

**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. 42.000.000 azioni ordinarie ai sensi dell'accordo
"SEF - Standby Equity Facility"***

Milano, 15 novembre 2016 – 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 7 novembre 2016, ad aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, in via scindibile, entro e non oltre il 31 ottobre 2018, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quarto comma, secondo periodo, cod. civ. (l'"Aumento di Capitale"), da riservarsi a Société Générale ("SG") mediante emissione, anche in più tranches, di massime n. 42.000.000 azioni ordinarie MolMed (le "Azioni") e comunque nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente, ai sensi dell'accordo c.d. "SEF – Standby Equity Facility" sottoscritto in data 6 ottobre 2016 tra la Società e SG (l'"Accordo SEF").

In particolare, ai sensi dell'Accordo SEF, SG si è impegnata nei confronti di MolMed, per i 24 mesi successivi alla data di sottoscrizione, a sottoscrivere l'Aumento di Capitale, per massime n. 42.000.000 azioni ordinarie (le "Azioni"), pari a circa il 9,97% delle azioni MolMed in circolazione alla data della sottoscrizione dell'Accordo SEF sulla base di richieste di sottoscrizione discrezionali formulate da MolMed a SG secondo i termini e le condizioni contenuti nell'Accordo SEF.

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

La sottoscrizione dell'Accordo SEF e l'esecuzione dell'Aumento di Capitale consentiranno alla Società di reperire, con la flessibilità tipica di tale strumento, risorse da destinare al soddisfacimento delle periodiche esigenze di liquidità della Società, nonché a contribuire all'implementazione dei piani aziendali, nell'orizzonte temporale di 24 mesi contemplato dall'Accordo SEF.

Si riportano di seguito i principali termini dell'Accordo SEF, come comunicati al mercato in data 6 ottobre 2016 e 7 novembre 2016.

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 € 19.841.682,30 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**

Informazioni sull'Accordo SEF

a) Prezzo di sottoscrizione delle Azioni di ciascuna tranche

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

Il prezzo di sottoscrizione delle Azioni di ciascuna tranche sarà pari al 95% del prezzo medio giornaliero ponderato per i volumi scambiati (Volume Weighted Average Price - VWAP) delle azioni ordinarie della Società registrato nel Periodo di Pricing.

Inoltre, ai sensi dell'Accordo SEF, nel caso in cui il prezzo di chiusura dell'ultimo giorno del Periodo di Pricing sia inferiore al 97% del prezzo medio giornaliero ponderato per i volumi scambiati nel Periodo di Pricing, Molmed e/o SG avranno la facoltà di posticipare il termine del Periodo di Pricing di un giorno di mercato aperto (c.d. "stop loss"). Qualora l'evento di stop loss si verifichi per tre volte consecutive, la relativa Richiesta di Sottoscrizione sarà cancellata.

b) Modalità di determinazione del numero di Azioni da sottoscrivere per ciascuna tranche

Ai sensi dell'Accordo SEF, 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 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. 10.000.000 Azioni, (2) un numero di Azioni pari a quattro volte il volume medio giornaliero di scambio delle azioni MolMed nei dodici giorni di mercato aperto precedenti la conclusione del Periodo di Pricing (incluso) non considerando i due giorni in cui i volumi sono stati più elevati ed 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 delle Azioni.

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 i limiti di cui al precedente punto (iii).

c) Condizioni cui è subordinato l'impegno di SG

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

- (i) alla data di sottoscrizione di ciascuna tranche, le Azioni rivenienti da un'eventuale tranche precedente siano state emesse, ammesse alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e consegnate a SG;

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

- (ii) per tutto il periodo compreso tra la Richiesta di Sottoscrizione e la data di sottoscrizione delle Azioni: (a) le dichiarazioni rese dalla Società in favore di SG ai sensi dell'Accordo SEF siano corrette e veritiere, (b) l'ammissione alla negoziazione delle Azioni non sia subordinata all'approvazione di un prospetto da parte di Consob e (c) 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, nel "periodo vincolato" (come di seguito definito) relativo a una tranche precedente;
- (iii) la data di sottoscrizione delle Azioni non cada nei trenta giorni precedenti la pubblicazione, da parte della Società, delle relazioni finanziarie annuali o infra-annuali richieste dalla legge;
- (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 (a) il ventesimo giorno di mercato aperto successivo alla data di ammissione a quotazione delle Azioni ovvero (b) la data comunicata da SG a MolMed come ultimo giorno di tale periodo (il "Periodo Vincolato");
- (v) tra la data della richiesta di sottoscrizione e la sottoscrizione delle Azioni non si verifichi alcun event of default previsto dall'Accordo SEF.

d) Impegni delle parti e altre clausole contrattuali

Ai sensi dell'Accordo SEF, SG si è impegnata a (i) sottoscrivere le Azioni su richiesta di MolMed secondo i termini e le condizioni previsti dall'Accordo SEF; (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 prima della pubblicazione del comunicato stampa con il quale MolMed annuncia di avere richiamato una tranche e comunichi il relativo prezzo di sottoscrizione; (iv) non vendere le Azioni rivenienti da ciascuna tranche nell'ambito dell'Aumento di Capitale in misura superiore al 25% del volume giornaliero delle Azioni, escludendo dal computo le operazioni fuori mercato; SG potrà richiedere a MolMed l'incremento della soglia del 25% e tale incremento non potrà essere irragionevolmente negato da parte di MolMed.

MolMed si è impegnata, inter alia, a (i) emettere e consegnare le Azioni a SG secondo i termini e le condizioni previsti dall'Accordo SEF, (ii) non comunicare a SG alcuna informazione privilegiata prima della relativa diffusione al mercato, (iii) non trasmettere alcuna Richiesta di Sottoscrizione nei due giorni di mercato aperto successivi alla diffusione al pubblico di un'informazione privilegiata, (iv) 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.

Fermo restando quanto precede, ai sensi dell'Accordo SEF 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.

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

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

e) *Eventi di default*

L'Accordo SEF potrà essere risolto 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 caso non superiore a un mese): (i) la violazione rilevante degli obblighi assunti da MolMed ai sensi dell'Accordo SEF, (ii) la violazione da parte di MolMed degli obblighi di legge o regolamentari che abbia un effetto significativo sull'esecuzione dell'Accordo SEF; (iii) la non veridicità, l'incorrettezza, l'incompletezza o il carattere fuorviante – sotto ogni profilo di rilievo – delle dichiarazioni e garanzie rilasciate da MolMed ai sensi dell'Accordo SEF; (iv) l'invalidità o il mancato ottenimento delle autorizzazioni necessarie al rispetto da parte di MolMed degli obblighi contenuti nell'Accordo SEF; (v) l'insolvenza ovvero l'assoggettamento della Società a procedure concorsuali; (vi) 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 SEF; (vii) 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); (viii) 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.

f) *Informazioni su SG GBIS (Global Banking & Investor Solutions)*

Con 20.000 dipendenti e una copertura globale in più di 50 paesi, GBIS si focalizza su Corporates, istituzioni finanziarie, società del settore pubblico, family offices e High Net Worth Individuals. Raggruppa Corporate & Investment Banking, Private Banking, Asset Management e Investor Services.

GBIS offre un posizionamento differente e focalizzato. Con un modello di business multi specializzato, al cuore dei flussi economici tra emittenti e investitori, GBIS offre ai suoi clienti soluzioni integrate e su misura per rispondere ai loro bisogni specifici, oltre a adattarsi continuamente all'ambiente regolamentare.

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 54 operazioni SEF in tutta Europa, a testimonianza della capacità d'innovazione, della fiducia concessa dai clienti e dell'esperienza in operazioni di equity financing.

g) *Informazioni sulla natura e l'entità delle commissioni applicate*

L'Accordo SEF prevede che, per ciascuna Richiesta di Sottoscrizione, MolMed corrisponda a SG una commissione compresa tra l'1% e il 5% del controvalore delle Azioni oggetto della Richiesta di Sottoscrizione, in funzione del rapporto tra il numero di Azioni oggetto della Richiesta di Sottoscrizione e il volume medio giornaliero di scambio delle azioni MolMed nei dodici giorni di mercato aperto precedenti la conclusione del Periodo di Pricing (incluso), non considerando i due giorni in cui i volumi sono stati più elevati ed escludendo dal computo relativo a ciascun valore giornaliero le operazioni fuori mercato.

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

Informazioni sulla pubblicazione di un prospetto

È previsto che l'Aumento di Capitale 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 Consob concernente la disciplina degli emittenti n.11971/1999, le Azioni emesse nell'ambito dell'Aumento di Capitale, unitamente alle azioni ordinarie emesse nei dodici mesi precedenti dall'esecuzione dello stesso, non potranno in ogni caso eccedere il 10% delle azioni ordinarie MolMed già ammesse alla negoziazione sul Mercato Telematico Azionario.

Effetti diluitivi dell'Aumento di Capitale

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 SEF, sulla base delle Richieste di Sottoscrizione formulate dalla Società, e del relativo prezzo di sottoscrizione.

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.

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

Informazioni su MolMed

MolMed S.p.A. (MLMD.MI) è un'azienda biotecnologica focalizzata su ricerca, sviluppo, validazione clinica e produzione di innovative terapie geniche e cellulari. Il portafoglio prodotti di MolMed include terapeutici antitumorali in sviluppo clinico e preclinico: Zalmoxis® (TK), una terapia cellulare che consente il trapianto di cellule staminali emopoietiche da donatori parzialmente compatibili con il paziente, in assenza di profilassi immunosoppressiva post trapianto, attualmente in sperimentazione clinica di Fase III per la cura delle leucemie ad alto rischio, autorizzata dalla Commissione Europea per l'immissione in commercio condizionata; NGR-hTNF, un nuovo agente terapeutico per i tumori solidi che mostra un'attività antitumorale attraverso il suo legame specifico con i vasi sanguigni che alimentano il tumore e attraverso la concentrazione di cellule del sistema immunitario nella massa tumorale, oggetto di un ampio programma di sviluppo clinico, nel quale ad oggi sono stati trattati più di 1.000 pazienti; CAR-CD44v6, progetto di *immune gene therapy* potenzialmente efficace contro molte neoplasie ematologiche e numerosi tumori epiteliali, attualmente in fase di sviluppo preclinico. MolMed svolge anche progetti di terapia genica e cellulare in collaborazione con terze parti, mettendo a disposizione risorse e competenze che spaziano dalla scoperta alla immissione sul mercato. Tali progetti comprendono lo sviluppo e validazione del processo produttivo e della strategia di controllo e la produzione ad uso clinico, secondo le GMP correnti, di vettori virali e di cellule geneticamente modificate specifiche per il paziente. La Società ha sede legale a Milano, presso il Dipartimento di Biotecnologie (DIBIT) dell'Ospedale San Raffaele, e unità locale a Bresso presso OpenZone.

Per ulteriori informazioni:

Laura Villa

Direttore *Investor Relations & Communication*

MolMed S.p.A.

telefono: +39 02 21277.205

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 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.