

Verbale di assemblea della società per azioni**"Molecular Medicine S.p.A."**

REPUBBLICA ITALIANA

Il **tre giugno duemilaquindici**, in Segrate (Milano), via F.lli Cervi, in una sala di NH Hotel, alle ore quindici e quindici.

3 giugno 2015

Avanti a me prof. avv. **Ubaldo La Porta**, notaio in Milano, iscritto nel ruolo dell'omonimo distretto notarile,

si riunisce

l'assemblea della società per azioni

"Molecular Medicine S.p.A."

o, in forma abbreviata,

"MolMed S.p.A."

con sede in Milano, via Olgettina, n. 58, capitale sociale di euro **19.841.682,30**, interamente versato, suddiviso in numero **421.450.672** azioni ordinarie, prive di valore nominale unitario e non rappresentate da titoli cartolari, iscritta presso l'Ufficio del Registro delle Imprese di Milano, numero di iscrizione e codice fiscale 11887610159, r.e.a. 1506630, per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014; deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Relazione sulla Remunerazione, ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/98, come successivamente modificato; deliberazioni inerenti e conseguenti;
3. Composizione dell'organo amministrativo: nomina di un amministratore o riduzione del numero dei componenti; deliberazioni inerenti e conseguenti;
4. Rideterminazione del compenso dell'organo amministrativo; deliberazioni inerenti e conseguenti.

I lavori dell'adunanza sono stati diretti dal Presidente del Consiglio di amministrazione, prof. **Claudio BORDIGNON**, nato a Fiorano al Serio il 6 luglio 1950, domiciliato per la carica presso la sede sociale, il quale, a norma del vigente statuto sociale, nella qualità enunciata, ha assunto la presidenza dell'adunanza, e su designazione unanime dei presenti, mi ha investito della carica di segretario.

Il componente, a questo punto, in via preliminare

dà atto che

. questa assemblea è stata regolarmente convocata, ai sensi dell'art. 2366 c.c. e dell'art. 11 del vigente statuto sociale mediante pubblicazione del relativo avviso, in data 29 aprile 2015, sul quotidiano "Milano Finanza" del medesimo giorno, in unica convocazione per oggi, in questo luogo, alle ore quindici;

. l'avviso di convocazione è stato reso pubblico in via telematica in conformità alle vigenti disposizioni di legge e regolamentari, mediante pubblicazione sul sito Internet della Società il 29 aprile 2015;

. non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, né sono state presentate nuove proposte di delibera, ai sensi dell'art. 126-bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 come successivamente modificato ("TUF");

. tutta la documentazione occorrente a soddisfare le esigenze

AGENZIA DELLE ENTRATE

Ufficio di Milano 1

REGISTRATO

in data 05/06/2015

al n. 14803 serie 1T

Euro 200,00

informativa è stata messa a disposizione degli aventi diritto, mediante apposita pubblicazione telematica sul sito *web* di Borsa Italiana S.p.A. e sul sito *web* della Società nonché depositata presso la sede sociale e trasmessa alla CONSOB nei termini di legge;

. la data di convocazione dell'Assemblea è stata comunicata alla CONSOB e a "Borsa Italiana S.p.A.";

. sono presenti, in quanto legittimati a intervenire in questa assemblea, in proprio o per delega, soci portatori nel complesso di n. 162.487.703 azioni ordinarie pari al 38,554382% del capitale sociale con diritto di voto;

. è a disposizione dei partecipanti, in quanto parte dei documenti loro consegnati all'ingresso, copia del Regolamento assembleare;

. ai sensi dell'art. 13 del vigente statuto, sono pervenute le comunicazioni degli intermediari, attestanti la partecipazione dei soci presenti a quest'adunanza;

. per il consiglio di amministrazione, oltre al comparente, sono presenti i consiglieri signori *Marina del Bue, Germano Carganico, Alberto Luigi Carletti, Gianluigi Fiorendi, Khalid Islam, Mario Masciocchi, Alfredo Messina, Sabina Grossi, Raffella Ruggiero e Lorenzo Salieri*;

. per il collegio sindacale, sono presenti i sindaci signori, *Fabio Scoyni (Presidente) e Enrico Scio*;

. per la società di revisione, "Deloitte & Touche s.p.a.", con sede in Milano, via Tortona 25, sono presenti le dottoresse signore *Patrizia Arienti e Daniela Baldovin*;

. per la valida costituzione dell'assemblea lo statuto non deroga alle disposizioni di legge vigenti in materia;

dichiarando

l'assemblea validamente costituita ed idonea a deliberare sull'ordine del giorno sopra riportato.

Il Presidente, in apertura della seduta, fa presente ai soci, senza ricevere alcuna opposizione:

a) che assistono alla odierna riunione, oltre ai soggetti già indicati - e come consentito dalle norme di legge e regolamentari, anche interne -, dipendenti e consulenti della società a disposizione della Presidenza;

b) è consentito a esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati di assistere a questa riunione assembleare, in conformità alle raccomandazioni Consob e che, in tale ruolo, oggi non vi è alcuno;

c) che la società "Computershare S.p.A." è stata incaricata di svolgere le attività funzionali all'accredito dei titolari del diritto di voto e alla verifica delle presenze in assemblea prima di ciascuna votazione nonché, ai sensi dell'art. 135-undecies, T.U.F., designata da MolMmed S.p.A., come risulta dall'avviso di convocazione, quale soggetto cui conferire deleghe con istruzioni di voto;

d) che alla medesima ultima società, nella specifica qualità enunciata al punto c), non è stata conferita alcuna delega;

e) che, al fine di facilitare la verbalizzazione, è stata predisposta la registrazione audio dell'assemblea, su supporto amovibile, che verrà distrutto a seguito dell'avvenuta verbalizzazione.

Comunica, inoltre, ai sensi del Regolamento adottato con Delibera CONSOB 11971/1999 e successive modificazioni e integrazioni (il "**Regolamento Emittenti**") che:

a) il capitale sociale è oggi rappresentato da 421.450.672

(quattrocentoventunomilioni quattrocentocinquantamilaseicentottantadue) azioni ordinarie, tutte con diritto di voto e prive di valore nominale, per un ammontare complessivo di euro 19.841.682,30 (diciannovemilioni ottocento quarantunomilaseicentottantadue virgola trenta) e la società non è titolare di azioni proprie;

b) la società si qualifica come PMI ai sensi dell'art. 1, comma w-quater del TUF. Pertanto la soglia rilevante ai fini degli obblighi di comunicazione delle partecipazioni rilevanti ai sensi dell'art. 120, comma 2 TUF, è pari al 5%, anziché al 2%;

c) premesso quanto al punto b) che precede, per completezza, si forniscono i dati dei soggetti che partecipano, direttamente o indirettamente, al capitale sottoscritto della società rappresentato da azioni con diritto di voto in misura superiore sia al 2% (come da pregresse comunicazioni effettuate ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti), sia al 5%, secondo le risultanze del libro dei soci come integrate dalle comunicazioni di cui all'art. 120 del T.U.F., sono i seguenti:

Finanziaria di Investimento – FININVEST S.p.A., titolare di 107.173.138 azioni per una partecipazione pari a circa il 25,43% (venticinque virgola quarantatré per cento) del capitale;

Airain Servicos de Consultadoria e Marketing Sociedade Unipessoal Lda (ora Airain Ltd) titolare di 24.037.678 azioni per una partecipazione pari a circa il 5,70% (cinque virgola settanta per cento) del capitale;

H-Invest s.p.a., titolare di 11.512.216 azioni per una partecipazione pari a circa il 2,73% (due virgola settantatré per cento) del capitale;

H-Equity s.r.l., titolare di 10.749.208 azioni per una partecipazione pari a circa il 2,55% (due virgola cinquantacinque per cento) del capitale;

d) il patto parasociale, già corrente tra i soci Science Park Raf S.p.A. in liquidazione, Airain Ltda, Finanziaria di Investimento – FININVEST S.p.A., H-Equity S.r.l. e H-Invest S.p.A., rientrante tra quelli di cui agli artt. 2341-bis c.c. e 122 T.U.F., stipulato il 4 marzo 2014, con efficacia, per un anno, dal 5 marzo 2014, depositato presso il Registro delle Imprese il 5 marzo 2014, inviato a Consob e a Borsa Italiana s.p.a. e pubblicato per estratto il 7 marzo 2014 sul quotidiano “Il Giornale”, ha cessato di avere efficacia il 4 marzo 2015 e non è stato rinnovato, per cui ciascuno degli azionisti già aderenti ha riassunto piena autonomia per ogni decisione in ordine all'esercizio dei diritti inerenti alle proprie azioni in MolMmed, come da Avviso, ai sensi degli artt. 129 e 131, comma 4, lett. b), Regolamento Emittenti, in data 7 marzo 2015, depositato presso il registro delle imprese e reso pubblico nelle forme e nei tempi di legge.

Il Presidente chiede agli azionisti presenti se sia a loro conoscenza l'esistenza di patti di sindacato e ricorda che il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi informativi di cui all'art. 122 del TUF non può essere esercitato. In proposito il Presidente non riceve alcuna risposta.

Il Presidente, inoltre, invita gli azionisti che si trovassero in carenza di legittimazione al voto anche ai sensi degli artt. 120 e 121 del TUF a dichiararlo ora e ciò a valere per tutte le deliberazioni, ricordando che il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi informativi di cui agli artt. 120 e 121 del TUF non può essere esercitato.

Il comparente, nella qualità,

rivolge

ai titolari del diritto di voto ed ai loro rappresentanti intervenuti, raccomandazione di non assentarsi dalla sala della riunione nel corso dei lavori e, in particolare, al momento delle votazioni; nella eventualità in cui essi vogliano o debbano farlo, temporaneamente o definitivamente, si prega di segnalarlo agli addetti alla porta d'ingresso per la dovuta comunicazione a me verbalizzante al fine di conoscere l'esatto numero dei partecipanti alle operazioni di voto nel momento in cui esse si svolgono;

dà atto

che, ai sensi della legislazione relativa alla tutela delle persone fisiche e di altri soggetti rispetto al trattamento dei dati personali, "MOLMED S.p.A." è titolare del trattamento dei dati stessi e che tali dati personali (nome, cognome, luogo di nascita, residenza e qualifiche professionali) dei partecipanti all'assemblea sono stati e saranno richiesti nelle forme e nei limiti collegati agli obblighi, ai compiti e alle finalità previsti dalla vigente normativa; detti dati saranno inseriti nel verbale dell'Assemblea, previo trattamento in via manuale e automatizzata, e potranno essere oggetto di comunicazione nelle forme e nei limiti collegati agli obblighi, ai compiti e alle finalità previsti dalla vigente normativa suddetta;

rammenta

che ai sensi dell'articolo 83-sexies del TUF, hanno diritto di intervento e voto in questa adunanza coloro che risultano essere titolari di tale diritto al termine della giornata contabile del giorno **25 maggio 2015** e per i quali sia pervenuta alla Società la relativa comunicazione effettuata dall'intermediario abilitato;

chiede

agli intervenuti di far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della normativa vigente e ciò a valere per tutte le votazioni che verranno effettuate nel corso della presente riunione assembleare e invita chi si trovasse in contrasto con la menzionata disposizione ad astenersi dal voto e a regolarizzare, in tale ipotesi, la propria posizione.

Con riferimento a quanto disposto dall'art. 9 del regolamento assembleare interno e al fine di meglio organizzare lo svolgimento dei lavori dell'adunanza

ricorda che

. tutti i legittimati all'esercizio del diritto di voto, hanno il diritto di intervento, prendendo, tuttavia, la parola una sola volta su ciascuno degli argomenti posti in discussione, facendo osservazioni e chiedendo informazioni;

. rientra tra le facoltà del Presidente, ai sensi dell'articolo 10 del regolamento assembleare di determinare la durata degli interventi: per questa assemblea, tenuto conto della natura e dell'importanza degli argomenti da trattare; il Presidente fissa in massimi dieci minuti la durata di ciascun intervento;

. ai sensi dell'articolo 11 del regolamento assembleare, il Presidente e, su suo invito, gli amministratori, i sindaci, il direttore generale, il direttore amministrativo e finanziario, risponderanno agli oratori al termine di tutti gli interventi relativi ad ogni specifico argomento;

. i soggetti intervenuti nella discussione, ai sensi dell'articolo 11 del regolamento assembleare, possono chiedere di prendere la parola una seconda volta per un breve intervento, anche per dichiarazioni di voto;

. il Presidente, nell'esercizio dei suoi poteri di direzione dei lavori dell'assemblea, concederà la parola secondo l'ordine cronologico di

presentazione delle domande; se due o più domande sono presentate contemporaneamente, il Presidente dà la parola secondo l'ordine alfabetico dei cognomi dei richiedenti;

. non saranno più possibili interventi una volta dichiarata chiusa, dal presidente, la discussione sul singolo argomento;

. i membri del consiglio di amministrazione, i sindaci, il direttore generale, il direttore finanziario e amministrativo della società, l'*investor relator*, possono chiedere di intervenire nella discussione;

. a supporto tecnico dello svolgimento delle singole questioni sottoposte all'attenzione dell'assemblea, può essere chiesto, dal Presidente, l'intervento del notaio o degli altri soggetti che assistono con funzioni specialistiche all'adunanza;

. il Presidente, ai sensi dell'articolo 17 del regolamento assembleare, subito dopo la chiusura della discussione relativa a ciascun argomento all'ordine del giorno, salva la ricorrenza di dichiarazioni di voto, stabilisce che si procederà ad immediata votazione per alzata di mano;

autorizza

i soggetti legittimati a presentare le domande di intervento per alzata di mano, precisando, infine:

che prima dell'odierna assemblea non sono pervenute, tramite posta elettronica all'indirizzo della società, domande degli azionisti ex art. 127-ter del TUF;

che coloro che intendono prendere la parola debbono richiederlo al Presidente presentandogli domanda scritta contenente l'indicazione dell'argomento all'ordine del giorno cui la domanda stessa si riferisce, dopo che il Presidente ha dato lettura degli argomenti all'ordine del giorno e fin tanto che non sia stata dichiarata chiusa la discussione sull'argomento al quale si riferisce la domanda di intervento;

che la parola verrà concessa secondo l'ordine cronologico di presentazione delle domande; se due o più domande sono presentate contemporaneamente, secondo l'ordine alfabetico dei cognomi dei richiedenti;

che a tutte le domande pervenute si fornirà risposta nel corso dell'assemblea;

che saranno accettati interventi solo se attinenti alle proposte formulate sui punti all'ordine del giorno, nei limiti di tempo stabiliti dal Presidente.

Il Presidente dell'Assemblea, quindi, alle ore quindici e trenta aggiorna i dati relativi alle azioni rappresentate in Assemblea, dando atto del fatto che nessuna variazione è intervenuta nei dati sopra riportati, indicati nell'elenco consegnato da "Computershare S.p.A.", e apre i lavori assembleari iniziando dal primo argomento all'ordine del giorno in Parte Ordinaria.

primo argomento

Approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2014. Delibere inerenti e conseguenti.

Il Presidente, introducendo la trattazione, precisa, in via preliminare:

i) che l'art. 12, comma 2, del vigente statuto sociale, espressamente prevede il maggior termine, non superiore a 180 (centottanta) giorni dalla chiusura dell'esercizio, per l'approvazione del bilancio;

ii) che le ragioni della dilazione, in concreto, del detto termine sono state segnalate dall'organo amministrativo nella relazione di cui all'art. 2428 c.c. (punto 17, pagina 55), come richiesto dall'art. 2364, comma 2, c.c.;

iii) che tutta la documentazione propedeutica alla assumenda deliberazione è stata messa a vostra disposizione, nei tempi di legge, presso Borsa Italiana S.p.A., presso la sede sociale di MolMed S.p.A., nonché nella sezione "Investitori/Informazioni azionisti/Assemblee" del sito *web* della Società (*www.molmed.com*), unitamente al progetto di bilancio, corredato dalla Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione, dalla relativa Relazione del Collegio Sindacale e dalla Relazione della società di revisione è stato depositato presso la sede sociale, ai sensi e nei tempi di legge.

In considerazione di quanto indicato in merito ai depositi effettuati, il Presidente propone di non dare lettura dei documenti medesimi, peraltro resi anche disponibili in copia all'ingresso dell'assemblea e la proposta è approvata all'unanimità dei presenti.

Ricorda, sinteticamente, ai presenti:

a) che con deliberazione da me verbalizzata con il numero 36.555/17.202, la società, l'8 aprile del 2014 approvò il bilancio di esercizio riferito alla data del 31 dicembre 2013, che riportava un patrimonio netto di euro 10.132.539,43 (*diecimilionitrentaduemilacinquecentotrentanove virgola quarantatre*), rinviando a nuovo la perdita residua di euro 838.473,25 (*ottocentotrentottomilaquattrocentosettantatre virgola venticinque*);

b) che nel corso dell'esercizio 2014 sulla consistenza del patrimonio netto hanno inciso tutti gli eventi e le operazioni societarie dettagliatamente indicati ai punti 13.2 e seguenti della "Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2014", pubblicata ai sensi di legge e consegnata in copia a tutti gli intervenuti, alla quale espressamente si rinvia per l'illustrazione compiuta dei dati;

c) che per effetto dei detti eventi e operazioni societarie il capitale sociale di MolMed al 31 dicembre 2014 è di euro 11.019.314,98 (*undicimilionidiciannovemilatrecentoquattordici virgola novantotto*) a fronte di un patrimonio netto complessivo di euro 12.082.271,23 (*dodici milioni ottantaduemiladuecentosettantuno virgola ventitre*), tenuto conto delle riserve formatesi per effetto degli eventi enunciati - "Riserva da sovrapprezzo delle azioni" 5.634.960,40 (*cinquemilioneiseicottrentaquattromilanovecentosessanta virgola quaranta*); "Altre riserve" 9.262.813,33 (*novemilioneiduecentosessantaduemilaottocentotredici virgola trentatre*) - nonché delle perdite - "Utili (perdite) portati a nuovo" (831.414,84) (*ottocentotrentunomilaquattrocentoquattordici virgola ottantaquattro*); "Utile (perdita) dell'esercizio" (13.003.402,64) (*tredicimilionitremilaquattrocentodue virgola sessantaquattro*).

Dà dunque, lettura, anche alla luce di questi dati, della proposta di deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di MolMed S.p.A.:

. esaminato il bilancio al 31 dicembre 2014;

. preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della società di revisione "Deloitte & Touche S.p.A.";

delibera

. di approvare il Bilancio dell'Esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 e di rinviare a nuovo la perdita dell'esercizio 2014 di euro 13.003.402,64 (*tredicimilionitremilaquattrocentodue virgola sessantaquattro*);

. di conferire al Presidente ed Amministratore Delegato, Professor Claudio Bordignon, ogni più ampio potere affinché, anche a mezzo di procuratori e con l'osservanza dei

termini e delle modalità di legge, dia esecuzione alla presente deliberazione nonché apporti, ove opportuno o necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni formali che fossero chieste dalle competenti autorità per l'iscrizione nel Registro delle Imprese".

Il Presidente apre la discussione sulla proposta di deliberazione *senza registrare alcun intervento.*

Il Presidente prima di chiamare al voto gli aventi diritto dà atto del fatto che non sono intervenute modificazioni nei dati relativi alle azioni rappresentate in Assemblea. Sono le ore quindici e quaranta.

Ciò constatato, apre la votazione invitando i presenti a esprimere il voto per alzata di mano.

Votano a favore tutti gli azionisti presenti. Visto l'esito della votazione il Presidente proclama **l'approvazione, all'unanimità,** della proposta di deliberazione nel testo sopra riportato tra virgolette.

secondo argomento

Relazione sulla Remunerazione, ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/98, come successivamente modificato; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Sul secondo punto all'ordine del giorno, il Presidente rinvia alla Relazione illustrativa in materia di politica sulla remunerazione, redatta ai sensi dell'art. 123-ter T.U.F. e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti, messa a disposizione di chiunque ne avesse fatto richiesta prima d'oggi presso Borsa Italiana S.p.A., presso la sede sociale di MolMed S.p.A., nonché mediante pubblicazione nella sezione "Investitori/Informazioni Azionisti" del sito web della Società (www.molmed.com).

In particolare ricorda ai soci che occorre che l'assemblea si esprima sulla Relazione sulla remunerazione di organi amministrativi, direttori generali e dirigenti con responsabilità strategiche, limitatamente alla parte della Relazione (ossia, la Sezione I) che concerne "a) la politica della società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento almeno all'esercizio successivo; b) le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica".

Dichiara, dunque, che la Relazione, regolarmente predisposta ai sensi di legge, in entrambe le sue Sezioni e con tutti gli allegati, dopo essere stata depositata come dovuto, è stata resa pubblica nelle forme e nei tempi di legge ed è stata consegnata in copia oggi a tutti gli azionisti.

Propone, quindi, di non dare lettura integrale del documento, venendone dispensato da tutti i presenti.

Il Presidente apre la discussione, *non registrando alcun intervento.*

Dà atto del fatto che non sono intervenute modificazioni nei dati relativi alle azioni rappresentate in Assemblea. Sono le ore quindici e quarantatre.

Ciò constatato, il Presidente apre la votazione invitando i presenti a esprimere il voto per alzata di mano in senso favorevole o contrario sulla sezione della relazione sulla remunerazione sopra indicata e dà atto che, col voto favorevole degli azionisti FININVEST s.p.a., H-INVEST s.p.a., H-EQUITY s.r.l., AIRAIN Ltd, Science Park Raf s.p.a. in liquidazione, Dario Romano Radaelli, Michele Di Bari, Romanina Bordignon, Alleanza Assicurazioni s.p.a., portatori nel complesso del 38,079831% dell'intero capitale sociale e col voto contrario dell'azionista AXA WORLD FUNDS, portatore dello 0,474551% dell'intero capitale sociale (nessun astenuto), l'assemblea

delibera

in senso favorevole sulla sezione della Relazione sulla remunerazione che illustra: a) la politica della società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento almeno all' esercizio successivo; b) le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica, approvando in specie i suoi contenuti programmatici nonché le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione della politica medesima".

terzo argomento

Composizione dell'organo amministrativo: nomina di un amministratore o riduzione del numero dei componenti; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente comunica ai presenti che il 19 marzo 2015 il Professor Riccardo Cortese ha comunicato le proprie dimissioni da membro indipendente e non esecutivo del Consiglio di Amministrazione di MolMed, con effetto a partire dal 1° aprile 2015.

Precisa che, a seguito delle dimissioni del Consigliere Riccardo Cortese, il Consiglio ha ritenuto di non procedere immediatamente alla sostituzione per cooptazione, reputando corretto rimettere ogni decisione all'Assemblea dei Soci, in considerazione del tempo necessario per l'individuazione di un idoneo candidato nonché in vista dell'imminenza dell'Assemblea successiva all'evento.

Le dimissioni del Professor Cortese impongono oggi all'Assemblea, alternativamente: la riduzione del numero di componenti dell'organo amministrativo ovvero la nomina di un nuovo amministratore.

Ritiene preliminare a ogni altra valutazione la decisione sul numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione segnalando, in ogni caso, che sono oggi pervenute candidature da parte dei signori Dario Romano Redaelli e Michele Di Bari.

Entrambi presenti in assemblea, ottengono la parola offrendo una breve presentazione delle loro rispettive candidature.

Il Presidente dell'Assemblea, dopo aver sottolineato che l'eventuale riduzione del numero complessivo da 12 a 11 non pregiudicherebbe l'equilibrio tra generi tra i consiglieri residui né quello tra indipendenti e non, sottopone immediatamente agli azionisti la seguente proposta di deliberazione:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di MolMed S.p.A.:

. udita la relazione del Presidente e preso atto delle dimissioni rassegnate dal Consigliere Prof. Riccardo Cortese,

. tenuto conto del fatto che il vigente statuto fissa in cinque il numero minimo dei membri del Consiglio di Amministrazione,

delibera

. di accettare le dimissioni presentate dall'amministratore Prof. Riccardo Cortese e di ridurre da 12 (dodici) a 11 (undici) il numero dei membri del consiglio di amministrazione;

. di conferire al Presidente e Amministratore Delegato, Professor Claudio Bordignon, ogni più ampio potere affinché, anche a mezzo di procuratori e con l'osservanza dei termini e delle modalità di legge, dia esecuzione alla presente deliberazione nonché apporti, ove opportuno o necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni formali che fossero chieste dalle competenti autorità per l'iscrizione nel Registro delle Imprese”.

Aprè la discussione sulla proposta, registrando l'intervento dell'azionista Dario Romano Radaelli, il quale reputa che la proposta di deliberazione non sia legittima perché in contrasto con il vigente statuto (art. 18, comma 3) che

consentirebbe, a suo giudizio, nel caso in cui versa la società, soltanto l'aumento del numero dei membri del consiglio di amministrazione e non pure la sua riduzione. L'azionista chiede formalmente che la Presidenza, sentito il notaio e i consulenti, si pronunci sulla interpretazione dell'art. 18, comma 3, del vigente statuto sociale.

Per questo motivo, il Presidente sospende i lavori alle ore sedici e cinquantotto per riprenderli alle ore sedici e tredici, dando lettura della risposta in forma scritta all'osservazione dell'azionista Radaelli, nel testo che si allega a questo atto sotto la lettera "B".

Interviene per dichiarazione di voto l'azionista Radaelli, il quale esprime insoddisfazione per la risposta ricevuta.

Chiusa la discussione, il Presidente sottopone preliminarmente al voto la proposta di riduzione del numero dei membri del consiglio di amministrazione, attualmente fissato in 12 (dodici), a 11 (undici).

Votano a favore gli azionisti FININVEST s.p.a., H-INVEST s.p.a., H-EQUITY s.r.l., AIRAIN Ltd, Science Park Raf s.p.a. in liquidazione, Alleanza Assicurazioni s.p.a. portatori nel complesso del 37,648508% dell'intero capitale sociale; votano contro gli azionisti Dario Romano Radaelli, Romanina Bordignon e AXA WORLD FUNDS, portatori nel complesso dello 0,478827% dell'intero capitale sociale; si astiene l'azionista Michele di Bari portatore dello 0,427048% dell'intero capitale sociale.

Visto l'esito della votazione il Presidente proclama **l'approvazione** della proposta di riduzione del numero dei membri del consiglio di amministrazione da 12 a 11, nel testo sopra riportato tra virgolette.

quarto argomento

Rideterminazione del compenso dell'organo amministrativo; deliberazioni inerenti e conseguenti.

In relazione al quarto punto all'ordine del giorno, il Presidente riferisce che il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre all'Assemblea degli Azionisti la rideterminazione del compenso dell'organo amministrativo.

Si ricorda che in data 22 aprile 2013, l'Assemblea aveva determinato, ai sensi dell'art. 2389, comma 3, c.c., in complessivi euro 966.000 (novecentosessantaseimila) il compenso dovuto all'organo di amministrazione, comprensivo della remunerazione dovuta ai membri dei comitati interni istituiti e funzionanti, e dell'eventuale remunerazione destinata ad amministratori investiti di particolari cariche prevedendo, altresì e in aggiunta, un gettone di presenza di euro 1.000 per ciascun consigliere per la partecipazione ad ogni riunione dell'organo collegiale e dei Comitati.

Chiede e ottiene subito la parola il rappresentante del socio FININVEST che esprime apprezzamento per la dedizione manifestata in favore della Società da parte degli amministratori, in particolare per lo sviluppo dei numerosi progetti in *pipeline* e dei rapporti commerciali con primari operatori del settore. E'altresì consapevole dell'impegno che si prevede continuerà ad essere richiesto agli amministratori della Società nel corso del corrente esercizio.

Ritiene, tuttavia, che lo stadio evolutivo delle attività in corso suggerisca di attenderne la definizione per assumere deliberazioni più appropriate sull'argomento in discussione, proponendo, pertanto, di rinviare ad altra assemblea la trattazione dell'argomento.

Il Presidente, recepito l'intervento del socio FININVEST, apre la discussione

sulla proposta di rinviare ad altra assemblea qualunque decisione relativa alla rideterminazione del compenso dell'organo amministrativo *senza registrare alcun intervento*.

Il Presidente prima di chiamare al voto gli aventi diritto dà atto del fatto che non sono intervenute modificazioni nei dati relativi alle azioni rappresentate in Assemblea. Sono le ore sedici e venticinque.

Ciò constatato, apre la votazione invitando i presenti ad esprimere il voto peralzata di mano.

Votano a favore gli azionisti FININVEST s.p.a., H-INVEST s.p.a., H-EQUITY s.r.l., AIRAIN Ltd, Science Park Raf s.p.a. in liquidazione, Michele Di Bari, Romanina Bordignon, portatori nel complesso del 37,914291% dell'intero capitale sociale; si astiene l'azionista Dario Romano Radaelli portatore dello 0,000004% dell'intero capitale sociale; non emettono alcuna manifestazione di volontà idonea a concorrere all'assunzione della decisione anche soltanto in forma di astensione (c.d. *no voting*) gli azionisti Axa World Funds e Alleanza Assicurazioni s.p.a., portatori, nel complesso, dello 0,640087%; nessun voto contrario.

Visto l'esito della votazione il Presidente proclama l'**approvazione** della proposta di rinviare ad altra assemblea qualunque decisione relativa alla rideterminazione del compenso dell'organo amministrativo.

Il Presidente, in chiusura dei lavori assembleari, mi consegna, perché siano allegati a questo atto sotto la lettera "**A**", i tabulati delle verifiche dei presenti e votanti.

Null'altro essendovi da deliberare, constatato che nessuno più chiede la parola, dichiara chiusa l'adunanza alle ore sedici e trentasei.

L'atto, al quale ho unito tutta la documentazione allegata, è stato da me interamente scritto per cinque fogli, per diciannove facciate intere e questa fin qui e da me sottoscritto, in una agli allegati.

f.to Ubaldo La Porta notaio

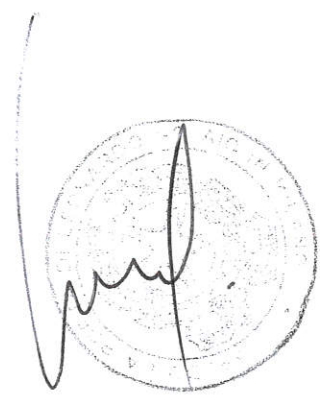
ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 03 giugno 2015

SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

Sono presenti, in proprio o per delega

- n° 11 azionisti rappresentati
- n° 162.487.703 azioni, pari al 38,554382 % delle 421.450.672 azioni costituenti il capitale sociale interamente sottoscritto e versato alla data odierna.

03/06/2015 15:13:50 GESTIONE ASSEMBLEA
Azionisti in proprio :3
Azionisti per delega :8
Totale Azionisti:11
Teste: 8



ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 03 giugno 2015

SITUAZIONE PRESENTI ALLA VOTAZIONE

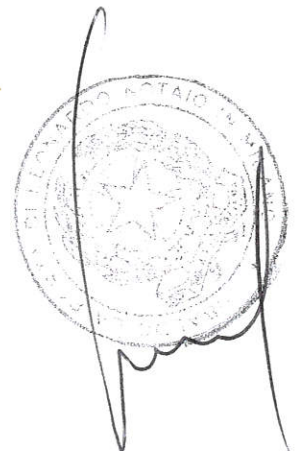
Oggetto : **Bilancio al 31 dicembre 2014**

Comunico che sono ora presenti in sala:

- n° 8 Azionisti o aventi diritto al voto per azionisti,
portatori di n° 162.487.703 azioni ordinarie, pari
al 38,554382 % del capitale sociale.

03/06/2015 16:34:57 GESTIONE ASSEMBLEA

Azionisti in proprio :3
Azionisti per delega :8
Totale Azionisti:11
Teste: 8



ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 03 giugno 2015

SITUAZIONE PRESENTI ALLA VOTAZIONE

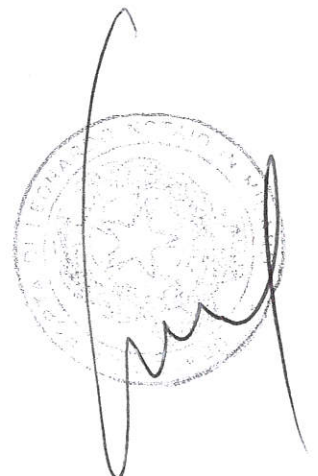
Oggetto : **Relazione sulla remunerazione**

Comunico che sono ora presenti in sala:

- n° 8 Azionisti o aventi diritto al voto per azionisti,
portatori di n° 162.487.703 azioni ordinarie, pari
al 38,554382 % del capitale sociale.

03/06/2015 16:35:04 GESTIONE ASSEMBLEA

Azionisti in proprio :3
Azionisti per delega :8
Totale Azionisti:11
Teste: 8



ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 03 giugno 2015

SITUAZIONE PRESENTI ALLA VOTAZIONE

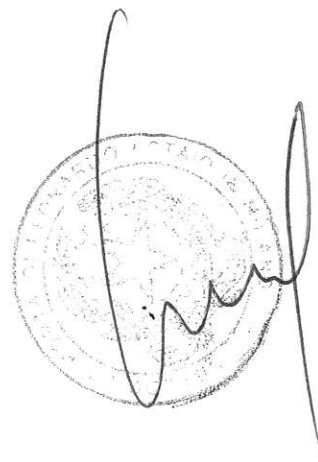
Oggetto : **Nomina Amministratore o riduzione n. componenti**

Comunico che sono ora presenti in sala:

- n° 8 Azionisti o aventi diritto al voto per azionisti,
portatori di n° 162.487.703 azioni ordinarie, pari
al 38,554382 % del capitale sociale.

03/06/2015 16:35:09 GESTIONE ASSEMBLEA

Azionisti in proprio :3
Azionisti per delega :8
Totale Azionisti:11
Teste: 8

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "ASSEMBLEA ORDINARIA" and "MOLMED S.p.A." around the perimeter. The signature is a stylized, cursive script.

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 03 giugno 2015

SITUAZIONE PRESENTI ALLA VOTAZIONE

Oggetto : **Rideterminazione compenso CDA**

Comunico che sono ora presenti in sala:

- n° 8 Azionisti o aventi diritto al voto per azionisti,
portatori di n° 162.487.703 azioni ordinarie, pari
al 38,554382 % del capitale sociale.

03/06/2015 16:35:14 GESTIONE ASSEMBLEA

Azionisti in proprio :3
Azionisti per delega :8
Totale Azionisti:11
Teste: 8



Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge Titolare
 Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente Ordinaria

10	CARFAGNA FEDERICO			0	
1	D	H - INVEST SPA		11.512.216	
2	D	H-EQUITY SRL		10.749.208	
3	D	AIRAIN SERVICOS DE CONSULTADORIA E MARKETING SOCIEDADE UNIPESAOAL LDA		24.037.678	
			Totale azioni	46.299.102	
				10,985651%	
11	D'AMORA STEFANO			0	
1	R	SCIENCE PARK RAF SPA IN LIQUIDAZIONE		4.500.000	
			Totale azioni	4.500.000	
				1,067741%	
2	RADAELLI DARIO ROMANO			0	
1	D	RADAELLI GIOVANNI GUIDO		18	
			Totale azioni	18	
				0,000004%	
3	BORDIGNON ROMANINA			18.000	
				0,004271%	
5	DI BARI MICHELE			1.619.795	
		<i>di cui 234.000 azioni in garanzia a BANCA FIDEURAM S.P.A.;</i>			
1	D	DI BARI VINCENZO		180.000	
			Totale azioni	1.799.795	
				0,427048%	
6	FRATTOLILLO NICOLA			0	
1	D	AXA WORLD FUNDS		2.000.000	
			Totale azioni	2.000.000	
				0,474551%	
8	PAPETTI RENATO			0	
1	D	FINANZIARIA DI INVESTIMENTO FININVEST SPA		107.173.138	
			Totale azioni	107.173.138	
				25,429581%	
9	DRIGO FRANCESCO			0	
1	D	ALLEANZA ASSICURAZIONI SPA - SGR ALL SAN GIORGIO		697.650	
			Totale azioni	697.650	
				0,165535%	
		Totale azioni in proprio		1.637.795	
		Totale azioni in delega		156.349.908	
		Totale azioni in rappresentanza legale		4.500.000	
		TOTALE AZIONI		162.487.703	
				38,554382%	
		Totale azionisti in proprio		2	
		Totale azionisti in delega		8	
		Totale azionisti in rappresentanza legale		1	
		TOTALE AZIONISTI		11	
		TOTALE PERSONE INTERVENUTE		8	

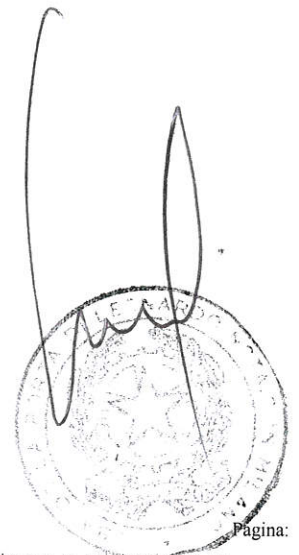
Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	PRESENTI ALLE VOTAZIONI Ordinaria			
			1	2	3	4
BORDIGNON ROMANINA	18.000		-	-	-	-
		18.000				
CARFAGNA FEDERICO - PER DELEGA DI	0					
H - INVEST SPA	11.512.216		-	-	-	-
H-EQUITY SRL	10.749.208		-	-	-	-
AIRAIN SERVICOS DE CONSULTADORIA E MARKETING SOCIEDADE UNIPessoal LDA RICHIEDENTE:CBLDN S/A BARCLAYS BANK PLC	24.037.678		-	-	-	-
		46.299.102				
D'AMORA STEFANO - IN RAPPRESENTANZA DI	0					
SCIENCE PARK RAF SPA IN LIQUIDAZIONE	4.500.000		-	-	-	-
		4.500.000				
DI BARI MICHELE - PER DELEGA DI	1.619.795		-	-	-	-
<i>di cui 234.000 azioni in garanzia a :BANCA FIDEURAM S.P.A.;</i>						
DI BARI VINCENZO	180.000		-	-	-	-
		1.799.795				
DRIGO FRANCESCO - PER DELEGA DI	0					
ALLEANZA ASSICURAZIONI SPA - SGR ALL SAN GIORGIO	697.650		-	-	-	-
		697.650				
FRATTOLILLO NICOLA - PER DELEGA DI	0					
AXA WORLD FUNDS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.000.000		-	-	-	-
		2.000.000				
PAPETTI RENATO - PER DELEGA DI	0					
FINANZIARIA DI INVESTIMENTO FININVEST SPA RICHIEDENTE:BERLUSCONI MARINA ELVIRA	107.173.138		-	-	-	-
		107.173.138				
RADAELLI DARIO ROMANO - PER DELEGA DI	0					
RADAELLI GIOVANNI GUIDO	18		-	-	-	-
		18				



Legenda:

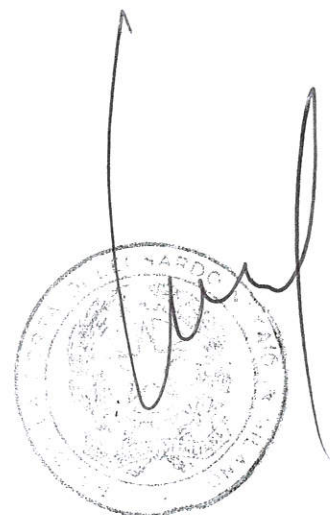
1: Bilancio al 31 dicembre 2014; 2: Relazione sulla remunerazione; 3: Nomina Amministratore o riduzione n. componenti; 4: Rideterminazione compenso CDA;

--: Presente; X: Assente alla votazione

L'art. 18, comma 3, del vigente statuto sociale non disciplina la fattispecie della cessazione dalla carica di uno o più amministratori nel corso della durata del mandato, disciplinata in altri commi del medesimo articolo e dalle disposizioni normative e regolamentari vigenti.

Esso riconosce all'assemblea la facoltà di ampliare il numero dei membri del consiglio di amministrazione anche in corso di mandato, senza dover attendere la fine del mandato stesso per provvedere in tal senso.

La disposizione, dunque, non esclude la facoltà, da riconoscere per legge all'assemblea, sovrana in tal senso, di rideterminare in diminuzione il numero dei membri del consiglio in caso di cessazione di uno o più consiglieri dalla carica, come del resto sarebbe inevitabile nell'ipotesi in cui non vi fossero candidature.

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp is partially obscured by the signature but appears to contain some text and a central emblem. The signature is a stylized, cursive name.

Copia su supporto informatico conforme al documento originale su supporto cartaceo, ai sensi dell'art. 23 D.Lgs. 7 marzo 2005 n. 82, che si rilascia ad uso parte.

Milano 8 giugno 2015

F.to Ubaldo La Porta Notaio