

In data 29 settembre 2004 tra

i partecipanti al "Sindacato di blocco azioni ordinarie G.I.M. - Generale Industrie Metallurgiche S.p.A" (rispettivamente "i Pattisti" ed "il Patto"):

- Orlando & C. Gestioni Finanziarie Sapa, con i Signori Luigi Orlando, Salvatore Orlando, Francesca Orlando, Lucrezia Orlando, Guidetta Orlando, Rosolino Orlando, Paolo Orlando, Michele Orlando, Angelica Orlando, Barbara Orlando, Giuseppe Orlando, Alberico Radice Fossati Confalonieri, Ludovico Radice Fossati Confalonieri;
- Pirelli & C. S.p.A.;
- Trefin S.r.L.;
- Sinpar Holding S.A.;
- Italmobiliare S.p.A.;
- Allianz A.G.;
- RAS S.p.A.;
- Mediobanca S.p.A.;
- Fenera Holding S.p.A.;
- Alberto Pecci;

e
Intek S.p.A. ("Intek")

si è stipulato un **"Memorandum of Understanding"** ("l'Accordo") del quale si riporta il seguente

Estratto

L'Accordo riguarda la realizzazione di una complessa operazione ("l'Operazione") diretta al raggiungimento del riequilibrio patrimoniale di G.I.M. - Generale Industrie Metallurgiche S.p.A. ("GIM") e del Gruppo dalla stessa controllato ("il Gruppo") tramite S.M.I. - Società Metallurgica Italiana S.p.A. ("SMI"), attraverso una ricapitalizzazione, che si accompagna ad una ristrutturazione dell'indebitamento bancario, nel quadro della quale Intek è previsto intervenga al fine di divenire l'azionista di riferimento del Gruppo pur nella continuità dell'impegno degli attuali azionisti principali di GIM.

1. Entro il 15 dicembre 2004, è previsto venga convocata una assemblea degli azionisti di GIM per deliberare quanto segue:
 - a) revoca delle deliberazioni assunte dalla assemblea straordinaria del 18 maggio 2004 aventi per oggetto un aumento del capitale sociale da € 73.122.814,00 ad € 160.856.986,00 e la fusione per incorporazione di SMI;
 - b) aumento del capitale di € 29,4 milioni mediante emissione di un pari numero di azioni ordinarie al valore nominale di € 1,00 ciascuna, riservato ad Intek ai sensi dell'art. 2441, c. 5° del Codice Civile, nonché emissione di n. 44,1 milioni di warrant (n. 3 warrant ogni n. 2 nuove azioni), anch'essi riservati ad Intek col diritto di sottoscrizione al nominale di altrettante azioni ordinarie entro il giugno 2008;
 - c) ulteriore aumento di capitale da offrire in opzione a tutti gli azionisti (quindi anche ad Intek dopo l'aumento di cui al precedente punto 1. b) dell'importo di € 123,0 milioni mediante emissione di un pari numero di azioni ordinarie al valore nominale di € 1,00 ciascuna nonché emissione di n. 61,5 milioni di warrant (n. 1 warrant ogni n. 2 nuove azioni) col diritto di sottoscrizione al nominale di altrettante azioni ordinarie entro il giugno 2008.
2. Sempre entro il 15 dicembre 2004, è previsto venga convocata anche una assemblea degli azionisti di SMI per deliberare la revoca delle deliberazioni assunte dalla assemblea straordinaria del 13 maggio 2004 aventi per oggetto la fusione per incorporazione in GIM.
3. Relativamente al precedente punto 1. b), Intek verserà a GIM l'importo di € 29,4 milioni entro 7 giorni lavorativi dal verificarsi di tutte le condizioni previste e subordinatamente all'esecuzione di quanto previsto al precedente punto 1. a). I warrant riservati ad Intek saranno quotati e liberamente negoziabili quanto a n. 14,7 milioni, mentre saranno oggetto di *lock up* per 2 anni dalla emissione quanto a n. 29,4 milioni.
4. Relativamente al precedente punto 1. c), la sua esecuzione avverrà immediatamente dopo l'operazione di cui al punto 3. che precede ed i Pattisti (nel loro complesso) ed Intek verseranno a GIM l'importo di propria competenza immediatamente. Anche i warrant assegnati in opzione a tutti gli azionisti saranno quotati e negoziabili.
5. Relativamente all'operazione di cui al precedente punto 1. c), i Pattisti ed Intek concorreranno, insieme a Mediobanca S.p.A., alla costituzione di un consorzio di garanzia per l'integrale sottoscrizione delle azioni di nuova emissione secondo le modalità predeterminate nell'Accordo.
6. Gli impegni dei Pattisti e di Intek sono sospensivamente condizionati:
 - a) al verificarsi entro il 31 ottobre 2004 dei seguenti eventi:
 1. esito soddisfacente per Intek dell'attività di *due diligence* sul Gruppo in corso;
 2. ottenimento dell'autorizzazione alla Operazione da parte delle competenti autorità antitrust;
 3. sottoscrizione di un accordo parasociale fra i Pattisti ed Intek;
 4. sottoscrizione di un *term sheet* contenente tutti i termini e le condizioni essenziali di una convenzione interbancaria avente ad oggetto la ristrutturazione dell'indebitamento finanziario del Gruppo;
 5. sottoscrizione di un *term sheet* contenente tutti i termini e le condizioni essenziali di un consorzio di garanzia per la sottoscrizione dell'aumento di capitale di cui al precedente punto 1. c);
 nonché
 - b) al verificarsi entro il 15 dicembre 2004 dei seguenti eventi:
 1. esenzione dell'Operazione dall'obbligo di eseguire un'offerta pubblica di acquisto, ai sensi dell'art. 49, 1° comma, lettera b) del Regolamento Emittenti, richiamato dall'art. 106, 5° comma, lettera a) del TUF;
 2. conclusione della convenzione interbancaria concernente la ristrutturazione dell'indebitamento finanziario del Gruppo;
 3. conclusione del consorzio di garanzia con Mediobanca S.p.A. per l'integrale sottoscrizione dell'operazione di cui al precedente punto 1. c).
 7. Gli impegni riferiti ai Pattisti in forza dell'Accordo sono da loro assunti in via non solidale, con la sola eccezione degli impegni di sottoscrizione.
 8. I Pattisti ed Intek negozieranno e stipuleranno, previa risoluzione del Patto, un accordo parasociale.
 9. Per qualunque controversia relativa all'Accordo sarà competente in via esclusiva il Foro di Milano.