

Comunicato Stampa

SMI – 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 il 14 aprile u.s. e rappresenta l'aggiornamento di quelle già fornite con il comunicato stampa del 30 luglio u.s.

L'indebitamento netto di Gruppo al 31 luglio, pari a € 636,3 milioni, è in aumento di circa € 60 milioni rispetto al 31 dicembre 2003 ed è in riduzione di € 19 milioni rispetto al 30 giugno u.s.. Quest'ultima riduzione è dovuta al maggior ricorso alle operazioni di fattorizzazione; al netto di tali operazioni si registra un incremento di € 10 milioni.

L'incremento dell'indebitamento rispetto al 31 dicembre 2003, come già comunicato, è interamente dovuto alla variazione del capitale circolante, su cui ha influito la componente esogena della forte crescita del prezzo della materia prima rame.

Si ricorda che le variazioni del prezzo della materia prima rame, che è stabilito quotidianamente nei mercati regolamentati internazionali e che nei primi mesi del 2004 ha registrato notevoli scostamenti, non influiscono sui risultati economici del Gruppo, poiché la materia prima è fatturata al cliente allo stesso prezzo del relativo costo di copertura effettuata al momento di acquisizione dell'ordine; hanno invece un'influenza diretta sull'entità del capitale circolante e quindi sul corrispondente finanziamento, come peraltro sopra descritto nel commentare le variazioni di indebitamento.

La situazione finanziaria consolidata di Gruppo

(Euro / 000)	al 31.7.2004	al 30.6.2004	al 31.12.2003
<i>Debiti verso banche a breve termine</i>	435.398	436.611	326.674
<i>Debiti verso banche a medio lungo termine</i>	239.643	239.643	268.460
<i>Debiti finanziari verso controllate e collegate</i>	6.307	6.688	6.126
<i>Totale debiti finanziari</i>	681.348	682.942	601.260
<i>Liquidità (1)</i>	(43.861)	(26.145)	(6.309)
<i>Crediti finanziari verso controllate e collegate</i>	(1.229)	(1.229)	(18.668)
<i>Totale liquidità e crediti finanziari</i>	(45.090)	(27.374)	(24.977)
<i>Totale posizione finanziaria netta</i>	636.258	655.568	576.283

(1) La liquidità si riferisce a posizioni puntuali utilizzate per pagamenti della gestione corrente all'inizio del mese successivo.

Gli importi sono al netto delle operazioni di fattorizzazione pro-soluto di crediti commerciali per € 105,2 milioni a fine 2003, per € 117,7 milioni a fine giugno e per € 147,1 milioni a fine luglio.

Tra i debiti verso banche è compreso un finanziamento erogato da Mediobanca a KME AG per 50 milioni di Euro. Mediobanca è azionista di GIM SpA (con una quota del 2,79% sulle azioni ordinarie) ed è membro del Sindacato azionario di blocco che detiene il 48,07% del capitale ordinario.

Gli affidamenti bancari in essere sono interamente utilizzati.

A fine luglio 2004 permangono richieste di rientro riguardanti una parte marginale (€ 5,0 milioni) dell'indebitamento della controllata francese Tréfinmétaux S.A.

Le scadenze di natura previdenziale sono correttamente rispettate.

Per quanto riguarda quelle tributarie, si ricorda quanto già comunicato, che la controllata francese Tréfinmétaux ha deciso il 15 giugno u.s. di non pagare l'acconto dell'imposta denominata "taxe professionnelle" (per € 3,5 milioni), rinviandone il pagamento al momento del saldo, ovviamente con l'aggravio degli interessi del periodo.

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

Per quanto concerne le negoziazioni con gli Istituti finanziatori del Gruppo, tese al riscadenziamento a medio termine delle posizioni in essere e all'organizzazione del consorzio di garanzia a copertura del collocamento dell'operazione di aumento del capitale deliberata da GIM, non vi sono novità rispetto a quanto riportato nei recenti comunicati stampa.

La situazione finanziaria netta della Capogruppo SMI SpA

(Euro / 000)	al 31.7.2004	al 30.6.2004	al 31.12.2003
<i>Debiti verso banche a breve termine</i>	61.052	61.048	59.980
<i>Debiti verso banche a medio lungo termine</i>	878	878	878
<i>Debiti finanziari verso controllate, controllante e collegate</i>	3.425	3.735	2.884
<i>Totale debiti finanziari</i>	65.355	65.661	63.742
<i>Liquidità</i>	(5.489)	(6.245)	(668)
<i>Crediti finanziari verso controllate e collegate</i>	(40.042)	(40.114)	0
<i>Totale liquidità e crediti finanziari (*)</i>	(45.531)	(46.359)	(668)
<i>Totale posizione finanziaria netta</i>	19.824	19.302	63.074

* Liquidità proveniente dalla vendita della partecipazione in Pirelli & C. spa realizzata a fine aprile scorso.

Firenze, 31 agosto 2004