

TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A.

Sede legale in Cesena (FC), Via Larga n. 201

Codice fiscale, P. IVA e n.iscrizione al Registro delle Imprese di Forlì-Cesena 01547370401

R.E.A. 201271

Capitale sociale di Euro 35.097.150,00 i.v.

Gruppo **TREVI**

SUPPLEMENTO AL PROSPETTO INFORMATIVO

relativo

all’offerta in opzione agli azionisti e

all’ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario

organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. di

azioni ordinarie TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A.

Il presente supplemento (il “**Supplemento**”) deve essere letto congiuntamente al - e costituisce parte integrante del - prospetto relativo all’offerta in opzione agli azionisti e all’ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. di azioni ordinarie TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A. (il “**Prospetto Informativo**”).

Il presente supplemento, pubblicato ai sensi degli articoli 94, comma 7 e 113, comma 2, del D. Lgs. 58/1998, come successivamente modificato ed integrato, è stato depositato presso la Consob in data 18 ottobre 2014, a seguito di approvazione comunicata da quest’ultima con nota del 16 ottobre 2014 protocollo n. 0082329 /14.

Il Prospetto Informativo è stato depositato presso la CONSOB in data 18 ottobre 2014 a seguito della comunicazione del provvedimento di approvazione con nota del 16 ottobre 2014, protocollo n. 0082143/14.

Il Prospetto Informativo è disponibile presso la sede legale dell’Emittente in Cesena, Via Larga 201, nonché sul sito *internet* dell’Emittente www.trevifin.com

L’adempimento di pubblicazione del Prospetto Informativo non comporta alcun giudizio della CONSOB sull’opportunità dell’investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

AVVERTENZA

Il presente Supplemento deve essere letto congiuntamente al – e costituisce parte integrante del – Prospetto Informativo.

Il Prospetto Informativo è stato depositato presso la CONSOB in data 18 ottobre a seguito della comunicazione del provvedimento di approvazione con nota del 16 ottobre 2014, protocollo n. 0082143/14.

Il Supplemento è stato predisposto da TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A., ai sensi degli articoli 94, comma 7 e 113, comma 2, del D. Lgs. n. 58/1998 e delle relative disposizioni di attuazione di cui al Regolamento Consob n. 11971/1999, al fine di integrare, ai sensi di quanto previsto dalla Comunicazione Consob n. 0010807/14 del 10 febbraio 2014, il Prospetto con (i) le condizioni definitive dell’Offerta derivanti dalla delibera del Consiglio di Amministrazione di Trevifin del 16 ottobre 2014, con cui lo stesso Consiglio di Amministrazione ha determinato l’ammontare definitivo dell’Aumento di Capitale, il numero massimo delle Azioni in Offerta, il Prezzo di Offerta, il relativo controvalore aggregato, il rapporto di opzione e la percentuale massima di diluizione e (ii) le informazioni relative alla ricezione da parte dell’Emittente degli Impegni di Sottoscrizione nonché le ulteriori informazioni di dettaglio inerenti agli Impegni di Sottoscrizione ad esito della suddetta delibera del Consiglio di Amministrazione del 16 ottobre 2014.

I termini con la lettera maiuscola non espressamente definiti nel presente Supplemento hanno il medesimo significato ad essi attribuito nel Prospetto Informativo. I rinvii alle Sezioni, ai Capitoli ed ai Paragrafi si riferiscono alle Sezioni, ai Capitoli ed ai Paragrafi del Prospetto.

* * *

SI PRECISA CHE IL PRESENTE SUPPLEMENTO È STATO PUBBLICATO PRIMA DELL’INIZIO DELL’OFFERTA E, DI CONSEGUENZA, NON TROVA APPLICAZIONE L’ARTICOLO 95-BIS DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA, CHE PREVEDE, IN CAPO AGLI INVESTITORI, IL DIRITTO, ESERCITABILE ENTRO DUE GIORNI LAVORATIVI DOPO LA PUBBLICAZIONE DI UN SUPPLEMENTO, DI REVOCARE LA LORO ACCETTAZIONE ALL’ACQUISTO O ALLA SOTTOSCRIZIONE DI STRUMENTI FINANZIARI.

INDICE

1	PERSONE RESPONSABILI	4
1.1	Responsabili del Supplemento.....	4
1.2	Dichiarazione di responsabilità.....	4
2	INTEGRAZIONI ALLA NOTA DI SINTESI	5
2.1	Sezione D.3.....	5
2.2	Sezione E.1.....	5
2.3	Sezione E.3.....	6
2.4	Sezione E.4.....	6
2.5	Sezione E.6.....	7
3	INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE PRIMA DEL PROSPETTO INFORMATIVO	8
3.1	Capitolo 4, Paragrafo 4.3.2 (“ <i>Rischi connessi agli effetti diluitivi dell’Aumento di Capitale</i> ”).....	8
3.2	Capitolo 4, Paragrafo 4.3.5 (“ <i>Rischi connessi agli impegni di sottoscrizione</i> ”) e Capitolo 22, Paragrafo 22.3 (“ <i>Contratto di Investimento e Patto Parasociale</i> ”).....	8
3.3	Capitolo 18, Paragrafo 18.1 (“ <i>Azionisti che detengono strumenti finanziari in misura superiore al 2% del capitale sociale dell’Emittente</i> ”).....	9
4	INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE SECONDA DEL PROSPETTO INFORMATIVO	10
4.1	Capitolo 3, Paragrafo 3.3 (“ <i>Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all’emissione/all’offerta</i> ” – “ <i>Parti del Contratto di Investimento</i> ”), Capitolo 5, Paragrafo 5.2.2 (“ <i>Impegni a sottoscrivere le Azioni in Offerta dell’Emittente</i> ”), e Capitolo 5, Paragrafo 5.4.3.1 (“ <i>Impegni di sottoscrizione</i> ”).....	10
4.2	Capitolo 3, Paragrafo 3.4 (“ <i>Ragioni dell’offerta e impiego dei proventi</i> ”).....	10
4.3	Capitolo 4, Paragrafo 4.6 (“ <i>Delibere, autorizzazioni e approvazioni in virtù delle quali le azioni saranno emesse</i> ”).....	11
4.4	Capitolo 5, Paragrafo 5.1.2 (“ <i>Ammontare totale dell’Offerta</i> ”).....	11
4.5	Capitolo 5, Paragrafo 5.3.1 (“ <i>Prezzo di Offerta e spese a carico del sottoscrittore</i> ”)...	11
4.6	Capitolo 5, Paragrafo 5.3.2 (“ <i>Comunicazione del Prezzo di Offerta</i> ”).....	12
4.7	Capitolo 8 (“ <i>Spese legate all’Offerta</i> ”).....	12
4.8	Capitolo 9 (“ <i>Diluizione</i> ”).....	12

1 PERSONE RESPONSABILI

1.1 RESPONSABILI DEL SUPPLEMENTO

TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A. (“**Trevifin**” o l’ “**Emittente**”), con sede in Cesena (FC), Via Larga 201, assume la responsabilità della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nel Supplemento.

1.2 DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L’Emittente, responsabile della redazione del Supplemento, dichiara che, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni in esso contenute sono, per quanto a sua conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

2 INTEGRAZIONI ALLA NOTA DI SINTESI

La Nota di Sintesi è integrata come segue con (i) le condizioni definitive dell’Offerta derivanti dalla delibera del Consiglio di Amministrazione di Trevifin del 16 ottobre 2014, con cui lo stesso Consiglio di Amministrazione ha determinato l’ammontare definitivo dell’Aumento di Capitale, il numero massimo delle Azioni in Offerta, il Prezzo di Offerta, il relativo controvalore aggregato, il rapporto di opzione e la percentuale massima di diluizione e (ii) le informazioni relative alla ricezione da parte dell’Emittente degli Impegni di Sottoscrizione nonché le ulteriori informazioni di dettaglio inerenti agli Impegni di Sottoscrizione ad esito della suddetta delibera del Consiglio di Amministrazione del 16 ottobre 2014.

2.1 SEZIONE D.3

Ferma ed invariata la restante parte della Sezione D.3 della Nota di Sintesi, non riportata nel presente Supplemento, i paragrafi “Rischi connessi agli impegni di sottoscrizione” e “Rischi connessi agli impegni di garanzia di Banca IMI” di tale Sezione D.3 denominata “*Rischi relativi all’Offerta*” sono aggiornati dai seguenti.

D.3	<p>RISCHI RELATIVI ALL’OFFERTA</p> <p>Rischi connessi agli impegni di sottoscrizione</p> <p>Tale fattore di rischio illustra il rischio derivante dall’impossibilità di garantire che siano effettivamente adempiuti gli impegni che Fondo Strategico Italiano S.p.A., la società controllata FSI Investimenti S.p.A., Trevi Holding SE e Davide Trevisani, hanno assunto reciprocamente ai sensi del Contratto di Investimento sottoscritto in data 30 luglio 2014 e comunicato al mercato in pari data e relativi alla sottoscrizione di una quota dell’Aumento di Capitale complessivamente pari a circa il 50,5% dell’Aumento di Capitale pari a circa Euro 198,6 milioni.</p>
------------	--

2.2 SEZIONE E.1

Ferma ed invariata la restante parte della Sezione E.1 della Nota di Sintesi, non riportata nel presente Supplemento, il testo di tale Sezione E.1 denominata “*Proventi netti totali e stima delle spese totali legate all’emissione/all’offerta, incluse stime di spese imputate all’investitore dall’emittente*” è integrato come di seguito riportato.

E.1	<p>PROVENTI NETTI TOTALI E STIMA DELLE SPESE TOTALI LEGATE ALL’EMISSIONE/ALL’OFFERTA, INCLUSE STIME DI SPESE IMPUTATE ALL’INVESTITORE DALL’EMITTENTE</p> <p>“I proventi netti derivanti dall’Aumento di Capitale, calcolati sull’importo dell’Aumento di Capitale deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 16 ottobre 2014 in base della delega conferita ai sensi dell’art. 2443 del codice civile dall’Assemblea Straordinaria del 5 settembre 2014, ossia Euro 198,6 milioni comprensivo di sovrapprezzo, in caso di integrale sottoscrizione dello stesso, sono stimati in circa Euro 192,7 milioni.</p>
------------	--

	L'ammontare complessivo delle spese, inclusivo dell'ammontare delle commissioni spettanti a Banca IMI e ai Garanti, calcolato sull'importo effettivo dell'Aumento di Capitale come indicato al paragrafo che precede, è stimabile in massimi Euro 5,9 milioni al lordo dell'effetto fiscale.
--	--

2.3 SEZIONE E.3

Ferma ed invariata la restante parte della Sezione E.3 della Nota di Sintesi, non riportata nel presente Supplemento, il testo di tale Sezione E.3 denominata “Descrizione dei termini e delle condizioni dell’Offerta” è integrato come di seguito riportato.

E.3	<p>DESCRIZIONE DEI TERMINI E DELLE CONDIZIONI DELL’OFFERTA</p> <p>L’Offerta ha un controvalore complessivo di massimi Euro 198.636.827,00, ha ad oggetto massime n. 94.588.965 Azioni in Offerta rivenienti dall’Aumento di Capitale.</p> <p>Le Azioni in Offerta saranno offerte in opzione agli azionisti delle Società al Prezzo di Offerta di Euro 2,10 (di cui Euro 0,50 a titolo di valore nominale), sulla base di un rapporto di opzione pari a n. 27 Azioni in Offerta ogni n. 20 Diritti di Opzione posseduti.</p> <p>La seguente tabella riassume i dati rilevanti dell’Offerta:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="border: none;">Numero di Azioni in Offerta</td> <td style="border: none;">n. 94.588.965 massime Azioni</td> </tr> <tr> <td style="border: none;">Rapporto di opzione</td> <td style="border: none;">n. 27 Azioni ogni n. 20 azioni ordinarie</td> </tr> <tr> <td style="border: none;">Prezzo di Offerta</td> <td style="border: none;">Euro 2,10 per Azione</td> </tr> <tr> <td style="border: none;">Controvalore totale dell’Aumento di Capitale</td> <td style="border: none;">Euro 198.636.827,00</td> </tr> <tr> <td style="border: none;">Numero di azioni dell’Emittente in circolazione alla Data del Prospetto Informativo</td> <td style="border: none;">70.194.300</td> </tr> <tr> <td style="border: none;">Numero di azioni dell’Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale</td> <td style="border: none;">164.783.265</td> </tr> <tr> <td style="border: none;">Capitale sociale post offerta in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale</td> <td style="border: none;">Euro 82.391.632,50</td> </tr> <tr> <td style="border: none;">Percentuale delle Azioni in Offerta sul totale azioni ordinarie dell’Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale</td> <td style="border: none;">57,40%</td> </tr> <tr> <td style="border: none;">Percentuale di diluizione massima del capitale post emissione delle Azioni in Offerta</td> <td style="border: none;">57,40%</td> </tr> </table>	Numero di Azioni in Offerta	n. 94.588.965 massime Azioni	Rapporto di opzione	n. 27 Azioni ogni n. 20 azioni ordinarie	Prezzo di Offerta	Euro 2,10 per Azione	Controvalore totale dell’Aumento di Capitale	Euro 198.636.827,00	Numero di azioni dell’Emittente in circolazione alla Data del Prospetto Informativo	70.194.300	Numero di azioni dell’Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale	164.783.265	Capitale sociale post offerta in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale	Euro 82.391.632,50	Percentuale delle Azioni in Offerta sul totale azioni ordinarie dell’Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale	57,40%	Percentuale di diluizione massima del capitale post emissione delle Azioni in Offerta	57,40%
Numero di Azioni in Offerta	n. 94.588.965 massime Azioni																		
Rapporto di opzione	n. 27 Azioni ogni n. 20 azioni ordinarie																		
Prezzo di Offerta	Euro 2,10 per Azione																		
Controvalore totale dell’Aumento di Capitale	Euro 198.636.827,00																		
Numero di azioni dell’Emittente in circolazione alla Data del Prospetto Informativo	70.194.300																		
Numero di azioni dell’Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale	164.783.265																		
Capitale sociale post offerta in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale	Euro 82.391.632,50																		
Percentuale delle Azioni in Offerta sul totale azioni ordinarie dell’Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale	57,40%																		
Percentuale di diluizione massima del capitale post emissione delle Azioni in Offerta	57,40%																		

2.4 SEZIONE E.4

Ferma ed invariata la restante parte della Sezione E.4 della Nota di Sintesi denominata “Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all’Offerta”, il testo del paragrafo “Parti del Contratto di Investimento” di tale Sezione E.4 è aggiornato come segue.

E.4	<p>INTERESSI DI PERSONE FISICHE E GIURIDICHE PARTECIPANTI ALL’OFFERTA</p> <p>Parti del Contratto di Investimento</p> <p>Il 16 ottobre 2014, l’Emittente ha ricevuto quattro distinti Impegni di Sottoscrizione, irrevocabili e incondizionati, di Trevi Holding SE, Davide Trevisani, Fondo Strategico Italiano S.p.A.</p>
------------	--

e FSI Investimenti S.p.A., senza vincolo di solidarietà, relativi all'esercizio dei Diritti di Opzione che sono stati oggetto del Contratto di Investimento e di cui ciascuno sarà titolare successivamente all'esecuzione del Contratto medesimo. Tali Impegni di Sottoscrizione hanno ad oggetto la sottoscrizione al Prezzo di Offerta del numero di Azioni in Offerta indicato nella tabella che segue:

	Numero di Azioni in Offerta oggetto dell'Impegno di Sottoscrizione	% Azioni in Offerta su capitale sociale post Aumento di Capitale in ipotesi di integrale sottoscrizione
Trevi Holding SE	19.524.247	11,8%
Davide Trevisani	615.141	0,4%
Fondo Strategico Italiano S.p.A.	13.884.673	8,4%
FSI Investimenti S.p.A.	13.884.673	8,4%
Totale	47.908.734	29,1%

Con riferimento alle condizioni a cui il Contratto di Investimento subordina l'esecuzione degli impegni relativi al trasferimento dei Diritti di Opzione Oggetto di Trasferimento, si segnala che la condizione relativa alla dichiarazione da parte della Consob che nulla osta alla pubblicazione del Prospetto Informativo si è verificata mediante rilascio in data 16 ottobre 2014 del provvedimento di approvazione n. 0082143 e che, pertanto, l'unica condizione che non si è ancora verificata alla Data del Prospetto è quella relativa al deposito dell'offerta in opzione ai sensi dell'articolo 2441, secondo comma, del Codice Civile, condizione che si verificherà prima dell'avvio dell'Offerta in Opzione”.

2.5 SEZIONE E.6

Il testo contenuto nella Sezione E.6 della Nota di Sintesi denominata “*Effetti Diluitivi derivanti dall'Offerta*” è aggiornato come segue:

E.6	<p>EFFETTI DILUITIVI DERIVANTI DALL'OFFERTA</p> <p>In caso di integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale (anche per l'effetto dell'eventuale intervento dei Garanti), la percentuale massima di diluizione rispetto al capitale sociale dell'Emittente sottoscritto e versato alla Data del Prospetto Informativo, è pari al 57,40%.”</p>
------------	---

3 INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE PRIMA DEL PROSPETTO INFORMATIVO

La Sezione Prima del Prospetto è integrata come segue con (i) le condizioni definitive dell’Offerta derivanti dalla delibera del Consiglio di Amministrazione di Trevifin del 16 ottobre 2014, con cui lo stesso Consiglio di Amministrazione ha determinato l’ammontare definitivo dell’Aumento di Capitale, il numero massimo delle Azioni in Offerta, il Prezzo di Offerta, il relativo controvalore aggregato, il rapporto di opzione e la percentuale massima di diluizione e (ii) le informazioni relative alla ricezione da parte dell’Emittente degli Impegni di Sottoscrizione nonché le ulteriori informazioni di dettaglio inerenti agli Impegni di Sottoscrizione ad esito della suddetta delibera del Consiglio di Amministrazione del 16 ottobre 2014.

3.1 CAPITOLO 4, PARAGRAFO 4.3.2 (“*RISCHI CONNESSI AGLI EFFETTI DILUITIVI DELL’AUMENTO DI CAPITALE*”)

Il testo contenuto nel Capitolo 4, Paragrafo 4.3.2 del Prospetto Informativo è aggiornato come segue:

“In caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale (anche per l’effetto dell’eventuale intervento dei Garanti), la percentuale massima di diluizione rispetto al capitale sociale dell’Emittente sottoscritto e versato alla Data del Prospetto Informativo, è pari al 57,40%”.

3.2 CAPITOLO 4, PARAGRAFO 4.3.5 (“*RISCHI CONNESSI AGLI IMPEGNI DI SOTTOSCRIZIONE*”) E CAPITOLO 22, PARAGRAFO 22.3 (“*CONTRATTO DI INVESTIMENTO E PATTO PARASOCIALE*”)

Il testo contenuto nel Capitolo 4, Paragrafo 4.3.5 e nel Capitolo 22, Paragrafo 22.3 del Prospetto Informativo è aggiornato come segue:

“Il 16 ottobre 2014, l’Emittente ha ricevuto quattro distinti Impegni di Sottoscrizione, irrevocabili e incondizionati, di Trevi Holding SE, Davide Trevisani, Fondo Strategico Italiano S.p.A. e FSI Investimenti S.p.A., senza vincolo di solidarietà, relativi all’esercizio dei Diritti di Opzione che sono stati oggetto del Contratto di Investimento e di cui ciascuno sarà titolare successivamente all’esecuzione del Contratto medesimo. Tali Impegni di Sottoscrizione hanno ad oggetto la sottoscrizione al Prezzo di Offerta del numero di Azioni in Offerta indicato nella tabella che segue:

	Numero di Azioni in Offerta oggetto dell’Impegno di Sottoscrizione	% Azioni in Offerta su capitale sociale post Aumento di Capitale in ipotesi di integrale sottoscrizione
Trevi Holding SE	19.524.247	11,8%
Davide Trevisani	615.141	0,4%
Fondo Strategico Italiano S.p.A.	13.884.673	8,4%
FSI Investimenti S.p.A.	13.884.673	8,4%
Totale	47.908.734	29,1%

Con riferimento alle condizioni a cui il Contratto di Investimento subordina l’esecuzione degli impegni relativi al trasferimento dei Diritti di Opzione Oggetto di Trasferimento, si segnala che la condizione

relativa alla dichiarazione da parte della Consob che nulla osta alla pubblicazione del Prospetto Informativo si è verificata mediante rilascio in data 16 ottobre 2014 del provvedimento di approvazione n. 0082143 e che, pertanto, l'unica condizione che non si è ancora verificata alla Data del Prospetto è quella relativa al deposito dell'offerta in opzione ai sensi dell'articolo 2441, secondo comma, del Codice Civile, condizione che si verificherà prima dell'avvio dell'Offerta in Opzione”.

3.3 CAPITOLO 18, PARAGRAFO 18.1 (“AZIONISTI CHE DETENGONO STRUMENTI FINANZIARI IN MISURA SUPERIORE AL 2% DEL CAPITALE SOCIALE DELL’EMITTENTE”)

Il testo contenuto nel Capitolo 18, Paragrafo 18.1 del Prospetto Informativo è integrato e aggiornato come segue:

“In ipotesi di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale e considerato l’adempimento degli Impegni di Sottoscrizione, la partecipazione al capitale sociale di Trevifin delle parti del Contratto di Investimento sarà la seguente:

AZIONISTA	QUOTA (%) SU CAPITALE VOTANTE
Trevi Holding SE	32,8%
Oppenheimer Funds Inc.	15,0%
Fondo Strategico Italiano S.p.A.	8,4%
FSI Investimenti S.p.A.	8,4%
Polaris Capital Management LLC	4,7%
Citigroup Inc.	2,1%
Totale	71,4%

4 INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE SECONDA DEL PROSPETTO INFORMATIVO

La Sezione Seconda del Prospetto è integrata come segue con (i) le condizioni definitive dell’Offerta derivanti dalla delibera del Consiglio di Amministrazione di Trevifin del 16 ottobre 2014, con cui lo stesso Consiglio di Amministrazione ha determinato l’ammontare definitivo dell’Aumento di Capitale, il numero massimo delle Azioni in Offerta, il Prezzo di Offerta, il relativo controvalore aggregato, il rapporto di opzione e la percentuale massima di diluizione e (ii) le informazioni relative alla ricezione da parte dell’Emittente degli Impegni di Sottoscrizione nonché le ulteriori informazioni di dettaglio inerenti agli Impegni di Sottoscrizione ad esito della suddetta delibera del Consiglio di Amministrazione del 16 ottobre 2014.

4.1 CAPITOLO 3, PARAGRAFO 3.3 (“INTERESSI DI PERSONE FISICHE E GIURIDICHE PARTECIPANTI ALL’EMISSIONE/ALL’OFFERTA” – “PARTI DEL CONTRATTO DI INVESTIMENTO”), CAPITOLO 5, PARAGRAFO 5.2.2 (“IMPEGNI A SOTTOSCRIVERE LE AZIONI IN OFFERTA DELL’EMITTENTE”), E CAPITOLO 5, PARAGRAFO 5.4.3.1 (“IMPEGNI DI SOTTOSCRIZIONE”)

Il testo contenuto nel Capitolo 3, Paragrafo 3.3, Capitolo 5, Paragrafi 5.2.2 e 5.4.3.1 del Prospetto Informativo sono aggiornati come segue:

“Il 16 ottobre 2014, l’Emittente ha ricevuto quattro distinti Impegni di Sottoscrizione, irrevocabili e incondizionati, di Trevi Holding SE, Davide Trevisani, Fondo Strategico Italiano S.p.A. e FSI Investimenti S.p.A., senza vincolo di solidarietà, relativi all’esercizio dei Diritti di Opzione che sono stati oggetto del Contratto di Investimento e di cui ciascuno sarà titolare successivamente all’esecuzione del Contratto medesimo. Tali Impegni di Sottoscrizione hanno ad oggetto la sottoscrizione al Prezzo di Offerta del numero di Azioni in Offerta indicato nella tabella che segue:

	Numero di Azioni in Offerta oggetto dell’Impegno di Sottoscrizione	% Azioni in Offerta su capitale sociale post Aumento di Capitale in ipotesi di integrale sottoscrizione
Trevi Holding SE	19.524.247	11,8%
Davide Trevisani	615.141	0,4%
Fondo Strategico Italiano S.p.A.	13.884.673	8,4%
FSI Investimenti S.p.A.	13.884.673	8,4%
Totale	47.908.734	29,1%

Con riferimento alle condizioni a cui il Contratto di Investimento subordina l’esecuzione degli impegni relativi al trasferimento dei Diritti di Opzione Oggetto di Trasferimento, si segnala che la condizione relativa alla dichiarazione da parte della Consob che nulla osta alla pubblicazione del Prospetto Informativo si è verificata mediante rilascio in data 16 ottobre 2014 del provvedimento di approvazione n. 0082143 e che, pertanto, l’unica condizione che non si è ancora verificata alla Data del Prospetto è quella relativa al deposito dell’offerta in opzione ai sensi dell’articolo 2441, secondo comma, del Codice Civile, condizione che si verificherà prima dell’avvio dell’Offerta in Opzione”.

4.2 CAPITOLO 3, PARAGRAFO 3.4 (“RAGIONI DELL’OFFERTA E IMPIEGO DEI PROVENTI”)

“I proventi netti derivanti dall’Aumento di Capitale, calcolati sull’importo dell’Aumento di Capitale deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 16 ottobre 2014 in base della delega conferita ai sensi dell’art. 2443 del codice civile dall’Assemblea Straordinaria del 5 settembre 2014, ossia Euro 198,6 milioni comprensivo di sovrapprezzo, in caso di integrale sottoscrizione dello stesso, sono stimati in circa Euro 192,7 milioni.”

4.3 CAPITOLO 4, PARAGRAFO 4.6 (“DELIBERE, AUTORIZZAZIONI E APPROVAZIONI IN VIRTÙ DELLE QUALI LE AZIONI SARANNO EMESSE”)

Il testo contenuto nel Capitolo 4, Paragrafo 4.6 del Prospetto Informativo è aggiornato come di seguito riportato:

“In data 16 ottobre 2014, il Consiglio di Amministrazione della Società ha determinato di emettere massime n. 94.588.965 Azioni in Offerta da offrire in opzione agli azionisti di Trevifin al Prezzo di Offerta di Euro 2,10, da imputarsi per Euro 0,50 a capitale e per i restanti Euro 1,60 a riserva sovrapprezzo azioni, nel rapporto di opzione di n. 27 Azione in Offerta ogni n. 20 Diritti di Opzione posseduti, per un controvalore complessivo massimo pari ad Euro 198.636.827,00.”

4.4 CAPITOLO 5, PARAGRAFO 5.1.2 (“AMMONTARE TOTALE DELL’OFFERTA”)

Il testo contenuto nel Capitolo 5, Paragrafo 5.1.2 del Prospetto Informativo è aggiornato come di seguito riportato:

“L’Offerta, per un controvalore complessivo di massimi Euro 198.636.827,00, ha ad oggetto massime n. 94.588.965 Azioni in Offerta rivenienti dall’Aumento di Capitale.

Le Azioni in Offerta saranno offerte in opzione agli azionisti delle Società al Prezzo di Offerta di Euro 2,10 (di cui Euro 0,50 a titolo di valore nominale), sulla base di un rapporto di opzione pari a n. 27 Azioni ogni n. 20 Diritti di Opzione posseduti.

La seguente tabella riassume i dati rilevanti dell’Offerta:

DATI RILEVANTI DELL’OFFERTA

Numero di Azioni offerte in opzione	94.588.965
Rapporto di opzione	n. 27 Azioni ogni n. 20 Diritti di Opzione posseduti
Prezzo di Offerta	Euro 2,10
Controvalore totale dell’Aumento di Capitale	Euro 198.636.827,00
Numero di azioni dell’Emittente in circolazione alla Data del Prospetto Informativo	70.194.300
Numero di azioni dell’Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale	164.783.265
Capitale sociale <i>post</i> offerta in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale	Euro 82.391.632,50
Percentuale delle Azioni sul totale azioni emesse dell’Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale	57,40%

4.5 CAPITOLO 5, PARAGRAFO 5.3.1 (“PREZZO DI OFFERTA E SPESE A CARICO DEL SOTTOSCRITTORE”)

Il testo contenuto nel Capitolo 5, Paragrafo 5.3.1 del Prospetto Informativo è aggiornato come di seguito riportato:

“Il Prezzo di Offerta delle Azioni in Offerta è stato fissato dal Consiglio di Amministrazione dell’Emitteente in data 16 ottobre 2014 ed è pari ad Euro 2,10, (di cui Euro 0,50 a titolo di valore nominale).”

4.6 CAPITOLO 5, PARAGRAFO 5.3.2 (“COMUNICAZIONE DEL PREZZO DI OFFERTA”)

Il testo contenuto nel Capitolo 5, Paragrafo 5.3.2 del Prospetto Informativo è aggiornato come di seguito riportato:

“Il Prezzo di Offerta delle Azioni in Offerta è stato fissato dal Consiglio di Amministrazione dell’Emitteente in data 16 ottobre 2014 ed è indicato nel supplemento al Prospetto, depositato presso la Consob in data 18 ottobre 2014, a seguito dell’approvazione comunicata con nota n. 0082143/14 del 16 ottobre 2014, ed è pari ad Euro 2,10.”

4.7 CAPITOLO 8 (“SPESE LEGATE ALL’OFFERTA”)

Il testo contenuto nel Capitolo 8 del Prospetto Informativo è aggiornato come segue:

“I proventi netti derivanti dall’Aumento di Capitale, calcolati sull’importo dell’Aumento di Capitale deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 16 ottobre 2014 in base della delega conferita ai sensi dell’art. 2443 del codice civile dall’Assemblea Straordinaria del 5 settembre 2014, ossia Euro 198,6 milioni comprensivo di sovrapprezzo, in caso di integrale sottoscrizione dello stesso, sono stimati in circa Euro 192,7 milioni.

L’ammontare complessivo delle spese, inclusivo dell’ammontare delle commissioni spettanti a Banca IMI e ai Garanti, è stimabile in massimi Euro 5,9 milioni al lordo dell’effetto fiscale.”

4.8 CAPITOLO 9 (“DILUIZIONE”)

Il testo contenuto nel Capitolo 9, del Prospetto Informativo è aggiornato come segue:

“In caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale, la percentuale massima di diluizione rispetto al capitale sociale dell’Emittente sottoscritto e versato alla Data del Prospetto Informativo, è pari al 57,40%.”