

<p>Informazione Regolamentata n. 0192-18-2023</p>	<p>Data/Ora Ricezione 26 Aprile 2023 17:56:19</p>	<p>Euronext Milan</p>
---	---	-----------------------

Societa' : MITTEL

Identificativo : 175839

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : MITTELN02 - CIAMPOLINI

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 26 Aprile 2023 17:56:19

Data/Ora Inizio : 26 Aprile 2023 17:56:21

Diffusione presunta

Oggetto : Il Consiglio di Amministrazione approva il bilancio consolidato e il progetto di bilancio al 31 dicembre 2022

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



Sede in Milano – Via Borromei n. 5  
Capitale Sociale € 87.907.017 i.v.  
Iscritta al Registro Imprese di Milano al n. 00742640154  
[www.mittel.it](http://www.mittel.it)

## COMUNICATO STAMPA

### IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL BILANCIO CONSOLIDATO E IL PROGETTO DI BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2022

#### RICAVI CONSOLIDATI, EBITDA, EBIT E RISULTATO NETTO IN CRESCITA

#### IMPORTANTE CONTRIBUTO DELL'ARREDOBAGNO, CON RICAVI IN ULTERIORE CRESCITA

- **Risultato netto di Gruppo positivo** per Euro 0,7 milioni (Euro 0,6 milioni al 31 dicembre 2021).
- **Ricavi consolidati** pari a Euro 210,2 milioni, in ulteriore crescita rispetto a Euro 201,6 milioni registrati al 31 dicembre 2021, grazie al contributo delle partecipate industriali e in particolare delle società dell'Arredobagno, che contribuiscono al dato consolidato con un fatturato di Euro 75,7 milioni.
- **EBITDA consolidato contabile** si attesta a Euro 31,1 milioni (in netta crescita rispetto agli Euro 24,7 milioni al 31 dicembre 2021), influenzato dal positivo impatto dell'IFRS 16, al netto del quale l'EBITDA risulta pari a Euro 16,8 milioni (anch'esso in netta crescita rispetto agli Euro 11,1 milioni al 31 dicembre 2021).
- **Patrimonio netto di Gruppo** pari ad Euro 219,6 milioni, in riduzione rispetto agli Euro 222,3 milioni del 31 dicembre 2021 per l'effetto contabile dell'acquisto incrementale del 10% di Ceramica Cielo.
- **Posizione finanziaria netta** di Mittel e del sistema holding positiva per Euro 46,7 milioni, in crescita rispetto agli Euro 38,1 milioni del 31 dicembre 2021, per effetto principalmente dell'ulteriore recupero di risorse da asset non core (in particolare rimanenze immobiliari), parzialmente compensato dall'esborso correlato all'esercizio della put sul 10% del capitale di Ceramica Cielo. **Indebitamento finanziario netto consolidato** (esclusi debiti finanziari ex IFRS 16) pari a Euro 6,4 milioni, in forte miglioramento rispetto agli Euro 24,8 milioni del 31 dicembre 2021, che incorpora anche le dinamiche finanziarie correlate all'andamento dei settori industriali. **Indebitamento finanziario netto consolidato contabile** (compreso effetto IFRS 16 delle passività aggiuntive principalmente correlate ai contratti di locazione di lungo periodo del settore RSA) negativo per Euro 271,0 milioni, rispetto agli Euro 265,8 milioni registrati al 31 dicembre 2021.
- Prosegue la valorizzazione degli **asset non core**, con incassi nell'esercizio su rimanenze immobiliari (vendite complessive pari a Euro 17,6 milioni, a fronte di capex di Euro 1,9 milioni) e crediti finanziari (Euro 2,0 milioni).
- Sottoscritto un **contratto vincolante per la cessione del settore RSA** successivamente alla chiusura dell'esercizio; prezzo di vendita pari a Euro 42 milioni per il 60% del capitale detenuto; previsto anche il rimborso dei finanziamenti soci erogati per Euro 25 milioni oltre a interessi maturati.
- **I risultati del Gruppo dei prossimi mesi** dovrebbero riflettere, oltre ai positivi effetti economici e finanziari derivanti dalla cessione del settore RSA, gli evidenti risultati del processo di crescita del settore Arredobagno (stabilmente manifestatesi nel corso del 2021 e del 2022) e una ulteriore ripresa degli altri settori di operatività. Queste evoluzioni prospettiche consentiranno il rafforzamento da parte di Mittel del proprio percorso di crescita e la propria vocazione di holding di partecipazioni industriali dinamica ed efficiente, con una forte focalizzazione sull'ulteriore valorizzazione degli importanti investimenti realizzati negli ultimi anni e sulle strategie di ulteriore sviluppo delle società partecipate nonché con l'avvio di nuovi investimenti, con l'obiettivo di creare valore sostenibile nel lungo periodo per gli azionisti e tutti gli stakeholder.

\*\*\* \*\*

Milano, 26 aprile 2023 - Il Consiglio di Amministrazione di Mittel S.p.A., riunitosi in data odierna sotto la presidenza del Dott. Marco Giovanni Colacicco, ha esaminato ed approvato la Relazione degli Amministratori sulla gestione, il progetto di bilancio separato ed il bilancio consolidato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022.

## Relazione sulla gestione degli Amministratori

Il risultato netto di Gruppo dell'esercizio risulta positivo per Euro 0,7 milioni (Euro 0,6 milioni nel precedente esercizio), grazie alla continua crescita dei margini reddituali dell'attività core, riconducibile alle verticali di investimento sviluppate negli ultimi anni, nonostante la presenza nell'esercizio di una significativa rettifica di valore rilevata su una posta non core detenuta dalla Capogruppo, riveniente dalle precedenti gestioni.

Il risultato beneficia soprattutto dell'importante contributo positivo del settore dell'Arredobagno, che presenta un EBITDA di settore pre IFRS 16 pari a Euro 15,3 milioni, malgrado margini reddituali negativi del settore RSA, che presenta un EBITDA pre IFRS 16 negativo per Euro 4,7 milioni (Euro 7,1 milioni negativi al netto di componenti reddituali positivi one-off). In miglioramento l'andamento del settore Automotive (con EBITDA di settore pre IFRS 16 pari a Euro 3,6 milioni) e del settore Abbigliamento (con EBITDA di settore pre IFRS 16 pari a Euro 2,6 milioni, margine significativamente influenzato, peraltro, da componenti reddituali negativi non ricorrenti).

I Ricavi consolidati risultano pari a Euro 210,2 milioni, in ulteriore forte crescita rispetto all'esercizio precedente (quando ammontavano a Euro 201,6 milioni) grazie al contributo delle partecipate industriali e in particolare delle società dell'Arredobagno, che contribuiscono ai dati consolidati con un fatturato di Euro 75,7 milioni.

L'EBITDA consolidato contabile si attesta a Euro 31,1 milioni (in netta crescita rispetto agli Euro 24,7 milioni del periodo di confronto), influenzato però dal positivo impatto dell'IFRS 16 per Euro 14,3 milioni. L'EBITDA netto IFRS 16 è quindi pari a Euro 16,8 milioni, anch'esso in netta crescita rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente (quando ammontava a Euro 11,1 milioni).

I risultati reddituali estremamente positivi della gestione caratteristica del Gruppo sono stati, tuttavia, negativamente impattati dalla rilevazione di una prudenziale rettifica di valore non ricorrente, pari a circa Euro 9 milioni, su un'attività finanziaria non core detenuta da Mittel S.p.A., risalente alle precedenti gestioni.

Tale posta straordinaria negativa è stata solo parzialmente compensata dalla rilevazione di un effetto reddituale positivo di Euro 3,7 milioni, derivante dall'allineamento al fair value della passività finanziaria per *earn-out* contrattualmente prevista in sede di acquisizione di Sport Fashion Service S.r.l..

Risulta, inoltre, presente un impatto negativo di natura meramente contabile, pari a Euro 1,4 milioni nell'esercizio, dovuto all'applicazione dell'IFRS 16 (in particolare per il settore RSA), che come noto comporta, nella prima fase di durata dei contratti di locazione, la rilevazione di uno sbilancio reddituale negativo tra lo storno del costo per canoni di locazione e la rilevazione di ammortamenti sul diritto d'uso e oneri finanziari sulla passività finanziaria stanziata.

Il patrimonio netto di Gruppo al 31 dicembre 2022 è pari a Euro 219,6 milioni e risulta in riduzione di Euro 2,7 milioni rispetto agli Euro 222,3 milioni del 31 dicembre 2021. Il decremento netto è sostanzialmente spiegato dal risultato e dagli altri componenti di conto economico complessivo (positivi per Euro 1,1 milioni) e dall'effetto contabile, negativo per Euro 3,8 milioni, dell'esercizio della put sul 10% di Ceramica Cielo (mero confronto tra prezzo di acquisto e valore contabile dei terzi acquisiti, non iscrivibile come avviamento ai sensi degli IFRS).

La posizione finanziaria netta gestionale di Mittel e del sistema holding, escludendo il contributo delle partecipate industriali le passività IFRS 16 e includendo i finanziamenti bridge verso le partecipate, risulta positiva per Euro 46,7 milioni (positiva per Euro 38,1 milioni al 31 dicembre 2021). L'ulteriore miglioramento è da ricondurre principalmente all'ulteriore recupero di risorse da asset non core (in particolare rimanenze immobiliari), parzialmente compensato dall'esborso correlato all'esercizio della put sul 10% del capitale di Ceramica Cielo.

L'indebitamento finanziario netto consolidato, escludendo i debiti finanziari iscritti ai sensi dell'IFRS 16 in correlazione ai diritti d'uso sui contratti di locazione, risulta pari a Euro 6,4 milioni, in miglioramento di Euro 18,4 milioni rispetto agli Euro 24,8 milioni del 31 dicembre 2021. Nel periodo, oltre alle dinamiche sopra descritte relativamente al sistema holding, si registrano principalmente le dinamiche finanziarie correlate all'andamento dei settori industriali, con significativo impatto positivo riveniente dall'Arredobagno e un miglioramento della situazione finanziaria del settore RSA (da ricondurre al significativo incasso derivante dalla programmata operazioni di vendita di uno sviluppo immobiliare completato, parzialmente compensata dai temporanei assorbimenti di cassa derivanti dagli altri sviluppi immobiliari in corso, oltre che dalla descritta perdita gestionale di periodo).

L'indebitamento finanziario netto consolidato contabile, infine, risulta pari a Euro 271,0 milioni, rispetto agli Euro 265,8 milioni registrati al 31 dicembre 2021. La grandezza è come noto significativamente influenzata dalla rappresentazione delle passività IFRS 16 correlate ai contratti di locazione in essere, riconducibili principalmente al settore RSA, caratterizzato fisiologicamente da contratti di locazione di lungo periodo.

## Sintesi economica e finanziaria ed indicatori di risultato del Gruppo

I prospetti economici, patrimoniali e finanziari di seguito presentati sono esposti in forma riclassificata al fine di evidenziare alcuni livelli intermedi di risultato e gli aggregati patrimoniali e finanziari ritenuti più significativi per la comprensione delle performance operative del Gruppo. Tali grandezze, ancorché non previste dagli IFRS/IAS, sono fornite in conformità con le indicazioni contenute nella Comunicazione Consob n.6064293 del 28 luglio 2006 e nella Raccomandazione del CESR del 3 novembre 2005 (CESR/05-178b).

Il presente comunicato contiene numerosi indicatori di risultati finanziari, derivanti da prospetti di bilancio, che rappresentano in modo sintetico le performance economiche, patrimoniali e finanziarie del Gruppo. L'indicazione di grandezze economiche non direttamente desumibili dal bilancio, così come la presenza di commenti e valutazioni, contribuiscono a meglio qualificare le dinamiche dei diversi valori.

### Principali dati economici del Gruppo

(Migliaia di Euro)	31.12.2022	31.12.2021
Ricavi e altri proventi	223.106	209.811
Incrementi (decrementi) delle rimanenze	(9.493)	(10.811)
<b>Ricavi netti</b>	<b>213.614</b>	<b>199.000</b>
Acquisti, prestazioni di servizi, costi diversi	(126.018)	(121.822)
Costo del personale	(56.529)	(52.473)
<b>Costi operativi</b>	<b>(182.547)</b>	<b>(174.295)</b>
<b>Margine operativo (EBITDA)</b>	<b>31.067</b>	<b>24.705</b>
Ammortamenti, accantonamenti e rettifiche di attività non correnti	(18.973)	(17.418)
<b>Risultato operativo (EBIT)</b>	<b>12.094</b>	<b>7.288</b>
Risultato gestione finanziaria	(7.305)	(12.863)
Risultato gestione e valutazione di attività finanziarie e crediti	(8.772)	(802)
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>(3.984)</b>	<b>(6.377)</b>
Imposte	2.211	4.632
<b>Risultato netto dell'esercizio</b>	<b>(1.773)</b>	<b>(1.745)</b>
Risultato di Pertinenza di Terzi	(2.424)	(2.328)
<b>Risultato di pertinenza del Gruppo</b>	<b>651</b>	<b>582</b>

La seguente tabella, per maggiore chiarezza, evidenzia l'impatto dell'applicazione dell'IFRS 16 sull'EBITDA.

(Migliaia di Euro)	31.12.2022	31.12.2021
<b>Margine operativo (EBITDA) post IFRS 16</b>	<b>31.067</b>	<b>24.705</b>
Canoni di locazione	(16.794)	(14.237)
<b>Margine operativo (EBITDA) ante IFRS 16 ante plusvalenze</b>	<b>14.273</b>	<b>10.468</b>
Plusvalenze <i>sale &amp; leaseback</i> e sopravvenienze <i>leasing</i>	2.537	612
<b>Margine operativo ante IFRS 16 con plusvalenze e sopravv.</b>	<b>16.810</b>	<b>11.080</b>

Analogamente, di seguito si riporta una riconciliazione del risultato di Gruppo che si sarebbe registrato in caso di mancata applicazione dell'IFRS 16.

(Migliaia di Euro)	31.12.2022	31.12.2021
<b>Risultato di pertinenza di Gruppo post IFRS 16</b>	<b>651</b>	<b>582</b>
Canoni di locazione	(16.794)	(14.237)
Ammortamenti	10.749	9.912
Oneri finanziari	9.217	8.708
Imposte anticipate	(935)	(1.223)
Risultato di terzi	(877)	(1.245)
<b>Risultato di pertinenza di Gruppo ante IFRS16 ante plusvalenze</b>	<b>2.011</b>	<b>2.497</b>
Plusvalenze <i>sale &amp; leaseback</i> e sopravvenienze <i>leasing</i>	2.541	612
Imposte anticipate	(709)	(171)
Risultato di terzi	(733)	(176)
<b>Risultato di pertinenza di Gruppo ante IFRS16 con plusv. e sopravv.</b>	<b>3.110</b>	<b>2.762</b>

Prima di passare ad analizzare le singole voci più significative del conto economico consolidato, si premette che i ricavi dei settori industriali consolidati al 31 dicembre 2022 (rappresentati dal settore Design, riconducibile a Ceramica Cielo S.p.A., Galassia S.r.l. e Disegno Ceramica S.r.l., dal settore Abbigliamento, in cui opera Sport Fashion Service S.r.l., dal settore Automotive, in cui opera IMC S.p.A. e dal settore RSA, facente capo a Gruppo Zaffiro S.r.l.) sono particolarmente rilevanti e pari a Euro 192,4 milioni (Euro 181,5 milioni nel precedente esercizio), corrispondenti a circa il 92% dei ricavi consolidati (pari a complessivi Euro 210,2 milioni, rispetto agli Euro 201,6 milioni del precedente esercizio).

Nell'esercizio, nonostante i rilevanti impatti negativi derivanti dall'attuale contesto geopolitico e di mercato, tali settori industriali hanno contribuito a generare un significativo margine operativo consolidato, pari a Euro 31,1 milioni (Euro 24,7 milioni al 31 dicembre 2021), derivante dai seguenti contributi netti di settore:

- **Design:** EBITDA pari a Euro 16,0 milioni (Euro 16,8 milioni al 31 dicembre 2021), con una continua crescita dei ricavi e il mantenimento di margini estremamente elevati nonostante l'ulteriore inasprimento delle dinamiche inflattive, grazie alle misure ampiamente analizzate in altre sezioni della presente relazione, espressione dell'importante percorso di sviluppo intrapreso e tuttora in corso sulle partecipate attive nell'arredobagno;
- **Abbigliamento:** EBITDA pari a Euro 3,3 milioni (Euro 1,9 milioni nel periodo di confronto), in netta ripresa nonostante sia stato condizionato da significativi fattori straordinari (tra i quali si segnala l'effetto cambio) e con un contributo del marchio Jeckerson ancora limitato nel 2022 all'incasso di royalties e valorizzazione magazzino pregresso (lancio della nuova collezione avvenuto a gennaio 2023, con contributo reddituale a partire dal secondo semestre 2023);
- **Automotive:** EBITDA pari a Euro 5,0 milioni (Euro 2,9 milioni al 31 dicembre 2021), in netta ripresa grazie allo scarso impatto del conflitto sulla top line (con ricavi in forte crescita rispetto al 2021 che era stato invece particolarmente impattato dalla carenza di componenti elettrici dei clienti), reso possibile dal costante lavoro di rafforzamento commerciale e all'ottenimento di significative revisioni prezzi dai principali clienti, nonostante presenza di costi straordinari (principalmente dovuti all'impatto del conflitto sui costi energetici e per materie prime e ad elementi one-off legati all'acquisizione di una nuova commessa).
- **RSA:** EBITDA pari a Euro 9,3 milioni (Euro 7,6 milioni al 31 dicembre 2021), influenzato positivamente dall'applicazione dell'IFRS 16, che ha comportato la mancata contabilizzazione come costi operativi dei canoni di locazione (Euro 13,6 milioni sul 31 dicembre 2022 ed Euro 11,6 milioni sul periodo di confronto); l'EBITDA pre IFRS 16 (già depurato da una significativa plusvalenza immobiliare conseguita nell'anno) risulta, invece, negativo per Euro 4,7 milioni, influenzato peraltro da poste positive one-off pari a complessivi Euro 2,4 milioni; l'EBITDA pre IFRS 16 al netto delle descritte poste positive straordinarie si attesta, pertanto, a Euro 7,1 milioni negativi (Euro 5,6 milioni negativi al 31 dicembre 2021); come descritto in premessa, l'andamento congiunturale negativo, in un contesto di mercato caratterizzato ancora dalla persistenza di bassi tassi di occupazione delle strutture operative, è da spiegare tenendo in considerazione la significativa presenza di costi di sviluppo e di start-up delle RSA di recente apertura, che, nell'attuale contesto, amplificano l'erosione congiunturale dei margini reddituali, significativamente aggravata nell'esercizio dall'incremento dei costi operativi (ed in particolare di quelli energetici), che nel settore non risultano facilmente ribaltabili sulle tariffe;

- **Real Estate:** EBITDA positivo per Euro 1,6 milioni (negativo per Euro 0,2 milioni al 31 dicembre 2021), con ricavi su valori ancora significativi (Euro 17,8 milioni rispetto agli Euro 20 milioni del periodo di confronto), nonostante l'importante percorso di valorizzazione effettuato negli ultimi anni, e una marginalità che beneficia soprattutto del proficuo completamento nell'anno della commessa residenziale in Como (Via Regina);
- **Partecipazioni e investimenti:** EBITDA negativo per Euro 3,5 milioni (negativo per Euro 4,2 milioni al 31 dicembre 2021), che già a partire dallo scorso esercizio beneficia della forte riduzione dei costi di holding realizzata negli esercizi precedenti.

In merito alle voci più significative si rileva quanto segue.

- **Ricavi e altri proventi:** la voce del riclassificato include le voci di bilancio ricavi e altri proventi e presenta al 31 dicembre 2022 un saldo di Euro 223,1 milioni (Euro 209,8 milioni nel periodo di confronto). Tale saldo è il risultato combinato dei seguenti fattori:
  - (i) rilevazione di ricavi per Euro 210,2 milioni (Euro 201,6 milioni al 31 dicembre 2021); alla voce contribuiscono, principalmente:
    - il settore Design (Ceramica Cielo, Galassia e Disegno Ceramica) per Euro 75,7 milioni (Euro 71,7 milioni nel precedente esercizio);
    - il settore RSA (Gruppo Zaffiro e controllate) per Euro 55 milioni (Euro 62 milioni nel periodo di confronto);
    - il settore Automotive (IMC) per Euro 38,6 milioni (Euro 29,8 milioni nel periodo di confronto)
    - il settore Abbigliamento per Euro 23,1 milioni (Euro 17,9 milioni nel precedente esercizio);
    - il settore Real Estate per Euro 17,8 milioni (Euro 20 milioni nel periodo di confronto);
  - (ii) rilevazione di altri proventi per Euro 12,9 milioni (Euro 7,2 milioni nel periodo di confronto), riferibili principalmente al settore Design per Euro 5,7 milioni e al settore RSA per Euro 5,0 milioni.
- **Incrementi/(decrementi) delle rimanenze:** il contributo negativo registrato nel periodo, pari a Euro 9,5 milioni (Euro 10,8 milioni nel periodo di confronto), è spiegato dall'effetto netto:
  - (i) della riduzione per scarico del costo del venduto delle rimanenze immobiliari per Euro 15,1 milioni (Euro 19,0 milioni al 31 dicembre 2021);
  - (ii) dell'incremento delle rimanenze immobiliari per costi capitalizzati e altre variazioni per Euro 1,9 milioni (Euro 8,0 milioni al 31 dicembre 2021);
  - (iii) della riduzione netta del settore Design per Euro 1,9 milioni (Euro 0,3 milioni nel periodo di confronto);
  - (iv) dell'incremento netto del settore Automotive per Euro 1,4 milioni (incremento netto di Euro 1,0 milioni nel periodo di confronto);
  - (v) dell'incremento netto delle rimanenze del settore Abbigliamento per Euro 0,4 milioni (riduzione netta di Euro 0,4 milioni nel periodo di confronto).
- **Costi per acquisti, prestazioni di servizi, diversi:** la voce, complessivamente pari a Euro 126,0 milioni (Euro 121,8 milioni al 31 dicembre 2021), è fortemente influenzata dai costi operativi delle partecipate industriali e comprende costi per acquisti per Euro 70,0 milioni (Euro 66,5 milioni nel periodo di confronto), costi per servizi per Euro 52,0 milioni (Euro 52,1 milioni al 31 dicembre 2021) e altri costi per Euro 4,1 milioni (Euro 3,3 milioni nel periodo di confronto). Alla voce complessiva contribuiscono principalmente:
  - (i) il settore Design per Euro 47,8 milioni (Euro 39,7 milioni nel periodo di confronto);
  - (ii) il settore Automotive per Euro 29,6 milioni (Euro 22,7 milioni nel periodo di confronto);
  - (iii) il settore RSA per Euro 24,2 milioni (Euro 33,3 milioni nel periodo di confronto);
  - (iv) il settore Abbigliamento, per Euro 18,6 milioni (Euro 14,2 milioni nel periodo di confronto);
  - (v) il settore Real Estate per Euro 3,2 milioni (Euro 9,4 milioni nel periodo di confronto), di cui Euro 1,9 milioni da leggere congiuntamente all'incremento delle rimanenze immobiliari per costi capitalizzati (Euro 8,0 milioni nel periodo di confronto);
  - (vi) la Capogruppo Mittel per Euro 2,4 milioni (Euro 2,3 milioni nel periodo di confronto).
- **Costo del personale:** la voce presenta un saldo di Euro 56,5 milioni (Euro 52,5 milioni al 31 dicembre 2021), di cui Euro 26,4 milioni rivenienti dal settore RSA (Euro 23,0 milioni nel periodo di confronto), Euro 19,5 milioni relativi al settore Design (Euro 19,3 milioni nel periodo di confronto), Euro 5,9 milioni attribuibili al settore Automotive (Euro 5,5 milioni nel periodo di confronto), Euro 2,1 milioni relativi alla Capogruppo Mittel (Euro 2,6 milioni nel periodo di confronto) ed Euro 2,6 milioni relativi al settore Abbigliamento (Euro 2,0 milioni nel periodo di confronto).

- **Ammortamenti, accantonamenti e rettifiche di attività non correnti:** la voce presenta al 31 dicembre 2022 un saldo complessivo di Euro 18,7 milioni (Euro 17,4 milioni al 31 dicembre 2021), spiegato principalmente dagli ammortamenti sui diritti d'uso rilevati per effetto dell'applicazione dell'IFRS 16, pari a Euro 10,7 milioni (Euro 9,9 milioni nel periodo di confronto), di cui Euro 8,0 milioni di pertinenza del settore RSA (Euro 7,7 milioni nel periodo di confronto); per la parte residua gli ammortamenti si riferiscono agli altri *tangible asset* detenuti dalle società operative (settore Automotive Euro 3,2 milioni, settore Design Euro 2,7 milioni e settore RSA Euro 1,9 milioni).
- **Risultato della gestione finanziaria:** la voce presenta un saldo complessivo negativo per Euro 7,3 milioni ed è influenzata positivamente dalla rilevazione di un provento di Euro 3,7 milioni derivante dall'allineamento al fair value (valore di esborso manifestatosi finanziariamente in data successiva alla chiusura dell'esercizio) della passività per *earn-out* originariamente stanziata in sede di acquisizione di Sport Fashion Service; al netto di tale componente straordinario la voce presenta, pertanto, un saldo negativo per Euro 11,0 milioni (negativo per Euro 12,9 milioni nel periodo di confronto), spiegato per Euro 9,2 milioni dagli oneri finanziari rilevati in accordo all'IFRS 16 (per Euro 8,6 milioni di pertinenza del settore RSA). I residui Euro 1,8 milioni sono sostanzialmente riconducibili all'effetto netto degli oneri sull'indebitamento finanziario (pari a Euro 3,2 milioni, di cui Euro 2,4 milioni relativi al debito bancario delle controllate operative ed Euro 0,6 milioni al prestito obbligazionario di Mittel S.p.A.) a degli interessi attivi maturati sui crediti finanziari residui detenuti da Mittel S.p.A., pari a Euro 1,4 milioni).
- **Risultato gestione e valutazione di attività finanziarie e crediti:** la voce contribuisce negativamente al conto economico consolidato per Euro 8,8 milioni (contributo negativo per Euro 0,8 milioni al 31 dicembre 2021) ed è spiegata dall'effetto netto di rettifiche di valore nette su crediti e attività finanziarie per Euro 9,1 milioni (Euro 0,9 milioni nel periodo di confronto) e di utili da gestione di attività finanziarie e partecipazioni per Euro 0,3 milioni (Euro 0,1 milioni nel precedente esercizio).
- **Imposte:** la voce contribuisce positivamente al conto economico consolidato per Euro 2,2 milioni (Euro 4,6 milioni nel periodo di confronto) ed è spiegata principalmente dall'effetto netto: (i) del costo per IRAP corrente per Euro 0,9 milioni; (ii) dello stanziamento di imposte anticipate per Euro 1,9 milioni (di cui Euro 1,6 milioni da ricondurre alle poste iscritte per effetto dell'IFRS 16); (iii) del rilascio di imposte differite per Euro 0,5 milioni; (iv) di sopravvenienze attive registrate su imposte per esercizi precedenti per Euro 0,6 milioni.

### Principali dati finanziari e patrimoniali del Gruppo

(Migliaia di Euro)	31.12.2022	31.12.2021
Immobilizzazioni immateriali	109.734	109.593
Immobilizzazioni materiali	301.690	291.751
- di cui diritti d'uso IFRS 16	233.457	214.973
Partecipazioni	3.483	3.753
Attività finanziarie non correnti	27.576	35.898
Fondi rischi, Tfr e benefici ai dipendenti	(9.071)	(9.550)
Altre attività (passività) non correnti	1.122	845
Attività (passività) tributarie	19.396	16.660
Capitale circolante netto (*)	46.682	56.314
<b>Capitale investito netto</b>	<b>501.013</b>	<b>505.263</b>
Patrimonio di pertinenza del Gruppo	(219.541)	(222.262)
Patrimonio di pertinenza di terzi	(10.355)	(17.164)
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>(229.975)</b>	<b>(239.426)</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>(271.038)</b>	<b>(265.838)</b>
- di cui passività finanziarie IFRS 16	(264.622)	(241.053)
<b>Posizione finanziaria netta ante IFRS16</b>	<b>(6.416)</b>	<b>(24.785)</b>

(\*) Costituito dalla sommatoria delle Rimanenze immobiliari e dai Crediti (Debiti) diversi e altre attività (passività) correnti

Come meglio dettagliato successivamente, la composizione delle voci sopra esposte, ed in particolare delle voci immobilizzazioni immateriali e materiali, riflette gli effetti delle acquisizioni realizzate nei precedenti esercizi nei settori RSA, Design, Automotive e Abbigliamento. Viceversa l'avanzamento del processo di dismissione di attività non *core* ha comportato negli ultimi esercizi una riduzione delle poste patrimoniali correlate (partecipazioni, crediti finanziari e altre attività finanziarie non correnti).

Le **immobilizzazioni immateriali** ammontano a Euro 109,7 milioni (Euro 109,6 milioni al 31 dicembre 2021). La voce, riconducibile per la quasi totalità ad avviamenti e marchi, si riferisce per Euro 48 milioni al settore RSA, di cui Euro 39,3 milioni riconducibili all'avviamento relativo all'acquisizione (avvenuta nel novembre 2016) di Gruppo Zaffiro, società cui fa capo l'omonimo gruppo attivo nel settore delle residenze sanitarie assistenziali, cui si aggiunge un importo di Euro 1,1 milioni relativo al valore attribuito al marchio in sede di completamento dell'allocazione del prezzo di acquisto (attività completata al 31 dicembre 2017). Sempre al settore RSA è riconducibile la rilevazione di ulteriori avviamenti, per complessivi Euro 7,6 milioni, a fronte delle operazioni di *build-up* effettuate a partire dalla data di acquisizione.

L'avviamento relativo all'acquisizione di Ceramica Cielo S.p.A. (avvenuta a giugno 2017) ammonta a Euro 5,6 milioni, cui si aggiunge un importo di Euro 4,3 milioni relativo al marchio della società. Inoltre, per quanto riguarda il settore Design, risultano iscritti gli avviamenti relativi alle acquisizioni: (i) di Galassia S.r.l., per un importo pari a Euro 4,4 milioni, al quale si aggiunge un importo di Euro 2,0 milioni relativo al marchio della società; (ii) di Disegno Ceramica S.r.l., per un importo pari a Euro 2,1 milioni.

Risulta, inoltre, iscritto un avviamento pari a Euro 19,3 milioni relativo all'acquisizione di IMC S.p.A., avvenuta a fine 2017.

L'operazione di acquisto di Sport Fashion Service S.r.l., effettuata a novembre 2019, ha determinato l'iscrizione, in continuità di valori, dell'avviamento (Euro 18,4 milioni) e dei marchi (Euro 1,8 milioni) iscritti nel *package* di primo consolidamento IFRS della società alla data dell'acquisizione.

Infine, nell'esercizio 2021 è stato iscritto il valore di acquisto del marchio Jeckerson, pari a circa Euro 3,4 milioni.

Le **immobilizzazioni materiali** ammontano a Euro 302,1 milioni (Euro 291,8 milioni al 31 dicembre 2021), di cui Euro 233,5 milioni relativi ai diritti d'uso iscritti per effetto dell'IFRS 16 (Euro 213,2 milioni riconducibili al settore RSA, caratterizzato dalla presenza di contratti di locazione di lungo periodo sugli immobili utilizzati come residenze). La quota residua del saldo della voce, pari a Euro 79,9 milioni, risulta significativamente influenzata dal contributo del settore Automotive, pari a Euro 13,8 milioni (importo comprensivo dell'allocazione parziale al parco presse di IMC S.p.A. dell'avviamento rilevato in sede di acquisizione), del settore RSA, che contribuisce per Euro 30,5 milioni e del settore Design, che contribuisce per Euro 22,4 milioni.

Le **partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto** ammontano a Euro 3,5 milioni (Euro 3,8 milioni al 31 dicembre 2021) e si riferiscono alla partecipazione detenuta dalla capogruppo Mittel S.p.A. in Mittel Generale Investimenti S.r.l., che si riduce per effetto della distribuzione effettuata dalla partecipata nell'esercizio.

Le **attività finanziarie non correnti** ammontano a Euro 27,6 milioni (Euro 35,9 milioni al 31 dicembre 2021) e si riferiscono: i) per Euro 15,8 milioni (Euro 23,9 milioni nel periodo di confronto) ai crediti finanziari non correnti, spiegati da posizioni creditorie detenute dalla Capogruppo; ii) per Euro 11,7 milioni (Euro 12,0 milioni nel periodo di confronto) ad altre attività finanziarie non correnti, rappresentate principalmente da quote di OICR immobiliari detenute dalla Capogruppo e da quote di veicoli di investimento detenute da Mittel S.p.A. e dalla controllata Earchimede S.p.A..

I **Fondi rischi, TFR e benefici ai dipendenti** ammontano a Euro 9,1 milioni (Euro 9,6 milioni al 31 dicembre 2021). In particolare al 31 dicembre 2022 tale voce è costituita per Euro 7,5 milioni da *Fondi per il personale* (Euro 8,1 milioni nel periodo di confronto) e per Euro 1,6 milioni da *Fondi per rischi e oneri* (Euro 1,4 milioni nel periodo di confronto). Alla voce *Fondi del personale* contribuiscono il settore RSA (per Euro 2,9 milioni), il settore Design (per Euro 2,8 milioni), la Capogruppo Mittel S.p.A. (per Euro 1,0 milioni), il settore Automotive (per Euro 0,5 milioni) e il settore Abbigliamento (Euro 0,3 milioni). I *Fondi per rischi e oneri* si riferiscono, invece, principalmente al settore Abbigliamento (per Euro 0,5 milioni) e al settore RSA (Euro 0,4 milioni).

La voce **attività (passività) tributarie nette** risulta positiva per Euro 19,3 milioni (Euro 16,7 milioni al 31 dicembre 2021) ed è costituita dalla sommatoria di attività fiscali correnti per Euro 1,0 milioni (Euro 1,5 milioni al 31 dicembre 2021) e di attività per imposte anticipate per Euro 20,7 milioni (Euro 18,9 milioni nel periodo di confronto), a cui si contrappongono passività per imposte differite per Euro 1,8 milioni (Euro 2,3 milioni nel periodo di confronto) e passività fiscali correnti per Euro 0,5 milioni (Euro 1,5 milioni nel periodo di confronto).

Il **capitale circolante netto** ammonta a Euro 46,7 milioni (Euro 56,3 milioni al 31 dicembre 2021). La voce è composta: (i) dal valore delle Rimanenze per Euro 55,7 milioni, riconducibili per Euro 26,0 milioni alle rimanenze immobiliari (Euro 39,3 milioni del periodo di confronto), per Euro 15,6 milioni al settore Design (Euro 13,9 milioni del periodo di confronto), per Euro 7,4 milioni al settore Automotive (Euro 6,0



milioni nel periodo di confronto) e per Euro 6,5 milioni al settore Abbigliamento (Euro 6,2 milioni nel periodo di confronto); (ii) dai crediti diversi e altre attività correnti per Euro 53,5 milioni (Euro 51,8 milioni del periodo di confronto), cui contribuiscono principalmente il settore Design per Euro 21,7 milioni (Euro 18,6 milioni al 31 dicembre 2021), il settore RSA per Euro 10,7 milioni (Euro 14,5 milioni al 31 dicembre 2021), il settore Automotive per Euro 8,4 milioni (Euro 6,5 milioni al 31 dicembre 2021) e il settore Abbigliamento per Euro 11,8 milioni (Euro 10,2 milioni nel periodo di confronto); (iii) dai Debiti diversi e altre passività correnti per Euro 62,1 milioni (Euro 60,7 milioni nel periodo di confronto), ai quali contribuiscono principalmente il settore Design per Euro 24,6 milioni (Euro 21,5 milioni al 31 dicembre 2021), il settore RSA per Euro 16,3 milioni (Euro 15,9 milioni al 31 dicembre 2021), il settore Automotive per Euro 11,5 milioni (Euro 10,0 milioni al 31 dicembre 2021) e il settore Abbigliamento per Euro 5,3 milioni (Euro 5,5 milioni nel precedente esercizio).

Il **capitale investito netto** risulta conseguentemente pari a Euro 501,0 milioni (Euro 505,3 milioni al 31 dicembre 2021), valore che include, come precedentemente illustrato, diritti d'uso contabilizzati ai sensi dell'IFRS 16 per complessivi Euro 233,5 milioni. Il capitale investito è finanziato per Euro 229,9 milioni dal patrimonio netto (Euro 239,4 milioni nel periodo di confronto) e per Euro 271,0 milioni dalla posizione finanziaria netta (Euro 265,8 milioni al 31 dicembre 2021), anch'essa influenzata dall'applicazione dell'IFRS 16 (debiti finanziari per locazioni pari a complessivi Euro 264,6 milioni).

Il **patrimonio netto di Gruppo** ammonta a Euro 219,6 milioni (Euro 222,3 milioni al 31 dicembre 2021), mentre il patrimonio netto di pertinenza dei terzi ammonta a Euro 10,3 milioni (Euro 17,2 milioni al 31 dicembre 2021).

A fronte del descritto andamento delle grandezze patrimoniali e reddituali consolidate, la **posizione finanziaria netta** passiva ammonta a Euro 271,0 milioni (Euro 265,8 milioni al 31 dicembre 2021). Di seguito si riporta la composizione dettagliata della voce. Come descritto in precedenza, il consistente livello di indebitamento è da ricondurre all'applicazione dell'IFRS 16, che al 31 dicembre 2022 comporta la rilevazione di debiti finanziari incrementali per Euro 264,6 milioni. Al netto di tale componente, l'indebitamento finanziario netto risulta pari a Euro 6,4 milioni, con un netto miglioramento rispetto agli Euro 24,8 milioni del periodo di confronto ampiamente commentato in precedenza.

#### Prospetto relativo alla posizione finanziaria netta

(Migliaia di Euro)	31.12.2022	31.12.2021
Cassa	178	135
Altre disponibilità liquide	61.538	67.425
Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
<b>Liquidità corrente</b>	<b>61.716</b>	<b>67.560</b>
<b>Crediti finanziari correnti</b>	<b>-</b>	<b>1.963</b>
Debiti bancari	(43.036)	(68.506)
Prestiti obbligazionari	(15.435)	(15.426)
Altri debiti finanziari	(274.283)	(251.428)
<b>Indebitamento finanziario</b>	<b>(332.754)</b>	<b>(335.361)</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>(271.038)</b>	<b>(265.838)</b>
- di cui passività finanziarie IFRS 16	(264.622)	(241.053)
<b>Posizione finanziaria netta ante IFRS 16</b>	<b>(6.416)</b>	<b>(24.785)</b>

#### Principali fatti di rilievo intervenuti nell'esercizio

##### Governance ed eventi societari

L'Assemblea degli azionisti di Mittel S.p.A. - riunitasi in data 21 giugno 2022 mediante mezzi di telecomunicazione, in linea con la facoltà prevista dall'art. 106, comma 4, D.L. 18/2020, convertito in L. n. 24/2020, e la cui applicazione è stata prorogata - si è espressa all'unanimità in merito agli argomenti trattati come segue:

##### *Relazione degli Amministratori sulla gestione, relazione del Collegio Sindacale, bilancio al 31 dicembre 2021*

L'Assemblea ha deliberato di approvare il bilancio dell'esercizio 1 gennaio 2021 – 31 dicembre 2021, nonché la proposta di ripianare la perdita di esercizio di Euro 4.969.591 mediante l'utilizzo delle riserve disponibili.

## *Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti ex art. 123 ter TUF*

Tenuto conto del favorevole voto vincolante espresso lo scorso 15 dicembre 2021 in merito alla “Politica in materia di Remunerazione per gli esercizi 2022-2024”, l’Assemblea ha deliberato in modo consultivo di pronunciarsi favorevolmente sui “Compensi corrisposti nell’esercizio 2021” indicati nella Sezione II della “Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti”.

### *Nomina del Consiglio di Amministrazione*

L’Assemblea ha deliberato:

- di determinare in sette il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
- di chiamare a comporre il Consiglio di Amministrazione, che resterà in carica per tre esercizi, ovvero sino alla data dell’Assemblea convocata per l’approvazione del bilancio dell’esercizio che chiuderà al 31 dicembre 2024, i Signori: dr. Marco Giovanni Colacicco (Presidente), dr. Michele Iori (Vice-Presidente), ing. Anna Francesca Cremascoli, avv. Anna Saraceno, dr. Gabriele Albertini, avv. Patrizia Galvagni e prof. Riccardo Perotta, indicati nell’unica lista depositata da parte dell’Azionista Progetto Co-Val S.p.A.; i Consiglieri dr. Gabriele Albertini, avv. Patrizia Galvagni e prof. Riccardo Perotta si sono dichiarati in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall’art. 148, comma 3 del TUF, dello Statuto, e delle raccomandazioni del Codice di Corporate Governance;
- di determinare in Euro 140.000,00 (Euro centoquarantamila/00) su base annua, in continuità con la remunerazione già riconosciuta nel corso del precedente mandato, il compenso lordo del Consiglio di Amministrazione, in relazione alle cariche attribuite, per ognuno dei tre esercizi di durata, demandando al Consiglio di Amministrazione la ripartizione di tale importo e conferendo a quest’ultimo la facoltà di attribuire ulteriori compensi per la partecipazione ai comitati istituiti al suo interno e di quelli per gli amministratori investiti di particolari cariche;
- di esonerare gli Amministratori dal divieto di cui all’art. 2390 del codice civile.

### *Nomina del Collegio Sindacale*

L’Assemblea ha deliberato:

- di nominare quali componenti del Collegio Sindacale i dr. Mattia Bock, Presidente, Fabrizio Colombo e dr.ssa Federica Sangalli, sindaci effettivi e, quali sindaci supplenti, la dr.ssa Giulia Camillo e il dr. Lorenzo Bresciani, che resteranno in carica sino all’approvazione del bilancio dell’esercizio che chiuderà il 31 dicembre 2024. Tali nominativi sono stati tratti dall’unica lista di candidati presentata dall’azionista Progetto Co-Val S.p.A.;
- di attribuire il seguente compenso al Collegio Sindacale: Euro 60.000 al Presidente, ed Euro 40.000 per ciascun Sindaco effettivo, oltre al rimborso delle spese sostenute per l’espletamento dell’incarico.

Il Consiglio di Amministrazione di Mittel S.p.A., riunitosi al termine dell’Assemblea, ha confermato il modello di governance della Società che vede, in continuità, l’istituzione, per la gestione operativa, di un Comitato Esecutivo composto dal dr. Marco Giovanni Colacicco (Presidente) e dai dr. Michele Iori e ing. Anna Francesca Cremascoli.

Il Consiglio di Amministrazione ha confermato la sussistenza dei requisiti di indipendenza - ai sensi dell’art. 2 del Codice di Corporate Governance (Raccomandazioni 7 e 9) e del combinato disposto artt. 147 ter, comma 4 e 148, comma 3, TUF - per gli Amministratori dr. Gabriele Albertini, avv. Patrizia Galvagni e prof. Riccardo Perotta, tenuto conto delle dichiarazioni già rese dagli stessi in sede di candidatura.

Il Consiglio di Amministrazione ha proceduto, altresì, alla nomina dei componenti dei Comitati Interni al Consiglio, ovvero:

- Comitato Controllo e Rischi: Presidente prof. Riccardo Perotta, componente avv. Patrizia Galvagni;
- Comitato Remunerazione: Presidente prof. Riccardo Perotta, componente dr. Gabriele Albertini;
- Comitato Parti Correlate: Presidente avv. Patrizia Galvagni, componenti prof. Riccardo Perotta e dr. Gabriele Albertini;
- Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e gestione dei rischi: ing. Anna Francesca Cremascoli;

e, da ultimo, ha nominato il dr. Pietro Santicoli quale “Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari” ai sensi dell’art. 154 bis del D. Lgs. 58/1998 fino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024; la nomina è avvenuta previo parere favorevole del Collegio Sindacale e

nel rispetto dei requisiti di onorabilità e di professionalità previsti dalla normativa vigente e dallo statuto sociale.

### Ulteriori eventi significativi

In data 21 marzo 2022 Italian Bathroom Design Group S.r.l., in conseguenza dell'esercizio dell'opzione put prevista dagli accordi originari sottoscritti sul residuo 10% del capitale sociale di Ceramica Cielo S.p.A., ha provveduto ad acquisire la parte residua del capitale, arrivando a detenere, pertanto, il 100% del capitale sociale di Ceramica Cielo S.p.A..

In data 19 dicembre 2022, con l'obiettivo di semplificare la struttura organizzativa ed amministrativa del settore abbigliamento del Gruppo Mittel, con conseguimento di sinergie e taglio di costi, si sono tenute le Assemblee Straordinarie di Sport Fashion Service S.r.l. (marchio Ciesse Piumini), Fashion Time S.r.l. (marchio Jeckerson) e Curae Group S.r.l. che hanno deliberato la fusione per incorporazione di Fashion Time S.r.l. e Curae Group S.r.l. in Sport Fashion Service S.r.l.

Ai fini contabili, e per gli effetti di cui all'art. 2.501-ter, primo comma, n. 6 C.C e 2.504-bis, terzo comma, C.C., le operazioni delle società incorporande sono state retroattivamente imputate al bilancio di Sport Fashion Service S.r.l. a partire dal 1° gennaio 2022, primo giorno dell'esercizio in cui sarà stabilita la data di efficacia della fusione. Anche ai fini fiscali, in conformità al disposto di cui all'art.172, nono comma, del D.P.R. n. 917/1986, la Fusione ha avuto decorrenza retroattiva a partire dal 1° gennaio 2022.

La sopra descritta operazione straordinaria non ha apportato modifiche sul capitale sociale dell'incorporante Sport Fashion Service S.r.l. che rimane detenuto al 90% da Mittel S.p.A., al 5% da Blue Fashion Group S.p.A. e per il residuo 5% da Corporate Value S.p.A..

Per quanto riguarda, invece, l'informativa rilevante relativa al conflitto russo ucraino e alle ulteriori dinamiche macroeconomiche manifestatesi successivamente nel corso del 2022 (e.g. ulteriore intensificazione dei fenomeni di incremento del costo dell'energia e del gas e conseguente accelerazione delle dinamiche inflattive, consolidamento e accelerazione delle misure restrittive di politica monetaria e relativi impatti sul sistema economico), nonché alle risposte messe in atto dal Gruppo in risposta ai rischi correlati, si rimanda a quanto ampiamente e dettagliatamente riportato nelle altre sezioni della presente relazione.

### **Fatti di rilievo intervenuti successivamente al 31 dicembre 2022**

In relazione a quanto previsto dallo IAS 10, successivamente al 31 dicembre 2022, data di riferimento della Relazione finanziaria annuale, e fino al 26 aprile 2023, data in cui la Relazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione, non sono intervenuti fatti tali da comportare una rettifica dei dati presentati.

In data 27 gennaio 2023, con la finalità di concentrare in capo a IBD Group S.r.l., il 100% delle partecipazioni detenute nelle società operative del settore Arredobagno Galassia S.r.l. (per il residuo detenuto dall'Amministratore Delegato della società stessa) e Disegno Ceramica S.r.l. (per il residuo detenuto dall'Amministratore delegato della società stessa), ha avuto efficacia la delibera di Assemblea straordinaria dello scorso 20 gennaio 2023 relativa all'aumento del capitale sociale di IBD Group S.r.l. riservato ai conferenti, eseguito mediante conferimento in natura delle loro rispettive partecipazioni in Galassia S.r.l. e Disegno Ceramica S.r.l.. Nello specifico, l'operazione ha riguardato uno scambio di quote di partecipazioni mediante conferimento di una quota del 10% del capitale di Galassia S.r.l. e del 15% del capitale di Disegno Ceramica S.r.l., in cambio, rispettivamente, di quote di partecipazioni nel capitale della stessa IBD Group S.r.l., corrispondenti al 2,65% all'Amministratore Delegato di Galassia S.r.l. e allo 0,85% all'Amministratore delegato di Disegno Ceramica S.r.l..

Per effetto della sopra menzionata operazione IBD Group S.r.l. detiene il 100% di Disegno Ceramica S.r.l. e Galassia S.r.l., in aggiunta al già detenuto 100% di Ceramica Cielo S.p.A..

Il conferimento delle quote delle due società ha determinato un aumento di capitale da Euro 10.000,00 ad Euro 10.363,00 ed una riserva sovrapprezzo quote complessiva di Euro 5.369.637,00.

In data 3 febbraio 2023 Mittel S.p.A. ha comunicato al mercato di aver sottoscritto con Sarafin S.p.A. (società riferibile all'amministratore delegato di Gruppo Zaffiro S.r.l., sig. Gabriele Ritossa, che detiene, per il tramite di Blustone S.r.l., una partecipazione rappresentativa del 40% del capitale sociale di Gruppo Zaffiro S.r.l.) un contratto preliminare vincolante sottoposto a condizione sospensiva relativo: (i) alla cessione da parte di Mittel S.p.A. a Sarafin S.p.A. del 60% del capitale sociale di Gruppo Zaffiro S.r.l., importante player nel settore sanitario assistenziale italiano; (ii) alla cessione da parte di Mittel

S.p.A. a Sarafin S.p.A. di tutti i crediti vantati da Mittel S.p.A., in forza di contratti di finanziamento soci, nei confronti di Gruppo Zaffiro S.r.l..

Il contratto tra Mittel S.p.A. e Sarafin S.p.A. era subordinato alla sottoscrizione, entro la data del 15 marzo 2023, da parte di Sarafin S.p.A., di un accordo di investimento vincolante con un primario investitore istituzionale, finalizzato al supporto finanziario dell'operazione; Sarafin S.p.A. ha sottoscritto un term-sheet non vincolante con il predetto investitore istituzionale, il quale ha avviato le ordinarie attività di due diligence e negoziazione contrattuale.

In data 16 marzo 2023 Mittel S.p.A. ha comunicato al mercato che il termine di avveramento della condizione sospensiva del 15 marzo 2023 è stato prorogato al 31 marzo 2023.

Infine, in data 31 marzo 2023, Mittel S.p.A. ha comunicato al mercato l'avveramento della condizione sospensiva per la cessione della quota di maggioranza detenuta nel capitale sociale di Gruppo Zaffiro S.r.l.. In particolare, Sarafin S.p.A. ha comunicato di aver concluso, in pari data, un accordo di investimento con Eurizon Capital SGR S.p.A., quale società di gestione del fondo di investimento alternativo italiano (FIA) riservato mobiliare di tipo chiuso denominato Eurizon Iter e del fondo FIA chiuso non riservato, autorizzato da Banca d'Italia quale Fondo di Investimento Europeo a Lungo Termine, denominato Eurizon Iter Eltif. L'accordo di investimento prevede che l'acquisto della partecipazione venga effettuato per il 45% da Sarafin S.p.A. e per il restante 15% da EC. Il closing è previsto entro 13 giorni lavorativi dal positivo esito delle consuete procedure antitrust; al closing, Mittel S.p.A. incasserà in un'unica soluzione: (i) per la cessione della Partecipazione un prezzo pari a Euro 42 milioni; e (ii) per la cessione di tutti i crediti vantati da Mittel S.p.A., in forza di contratti di finanziamento soci, nei confronti di Gruppo Zaffiro S.r.l., un importo pari ad Euro 25 milioni, oltre ai relativi interessi maturati sino alla data del perfezionamento della cessione.

In data 10 febbraio 2023 l'Assemblea degli Azionisti di Mittel S.p.A. ha deliberato all'unanimità di approvare la distribuzione, a titolo di dividendo straordinario, di parte della riserva Utili a Nuovo per complessivi Euro 10.000.031,95 per le n. 81.347.368 azioni ordinarie prive di valore nominale in circolazione, corrispondenti a Euro 0,12293 per ogni azione ordinaria avente diritto.

La regolazione del dividendo è avvenuta presso gli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata delle azioni, Monte Titoli S.p.A., il 22 febbraio 2023, con data di stacco 20 febbraio 2023 e record date 21 febbraio 2023.

Con riferimento all'operazione con parte correlata di maggiore rilevanza – concernente l'acquisto in data 15 novembre 2019, da parte di Mittel S.p.A., di una partecipazione rappresentativa del 70% del capitale sociale di Sport Fashion Service S.r.l. da Blue Fashion Group S.p.A. e, su atto di nomina di quest'ultima, di una partecipazione rappresentativa del 20% del capitale sociale da Fremil International S.r.l. – che era stata oggetto di informativa al mercato mediante pubblicazione di un documento informativo (redatto ai sensi dell'art. 5 del Regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate – adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 e successive modifiche), divulgato in data 20 novembre 2019 (il "Documento Informativo"), successivamente integrato e aggiornato con: (i) il Supplemento al Documento Informativo pubblicato in data 7 febbraio 2020 (il "Primo Supplemento") e (ii) il Secondo Supplemento al Documento Informativo pubblicato in data 16 luglio 2020 (il "Secondo Supplemento") – Mittel S.p.A. in data 16 febbraio 2023 ha sottoscritto un addendum al contratto di acquisto che ha visto Mittel S.p.A. corrispondere a Blue Fashion Group S.p.A. – in via anticipata e, pertanto, in deroga alle previsioni contenute nell'articolo 3 del contratto di acquisto della partecipazione Sport Fashion Service S.r.l. – un ammontare complessivo e omnicomprensivo, a titolo di EarnOut, convenzionalmente convenuto tra Mittel S.p.A. e Blu Fashion Group S.p.A., e pari ad Euro 2.000.000,00 pubblicando, in data 21 febbraio 2023 il Terzo Supplemento al Documento Informativo.

Il Documento Informativo, il Primo Supplemento, il Secondo Supplemento ed il Terzo Supplemento, sono documenti tutti consultabili sul sito Internet di Mittel S.p.A. all'indirizzo: <https://www.mittel.it/category/parti-correlate-documenti/>

### **Prevedibile evoluzione dell'attività nell'esercizio**

Nel corso del 2022 si è verificata un'ulteriore intensificazione delle dinamiche inflattive. In tale contesto le autorità monetarie hanno messo in atto ulteriori misure restrittive di politica monetaria. L'aumento significativo dei tassi di interesse ha creato ulteriori ripercussioni sul sistema economico, proseguite ad inizio 2023. Negli ultimi mesi si è, infine, assistito anche a fenomeni di destabilizzazione del sistema bancario.

Il management del Gruppo, che ha fin da subito posto massima attenzione a tali aspetti, incrementando il livello di monitoraggio sugli investimenti, per rispondere ai fenomeni descritti implementando tutte le possibili misure di mitigazione dei rischi correlati.

L'evoluzione dei risultati del Gruppo è correlata all'andamento dei settori in cui operano le partecipazioni strategiche. Come emerge chiaramente anche dall'analisi dei dati finanziari, la forte solidità dimostrata dal Gruppo di fronte agli eventi indotti dall'attuale difficile contesto di mercato ha consentito di limitare gli impatti patrimoniali, risultati decisamente contenuti, e di evidenziare una salda tenuta finanziaria e operativa, contenendo anche l'impatto negativo sui risultati economici.

La presenza all'interno del Gruppo di una diversificazione degli investimenti ha consentito l'ulteriore mitigazione dei fenomeni analizzati, con gli importanti risultati nel settore dell'Arredobagno che hanno sostenuto i risultati reddituali di Gruppo, nonostante le problematiche degli ultimi anni abbiano condizionato le performance economiche di altri settori di operatività.

Inoltre, la limitata esposizione complessiva del Gruppo nei confronti degli istituti finanziari, resa possibile soprattutto dalle significative disponibilità liquide disponibili a livello di sistema holding grazie all'importante percorso di valorizzazione di asset non core perfezionato negli ultimi anni, consente di limitare gli impatti dell'attuale situazione di mercato anche sul fronte della gestione finanziaria.

Si segnala, infine, che l'imminente cessione di Gruppo Zaffiro, oltre a comportare l'exit da un settore operativo che nell'attuale congiuntura, caratterizzata dalle descritte dinamiche inflattive, risulta particolarmente penalizzato dalle difficoltà di ribaltamento dei costi di gestione, comporterà un ulteriore e significativo incremento delle disponibilità liquide, dato l'incasso atteso del valore di cessione di Euro 42 milioni (a fronte di un investimento originario di Euro 13,5 milioni) e dei finanziamenti soci attualmente in essere pari a Euro 25 milioni (oltre agli interessi in corso di maturazione).

Pertanto i risultati del Gruppo dei prossimi mesi dovrebbero rispecchiare, compatibilmente con l'incertezza relativa alla durata dell'attuale contesto di mercato e nei limiti delle azioni poste in essere per contenere gli effetti negativi della medesima, gli evidenti risultati del processo di crescita del settore Arredobagno (stabilmente manifestatesi nel corso del 2021 e del 2022) e una ulteriore ripresa degli altri settori di operatività, oltre a beneficiare della plusvalenza da cessione del settore RSA e del venire meno degli oneri di carattere straordinario manifestatisi nel 2022.

I processi descritti consentiranno l'ulteriore perseguimento da parte di Mittel del proprio percorso di crescita e la propria vocazione di *holding* di partecipazioni industriali dinamica ed efficiente, con una forte focalizzazione sull'ulteriore valorizzazione degli importanti investimenti realizzati negli ultimi anni e sulle strategie di ulteriore sviluppo, con l'obiettivo di creare valore sostenibile nel lungo periodo per gli azionisti e tutti gli stakeholders.

\*\*\* \*\*

### **Sintesi economica e finanziaria della capogruppo Mittel S.p.A.**

La Società ha chiuso il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022 rilevando una perdita di Euro 9,9 milioni (perdita di Euro 5,0 milioni al 31 dicembre 2021).

Il risultato dell'esercizio è stato condizionato dall'effetto netto di diverse poste, tra le quali si segnalano per rilevanza e natura le seguenti: (i) costi operativi netti per Euro 3,5 milioni (Euro 4,2 milioni nel precedente esercizio), riconducibili al personale per Euro 2,1 milioni, ai costi per servizi per Euro 1,8 milioni e ad altri costi per Euro 0,6 milioni, parzialmente compensati da ricavi e altri proventi per complessivi Euro 0,9 milioni; (ii) svalutazioni nette per complessivi Euro 9,6 milioni (Euro 0,8 milioni nel periodo di confronto), effettuate su attività non core (crediti, attività finanziarie e partecipazioni) in conseguenza delle rigide politiche di valutazione applicate dal Gruppo nel particolare contesto di mercato; (iii) proventi finanziari netti per complessivi Euro 1,9 milioni (oneri finanziari netti per Euro 0,8 milioni nel periodo di confronto), determinati dall'effetto netto di proventi finanziari su crediti per Euro 2,7 milioni (di cui Euro 1,3 milioni infragruppo) e di oneri finanziari per Euro 0,8 milioni, sostanzialmente riconducibili al prestito obbligazionario (con costi in forte riduzione rispetto all'esercizio precedente).

Trascurando le descritte svalutazioni nette di attività non core, sostanzialmente riconducibili ad una singola posizione creditoria storica oggetto di deterioramento nel corso dell'esercizio, l'andamento economico della holding ha comunque beneficiato delle misure di razionalizzazione implementate negli scorsi esercizi, in coerenza con la strategia definita a livello di Gruppo, per i cui dettagli si rimanda a quanto precedentemente esposto nella sezione relativa all'andamento del Gruppo nel suo complesso.

Il patrimonio netto ammonta al 31 dicembre 2022 a Euro 198,1 milioni e si contrappone agli Euro 207,9 milioni dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, con un decremento da ricondurre all'effetto del risultato dell'esercizio.

La posizione finanziaria netta risulta positiva per Euro 48,9 milioni (positiva per Euro 32,1 milioni al 31 dicembre 2021) ed è ridotta dei debiti finanziari iscritti per effetto delle previsioni dell'IFRS 16, pari al 31 dicembre 2022 a Euro 4,6 milioni. Al netto di tale componente, la posizione finanziaria netta risulterebbe positiva per Euro 53,4 milioni. Si segnala l'inclusione nella grandezza di crediti finanziari correnti verso società controllate per Euro 56,7 milioni.

### Principali dati economici, finanziari e patrimoniali di Mittel S.p.A.

(Migliaia di Euro)	31.12.2022	31.12.2021
Ricavi e altri proventi	931	793
Acquisti, prestazioni di servizi, costi diversi	(2.411)	(2.324)
Costo del personale	(2.067)	(2.641)
<b>Costi operativi netti</b>	<b>(3.547)</b>	<b>(4.172)</b>
Dividendi	664	-
Utile (perdita) da partecipazioni e attività finanziarie	137	200
<b>Margine operativo (EBITDA)</b>	<b>(2.746)</b>	<b>(3.972)</b>
Ammortamenti, accantonamenti e rettifiche di attività non correnti	(357)	(213)
<b>Risultato operativo (EBIT)</b>	<b>(3.102)</b>	<b>(4.186)</b>
Risultato gestione finanziaria	1.935	(783)
Rettifiche di valore di attività finanziarie e crediti	(9.595)	(776)
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>(10.762)</b>	<b>(5.744)</b>
Imposte	847	775
<b>Risultato netto dell'esercizio</b>	<b>(9.916)</b>	<b>(4.970)</b>

In merito alle voci più significative sopra esposte si rileva quanto segue.

- **Ricavi e altri proventi:** Euro 0,9 milioni, sostanzialmente in linea con gli Euro 0,8 milioni del periodo di confronto, spiegati sostanzialmente dalle attività di servicing e dai riaddebiti effettuati alle società partecipate.
- **Acquisti, prestazioni di servizi, costi diversi:** Euro 2,4 milioni rispetto agli Euro 2,3 milioni rilevati al 31 dicembre 2021; più nel dettaglio la voce del riclassificato comprende:
  - costi per servizi per Euro 1,8 milioni (valore in linea con quello al 31 dicembre 2021);
  - altri costi per Euro 0,6 milioni (Euro 0,5 milioni al 31 dicembre 2021).
- **Costo del personale:** Euro 2,1 milioni, importo in riduzione rispetto agli Euro 2,6 milioni del periodo di confronto, che comprendeva l'effetto di poste non ricorrenti incluse nella voce.
- **Utile (perdita) da partecipazioni e attività finanziarie:** Euro 0,8 milioni (Euro 0,2 milioni nel precedente esercizio), spiegato per circa Euro 0,7 milioni da dividendi incassati e per circa Euro 0,1 milioni dalla plusvalenza su un'attività finanziaria ceduta nell'esercizio.
- **Risultato della gestione finanziaria:** positivo per Euro 1,9 milioni (negativo per Euro 0,8 milioni nel periodo di confronto). La voce è riconducibile all'effetto netto di proventi finanziari per Euro 2,7 milioni (Euro 2,0 milioni nel precedente esercizio), principalmente riferibili ad interessi attivi maturati su crediti finanziari, e di oneri finanziari per Euro 0,8 milioni (Euro 2,8 milioni nel periodo di confronto), quasi interamente relativi al prestito obbligazionario in essere.
- **Rettifiche di valore nette su partecipazioni e attività finanziarie:** ammontano complessivamente a Euro 9,6 milioni (Euro 0,8 milioni al 31 dicembre 2021) e si riferiscono a:
  - Rettifiche di valore di partecipazioni per Euro 0,7 milioni (Euro 0,5 milioni nel periodo di confronto);
  - Rettifiche di valore nette di attività finanziarie e crediti per Euro 8,9 milioni (Euro 0,3 milioni nell'esercizio precedente); la voce è spiegata dall'effetto netto della già commentata rettifica di valore su crediti finanziari, pari a Euro 9,0 milioni e di rivalutazioni di attività finanziarie per Euro 0,1 milioni.

- **Imposte:** la voce contribuisce positivamente al conto economico per Euro 0,8 milioni (valore in linea con il 31 dicembre 2021) ed è spiegata principalmente dall'effetto dall'iscrizione del beneficio fiscale corrente derivante dall'utilizzo all'interno del consolidato fiscale della perdita fiscale maturata nell'anno.

### Principali dati finanziari e patrimoniali di Mittel S.p.A.

(Migliaia di Euro)	31.12.2022	31.12.2021
Immobilizzazioni immateriali	2	4
Immobilizzazioni materiali	4.569	4.253
- di cui diritti d'uso IFRS 16	4.235	3.852
Partecipazioni	108.873	99.047
Attività finanziarie non correnti	30.537	66.745
Fondi rischi, Tfr e benefici ai dipendenti	(1.096)	(1.326)
Altre attività (passività) non correnti	553	145
Attività (passività) tributarie	6.606	6.397
Capitale circolante netto (*)	(843)	546
<b>Capitale investito netto</b>	<b>149.200</b>	<b>175.809</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>(198.079)</b>	<b>(207.883)</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>48.879</b>	<b>32.074</b>
- di cui passività finanziarie IFRS 16	(4.570)	(4.208)
<b>Posizione finanziaria netta ante IFRS16</b>	<b>53.449</b>	<b>36.282</b>

(\*) Costituito dalla sommatoria delle Rimanenze immobiliari e dai Crediti (Debiti) diversi e altre attività (passività) correnti

Le **immobilizzazioni materiali e immateriali** ammontano a Euro 4,6 milioni (Euro 4,3 milioni nell'esercizio precedente) e sono spiegate principalmente dai diritti d'uso rilevati in conseguenza dell'applicazione dell'IFRS 16 (Euro 4,2 milioni).

Le **partecipazioni** ammontano ad Euro 108,9 milioni e si contrappongono agli Euro 99,0 milioni dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021. L'incremento è spiegato dall'effetto netto: (i) di incrementi per rinunce a finanziamenti soci per rafforzamento patrimoniale di società controllate per complessivi Euro 10,5 milioni (di cui Euro 10,0 milioni relativi a IBD Group; (ii) di rettifiche di valore per Euro 0,7 milioni, di cui Euro 0,3 milioni a fronte di distribuzioni di dividendi (di pari importo) effettuate dalla partecipata Mittel Generale Investimenti.

Le **attività finanziarie non correnti** ammontano ad Euro 30,5 milioni e si contrappongono agli Euro 66,7 milioni dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, registrando un decremento di Euro 36,2 milioni. La voce è composta da:

- Crediti finanziari non correnti per Euro 20,4 milioni (Euro 56,6 milioni al 31 dicembre 2021), in significativa riduzione per effetto principalmente: (i) di significative movimentazioni patrimoniali su alcuni finanziamenti non correnti presenti nel 2021, tra i quali si segnalano principalmente quello verso Gruppo Zaffiro (riclassificato nel 2022 tra i crediti finanziari correnti in funzione della relativa scadenza contrattuale residua) e quello verso IBD Group (soggetto nel corso dell'anno inizialmente ad incremento in connessione all'acquisto incrementale della quota residua di Ceramica Cielo, ma successivamente oggetto di rinuncia parziale, con riclassifica a partecipazione, e per la parte residua classificato tra i crediti finanziari correnti in funzione di una ridefinizione della scadenza contrattuale); (ii) delle descritte rettifiche di valore (per Euro 9,0 milioni) rilevate nel corso dell'esercizio;
- Attività finanziarie valutate al fair value, pari a Euro 10,2 milioni (sostanzialmente in linea con il precedente esercizio).

I **Fondi rischi, TFR e benefici ai dipendenti** ammontano a Euro 1,1 milioni (Euro 1,3 milioni nel precedente esercizio). In particolare al 31 dicembre 2022 tale voce è costituita per Euro 1,0 milioni da Fondi per il personale e per Euro 0,1 milioni da Fondi per rischi e oneri.

La voce **Attività tributarie** ammonta a Euro 6,6 milioni e si confronta con gli Euro 6,4 milioni dell'esercizio precedente. La voce è costituita sostanzialmente: (i) da attività fiscali correnti per Euro 0,4 milioni (Euro 0,3 milioni nel periodo di confronto); (ii) da attività per imposte anticipate per Euro 6,2 milioni (Euro 6,1 milioni nel periodo di confronto), iscritte negli ultimi anni in conseguenza dell'ingresso nel perimetro del consolidato fiscale di nuove società con significativi imponibili fiscali, che consentirà di recuperare ulteriori benefici fiscali latenti presenti, rappresentati principalmente dalle consistenti perdite fiscali pregresse e degli interessi passivi riportabili maturati dalla Società nei precedenti esercizi.

Il **capitale circolante netto** risulta negativo per Euro 0,8 milioni (positivo per Euro 0,5 milioni nel precedente esercizio), registrando un decremento di Euro 1,3 milioni. La voce del riclassificato è data dall'effetto netto: (i) di crediti diversi e altre attività correnti per Euro 3,6 milioni (Euro 4,7 milioni nel precedente esercizio), spiegati principalmente da crediti verso controllate (prevalentemente poste di natura fiscale, in larga parte riconducibili ai crediti da consolidato fiscale o da IVA di Gruppo); ii) di debiti diversi e altre passività correnti per Euro 4,5 milioni (Euro 4,1 milioni nel precedente esercizio), rappresentate in larga parte da debiti verso fornitori e da poste infragruppo di natura fiscale (per consolidato fiscale o IVA di Gruppo).

Il **patrimonio netto** ammonta a Euro 198,1 milioni e si contrappone agli Euro 207,9 milioni del 31 dicembre 2021, subendo un decremento di Euro 9,8 milioni, sostanzialmente riconducibile alla perdita dell'esercizio.

La **posizione finanziaria netta** risulta positiva per Euro 48,9 milioni (positiva per Euro 32,1 milioni al 31 dicembre 2021) ed è influenzata dai debiti finanziari iscritti per effetto delle previsioni dell'IFRS 16, pari al 31 dicembre 2022 a Euro 4,6 milioni. Al netto di tale componente, la posizione finanziaria netta risulterebbe positiva per Euro 53,4 milioni, in incremento di Euro 17,1 milioni rispetto al periodo di confronto, principalmente per effetto della classificazione tra i crediti finanziari correnti (ricompresi nella definizione normativa di posizione finanziaria netta) dell'esposizione verso la controllata Gruppo Zaffiro, pari a circa Euro 26 milioni, che nel periodo di confronto era compresa tra i crediti finanziari non correnti (in coerenza con la relativa scadenza contrattuale). Tale effetto è stato compensato dagli esborsi dell'esercizio, principalmente connessi alla copertura da parte di Mittel dell'esborso finanziario effettuato dalla partecipata IBD Group per l'acquisto della quota residua del capitale di Ceramica Cielo (Euro 7 milioni) e alla descritta perdita operativa di periodo.

In termini di componenti, la tabella seguente fornisce un dettaglio delle movimentazioni delle grandezze ricomprese nella posizione finanziaria netta della società.

#### Prospetto relativo alla posizione finanziaria netta

(Migliaia di Euro)	31.12.2022	31.12.2021
Cassa	12	10
Altre disponibilità liquide	13.066	23.639
Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
<b>Liquidità corrente</b>	<b>13.078</b>	<b>23.649</b>
<b>Crediti finanziari correnti</b>	<b>56.706</b>	<b>32.539</b>
Debiti bancari	-	-
Prestiti obbligazionari	(15.435)	(15.426)
Altri debiti finanziari	(5.470)	(8.687)
<b>Indebitamento finanziario</b>	<b>(20.905)</b>	<b>(24.113)</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>48.879</b>	<b>32.074</b>

In allegato si trasmettono gli schemi di stato patrimoniale e conto economico consolidati, nonché lo stato patrimoniale ed il conto economico di Mittel S.p.A..

#### Proposta del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di ripianare la perdita di esercizio di Euro 9.915.828 mediante l'utilizzo delle riserve disponibili.

\*\*\* \*\*

#### Approvazione Relazione di Corporate Governance e Relazione sulla politica di remunerazione

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione sulla Corporate Governance e Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti ex art. 123 ter TUF. A tale ultimo riguardo il Consiglio di Amministrazione si è espresso sulla Sezione II relativa ai compensi corrisposti nell'esercizio 2022, tenuto conto che la Sezione I della relazione sulla politica di remunerazione, contenente i principi della politica avente durata triennale (2022-2024), ad oggi invariati, sono stati già approvati in modo vincolante dagli Azionisti in occasione dell'assemblea del 15 dicembre 2021.



La Relazione di Corporate Governance e la Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti ex art. 123 ter TUF verranno messe a disposizione del pubblico nei modi e nei termini stabiliti dalla legge e dalle disposizioni regolamentari vigenti.

\*\*\* \*\*

Convocazione Assemblea degli Azionisti Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti il prossimo 21 giugno 2023 per approvare (i) la relazione finanziaria annuale, (ii), in modo non vincolante, la Sezione II della relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti ex art. 123 ter TUF.

**MITTEL S.p.A.**

## **Contatti**

### **Mittel S.p.A.**

Pietro Santicoli – Investor Relator

tel. 02.721411, fax 02.72002311, e-mail [investor.relations@mittel.it](mailto:investor.relations@mittel.it)

Moccagatta Associati (Media)

Tel. 02.86451419 / 02.86451695, e-mail [segreteria@moccagatta.it](mailto:segreteria@moccagatta.it)

## Stato Patrimoniale consolidato

Valori in Euro

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Attività non correnti</b>		
Attività immateriali	109.734.195	109.592.631
Attività materiali	302.091.338	291.750.568
- di cui diritti d'uso IFRS 16	233.457.260	214.972.970
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	3.483.000	3.753.000
Crediti finanziari	15.836.052	23.932.539
Altre attività finanziarie	11.739.916	11.965.928
Crediti diversi e altre attività	1.291.738	1.081.002
Attività per imposte anticipate	20.737.209	18.925.932
<b>Totale Attività Non Correnti</b>	<b>464.913.448</b>	<b>461.001.600</b>
<b>Attività correnti</b>		
Rimanenze	55.664.525	65.257.947
Crediti finanziari	-	1.962.521
Altre Attività finanziarie	-	-
Attività fiscali correnti	955.959	1.520.429
Crediti diversi e altre attività	53.484.280	51.793.499
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	61.715.966	67.560.266
<b>Totale Attività Correnti</b>	<b>171.820.730</b>	<b>188.094.662</b>
Attività in via di dismissione	-	-
<b>Totale Attività</b>	<b>636.734.178</b>	<b>649.096.262</b>
<b>Patrimonio Netto</b>		
Capitale	87.907.017	87.907.017
Sovrapprezzo di emissione	53.716.218	53.716.218
Azioni proprie	-	-
Riserve	77.345.442	80.056.201
Utile (perdita) di esercizio	650.867	582.488
<b>Patrimonio di pertinenza del gruppo</b>	<b>219.619.544</b>	<b>222.261.924</b>
Patrimonio di pertinenza dei terzi	10.355.210	17.163.725
<b>Totale Patrimonio Netto</b>	<b>229.974.754</b>	<b>239.425.649</b>
<b>Passività non correnti</b>		
Prestiti obbligazionari	-	15.182.956
Debiti finanziari	282.697.614	272.210.565
- di cui passività finanziarie IFRS 16	255.405.690	233.060.033
Altre passività finanziarie	2.009.314	5.740.284
Fondi per il personale	7.496.108	8.114.079
Passività per imposte differite	1.821.297	2.272.469
Fondi per rischi ed oneri	1.575.289	1.435.670
Debiti diversi e altre passività	170.074	235.704
<b>Totale Passività Non Correnti</b>	<b>295.769.696</b>	<b>305.191.727</b>
<b>Passività correnti</b>		
Prestiti obbligazionari	15.435.091	243.528
Debiti finanziari	32.611.959	41.983.286
- di cui passività finanziarie IFRS 16	9.216.262	7.992.722
Altre passività finanziarie	-	-
Passività fiscali correnti	475.633	1.514.320
Debiti diversi e altre passività	62.467.045	60.737.752
<b>Totale Passività Correnti</b>	<b>110.989.728</b>	<b>104.478.886</b>
Passività in via di dismissione	-	-
<b>Totale Patrimonio Netto e Passivo</b>	<b>636.734.178</b>	<b>649.096.262</b>

## Conto Economico consolidato

Valori in Euro

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Ricavi	210.213.302	201.567.355
Altri proventi	12.893.167	8.243.872
Variazioni delle rimanenze	(9.492.809)	(10.811.172)
Costi per acquisti	(69.967.851)	(66.468.140)
Costi per servizi	(51.966.279)	(52.066.292)
Costi per il personale	(56.528.528)	(52.472.570)
Altri costi	(4.084.405)	(3.287.563)
Ammortamenti e rettifiche di valore su attività immateriali	(18.710.050)	(17.467.354)
Accantonamenti al fondo rischi	(263.298)	49.367
<b>Risultato Operativo</b>	<b>12.093.249</b>	<b>7.287.503</b>
Proventi finanziari	5.468.653	1.276.684
Oneri finanziari	(12.773.852)	(14.139.469)
Utile (Perdite) dalla gestione di attività finanziarie e partecipazioni	301.914	112.409
Rettifiche di valore attività finanziarie e crediti	(9.074.173)	(914.083)
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>(3.984.209)</b>	<b>(6.376.956)</b>
Imposte sul reddito	2.210.748	4.631.776
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>(1.773.461)</b>	<b>(1.745.180)</b>
<b>Attribuibile a:</b>		
Risultato di Pertinenza di Terzi	(2.424.328)	(2.327.668)
<b>Risultato di Pertinenza del Gruppo</b>	<b>650.867</b>	<b>582.488</b>
<b>Utile (Perdita) per azione (in Euro)</b>		
Da attività ordinaria continuativa:		
- Base	0,008	0,007
- Diluito	0,008	0,007

## Situazione Patrimoniale Mittel S.p.A.

Valori in Euro

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Attività non correnti</b>		
Attività immateriali	2.130	3.569
Attività materiali	4.568.616	4.252.643
- di cui diritti d'uso IFRS 16	4.235.434	3.852.151
Partecipazioni	108.872.976	99.046.525
Crediti finanziari	20.359.276	56.606.264
Altre attività finanziarie	10.177.553	10.138.836
Crediti diversi e altre attività	552.919	144.741
Attività per imposte anticipate	6.224.025	6.115.231
<b>Totale Attività Non Correnti</b>	<b>150.757.495</b>	<b>176.307.809</b>
<b>Attività correnti</b>		
Crediti finanziari	56.705.660	32.538.564
Altre Attività finanziarie	-	-
Attività fiscali correnti	404.379	303.780
Crediti diversi e altre attività	3.635.211	4.666.143
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	13.077.983	23.648.784
<b>Totale Attività Correnti</b>	<b>73.823.233</b>	<b>61.157.271</b>
Attività in via di dismissione	-	-
<b>Totale Attività</b>	<b>224.580.728</b>	<b>237.465.080</b>
<b>Patrimonio Netto</b>		
Capitale	87.907.017	87.907.017
Sovrapprezzo di emissione	53.716.218	53.716.218
Azioni proprie	-	-
Riserve	66.371.806	71.229.551
Utile (perdita) di esercizio	(9.915.828)	(4.969.591)
<b>Totale Patrimonio Netto</b>	<b>198.079.213</b>	<b>207.883.195</b>
<b>Passività non correnti</b>		
Prestiti obbligazionari	-	15.182.956
Debiti finanziari	4.323.924	3.988.202
- di cui passività finanziarie IFRS 16	4.323.924	3.988.202
Altre passività finanziarie	-	-
Fondi per il personale	996.405	1.141.440
Passività per imposte differite	22.467	22.467
Fondi per rischi ed oneri	100.000	185.000
Debiti diversi e altre passività	-	-
<b>Totale Passività Non Correnti</b>	<b>5.442.796</b>	<b>20.520.065</b>
<b>Passività correnti</b>		
Prestiti obbligazionari	15.435.091	243.528
Debiti finanziari	1.145.870	4.698.392
- di cui passività finanziarie IFRS 16	245.870	219.856
Altre passività finanziarie	-	-
Passività fiscali correnti	-	-
Debiti diversi e altre passività	4.477.758	4.119.900
<b>Totale Passività Correnti</b>	<b>21.058.719</b>	<b>9.061.820</b>
Passività in via di dismissione	-	-
<b>Totale Patrimonio Netto e Passivo</b>	<b>224.580.728</b>	<b>237.465.080</b>

## Conto Economico Mittel S.p.A.

Valori in Euro

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Ricavi	484.043	480.446
Altri proventi	447.348	312.637
Costi per servizi	(1.839.546)	(1.801.717)
Costi per il personale	(2.067.156)	(2.641.334)
Altri costi	(571.287)	(522.123)
Dividendi	663.978	-
Utile (Perdite) dalla gestione di attività finanziarie e partecipazioni	136.777	200.000
Ammortamenti e rettifiche di valore su attività immateriali	(356.529)	(352.817)
Accantonamenti al fondo rischi	-	139.343
<b>Risultato Operativo</b>	<b>(3.102.372)</b>	<b>(4.185.565)</b>
Proventi finanziari	2.694.503	2.032.735
Oneri finanziari	(759.346)	(2.815.355)
Rettifiche di valore attività finanziarie e crediti	(8.930.207)	(276.000)
Rettifiche di valore di partecipazioni	(665.000)	(500.000)
<b>Risultato ante Imposte</b>	<b>(10.762.422)</b>	<b>(5.744.185)</b>
Imposte sul reddito	846.594	774.594
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>(9.915.828)</b>	<b>(4.969.591)</b>
- Base	(0,122)	(0,061)
- Diluito	(0,122)	(0,061)

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Pietro Santicoli, dichiara ai sensi del comma 2 art. 154-bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Fine Comunicato n.0192-18

Numero di Pagine: 22