

MITTEL S.P.A.

Sede in Milano – Piazza A. Diaz n. 7

Capitale sociale € 66.000.000 i.v.

Codice Fiscale – Registro Imprese di Milano – P. IVA 00742640154

R.E.A. di Milano n. 52219

Iscritta all'U.I.C. al n. 10576

Titolo:

**MITTEL: UN PIANO TRIENNALE DI CRESCITA ORGANICA E DI SVILUPPO IN TUTTE LE
AREE DI BUSINESS. L'INGRESSO NELL'ADVISORY.**

Sommario:

- È stato oggi approvato dal Consiglio di Amministrazione il Piano Triennale, che punta a valorizzare un significativo potenziale ancora inespresso: oltre a mantenere la propria natura di holding di partecipazioni e investimenti, Mittel intende rafforzare ed estendere il ruolo di importante e qualificato operatore nel campo dei servizi finanziari per l'impresa e per l'imprenditore
- Verranno potenziate tutte le attuali aree Operative di Corporate Lending e Merchant Banking, Partecipazioni e Private Equity, Real Estate, Servizi fiduciari, e Proprietary Finance, a cui si affiancherà una nuova funzione di Advisory, completando così l'insieme dei servizi offerti, nel rispetto di prudenti politiche di gestione del rischio e dei costi aziendali
- Il Piano prevede un utile netto 2008 in linea con il 2007 di circa € 15 milioni e una crescita di circa il 30% al terzo anno (€ 20 milioni nel 2010)

Testo:

Il Consiglio di Amministrazione della società, riunitosi in data odierna sotto la presidenza del prof. avv. Giovanni Bazoli, ha esaminato e approvato il Piano Triennale 2008/2010 presentato dal Direttore Generale dr. Giovanni Gorno Tempini.

Il Gruppo Mittel ha tradizionalmente svolto il ruolo di holding di partecipazioni ed investimenti e ha fornito servizi ad alto valore aggiunto nella Finanza per le aziende e per gli imprenditori,

caratterizzando la propria attività con grande competenza e attenzione alla struttura dei costi ed ai rischi di mercato.

Le aree operative della Società vanno dal Corporate Lending e Merchant Banking, al trading in conto proprio - attraverso la controllata Mittel Generale Investimenti S.p.A. soggetta a vigilanza della Banca d'Italia - al Private Equity e partecipazioni, ai servizi fiduciari e al Real Estate.

L'insieme delle Partecipazioni Stabili e dell'operatività ha garantito un solido sviluppo della società nel passato.

Il Piano prende spunto dall'analisi del contesto attuale di drastico aumento della volatilità dei mercati, di elevata incertezza delle previsioni economiche e di strutturali cambiamenti in atto nell'industria finanziaria.

A livello globale e nazionale si osserva una generale tendenza del sistema bancario al disimpegno dalle aree non strategiche, con una crescente attenzione ai livelli di patrimonializzazione, mentre le attività di Corporate e Investment Banking risentono negativamente delle difficoltà dei mercati e del trend pluriennale di concentrazione e competizione.

Nei servizi di Financial Advisory si aprono spazi di mercato, il settore delle PMI e' alla ricerca di interlocutori autorevoli ed indipendenti e l'industria del risparmio gestito sta attraversando una fase di ristrutturazione senza precedenti.

Da un lato lo scenario esterno impone di procedere ad una prudente valutazione delle prospettive di crescita, dall'altro il Gruppo Mittel è oggi caratterizzato da un portafoglio di attività a rischio contenuto, con ampia disponibilità di capitale e possibilità di notevoli sinergie operative, e ciò costituisce un indubbio punto di forza.

La nuova missione di Mittel è quella di portare ad un livello piu' sostenuto la propria operatività, facendo leva sui fattori chiave della propria struttura, ovvero la diversificazione dei ricavi, il brand, la flessibilità e le competenze, per valorizzare pienamente un potenziale ancora inespresso.

Il Piano descrive il potenziamento delle varie divisioni operative esistenti, con investimenti diretti immediati in risorse umane e tecnologie di supporto.

Nell'area di Corporate Lending e Merchant Banking si punterà ad ampliare la gamma di servizi su operazioni di debito e di equity raggiungendo una più vasta clientela, con focus crescente sulle PMI, dove esiste il maggiore potenziale di crescita del business. Per il Private Equity si proseguirà nell'individuazione di nuove selezionate partecipazioni, mentre nel Real Estate verranno potenziate le strutture di *screening* di nuove opportunità al fine di incrementare il volume di operazioni. La nuova area di Advisory rappresenta il più ovvio e sinergico complemento alle attività suddette e completa l'insieme dei servizi offerti.

A livello di Gruppo il Piano triennale prevede :

- Ricavi operativi annui medi pari a € 51,3 milioni
- Costi annui medi, esclusi gli utili di pertinenza di terzi, pari a € 13,3 milioni
- Utile netto di € 20 milioni nel 2010
- Crescita delle attività a circa € 800 milioni nel 2010, da € 630 nel 2007
- Prudente utilizzo della leva finanziaria : rapporto debito/mezzi propri <1
- Incremento superiore al 40 % delle Risorse Umane

Nell'attuale difficile contesto di mercato Mittel si trova in una situazione ideale per esprimere al meglio il proprio potenziale e avviare un deciso percorso di crescita, sempre mantenendo un rigoroso controllo dei rischi, e senza escludere opportunità che si presentassero in settori di attività complementari e sinergici.

Milano, 8 febbraio 2008

Mittel S.p.A.

Contatti:

tel.: 02.721411, fax: 02.72002311, e-mail: segreteria@mittel.it

Giovanni Gorno Tempini - Direttore Generale e Investor Relator

Pietro Santicoli – Direttore Amministrativo