

MITTEL S.p.A.
Sede in Milano - Piazza A. Diaz 7
Capitale sociale € 87.907.017 i.v.
Codice Fiscale - Registro Imprese di Milano - P. IVA 00742640154
R.E.A. di Milano n. 52219

COMUNICATO STAMPA

- **L'Assemblea approva la nomina di nuovi Amministratori e di nuovi membri del Collegio Sindacale**
- **L'Assemblea approva la proposta di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega per emettere un prestito obbligazionario convertibile in azioni per un ammontare massimo di 50 milioni di Euro**
- **Il Consiglio di Amministrazione nomina il prof. Franco Dalla Sega Presidente della Società**
- **Il Gruppo nei primi nove mesi ha realizzato una perdita netta consolidata pari a 257 mila Euro (perdita netta di 109 mila Euro nel medesimo periodo del precedente esercizio)**

Milano, 26 luglio 2012 - In data odierna l'Assemblea ordinaria e straordinaria di Mittel S.p.A. ha approvato la nomina di nuovi Amministratori, l'integrazione del Collegio Sindacale e la proposta di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega per emettere un prestito obbligazionario convertibile per un ammontare massimo di 50 milioni di Euro.

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato il resoconto intermedio sulla gestione al 30 giugno 2012.

Nomina dei nuovi Consiglieri ed integrazione del Collegio Sindacale

L'Assemblea di Mittel S.p.A. ha nominato il prof. Franco Dalla Sega, l'ing. Giambattista Montini ed il sig. Stefano Gianotti quali nuovi membri del Consiglio di Amministrazione.

Gli Amministratori di nuova nomina rimarranno in carica sino all'approvazione del bilancio di esercizio che si chiuderà il 30 settembre 2014.

L'Assemblea ha inoltre nominato il dr. Giovanni Brondi quale Presidente del Collegio Sindacale, il dr. Flavio Pizzini quale membro effettivo del Collegio Sindacale, la prof.ssa Roberta Crespi quale membro supplente del Collegio Sindacale e confermato la nomina del dr. Giulio Tedeschi a membro supplente del Collegio Sindacale.

Approvazione da parte dell'Assemblea straordinaria dell'emissione del prestito obbligazionario convertibile

L'Assemblea straordinaria ha approvato la proposta di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega per emettere, in una o più volte e per un periodo massimo di cinque anni, un prestito obbligazionario convertibile in azioni per un ammontare massimo di 50 milioni di Euro, con facoltà altresì di stabilire il tasso e la durata del prestito nonché tutte le altre condizioni dello stesso.

L'emissione del prestito obbligazionario convertibile è volta ad assicurare alla Società uno strumento idoneo a reperire in tempi rapidi risorse finanziarie che potranno rendersi utili per il perseguimento degli obiettivi di sviluppo e di consolidamento della Società, ivi inclusa la possibilità di cogliere eventuali opportunità di investimento che la Società volesse effettuare in coerenza con i propri piani e con le proprie strategie di sviluppo. D'altra parte, la prevista caratteristica di convertibilità delle obbligazioni, permetterà, ove fossero emesse e successivamente convertite nel medio periodo, un miglioramento della posizione finanziaria netta, privilegiando ed assicurando un rafforzamento della struttura patrimoniale del Gruppo e dando al contempo ai sottoscrittori un potenziale *upside*.

Il Consiglio di Amministrazione ha nominato il prof. Franco Dalla Sega Presidente di Mittel

Il Consiglio di Amministrazione, riunitosi al termine dell'Assemblea, ha proceduto alla nomina del prof. Franco Dalla Sega quale Presidente della Società.

Franco Dalla Sega è professore associato di Economia Aziendale presso l'Università Cattolica di Milano, è iscritto all'Ordine dei Dottori Commercialisti di Milano, al Registro dei Revisori Contabili ed è componente di organi di amministrazione e controllo di società quotate.

Il Consiglio di Amministrazione di Mittel risulta così composto:

Franco Dalla Sega (Presidente), Romain C. Zaleski (Vice Presidente), Arnaldo Borghesi (Amministratore Delegato), Maria Vittoria Bruno (indipendente), Giorgio Franceschi, Giuseppe Pasini (indipendente), Giampiero Pesenti, Duccio Regoli (indipendente), Angelo Rovati, Massimo Tononi, Enrico Zobebe, Giambattista Montini (indipendente) e Stefano Gianotti (indipendente).

Il Collegio Sindacale di Mittel attualmente in carica risulta così composto:

Giovanni Brondi (Presidente), Alfredo Fossati e Flavio Pizzini (Sindaci effettivi) e Roberta Crespi e Giulio Tedeschi (Sindaci supplenti).

Resoconto intermedio di gestione al 30 giugno 2012

Il Consiglio di Amministrazione di Mittel ha approvato il resoconto intermedio sulla gestione al 30 giugno 2012 i cui principali dati economici e finanziari sono di seguito illustrati.

Dati Patrimoniali

	Periodo 30/06/2012	Periodo 30/09/2011
Attività finanziarie	151.957	185.262
Partecipazioni	33.470	29.519
Rimanenze immobiliari	111.374	103.564
Patrimonio netto di Gruppo	351.851	293.795
Patrimonio netto	412.886	481.332
Posizione finanziaria netta	(13.641)	43.423

Dati economici

	3 mesi 01/04/2012 30/06/2012	9 mesi 01/10/2011 30/06/2012	3 mesi 01/04/2011 30/06/2011	9 mesi 01/10/2010 30/06/2011	12 mesi 01/10/2010 30/09/2011
Margine di interesse	734	3.272	1.148	3.658	6.268
Commissioni nette	626	1.863	703	1.690	1.930
Dividendi e proventi assimilati	2.006	6.335	2.152	2.368	2.434
Risultato netto dell'attività di negoziazione	(2.056)	123	(1.821)	(48)	(10.265)
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento: - attività finanziarie	(2.120)	(6.584)	(286)	(1.856)	(46.060)
Proventi del settore immobiliare	11.533	31.925	9.234	13.902	19.866
Utili (perdite) delle partecipazioni	253	17.132	(741)	302	3.240
Altri proventi / (oneri) di gestione netti	(8.015)	(9.098)	(1.414)	(528)	3.341
Utile (Perdita) di periodo di pertinenza del Gruppo	(13.914)	(257)	(1.870)	(109)	(51.996)

Si evidenzia che per effetto dell'acquisizione del controllo del Gruppo Tethys avvenuta in data 18 maggio 2011, le voci di conto economico qui sopra esposte includono delle significative variazioni derivanti dalla entrata nel perimetro di consolidamento su base integrale del Gruppo Tethys medesimo; tali variazioni rendono sostanzialmente non comparabile l'andamento economico nonché il risultato del periodo 1 ottobre 2011 - 30 giugno 2012 rispetto all'analogo periodo dell'esercizio precedente.

Risultati trimestrali

Il risultato economico negativo del terzo trimestre, pari ad Euro 13,9 milioni, che si confronta con un risultato netto negativo di Euro 1,9 milioni nel corrispondente periodo dell'esercizio precedente, è per lo più influenzato dalla rettifica di Euro 9,5 milioni, effettuata per allineamento del portafoglio crediti della controllata Mittel Generale Investimenti S.p.A. (MGI) ai valori della cessione eseguita il 25 luglio 2012.

Risultati dei primi nove mesi

Il risultato economico consolidato del Gruppo Mittel nei primi nove mesi dell'esercizio (1 ottobre 2011 – 30 settembre 2012) presenta una perdita consolidata di Euro 257 mila contro una perdita consolidata di Euro 109 mila nel corrispondente periodo del precedente esercizio e ad una perdita consolidata di Euro 52 milioni registrata al 30 settembre 2011.

I primi 9 mesi dell'anno sono stati caratterizzati da una plusvalenza di Euro 17,1 milioni relativa alla cessione della partecipazione Moncler S.r.l. che è stata in parte assorbita da minusvalori su crediti di MGI, di F.Leasing S.p.A. (ora Locaefte S.r.l.) e di Markfactor S.r.l. (società entrambe in liquidazione), nonché dalla svalutazione della partecipazione Medinvest S.c.a. detenuta dalla controllata Earchimede S.p.A..

La componente residua della perdita netta è attribuibile all'attività corrente.

Situazione patrimoniale al 30 giugno 2012

Il Patrimonio Netto di Gruppo al 30 giugno 2012, comprensivo del risultato di periodo, è pari ad Euro 351,9 milioni, rispetto ad Euro 293,8 milioni alla data del 30 settembre 2011, e si incrementa di Euro 58,1 milioni nel periodo in oggetto per effetto della sopra citata fusione; il Patrimonio Netto totale si riduce invece da Euro 481,3 milioni al 30 settembre 2011 ad Euro 412,9 milioni al 30 giugno 2012 prevalentemente a causa delle perdite riportate.

La posizione finanziaria netta di Gruppo passa da una liquidità netta di 43,4 milioni di Euro al 30 settembre 2011 ad un valore negativo di 13,6 milioni di Euro al 30 giugno 2012. La citata variazione è prevalentemente riconducibile all'avvenuto esercizio delle opzioni call su azioni Tethys S.p.A. e Hopa S.p.A. che ha comportato un esborso complessivo di Euro 37,5 milioni, e al rimborso di Euro 14,4 milioni di finanziamenti concessi dal sistema bancario.

Fatti di rilievo successivi al 30 giugno 2012

Mittel S.p.A. ha perfezionato in data 25 luglio 2012 la cessione dell'intero capitale sociale di Mittel Generale Investimenti S.p.A. (MGI) a Liberata S.p.A., una società detenuta al 36,5% da ISA (Istituto Atesino di Sviluppo S.p.A.), al 36,5% da Fondazione CARITRO (Fondazione Cassa di Risparmio di Trento e Rovereto) e al 27% da Mittel S.p.A..

Attraverso la cessione del controllo nella partecipazione MGI, Mittel consegue una sostanziale riduzione dell'indebitamento consolidato e della concentrazione dei rischi finanziari; l'operazione è inoltre coerente con l'obiettivo di razionalizzazione delle attività del Gruppo e di concentrazione della propria attività capital intensive nel settore del private equity e delle partecipazioni industriali.

La cessione dell'intero capitale sociale di MGI è avvenuta successivamente alla distribuzione di riserve a Mittel S.p.A. da parte di MGI per Euro 40,0 milioni, previa delibera dell'Assemblea di MGI.

La cessione dell'intero capitale sociale di MGI è avvenuta al prezzo di Euro 75 milioni, di cui Euro 44,8 milioni pagati alla data di esecuzione dell'operazione ed Euro 30,2 milioni assistiti da un *vendor loan* fruttifero di interessi con durata 30 mesi. Sono stati inoltre stipulati finanziamenti bancari a Liberata S.p.A. per complessivi Euro 25 milioni, i quali si aggiungono alle risorse finanziarie della società (capitale sociale e finanziamento soci) per Euro 20 milioni, di cui Euro 5,4 milioni sono la quota di pertinenza Mittel.

In base al contratto, Mittel ha rilasciato dichiarazioni e garanzie in favore di Liberata S.p.A., secondo la prassi per operazioni analoghe. Non è prevista inoltre la stipulazione di alcun patto parasociale tra i soci di Liberata S.p.A..

L'operazione costituisce operazione con parti correlate di maggiore rilevanza, ai sensi del Regolamento Consob 17221 del 12 marzo 2010 e della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate adottata da Mittel ("Procedura"), poiché ISA, titolare di una partecipazione pari al 8,818% del capitale sociale di Mittel, è il socio dalla cui lista sono stati designati tutti gli Amministratori di Mittel in carica.

L'operazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione di Mittel S.p.A. previo motivato parere positivo del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, ai sensi dell'art. 10 della Procedura.

Il Comitato si è espresso all'unanimità sull'interesse di Mittel al compimento dell'operazione e sulla convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni. Il Comitato è stato supportato da PricewaterhouseCoopers Advisory S.p.A. in qualità di esperto indipendente, che ha rilasciato parere sulla congruità del corrispettivo dell'operazione.

Il documento informativo relativo ad operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza, redatto ai sensi dell'art. 5 del Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 e della procedura per le operazioni con parti correlate adottata da Mittel, verrà messo a disposizione nei termini di legge.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nel corso del prosieguo dell'esercizio, Mittel si focalizzerà su una ulteriore riduzione della leva finanziaria sia a livello di Capogruppo che a livello consolidato, sull'ulteriore contenimento della concentrazione dei rischi e sul rafforzamento delle attività caratterizzate da un contenuto assorbimento di capitale.

Nell'attività di holding di partecipazioni, Mittel tenderà a svolgere un'attività gestionale diretta o ad affidare la gestione ad attori di comprovata fiducia, dotati di elevata professionalità e competenze.

Si conferma altresì l'intento di perseguire un'ulteriore razionalizzazione della struttura societaria del Gruppo.

Il top management della Società sta proseguendo nella revisione di tutte le attività del Gruppo che porterà alla definizione di un percorso strategico.

Mittel S.p.A.

Contatti:

Daniela Toscani – Investor Relator - e-mail investor.relation@mittel.it

Stato Patrimoniale Consolidato

<i>importi in migliaia di Euro</i>	30/06/2012	30/09/2011
10. Cassa e disponibilità liquide	134	193
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	11.810	41.342
30. Attività finanziarie valutate al fair value	2.227	2.214
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	137.920	141.706
60. Crediti	396.825	456.986
90. Partecipazioni	33.470	29.519
100. Attività materiali	150.605	161.577
110. Attività immateriali	26.582	26.447
120. Attività fiscali		
<i>a) correnti</i>	16.699	17.528
<i>b) anticipate</i>	7.418	7.687
130. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	1.004
140. Altre attività	17.759	7.633
150. Rimanenze immobiliari	111.374	103.654
Totale attivo	912.823	997.490
<i>importi in migliaia di Euro</i>	30/06/2012	30/09/2011
10. Debiti	422.377	431.752
30. Passività finanziarie di negoziazione	33	-
50. Derivati di copertura	5.472	5.582
70. Passività fiscali		
<i>a) correnti</i>	1.544	334
<i>b) differite</i>	36.828	38.426
90. Altre passività	27.377	32.233
100. Trattamento di fine rapporto del personale	1.775	1.616
110. Fondi per rischi e oneri		
<i>a) quiescenza e obblighi simili</i>	-	-
<i>b) altri fondi</i>	4.531	6.215
Totale del passivo	499.937	516.158
120. Capitale	87.907	70.505
150. Sovrapprezzi di emissione	53.716	53.716
160. Riserve	198.550	207.259
170. Riserve da valutazione	11.935	14.311
180. Utile (perdita) di periodo	(257)	(51.996)
190. Patrimonio di pertinenza dei terzi	61.035	187.537
Totale Patrimonio Netto	412.886	481.332
Totale passivo e patrimonio netto	912.823	997.490

Conto Economico Consolidato

	3 mesi 01/04/2012 30/06/2012	9 mesi 01/10/2011 30/06/2012	3 mesi 01/04/2011 30/06/2011	9 mesi 01/10/2010 30/06/2011	12 mesi 01/10/2010 30/09/2011
10. Interessi attivi e proventi assimilati	4.931	16.472	3.825	8.353	15.846
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(4.197)	(13.200)	(2.677)	(4.695)	(9.578)
Margine di interesse	734	3.272	1.148	3.658	6.268
30. Commissioni attive	788	2.391	873	2.122	2.495
40. Commissioni passive	(162)	(528)	(170)	(432)	(565)
Commissioni nette	626	1.863	703	1.690	1.930
50. Dividendi e proventi assimilati	2.006	6.335	2.152	2.368	2.434
60. Risultato netto dell'attività di negoziazione	(2.056)	123	(1.821)	(48)	(10.265)
70. Risultato netto dell'attività di copertura	(83)	(470)	(130)	(130)	(1.749)
Margine di intermediazione	1.241	11.137	2.052	7.538	(1.480)
100. Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:					
a) attività finanziarie	(2.120)	(6.584)	(286)	(1.856)	(46.060)
b) altre operazioni finanziarie	-	-	-	-	-
Risultato netto della gestione finanziaria	(879)	4.553	1.766	5.682	(47.540)
101. Ricavi delle vendite e delle prestazioni immobiliari	3.456	9.467	1.275	14.232	15.679
102. Altri ricavi	9.878	27.375	7.843	8.910	17.841
103. Variazioni delle rimanenze immobiliari	1.597	8.060	8.437	4.664	7.590
104. Costi per materie prime e di servizi	(3.398)	(12.977)	(8.321)	(13.904)	(21.244)
Risultato netto della gestione finanziaria e immobiliare	10.654	36.478	11.000	19.584	(27.674)
110. Spese amministrative					
a) spese per il personale	(4.258)	(10.791)	(2.855)	(6.132)	(10.391)
b) altre spese amministrative	(8.622)	(24.534)	(7.609)	(10.812)	(21.047)
120. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(3.394)	(10.303)	(3.488)	(3.607)	(7.468)
130. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(94)	(128)	(19)	(52)	(87)
150. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-	-	(32)	(32)	(66)
160. Altri proventi e oneri di gestione	(8.015)	(9.098)	(1.414)	(528)	3.341
Risultato della gestione operativa	(13.729)	(18.376)	(4.417)	(1.579)	(63.392)
170. Utile perdite delle partecipazioni	253	17.132	(741)	302	3.240
Utile (perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	(13.476)	(1.244)	(5.158)	(1.277)	(60.152)
190. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(1.098)	(1.423)	690	(1.278)	806
Utile (perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	(14.574)	(2.667)	(4.468)	(2.555)	(59.346)
Utile (Perdita) di periodo	(14.574)	(2.667)	(4.468)	(2.555)	(59.346)
210. Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi	(660)	(2.410)	(2.598)	(2.446)	(7.350)
220. Utile (Perdita) di periodo di pertinenza della capogruppo	(13.914)	(257)	(1.870)	(109)	(51.996)

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Pietro Santicoli, dichiara ai sensi del comma 2 art. 154 bis D.Lgs. 58/98, che l'informativa contabile contenuta nel presente documento corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili della Società.