

Comunicato Stampa

S.M.I. – 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 con lettera del 14 aprile 2004.

Le informazioni che seguono sono già state parzialmente anticipate nella Relazione sulla gestione al 31 marzo 2005, approvata l'11 maggio u.s. a cui si rimanda per ulteriori dettagli.

L'indebitamento netto di Gruppo al 30 aprile 2005, pari a € 492,6 milioni, è in diminuzione di € 91,2 milioni rispetto al 31 dicembre 2004.

La situazione finanziaria ha recepito gli effetti della ricapitalizzazione del Gruppo, deliberata dall'Assemblea degli Azionisti della controllante G.I.M. SpA del 31 gennaio 2005 attraverso un aumento del capitale sociale di € 152,4 milioni, abbinato all'emissione di 105,6 milioni di warrant, che si è concluso il 15 aprile u.s. con l'integrale sottoscrizione dell'emissione.

Nell'ambito delle operazioni finanziarie finalizzate a fare affluire i fondi derivanti dall'aumento di capitale della controllante alle società operative, G.I.M. SpA ha concesso un finanziamento soci subordinato a S.M.I. SpA di € 130 milioni.

Per quanto riguarda la struttura del debito, essa riflette il nuovo riscadenzamento a medio termine delle esposizioni, come previsto negli accordi conclusi il 1° febbraio 2005 con gli Istituti finanziatori del Gruppo.

La situazione finanziaria consolidata di Gruppo

(Euro / 000)	al 30.4.2005	al 31.3.2005	al 31.12.2004	al 30.6.2004
<i>Debiti verso banche a breve termine</i>	122.507	80.816	458.036	436.611
<i>Debiti verso banche a medio lungo termine</i>	502.193	502.542	195.492	239.643
<i>Debiti finanziari vs/soc. del Gruppo non consolidate</i>	12.868	13.671	6.289	6.688
<i>Totale debiti finanziari</i>	637.568	597.029	659.817	682.942
<i>Liquidità</i>	(144.036)	(24.990)	(74.443)	(26.145)
<i>Crediti finanziari vs/soc.del Gruppo non consolidate</i>	(970)	(970)	(1.539)	(1.229)
<i>Totale liquidità e crediti finanziari</i>	(145.006)	(25.960)	(75.982)	(27.374)
<i>Totale posizione finanziaria netta</i>	492.562	571.069	583.835	655.568

Gli importi sono al netto delle operazioni di fattorizzazione pro-soluto di crediti commerciali per € 102,6 milioni a fine aprile 2005, per € 103,6 milioni a fine marzo 2005, per € 107,0 milioni a fine dicembre 2004 e per € 117,7 milioni a fine giugno 2004.

Tra i debiti verso banche è compreso un finanziamento a medio termine erogato da un gruppo di banche a favore di KM Europa Metal AG, al quale partecipa Mediobanca con una tranche di 50 milioni di Euro. Mediobanca è azionista della controllante G.I.M. SpA ed è membro del “Patto Parasociale G.I.M.” con una quota dell’2,69% sulle azioni ordinarie.

A fine aprile 2005 gli affidamenti bancari in essere sono utilizzati per circa l’89% del loro intero ammontare.

Le scadenze di natura previdenziale e tributaria sono correttamente rispettate.

Per quanto concerne quelle commerciali, le posizioni scadute ammontano a € 5,9 milioni.

La situazione finanziaria netta della Capogruppo S.M.I. SpA

(Euro / 000)	al 30.4.2005	al 31.3.2005	al 31.12.2004	al 30.6.2004
<i>Debiti verso banche a breve termine</i>	110	95	62.242	61.048
<i>Debiti verso banche a medio lungo termine</i>	783	783	783	878
<i>Debiti finanziari verso controllante</i>	9.759	10.762	3.620	3.735
<i>Totale debiti finanziari</i>	10.652	11.640	66.645	65.661
<i>Liquidità</i>	(83)	(1.440)	(8.443)	(6.245)
<i>Crediti finanziari verso controllate e collegate</i>	(12.155)	(12.155)	(42.437)	(40.114)
<i>Totale liquidità e crediti finanziari</i>	(12.238)	(13.595)	(50.880)	(46.359)
<i>Totale posizione finanziaria netta</i>	(1.586)	(1.955)	15.765	19.302
<i>Finanziamento soci subordinato da G.I.M. SpA.</i>	130.000	76.600	0	0

* * *

Il comunicato è disponibile sul sito www.smi.it attraverso il quale è possibile richiedere informazioni direttamente alla società.

Firenze, 31 maggio 2005

S.M.I.-Società Metallurgica Italiana SpA