

# Offerta Pubblica di Vendita e Sottoscrizione

e ammissione alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario - segmento STAR organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni ordinarie d'Amico International Shipping S.A.



*d'Amico*  
INTERNATIONAL SHIPPING S.A.

Colombi&C

## AVVISO INTEGRATIVO

al Prospetto Informativo depositato in data 5 aprile 2007 presso la Commission de Surveillance du Secteur Financier del Gran Ducato di Lussemburgo (CSSF), e dalla stessa approvato in data 6 aprile 2007 con nota n. C- 02699

### Coordinatori dell'Offerta Globale



### Lead Manager Offerta Pubblica Specialista e Sponsor

### Sole Bookrunner del Collocamento Istituzionale



### Consulente Finanziario

TAMBURI & ASSOCIATI  
Tamburi Investment Partners S.p.A.

### Consulenti Industriali

BAIN & COMPANY

## AVVISO INTEGRATIVO

relativo al prospetto informativo depositato in data 5 aprile 2007 presso la Commission de Surveillance du Secteur Financier del Gran Ducato di Lussemburgo (CSSF), e dalla stessa approvato in data 6 aprile 2007 con nota n. C- 02699 (il "Prospetto Informativo").

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

Ad integrazione di quanto indicato nel "Summary" e nel paragrafo "Offer Price" del Capitolo "The Italian Public Offering - Terms and Conditions" del Prospetto Informativo, nonché nell'avviso di avvenuta pubblicazione del Prospetto Informativo e nell'avviso integrativo relativo al Prezzo Massimo e alla lista dei Garanti e Collocatori, pubblicati rispettivamente in data 13 e 14 aprile 2007 sui quotidiani Il Sole 24 Ore, MF e Finanza & Mercati, si comunica quanto segue:

### PREZZO DI OFFERTA

Il Prezzo di Offerta delle azioni ordinarie d'Amico International Shipping S.A. (le "Azioni") è stato fissato in Euro 3,5 per Azione.

### CAPITALIZZAZIONE DELLA SOCIETÀ CALCOLATA SUL PREZZO DI OFFERTA

La capitalizzazione della Società, calcolata sulla base del Prezzo di Offerta, è pari a Euro 524.824.675.

### INDICATORI FINANZIARI

I principali moltiplicatori di mercato riferiti all'Emittente, nonché i dati relativi alla sua capitalizzazione, calcolati sulla base del Prezzo di Offerta, sono i seguenti:

Prezzo di Offerta per Azione (Euro)	3,5
Capitalizzazione indicativa sulla base del Prezzo di Offerta (milioni di Euro) (1)	524,8
EV/EBITDA 2006 (1) (2) (4)	8,9 volte
P/PBT 2006 (1) (3) (4)	7,4 volte

- (1) post aumento di capitale
- (2) valore di capitale economico al lordo dell'indebitamento finanziario netto e del patrimonio netto di spettanza di terzi su EBITDA da attività ricorrenti
- (3) valore di capitale economico al netto dell'indebitamento finanziario netto e al netto del patrimonio netto di spettanza di terzi su risultato prima delle imposte
- (4) tasso di cambio pari a quello applicato all'acquisto di Euro in data 3 aprile 2007

### Stima del ricavato derivante dall'Aumento di Capitale e del ricavato derivante dall'Offerta Globale calcolati sulla base del Prezzo di Offerta

Il ricavato derivante dall'aumento di capitale deliberato in data 26 aprile 2007 dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente a servizio dell'Offerta Globale, calcolato sulla base del Prezzo di Offerta, sarà pari a Euro 73,5 milioni.

Il ricavato derivante dall'Offerta Globale, calcolato sulla base del Prezzo di Offerta, sarà pari a Euro 209,9 milioni (Euro 241,4 milioni considerando l'integrale esercizio dell'Over Allotment Option).

### Controvalore del Lotto Minimo di Adesione e del Lotto Minimo di Adesione Maggiorato con riferimento al Prezzo di Offerta

Il controvalore del Lotto Minimo di Adesione (pari n. 900 Azioni), calcolato sulla base del Prezzo di Offerta, è pari a Euro 3.150.

Il controvalore del Lotto Minimo di Adesione Maggiorato (pari a n. 4.500 Azioni), calcolato sulla base del Prezzo di Offerta, è pari a Euro 15.750.

Lussemburgo, 28 aprile 2007