

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

Sottoscritto il 100% dell'aumento di capitale di MolMed

Milano, 4 aprile 2014 - MolMed S.p.A. (MLM.MI), facendo seguito al comunicato emesso in data 1 aprile 2014, annuncia che in data odierna si è concluso l'aumento di capitale a pagamento - deliberato dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti in data 3 marzo 2014 - con la sottoscrizione delle n. 277.009 azioni corrispondenti ai n. 7.479.243 diritti di opzione venduti al termine della prima seduta dell'offerta in Borsa, pari al 3,36% delle azioni ordinarie di nuova emissione (le "Azioni") offerte, per un controvalore complessivo pari a Euro 166.814,81.

Pertanto, tenuto conto delle Azioni già sottoscritte in data 28 marzo 2014 in sede di Offerta in opzione, risultano complessivamente sottoscritte tutte le n. 8.252.092 Azioni offerte, per un controvalore complessivo pari ad Euro 4.969.409,80.

Il nuovo capitale sociale di MolMed risulterà pertanto pari ad Euro 10.874.215,42, suddiviso in n. 231.058.594 azioni ordinarie prive di valore nominale.

* * *

Si ricorda che l'Offerta è stata effettuata 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 era 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

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 € 10.861.168,30 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**

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 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



COMUNICATO STAMPA

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

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.