

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..

L'indebitamento netto di Gruppo al 31 ottobre, pari a € 613,2 milioni, è in aumento di € 36,9 milioni rispetto al 31 dicembre 2003, in riduzione di € 42,3 milioni rispetto al 30 giugno u.s. ed in linea con quello di fine settembre, considerando anche il minor ricorso alla fattorizzazione.

Come già spiegato nei precedenti comunicati, l'incremento dell'indebitamento rispetto al 31 dicembre 2003, è dovuto al finanziamento del maggior valore del capitale circolante, su cui ha influito la componente esogena della forte crescita del prezzo della materia prima rame.

La situazione finanziaria consolidata di Gruppo

(Euro / 000)	al 31.10.2004	al 30.9.2004	al 30.6.2004	al 31.12.2003
<i>Debiti verso banche a breve termine</i>	446.706	426.296	436.611	326.674
<i>Debiti verso banche a medio lungo termine</i>	224.507	243.704	239.643	268.460
<i>Debiti finanziari vs/soc. del Gruppo non consolidate</i>	6.010	6.265	6.688	6.126
<i>Totale debiti finanziari</i>	677.223	676.265	682.942	601.260
<i>Liquidità</i>	(56.776)	(60.586)	(26.145)	(6.309)
<i>Crediti d'imposta (1)</i>	(5.850)	(5.850)	0	0
<i>Crediti finanziari vs/soc. del Gruppo non consolidate</i>	(1.369)	(1.298)	(1.229)	(18.668)
<i>Totale liquidità e crediti finanziari</i>	(63.995)	(67.734)	(27.374)	(24.977)
<i>Totale posizione finanziaria netta</i>	613.228	608.531	655.568	576.283

(1) si tratta di crediti d'imposta incassati il 3.11.04.

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, per € 106,7 milioni a fine settembre e per € 104 milioni a fine ottobre.

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 utilizzati sostanzialmente per il loro intero ammontare.

A fine settembre 2004 permangono richieste di rientro riguardanti una parte marginale (€ 4,2 milioni) dell'indebitamento della controllata francese Tréfinmétaux S.A.

Le scadenze di natura previdenziale e tributaria sono correttamente rispettate.

Per quanto concerne quelle commerciali, le posizioni scadute ammontano a € 4,8 milioni.

In data 11 novembre 2004 è stata notificata alle società controllate KM Europa Metal AG, Europa Metalli SpA e Tréfinmétaux SA la seconda sanzione comminata dalla Commissione Europea per complessivi 67 milioni di Euro. In caso di presentazione del ricorso, entro l'11 febbraio 2005 occorrerà rilasciare una fideiussione bancaria a garanzia del pagamento; a tale proposito è stata avanzata richiesta agli Istituti di credito nell'ambito del programma di ristrutturazione finanziaria in corso di negoziazione.

Si ricorda che è già stata rilasciata una fideiussione, relativamente alla prima sanzione, per un ammontare di 27 milioni di Euro.

La situazione finanziaria netta della Capogruppo SMI SpA

(Euro / 000)	al 31.10.2004	al 30.9.2004	al 30.6.2004	al 31.12.2003
<i>Debiti verso banche a breve termine</i>	61.482	61.660	61.048	59.980
<i>Debiti verso banche a medio lungo termine</i>	783	878	878	878
<i>Debiti finanziari verso controllante</i>	3.194	3.267	3.735	2.884
<i>Totale debiti finanziari</i>	65.459	65.805	65.661	63.742
<i>Liquidità</i>	(4.531)	(5.376)	(6.245)	(668)
<i>Crediti d'imposta (1)</i>	(5.850)	(5.850)	0	0
<i>Crediti finanziari verso controllate e collegate</i>	(40.026)	(40.324)	(40.114)	0
<i>Totale liquidità e crediti finanziari (*)</i>	(50.407)	(51.550)	(46.359)	(668)
<i>Totale posizione finanziaria netta</i>	15.052	14.255	19.302	63.074

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

(1) si tratta di crediti d'imposta incassati il 3.11.04.

Firenze, 30 novembre 2004