

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di MolMed S.p.A. sulle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea

redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato, ("TUF") e dell'art. 84-ter del Regolamento adottato con Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato, ("Regolamento Emittenti").

Signori Azionisti,

la presente relazione illustra le proposte che il Consiglio di Amministrazione di MolMed S.p.A. (di seguito "MolMed" o la "Società") intende sottoporre alla Vostra approvazione in relazione ai punti all'ordine del giorno dell'Assemblea che si terrà in data 3 giugno 2015 (unica convocazione).

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014; deliberazioni inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

la Società, entro i termini previsti dall'articolo 154-ter del TUF, deve provvedere alla pubblicazione della relazione finanziaria annuale comprendente il progetto di bilancio di esercizio, la relazione sulla gestione e l'attestazione di cui all'articolo 154-bis, comma 5 del TUF. Le relazioni di revisione redatte dalla società di revisione legale nonché le relazioni indicate nell'articolo 153 del TUF saranno messe integralmente a disposizione del pubblico insieme alla relazione finanziaria annuale.

Il progetto di bilancio è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 24 aprile 2015.

La relazione sulla gestione sarà messa a disposizione del pubblico, insieme con il progetto di bilancio di esercizio di MolMed al 31 dicembre 2014, l'attestazione del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, la relazione del Collegio Sindacale e la relazione della Società di Revisione, presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A., sul sito web della Società (www.molmed.com), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info (www.1info.it), nei termini previsti dalla vigente normativa.

Per una completa informativa sul punto in oggetto si rimanda alla Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e all'ulteriore documentazione che sarà messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A., nonché sul sito web della Società (www.molmed.com) nella sezione Investor Relations, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info (www.1info.it).

Siete invitati ad approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014 di MolMed che chiude con una perdita dell'esercizio 2014 pari ad Euro 13.003 migliaia, di cui il Consiglio di Amministrazione della Società propone il rinvio a nuovo.

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

Signori Azionisti,

in relazione al punto 2 all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre all'Assemblea

FROM GENES TO THERAPY

MOLMED S.p.A.

Via Olgettina, 58 - 20132 Milano, Italy | 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

degli Azionisti la relazione sulla remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche, ai sensi degli articoli 123-ter del TUF e 84-quater del Regolamento Emittenti nonché dell'articolo 6 del Codice di Autodisciplina, nella versione del luglio 2014.

La Relazione sulla Remunerazione è stata redatta in conformità all'Allegato 3A, Schema 7-bis, del Regolamento Emittenti e si compone di due sezioni. La prima sezione della Relazione sulla Remunerazione illustra (i) 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 e (ii) le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica. La seconda sezione della Relazione sulla Remunerazione: (i) fornisce un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, evidenziandone la coerenza con la politica della Società in materia di remunerazione approvata nell'esercizio precedente; (ii) illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento.

Ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6, del TUF, l'Assemblea degli Azionisti è tenuta ad esprimersi, con deliberazione non vincolante, in senso favorevole o contrario in merito alla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione.

Al riguardo si rinvia a quanto esposto nella relazione redatta ai sensi degli articoli 123-ter del TUF e 84-quater del Regolamento Emittenti nonché dell'articolo 6 del Codice di Autodisciplina, che verrà depositata nei termini previsti dalla vigente normativa presso la sede sociale, Borsa Italiana S.p.A., sul sito web della Società (www.molmed.com), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1INFO-Storage (<https://www.1info.it/PORTALEONEINFO/>).

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

Signori Azionisti,

Vi ricordiamo che, in data 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.

Si 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 della prossima Assemblea.

Per tale motivo, sarete chiamati a deliberare in merito:

- (i) alla nomina di un nuovo amministratore; ovvero
- (ii) alla riduzione del numero di componenti dell'organo amministrativo.

Nomina di un nuovo amministratore

Si rammenta al riguardo che non troverà applicazione il meccanismo del voto di lista e che l'Assemblea delibererà pertanto secondo le disposizioni di legge.

Si invitano i Signori Azionisti a presentare, presso la sede sociale oppure via posta elettronica certificata all'indirizzo segreteria.molmed@legalmail.it, le proposte di candidatura alla carica di Amministratore,

corredate – a pena di ineleggibilità – della seguente documentazione: (i) esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati; (ii) dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti previsti dalla legge e della loro accettazione della candidatura nonché circa l'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, del TUF e, (iii) eventualmente ulteriori requisiti previsti da codici di comportamento redatti da società di gestione di mercati regolamentati o da associazioni di categoria, ai quali aderisce la Società.

La composizione del Consiglio di Amministrazione deve in ogni caso assicurare l'equilibrio tra i generi in conformità alla normativa, anche regolamentare, di volta in volta vigente ed il rispetto delle disposizioni in materia di amministratori indipendenti ai sensi del TUF.

L'Amministratore eventualmente eletto resterà in carica fino alla data di scadenza prevista per tutti gli altri componenti il Consiglio di Amministrazione, ossia fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio al 31 dicembre 2015.

Riduzione del numero dei componenti dell'organo amministrativo

Per i sopra citati motivi, qualora l'Assemblea decidesse di non sostituire l'amministratore cessato con un nuovo amministratore sarete chiamati a deliberare in merito alla riduzione del numero degli amministratori da 12 a 11.

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

Signori Azionisti,

in relazione al quarto punto all'ordine del giorno, 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 il compenso dovuto all'organo di amministrazione, comprensivo della remunerazione dovuta ai membri dei comitati interni, attualmente istituiti e funzionanti, e della eventuale remunerazione destinata ad amministratori investiti di particolari cariche prevedendo, altresì ed 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.

Il Consiglio di Amministrazione propone di incrementare l'ammontare complessivo, così come deliberato dall'Assemblea del 22 aprile 2013, destinato a compensi e remunerazione dei componenti l'organo amministrativo. Tale proposta trova fondamento, tra l'altro, sia nell'impegno che si prevede sarà richiesto agli amministratori della Società nel corso dell'esercizio 2015 - anche alla luce delle numerose attività iniziate nel 2014 e di cui si prevede la finalizzazione nell'esercizio in corso-, sia della dedizione profusa in favore della Società da parte degli amministratori in carica nello sviluppo dei numerosi progetti in *pipeline* e dei rapporti commerciali con primari operatori del settore, sia infine, se del caso, dell'eventuale nomina di un nuovo amministratore ad integrazione dell'organo amministrativo attualmente in carica.

Si propone pertanto un incremento dell'ammontare complessivo, come sopra indicato, con delega all'organo amministrativo per quanto concerne la relativa attribuzione ad uno o più amministratori, a titolo di compenso e/o remunerazione, in considerazione di rispettivi ruoli e incarichi.

Milano, 29 aprile 2015

Per il Consiglio di Amministrazione

FROM GENES TO THERAPY



Il Presidente
Professor Claudio Bordignon

Per ulteriori informazioni:

Marina Del Bue

Direttore Generale *Corporate Governance & Administration*
a.i. Direttore Investor Relations

MolMed S.p.A.

telefono: +39 02 21277.371

fax: +39 02 21277.325

e-mail: investor.relations@molmed.com