



MolMed S.p.A.

Sede in via Olgettina 58, 20132 Milano
Capitale Sociale Euro 10.485.541,89 i. v.
REA n. 1506630
N° iscrizione Reg. Imprese di Milano,
Codice fiscale e partita IVA 11887610159

Avviso di Offerta in opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 1 del Codice Civile, relativo a n. 8.252.092 azioni ordinarie MolMed S.p.A.

STRUTTURA DELL'OFFERTA

L'offerta in opzione ("Offerta") ha per oggetto la sottoscrizione di **massime n. 8.252.092 azioni ordinarie** MolMed S.p.A., (di seguito la "Società", "MolMed" o l'"Emittente"), prive di valore nominale, di nuova emissione, con godimento regolare, da liberarsi in denaro ad un **prezzo pari ad Euro 0,6022 per azione (le "Azioni in Offerta")**, di cui **Euro 0,0471 da imputare a capitale sociale ed Euro 0,5551 a titolo di sovrapprezzo, per un controvalore massimo pari ad Euro 4.999.999,00**. Le Azioni in Offerta sono offerte in opzione agli Azionisti di MolMed S.p.A., a norma dell'art. 2441, comma 1 cod. civ., in ragione di **n. 1 nuova azione ogni n. 27 azioni ordinarie MolMed possedute**. L'aumento di capitale, alla cui esecuzione è finalizzata l'Offerta, è stato deliberato dall'Assemblea straordinaria in data 3 marzo 2014. Il Consiglio di Amministrazione della Società riunitosi in pari data, nell'esercizio dei poteri allo stesso conferiti dalla suddetta Assemblea ed in conformità ai criteri dalla stessa indicati ha stabilito le modalità, i termini e le condizioni definitive del suddetto aumento di capitale in opzione. Le Azioni in Offerta saranno emesse in base alla legge italiana e saranno soggette alla medesima normativa. Le Azioni in Offerta saranno nominative, liberamente trasferibili, prive del valore nominale, con godimento regolare alla data della loro emissione e assoggettate al regime di dematerializzazione di cui al D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e ai relativi regolamenti di attuazione, e saranno immesse nel sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A. Ai sensi dell'articolo 2.4.1. del Regolamento di Borsa Italiana le Azioni in Offerta, una volta emesse, saranno ammesse in via automatica alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario ("MTA"), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa") al pari delle azioni ordinarie MolMed con codice ISIN IT0001080248 attualmente in circolazione e negoziate sul MTA..

CALENDARIO DELL'OFFERTA

I **diritti di opzione** (codice ISIN IT0004997901), rappresentati dalla cedola n. 3 delle azioni ordinarie MolMed, **dovranno essere esercitati**, a pena di decadenza, nel periodo compreso **tra il 10 marzo 2014 e il 28 marzo 2014, estremi inclusi** (il "Periodo di Opzione"), presso gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A., che sono tenuti a dare le relative istruzioni a Monte Titoli S.p.A. entro le ore 15:30 dell'ultimo giorno del Periodo di Opzione. Pertanto, ciascun sottoscrittore dovrà presentare apposita richiesta di sottoscrizione con le modalità e nel termine che il suo intermediario depositario gli avrà comunicato per assicurare il rispetto del termine di cui sopra. Potranno esercitare il diritto di opzione gli Azionisti titolari di azioni ordinarie MolMed. L'adesione all'Offerta avverrà mediante sottoscrizione di moduli appositamente predisposti dagli intermediari autorizzati. Il modulo di sottoscrizione conterrà almeno gli elementi di identificazione dell'Offerta. Qualora gli intermediari non disponessero di propri moduli, questi ultimi potranno rivolgersi a MolMed, che ne fornirà un fac-simile. I **diritti di opzione saranno negoziabili** sull'MTA nel periodo compreso **tra il 10 marzo 2014 e il 21 marzo 2014**.

I **diritti di opzione eventualmente non esercitati** (al netto di n. 18 diritti annullati per la quadratura dell'operazione) saranno offerti in Borsa entro il mese successivo alla conclusione del Periodo di Opzione e per almeno cinque riunioni ai sensi dell'art. 2441, comma 3, cod. civ., salvo chiusura anticipata ("Offerta in Borsa"). La seguente tabella riporta il calendario dell'Offerta:

Inizio del Periodo di Offerta e del periodo di negoziazione dei diritti di opzione	10 marzo 2014
Ultimo giorno (incluso) di negoziazione dei diritti di opzione	21 marzo 2014
Termine (incluso) del Periodo di Offerta e termine ultimo di sottoscrizione delle Azioni	28 marzo 2014
Comunicazione dei risultati dell'Offerta	entro 5 giorni dal termine del Periodo di Offerta

Il numero di diritti offerti in Borsa e le relative sedute verranno resi noti al pubblico con pubblicazione del relativo Avviso su un quotidiano a diffusione nazionale e sul sito web della Società (www.molmed.com) nella sezione Investitori. La Società non risponde di eventuali ritardi imputabili agli intermediari autorizzati nell'esecuzione delle disposizioni impartite dai richiedenti in relazione all'adesione all'Offerta. La verifica della regolarità e delle adesioni pervenute agli intermediari autorizzati sarà effettuata dagli stessi.

FACOLTÀ DI SOSPENSIONE O REVOCA DELL'OFFERTA

L'Offerta diverrà irrevocabile dalla data del prescritto deposito presso il Registro delle Imprese di Milano del corrispondente avviso, ai sensi dell'articolo 2441, comma 2, cod. civ.

RI TIRO E/O REVOCA DELLA SOTTOSCRIZIONE

L'adesione all'Offerta è irrevocabile e non può essere sottoposta ad alcuna condizione; pertanto ai sottoscrittori non è concessa la possibilità di revocare la sottoscrizione delle Azioni in Offerta.

MODALITÀ E TERMINI PER IL PAGAMENTO E LA CONSEGNA DELLE AZIONI IN OFFERTA

Il pagamento integrale delle Azioni in Offerta dovrà essere effettuato all'atto della sottoscrizione delle stesse, presso l'intermediario autorizzato tramite il quale è stata presentata la richiesta di sottoscrizione. Nessun onere o spesa accessoria sono previsti a carico del sottoscrittore. Le Azioni in Offerta, sottoscritte entro la fine del Periodo di Opzione, saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A. al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno del Periodo di Opzione e saranno pertanto disponibili dal giorno di liquidazione successivo. Le Azioni in Offerta, rivenienti dai diritti di opzione eventualmente non esercitati durante il Periodo di Opzione, sottoscritte entro la fine dell'Offerta in Borsa, saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A. al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno di esercizio dei diritti di opzione e saranno pertanto disponibili dal giorno di liquidazione successivo.

RISULTATI DELL'OFFERTA

Trattandosi di un'offerta in opzione, il soggetto tenuto a comunicare al pubblico i risultati dell'Offerta è la Società. La pubblicazione dei risultati dell'Offerta sarà effettuata entro cinque giorni dalla conclusione del Periodo di Opzione mediante apposito comunicato stampa della Società. Entro il mese successivo alla scadenza del Periodo di Opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 3, cod. civ., la Società offrirà in Borsa gli eventuali diritti di opzione non esercitati al termine del Periodo di Opzione. Entro il giorno precedente l'inizio dell'eventuale periodo di Offerta in Borsa, sarà pubblicato sul sito web della Società (www.molmed.com), nella sezione Investitori, su almeno un quotidiano a diffusione nazionale e

con le altre modalità previste dalla disciplina applicabile, un avviso con indicazione del numero dei diritti di opzione non esercitati da offrire in Borsa ai sensi dell'art. 2441, comma 3, cod. civ. e delle date delle riunioni in cui l'Offerta in Borsa sarà effettuata. Ove si proceda all'Offerta in Borsa, la pubblicazione dei risultati definitivi dell'Offerta sarà effettuata al termine del periodo di Offerta in Borsa entro cinque giorni dalla sottoscrizione delle Azioni in Offerta, mediante apposito comunicato stampa della Società.

DESTINATARI E MERCATI DELL'OFFERTA

L'Offerta è promossa esclusivamente sul mercato italiano. L'Offerta è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti gli azionisti MolMed senza limitazione o esclusione del diritto di opzione, ma **non è promossa, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone o Australia**, o in qualsiasi altro Paese estero nel quale tale offerta non sia consentita in assenza di specifiche autorizzazioni da parte delle autorità competenti o di deroga rispetto alle disposizioni applicabili (collettivamente, gli "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'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). Parimenti, non saranno accettate adesioni effettuate mediante tali servizi, mezzi o strumenti. Nessun documento afferente l'Offerta verrà spedito e non dovrà essere spedito o altrimenti inoltrato, reso disponibile, distribuito o inviato negli o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché negli o dagli Altri Paesi; questa limitazione si applica anche ai titolari di azioni ordinarie MolMed, con indirizzo negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché negli Altri Paesi, o a persone che MolMed, o i suoi rappresentanti, sono consapevoli essere fiduciari, delegati o depositari in possesso di azioni ordinarie MolMed per conto di detti titolari. Coloro i quali ricevono tali documenti (inclusi, tra l'altro, custodi, delegati e fiduciari) non devono distribuire, inviare o spedire alcuno di essi negli o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché negli o dagli Altri Paesi, né tramite i servizi postali o attraverso qualsiasi altro mezzo di comunicazione o commercio nazionale o internazionale riguardante gli 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). La distribuzione, l'invio o la spedizione di tali documenti negli o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché negli o dagli Altri Paesi, o tramite i servizi di ogni mercato regolamentato degli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché degli Altri Paesi, tramite i servizi postali o attraverso qualsiasi altro mezzo di comunicazione o commercio nazionale o internazionale riguardante gli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché negli o dagli 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) non consentiranno di accettare adesioni all'Offerta in virtù di tali documenti. Le azioni ordinarie MolMed, le Azioni in Offerta e i relativi diritti di opzione non sono stati e non saranno registrati ai sensi dello *United States Securities Act of 1933* e sue successive modifiche, vigente negli Stati Uniti d'America, né ai sensi delle corrispondenti normative in vigore in Canada, Giappone o Australia o negli Altri Paesi.

DIRITTI CONNESSI ALLE AZIONI IN OFFERTA

Le Azioni in Offerta avranno le stesse caratteristiche e attribuiranno i medesimi diritti delle azioni ordinarie MolMed in circolazione alla data della loro emissione. Ciascuna azione ordinaria MolMed attribuisce il diritto di voto nelle Assemblee ordinarie e straordinarie della Società, oltreché gli altri diritti patrimoniali e amministrativi, secondo le norme di legge e di statuto applicabili.

IMPEGNI DI SOTTOSCRIZIONE

Gli Azionisti Fininvest S.p.A., Airain Servicoes de Consultadoria e Marketing, Sociedade Unipessoal, Lda, H-Equity S.r.l. e H-Invest S.p.A., in data 31 gennaio 2014, hanno manifestato la propria disponibilità a partecipare all'aumento di capitale sottoscrivendo integralmente la quota ad essi riservata in opzione, pari rispettivamente al 24,903%, 6,645%, 4,062% e al 3,616% dell'aumento di capitale. L'Azionista Fininvest S.p.A. ha, inoltre, dichiarato la propria disponibilità a sottoscrivere un quantitativo di azioni rimaste eventualmente non sottoscritte al termine dell'Offerta in Borsa dei diritti inoperti pari ad un controvalore complessivo massimo - compreso l'importo della sottoscrizione della propria quota - di Euro 1.695.000,00, subordinata alla condizione che Fininvest S.p.A. non superi la soglia del 30% del capitale ordinario di MolMed S.p.A. o qualsiasi altra soglia rilevante che possa determinare l'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto ai sensi dell'art. 106 del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998. Gli Azionisti Airain Servicoes de Consultadoria e Marketing, Sociedade Unipessoal, Lda e H-Equity S.r.l. hanno altresì dichiarato la propria disponibilità a sottoscrivere un quantitativo di azioni rimaste non sottoscritte al termine dell'Offerta in Borsa pari ad un controvalore complessivo massimo - compreso l'importo della sottoscrizione delle rispettive quote in opzione - rispettivamente pari ad Euro 437.514 e ad Euro 267.550. Alla data odierna l'aumento di capitale non è garantito da alcun consorzio bancario e non sono pervenute ulteriori manifestazioni di interesse o impegni di sottoscrizione in relazione all'aumento di capitale in oggetto da parte degli azionisti.

RAGIONI DELL'OFFERTA E IMPIEGO DEI PROVENTI

La proposta relativa all'Aumento di Capitale rientra tra le più ampie iniziative finalizzate al riequilibrio finanziario e al rafforzamento patrimoniale della Società, a sostegno dei piani aziendali sintetizzati nella Relazione illustrativa degli amministratori redatta ai sensi dell'articolo 72 del Regolamento Emittenti e a cui si rimanda, disponibile sul sito web di MolMed.

L'Aumento di Capitale è finalizzato a soddisfare le esigenze finanziarie immediate della Società, a supporto delle attività da svolgere nel più prossimo futuro.

ESENZIONE DALL'OBBLIGO DI PUBBLICAZIONE DEL PROSPETTO INFORMATIVO

Ai sensi dell'art. 34-ter, comma 1, lett. c) e 57 comma 1, lett. a) del Regolamento Emittenti, per la presente Offerta e per l'ammissione alle negoziazioni delle Azioni in Offerta non è richiesta la pubblicazione di un prospetto informativo.

Milano, 6 marzo 2014