

**Comunicato Stampa**

**S.M.I. – Società Metallurgica Italiana S.p.A**

cod. ABI 107673 – [www.smi.it](http://www.smi.it)

Il presente comunicato viene diffuso in adempimento delle informazioni periodiche richieste da Consob con lettera del 14 aprile 2004.

**L'indebitamento netto di Gruppo** al 31 gennaio 2005, pari a € 598,7 milioni, è in aumento di € 14,9 milioni rispetto al 31 dicembre 2004; considerando il minor ricorso alle anticipazioni pro-soluto dei crediti commerciali, l'aumento si riduce a € 4,2 milioni.

Da segnalare che l'indebitamento a fine gennaio non recepisce ancora gli effetti della ricapitalizzazione del Gruppo avviata ad inizio febbraio 2005; così come la struttura del debito non riporta ancora il nuovo riscadenzamento a medio termine delle posizioni in essere previsto nella convenzione bancaria conclusa il 1° febbraio u.s..

**La situazione finanziaria consolidata di Gruppo**

(Euro / 000)	al 31.1.2005	al 31.12.2004	al 30.6.2004	al 31.12.2003
<i>Debiti verso banche a breve termine</i>	473.206	458.036	436.611	326.674
<i>Debiti verso banche a medio lungo termine</i>	198.378	195.492	239.643	268.460
<i>Debiti finanziari vs/soc. del Gruppo non consolidate</i>	6.225	6.289	6.688	6.126
<b><i>Totale debiti finanziari</i></b>	<b>677.809</b>	<b>659.817</b>	<b>682.942</b>	<b>601.260</b>
<i>Liquidità</i>	(78.101)	(74.443)	(26.145)	(6.309)
<i>Crediti finanziari vs/soc.del Gruppo non consolidate</i>	(970)	(1.539)	(1.229)	(18.668)
<b><i>Totale liquidità e crediti finanziari</i></b>	<b>(79.071)</b>	<b>(75.982)</b>	<b>(27.374)</b>	<b>(24.977)</b>
<b><i>Totale posizione finanziaria netta</i></b>	<b>598.738</b>	<b>583.835</b>	<b>655.568</b>	<b>576.283</b>

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 € 107,0 milioni a fine dicembre e per € 96,3 milioni a fine gennaio.

Tra i debiti verso banche è compreso un finanziamento erogato da Mediobanca a KM Europa Metal AG per 50 milioni di Euro. Mediobanca è azionista di G.I.M. SpA (con una quota dell'1,87% sulle azioni ordinarie) ed è membro del "Patto Parasociale G.I.M." che detiene il 65,98% del capitale ordinario.

A fine gennaio 2005 gli affidamenti bancari in essere sono utilizzati sostanzialmente per il loro intero ammontare.

Sempre a fine dello stesso mese permangono richieste di rientro riguardanti una parte marginale (€ 4,5 milioni) dell'indebitamento della controllata francese Tréfinétaux S.A.; la richiesta suddetta è stata ricomposta agli inizi di febbraio nel più ampio progetto di ristrutturazione finanziaria di seguito descritto.

Le scadenze di natura previdenziale e tributaria sono correttamente rispettate.

Per quanto concerne quelle commerciali, le posizioni scadute ammontano a € 3,2 milioni.

### La situazione finanziaria netta della Capogruppo SMI SpA

(Euro/000)	al 31.1.2005	al 31.12.2004	al 30.6.2004	al 31.12.2003
<i>Debiti verso banche a medio lungo termine</i>	783	783	878	878
<i>Debiti finanziari verso controllante</i>	3.510	3.620	3.735	2.884
<i>Totale debiti finanziari</i>	66.613	66.645	65.661	63.742
<i>Liquidità</i>	(7.921)	(8.443)	(6.245)	(668)
<i>Crediti finanziari verso controllate e collegate</i>	(42.437)	(42.437)	(40.114)	0
<i>Totale liquidità e crediti finanziari</i>	(50.358)	(50.880)	(46.359)	(668)
<b><i>Totale posizione finanziaria netta</i></b>	<b>16.255</b>	<b>15.765</b>	<b>19.302</b>	<b>63.074</b>

### Il Piano di ristrutturazione finanziaria del Gruppo

Per quanto riguarda l'attuazione del piano di ristrutturazione del debito, oggetto della convenzione con gli Istituti di credito finanziatori del Gruppo conclusa il 1° febbraio 2005 e l'operazione di ricapitalizzazione, di cui è stata data informazione a Consob e al mercato nei modi di cui all'art. 66 del Regolamento Emittenti, si ricorda quanto segue:

- Il 31 gennaio 2005 l'Assemblea degli Azionisti di G.I.M. SpA ha approvato un aumento di capitale di complessivi € 152,4 milioni, abbinato all'emissione di 105,6 milioni di warrant che nel caso di loro integrale esercizio porteranno l'aumento di capitale a massimi € 258 milioni.
- In data 4 febbraio 2005 la Società Intek SpA ha dato esecuzione alla parte alla stessa riservata dell'operazione di aumento di capitale sopra ricordata, versando a G.I.M. SpA l'importo di € 29,4 milioni, ricevendo n. 29.420.231 azioni ordinarie e n. 44.130.347 warrant; Intek SpA ha così assunto la posizione di azionista di riferimento acquisendo una partecipazione del 33,1% del capitale votante di G.I.M. SpA.
- In data 8 febbraio 2005, i partecipanti al "Patto Parasociale G.I.M.", tra cui Intek SpA, hanno effettuato, conformemente a quanto precedentemente concordato, i versamenti in conto futura sottoscrizione della seconda parte dell'aumento di capitale sopra descritto per la quota di loro competenza; l'importo versato è stato di complessivi € 69,6 milioni.
- In data 9 febbraio 2005, è stata data esecuzione alla convenzione con gli Istituti di credito conclusa il 1° febbraio, che prevede la ristrutturazione delle condizioni ed il riscadenamento a medio termine delle posizioni finanziarie in essere.
- Sempre in data 9 febbraio 2005, G.I.M. SpA ha concesso un finanziamento soci subordinato alla propria controllata S.M.I. SpA mentre la società controllata tedesca KM-Europa Metal AG, attraverso una serie di contratti aventi ad oggetto l'accollo liberatorio a titolo oneroso,

ha consolidato su di sé le posizioni debitorie verso gli Istituti di credito delle principali Società del Gruppo (G.I.M. SpA; S.M.I. SpA; Europa Metalli SpA; Tréfinétaux SA; KME Yorkshire Ltd.). Tali operazioni, realizzate in esecuzione degli accordi conclusi con le banche e finalizzate a fare affluire i fondi derivanti dall'aumento di capitale di G.I.M. SpA alle società operative da quest'ultima controllate nonché a consentire il consolidamento in KM Europa Metal AG delle varie posizioni debitorie, sono state oggetto di uno specifico Documento Informativo (ai sensi dell'art. 71bis del Regolamento Emittenti) a cui si rimanda per maggiori dettagli.

- In data 11 febbraio 2005, come convenuto, è stata rilasciata dagli Istituti di credito sottoscrittori della convenzione una fideiussione di Euro 62,5 milioni a garanzia del pagamento della seconda sanzione comunitaria comminata alle aziende industriali del Gruppo.

\* \* \*

Il comunicato è disponibile sul sito [www.smi.it](http://www.smi.it) attraverso il quale è possibile richiedere informazioni direttamente alla società.

Firenze, 28 febbraio 2005

S.M.I.-Società Metallurgica Italiana SpA