

# AVVISO DI AVVENUTA PUBBLICAZIONE DEL PROSPETTO INFORMATIVO DI SOLLECITAZIONE E DI QUOTAZIONE RELATIVO ALL'OFFERTA IN OPZIONE AGLI AZIONISTI DI

AZIONI ORDINARIE DI



MARCOLIN S.P.A.

ai sensi dell'articolo 8, comma 2, del Regolamento approvato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato

depositato presso la CONSOB in data 9 novembre 2006 a seguito dell'avvenuto rilascio del nulla osta della Consob con nota dell'8 novembre 2006 protocollo n. 6089621

Il prospetto informativo di sollecitazione e di quotazione (il "Prospetto Informativo"), contenente le informazioni relative all'emissione di azioni ordinarie di Marcolin S.p.A. (di seguito "Società" o "Emittente" o "Marcolin"), da offrire in opzione agli azionisti (l'"Offerta" o l'"Offerta in Opzione"), è a disposizione del pubblico per tutto il Periodo di Opzione (come definito nel Prospetto Informativo, il periodo di adesione all'Offerta compreso tra il 13 novembre 2006 e l'1 dicembre 2006 inclusi) presso la sede sociale e gli uffici direzionali ed amministrativi dell'Emittente, nonché presso la sede di Borsa Italiana S.p.A..

Inoltre il Prospetto Informativo è disponibile sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo: [www.marcolin.com](http://www.marcolin.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 inseriti nel Prospetto Informativo.

I termini di seguito utilizzati con iniziale maiuscola hanno il medesimo significato ad essi attribuito nel Prospetto Informativo.

#### DENOMINAZIONE DELL'EMITTENTE

Marcolin S.p.A. ha sede legale in Domegge di Cadore (BL) – Frazione Vallesella, via Noai, 31, uffici direzionali ed amministrativi in Longarone (BL) – Località Villanova, 4, capitale sociale pari ad Euro 23.596.560,00 interamente versato, ed è iscritta al Registro delle Imprese di Belluno al n. 01774690273.

#### OFFERTA

L'Offerta consiste in un aumento di capitale (l'"Aumento di Capitale"), scindibile e a pagamento, di massimi nominali Euro 8.715.915,00 mediante emissione di massime n. 16.761.375 azioni ordinarie Marcolin S.p.A. di nominali Euro 0,52 ciascuna, da offrire in opzione agli azionisti ad un prezzo unitario di Euro 1,78 per azione, di cui Euro 1,26 a titolo di sovrapprezzo, nel rapporto di n. 3 azioni di nuova emissione ogni n. 8 azioni possedute, per un controvalore complessivo massimo, comprensivo di sovrapprezzo, di Euro 29.835.247,50.

Ai sensi dell'articolo 2439, secondo comma, cod. civ., il termine ultimo per la sottoscrizione dell'Aumento di Capitale è fissato al 31 marzo 2007, prevedendosi fin d'ora che, qualora al detto termine l'Aumento di Capitale non fosse interamente collocato, il capitale sociale della Società si intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte e a fare data dalle medesime, purché successive all'iscrizione della relativa delibera al Registro delle Imprese.

L'Aumento di Capitale, all'esecuzione del quale l'Offerta è finalizzata, è stato deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Società riunitosi in data 29 settembre 2006 in attuazione della delega conferitagli dall'Assemblea straordinaria della Società del 27 aprile 2006, la quale ha deliberato, tra l'altro, di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà di aumentare in una o più volte, anche in via scindibile, per un periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, il capitale sociale per l'importo massimo di Euro 50 milioni, a pagamento, con facoltà per gli amministratori di stabilire, di volta in volta, il prezzo di emissione delle azioni, il godimento, i tempi, i modi, le condizioni.

#### PERIODO DI VALIDITÀ DELL'OFFERTA

Il calendario previsto per l'Offerta di cui al Prospetto Informativo è il seguente:

Inizio del Periodo di Offerta e di negoziazione in borsa dei diritti di opzione	13 novembre 2006
Ultimo giorno di negoziazione in borsa dei diritti di opzione	24 novembre 2006
Termine del periodo di Offerta e termine ultimo per il pagamento delle Azioni	1 dicembre 2006
Comunicato con i risultati dell'Offerta al termine del periodo di opzione	5 dicembre 2006

I diritti di opzione dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, nel Periodo di Opzione, ossia tra il 13 novembre 2006 e l'1 dicembre 2006 compresi, presentando apposita richiesta presso gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli.

I diritti di opzione saranno negoziabili in borsa dal 13 novembre 2006 al 24 novembre 2006 compresi.

I diritti di opzione non esercitati entro l'1 dicembre 2006 saranno offerti in borsa dall'Emittente, ai sensi dell'art. 2441, terzo comma, cod. civ..

I diritti di opzione hanno il codice ISIN IT0004120280.

#### FACOLTÀ DI REVOCA E/O SOSPENSIONE DELL'OFFERTA

L'Offerta diverrà irrevocabile dalla data del deposito presso il Registro delle Imprese di Belluno del corrispondente avviso, ai sensi dell'art. 2441, secondo comma, cod. civ.. Qualora non si desse esecuzione all'Offerta nei termini previsti nel Prospetto Informativo, ne verrà data comunicazione al pubblico e a Consob entro il giorno antecedente quello previsto per l'inizio del Periodo di Opzione, mediante apposito avviso pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale.

#### PREZZO DI OFFERTA

Il Prezzo di Offerta al quale ciascuna Azione è offerta in opzione agli azionisti della Società è pari ad Euro 1,78, di cui Euro 1,26 a titolo di sovrapprezzo, così come deliberato dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 30 ottobre 2006.

#### MODALITÀ DI ADESIONE E QUANTITATIVI

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia sulla base del Prospetto Informativo.

L'Offerta è rivolta indistintamente, a parità di condizioni, a tutti gli azionisti Marcolin, ma non è promossa, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale promozione richieda l'approvazione delle competenti Autorità locali o sia in violazione di norme o regolamenti locali ("Altri Paesi").

Parimenti, non saranno accettate eventuali adesioni provenienti, direttamente o indirettamente, da Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché dagli Altri Paesi in cui tali adesioni siano in violazione di norme locali.

L'adesione all'Offerta in Opzione avverrà mediante sottoscrizione di moduli appositamente predisposti dagli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli, i quali conterranno almeno gli elementi di identificazione dell'Offerta in Opzione e le seguenti informazioni riprodotte con carattere che ne consenta un'agevole lettura:

- l'avvertenza che l'aderente può ricevere gratuitamente copia del Prospetto Informativo;
- il richiamo ai Fattori di Rischio contenuti nel Prospetto Informativo.

Presso la sede dell'Emittente sarà inoltre disponibile, per gli intermediari che ne facessero richiesta, un facsimile di mo-

dulo di sottoscrizione.

Gli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta in Opzione, sono n. 16.761.375 Azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,52 ciascuna e rappresentano una percentuale del 26,974% circa del capitale sociale di Marcolin, quale risulterà a seguito dell'eventuale integrale sottoscrizione dell'Offerta in Opzione. Le Azioni sono emesse in Euro in base alla legge italiana.

#### MODALITÀ E TERMINI PER IL PAGAMENTO E LA CONSEGNA DELLE AZIONI

Il pagamento integrale delle Azioni dovrà essere effettuato all'atto della sottoscrizione delle stesse, presso l'intermediario autorizzato presso il quale è stata presentata la richiesta di sottoscrizione mediante esercizio del diritto di opzione; nessun onere o spesa accessoria è prevista da parte dell'Emittente a carico del richiedente.

Le Azioni sottoscritte entro la fine del Periodo di Opzione verranno messe a disposizione degli aventi diritto per il tramite degli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli entro il decimo giorno di borsa aperta successivo al termine del Periodo di Opzione.

#### IMPEGNI DI SOTTOSCRIZIONE DELLE AZIONI

Gli aderenti al vigente accordo di sindacato di voto e di blocco stipulato in data 16 dicembre 2004 e successivamente modificato (il "Patto Parasociale"), pubblicato ai sensi di legge, si sono singolarmente impegnati a esercitare, o a far esercitare in base agli accordi di seguito descritti, tutti i diritti di opzione di propria spettanza, pari al 77,025% dei diritti di opzione complessivi. Di conseguenza, gli impegni di sottoscrizione riguardano n. 12.910.524 azioni, pari al 77,025% delle azioni oggetto dell'aumento di capitale, per un controvalore di Euro 22.980.732,72. Gli impegni sopra menzionati si articolano come segue:

- (i) ciascuno degli azionisti Cirillo Coffen Marcolin, Maurizio Coffen Marcolin, ADV Partecipazioni S.r.l. e DDV Partecipazioni S.r.l. si è autonomamente impegnato ad esercitare tutti i diritti di opzione di propria spettanza;
- (ii) l'azionista Inmar S.r.l. si è impegnato ad esercitare n. 6.092.712 diritti di opzione di propria spettanza e a cedere a Luigi Abete - membro del Consiglio di Amministrazione della Società, che si è impegnato ad esercitarli tramite società dal medesimo controllata (il "Nuovo Socio") - i restanti n. 7.179.320 diritti di opzione di spettanza di Inmar S.r.l.;
- (iii) gli azionisti Maria Giovanna Zandegiaco e Monica Coffen si sono impegnati, ciascuno in modo autonomo, a cedere complessivamente n. 1.110.448 diritti al Nuovo Socio, che si è impegnato ad acquistarli e ad esercitarli.

Per effetto dell'esercizio dei diritti di opzione oggetto degli impegni sopra descritti, il Nuovo Socio possiederà, a valle dell'aumento di capitale, un numero di azioni Marcolin S.p.A., pari, in caso di integrale sottoscrizione dell'aumento di capitale, al 5,003% del capitale sociale. Gli aderenti al Patto Parasociale hanno manifestato l'intenzione a consentire l'ingresso del Nuovo Socio nel Patto Parasociale, fermo restando il fatto che tale ingresso non dovrà comportare alcuna modifica alla struttura di controllo della Società. Le integrazioni da apportare al testo dell'Accordo Parasociale sono in fase di negoziazione tra le parti e verranno comunicate al mercato ai sensi di legge, ove definite.

Non sono stati assunti impegni circa la sottoscrizione delle restanti n. 3.850.851 azioni Marcolin S.p.A., pari al 22,975% delle azioni oggetto dell'aumento di capitale, per un controvalore di Euro 6.854.514,78.

Domegge di Cadore, 10 novembre 2006