

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

Il Consiglio di Amministrazione di MolMed esercita la delega all'aumento del capitale sociale riservato a Société Générale per un massimo di n. 46.000.000 azioni ordinarie ai sensi dell'accordo "SEF - Standby Equity Facility"

Milano, 23 settembre 2014 – Il Consiglio di Amministrazione di MolMed S.p.A. (MLM.MI) ("**MolMed**" ovvero la "**Società**") riunitosi in data odierna ha deliberato di esercitare la delega, conferitagli ai sensi dell'art. 2443 cod. civ. dall'Assemblea Straordinaria della Società in data 8 settembre 2014, ad aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, in via scindibile, entro e non oltre il 31 luglio 2016, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quarto comma, secondo periodo, cod. civ., da riservarsi a Société Générale ("**SG**") mediante emissione, anche in più *tranches*, di massime n. 46.000.000 azioni ordinarie e comunque nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente (l'"**Aumento di Capitale Riservato**"), ai sensi dell'accordo c.d. "SEF – *Standby Equity Facility*" sottoscritto in data 31 luglio 2014 tra la Società e SG (l'"**Accordo**").

In particolare, ai sensi dell'Accordo, SG si è impegnata a sottoscrivere l'Aumento di Capitale Riservato per massime n. 46.000.000 azioni ordinarie (le "**Azioni**"), pari al 19,9% delle azioni MolMed in circolazione alla data della sottoscrizione dell'Accordo, sulla base di richieste di sottoscrizione discrezionali formulate da MolMed a SG secondo i termini e le condizioni contenute nell'Accordo (le "**Richieste di Sottoscrizione**"), fermo restando che, in ogni caso, le Azioni emesse ai sensi di ciascuna Richiesta di Sottoscrizione, unitamente alle azioni ordinarie emesse nei 12 mesi precedenti la data della Richiesta di Sottoscrizione, non potranno eccedere il 10% delle azioni ordinarie MolMed già ammesse alla negoziazione sul Mercato Telematico Azionario in tale data.

Le informazioni relative all'esecuzione e ai termini e condizioni di ciascuna *tranche* dell'Aumento di Capitale Riservato saranno comunicate al mercato ai sensi della normativa applicabile.

I proventi derivanti dall'esecuzione dell'Accordo permetteranno a MolMed di aumentare la flessibilità della propria struttura finanziaria, diversificando le fonti di finanziamento da destinare al soddisfacimento delle periodiche esigenze di liquidità della Società nell'orizzonte temporale contemplato dall'Accordo.

Si riportano di seguito i principali termini dell'Accordo, come comunicati al mercato in data 31 luglio 2014 e 8 settembre 2014.

Prezzo di sottoscrizione delle Azioni di ciascuna tranche dell'Aumento di Capitale Riservato

Ai sensi dell'Accordo, l'intervallo temporale per la determinazione del prezzo di sottoscrizione delle Azioni di ciascuna *tranche* dell'Aumento di Capitale Riservato è individuato nei tre giorni di mercato aperto successivi alla presentazione di ciascuna Richiesta di Sottoscrizione da parte della Società (il "**Periodo di Pricing**").

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 € 10.874.215,42 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**

In particolare, il prezzo di sottoscrizione delle Azioni di ciascuna *tranche* dell'Aumento di Capitale Riservato sarà pari al 95% del prezzo medio giornaliero ponderato per i volumi scambiati (*Volume Weighted Average Price* ovvero "VWAP") delle azioni ordinarie della Società registrato nel Periodo di *Pricing* (il "Prezzo di Sottoscrizione").

In relazione a ciascuna Richiesta di Sottoscrizione, qualora il prezzo di chiusura delle azioni ordinarie MolMed registrato nell'ultimo giorno del Periodo di *Pricing* sia inferiore al 97% del VWAP registrato nell'arco del medesimo Periodo, la Società e/o SG avranno facoltà di posticipare la chiusura del Periodo di *Pricing* al giorno di mercato aperto successivo. La predetta facoltà sarà esercitabile fino ad un massimo di cinque volte.

Modalità di determinazione del numero di Azioni da sottoscrivere per ciascuna *tranche* dell'Aumento di Capitale Riservato

Ai sensi dell'Accordo, SG ha assunto l'impegno a sottoscrivere per ciascuna *tranche* un numero di Azioni pari al minore tra:

- (i) il numero di azioni indicato nella Richiesta di Sottoscrizione avanzata dalla Società;
- (ii) la differenza tra il numero massimo di azioni a servizio dell'Aumento di Capitale Riservato e il numero di Azioni già sottoscritte da SG a fronte di precedenti Richieste di Sottoscrizione; e
- (iii) il numero garantito di Azioni, pari al minore tra (1) n. 8.000.000 di Azioni, (2) un numero di Azioni pari a tre volte il volume medio giornaliero di scambio delle azioni MolMed nei quindici giorni precedenti la conclusione del Periodo di *Pricing* (incluso) (escludendo dal computo relativo a ciascun valore giornaliero le operazioni fuori mercato) e (3) un numero di Azioni pari al rapporto tra Euro 8.000.000 e il Prezzo di Sottoscrizione.

SG avrà comunque la facoltà, a sua discrezione, di sottoscrivere il numero di Azioni indicate dalla Società nella Richiesta di Sottoscrizione, anche ove tale quantitativo di Azioni eccedesse il limite di cui al precedente punto (iii).

Condizioni cui è subordinato l'impegno di sottoscrizione di SG

Ai sensi dell'Accordo, l'impegno di SG a sottoscrivere, su richiesta della Società, ciascuna *tranche* dell'Aumento di Capitale Riservato è subordinato al verificarsi, *inter alia*, delle seguenti condizioni sospensive:

- (i) le Azioni rivenienti da un'eventuale *tranche* precedente siano state emesse, ammesse alle negoziazioni e consegnate a SG;
- (ii) per tutto il periodo compreso tra la Richiesta di Sottoscrizione e la data di sottoscrizione delle Azioni: (aa) le dichiarazioni rese dalla Società in favore di SG ai sensi dell'Accordo siano veritiere e (bb) non sia prevista la realizzazione di operazioni che comportino lo stacco di diritti di sottoscrizione o assegnazione relativi alle Azioni ovvero di eventi che, pur non dando luogo allo stacco di diritti, abbiano un'influenza sul prezzo delle Azioni, quali raggruppamenti o frazionamenti azionari, tali da rendere necessaria la rettifica del prezzo delle Azioni da parte di Borsa Italiana;

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

- (iii) l'ultimo giorno del Periodo di *Pricing* non cada nei quindici giorni precedenti la pubblicazione, da parte della Società, delle relazioni finanziarie annuali o infra-annuali o dei resoconti intermedi di gestione;
- (iv) la data di sottoscrizione delle Azioni non rientri nel "periodo vincolato" relativo a una tranche precedente, laddove per "periodo vincolato" si intende, per ciascuna tranche da sottoscrivere, il periodo compreso tra la data di ricezione della relativa Richiesta di Sottoscrizione e la data più recente tra (i) il quindicesimo giorno di mercato aperto successivo alla data di ammissione a quotazione delle Azioni, (ii) la data in cui per la prima volta il numero di azioni da sottoscrivere risulti inferiore al 20% del numero complessivo di azioni MolMed negoziate sul mercato dalla data di ammissione alle negoziazioni, ovvero (iii) la data comunicata da SG a MolMed come ultimo giorno di tale periodo;
- (v) tra la data della Richiesta di Sottoscrizione e la sottoscrizione delle Azioni non si verifichi alcun *event of default* previsto dall'Accordo.

Impegni delle parti e ad altre clausole contrattuali

Ai sensi dell'Accordo, SG si è impegnata a (i) sottoscrivere le Azioni su richiesta di MolMed secondo i termini e le condizioni previsti dall'Accordo; (ii) non compiere operazioni di acquisto o vendita di azioni MolMed durante il Periodo di *Pricing*, salvo che tali operazioni rientrino nell'ordinario svolgimento della propria attività, quali l'esecuzione di ordini per conto di clienti o attività cc.dd. di *client facilitation*; (iii) non vendere le Azioni rivenienti da ciascuna tranche dell'Aumento di Capitale Riservato prima della pubblicazione del comunicato stampa con il quale MolMed annunci di avere richiamato una *tranche* dell'Aumento di Capitale Riservato e comunicati il relativo Prezzo di Sottoscrizione; (iv) non vendere le Azioni rivenienti da ciascuna tranche nell'ambito dell'Aumento di Capitale Riservato in misura superiore al 25% della media dei volumi giornalieri delle Azioni e a condizione che tale media sia pari alla media dei volumi giornalieri rilevata nei 20 giorni di mercato aperto precedenti la data della vendita.

MolMed si è impegnata, *inter alia*, a (i) emettere e consegnare le Azioni a SG secondo i termini e le condizioni previsti dall'Accordo, (ii) non comunicare a SG alcuna informazione privilegiata prima della relativa diffusione al mercato, (iii) non vendere o comprare, direttamente o indirettamente, né svolgere alcuna attività di copertura avente lo stesso effetto economico di un acquisto o di una vendita di Azioni, a partire dalla data di ciascuna Richiesta di Sottoscrizione e fino alla conclusione del relativo "periodo vincolato", (iv) garantire che il numero complessivo di Azioni emesse in conseguenza di una Richiesta di Sottoscrizione non comporti l'obbligo di pubblicare un prospetto di quotazione ai sensi della normativa applicabile.

Fermo restando quanto precede, ai sensi dell'Accordo non sussistono in capo a SG impegni di *lock-up* legati alle Azioni, né sono stati conclusi tra MolMed e SG accordi relativi alla successiva rivendita sul mercato delle Azioni, ovvero accordi di prestito titoli e garanzie legati alle Azioni.

Non sussistono altresì obblighi in capo a MolMed legati all'emissione di un numero minimo di azioni per ciascuna *tranche*; MolMed provvederà ad inoltrare le Richieste di Sottoscrizione qualora le condizioni di mercato favoriscano tale forma di finanziamento nell'interesse di MolMed e dei suoi azionisti.

Events of Default

L'Accordo potrà essere risolto anticipatamente da parte di SG al verificarsi *inter alia*, di una delle seguenti circostanze, salvo che le stesse siano sanate da MolMed entro un periodo di tempo ragionevole (in ogni

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

caso non superiore a un mese): (i) la violazione rilevante degli obblighi assunti da MolMed ai sensi dell'Accordo; (ii) la non veridicità – sotto ogni profilo di rilievo – delle dichiarazioni e garanzie rilasciate da MolMed ai sensi dell'Accordo; (iii) l'invalidità o il mancato ottenimento delle autorizzazioni necessarie al rispetto da parte di MolMed degli obblighi contenuti nell'Accordo; (iv) l'insolvenza ovvero l'assoggettamento della Società a procedure concorsuali; (v) l'esistenza di procedimenti penali, civili o amministrativi, pendenti o minacciati per iscritto, che, a giudizio della Società, possano compromettere la validità dell'emissione delle Azioni sottoscritte da SG ovvero la capacità della Società di adempiere alle proprie obbligazioni ai sensi dell'Accordo; (vi) l'esclusione o la sospensione dalle negoziazioni delle Azioni per almeno 10 giorni di mercato aperto consecutivi (ovvero 5 qualora un qualsiasi giorno di tale periodo cada tra la data in cui SG riceva la Richiesta di Sottoscrizione e l'ultimo giorno del Periodo di Pricing); (vii) la sussistenza di vincoli normativi o regolamentari legati alla libera negoziabilità o trasferibilità delle Azioni per almeno 2 giorni di mercato aperto tra la data in cui SG riceva la Richiesta di Sottoscrizione e l'ultimo giorno del Periodo di Pricing.

Effetti diluitivi dell'Aumento di Capitale Riservato

L'esecuzione dell'Aumento di Capitale comporterà un effetto diluitivo che allo stato non è determinabile in quanto dipenderà dagli importi delle tranche che saranno sottoscritte da SG in esecuzione dell'Accordo, sulla base delle Richieste di Sottoscrizione formulate dalla Società, e dal relativo prezzo di sottoscrizione.

Informazioni sulla controparte

L'Aumento di Capitale è riservato a SG. Al centro del modello di *business* di banca universale, Société Générale Corporate & Investment Bank (SG CIB) è una delle principali banche d'affari con attività diversificate e con oltre 12.000 professionisti presenti in 31 paesi in Europa, America e Asia. SG CIB sostiene l'economia, agendo come intermediario, offrendo un vasto accesso di mercato agli emittenti e soluzioni efficaci per gli investitori. I servizi offerti ai suoi clienti ruotano intorno a tre poli di attività – *investment banking, financing e markets* – oltre alla *franchise* globale di derivati su azioni e risorse naturali.

Il SEF – *Standby Equity Facility* è una soluzione di finanziamento basata sull'emissione di azioni, elaborata direttamente dalla stessa SG. Tale strumento consente agli emittenti di diversificare le proprie fonti di finanziamento, preservando l'equilibrio finanziario. SG, istituzione leader in soluzioni di c.d. *equity lines*, ha già strutturato e realizzato oltre 40 operazioni SEF in tutta Europa, a testimonianza della capacità d'innovazione, della fiducia concessa dai clienti e dell'esperienza in operazioni di *equity financing*.

Informazioni sulla natura e l'entità delle commissioni applicate

L'Accordo prevede che, per ciascuna Richiesta di Sottoscrizione, MolMed corrisponda a SG una commissione compresa tra l'1% e il 3% del controvalore delle Azioni oggetto della Richiesta di Sottoscrizione, a seconda dell'importo del relativo utilizzo.

Informazioni sulla pubblicazione di un prospetto

È previsto che l'Aumento di Capitale Riservato sia eseguito in regime di esenzione dall'obbligo di pubblicazione di un prospetto di ammissione a quotazione in quanto, ai sensi dell'art. 57, comma 1, lett. a) del regolamento approvato con delibera Consob n. 11971/1999, le Azioni emesse ai sensi di ciascuna Richiesta di Sottoscrizione, unitamente alle azioni ordinarie emesse nei 12 mesi precedenti la data della

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

Richiesta di Sottoscrizione, non potranno eccedere il 10% delle azioni ordinarie MolMed già ammesse alla negoziazione sul Mercato Telematico Azionario in tale data.

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@segrp.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



COMUNICATO STAMPA

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

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.