

OFFERTA IN OPZIONE AGLI AZIONISTI E AMMISSIONE A QUOTAZIONE SUL MERCATO TELEMATICO AZIONARIO ORGANIZZATO E GESTITO DA BORSA ITALIANA S.P.A DI N. 105.207.808 AZIONI ORDINARIE MOLMED S.P.A.

AVVISO DI AVVENUTA PUBBLICAZIONE DEL PROSPETTO INFORMATIVO

MolMed S.p.A. (l' "Emittente" o la "Società" o "MolMed") rende nota l'avvenuta pubblicazione del 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 n. 105.207.808 azioni ordinarie della Società, depositato presso la Consob in data 25 giugno 2010, a seguito di comunicazione dell'avvenuto rilascio del nulla osta con nota n. 10057094 del 23 giugno 2010 (il "Prospetto Informativo"). Il Prospetto Informativo, contenente le informazioni relative all'offerta in opzione agli azionisti dell'Emittente di massime n. 105.207.808 azioni ordinarie della Società (l' "Offerta"), è disponibile, e lo sarà per tutto il Periodo dell'Offerta presso la sede sociale della Società (Milano, via Olgettina n. 58) e presso Borsa Italiana S.p.A. (Milano, Piazza degli Affari n. 6), nonché sui siti internet della Società (www.molmed.com) e di Borsa Italiana S.p.A. (www.borsaitaliana.it). Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento, gli investitori sono invitati a valutare le informazioni contenute nel Prospetto Informativo. I termini utilizzati nel presente Avviso con lettera maiuscola e non espressamente definiti sono utilizzati con il medesimo significato ad essi attribuito nel Prospetto Informativo. 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.

FATTORI DI RISCHIO

L'Offerta descritta nel Prospetto Informativo presenta gli elementi di rischio tipici di un investimento in strumenti finanziari quotati. Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento, gli investitori sono invitati a valutare gli specifici fattori di rischio relativi alla Società, al settore di attività in cui essa opera e agli strumenti finanziari offerti nell'ambito dell'Offerta. I fattori di rischio di seguito elencati sono riportati nel Prospetto Informativo.

A.	FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALLA SOCIETA'
A.1	Rischi connessi alla storia operativa della Società
A.2	Rischi connessi al finanziamento delle attività di ricerca e sviluppo ed al fabbisogno di capitale circolante
A.3	Rischi connessi ai prodotti in fase di sviluppo clinico
A.4	Rischi connessi ai prodotti in fase di sviluppo preclinico e alla ricerca di nuovi prodotti
A.5	Rischi connessi all'effettuazione della ricerca, degli studi clinici e preclinici e della produzione
A.6	Rischi connessi alla dipendenza da personale chiave
A.7	Rischi connessi alla protezione dei diritti di proprietà intellettuale e alla dipendenza da segreti industriali
A.8	Rischi connessi alla commercializzazione dei prodotti e alla rete di vendita
A.9	Rischi connessi ai contratti di licenza e fornitura
A.10	Rischi connessi all'operatività e alla capacità produttiva dell'Officina Farmaceutica GMP e dei propri laboratori
A.11	Rischi connessi alla distribuzione di dividendi
A.12	Rischi connessi all'elevato grado di concorrenza
A.13	Rischi connessi ai rapporti con parti correlate
B.	FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AL SETTORE IN CUI OPERA LA SOCIETA'
B.1	Rischi connessi alla normativa di settore
B.2	Rischi connessi alla responsabilità civile relativa all'attività di sperimentazione, fabbricazione e commercializzazione di prodotti
B.3	Incertezze sulla misura dei rimborsi e delle coperture sul prezzo dei farmaci
B.4	Rischi connessi all'utilizzo di materiali pericolosi e di infrazione delle normative a tutela dell'ambiente e della salute
C.	FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AGLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA
C.1	Rischi relativi alla liquidità e volatilità degli strumenti finanziari offerti
C.2	Rischi connessi agli effetti diluitivi dell'Aumento di Capitale
C.3	Rischi connessi ai mercati nei quali non è consentita l'Offerta in assenza di autorizzazioni delle autorità competenti
C.4	Rischi relativi a possibili effetti di diluizione del capitale sociale in relazione a piani di stock option
C.5	Rischi connessi agli assetti proprietari
C.6	Rischi connessi agli impegni di sottoscrizione e garanzia
C.7	Rischi relativi ad impegni di lock-up
C.8	Rischi relativi ai potenziali conflitti di interessi

DESCRIZIONE DELL'OPERAZIONE

Le Azioni oggetto dell'Offerta rivengono dall'Aumento di Capitale deliberato dall'assemblea straordinaria della Società in data 26 aprile 2010 ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del Codice Civile. In particolare, in data 26 aprile 2010, l'assemblea straordinaria della Società ha, tra l'altro, deliberato (i) di aumentare il capitale sociale, a pagamento e con carattere di scindibilità, per complessivi massimi Euro 70 milioni, mediante offerta in opzione ai soci, ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile, di azioni ordinarie di nuova emissione aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione; (ii) di fissare alla data del 31 dicembre 2010 il termine ultimo di raccolta delle sottoscrizioni, spirato il quale, ai sensi dell'art. 2439, comma 2, del Codice Civile, l'aumento deliberato si intenderà eseguito nei limiti in cui le azioni di nuova emissione siano state sottoscritte; (iii) di delegare al Consiglio di Amministrazione la facoltà di (a) eseguire l'aumento di capitale deliberato anche in più tranches, determinando per ciascuna tranche, l'esatto numero di azioni emittende e fissando, nel rispetto dei principi di legge, il relativo rapporto di opzione, (b) determinare, anche singolarmente per ciascuna tranche, il prezzo delle azioni emittende in esecuzione dell'aumento di capitale, in prossimità dell'offerta e tenuto anche conto dell'andamento dei mercati e della Società, (c) determinare, in relazione a ciascuna tranche, il termine per l'esercizio del diritto di opzione, (d) stabilire termini e modalità per il collocamento delle Azioni rimaste inoptrate. Il Consiglio di Amministrazione ha quindi determinato di emettere massime n. 105.207.808 azioni ordinarie di nuova emissione, senza indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire in opzione agli azionisti della Società, al prezzo di Euro 0,55 per azione, di cui Euro 0,3429 a titolo di sovrapprezzo, nel rapporto di n.1 Azione di nuova emissione ogni n. 1 azione posseduta, per un controvalore complessivo massimo pari ad Euro 57.864.294,40.

Strumenti finanziari

Le Azioni avranno le stesse caratteristiche ed attribuiranno gli stessi diritti delle azioni ordinarie MolMed in circolazione alla data della loro emissione. Le Azioni saranno nominative, indivisibili e liberamente trasferibili. Le Azioni saranno immesse nel sistema di gestione accentrata di Monte Titoli per gli strumenti finanziari in regime di dematerializzazione, ai sensi dell'articolo 83-bis e successivi del TUF. Ai sensi dell'articolo 2.4.1 del Regolamento di Borsa, le Azioni saranno ammesse in via automatica alla quotazione ufficiale presso il Mercato Telematico Azionario, al pari delle azioni MolMed attualmente in circolazione.

Calendario indicativo e destinatari dell'Offerta

I diritti di opzione, che daranno diritto alla sottoscrizione delle Azioni, dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, nel Periodo di Offerta, a partire dal 28 giugno 2010 fino al 16 luglio 2010 incluso, presentando apposita richiesta presso gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli, nell'osservanza delle norme di servizio che la stessa diramerà nell'imminenza dell'operazione. I diritti di opzione, validi per sottoscrivere le Azioni, saranno negoziabili in borsa dal 28 giugno 2010 al 9 luglio 2010 compresi. La seguente tabella riporta il calendario indicativo dell'Offerta.

CALENDARIO INDICATIVO DELL'OFFERTA	
Inizio del Periodo di Offerta e del periodo di negoziazione dei diritti di opzione	28 giugno 2010
Ultimo giorno (incluso) di negoziazione dei diritti di opzione	9 luglio 2010
Termine (incluso) del Periodo di Offerta e termine ultimo di sottoscrizione delle Azioni	16 luglio 2010
Comunicazione dei risultati dell'Offerta	Entro 5 giorni dal termine del Periodo di Offerta

Si rende noto che il calendario dell'operazione è indicativo e potrebbe subire modifiche al verificarsi di eventi e circostanze indipendenti dalla volontà dell'Emittente, ivi inclusi particolari condizioni di volatilità dei mercati finanziari, che potrebbero pregiudicare il buon esito dell'Offerta. Eventuali modifiche del Periodo di Offerta saranno comunicate al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi con le stesse modalità di diffusione del Prospetto Informativo. Resta comunque inteso che l'inizio dell'Offerta avverrà entro e non oltre un mese solare dalla data di rilascio del provvedimento di autorizzazione alla pubblicazione del Prospetto Informativo da parte della Consob.

Entro il mese successivo alla conclusione del Periodo di Offerta, i diritti di opzione non esercitati nel Periodo di Offerta saranno offerti in Borsa (l' "Offerta in Borsa") per almeno cinque giorni di mercato aperto ai sensi dell'art. 2441, terzo comma, Codice Civile. Le date di inizio e di chiusura del periodo di Offerta in Borsa verranno diffuse al pubblico nelle forme e nei termini di cui alle disposizioni legislative e regolamentari applicabili.

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia sulla base del Prospetto Informativo, fatto salvo quanto previsto nella Sezione Seconda, Capitolo 5, Paragrafo 5.2.1 del Prospetto Informativo per l'offerta ad alcuni investitori all'estero. L'Offerta è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti gli azionisti di MolMed senza limitazione o esclusione del diritto di opzione, ma non è promossa, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia o in qualsiasi altro paese nel quale tale Offerta non sia consentita in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle disposizioni di legge applicabili ovvero in deroga rispetto alle medesime disposizioni (gli "Altri Paesi"). Parimenti, non saranno accettate eventuali adesioni provenienti, direttamente o indirettamente, da Stati Uniti d'America, Giappone, Canada e Australia, nonché dagli Altri Paesi in cui tali adesioni siano in violazione di norme locali.

L'Offerta non è rivolta, direttamente o indirettamente, e non potrà essere accettata, direttamente o indirettamente, negli o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché negli o dagli Altri Paesi, tramite i servizi di ogni mercato regolamentato degli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché degli Altri Paesi, né tramite i servizi postali o attraverso qualsiasi altro mezzo di comunicazione o commercio nazionale o internazionale riguardante Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché gli Altri Paesi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo e senza limitazione alcuna, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono ed Internet e/o qualsiasi altro mezzo o supporto informatico), salvo che non sia in conformità con la disciplina applicabile in tali paesi.

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 della Società a carico del richiedente. Le Azioni sottoscritte entro la fine del Periodo di Offerta saranno messe a disposizione sui conti degli intermediari autorizzati, aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli nello stesso giorno a partire dal 19 luglio 2010, in cui l'Emittente avrà evidenza della disponibilità degli importi pagati per l'esercizio delle stesse, fatti salvi eventuali ritardi non dipendenti dalla volontà dell'Emittente e, comunque, agli aventi diritto, entro il decimo giorno di borsa aperta successivo al termine del Periodo di Offerta. Le Azioni sottoscritte entro la fine dell'Offerta in Borsa ai sensi dell'art. 2441, terzo comma, del Codice Civile, 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 dell'Offerta in Borsa stessa.

Impegni di sottoscrizione e garanzia

In data 23 giugno 2010 gli azionisti Finanziaria di Investimento - Fininvest S.p.A., e H-Equity S. à r.l. SICAR si sono irrevocabilmente impegnati a sottoscrivere, alle condizioni di emissione, un numero di Azioni pari complessivamente alla quota ad essi riservata in opzione, vale a dire pari rispettivamente al 23,956% e al 8,128% dell'Aumento di Capitale.

L'Offerta è altresì supportata da un impegno di garanzia da parte di Jefferies International Limited e Banca IMI S.p.A. per la quota di azioni che, al termine dell'Offerta, risultassero non sottoscritte. Le istituzioni finanziarie che faranno eventualmente parte del consorzio di garanzia saranno rese note al mercato mediante comunicato stampa.

Impegni di lock-up

In data 23 giugno 2010 gli Azionisti Paciscenti (come definiti nel Prospetto Informativo), gli amministratori Claudio Bordignon, Marina Del Bue, Alfredo Messina e Luigi Berlusconi - titolari di azioni e/o diritti di opzione nell'ambito dei piani di stock options - ed i dipendenti della Società cui sono state assegnate opzioni nell'ambito dei piani di stock options e la Società hanno assunto alcuni impegni di lock-up, nei termini meglio descritti nel Prospetto Informativo.