

**Comunicato stampa congiunto  
ex art. 114 D.L.g.s. 58/1998**

**MARCOLIN S.P.A.: PAI PARTNERS HA CONCLUSO L'ACQUISTO DELLA  
PARTECIPAZIONE DI MAGGIORANZA NEL PRODUTTORE DI OCCHIALI**

Milano, 5 dicembre 2012

- Concluso l'acquisto da parte dei fondi PAI del 78,601% del capitale sociale di Marcolin S.p.A. dagli azionisti aderenti al patto parasociale Marcolin (famiglia Marcolin e fratelli Della Valle) e Antonio Abete
- Il prezzo pagato è stato di € 4,25 per azione
- L'acquisto è stato effettuato da Cristallo S.p.A. una società facente capo ai fondi PAI alla quale partecipano indirettamente con una quota del 15% alcuni dei venditori
- Cristallo promuoverà un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria sulle azioni Marcolin ad un prezzo pari a € 4,25 per azione, corrispondente al prezzo pagato dall'acquirente agli azionisti venditori

\* . \* . \*

Dopo l'annuncio dell'accordo in data 15 ottobre 2012, PAI Partners S.A.S. ("PAI Partners"), primario operatore di *private equity* a livello europeo, ha ora concluso l'acquisizione della partecipazione di controllo in Marcolin S.p.A. ("Marcolin" o la "Società"), produttore italiano di occhiali da sole e da vista e relativi accessori, mediante un'operazione di *leveraged buy-out* in uno dei propri principali settori di investimento.

L'acquisto è stato effettuato da Cristallo S.p.A. ("Cristallo"), società indirettamente controllata da fondi di investimento gestiti da PAI Partners (i "Fondi PAI"), che ha acquistato una partecipazione di n. 48.842.131 azioni rappresentativa del 78,601% del capitale sociale di Marcolin ad un prezzo di € 4,25 per azione per un corrispettivo complessivo di Euro 207.579.056,75 (l'"Operazione") dagli azionisti aderenti al patto parasociale Marcolin (famiglia Marcolin, Andrea e Diego Della Valle) e Antonio Abete (i "Venditori").

Avendo perfezionato l'Operazione, Cristallo promuoverà un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria sulla rimanente parte del capitale sociale di Marcolin ai sensi dell'art. 106 del D. Lgs. N. 58 del 1998 ("TUF") (l'"Offerta Pubblica") ad un prezzo di € 4,25 per azione, corrispondente al prezzo pagato ai Venditori ai sensi del contratto del 14 ottobre 2012. Cristallo intende perseguire il *delisting* delle azioni di Marcolin. La comunicazione sull'Offerta Pubblica prevista dall'articolo 102, comma 1, del TUF sta per essere trasmessa a Consob e resa nota al mercato e all'emittente.

Alcuni dei Venditori (e precisamente Giovanni Marcolin e la moglie Maria Giovanna Zandegiacomo, Cirillo e Maurizio Marcolin, Andrea e Diego Della Valle, e Antonio Abete) (gli "Azionisti Reinvestitori") per il tramite di veicoli societari di minoranza hanno sottoscritto una partecipazione in Tofane S.A. (società che controlla indirettamente Cristallo) complessivamente corrispondente al 15% di Cristallo, agli stessi termini economici dei Fondi PAI.

Al *closing* dell'Operazione i Fondi PAI, gli Azionisti Reinvestitori e i veicoli societari di minoranza hanno firmato l'accordo parasociale già pubblicato il 19 ottobre 2012 ai sensi dell'art. 122 del D. Lgs. N. 58 del 1998.

Marcolin è una società attiva nel settore dell'occhialeria, in rapida crescita e tra le maggiori in Italia, tra i *leader* globali nella produzione di occhiali da sole e da vista, realizzati per marchi quali Tom Ford, Roberto Cavalli e Just Cavalli, Diesel, Montblanc, Tod's e Hogan, Balenciaga, Swarovski, Timberland, DSquared2 e Kenneth Cole. La Società, fondata nel 1961 da Giovanni Marcolin, ha sede a Longarone (Belluno – Italia). Dispone di uffici in Europa, nonché negli Stati Uniti, Hong Kong, Giappone e Brasile.

PAI Partners supporterà Marcolin nella successiva fase di crescita, investendo nella espansione dell'impronta internazionale della Società e in accordi di lungo periodo con i principali marchi.

Il settore *consumer* è una delle principali aree di investimento di PAI, che vanta investimenti di successo legati a primari marchi di consumo tra cui: Gruppo Coin, tra i *leader* italiani nella vendita *retail* nel settore della moda; The Nuance Group, il terzo maggior gruppo mondiale nel settore del *retail* areoportuale; United Biscuits, il maggior produttore di biscotti del Regno Unito; Yoplait, uno dei primi 20 marchi al mondo di merci di consumo.

PAI è stata assistita nell'Operazione da Mediobanca, Banca IMI e Unicredit, in qualità di consulenti finanziari, e dallo studio Pedersoli e Associati, per gli aspetti legali, mentre dal lato dei Venditori hanno agito, quanto alle rispettive aree di competenza, lo studio legale Bonelli Erede Pappalardo, lo studio Macellari e lo studio Zulli Tabanelli e Associati. Banca IMI, Unicredit, Natixis e IKB partecipano nell'ambito del finanziamento dell'Operazione. Rispetto al finanziamento dell'Operazione, Linklaters ha assistito le banche finanziatrici mentre Allen & Overy ha assistito PAI Partners. New Deal Advisors ha curato la due diligence contabile e fiscale.

#### **Informazioni relative a PAI Partners:**

PAI Partners è un primario operatore di *private equity* a livello europeo, con sedi a Parigi, Copenaghen, Londra, Lussemburgo, Madrid, Milano e Monaco di Baviera. PAI Partners gestisce fondi di investimento con un capitale investito complessivamente pari a Euro 3,9 miliardi. Dal 1998, PAI Partners ha completato 42 operazioni di *leveraged buy-out* in nove nazioni europee, per un valore complessivo superiore ai 34 miliardi di Euro. PAI si contraddistingue per l'approccio di natura industriale combinato con una solida esperienza settoriale. PAI fornisce alle proprie *portfolio companies* il supporto finanziario e strategico necessari per lo sviluppo e la creazione di valore.

Per PAI Partners  
Andrew Honnor e Rosanna Konarzewski  
Greenbrook Communications  
Tel: +44 (0)20 7952 2000  
[ahonnor@greenbrookpr.com](mailto:ahonnor@greenbrookpr.com)  
[rkonarzewski@greenbrookpr.com](mailto:rkonarzewski@greenbrookpr.com)