

OFFERTA PUBBLICA GLOBALE DI VENDITA

E AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI SUL MERCATO TELEMATICO AZIONARIO ORGANIZZATO E GESTITO DA BORSA ITALIANA S.P.A. DELLE AZIONI ORDINARIE DI



Proponente

Prysmian (Lux) II S.à r.l. (Azionista Venditore)

Responsabile del Collocamento per l'Offerta Pubblica e Sponsor



MEDIOBANCA
Banca di Credito e di Risparmio

Coordinatori dell'Offerta Pubblica Globale di Vendita



JPMorgan



MEDIOBANCA
Banca di Credito e di Risparmio

AVVISO INTEGRATIVO

ai sensi degli articoli 5, comma 2, e 9, comma 1 del Regolamento CONSOB del 14 maggio del 1999 n. 11971, come successivamente modificato ed integrato, al Prospetto Informativo depositato in data 13 aprile 2007 presso la CONSOB a seguito di Nulla Osta comunicato con nota n. 7032025 del 12 aprile 2007.

Ad integrazione di quanto indicato nella Nota di Sintesi, nella Sezione Seconda, Capitolo V, Paragrafo 5.3.2 e nel Capitolo VIII del Prospetto Informativo si comunica che il Prezzo Massimo delle azioni ordinarie di PRYSMIAN S.p.A. è stato fissato in:

Euro 16,75 per Azione

Controvalore del Lotto Minimo

Il controvalore del Lotto Minimo (pari a n. 350 azioni) calcolato sulla base del Prezzo Massimo è pari ad:

Euro 5.862,50;

Controvalore del Lotto Minimo di Adesione Maggiorato

Il controvalore del Lotto Minimo di Adesione Maggiorato (pari a n. 3.500 azioni) calcolato sulla base del Prezzo Massimo è pari ad:

Euro 58.625,00;

Stima del ricavo dell'Offerta Pubblica Globale di Vendita

Il ricavo derivante dall'Offerta Pubblica Globale di Vendita, calcolato sulla base dell'ammontare massimo delle Azioni oggetto dell'Offerta Pubblica Globale di Vendita e del Prezzo Massimo, al netto dell'importo massimo delle commissioni al Consorzio per l'Offerta Pubblica di Vendita e al Consorzio per l'Offerta Istituzionale ammonta ad **Euro 1.174,64 milioni** e, nel caso di integrale esercizio dell'Opzione di Greenshoe, ad **Euro 1.351,02 milioni**.

Indicatori finanziari

Ad integrazione di quanto indicato nella Nota di Sintesi e nella Sezione Seconda, Capitolo V, Paragrafo 5.3.2 del Prospetto Informativo, si riportano i principali moltiplicatori di mercato riferiti all'Emittente, nonché i dati relativi alla sua capitalizzazione calcolati sulla base del Prezzo Massimo.

Prezzo Massimo per Azione (Euro)	16,75
Capitalizzazione indicativa sulla base del Prezzo Massimo (milioni di Euro)	3.015,00
EV/EBITDA	10,2x
EV/EBIT	12,6x
P/E	33,8x

La tabella che segue riporta, ai fini meramente indicativi, alcuni moltiplicatori di mercato relativi a società quotate operanti nel settore di riferimento del Gruppo Prysmian. Tali moltiplicatori sono stati calcolati utilizzando la capitalizzazione di mercato al 12 aprile 2007, nonché i dati consolidati per i 12 mesi terminanti al 31 dicembre 2006 rivenienti dai bilanci pubblicati o da informazioni ufficiali rese disponibili al pubblico dalle società stesse.

	EV/EBITDA	EV/EBIT	P/E
Draka Holding	11,1x	17,7x	55,9x
General Cable	11,9x	14,4x	24,3x
Nexans	10,5x	14,3x	12,5x
Media principali concorrenti	11,2x	15,5x	30,9x
Belden	16,4x	21,3x	44,4x
Comscope	12,5x	16,4x	24,7x
Leoni	6,5x	9,6x	11,9x
Superior Essex	6,7x	8,6x	12,6x
Media altri operatori	10,5x	14,0x	23,4x
Media	10,8x	14,6x	26,6x

Milano, 15 aprile 2007