

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI SULLE PROPOSTE  
ALL'ORDINE DEL GIORNO AI SENSI DELL'ART. 3 D.M. 437/98**

**ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI  
DEL 22 - 27 APRILE 2010**

*Ordine del giorno*

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009, bilancio consolidato al 31 dicembre 2009, relazione degli amministratori, del collegio sindacale e della società di revisione: deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. distribuzione straordinaria di riserve;
3. nomina di un amministratore;
4. revoca dell'autorizzazione all'acquisto ed alla vendita di azioni proprie accordata dall'assemblea dei soci in data 23 aprile 2009; proposta di nuova autorizzazione all'acquisto ed alla vendita di azioni proprie.

\*\*\*

Primo punto all'ordine del giorno

**Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009, bilancio consolidato al 31 dicembre 2009, relazione degli amministratori, del collegio sindacale e della società di revisione: deliberazioni inerenti e conseguenti**

Signori azionisti,

per quanto concerne l'illustrazione dell'argomento inerente il primo punto all'ordine del giorno dell'assemblea, si rinvia al fascicolo di bilancio messo a disposizione del pubblico ai sensi di legge ed in particolare a quanto illustrato nella relazione sulla gestione predisposta dallo scrivente organo amministrativo.

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 registra un utile di esercizio pari a Euro 12.964.725.

Il consiglio di amministrazione, in sostanziale coerenza con la *dividend policy* che prevede un *payout* del 100% degli utili distribuibili, dedotte le somme destinate a riserva per obbligo di legge ed eventuali importi accantonabili quali risorse destinate al servizio del piano di acquisto di azioni proprie, preso

---

**Gruppo MutuiOnline S.p.A. (in breve Gruppo MOL S.p.A. o MOL Holding S.p.A.)**

Sede Legale: Via F. Casati 1/A, 20124 Milano, Italy

Sede Operativa: Via P. Rondoni 1, 20146 Milano, Italy

Tel +39.02.48.983.1 - Fax +39.02.91.39.08.63 - internet: [www.gruppomol.it](http://www.gruppomol.it)

C.F. e P.I. 05072190969 - REA 1794425 - CCIAA 05072190969

Iscrizione Albo ex art. 113 TUB n° 39009

Capitale Sociale Euro 1.000.000 Interamente Versato

atto che la riserva legale ha raggiunto il limite di cui all'art 2430 del codice civile propone di destinare l'utile di esercizio di Euro 12.964.725 nel seguente modo:

- quanto a Euro 12.906.410 da distribuirsi come dividendo nella misura di Euro 0,34 per ogni azione in circolazione con stacco della cedola in data lunedì 3 maggio 2010 e pagamento da giovedì 6 maggio 2010;
- per la residua parte, pari a Euro 58.315 da destinarsi alla riserva per utili portati a nuovo.

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

“L'assemblea degli azionisti di Gruppo MutuiOnline S.p.A. riunita in sede ordinaria,

- udito ed approvato quanto esposto dal consiglio di amministrazione,
- preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione,

**delibera**

1. di approvare la relazione del consiglio di amministrazione sulla gestione e il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009 in ogni loro parte e risultanza;
2. di approvare la destinazione dell'utile di esercizio, pari ad Euro 12.964.725,00, come segue”:
  - quanto ad Euro 12.906.410 a distribuzione dividendi;
  - quanto ad Euro 58.315 a riserva utili portati a nuovo”

\*\*\*

Secondo punto all'ordine del giorno

### **Distribuzione straordinaria di riserve**

Signori azionisti,

la società dispone di una liquidità che permette di distribuire le riserve disponibili senza compromettere il proprio equilibrio patrimoniale, finanziario ed economico.

Il consiglio di amministrazione propone la distribuzione di un dividendo straordinario complessivo pari a Euro 759.201, nella misura di Euro 0,02 per ogni azione in circolazione con stacco della cedola in data lunedì 3 maggio 2010 e pagamento da giovedì 6 maggio 2010. Tale dividendo verrà interamente tratto dalla riserva per utili portati a nuovo che, al 31 dicembre 2009, ammonta ad Euro 778.701.

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

“L'assemblea degli azionisti di Gruppo MutuiOnline S.p.A. riunita in sede ordinaria, vista ed approvata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

**delibera**

la distribuzione di un dividendo straordinario, pari ad Euro 759.201, tratto dalla riserva per utili portati a nuovo.”

\*\*\*

#### Terzo punto all'ordine del giorno

#### **Nomina di un amministratore**

Signori azionisti,

In data 11 febbraio 2010 uno degli amministratori non indipendenti nominati dall'assemblea ordinaria del 24 aprile 2008, Paolo Gesess, ha rassegnato le dimissioni dalla carica con efficacia immediata. In sostituzione del consigliere dimissionario, ai sensi degli articoli 16.8 e 16.12 dello statuto sociale e dell'art. 2386 del codice civile, il consiglio di amministrazione, con il consenso del collegio sindacale, ha cooptato, in data 12 febbraio 2010 e fino all'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2009, Giuseppe Zocco, quale membro del consiglio.

Si precisa che, ai sensi dell'articolo 16.10 dello statuto sociale, per l'elezione di amministratori nominati ai sensi dell'articolo 2386 cod. civ. l'assemblea delibera con le maggioranze di legge senza applicazione del voto di lista.

Pertanto il consiglio di amministrazione propone la nomina di Giuseppe Zocco quale membro del consiglio di amministrazione, fino alla scadenza del consiglio attualmente in carica. Con la nomina del candidato Giuseppe Zocco alla carica di Amministratore il Consiglio sarà composto di dieci membri, di cui quattro indipendenti. Si allega alla presente relazione il *curriculum vitae* di Giuseppe Zocco nonché le dichiarazioni dallo stesso rilasciate: (i) di accettazione della carica; (ii) dell'inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità; (iii) dell'esistenza dei requisiti prescritti dall'articolo 16.14 dello statuto sociale nonché di legge e di altre disposizioni eventualmente applicabili.

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

“L'assemblea degli azionisti di Gruppo MutuiOnline S.p.A. riunita in sede ordinaria, vista ed approvata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

#### **delibera**

di nominare consigliere di amministrazione Giuseppe Zocco che resterà in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2010.”

\*\*\*

#### Quarto punto all'ordine del giorno

**Revoca dell'autorizzazione all'acquisto ed alla vendita di azioni proprie accordata dall'assemblea dei soci in data 23 aprile 2009; proposta di nuova autorizzazione all'acquisto ed alla vendita di azioni proprie**

---

Signori Azionisti,

con riferimento a questo punto all'ordine del giorno, rimandiamo alla relazione illustrativa sull'acquisto di azioni proprie redatto ai sensi dell'art. 73 del regolamento Consob 11971 del 14 maggio 1999, resa pubblica ai sensi di legge.

Milano, 18 marzo 2010

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
Ing. Marco Pescarmona