

Traduzione del comunicato stampa pubblicato in data odierna in Germania dalla nostra controllata KME (società che raggruppa le attività industriali di SMI).

Comunicazione ad Hoc

Fusione per incorporazione di KM Europa Metal AG (KME AG) in Europa Metalli Investitions-Beteiligungs-Aktiengesellschaft (EM AG)

Il Vorstand ed il Consiglio di Sorveglianza di KME AG, Osnabrück, hanno deliberato di presentare alla Assemblea Generale convocata per l'8 Giugno 2001 la proposta di fusione per incorporazione di KME AG nella EM AG Osnabrück. Quest'ultima è attualmente la società accomandante di Finmetal Investitions-GmbH & Co KG, attraverso la quale SMI - Società Metallurgica Italiana S.p.A. detiene la propria partecipazione in KME AG pari al 99,26 %. Alla data della fusione EM AG sarà l'azionista di maggioranza di KME AG ed assumerà, a sua volta, dopo la fusione, la denominazione sociale di „KM Europa Metal Aktiengesellschaft“.

L'atto di fusione è stato stipulato il 24 Aprile 2001 e prevede che gli azionisti di KME AG ricevano tre azioni di EM AG per ogni azione di KME AG; inoltre, è prevista una indennità da corrisondersi in contanti conformemente alle disposizioni di legge sulle trasformazioni societarie. La determinazione del rapporto di cambio e dell'indennità è basata su una valutazione realizzata da Ernst & Young Deutsche Allgemeine Treuhandwirtschaftsprüfungsgesellschaft, Stoccarda, sulla base di un mandato congiunto degli organi sociali di KME AG e di EM AG. In base a tale valutazione, il valore di KME AG alla data della perizia risulta pari ad EUR 758,59 Mio, corrispondente a EUR 62,5 per azione di KME; pertanto l'indennità da corrisondersi in contanti ammonta ad EUR 20,84 per ogni azione EM AG.

Mediante la fusione si ottiene una semplificazione della struttura del Gruppo SMI in Germania e si evitano gli svantaggi fiscali che sarebbero derivati a seguito della riforma fiscale tedesca. Peraltro, poiché EM AG non detiene altre attività oltre alla partecipazione in KME AG, non vi sarà alcuna modifica delle attività industriali a seguito della fusione, poiché la struttura legale societaria della nuova KME

corrisponderà a quella dell'attuale KME AG, è anche previsto che la composizione degli organi della nuova KME (Vorstand e Consiglio di Sorveglianza) corrisponda a quella dell'attuale KME. Per il Vorstand di KME AG è stato fondamentale garantire ampiamente gli interessi degli azionisti esterni nel quadro della fusione e ciò ha determinato la scelta di realizzare la fusione mediante incorporazione in EM AG e non viceversa; infatti, ciò consente di verificare in sede giudiziale la congruità del rapporto di concambio. Anche la congruità dell' indennità, da corrispondersi agli azionisti che eserciteranno il diritto di recesso, potrà essere giudizialmente verificabile.

Ulteriori informazioni

SMI S.p.a ha segnalato la propria disponibilità di massima ad acquistare direttamente o tramite GIM S.p.A. od altra società, nel periodo tra il 21 Maggio ed il 7 Giugno 2001, azioni di KME AG ad un prezzo di EUR 66,00 (tale prezzo è composto da EUR 62,50, sulla base del valore attribuito a ciascuna azione in sede di valutazione, e da EUR 3,50 relativi al dividendo dell'esercizio 2000). Tale dichiarazione di disponibilità di SMI non costituisce un'offerta vincolante sulla base dei regolamenti in vigore. Gli azionisti interessati possono rivolgersi alla filiale della Banca di Roma a Francoforte (Telefono: 069-27100611).

La disponibilità di SMI S.p.A. ad acquistare azioni di KME AG anche prima della efficacia della fusione, durante il periodo sopra indicato, al valore stabilito dai periti pari a EUR 62,50 ha un ulteriore vantaggio per gli azionisti di KME. Infatti, poiché tali azionisti, in base all'atto di fusione, potrebbero richiedere la liquidazione dell'indennità solo dopo la registrazione della fusione, essi dovrebbero attendere tale registrazione per poter ricevere l'indennità e ricadrebbero nel termine di un anno previsto per la tassazione del capital gain in Germania.

24 aprile 2001