

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

[www.smi.it](http://www.smi.it)

**Comunicato Stampa**

---

- **ELIMINAZIONE DEL VALORE NOMINALE DELLE AZIONI ORDINARIE E DI RISPARMIO.**
  - **AUMENTO DI CAPITALE DI € 130 MILIONI; COPERTURA DA PARTE DI G.I.M. SPA DELLA PROPRIA QUOTA E DELL'EVENTUALE INOPTATO MEDIANTE LA CONVERSIONE DELL'ESISTENTE FINANZIAMENTO SOCI DI PARI IMPORTO.**
  - **CAMBIO DI NOME DI S.M.I. – SOCIETÀ METALLURGICA ITALIANA SPA IN KME GROUP SPA.**
  - **PIANO DI STOCK OPTION.**
  - **NOMINA PER COOPTAZIONE DI VINCENZO CANNATELLI**
- 

Il Consiglio di Amministrazione di S.M.I. - Società Metallurgica Italiana SpA ("S.M.I.") ha deciso di proporre agli Azionisti un aumento del capitale sociale per massimi € 130 milioni, mediante emissione di azioni ordinarie, da offrire in opzione ai possessori di azioni ordinarie e di risparmio, al prezzo unitario che sarà definito in una prossima riunione del Consiglio di Amministrazione entro l'intervallo di €0,35 - €0,45.

Alle nuove azioni emesse sarà abbinato gratuitamente 1 warrant ogni 5 azioni. I warrant saranno convertibili in un pari numero di azioni ordinarie entro il 2009 allo stesso prezzo dell'emissione a pronti.

L'operazione sarà preceduta dall'eliminazione del valore nominale delle azioni ordinarie e di risparmio già in circolazione.

In relazione all'aumento di capitale, G.I.M. - Generale Industrie Metallurgiche SpA ("G.I.M.") garantisce la sottoscrizione della quota di propria competenza (per circa € 56 milioni), nonché l'integrale copertura dell'eventuale inoptato (per massimi € 74 milioni), mediante la conversione dell'esistente Finanziamento soci subordinato di € 130 milioni, concesso da G.I.M. a S.M.I. nel 2005 nel quadro delle operazioni finanziarie finalizzate a far affluire i fondi derivanti dall'aumento del capitale di G.I.M. alle società operative controllate.

L'operazione proposta è finalizzata a razionalizzare la struttura finanziaria della Società e rappresenta il completamento della ricapitalizzazione del Gruppo, iniziata l'anno passato con l'aumento di capitale di G.I.M. di € 152 milioni e che fu accompagnata dalla ristrutturazione dell'indebitamento bancario con il suo consolidamento a medio-lungo termine.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre proposto il cambio di nome di “S.M.I. – Società Metallurgica Italiana SpA” in “KME Group SpA”.

Il Consiglio di Amministrazione ha anche approvato un piano di stock option (a compimento dell'aumento di capitale da € 130 milioni). Destinatari del piano saranno gli Amministratori esecutivi di S.M.I. e delle società controllate per un importo massimo di €7 milioni, (pari al 2,2% del nuovo capitale sociale di S.M.I.) e i dirigenti di S.M.I. e delle società controllate per un importo massimo di €8 milioni (pari al 2,5% del nuovo capitale sociale di S.M.I.).

I beneficiari e i termini del piano di stock option saranno definiti in una prossima riunione del Consiglio di Amministrazione.

Le delibere del Consiglio di Amministrazione saranno sottoposte all'esame dell'Assemblea Straordinaria dei Soci, che sarà convocata per il 18 maggio p.v. in prima convocazione ed il 19 maggio in seconda convocazione. Nel corso della stessa Assemblea Straordinaria sarà anche proposto il conferimento della delega al Consiglio di Amministrazione per effettuare aumenti di capitale a servizio del piano di stock option.

Il Consiglio di Amministrazione ha infine cooptato l'Ing. Vincenzo Cannatelli, già Amministratore Delegato di ENEL Distribuzione SpA e Chief Operating Officer della Divisione Infrastrutture e Reti e della Divisione Mercato del Gruppo ENEL.

Il curriculum vitae dell'Ing. Cannatelli, ai sensi della vigente normativa, è disponibile sul sito internet [www.smi.it](http://www.smi.it).

Firenze, 11 Aprile 2006

Il Consiglio di Amministrazione

Per informazioni:

Community – Consulenza nella comunicazione

Auro Palomba

Roberto Patriarca

Tel. 02-89404231

Cell. 335-6509568

\* \* \*

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