

Comunicato Stampa

S.M.I. – Società Metallurgica Italiana S.p.A

cod. ABI 107673 – www.smi.it

Il presente comunicato viene diffuso in adempimento delle informazioni periodiche richieste da Consob con lettera del 14 aprile 2004.

L'indebitamento netto di Gruppo al 31 marzo 2005, pari a € 571,1 milioni, è in aumento di € 26,4 milioni rispetto al 28 febbraio 2005.

L'indebitamento ha recepito i primi effetti della ricapitalizzazione del Gruppo, con un afflusso di fondi per S.M.I. di € 76,6 milioni nel mese di febbraio, rispetto all'intera operazione di ricapitalizzazione della controllante G.I.M., pari a complessivi € 152,4 milioni.

Per quanto riguarda la struttura del debito essa riporta il nuovo riscadenzamento a medio termine delle posizioni in essere, come previsto negli accordi conclusi il 1° febbraio 2005 con gli Istituti finanziatori del Gruppo.

La situazione finanziaria consolidata di Gruppo

(Euro / 000)	al 31.3.2005	al 28.2.2005	al 31.12.2004	al 30.6.2004
<i>Debiti verso banche a breve termine</i>	80.816	69.798	458.036	436.611
<i>Debiti verso banche a medio lungo termine</i>	502.542	502.899	195.492	239.643
<i>Debiti finanziari vs/soc. del Gruppo non consolidate</i>	13.671	9.753	6.289	6.688
<i>Totale debiti finanziari</i>	597.029	582.450	659.817	682.942
<i>Liquidità</i>	(24.990)	(36.725)	(74.443)	(26.145)
<i>Crediti finanziari vs/soc. del Gruppo non consolidate</i>	(970)	(970)	(1.539)	(1.229)
<i>Totale liquidità e crediti finanziari</i>	(25.960)	(37.695)	(75.982)	(27.374)
<i>Totale posizione finanziaria netta</i>	571.069	544.755	583.835	655.568

Gli importi sono al netto delle operazioni di fattorizzazione pro-soluto di crediti commerciali per € 103,6 a fine marzo 2005, per € 99 milioni a fine febbraio, per € 107,0 milioni a fine dicembre 2004 e per € 117,7 milioni a fine giugno.

Tra i debiti verso banche è compreso un finanziamento a medio termine erogato da un gruppo di banche a favore di KM Europa Metal AG, al quale partecipa Mediobanca con una tranche di 50 milioni di Euro. Mediobanca è azionista della controllante G.I.M. SpA ed è membro del "Patto Parasociale G.I.M." con una quota dell'2,69% sulle azioni ordinarie.

A fine marzo 2005 gli affidamenti bancari in essere sono utilizzati per circa l'86% del loro intero ammontare.

Le scadenze di natura previdenziale e tributaria sono correttamente rispettate.

Per quanto concerne quelle commerciali, le posizioni scadute ammontano a € 1,01 milioni.

La situazione finanziaria netta della Capogruppo SMI SpA

(Euro / 000)	al 31.3.2005	al 28.2.2005	al 31.12.2004	al 30.6.2004
<i>Debiti verso banche a breve termine</i>	95	180	62.242	61.048
<i>Debiti verso banche a medio lungo termine</i>	783	783	783	878
<i>Debiti finanziari verso controllante</i>	10.762	7.715	3.620	3.735
<i>Totale debiti finanziari</i>	11.640	8.678	66.645	65.661
<i>Liquidità</i>	(1.440)	(6.633)	(8.443)	(6.245)
<i>Crediti finanziari a breve verso controllate</i>	(12.155)	(3.317)	(42.437)	(40.114)
<i>Totale liquidità e crediti finanziari</i>	(13.595)	(9.950)	(50.880)	(46.359)
<i>Totale posizione finanziaria netta</i>	(1.955)	(1.272)	15.765	19.302

Il Piano di ristrutturazione finanziaria del Gruppo

Per quanto riguarda l'aggiornamento sull'attuazione del Piano di ristrutturazione finanziaria, in aggiunta a quanto indicato nel precedente comunicato stampa del 31 marzo u.s., si informa che in data 15 aprile 2005 si è concluso l'aumento di capitale della controllante G.I.M. SpA, deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 31 gennaio 2005, con l'integrale sottoscrizione dell'emissione.

Si ricorda che sono state eseguite una serie di operazioni finanziarie tra le società del Gruppo, finalizzate a fare affluire i fondi derivanti dall'aumento di capitale di G.I.M. SpA alle società operative nonché a consentire il consolidamento in KM Europa Metal AG, società tedesca interamente controllata a cui fa capo il raggruppamento industriale, delle varie posizioni debitorie. Nell'ambito di tali operazioni, che sono state oggetto di uno specifico Documento Informativo, a cui si rimanda per maggiori dettagli, G.I.M. SpA ha concesso un finanziamento soci subordinato (con scadenza a sette anni) a S.M.I. SpA di € 130 milioni che, a sua volta, ha effettuato un versamento in conto capitale alla controllata KM Europa Metal AG per € 111,8 milioni. Tali operazioni sono state così completate nel corrente mese di aprile con la conclusione dell'operazione di aumento del capitale.

* * *

Il comunicato è disponibile sul sito www.smi.it attraverso il quale è possibile richiedere informazioni direttamente alla società.

Firenze, 28 Aprile 2005

S.M.I.-Società Metallurgica Italiana SpA