

**21/12/2006 - Approvazione progetto di bilancio al 30.09.2006 - Concentrazione di attività del settore private equity nella controllata Mittel Private Equity Spa - Autorizzazione ad acquistare e disporre di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e seguenti**

**Titolo:**

- **Approvazione progetto di bilancio al 30.09.2006**
- **Concentrazione di attività del settore private equity nella controllata Mittel Private Equity S.p.A.**
- **Autorizzazione ad acquistare e disporre di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e seguenti del codice civile**

- Nel corso dell'esercizio 1.10.2005 – 30.09.2006 il Gruppo ha conseguito un utile netto consolidato pari a € 58,2 milioni (€ 10,6 milioni nel precedente esercizio). Il Patrimonio netto di Gruppo al 30.09.2006, compreso l'utile di esercizio, è pari a € 401,6 milioni (€ 386,7 milioni nel precedente esercizio).
- La Capogruppo ha chiuso l'esercizio con un utile netto di € 1 milioni (€ 85,3 milioni nel precedente esercizio, di cui € 84,2 milioni relativi a operazioni infragruppo). Il Patrimonio netto, compreso l'utile di esercizio, è pari a € 251 milioni (€ 261,7 milioni nel precedente esercizio).

Dati consolidati

- **Principali dati economico-finanziari contabili consolidati:**

<b>Dati patrimoniali</b>	<b>Esercizio</b>	<b>Esercizio</b>
	<b>30/09/2006</b>	<b>30/09/2005</b>
	<b>(€/000)</b>	<b>(€/000)</b>
Attività finanziarie e partecipazioni	359.787	424.471
Patrimonio netto	403.225	387.893
<b>Dati economici</b>		
Dividendi e altri proventi assimilati	15.320	10.205
Risultato netto dell'attività di negoziazione	(4.848)	(4.620)
Utili da attività finanziarie disponibili per la vendita	52.065	7.794
Proventi del settore immobiliare	6.835	4.458
Utili delle partecipazioni	6.327	442
Altri oneri di gestione netti	(4.887)	(2.197)
Posizione finanziaria netta	63.205	(14.255)

**Approvazione progetto di bilancio al 30.09.2006**

Il Consiglio di Amministrazione della Mittel S.p.A., riunitosi in data odierna, sotto la Presidenza del Prof. Giovanni Bazoli, ha esaminato ed approvato la relazione degli amministratori sulla gestione ed il progetto di bilancio al 30.9.2006 che evidenzia un utile netto consolidato di Euro 58,2 milioni che si confronta con un utile netto consolidato di Euro 10,6 milioni al 30.9.2005. Rispetto all'esercizio precedente il risultato dell'esercizio è stato determinato principalmente da utili derivanti da cessione di attività finanziarie disponibili per la vendita, complessivamente pari a Euro 52,1 milioni (Euro 7,8 milioni al 30 settembre 2005).

Il margine d'interesse netto pari ad Euro 3,6 milioni si è incrementato rispetto all'esercizio scorso (Euro 0,2 milioni) principalmente per effetto di interessi rivenienti dalle cedole su titoli obbligazionari.

La gestione immobiliare ha contribuito al risultato dell'esercizio con ricavi lordi di Euro 36,5 milioni (Euro 16,6 milioni nell'esercizio al 30 settembre 2005) con un margine operativo di Euro 6,8 milioni contro un corrispondente importo di Euro 4,4 milioni dell'esercizio chiuso al 30 settembre 2005.

Le attività finanziarie detenute per la negoziazione si riducono nel corso dell'esercizio a seguito dei conferimenti in OPA di azioni quotate, e sono costituite per Euro 37 milioni da titoli obbligazionari quotati (Euro 38,7 milioni al 30 settembre 2005) e da titoli azionari quotati per Euro 6,6 milioni (Euro 46 milioni al 30 settembre 2005).

Le attività finanziarie disponibili per la vendita, complessivamente pari a Euro 276,6 milioni si riducono nel corso dell'esercizio per effetto delle citate cessioni di attività disponibili per la vendita, di partecipazioni di merchant banking detenute dalla controllata Mittel Generale Investimenti S.p.A., nonché nella intera partecipazione, pari al 10% del capitale sociale, detenuta in The Character Group Plc..

I crediti verso clientela pari ad Euro 114,3 milioni si riferiscono per la quasi totalità all'attività di finanziamento svolta dalla controllata Mittel Generale Investimenti S.p.A. e si incrementano nell'esercizio per Euro 39,6 milioni.

Le partecipazioni sono pari a Euro 39,6 milioni. Le rimanenze immobiliari, pari ad Euro 41,8 milioni al 30 settembre 2006 si decrementano nell'esercizio di Euro 24,7 milioni in relazione alle vendite di unità immobiliari effettuate nel periodo.

I debiti verso banche, enti finanziari e clientela sono complessivamente pari ad Euro 163,1 milioni, sono quasi per intero a breve termine e diminuiscono nell'esercizio di Euro 40,4 milioni.

Il patrimonio netto di Gruppo, compreso l'utile del periodo, è pari ad Euro 401,6 milioni (Euro 386,7 milioni al 30 settembre 2005). Il patrimonio netto consolidato include la riserva di valutazione determinatasi in seguito alla adozione dei principi contabili IAS/IFRS.

La posizione finanziaria netta al 30 settembre 2006 presenta un saldo positivo di Euro 63,2 milioni contro un saldo negativo di

Euro 14,2 milioni dell'esercizio scorso.

Il Consiglio di Amministrazione proporrà agli Azionisti la distribuzione di un dividendo ordinario di € 0,12 per ciascuna delle n. 66.000.000 azioni ordinarie in circolazione (come per il precedente esercizio). Inoltre, in considerazione dell'entità del risultato conseguito – analogamente con quanto avvenuto in occasione del non ripetibile risultato consolidato conseguito nell'esercizio 2000-2001 – di un dividendo straordinario di pari importo.

Il Consiglio di Amministrazione proporrà come data per il pagamento del dividendo l'8 febbraio 2007 o il 22 febbraio 2007 a seconda che l'Assemblea si riunisca in prima o in seconda convocazione; la data di stacco cedola sarà, rispettivamente, il 5 febbraio 2007 o il 19 febbraio 2007.

Il progetto di bilancio e il bilancio consolidato al 30.9.2006 verranno messi a disposizione del pubblico presso la sede sociale e presso la Borsa Italiana S.p.A. nel termine di 90 giorni dalla chiusura dell'esercizio ai sensi dell'art. 82, lett. b) della delibera Consob 11971/99, usufruendo la società dell'esonero dalla redazione della relazione trimestrale al 30.9.2006.

In allegato si trasmettono gli schemi di stato patrimoniale e conto economico della Mittel S.p.A. nonché lo stato patrimoniale e conto economico consolidati con l'avvertenza che i dati relativi non sono ancora certificati né verificati dal Collegio Sindacale.

Coerentemente con l'impostazione organizzativa e societaria adottata dal Gruppo Mittel già nel corso dell'esercizio 2004-2005 e comunicata in più occasioni al mercato, la quasi totalità delle partecipazioni facenti parte del settore private equity non detenute tramite fondi chiusi d'investimento verranno cedute alla MPE. La cessione avverrà a fronte di un complessivo prezzo di Euro 38 milioni circa, evidenziando una plusvalenza intergruppo pari a circa Euro 9 milioni. L'operazione non avrà alcun effetto economico-finanziario sul bilancio consolidato del Gruppo.

L'operazione non comporta alcuna conseguenza sull'ammontare dei compensi dei componenti l'organo di amministrazione di Mittel S.p.A. e delle società del Gruppo.

Il presente comunicato è reso anche ai sensi dell'art. 71bis del Regolamento Consob 11971/99 e successive modificazioni.

#### **Autorizzazione ad acquistare e disporre di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e seguenti del codice civile**

Il Consiglio di Amministrazione di Mittel S.p.A. riunitosi in data odierna ha, fra l'altro, deliberato di sottoporre all'esame ed all'approvazione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti di prossima convocazione la proposta di acquisto e vendita di azioni proprie.

La proposta è motivata dalla opportunità di dotare la società di uno strumento di flessibilità gestionale e strategica ed al contempo contribuire a migliorare la liquidità del titolo.

La proposta prevede che la società possa acquistare, fino alla data in cui sarà effettivamente tenuta l'Assemblea di approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 30.9.2007, e comunque non oltre 18 mesi dalla data della delibera assembleare di acquisto di azioni proprie, fino ad un massimo di n. 5.000.000 azioni ordinarie, e comunque entro il limite del 10% del capitale sociale, ad un prezzo per azione non inferiore al valore nominale e non superiore di massimo il 15% rispetto alla media aritmetica dei prezzi di riferimento registrati presso la Borsa Italiana nel trimestre solare precedente ogni singolo acquisto, e comunque non superiore a € 5,50 e così per un controvalore complessivo di € 27.500.000.

Gli acquisti verranno effettuati sul mercato secondo modalità che consentano il rispetto della parità di trattamento degli azionisti, ai sensi dell'art. 132 D. Lgs. 58/98 e secondo modalità operative stabilite nel Regolamento dei Mercati Organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita, come disposto dall'art. 144 bis, lettera b) della delibera Consob 11971/99 e successive modificazioni.

Alla data attuale la società non detiene azioni proprie.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti il 27 gennaio 2007 in prima convocazione e il 13 febbraio 2007 in seconda convocazione con il seguente ordine del giorno: 1. Relazione degli Amministratori sulla gestione, relazione del Collegio Sindacale, bilancio al 30 settembre 2006 e deliberazioni conseguenti. 2. Nomina Amministratore, o, alternativamente, riduzione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione. 3. Nomina Collegio Sindacale e suo Presidente e determinazione del compenso. 4. Conferimento dell'incarico di revisione contabile del bilancio civilistico e del bilancio consolidato ai sensi dell'art. 159 del D. Lgs. n. 58/98 e di svolgimento delle altre attività previste dall'art. 155 del citato D. Lgs. 58/98 alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. Conferimento dell'incarico di revisione contabile limitata delle relazioni semestrali. Determinazione dei relativi compensi 5. Autorizzazione ad acquistare e disporre di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e seguenti del codice civile.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre valutato l'indipendenza dei propri componenti in base alle dichiarazioni presentate, come previsto dall'art. 3.2.3 del Codice di Autodisciplina Mittel S.p.A..

I Signori: dr. Arnaldo Borghesi, ing. Giambattista Montini e comm. Mauro Stefana sono stati ritenuti Amministratori Indipendenti.

Milano, 21 dicembre 2006

Mittel S.p.A.

#### **Contatti:**

dr. Guido de Vivo – Direttore Generale  
tel. 02.721411, fax 02.72002311, e-mail segreteria@mittel.it  
dr. Pietro Santicoli – Direttore Amministrativo  
tel. 02.721411, fax 02.72002311, e-mail pietero.santicoli@mittel.it

**GRUPPO MITTEL – PROGETTO DI BILANCIO CONSOLIDATO AL 30/09/2006  
STATO PATRIMONIALE**

<b>VOCE DELL'ATTIVO</b>	<b>30.09.2006</b>	<b>30.09.2005</b>
Cassa e disponibilità liquide	5.759	7.950
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	43.607.236	87.973.880
Attività finanziarie disponibili per la vendita	276.622.649	325.722.195
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	1.042.303
Crediti	183.779.673	106.946.604
Partecipazioni	36.556.956	10.775.029
Attività materiali	2.772.004	294.013
Attività immateriali	240.867	91.998
Rimanenze immobiliari	41.854.322	66.499.882
Altre attività	10.756.639	26.910.247
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>598.196.005</b>	<b>628.913.247</b>

	<b>30.09.2006</b>	<b>30.09.2005</b>
Debiti	163.173.342	203.560.536
Passività finanziarie di negoziazione	12.309	5.628.125
Passività fiscali		
<i>a) correnti</i>	1.461.027	1.467.222
<i>b) differite</i>	9.084.443	5.688.826
Altre passività	19.875.905	23.683.568
Trattamento di fine rapporto del personale	678.444	521.894
Fondo per rischi ed oneri		
<i>c) quiescenza e obblighi simili</i>	685.488	470.000
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>194.970.958</b>	<b>241.020.171</b>
Capitale	66.000.000	66.000.000
Azioni proprie	-	(81.210)
Sovrapprezzi di emissione	40.500.000	40.500.000
Riserve	141.899.409	151.307.855
Riserve da valutazione	94.997.810	118.309.680
Utile (Perdita) di periodo	58.219.383	10.623.733
Patrimonio di pertinenza di terzi	1.608.445	1.232.872
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>403.225.047</b>	<b>387.892.930</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>598.196.005</b>	<b>628.913.101</b>

**GRUPPO MITTEL – PROGETTO DI BILANCIO CONSOLIDATO AL**  
**30/09/2006 CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO**

	<b>01.10.2005</b>	<b>01.10.2004</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	8.977.132	5415524

Interessi passivi e oneri assimilati	(5.347.269)	(5237732)
<b>Margine d'interesse</b>	<b>3.629.863</b>	<b>177792</b>
Commissione attive	539.346	362366
Commissioni passive	(442.845)	(199051)
<b>Commissioni nette</b>	<b>96.501</b>	<b>163315</b>
Dividendi e proventi assimilati	15.320.097	10.205.057
Risultato netto dell'attività di negoziazione	(48.48.471)	(4.620.313)
Utile/(perdita )da cessione di:		
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	52.065.456	7.793.745
f) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	43.404	39.865
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>66.306.850</b>	<b>13.759.461</b>
Rettifiche di valore nette per deterioramento di:		
e) crediti	(390.512)	-
f) attività finanziarie disponibili per la vendita	-	(495.142)
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>65.916.338</b>	<b>13.264.319</b>
Ricavi delle vendite e delle prestazioni immobiliari	35.362.566	1.514.368
Altri ricavi	1.177.769	1.014.980
Variazioni delle rimanenze immobiliari	(24.959.574)	5.887.760
Costi per materie prime e servizi	(4.745.715)	(18.049.350)
<b>Risultato netto della gest. finanziaria e immob.</b>	<b>72.751.384</b>	<b>17.722.077</b>
Spese amministrative:		
a) spese per il personale	(4.575.543)	(4.328.726)
b) altre spese amministrative	(4.611.761)	(2.964.871)
Rettifiche di valore nette su attività materiali	(246.593)	(361.370)
Rettifiche di valore nette su attività immateriali	(104.531)	(85.224)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(150.000)	-
Altri oneri di gestione	(7.187.508)	(5.184.402)
Altri proventi di gestione	2.300.903	2.987.771
<b>Risultato netto della gestione operativa</b>	<b>58.176.351</b>	<b>7.785.255</b>
Utili (Perdite) delle partecipazioni	6.327.326	442.265
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	21.706	(734)
<b>Utile (Perdita) attività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>64.525.383</b>	
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(5.868.234)	2.539.051
<b>Utile (Perdita) attività corrente al netto delle imposte</b>	<b>58.657.149</b>	<b>10.765.837</b>
(Utile) Perdita d'esercizio di pertinenza di terzi	(437.766)	(142.104)
<b>Utile (Perdita) di periodo</b>	<b>58.219.383</b>	<b>10.623.733</b>

<b>VOCI DELL'ATTIVO</b>	<b>30.09.2006</b>	<b>30.09.2005</b>
Cassa e disponibilità liquide	1.943	1.845
Attività finanziarie disponibili per la vendita	25.619.438	36.093.346
Crediti	208.866.252	210.287.788
Partecipazioni	65.244.516	19.491.416
Attività materiali	482.535	510.166
Attività immateriali	34.674	62.404
Altre attività	6.179.662	15.594.813
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>306.229.020</b>	<b>282041.778</b>

<b>VOCI DEL PASSIVO E DL PATRIMONIO NETTO</b>	<b>30.09.2006</b>	<b>30.09.2005</b>
Debiti	45.435.097	12.696.764
Passività fiscali		
<i>a) correnti</i>	102.124	95.598
<i>b) differite</i>	516.544	1.529.799
Altre passività	8.160.375	5.069.692
Trattamento di fine rapporto del personale	475.994	425.840
Fondo per rischi ed oneri		
<i>c) quiescenza e obblighi simili</i>	535.488	470.000
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>55.225.622</b>	<b>20.287.693</b>
Capitale	66.000.000	66.000.000
Azioni proprie	-	(81.210)
Sovrapprezzi di emissione	40.500.000	40.500.000
Riserve	144.244.753	66.841.067
Riserve da valutazione	(748.912)	3.204.224
Utile (Perdita) di periodo	1.007.567	85.290.004
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>251.003.398</b>	<b>261.754.085</b>
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>306.229.020</b>	<b>282.041.778</b>

**MITTEL S.p.A. – PROGETTO DI BILANCIO AL 30/09/2006**  
**CONTO ECONOMICO**

**01.10.2005**                      **01.10.2004**  
**30.09.2006**                      **30.09.2005**

Interessi attivi e proventi assimilati	505.292	497.612
Interessi passivi e oneri assimilati	(605.063)	(576.463)
<b>Margine d'interesse</b>	<b>(99.971)</b>	<b>(78.851)</b>
Commissioni passive	(82.508)	(76.974)
<b>Commissioni nette</b>	<b>(825.058)</b>	<b>(76.974)</b>
Dividendi e proventi assimilati	7.230.224	9.208.679
Utile/(perdita )da cessione di:		
<i>b)</i> attività finanziarie disponibili per la vendita	4.218.477	85.131.458
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>11.266.422</b>	<b>94.184.312</b>
Rettifiche di valore nette per deterioramento di:		
<i>f)</i> attività finanziarie disponibili per la vendita	-	(495.141)
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>11.266.422</b>	<b>93.689.171</b>
Spese amministrative:		
<i>a)</i> spese per il personale	(2.084.587)	(2.064.736)
<i>b)</i> altre spese amministrative	(2.205.581)	(1.200.668)
Rettifiche di valore nette su attività materiali	(105.150)	(169.638)
Rettifiche di valore nette su attività immateriali	(54.579)	(60.249)
Altri oneri di gestione	(7.531.012)	(5.645.588)
Altri proventi di gestione	893.698	520.528
<b>Risultato netto della gestione operativa</b>	<b>(11.087.211)</b>	<b>(8.620.351)</b>
Utili (Perdite) delle partecipazioni	-	(104.748)
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	(2.794)	-
<b>Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>176.417</b>	<b>84.964.072</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	831.140	325.932
<b>Utile (Perdita) di periodo</b>	<b>1.007.557</b>	<b>85.290.004</b>