

# OFFERTA PUBBLICA DI SOTTOSCRIZIONE E VENDITA

E AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI SUL SEGMENTO "STAR" DEL MERCATO TELEMATICO  
AZIONARIO ORGANIZZATO E GESTITO DA BORSA ITALIANA S.P.A.  
DELLE AZIONI ORDINARIE EEMS ITALIA S.P.A.



AVVISO INTEGRATIVO ai sensi degli articoli 5, comma 2, e 9 del Regolamento CONSOB del 14 maggio del 1999 n° 11971, come successivamente modificato ed integrato, al Prospetto Informativo depositato in data 7 aprile 2006 presso la CONSOB a seguito di Nulla Osta comunicato con nota n. 6030897 del 5 aprile 2006.

Ad integrazione di quanto indicato nella Nota di Sintesi e nella Sezione Seconda, Capitolo 5, Paragrafo 5.3.1 del Prospetto Informativo, si comunica che il Prezzo Massimo delle azioni ordinarie EEMS Italia S.p.A. è stato fissato in:

#### Euro 8,2 per Azione

**Controvalore del Lotto Minimo**  
Il controvalore del Lotto Minimo (pari a n. 500 azioni) calcolato sulla base del Prezzo Massimo è pari ad:

**Euro 4.100**

#### Controvalore del Lotto Minimo Garantito

Il controvalore del Lotto Minimo Garantito (pari a n. 500 azioni) calcolato sulla base del Prezzo Massimo e dello sconto riconosciuto ai Dipendenti è pari ad:

**Euro 3.690**

#### Controvalore del Lotto Minimo Maggiorato

Il controvalore del Lotto Minimo Maggiorato (pari a n. 5.000 azioni) calcolato sulla base del Prezzo Massimo è pari ad:

**Euro 41.000**

#### Stima del ricavo derivante dall'aumento di capitale e dall'offerta Globale

Il ricavo derivante dall'aumento di capitale e dall'Offerta Globale, calcolati sulla base dell'ammontare massimo delle Azioni oggetto dell'Offerta Globale e del Prezzo Massimo annuncerà rispettivamente a circa Euro 78 milioni e a circa Euro 137 milioni.

#### Indicatori finanziari

Ad integrazione di quanto indicato nella Nota di Sintesi e nella Sezione Seconda, Capitolo 5, Paragrafo 5.3.1 del Prospetto Informativo, si riportano i principali indicatori di mercato riferiti all'Emittente (calcolati sui numeri di azioni ante Offerta Globale), nonché i dati relativi alla sua capitalizzazione post Offerta Globale calcolati

sulla base del Prezzo Massimo.

Prezzo Massimo per Azione (Euro) 8,2

Capitalizzazione indicativa  
sulla base del Prezzo Massimo  
(milioni di Euro) 337,4

EV/EBITDA (i) 9,0x

P/E (ii) Non significativo  
dal momento che  
la Società ha conseguito,  
per l'esercizio 2005,  
un risultato netto  
consolidato negativo

(i) Valore di capitale economico al lordo dell'indebitamento finanziario netto e del patrimonio netto di spettanza di terzi su margine operativo lordo al 31 dicembre 2005.

(ii) Valore di capitale economico al netto dell'indebitamento finanziario netto e al netto del patrimonio netto di spettanza di terzi su risultato netto

**EMITTENTE**  
EEMS Italia S.p.A.

**AZIONISTI VENDITORI**  
Mallett S.a.r.l. e altri azionisti

Coordinatore dell'Offerta  
Globale, Sponsor e Bookrunner

**citigroup**

Lead Manager e Responsabile del  
Collocamento dell'Offerta Pubblica  
**Caboto**

al 31 dicembre 2005.

La tabella che segue riporta, ai fini meramente indicativi, alcuni moltiplicatori relativi a società quotate operanti nel settore dei servizi di assemblaggio e collaudo di memorie a semiconduttore prevalentemente in Asia. Tali moltiplicatori sono stati calcolati utilizzando la capitalizzazione di mercato al 23 marzo 2006, nonché i dati consolidati economici per i dodici mesi terminati al 31 dicembre 2005 e patrimoniali al 31 dicembre 2005.

	EV / EBITDA	P/E
ChipMOS Technologies	4,2 volte	15,2 volte
Powertech Technology	8,4 volte	11,1 volte
UTAC	6,2 volte	20,5 volte

Cittaduciale, 8 aprile 2006