

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

Sede legale in Firenze, Via dei Barucci n.2
Capitale sociale Euro 189.775.023,00 int.vers.
Registro delle Imprese di Firenze n. 00931330583

Relazione del Rappresentante Comune degli Azionisti di Risparmio
sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno
dell'assemblea speciale degli Azionisti di Risparmio
S.M.I. - Società Metallurgica Italiana S.p.A.
convocata per i giorni 3/4/5 maggio 2006

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

Consiglio di Amministrazione

<i>Presidente</i>	Salvatore Orlando
<i>Vice Presidente</i>	Vincenzo Manes
<i>Amministratore Delegato</i>	Albert Scherger
	Mario D'Urso (1) (2)
	Luigi De Angelis (*)
	Marcello Gallo (2)
	Giuseppe Lignana (1)
	Diva Moriani
	Alberto Pecci (2)
	Alberto Pirelli (1)

(*) Dimessosi in data 17 febbraio 2006

(1) Membri del Comitato per la Remunerazione

(2) Membri del Comitato per il Controllo Interno

Collegio Sindacale

<i>Presidente</i>	Marcello Fazzini
<i>Sindaci Effettivi</i>	Massimo Mandolesi Alessandro Trotter
<i>Sindaci Supplenti</i>	Marco Lombardi Angelo Garcea

Società di Revisione

Deloitte & Touche S.p.A.

Rappresentante Comune degli Azionisti di Risparmio

Romano Bellezza

Convocazione di assemblea

I Signori Azionisti possessori di azioni di risparmio di S.M.I. - Società Metallurgica Italiana S.p.A. sono convocati in assemblea speciale in Firenze, Via dei Barucci n. 2, alle ore 11,00

- del 3 maggio 2006 in prima convocazione
- del 4 maggio 2006 in seconda convocazione
- del 5 maggio 2006 in terza convocazione

per deliberare sul seguente

ordine del giorno

- 1) nomina del Rappresentante Comune degli Azionisti di Risparmio per gli anni 2006, 2007, 2008;
- 2) determinazione del compenso a favore del Rappresentante Comune degli Azionisti di Risparmio;
- 3) deliberazioni in merito al fondo di cui all'art. 146, comma I°, lettera c) del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.

Relazione del Rappresentante Comune degli Azionisti di Risparmio sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno dell'assemblea speciale degli Azionisti di Risparmio di S.M.I. - Società Metallurgica Italiana S.p.A. convocata per i giorni 3/4/5 maggio 2006.

Signori Azionisti di Risparmio,

siete stati convocati in assemblea speciale per provvedere alla nomina del Vostro Rappresentante Comune per il triennio 2006/2008, essendo in scadenza il mandato conferitomi dall'Assemblea Speciale tenutasi in data 16 aprile 2003 per gli anni 2003 – 2004 – 2005.

Siete anche invitati a deliberare in merito al compenso da attribuire al Rappresentante Comune.

Siete infine chiamati a deliberare in merito alla costituzione di un fondo per le spese necessarie alla tutela dei comuni interessi degli Azionisti di Risparmio ed al relativo rendiconto, come previsto dall'art. 146, comma I°, lettera c) del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (c.d. "Legge Draghi").

In merito al rendiconto sulla gestione del fondo spese costituito a seguito delle deliberazioni dell'Assemblea del 16 aprile 2003 nella misura di Euro 24.000,00, importo comprensivo del compenso al Rappresentante Comune, Vi comunico che esso è stato utilizzato unicamente per il predetto compenso, fissato dalla suddetta Assemblea in Euro 7.500,00 lordi annui. Alla data odierna il residuo fondo spese è infatti di Euro 1.500,00.

24 marzo 2006

Il Rappresentante Comune degli Azionisti di Risparmio
di S.M.I. - Società Metallurgica Italiana S.p.A.
Romano Bellezza

Relazione del Consiglio di Amministrazione in merito alla nomina del Rappresentante Comune degli Azionisti di Risparmio della società.

Signori Azionisti di Risparmio,

siamo a conoscenza che siete stati convocati in Assemblea dal Vostro Rappresentante Comune al fine del conferimento di tale incarico per il prossimo triennio, ovvero per gli anni 2006, 2007 e 2008, nonché per la determinazione del Suo compenso.

Vi proponiamo di rinnovare l'incarico per il prossimo triennio 2006/2008 al Dr. Romano Bellezza per un compenso di € per ciascun anno.

Firenze, 15 marzo 2006

Il Consiglio di Amministrazione