

**Offerta Pubblica di Vendita e Sottoscrizione e ammissione
alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario
organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni ordinarie di**

eurofly

Avviso Integrativo

al Prospetto Informativo depositato presso la CONSOB in data 7 dicembre 2005 a seguito di nulla osta comunicato con nota n. 5080399 del 6 dicembre 2005.

I termini utilizzati con la lettera maiuscola non espressamente definiti in questo avviso sono utilizzati con il medesimo significato ad essi rispettivamente attribuito nel Prospetto Informativo.

Ai sensi degli articoli 5 e 9, comma 1, lettera d), del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, e ad integrazione di quanto indicato nella Sezione IV, Capitolo 5, Paragrafo 5.3.2 del Prospetto Informativo relativo all'Offerta Globale di n. 6.300.000 Azioni, si comunica quanto segue.

Prezzo di Offerta

- Il Prezzo di Offerta delle Azioni oggetto dell'Offerta Pubblica per la tranche rivolta al pubblico indistinto in Italia è stato fissato in

Euro 6,40 per ciascuna Azione

- Il Prezzo di Offerta delle Azioni oggetto dell'Offerta Pubblica applicabile ai Dipendenti che hanno aderito alla quota loro riservata è pari a:

Euro 5,44 per ciascuna Azione

Controvalore del Lotto Minimo

- Il controvalore del Lotto Minimo (pari a n. 450 Azioni) delle Azioni oggetto dell'Offerta Pubblica per la tranche rivolta al pubblico indistinto in Italia, calcolato sulla base del Prezzo di Offerta è pari a:

Euro 2.880

- Il controvalore del Lotto Minimo (pari a n. 450 Azioni) delle Azioni oggetto dell'Offerta Pubblica per la tranche rivolta ai Dipendenti, calcolato sulla base del Prezzo di Offerta è pari a:

Euro 2.448

Controvalore del Lotto Minimo Maggiorato

Il controvalore del Lotto Minimo Maggiorato (pari a n. 10 Lotti Minimi) delle Azioni oggetto dell'Offerta Pubblica per la tranche rivolta al pubblico indistinto in Italia, calcolato sulla base del Prezzo di Offerta è pari a:

Euro 28.800

Ricavato dell'Offerta Globale

Il ricavato derivante dall'Aumento di Capitale (n. 5.900.000 di Azioni) calcolato sulla base del Prezzo di Offerta, al netto degli sconti per la tranche rivolta ai Dipendenti e per il Collocamento Privato, nonché delle commissioni riconosciute al Consorzio per l'Offerta Pubblica e al Consorzio per il Collocamento Istituzionale di competenza di Eurofly, è pari a circa **Euro 36 milioni** e, nel caso di esercizio integrale della Greenshoe, a circa **Euro 41,6 milioni**. Il ricavato derivante dall'Offerta Globale calcolato sulla base del Prezzo di Offerta, tenuto quindi conto anche delle Azioni offerte dall'Azionista Venditore, al netto degli sconti per la tranche rivolta ai Dipendenti e per il Collocamento Privato, nonché delle commissioni riconosciute al Consorzio per l'Offerta Pubblica e al Consorzio per il Collocamento Istituzionale, è pari a circa **Euro 38,5 milioni** e, nel caso di esercizio integrale della Greenshoe, a circa **Euro 44 milioni**.

Capitalizzazione societaria

La capitalizzazione prevista di Eurofly, calcolata sulla base del Prezzo di Offerta, è pari a circa **Euro 88,7 milioni**.

Risultati dell'Offerta Globale

Ai sensi dell'articolo 13, comma 7 del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 e ad integrazione di quanto indicato nella Sezione IV, Capitolo 5, Paragrafo 5.1.8 del Prospetto Informativo relativo all'Offerta Globale di n. 6.300.000 Azioni si comunica che, alla data del 16 dicembre 2005, giorno di chiusura del Periodo di Offerta:

A. nell'ambito dell'Offerta Globale sono pervenute richieste per n. 10.758.518 Azioni da parte di n. 1.886 richiedenti così ripartite:

A.1 nell'ambito dell'Offerta Pubblica sono pervenute richieste per n. 1.871.550 Azioni da parte di n. 1.838 richiedenti così ripartite:

- n. 1.035.450 Azioni da parte di n. 1.647 richiedenti appartenenti al pubblico indistinto;
- n. 751.500 Azioni da parte di n. 123 richiedenti appartenenti al pubblico indistinto mediante il Lotto Minimo Maggiorato;
- n. 84.600 Azioni da parte di n. 68 Dipendenti.

A.2 nell'ambito del Collocamento Istituzionale

sono pervenute richieste per n. 8.335.579 Azioni da parte di n. 38 richiedenti così ripartite:

- n. 5.139.874 Azioni da parte di n. 27 Investitori Professionali in Italia;
- n. 3.195.705 Azioni da parte di n. 11 Investitori Istituzionali all'estero.

A.3 nell'ambito del Collocamento Privato sono pervenute richieste per n. 551.389 Azioni da parte di n. 10 richiedenti.

B. In base alle richieste pervenute nell'ambito dell'Offerta Globale sono state assegnate n. 7.200.000 Azioni a n. 1.865 richiedenti. Dette Azioni sono rivenienti per n. 5.900.000 Azioni dall'Aumento di Capitale di Eurofly, per n. 400.000 Azioni dalla vendita da parte di Spinnaker Luxembourg S.A. e per n. 900.000 Azioni dall'esercizio dell'opzione di prestito (c.d. Over Allotment) come definita alla Sezione IV, Capitolo 5, Paragrafo 5.2.7 del Prospetto Informativo. Tali Azioni sono state così ripartite:

B.1 nell'ambito dell'Offerta Pubblica n. 1.597.050 Azioni sono state assegnate a n. 1.821 richiedenti nelle seguenti proporzioni:

- n. 1.035.450 Azioni a n. 1.647 richiedenti appartenenti al pubblico indistinto;
- n. 477.000 Azioni a n. 106 richiedenti appartenenti al pubblico indistinto mediante il Lotto Minimo Maggiorato;
- n. 84.600 Azioni a n. 68 Dipendenti.

B.2 nell'ambito del Collocamento Istituzionale n. 5.051.561 Azioni sono state assegnate a n. 34 richiedenti nelle seguenti proporzioni:

- n. 3.031.561 Azioni a n. 24 Investitori Professionali in Italia;
- n. 2.020.000 Azioni a n. 10 Investitori Istituzionali all'estero;

B.3 nell'ambito del Collocamento Privato n. 551.389 Azioni sono state assegnate a n. 10 richiedenti secondo quanto di seguito indicato: n. 100.000 Azioni a ISA S.p.A.; n. 52.082 Azioni a Torquato Rossini; n. 52.083 Azioni a Germana Congiu; n. 86.806 Azioni a Cristina Mondadori; n. 43.403 Azioni ad Alberto Trondoli; n. 43.403 Azioni a Finemme S.p.A.; n. 43.403 azioni a UBS Fiduciaria S.p.A.; n. 43.403 Azioni a Total Leasing S.p.A.; n. 43.403 Azioni a Italo Danesi; n. 43.403 Azioni ad Alberto Bertoli.

Si segnala che è stata esercitata la facoltà di claw back di cui al Paragrafo 5.2.3 del Prospetto Informativo, ampliando conseguentemente la quota destinata al Collocamento Istituzionale per n. 51.561 Azioni.

Nessuna Azione è stata sottoscritta dai membri del Consorzio per l'Offerta Pubblica e/o dai membri del Consorzio per il Collocamento Istituzionale in conseguenza degli impegni assunti.

Milano, 20 dicembre 2005