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 di **Elica S.p.A.**

elica HI-LIFE

Image Building / ColombiC&E

Coordinatori dell'Offerta Globale

UniCredit Markets & Investment Banking
UniCredit Banca Mobiliare S.p.A.

JPMorgan

Responsabile del Collocamento per l'Offerta Pubblica, Sponsor e Specialista

UniCredit Markets & Investment Banking
UniCredit Banca Mobiliare S.p.A.

Advisor finanziario dell'Emittente

ING WHOLESALE BANKING

Avviso integrativo

ai sensi degli articoli 5, comma 2, e 9, comma 1, del Regolamento approvato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato, al Prospetto Informativo depositato presso la CONSOB in data 27 ottobre 2006 a seguito dell'avvenuto rilascio di nulla-osta comunicato con nota n. 6085285 del 25 ottobre 2006.

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

Ad integrazione di quanto indicato nella Sezione Seconda, Capitolo 3, Paragrafo 3.3.2 del Prospetto Informativo, si comunica che:

Prezzo di Offerta

Il Prezzo di Offerta delle Azioni oggetto dell'Offerta Pubblica rivolta al pubblico indistinto in Italia è pari a:

Euro 5,00

per ciascuna Azione.

Il Prezzo ai Dipendenti delle Azioni oggetto dell'Offerta Pubblica per la quota loro riservata è pari a:

Euro 4,75

per ciascuna Azione.

Controvalore del Lotto Minimo

Il controvalore del Lotto Minimo (pari a n. 700 Azioni) calcolato sulla base del Prezzo di Offerta è pari a:

Euro 3.500

Controvalore del Lotto Minimo di Adesione Maggiorato

Il controvalore del Lotto Minimo di Adesione Maggiorato (pari a n. 7.000 Azioni) calcolato sulla base del Prezzo di Offerta è pari a:

Euro 35.000

Controvalore del Lotto Minimo di Adesione per i Dipendenti

Il controvalore del Lotto Minimo di Adesione per i Dipendenti (pari a n. 175 Azioni) calcolato sulla base del Prezzo di Offerta è pari a:

Euro 831,25

Ricavato derivante dall'Aumento di Capitale

Il ricavato derivante dall'Aumento di Capitale (n. 12.500.000 Azioni) calcolato sulla base del Prezzo di Offerta, al netto delle commissioni riconosciute al Consorzio per l'Offerta Pubblica ed al Consorzio per il Collocamento Istituzionale, è pari a circa

Euro 59,4 milioni

Ricavato dell'Offerta Globale

Il ricavato derivante dall'Offerta Globale calcolato sulla base del Prezzo di Offerta, al netto delle commissioni riconosciute al Consorzio per l'Offerta Pubblica e al Consorzio per il Collocamento Istituzionale, è pari a circa

Euro 109,4 milioni

Capitalizzazione societaria

La capitalizzazione societaria di Elica post aumento di capitale, calcolata sulla base del Prezzo di Offerta, è pari a circa

Euro 316,6 milioni

Fabriano, 9 novembre 2006