



*ASSEMBLEA STRAORDINARIA
DEGLI AZIONISTI DI
MOLECULAR MEDICINE S.P.A.*

25 OTTOBRE 2018

*RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL
CONSIGLIO DI
AMMINISTRAZIONE*

*(redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D.lgs. 58/1998 e dell'art. 84-
ter e 72 del Regolamento Consob 11971/1999)*

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 € 21.819.020,83 i.v. - REA n.1506630 - N. iscrizione Reg. Imprese di Milano - C. F. e P. IVA 11887610159

ORDINE DEL GIORNO

1. **Delega al consiglio di amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ. ad aumentare, in una o più volte, entro il termine di 24 mesi, il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, cod. civ., mediante emissione di un numero di azioni ordinarie, prive del valore nominale, non superiore al 10% del numero complessivo di azioni costituenti il capitale sociale di MolMed alla data di eventuale esercizio della delega. Delibere inerenti e conseguenti.**

Relazione illustrativa del consiglio di amministrazione di Molecular Medicine S.p.A. sull'unico punto all'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria ai sensi dell'art. 72 del Regolamento Consob concernente la disciplina degli emittenti n.11971/1999 ("Regolamento Emittenti")

Signori Azionisti,

la presente relazione illustra la proposta che il consiglio di amministrazione di Molecular Medicine S.p.A. (di seguito "MolMed" o la "Società") intende sottoporre alla Vostra approvazione in relazione al seguente punto all'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria che si terrà in data 25 ottobre 2018 alle ore 10.00:

"Delega al consiglio di amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ. ad aumentare, in una o più volte, entro il termine di 24 mesi, il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, cod. civ., mediante emissione di un numero di azioni ordinarie, prive di valore nominale, non superiore al 10% del numero complessivo di azioni costituenti il capitale sociale di MolMed alla data di eventuale esercizio della delega. Delibere inerenti e conseguenti."

Signori Azionisti,

siete convocati in assemblea straordinaria al fine di deliberare in merito ad una delega da conferire al consiglio di amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., ad aumentare, in una o più volte, entro 24 mesi dal momento in cui la delega sarà deliberata dall'assemblea, il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, cod. civ., nei limiti del 10% del capitale sociale della Società al momento dell'esercizio della delega (l'"**Aumento di Capitale**").

* * *

1. Premessa

Ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., lo statuto – anche mediante modifica dello stesso da parte dell'assemblea straordinaria – può attribuire all'organo amministrativo il potere di deliberare l'aumento del capitale, nel rispetto di un ammontare massimo e per non più di cinque anni dal momento in cui la delega è stata deliberata dall'assemblea.

La delega attribuita all'organo amministrativo può anche consentire a quest'ultimo di dare esecuzione a un aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, cod. civ. La norma prevede, invero, che le società con azioni quotate in mercati regolamentati possano escludere il diritto di opzione qualora l'aumento di capitale sia di ammontare non superiore al 10% del capitale sociale preesistente, a condizione che una relazione del revisore legale (o della società di revisione legale) attesti che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni.

Lo statuto della Società, nel suo art. 6, recepisce tale possibilità.

L'attribuzione della delega prevista dall'art. 2443 cod. civ. consentirebbe di conseguire vantaggi in termini di flessibilità e tempestività di esecuzione al fine di poter cogliere, con una tempistica adeguata, le opportunità e le condizioni di mercato più favorevoli per l'effettuazione dell'operazione, tenuto anche conto degli elementi di incertezza e volatilità che caratterizzano i mercati finanziari.

Oltre all'indicata maggiore flessibilità in merito alla tempistica di attuazione, rispetto alle deliberazioni assembleari, lo strumento della delega ha l'ulteriore vantaggio di rimettere al consiglio di amministrazione la determinazione, nel rispetto dei limiti e dei criteri di legge richiamati, delle condizioni economiche dell'offerta nel suo complesso in dipendenza delle condizioni di mercato prevalenti al momento del lancio effettivo dell'eventuale operazione, riducendo tra l'altro il rischio di oscillazione dei corsi di borsa nel periodo tra la comunicazione e l'avvio dell'operazione che intercorrerebbe ove la stessa fosse deliberata dall'assemblea.

Si segnala che le modifiche statutarie proposte non configurano la ricorrenza di alcuna delle fattispecie di recesso ai sensi dello statuto della Società e delle disposizioni di legge o della normativa regolamentare applicabili.

1.1 Prezzo di sottoscrizione delle Azioni

L'art. 2441, quarto comma, secondo periodo, cod. civ. disciplina la facoltà, per le società con azioni quotate in mercati regolamentati, di prevedere in statuto l'esclusione del diritto di opzione per gli aumenti di capitale nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione emessa da un revisore legale o da una società di revisione legale.

Con la delega oggetto della delibera posta all'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria del 25 ottobre 2018, si intende pertanto rimettere al consiglio di amministrazione anche la facoltà di stabilire, di volta in volta, il prezzo di emissione, compreso l'eventuale sovrapprezzo, il godimento e il termine per la sottoscrizione delle azioni di nuova emissione, con il limite e la condizione che, in conformità all'art. 2441 comma 4 secondo periodo, cod. civ., il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione dal revisore legale o dalla società di revisione legale.

2. Motivazioni della proposta e destinazione dei proventi

La proposta di attribuzione della delega all'organo amministrativo è finalizzata al reperimento di nuove risorse finanziarie. Infatti, l'Aumento di Capitale consentirà alla Società di reperire, con la flessibilità tipica di tale strumento, risorse finanziarie da destinare principalmente (i) al proseguimento dello sviluppo degli attuali prodotti, (ii) all'arricchimento della pipeline, (iii) al mantenimento di un elevato standard delle facility e, più in generale, (iv) alle esigenze del business della Società.

L'attribuzione al consiglio di amministrazione della delega per dare esecuzione all'Aumento di Capitale permetterà di beneficiare delle condizioni di mercato più favorevoli per il reperimento di risorse sui mercati finanziari, anche ove si rendesse necessario agire con particolare sollecitudine, tenuto anche conto degli elementi di incertezza e volatilità che caratterizzano tali mercati.

Come società di ricerca biotecnologica con ingenti fabbisogni di cassa, la Società necessita di flessibilità nel reperire i propri fondi velocemente ed efficacemente, di volta in volta. È di vitale importanza che la Società sia capace di effettuare aumenti di capitale nel momento in cui le condizioni di mercato siano maggiormente favorevoli. La necessità di ottenere l'approvazione degli azionisti per ciascun aumento di capitale comporterebbe un allungamento dei tempi, con una conseguente potenziale reazione negativa del mercato, precludendo così alla Società la possibilità di avvantaggiarsi di tali favorevoli condizioni di mercato. È altresì molto importante che la Società sia in grado di mostrare al mercato e ai potenziali finanziatori, soci strategici e istituzioni finanziarie una forte abilità nel raccogliere fondi velocemente ed efficacemente.

3. Informazioni sulla pubblicazione di un prospetto

A condizione che le azioni emesse nell'ambito dell'Aumento di Capitale, unitamente alle azioni ordinarie eventualmente emesse nei dodici mesi precedenti l'esecuzione dello stesso, rappresentino meno del 20% delle azioni ordinarie MolMed già ammesse alla negoziazione sul Mercato Telematico Azionario, la Società potrà beneficiare dell'esenzione dall'obbligo di pubblicazione di un prospetto di ammissione a quotazione ai sensi dell'art. 1, paragrafo 5, lett. a) del Regolamento (UE) 2017/1129, del Parlamento europeo e del Consiglio, del 14 giugno 2017.

4. 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 azioni che saranno emesse e sottoscritte in esecuzione dell'Aumento di Capitale, sulla base delle richieste di sottoscrizione che perverranno alla Società, e del relativo prezzo di sottoscrizione.

5. Modifiche statutarie e diritto di recesso

Qualora la proposta di cui alla Relazione Illustrativa venga approvata, sarà necessario procedere alla modifica e integrazione dell'art. 5 dello statuto sociale nei termini di seguito indicati.

Al fine di facilitare l'individuazione delle variazioni statutarie, si segnala che per ciascuna disposizione oggetto di proposta di modifica, si è proceduto come segue:

- il testo vigente è riportato nella colonna di sinistra della tabella;
- il testo di cui si propone l'adozione è riportato nella colonna di destra della tabella e vengono sottolineate le parti aggiunte e barrate le parti eliminate.

FORMULAZIONE VIGENTE	FORMULAZIONE NUOVA
<p>Il capitale sociale ammonta ad euro 21.819.020,83, ed è diviso in n. 463.450.672 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale.</p> <p>L'assemblea straordinaria in data 29 ottobre 2007 ha deliberato di aumentare il capitale fino ad un massimo di euro 772.178,60, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile, in forma scindibile, ai sensi dell'articolo 2439, comma 2, del codice civile, a servizio di piani di <i>stock option</i> a favore di dipendenti, amministratori esecutivi e collaboratori della Società e di eventuali società controllate o controllanti, aumento che dovrà eseguirsi a cura del consiglio di amministrazione nei modi indicati nel verbale stesso entro la data del 31 dicembre 2023.</p> <p>L'assemblea straordinaria in data 7 novembre 2016 ha deliberato di aumentare a pagamento il capitale sociale, in via scindibile, per massimi nominali euro 595.250,46</p>	<p>Il capitale sociale ammonta ad euro 21.819.020,83, ed è diviso in n. 463.450.672 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale.</p> <p>L'assemblea straordinaria in data 29 ottobre 2007 ha deliberato di aumentare il capitale fino ad un massimo di euro 772.178,60, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile, in forma scindibile, ai sensi dell'articolo 2439, comma 2, del codice civile, a servizio di piani di <i>stock option</i> a favore di dipendenti, amministratori esecutivi e collaboratori della Società e di eventuali società controllate o controllanti, aumento che dovrà eseguirsi a cura del consiglio di amministrazione nei modi indicati nel verbale stesso entro la data del 31 dicembre 2023.</p> <p>L'assemblea straordinaria in data 7 novembre 2016 ha deliberato di aumentare a pagamento il capitale sociale, in via scindibile, per massimi nominali euro 595.250,46</p>

<p>(cinquecentonovantacinquemiladuecentocinquanta virgola quarantasei), oltre sovrapprezzo, con emissione di massime n. 12.643.520(dodicimilioniseicentoquarantatremilacinquecentoventi) nuove azioni ordinarie prive del valore nominale, godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5° e 8°, del codice civile, da riservare ai beneficiari del Piano di Stock Option 2016-2021 approvato dall'assemblea dei soci del 7 novembre 2016. È stato fissato quale termine ultimo per la sottoscrizione delle azioni la data del 31 gennaio 2022 con la previsione che qualora, alla scadenza di tale termine, l'aumento di capitale non risultasse interamente sottoscritto, il capitale stesso, ai sensi dell'art. 2439, secondo comma, del codice civile, si intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni fino a quel momento raccolte.</p> <p>L'assemblea straordinaria in data 7 novembre 2016 ha deliberato di attribuire, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, la facoltà al consiglio di amministrazione di 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, del codice civile, mediante emissione, anche in più <i>tranche</i>, di complessive massime n. 42.000.000 azioni ordinarie, nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente, da destinarsi esclusivamente e irrevocabilmente alla sottoscrizione da parte di Société Générale, secondo i termini e le condizioni stabiliti nell'accordo sottoscritto tra la Società e Société Générale in data 6 ottobre 2016, a fronte di richieste di sottoscrizione discrezionali formulate dalla Società ad un prezzo per ciascuna tranche pari al 95% del prezzo medio giornaliero ponderato per i volumi scambiati (<i>Volume Weighted Average Price</i> ovvero "VWAP") delle azioni ordinarie della Società registrato nei tre giorni di mercato aperto successivi alla presentazione di ciascuna richiesta di sottoscrizione da parte della Società (il "Periodo di <i>Pricing</i>"). Nel caso in cui il prezzo di chiusura dell'ultimo giorno del Periodo di <i>Pricing</i> sia inferiore al 97% del prezzo medio giornaliero ponderato per i volumi scambiati nel Periodo di <i>Pricing</i>, la Società e/o Société Générale avranno la facoltà di posticipare il termine del Periodo di <i>Pricing</i> di un giorno di mercato aperto (c.d. "<i>stop loss</i>"). Qualora l'evento di <i>stop loss</i> si verifichi per tre volte consecutive, la relativa richiesta di sottoscrizione sarà cancellata.</p> <p>La medesima assemblea straordinaria ha altresì conferito al consiglio di amministrazione, e per esso al Presidente e all'amministratore delegato, in via disgiunta tra loro, e con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere per: (i) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini</p>	<p>(cinquecentonovantacinquemiladuecentocinquanta virgola quarantasei), oltre sovrapprezzo, con emissione di massime n. 12.643.520(dodicimilioniseicentoquarantatremilacinquecentoventi) nuove azioni ordinarie prive del valore nominale, godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5° e 8°, del codice civile, da riservare ai beneficiari del Piano di Stock Option 2016-2021 approvato dall'assemblea dei soci del 7 novembre 2016. È stato fissato quale termine ultimo per la sottoscrizione delle azioni la data del 31 gennaio 2022 con la previsione che qualora, alla scadenza di tale termine, l'aumento di capitale non risultasse interamente sottoscritto, il capitale stesso, ai sensi dell'art. 2439, secondo comma, del codice civile, si intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni fino a quel momento raccolte.</p> <p>L'assemblea straordinaria in data 7 novembre 2016 ha deliberato di attribuire, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, la facoltà al consiglio di amministrazione di 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, del codice civile, mediante emissione, anche in più <i>tranche</i>, di complessive massime n. 42.000.000 azioni ordinarie, nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente, da destinarsi esclusivamente e irrevocabilmente alla sottoscrizione da parte di Société Générale, secondo i termini e le condizioni stabiliti nell'accordo sottoscritto tra la Società e Société Générale in data 6 ottobre 2016, a fronte di richieste di sottoscrizione discrezionali formulate dalla Società ad un prezzo per ciascuna tranche pari al 95% del prezzo medio giornaliero ponderato per i volumi scambiati (<i>Volume Weighted Average Price</i> ovvero "VWAP") delle azioni ordinarie della Società registrato nei tre giorni di mercato aperto successivi alla presentazione di ciascuna richiesta di sottoscrizione da parte della Società (il "Periodo di <i>Pricing</i>"). Nel caso in cui il prezzo di chiusura dell'ultimo giorno del Periodo di <i>Pricing</i> sia inferiore al 97% del prezzo medio giornaliero ponderato per i volumi scambiati nel Periodo di <i>Pricing</i>, la Società e/o Société Générale avranno la facoltà di posticipare il termine del Periodo di <i>Pricing</i> di un giorno di mercato aperto (c.d. "<i>stop loss</i>"). Qualora l'evento di <i>stop loss</i> si verifichi per tre volte consecutive, la relativa richiesta di sottoscrizione sarà cancellata.</p> <p>La medesima assemblea straordinaria ha altresì conferito al consiglio di amministrazione, e per esso al Presidente e all'amministratore delegato, in via disgiunta tra loro, e con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere per: (i) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini</p>
--	--

dell'esecuzione dell'aumento di capitale nonché di adempiere alle formalità necessarie per procedere all'offerta in sottoscrizione e all'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti autorità di ogni domanda, istanza, documento o prospetto allo scopo necessario o opportuno; (ii) apportare alle deliberazioni adottate ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo statuto sociale aggiornato con la modificazione del capitale sociale.

Il consiglio di amministrazione, in esecuzione della delega deliberata dall'assemblea straordinaria in data 7 novembre 2016, ha deliberato in data 15 novembre 2016 di aumentare a pagamento il capitale sociale, in via scindibile, per massimi nominali euro 1.977.338,53, oltre sovrapprezzo, con emissione di massime n. 42.000.000 nuove azioni ordinarie prive del valore nominale, godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, entro il termine finale del 31 ottobre 2018.

Le azioni sono soggette al regime di dematerializzazione ai sensi degli articoli 83 - bis e seguenti del D.lgs. 58/1998 ("TUF").

Le azioni attribuiscono i medesimi diritti sia patrimoniali che amministrativi stabiliti dalla legge e dal presente statuto.

dell'esecuzione dell'aumento di capitale nonché di adempiere alle formalità necessarie per procedere all'offerta in sottoscrizione e all'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti autorità di ogni domanda, istanza, documento o prospetto allo scopo necessario o opportuno; (ii) apportare alle deliberazioni adottate ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo statuto sociale aggiornato con la modificazione del capitale sociale.

Il consiglio di amministrazione, in esecuzione della delega deliberata dall'assemblea straordinaria in data 7 novembre 2016, ha deliberato in data 15 novembre 2016 di aumentare a pagamento il capitale sociale, in via scindibile, per massimi nominali euro 1.977.338,53, oltre sovrapprezzo, con emissione di massime n. 42.000.000 nuove azioni ordinarie prive del valore nominale, godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, entro il termine finale del 31 ottobre 2018.

L'assemblea straordinaria in data 25 ottobre 2018 ha deliberato di attribuire al consiglio di amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, la facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, in via scindibile, entro e non oltre il 25 ottobre 2020, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, mediante emissione di un numero di azioni ordinarie prive di valore nominale non superiore al 10% del numero complessivo di azioni costituenti il capitale sociale di MolMed alla data di eventuale esercizio della delega, con facoltà per il consiglio di amministrazione di stabilire, di volta in volta, il prezzo di emissione, compreso l'eventuale sovrapprezzo, il godimento e il termine per la sottoscrizione delle azioni di nuova emissione, con il limite e la condizione che, in conformità all'art. 2441 comma 4 secondo periodo del codice civile, il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione dal revisore legale o dalla società di revisione legale.

	<p><u>La medesima assemblea straordinaria ha altresì conferito al consiglio di amministrazione, e per esso al Presidente e all'amministratore delegato in carica, in via disgiunta tra loro, e con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere per: (i) compiere ogni atto, predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'aumento di capitale, nonché adempiere alle formalità necessarie per offrire in sottoscrizione a terzi le azioni di nuova emissione e per procedere alla loro ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti autorità di ogni domanda, istanza, documento o prospetto allo scopo necessario o opportuno; (ii) apportare alle deliberazioni adottate ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo statuto sociale aggiornato con la modificazione del capitale sociale.</u></p> <p>Le azioni sono soggette al regime di dematerializzazione ai sensi degli articoli 83 - bis e seguenti del D.lgs. 58/1998 ("TUF").</p> <p>Le azioni attribuiscono i medesimi diritti sia patrimoniali che amministrativi stabiliti dalla legge e dal presente statuto.</p>
--	--

Le predette modifiche statutarie non attribuiscono il diritto di recesso agli azionisti che non avranno concorso alle deliberazioni oggetto della presente relazione illustrativa.

6. Proposta di deliberazione

Alla luce di quanto precede, il consiglio di amministrazione intende sottoporre alla Vostra attenzione la seguente proposta di delibera:

Proposta

"L'assemblea straordinaria degli azionisti di Molecular Medicine S.p.A.

- *esaminata la relazione illustrativa redatta dal consiglio di amministrazione ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. 58/1998, nonché la proposta ivi formulata;*

delibera

1. *di attribuire al consiglio di amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 cod. civ., la facoltà di*

- aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, in via scindibile, entro e non oltre 24 mesi dalla data della presente delibera assembleare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, cod. civ., mediante emissione di un numero di azioni ordinarie prive di valore nominale non superiore al 10% del numero complessivo di azioni costituenti il capitale sociale di MolMed alla data di eventuale esercizio della delega, con facoltà per il consiglio di amministrazione di stabilire, di volta in volta, il prezzo di emissione, compreso l'eventuale sovrapprezzo, il godimento e il termine per la sottoscrizione delle azioni di nuova emissione, con il limite e la condizione che, in conformità all'art. 2441 comma 4 secondo periodo cod. civ., il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione dal revisore legale o dalla società di revisione legale;*
2. *di conferire al consiglio di amministrazione, e per esso al Presidente e all'amministratore delegato in carica, in via disgiunta tra loro, e con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere per: (i) compiere ogni atto, predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'aumento di capitale, nonché di adempiere alle formalità necessarie per offrire in sottoscrizione a terzi le azioni di nuova emissione e per procedere alla loro ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti autorità di ogni domanda, istanza, documento o prospetto allo scopo necessario o opportuno; (ii) apportare alle deliberazioni adottate ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo statuto sociale aggiornato con la modificazione del capitale sociale;*
 3. *di modificare conseguentemente l'art. 5 dello statuto sociale, nei termini indicati nella relazione illustrativa."*

* * *

Milano, 24 settembre 2018

Per il consiglio di amministrazione

L'amministratore delegato

Riccardo Palmisano

