

**RIDUZIONE DEL VALORE NOMINALE
DELLE AZIONI ORDINARIE
E SUCCESSIVO LORO RAGGRUPPAMENTO**

Si comunica che in esecuzione delle deliberazioni di riduzione del valore nominale e di successivo raggruppamento delle azioni ordinarie S.M.I. - Società Metallurgica Italiana S.p.A. assunte dall'assemblea straordinaria degli azionisti del 13 maggio 2004 ed alla loro iscrizione al Registro delle Imprese di Roma in data 26 maggio 2004, con decorrenza dal 31 maggio 2004 avranno inizio le operazioni di riduzione del valore nominale e di successivo raggruppamento delle azioni ordinarie S.M.I. - Società Metallurgica Italiana S.p.A. che prevedono:

- la riduzione del valore nominale delle n. 644.667.428 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale da Euro 0,50 ad Euro 0,25 ciascuna;
- il raggruppamento delle predette n. 644.667.428 azioni ordinarie nel rapporto di n. 1 nuova azione da nominali Euro 0,50 ciascuna (codice ISIN IT0003667257 godimento regolare, cedola n. 1), ogni n. 2 vecchie azioni del valore nominale di Euro 0,25 ciascuna (codice ISIN IT0001076733, godimento regolare, cedola n. 15).

Per facilitare le operazioni di raggruppamento, Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. si adopererà per acquistare e vendere a richiesta di ciascun intermediario le quantità frazionarie minime non raggruppabili per consentire il possesso di un numero di azioni vecchie pari a 2 o ad un suo multiplo. Tali frazioni (che non saranno oggetto di trattazione sul mercato) potranno essere negoziate dal 31 maggio 2004 al 18 giugno 2004 in base al prezzo ufficiale delle azioni ordinarie S.M.I. - Società Metallurgica Italiana S.p.A. del giorno precedente a quello di effettuazione dell'operazione di raggruppamento (e pertanto il prezzo del 28 maggio 2004).

Nessuna spesa sarà posta a carico dell'azionista per oneri accessori inerenti alle suddette compravendite.

Le operazioni di raggruppamento potranno essere effettuate esclusivamente presso Monte Titoli S.p.A. da parte di tutti gli intermediari autorizzati secondo le disposizioni che gli stessi riceveranno dalla propria clientela.

Pertanto, dal 31 maggio 2004, in conseguenza delle predette operazioni, il capitale sociale della società sarà di Euro 189.775.023,00, suddiviso in n. 379.550.046 azioni, delle quali n. 322.333.714 azioni ordinarie e n. 57.216.332 azioni di risparmio, tutte del valore nominale di Euro 0,50 ciascuna.

Per eventuali informazioni, si prega di rivolgersi a SPAFID S.p.A., Milano (tel. 02-8068711; telefax 02-80687330), incaricata di effettuare le operazioni in parola per S.M.I. - Società Metallurgica Italiana S.p.A.