

**Da non distribuire, direttamente o indirettamente,
in Stati Uniti d'America, Australia, Canada o Giappone**

Aumento di capitale: concluso il periodo di offerta in opzione

- ***Sottoscritto il 96,64% delle azioni ordinarie offerte***
- ***I diritti di opzione non esercitati saranno offerti in Borsa dal 1° aprile 2014***

Milano, 28 marzo 2014 – Si è conclusa in data odierna l'offerta in opzione agli Azionisti di n. 8.252.092 azioni ordinarie di nuova emissione (le "Azioni") di MolMed S.p.A. (MLM.MI), rivenienti dall'aumento di capitale a pagamento deliberato dall'Assemblea Straordinaria del 3 marzo 2014.

Nel periodo compreso tra il 10 ed il 28 marzo 2014 inclusi, sono stati esercitati n. 215.327.241 diritti di opzione e quindi sottoscritte complessivamente n. 7.975.083 Azioni, pari al 96,64% del totale delle Azioni offerte, per un controvalore complessivo pari a Euro 4.802.594,99.

Al termine del periodo di offerta risultano perciò non esercitati n. 7.479.243 diritti di opzione per la sottoscrizione di complessive n. 277.009 Azioni, pari al 3,36% delle Azioni offerte, per un controvalore complessivo pari a Euro 166.814,81.

I diritti di opzione non esercitati saranno offerti in Borsa dalla Società - ai sensi dell'art. 2441, terzo comma, cod. civ. - nei giorni 1°, 2, 3, 4 e 7 aprile 2014 per il tramite di Banca IMI S.p.A., salvo il caso in cui l'offerta in Borsa si chiuda anticipatamente, a seguito della vendita di tutti i diritti offerti. Il primo giorno verrà offerto l'intero ammontare dei diritti di opzione e nei giorni successivi verranno offerti i diritti di opzione eventualmente non ancora collocati.

I diritti di opzione potranno essere utilizzati per la sottoscrizione di Azioni - aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare - al prezzo di Euro 0,6022 per Azione (di cui Euro 0,0471 a titolo di capitale e il restante a titolo di sovrapprezzo), nel rapporto di sottoscrizione di 1 Azione ogni 27 diritti di opzione posseduti.

La sottoscrizione delle Azioni dovrà essere effettuata presso gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. entro e non oltre il giorno 8 aprile 2014, a pena di decadenza. Nel caso di chiusura anticipata dell'Offerta in Borsa, l'esercizio dei Diritti acquistati nell'ambito della predetta offerta dovrà essere effettuato anticipatamente, a pena di decadenza, entro e non oltre il terzo giorno lavorativo successivo a quello di comunicazione della chiusura anticipata e quindi:

- entro non oltre il 4 aprile 2014 in caso di chiusura anticipata il 1° aprile 2014;
- entro non oltre il 7 aprile 2014 in caso di chiusura anticipata il 2 aprile 2014.

Resta comunque inteso che qualora i Diritti non siano integralmente venduti nelle prime due sedute indicate, ovvero nelle sedute del 1° o del 2 aprile 2014, il termine ultimo per la sottoscrizione delle azioni rimarrà il giorno 8 aprile 2014.

Le Azioni 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.

FROM GENES TO THERAPY

MOLMED S.p.A.

Via Olgettina, 58 - 20132 Milano, Italia | Tel. +39 0221277.1 - Fax +39 02 21277.325
info@molmed.com - www.molmed.com

Capitale Sociale € 10.485.541,89 i.v. - REA n.1506630 - N. iscrizione Reg. Imprese di Milano - C.F. e P. IVA 11887610159

**Da non distribuire, direttamente o indirettamente,
in Stati Uniti d'America, Australia, Canada o Giappone**

Riguardo alle Azioni già sottoscritte, si comunica che gli Azionisti Fininvest S.p.A., Airain Lda, H-Equity S.r.l. ed H-Invest S.p.A., in virtù degli impegni già resi noti al mercato, hanno sottoscritto le Azioni ad essi spettanti in opzione, per una quota 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 inoptati 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 Lda ed 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.

L'aumento di capitale non è garantito da alcun consorzio bancario.

Si ricorda che l'Offerta è in esenzione dall'obbligo di pubblicazione del prospetto informativo ai sensi degli artt. 34-ter, comma 1, lett. c) e 57, comma 1, lett. a) del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato.

Come già comunicato al mercato, si ricorda che l'aumento di capitale deve inquadrarsi in un più ampio contesto di rafforzamento patrimoniale della Società, che comprende altresì ulteriori interventi da parte degli azionisti della Società.

Si precisa che al 30 novembre 2013 il capitale circolante netto della Società (inteso come differenza tra attivo corrente e passivo corrente) risultava positivo per Euro 7,8 milioni, mentre al 31 dicembre 2013 è pari a circa Euro 5,8 milioni, in decremento di circa Euro 2 milioni rispetto al 30 novembre 2013 ma in linea con la dinamica del business della Società.

Sulla base delle previsioni dell'andamento gestionale della Società, della stima dei risultati economici e dell'evoluzione del capitale circolante, nonché sulla base delle assunzioni sottese al *budget* 2014 estesi fino al primo trimestre 2015, si prevede che il fabbisogno finanziario netto della Società per i successivi 12 mesi e fino al 31 marzo 2015 sia pari ad Euro 18,1 milioni. Tale importo risulta coerente con il fabbisogno minimale nell'ipotesi conservativa che considera esclusivamente le attività correnti di ricerca e sviluppo dei propri prodotti in *pipeline*.

La Società prevede di far fronte a tale fabbisogno finanziario netto attraverso le seguenti modalità:

- l'aumento del capitale sociale a pagamento per Euro 4.999.999,00;
- gli impegni assunti dai soci Fininvest S.p.A., Airain Lda e H-Equity S.r.l., aderenti al patto di sindacato della Società, ad assicurare, a richiesta del Consiglio di Amministrazione della Società e a fronte di effettive necessità, il supporto finanziario di volta in volta strettamente necessario al mantenimento delle condizioni idonee alla prosecuzione delle attività pianificate e per il rispetto delle obbligazioni assunte dalla Società, sino alla data del 30 aprile 2015 e per un importo massimo complessivo pari ad Euro 12,7 milioni; l'impegno assunto dal socio Delfin S.à.r.l. ad assicurare, a richiesta del Consiglio di Amministrazione della Società e a fronte di effettive necessità, il supporto finanziario di volta in volta strettamente necessario al mantenimento delle condizioni idonee alla

**Da non distribuire, direttamente o indirettamente,
in Stati Uniti d'America, Australia, Canada o Giappone**

prosecuzione delle attività pianificate e per il rispetto delle obbligazioni assunte dalla Società, sino alla data del 30 novembre 2014 e per un importo massimo complessivo pari ad Euro 1 milione. Diversamente dagli altri soci precedentemente indicati, alla data odierna, Delfin S.à.r.l. non ha prorogato né incrementato l'importo del proprio impegno;

- nel solo caso in cui i suddetti impegni non fossero sufficienti a soddisfare le effettive esigenze di cassa della Società, e subordinatamente all'esatto e integrale adempimento degli stessi impegni, l'eventuale ricorso ad un finanziamento fruttifero, ad un tasso di mercato, della durata massima triennale, che la Società potrà richiedere al socio Fininvest S.p.A. entro e non oltre il 30 aprile 2015 per massimi Euro 2,32 milioni.

Il presente comunicato è stato redatto in ottemperanza agli obblighi informativi verso il pubblico previsti dalla delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche.

NON PER DISTRIBUZIONE IN STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE

La presente comunicazione non costituisce un'offerta o un invito a sottoscrivere o acquistare titoli. I titoli non sono stati e non saranno registrati negli Stati Uniti ai sensi dello *United States Securities Act* del 1933 (come successivamente modificato) (il "Securities Act"), o in Australia, Canada o Giappone nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta o sollecitazione sia soggetta all'autorizzazione da parte di autorità locali o comunque vietata ai sensi di legge. I titoli ivi indicati non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti o a *U.S. persons* salvo che siano registrati ai sensi del Securities Act o in presenza di una esenzione alla registrazione applicabile ai sensi del Securities Act. Copie di questo annuncio non vengono preparate né possono essere distribuite o inoltrate negli Stati Uniti, in Canada, Australia o Giappone.

Per ulteriori informazioni:

Marina Del Bue

Direttore Generale *Business & Administration*

MolMed S.p.A.

telefono: +39 02 21277.371

fax: +39 02 21277.325

e-mail: investor.relations@molmed.com

Andrea Quaglino

Direttore Amministrazione, Finanza e Controllo

MolMed S.p.A.

telefono: +39 02 21277.302

fax: +39 02 21277.404

e-mail: afc@molmed.com

DISCLAIMER

Questo comunicato può contenere dichiarazioni previsionali (forward-looking statements). Benché la Società ritenga che le proprie aspettative siano basate su assunti ragionevoli, le dichiarazioni previsionali sono soggette a diversi rischi ed incertezze, ivi inclusi fattori di natura scientifica, imprenditoriale, economica e finanziaria, che potrebbero causare differenze tangibili nei risultati rispetto a quelli anticipati nelle dichiarazioni previsionali. La Società non si assume responsabilità legate all'aggiornamento delle dichiarazioni previsionali o al loro adattamento ad eventi o sviluppi futuri. Questo comunicato non costituisce offerta o invito alla sottoscrizione oppure all'acquisto di azioni di MolMed S.p.A.



COMUNICATO STAMPA

**Da non distribuire, direttamente o indirettamente,
in Stati Uniti d'America, Australia, Canada o Giappone**