

Il Consiglio di Amministrazione di MolMed convoca l'Assemblea straordinaria degli Azionisti

- *Approva la situazione patrimoniale al 30 novembre 2013 ex art. 2446 del Codice Civile*
- *Convoca l'Assemblea per il 3 marzo 2014 per:*
 - ✓ *la riduzione del capitale sociale da Euro 27.070.992,30 ad Euro 10.485.541,89 per copertura perdite*
 - ✓ *l'aumento del capitale sociale a pagamento in opzione per un massimo di Euro 4.999.999,00*
 - ✓ *l'attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega ad aumentare il capitale sociale a pagamento in opzione fino a massimi Euro 50.000.000,00 entro e non oltre il 31 dicembre 2016*

Milano, 31 gennaio 2014 – Il Consiglio di Amministrazione di MolMed S.p.A. (MLM.MI), riunitosi oggi sotto la presidenza del Professor Claudio Bordignon, ha approvato una situazione patrimoniale della Società aggiornata al 30 novembre 2013 ex art. 2446 del Codice Civile, che riporta perdite complessive, al netto delle riserve disponibili, pari a Euro 16.585.450,41, vale a dire superiori ad un terzo del capitale sociale sottoscritto e versato (pari ad Euro 27.070.992,30).

Il Consiglio ha quindi deliberato di sottoporre all'Assemblea straordinaria degli Azionisti la proposta di procedere alla copertura integrale delle perdite complessive al netto delle riserve disponibili, al 30 novembre 2013, pari a Euro 16.585.450,41, mediante riduzione del capitale sociale da Euro 27.070.992,30 ad Euro 10.485.541,89 senza annullamento di azioni, essendo le stesse prive dell'indicazione del valore nominale.

Nel corso della medesima riunione, il Consiglio ha inoltre deliberato di sottoporre all'Assemblea straordinaria un aumento di capitale a pagamento, in via scindibile, per un importo massimo pari a Euro 4.999.999,00, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, da realizzarsi mediante emissione di azioni ordinarie prive del valore nominale, in regime di dematerializzazione, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, da offrire in opzione agli Azionisti della Società ai sensi dell'art. 2441, comma 1 del Codice Civile.

La proposta di aumento del capitale sociale prevede che il prezzo di emissione sia uguale alla media dei prezzi di riferimento delle azioni degli ultimi 30 giorni antecedenti la data dell'Assemblea straordinaria, dedotto uno sconto del 5%.

Il Consiglio di Amministrazione - tenuto conto che l'operazione beneficia, ex artt. 34-ter, comma 1, lettera c) e 57, comma 1, lettera a) del Regolamento Emittenti, dell'esenzione dall'obbligo di pubblicazione del prospetto informativo ha fissato il termine ultimo per l'esecuzione dell'aumento di capitale al 31 luglio 2014. Si prevede che il periodo di offerta relativo all'Aumento di Capitale abbia inizio nel mese di marzo, successivamente all'approvazione del progetto di bilancio da parte del Consiglio di Amministrazione della Società.

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 € 27. 070.992,30 i.v. - REA n.1506630 - N. iscrizione Reg. Imprese di Milano - C. F. e P. IVA 11887610159

In data 31 gennaio 2014 gli Azionisti Fininvest S.p.A, Airain Servicoes de Consultadoria e Marketing, Societae Unipessoal, Lda., H-Equity S.r.l. e H-Invest S.p.A. hanno manifestato la propria disponibilità a partecipare all'Aumento di Capitale sottoscrivendo integralmente la quota ad essa riservata in opzione, pari rispettivamente al 24,903%, 6,645%, al 4,062% e al 3,616% dell'Aumento di Capitale. L'Azionista Fininvest S.p.A. ha, inoltre, dichiarato la sua disponibilità a sottoscrivere un quantitativo di azioni rimaste non sottoscritte al termine dell'Offerta in Borsa pari ad un controvalore complessivo massimo (ivi compreso l'importo della sottoscrizione della quota in opzione) pari a Euro 1.695.000. Tale disponibilità è, in ogni caso, subordinata alla condizione che Fininvest S.p.A. non superi la soglia del 30% del capitale ordinario della 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 e H-Equity 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 (ivi compreso l'importo della sottoscrizione delle rispettive quote in opzione) rispettivamente pari ad Euro 437.514 e ad Euro 267.550.

Infine, il Consiglio ha deliberato di sottoporre all'Assemblea straordinaria la proposta di attribuire al Consiglio medesimo, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, la delega ad aumentare il capitale sociale per massimi Euro 50.000.000,00 comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi in via scindibile, in una o più *tranches*, entro e non oltre il 31 dicembre 2016 mediante emissione di azioni ordinarie prive del valore nominale, in regime di dematerializzazione, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, da offrire in opzione agli Azionisti della Società ai sensi dell'art. 2441, comma 1 del Codice Civile.

Le predette misure di ricapitalizzazione devono inquadrarsi in un più ampio contesto di rafforzamento patrimoniale della Società, che comprende altresì ulteriori interventi da parte degli azionisti della Società.

Al 30 novembre 2013, infatti, il capitale circolante netto della Società (inteso come differenza tra attivo corrente e passivo corrente) risultava positivo per Euro 7,8 milioni, con una stima pari a Euro 6,8 milioni circa al 31 dicembre 2013, in decremento di Euro 1 milione circa 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 prossimi 12 mesi e fino al 31 gennaio 2015 sia pari ad Euro 15,1 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 di cui al primo punto della presente Relazione; a tale riguardo, si sottolinea che i soci Fininvest, Airain e H-Equity, aderenti al patto nonché H-Invest S.p.A., hanno manifestato la propria disponibilità a partecipare all'aumento di capitale per un importo complessivo massimo pari a Euro 2,6 milioni;
- gli impegni assunti dai soci Fininvest, Airain e H-Equity, 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. aderente 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 novembre 2014 e per un importo massimo complessivo pari ad Euro 1 milione. Diversamente dagli altri soci precedentemente indicati, alla data odierna, Delfin 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, a 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 Consiglio di Amministrazione ritiene che le operazioni di ricapitalizzazione sopra descritte unitamente ai menzionati impegni dei soci e all'eventuale ricorso al finanziamento fruttifero, possano assicurare le risorse finanziarie necessarie per l'operatività complessiva della Società, oltre che per sostenere i piani aziendali che, allo stato, prevedono:

- l'analisi primaria entro il primo semestre 2014 dei risultati dello studio randomizzato di Fase III in doppio cieco, condotto con il farmaco sperimentale NGR-hTNF nell'indicazione "mesotelioma". L'estensione del *follow-up*, rispetto a quanto previsto in precedenza, è dovuta al numero di decessi sin qui osservati nello studio che risulta essere oggi inferiore a quello previsto dal disegno statistico;
- la prosecuzione dello studio di Fase III della terapia TK, di cui si prevede, nel corso del primo trimestre del 2014, la presentazione della domanda di "*conditional approval*" presso l'ente regolatorio europeo;
- l'intensificazione delle attività di sviluppo e produzione di nuovi trattamenti di terapia genica e cellulare.

Il Consiglio, stante quanto sopra, ha conferito mandato al Presidente di convocare un'Assemblea straordinaria per il giorno 3 marzo 2014 alle ore 11:00 in unica convocazione, presso NH Hotel Milano 2, via Fratelli Cervi, 20090 Segrate (Milano), per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Esame della situazione patrimoniale al 30 novembre 2013. Proposta di riduzione del capitale sociale per le perdite da essa risultanti. Conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Proposta di aumento del capitale sociale a pagamento, in via scindibile, per un controvalore massimo pari a Euro 4.999.999,00 da eseguirsi mediante emissione di nuove azioni ordinarie, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire in opzione agli aventi diritto. Conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti;
3. Proposta di attribuzione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, al Consiglio di Amministrazione della delega ad aumentare il capitale sociale fino a massimi Euro 50.000.000,00 da eseguirsi entro il 31 dicembre 2016, in forma scindibile, da eseguire mediante emissione di azioni ordinarie da offrire in opzione agli aventi diritto. Conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

L'Avviso integrale di convocazione verrà reso disponibile al pubblico il 1° febbraio 2014 sul sito web della

Società (www.molmed.com) e via circuito SDIR-NIS presso Borsa Italiana e sarà pubblicato, in pari data, per estratto sul quotidiano a diffusione nazionale Milano Finanza.

La documentazione assembleare, ivi incluse le Relazioni illustrative sui punti all'ordine del giorno, unitamente alle relative proposte di delibera, verrà resa disponibile al pubblico, nei termini di legge, presso la sede sociale e sul sito web della Società (www.molmed.com).

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di MolMed S.p.A. dichiara ai sensi dell'art. 154-bis, secondo comma del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il presente comunicato è stato redatto in ottemperanza agli obblighi informativi verso il pubblico previsti dalla delibera CONSOB n. 11971 del 14.5.1999 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.

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.

MolMed

MolMed S.p.A. è un'azienda biotecnologica focalizzata su ricerca, sviluppo e validazione clinica di terapie innovative per la cura del cancro. Il portafoglio-prodotti di MolMed comprende due terapeutici antitumorali in sperimentazione clinica: TK, una terapia cellulare che consente il trapianto di midollo osseo da donatori parzialmente compatibili con il paziente, in assenza di immunosoppressione post-trapianto, in Fase III per la cura delle leucemie ad alto rischio; NGR-hTNF, un nuovo agente mirato ai vasi sanguigni tumorali, in Fase III nel mesotelioma pleurico maligno e in Fase II in altre sei indicazioni: carcinomi del colon-retto, del fegato, del polmone a piccole cellule, del polmone non microcitico e dell'ovaio, e nei sarcomi dei tessuti molli. MolMed offre anche competenze di alto livello in terapia genica e cellulare per sviluppo, realizzazione e validazione di progetti conto terzi; tali competenze spaziano dagli studi preclinici alla sperimentazione clinica di Fase III, inclusa la produzione a uso clinico secondo le GMP correnti di vettori virali e di cellule geneticamente modificate specifiche per il paziente. La Società ha sede a Milano, presso il Parco Scientifico Biomedico San Raffaele. Le azioni di MolMed sono quotate al MTA gestito da Borsa Italiana. (Ticker Reuters: MLMD.MI)

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

Ufficio Stampa

Federico Ferrari

SEC Relazioni Pubbliche e Istituzionali srl
telefono: +39 02 6249991 – cell. +39 347 6456873
e-mail: ferrari@secrp.it

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.