



VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

29 aprile 2010

Il giorno 29 aprile duemiladieci,

i sottoscritti signor Marco Pescarmona e signor Filippo Zabban, nell'interesse della società

"Gruppo MutuiOnline S.p.A."

in breve "Gruppo MOL S.p.A." o anche "MOL Holding S.p.A.", con sede in Milano, via Felice Casati n. 1/A, capitale sociale euro 1.000.000,00 (un milione virgola zero zero) interamente versato, iscritta nel Registro delle Imprese di Milano, al numero di iscrizione e codice fiscale 05072190969, Repertorio Economico Amministrativo n. 1794425, quotata presso il Mercato Telematico Azionario, segmento STAR, gestito da Borsa Italiana S.p.A.

premettono:

- che in data 22 aprile 2010 si è svolta l'assemblea ordinaria della predetta società in Milano, in Via Lorenteggio n. 278, presso l'albergo Holiday Inn Milan;
- che di tale riunione il sottoscritto Marco Pescarmona ha mantenuto la presidenza fino al suo termine;
- che della relativa verbalizzazione è stato incaricato il sottoscritto Filippo Zabban, pure presente alla riunione, come risulta anche dal resoconto che segue.

Tutto ciò premesso, si fa constare come segue (ai sensi dell'articolo 2375 del codice civile ed in conformità a quanto previsto dalle altre disposizioni applicabili, anche a ragione della condizione della società, le cui azioni sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario, segmento STAR, gestito da Borsa Italiana S.p.A.) dello svolgimento della assemblea ordinaria del giorno 22 aprile 2010 della predetta società Gruppo MutuiOnline S.p.A..

"Il giorno 22 aprile 2010, alle ore 8 e 30.



In Milano, in Via Lorenteggio n. 278, presso l'albergo Holiday Inn Milan, si è riunita l'assemblea ordinaria della società

"Gruppo MutuiOnline S.p.A."

in breve "Gruppo MOL S.p.A." o anche "MOL Holding S.p.A.", con sede in Milano, via Felice Casati n. 1/A, capitale sociale euro 1.000.000,00 (unmilione virgola zero zero) interamente versato, iscritta nel Registro delle Imprese di Milano, al numero di iscrizione e codice fiscale 05072190969, Repertorio Economico Amministrativo n. 1794425, quotata presso il Mercato Telematico Azionario, segmento STAR, gestito da Borsa Italiana S.p.A..

L'ingegner **Marco PESCARMONA**, Presidente del Consiglio di Amministrazione della predetta società dopo aver salutato i presenti anche a nome dei colleghi del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, della Direzione Generale e del Personale della società, ringrazia per la partecipazione all'Assemblea.

Richiamato l'articolo 13 dello statuto sociale, l'ingegner **Marco PESCARMONA** assume la presidenza dell'Assemblea.

Da atto che il capitale sociale è attualmente costituito da n. 39.511.870 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, per complessivi Euro 1.000.000,00.

In conformità alle disposizioni di legge e di statuto, precisa che l'avviso di convocazione è stato pubblicato sul quotidiano "la Repubblica" del 20 marzo 2010 e che non sono pervenute dai soci richieste di integrazione dell'Ordine del Giorno.

Dichiara:

- che le azioni della società sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario, segmento STAR, gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- che, per quanto concerne l'esistenza di patti parasociali rilevanti ai sensi dell'art. 122 TUF, la società è a conoscenza di un patto sottoscritto in data 9 febbraio 2007 tra i soci Alma Ventures S.A., con sede legale in Lussemburgo, e Stefano Rossini e che in rela-



zione a detto patto parasociale sono stati eseguiti gli adempimenti di legge: il medesimo, fra l'altro, è stato depositato presso il Registro delle Imprese di Milano in data 11 giugno 2007, e comunicato alla Società ed alla Consob.

Rammenta che tale patto ha per oggetto il 35,15 % del capitale sociale e precisamente n. 12.306.670 azioni (pari al 31,15% del capitale della società) detenute dalla società Alma Ventures S.A. e n. 1.580.500 azioni (pari al 4% del capitale della Società) detenute dal signor Stefano Rossini e che è finalizzato ad assicurare stabilità ed uniformità di indirizzo alla gestione della Società e prevede, fra l'altro, consultazione e sindacato di voto, limitazioni in caso di trasferimento delle partecipazioni dei pattisti, nonché limiti all'acquisto di partecipazioni. Precisa che l'efficacia del patto era stata convenuta con decorrenza dalle ore 6 della data di avvio delle negoziazioni delle azioni della Società, e scadenza alla data dell'8 febbraio 2010 e che, come comunicato dalla società ai sensi dell'art. 131 Regolamento Emittenti in data 19 febbraio 2010, gli aderenti hanno concordato di prorogare la durata del patto sino al 30 giugno 2010, invariate restando tutte le altre clausole del patto medesimo;

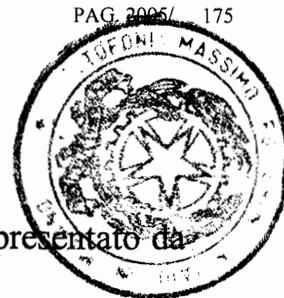
- che la società non è a conoscenza di altri patti parasociali rilevanti ai sensi dell'art. 122 TUF.

Continua l'esposizione inerente la costituzione della riunione precisando:

- che, anche in ossequio a quanto previsto dal regolamento assembleare, su mia autorizzazione, è consentito di assistere alla riunione assembleare – ove fossero intervenuti - ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati;

- che è stata accertata la legittimazione all'intervento dei soci presenti o rappresentati e così l'identità degli azionisti o dei loro rappresentanti, a cura dei componenti i seggi, e le deleghe sono state acquisite agli atti sociali;

- che, per quanto a sua conoscenza, secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 TUF e da altre informazioni a disposizione, l'elenco nominativo degli azionisti che partecipano direttamente o indirettamen-



te in misura superiore al due per cento del capitale sociale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, è il seguente:

| Azionista | Azioni | % |
|---|------------|----------|
| - Alma Ventures SA | 12.841.070 | 32,499%; |
| - Parvus Asset Management (UK) LLP | 4.084.166 | 10,336%; |
| - Index Ventures Growth I LP | 3.461.500 | 8,761%; |
| - Capital Research & Management Company | 3.159.764 | 7,997%; |
| - Algebris Investments (UK) LLP | 2.037.000 | 5,155% |
| - Stefano Rossini | 1.705.500 | 4,316%; |
| - 360 Capital One | 1.027.760 | 2,601%; |

- che la società ha in portafoglio n. 500.000 azioni proprie, pari al 1,265% del capitale sociale, mentre la controllata MutuiOnline S.p.A. possiede complessivamente 903.017 azioni dell'Emittente, pari al 2,285% del capitale sociale, e la controllata Centro Istruttorie S.p.A. possiede complessivamente 151.522 azioni dell'Emittente, pari allo 0,383% del capitale sociale.

Precisa che sono stati espletati nei termini di legge tutti gli adempimenti - anche di carattere informativo - previsti dalla legge in relazione agli argomenti all'ordine del giorno.

Informa che le votazioni dell'odierna assemblea avranno luogo per alzata di mano e che per i portatori di più deleghe è possibile esprimere voto differenziato comunicandolo ai componenti dei seggi.

Per consentire la migliore regolarità allo svolgimento dei lavori dell'Assemblea, prega cortesemente i soci di non assentarsi durante le votazioni.

A tale riguardo, precisa che chi avesse necessità di uscire è pregato di dare notizia alla segreteria.

Continua l'esposizione inerente la costituzione della riunione precisando ulteriormente:

- che l'assemblea si riunisce oggi in prima convocazione;



- che per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente stesso, sono attualmente presenti i consiglieri Alessandro Fracassi, Stefano Rossini e Marco Zampetti;
- che per il Collegio Sindacale, è attualmente presente il Presidente Fausto Provenzano, mentre sono assenti giustificati i sindaci effettivi Paolo Burlando e Francesca Masotti;
- che per la società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. sono presenti Francesco Ferrara, partner della società, e Gabriele Scuratti, manager della società stessa.
- che sono altresì presenti, in quanto autorizzati dallo stesso Presidente, alcuni dipendenti, collaboratori e consulenti della società con funzioni ausiliarie, come consentito dal Regolamento;
- che sono già presenti n. 20 azionisti, in proprio o per delega, per complessive n. 27.003.166 azioni ordinarie, aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 68,342 % di n. 39.511.870 azioni ordinarie.

Propone di designare nella persona del notaio Filippo Zabban il segretario della riunione, incaricandolo di far luogo a verbalizzazione in forma privata.

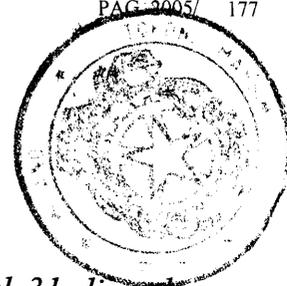
Domanda se ci siano dissensi riguardo a questa designazione.

Nessuno opponendosi, richiamate le norme di legge, dichiara l'assemblea ordinaria validamente costituita in prima convocazione.

Chiede ai presenti di comunicare se ci sia qualcuno che si trovi in eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto ai sensi della disciplina vigente.

Poiché l'affluenza alla sala assembleare potrebbe continuare, precisa che comunicherà nuovamente il capitale presente al momento delle rispettive votazioni, fermo restando che l'elenco nominativo degli azionisti partecipanti in proprio o per delega, con specificazione delle azioni possedute, con indicazione della presenza per ciascuna singola votazione nonché del voto espresso, con il relativo quantitativo azionario e con riscontro degli allontanamenti prima di una votazione, costituirà allegato al verbale della riunione.

Da quindi lettura come segue dell'ordine del giorno, il cui testo precisa essere già noto ai soci in quanto contenuto nell'avviso di convocazione:



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.*

Dichiara che è stato distribuito agli intervenuti il *set* documentale contenente, fra l'altro:

- il progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2009 completo di tutti gli allegati di legge ed il bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2009, con ciò ottemperandosi, tra l'altro, alla relativa presentazione;
- la relazione illustrativa degli Amministratori sulle proposte all'ordine del giorno ai sensi dell'art.3 DM 437/98;
- la relazione illustrativa degli Amministratori relativa alla proposta di acquisto e disposizione di azioni proprie redatta ai sensi dell'art. 73 del Regolamento Emittenti;

Fa quindi presente che la Relazione di Governance è contenuta nella relazione sulla gestione.

Il Presidente passa dunque alla trattazione del primo punto all'Ordine del Giorno.

Allorchè il Presidente si accinge a dare lettura della relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, prende la parola il rappresentante del socio Alma Ventures SA, Gustavo Monica, il quale chiede sia data lettura della sola proposta di deliberazione, omettendo la lettura di ogni altro documento, in quanto già diffuso in precedenza.

Nessuno opponendosi il Presidente provvede a dare lettura della relazione ex D.M.



437/98 ove è contenuta anche la proposta di approvazione del bilancio e di destinazione del risultato di esercizio.

“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 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 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,*

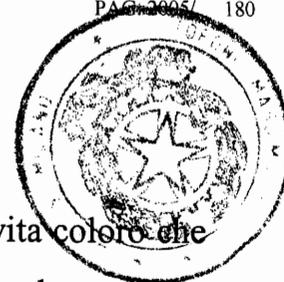
delibera

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."*

Da atto che sia il bilancio di esercizio che il bilancio consolidato, relativi all'esercizio 2009, sono stati sottoposti al giudizio dalla Società PricewaterhouseCoopers S.p.A., che ha rilasciato le relative relazioni, depositate presso la sede sociale.

Comunica come segue le ore impiegate ed i corrispettivi consuntivati dalla società di revisione per l'attività di revisione contabile del bilancio di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2009 della Gruppo MutuiOnline S.p.A.:

| Attività | Ore | Corrispettivi |
|---|-----|---------------|
| Revisione contabile del bilancio di esercizio e controllo della regolare tenuta della contabilità sociale | 98 | Euro 10.909 |
| Revisione contabile del bilancio consolidato di gruppo ed attività di coordinamento | 334 | Euro 11.657 |
| Revisione contabile limitata della relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2009 | 99 | Euro 9.733 |
| Totale | 531 | Euro 32.299 |



Dichiara aperta la discussione sulla proposta di cui è stata data lettura, invita coloro che desiderano prendere la parola a prenotarsi e a dare il loro nome e raccomanda una certa brevità nell'intervento, nell'intento di consentire a ciascuno di prendere la parola.

Interviene la signora Valeria Palazzini, delegata dal Socio Davide Giorgio Reale, la quale nota che il bilancio “si difende”; tuttavia, a suo parere, qualcosa non va, posto che la collocazione dell'assemblea appare “un castigo”, essendo gli intervenuti “stipati”.

Dopo che il Presidente ha osservato che, comunque, tutti gli intervenuti sono seduti, la signora Palazzini preannuncia il proprio voto favorevole.

Chiede la parola il signor Gianfranco Caradonna, il quale – dopo aver dato atto di intervenire tanto quale azionista quanto quale giornalista – afferma che le 8 e 30 del mattino sono un orario atipico, e che già alle 9 si sarebbe trattato di orario più in linea.

Dopo aver alluso ad altra emittente, che pratica orari e luoghi di assemblea ancora più atipici, nota che la società è una “mosca bianca”, posto che distribuisce sia utili che riserve. Si esprime in senso critico circa l'assenza di amministratori e, soprattutto, di alcuni sindaci, intrattenendosi brevemente sul concetto di “assenza giustificata”.

Suggerisce l'inserimento nel bilancio di un indice, ed il Presidente fa notare al socio che l'indice in realtà c'è. L'azionista segnala quindi che dalla relazione si evidenzia la possibilità di nuovi operatori nel settore, il che potrà determinare l'aumento dei costi di pubblicità e di altri costi; chiede quali siano le contromisure adottabili dalla Società, ed in particolare domanda se ci sia possibilità di comprare all'estero.

Interviene quindi l'azionista Demetrio Rodinò, il quale dà lettura dell'intervento, del quale, successivamente, fornisce una copia al Segretario, come di seguito riprodotto:

“Il bilancio 2009 fa segnare, ma soltanto in apparenza, uno stallo o un lievissimo passo indietro rispetto al precedente esercizio 2008, visto che l'utile netto del gruppo, pur nel conseguimento di complessivi ricavi superiori a quelli di un anno prima, non è in crescita rispetto ad allora e indica anzi rispetto ai 14,7 milioni coi quali si chiuse quell'anno un minimo ridimensionamento del 2,3%.”



Utile comunque è, e del tutto soddisfacente.

Sono certo che quando l'economia saprà riprendere e superare le avversità congiunturali che ancora l'attanagliano, questa società, attraverso i suoi strumenti operativi, saprà conoscere saggi di sviluppo ben superiori a quelli sin qui conseguiti e che peraltro, ripeto, mi paiono sin d'ora più che soddisfacenti.

Del resto voi stessi nella vostra sobria relazione d'accompagnamento ai conti avete indicato come vi attendiate per il 2010 un aumento dei finanziamenti intermediati, per quanto concerne la Divisione Broking: ma anche per la Divisione Business Process Outsourcing intravedete un incremento del volume d'affari.

Non ho francamente molto da chiedere al management d'una società di servizi come questa, se non, al più, se avvertite primi segnali di ritorno di quella globale fiducia nel futuro che potrebbe e dovrebbe essere valida, anzi primaria leva per una moltiplicazione del vostro specialistico lavoro d'intermediazione finanziaria.

Una sola domanda più specifica è relativa a come sta funzionando la vostra consociata Finprom in Romania: e se eventualmente, ove essa vi apparisse in grado di palesare promettenti prospettive, non pensiate di allargarvi anche ad altri Paesi dell'Est europeo nei quali, se anche le attività bancarie più tradizionali di tipo occidentale ancora non possono vantare un vero e proprio consolidamento, forse proprio per questo certe forme assolutamente innovative di lavoro come le vostre potrebbero forse essere da subito in grado di by-passare la fase di un primo assestamento degli strumenti più tradizionali per il credito, per farne fruire da subito il mercato con le tecniche che voi avete introdotto e già avete sperimentate con successo come questo bilancio ci conferma”.

Terminati gli interventi, il Presidente risponde ai quesiti proposti come segue.

Considera molto interessante la domanda in ordine al rischio di nuova concorrenza; precisa trattarsi di concorrenza nel settore del brokeraggio, per il quale è d'altra parte prevista la modifica dell'assetto regolamentare. Reputa possibile, quale conseguenza, l'aumento dei costi del marketing, e dopo brevi ulteriori considerazioni, chiarisce che ul-



teriori “barriere” sono costituite dal fatto di avere accordi con le banche (il che non è ovvio per i nuovi operatori) e dal fatto che le commissioni sono legate ai volumi. Constatata, ulteriormente, che la società è sul mercato da dieci anni, il che ha portato all’affermazione del marchio e al guadagno della reputazione, benefici che un nuovo operatore fatica a mettere insieme. Conferma, in ogni caso, che ci si aspetta una concorrenza maggiore.

Sul quesito relativo alla possibilità di esportare all’estero il modello di business della società, ricorda che la società opera in realtà tanto nel settore del brokeraggio quanto in quello dell’outsourcing. Nota che l’attività di brokeraggio esiste in quasi tutti i paesi europei, e fa il caso del rilievo delle società che operano in questo settore in Gran Bretagna.

Chiarisce trattarsi quindi di un modello esportabile, pur se bisognoso di adeguamento in ogni paese, ma ritiene che non si determinino grandi vantaggi ad “andare altrove”, essendo piuttosto strategia della società la focalizzazione in Italia; sotto questo profilo, ricorda che è stato avviato un servizio di comparazione sui conti correnti. Ragionamenti sostanzialmente simili valgono per l’outsourcing, che in Italia può fruire di grandi spazi, dovendo il mercato in parte essere creato.

Chiarisce poi che Finprom, in Romania, svolge servizi di outsourcing per la clientela italiana, e quindi è per clienti italiani che lavorano le circa 200 persone addette a quella società.

Afferma che esiste soddisfazione per l’attività svolta in Romania, alla quale concorre il fatto che in quel paese è generalmente ben parlato l’italiano. Afferma essere difficile la prospettiva di collocamento presso altre sedi europee, sia per la lingua che per altre motivazioni.

Passa quindi all’argomento “ritorno fiducia”: accenna così alla circostanza che verso la fine del 2009 si erano colti segnali positivi. L’inizio del 2010 appare invece connotato da una domanda fiacca, benchè gli istituti bancari operino ora con più continuità. I con-



sumatori appaiono cauti, e non si può parlare di una nuova partenza del mercato immobiliare.

Conclude affermando che non si tratta di un disastro, ma nemmeno possono essere colti segnali chiaramente positivi.

Il Presidente passa quindi alla votazione del suddetto testo di delibera.

Preliminarmente chiede di dichiarare, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto;

Nessuno intervenendo, hanno quindi luogo le operazioni di voto, al termine delle quali il Presidente dichiara approvata all'unanimità dei presenti, con manifestazione del voto mediante alzata di mano, la proposta di cui è stata data lettura, precisando che hanno partecipato alla votazione n. 20 azionisti per n. 27.003.166 azioni e che:

- n. 27.003.166 azioni hanno espresso voto favorevole (100% dei presenti, 68,342% del capitale),
- nessuna azione ha espresso voto contrario,
- nessuna azione si è astenuta dal voto,

restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 9 dello statuto sociale rinvia.

Il Presidente passa alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno, avente ad oggetto la distribuzione straordinaria di riserve.

Allorchè si accinge a dare lettura della relazione ex art. 3 D.M. 437/98 redatta dal Consiglio di Amministrazione sul secondo punto all'ordine del giorno interviene il Socio Demetrio Rodinò, proponendo di omettere la lettura della relazione e procedere direttamente alla lettura della proposta di deliberazione.

Nessuno opponendosi, il Presidente dà lettura della proposta di deliberazione come segue:

“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.”

Dichiara aperta la discussione sulla proposta di cui è stata data lettura, invita coloro che desiderano prendere la parola a prenotarsi e a dare il loro nome; raccomanda una certa brevità nell'intervento, nell'intento di consentire a ciascuno di prendere la parola.

Nessuno interviene e il Presidente passa quindi alla votazione del testo di delibera letto.

Preliminarmente chiede di dichiarare, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto.

Nessuno intervenendo, hanno quindi luogo le operazioni di voto, al termine delle quali il Presidente dichiara approvata all'unanimità dei presenti, con manifestazione del voto mediante alzata di mano, la proposta di cui è stata data lettura, precisando che hanno partecipato alla votazione n. 20 azionisti per n. 27.003.166 azioni e che:

- n. 27.003.166 azioni hanno espresso voto favorevole (100% dei presenti, 68,342% del capitale),
- nessuna azione ha espresso voto contrario,
- nessuna azione si è astenuta dal voto,

restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 9 dello statuto sociale rinvia.

Il Presidente passa alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno, avente ad oggetto la nomina di un amministratore.

Allorchè si accinge a dare lettura della relazione ex art. 3 D.M. 437/98 redatta dal Consiglio di Amministrazione sul terzo punto all'ordine del giorno interviene il Socio Demetrio Rodinò proponendo di omettere la lettura della relazione e procedere direttamente alla lettura della proposta di deliberazione.



Nessuno opponendosi, il Presidente da lettura della proposta di deliberazione segue:

“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 sino all’approvazione del bilancio al 31 dicembre 2010.”

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente passa quindi alla votazione del testo di delibera letto.

Preliminarmente chiede di dichiarare, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto;

Nessuno intervenendo, hanno quindi luogo le operazioni di voto, al termine delle quali il Presidente dichiara pertanto approvata all’unanimità dei presenti, con manifestazione del voto mediantealzata di mano, la proposta di cui è stata data lettura, precisando che hanno partecipato alla votazione n. 20 azionisti per n. 27.003.166 azioni e che:

- n. 27.003.166 azioni hanno espresso voto favorevole (100% dei presenti, 68,342% del capitale),
- nessuna azione ha espresso voto contrario,
- nessuna azione si è astenuta dal voto,

restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 9 dello statuto sociale rinvia.

Il Presidente passa alla trattazione dell'ultimo punto all'Ordine del Giorno, relativo alla revoca dell’autorizzazione all’acquisto ed alla vendita di azioni proprie accordata dall’assemblea dei soci in data 23 aprile 2009 ed alla proposta di nuova autorizzazione all’acquisto ed alla vendita di azioni proprie.



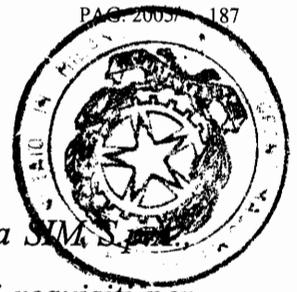
Allorchè il Presidente si accinge a dare lettura della relazione redatta sul punto dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 73 del Regolamento Emittenti, prende la parola il rappresentante del socio Alma Ventures SA, Gustavo Monica, il quale chiede, appoggiato dal Socio Demetrio Rodinò, sia data lettura della sola proposta di deliberazione, omettendo la lettura della relazione redatta dal Consiglio di Amministrazione ex art. 73 Regolamento Emittenti)

Nessuno opponendosi, il Presidente dà lettura come segue della proposta di deliberazione sull'ultimo punto all'Ordine del giorno:

"L'assemblea degli azionisti della società Gruppo MutuiOnline S.p.A., preso atto di tutta la documentazione formulata dagli amministratori per l'assemblea odierna

delibera:

- 1) di revocare la precedente autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie assunta in data 23 aprile 2009;*
- 2) di autorizzare il consiglio d'amministrazione, nel rispetto della normativa applicabile, ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter c.c., (i) a effettuare successive operazioni di acquisto di azioni proprie, nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato e per la durata di 18 mesi a decorrere dalla data odierna, fino al limite massimo del 10% (dieci per cento) del capitale sociale, ovvero un maggior quantitativo consentito dalla legge pro tempore applicabile, calcolato rapportando il numero delle azioni proprie al numero delle azioni emesse e tenuto altresì conto delle azioni proprie già possedute dalla società e dalle sue controllate alla data odierna, ove non alienate, nonché delle azioni della società eventualmente possedute dalla società medesima e dalle sue controllate e (ii) a effettuare successive operazioni di disposizione di azioni proprie così acquistate senza limiti temporali, per le seguenti finalità:
 - (a) a servizio del Piano di Stock Option per dipendenti, amministratori e collaboratori approvato dall'assemblea dei soci il 9 febbraio 2007;**



- (b) *in relazione a quanto previsto nel contratto fra la Società e Equita SIM S.p.A. quale operatore specialista incaricato dalla Società ai fini del rispetto dei requisiti per la presenza nel segmento "STAR" del Mercato Telematico Azionario;*
- (c) *a servizio di interventi strategici quali, ad esempio, operazioni di finanza straordinaria ovvero operazioni di acquisizione od altre di natura ugualmente straordinaria, escluse operazioni di riduzione del capitale sociale, da realizzarsi in tutto o in parte attraverso la vendita, permuta o assegnazione di azioni proprie ovvero altri negozi che possano richiedere la disponibilità di azioni proprie;*
- (d) *per un efficiente impiego della liquidità aziendale;*
- 3) *di autorizzare il consiglio d'amministrazione a procedere alle predette operazioni di acquisto e/o di disposizione di azioni proprie ad un prezzo di acquisto e/o valore di disposizione compreso fra un minimo pari al valore di chiusura di borsa dell'azione rilevato nel giorno lavorativo precedente la data di acquisto/disposizione, meno il 20% (venti per cento) ed un massimo pari al valore di chiusura di borsa dell'azione rilevato nel giorno lavorativo precedente la data di acquisto/disposizione, maggiorato del 20% (venti per cento), fermo restando che, nell'ipotesi in cui l'operazione di disposizione avvenga ai fini dell'eventuale assegnazione delle azioni ai titolari di opzioni beneficiari del Piano di Stock Option per dipendenti, amministratori e collaboratori della società e/o delle società appartenenti al gruppo ad essa facente capo, il valore di cessione sia compreso fra un minimo pari al prezzo di esercizio delle opzioni quale previsto dalla delibera di offerta delle opzioni di cui al Piano di Stock Option ed un massimo pari a tale importo maggiorato del 20% (venti per cento);*
- 4) *di stabilire che gli acquisti di azioni proprie siano effettuati esclusivamente ai sensi dell'articolo 132 del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (come successivamente modificato) e dell'articolo 144-bis, comma 1, lettera a) e lettera b) del Regolamento Emittenti ovvero secondo modalità idonee ad assicurare la parità di trattamento tra gli azionisti e in particolare secondo modalità operative, stabilite nei regolamenti di orga-*



nizzazione e gestione dei mercati, che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita;

5) di stabilire che, per quanto concerne le operazioni di disposizione delle azioni già possedute nonché di quelle acquistate in futuro ai sensi della presente delibera, che dette operazioni di disposizione possano essere effettuate anche prima di aver completato gli acquisti e che

(a) le operazioni di disposizione delle azioni in relazione a quanto previsto nel contratto fra la Società e Equita SIM S.p.A., quale specialista incaricato dalla Società per il mercato azionario STAR, siano effettuate fuori dal mercato regolamentato;

(b) le operazioni di assegnazione delle azioni proprie nell'ambito dell'attuazione del Piano di Stock Option per dipendenti, amministratori e collaboratori approvato dall'assemblea dei soci il 9 febbraio 2007 siano effettuate fuori dal mercato regolamentato;

(c) le operazioni di disposizione delle azioni proprie non contemplate sub (a) e (b), siano effettuate con qualsiasi modalità di disposizione che il consiglio di amministrazione reputi opportuna per il raggiungimento delle finalità perseguite nell'ambito consentito dalla legge e dai regolamenti vigenti;

6) di conferire espresso mandato al consiglio di amministrazione, e, per esso al presidente del consiglio di amministrazione e all'amministratore delegato in carica, in via disgiunta tra loro ed anche a mezzo di delegati:

(a) per effettuare gli acquisti, come autorizzati, con facoltà di stabilire di volta in volta, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari e nei limiti sopra indicati, termini, modalità e condizioni che riterranno più opportuni;

(b) per effettuare le operazioni di disposizione con le modalità precedentemente fissate;

(c) per effettuare tutte le operazioni, anche finanziarie, inerenti e conseguenti l'esecuzione delle predette delibere, nel rispetto delle modalità di legge e regolamentari



di volta in volta vigenti, garantendo inoltre, con l'attività di direzione, di coordinamento e di controllo esercitata sull'attività delle società controllate, che le stesse informino preventivamente la Società qualora intendano porre in essere operazioni di acquisto e/o disposizione di azioni ordinarie della Società;

7) di delegare il consiglio di amministrazione e per esso il presidente e l'amministratore Delegato in carica, anche disgiuntamente tra loro, per il compimento di ogni ulteriore atto necessario od opportuno per l'esecuzione della presente delibera e per introdurre nella stessa le modifiche eventualmente richieste dalle competenti autorità."

Il Presidente dichiara aperta la discussione sulla proposta di cui è stata data lettura, invita coloro che desiderano prendere la parola a prenotarsi e a dare il loro nome; raccomanda una certa brevità nell'intervento, nell'intento di consentire a ciascuno di prendere la parola.

Interviene il signor Gianfranco Caradonna; precisa di essere contrario, anche a nome della testata che rappresenta, alle azioni proprie, posto che le risorse vanno invece indirizzate agli investimenti; accenna anche al fatto di essere contrario alle stock options. Chiarisce quindi che l'unica finalità ammissibile, in relazione all'acquisto di azioni proprie, è quella della finanza straordinaria. Neppure ha senso ritenere che l'acquisto di azioni proprie sia utile a difendere il titolo, affermando il socio che si tratti di rimedio paragonabile ad una pistola ad acqua. Anticipa di non partecipare alla votazione (alla quale esprimerebbe voto contrario) per non modificare il clima di consenso finora prodottosi in quest'assemblea.

Il Presidente ricorda che la società è dotata di piano di stock options; chiarisce che è certamente possibile discutere se le stock options siano o meno un buono strumento. Ricorda in proposito che la bozza del nuovo codice di autodisciplina le indica come strumenti validi. In relazione al caso specifico della società, nota che l'acquisto di azioni proprie rappresenta un buon affare per gli azionisti, posto che la società ha comprato a prezzi più



bassi del valore attuale e tenuto anche conto del fatto che gli azionisti beneficiano della mancata attribuzione di dividendi alle azioni proprie. Conferma l'utilità di possedere azioni proprie in relazione ad eventuali operazioni straordinarie, e conclude dando atto che la capogruppo non ha comunque fruito della precedente autorizzazione.

Il Presidente passa quindi alla votazione del testo di delibera letto.

Preliminarmente chiede di dichiarare, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto;

Nessuno intervenendo, hanno quindi luogo le operazioni di voto, al termine delle quali il Presidente dichiara approvata a maggioranza dei presenti, con manifestazione del voto mediante alzata di mano e con dichiarazione di voto differenziato ove necessario, la proposta di cui è stata data lettura, precisando che hanno partecipato alla votazione n. 19 azionisti per n. 27.003.165 azioni e che:

- n. 26.988.765 azioni hanno espresso voto favorevole (99,947% dei presenti, 68,305% del capitale)
- n. 14.400 azioni hanno espresso voto contrario (0,053% dei presenti, 0,036% del capitale)
- nessuna azione si è astenuta dal voto,

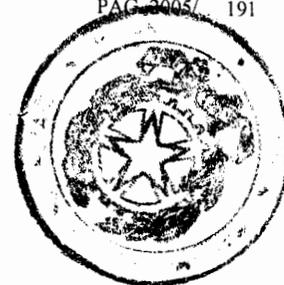
restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 9 dello statuto sociale rinvia.

Null'altro essendovi da deliberare il Presidente dichiara chiusi i lavori dell'Assemblea alle ore 9 e 25.

Si riproduce in calce al presente verbale l'elenco degli azionisti intervenuti, con le indicazioni richieste dalla legge e dai regolamenti.

Il Presidente

Il Segretario



Elenco Interventuti

GRUPPO MUTUIONLINE S.p.A.
Assemblea ordinaria del 22 aprile 2010

| Azionista | Rappresentante | Delegato | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | E | U |
|---|----------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------|-------|
| 1 CARADONNA GIANFRANCO MARIA | | | 1 | | 0,000 | 08.30 | 09.09 |
| 2 PARVUS EUROPEAN ABSOLUTE OPPORTUNITIES MASTER FUND | | DELL'AERE MARTA | | 1.750.545 | 4,430 | 08.30 | |
| 3 PARVUS EUROPEAN OPPORTUNITIES MASTER FUND | | DELL'AERE MARTA | | 1.122.654 | 2,841 | 08.30 | |
| 4 THE CAERULEUS FUND | | DELL'AERE MARTA | | 655.843 | 1,660 | 08.30 | |
| 5 THE ORANGE PARTNERS FUND | | DELL'AERE MARTA | | 353.272 | 0,894 | 08.30 | |
| 6 VITTORIA FUND P.L.P. | | DELL'AERE MARTA | | 206.566 | 0,523 | 08.30 | |
| 7 THE PACKPAR FUND | | DELL'AERE MARTA | | 162.000 | 0,410 | 08.30 | |
| 8 CRESCENT III L.P. | | DELL'AERE MARTA | | 498.012 | 1,260 | 08.30 | |
| 9 RODINO' DEMETRIO | | | 2 | | 0,000 | 08.30 | |
| 10 REALE DAVIDE GIORGIO | | PALAZZINI VALERIA | | 1 | 0,000 | 08.30 | |
| 11 SSGA EMJ MIDCAP ALPHA EQUITY FUND | | STAMMEGNA ANTONELLA | | 13.462 | 0,034 | 08.30 | |
| 12 SMALLCAP WORLD FUND INC | | STAMMEGNA ANTONELLA | | 3.160.000 | 7,998 | 08.30 | |
| 13 AMERICAN FUNDS INSURANCE SERIES GLOBAL SMALL CAPITALIZATION FUND | | STAMMEGNA ANTONELLA | | 475.000 | 1,202 | 08.30 | |
| 14 SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | | STAMMEGNA ANTONELLA | | 14.400 | 0,036 | 08.30 | |
| 15 ALGEBRIS GLOBAL FINANCIALS MASTER FUND | | STAMMEGNA ANTONELLA | | 2.037.000 | 5,155 | 08.30 | |
| 16 INVESTMENTAKTIEN- GESELLSCHAFT FUER LANGFRISTIGE INVESTOREN TGV | | GUMMERER KLAU | | 710.058 | 1,797 | 08.30 | |
| 17 ROSSINI STEFANO | | | 1.705.500 | | 4,316 | 08.30 | |
| 18 COLFIN SRL | | MONICA GUSTAVO | | 270.000 | 0,683 | 08.30 | |
| 19 ALMA VENTURES SA | | MONICA GUSTAVO | | 12.841.070 | 32,499 | 08.30 | |
| 20 360 CAPITAL ONE SCA SICAR | | MONICA GUSTAVO | | 1.027.760 | 2,601 | 08.30 | |

Comunicazione n. 1
ore: 8.30

GRUPPO MUTUIONLINE S.p.A.

ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI DEL 22 APRILE 2010

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 20 Azionisti partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 27.003.166 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 68,342 % di n. 39.511.870 azioni ordinarie.

Persone fisicamente presenti in sala: 8



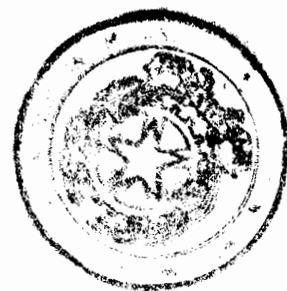
Elenco intervenuti

| Azionista | Rappresentante | Delegato | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | E | U | E | U | E | U |
|---|----------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------|---|---|---|---|---|
| 1 CARADONNA GIANFRANCO MARIA | | | 1 | | 0,000 | 08.30 | | | | | |
| 2 PARVUS EUROPEAN ABSOLUTE OPPORTUNITIES MASTER FUND | | DELL'AERE MARTA | | 1.750.545 | 4,430 | 08.30 | | | | | |
| 3 PARVUS EUROPEAN OPPORTUNITIES MASTER FUND | | DELL'AERE MARTA | | 1.122.654 | 2,841 | 08.30 | | | | | |
| 4 THE CAERULEUS FUND | | DELL'AERE MARTA | | 655.843 | 1,660 | 08.30 | | | | | |
| 5 THE ORANGE PARTNERS FUND | | DELL'AERE MARTA | | 353.272 | 0,894 | 08.30 | | | | | |
| 6 VITTORIA FUND P.L.P. | | DELL'AERE MARTA | | 206.586 | 0,523 | 08.30 | | | | | |
| 7 THE PACKPAR FUND | | DELL'AERE MARTA | | 162.000 | 0,410 | 08.30 | | | | | |
| 8 CRESCENT III L.P. | | DELL'AERE MARTA | | 498.012 | 1,260 | 08.30 | | | | | |
| 9 RODINO' DEMETRIO | | | 2 | | 0,000 | 08.30 | | | | | |
| 10 REALE DAVIDE GIORGIO | | PALAZZINI VALERIA | | 1 | 0,000 | 08.30 | | | | | |
| 11 SSGA EMU MIDCAP ALPHA EQUITY FUND | | STAMMEGNA ANTONELLA | | 13.462 | 0,034 | 08.30 | | | | | |
| 12 SMALLCAP WORLD FUND INC | | STAMMEGNA ANTONELLA | | 3.160.000 | 7,998 | 08.30 | | | | | |
| 13 AMERICAN FUNDS INSURANCE SERIES GLOBAL SMALL CAPITALIZATION FUND | | STAMMEGNA ANTONELLA | | 475.000 | 1,202 | 08.30 | | | | | |
| 14 SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | | STAMMEGNA ANTONELLA | | 14.400 | 0,036 | 08.30 | | | | | |
| 15 ALGBRIS GLOBAL FINANCIALS MASTER FUND | | STAMMEGNA ANTONELLA | | 2.037.000 | 5,155 | 08.30 | | | | | |
| 16 INVESTMENTAKTIEN- GESELLSCHAFT FUER LANGFRISTIGE INVESTOREN TGV | | GUMMERER KLAU | | 710.058 | 1,797 | 08.30 | | | | | |
| 17 ROSSINI STEFANO | | | 1.705.503 | | 4,316 | 08.30 | | | | | |
| 18 COLFIN SRL | | MONICA GUSTAVO | | 270.000 | 0,683 | 08.30 | | | | | |
| 19 ALMA VENTURES SA | | MONICA GUSTAVO | | 12.841.070 | 32,499 | 08.30 | | | | | |
| 20 360 CAPITAL ONE SCA SICAR | | MONICA GUSTAVO | | 1.027.760 | 2,601 | 08.30 | | | | | |

| | |
|--------------------------|------------|
| Totale azioni in proprio | 1.705.503 |
| Totale azioni per delega | 25.297.663 |
| Totale generale azioni | 27.003.166 |
| % sulle azioni ord. | 68,342 |

persone fisicamente presenti in sala:

8



Comunicazione n. 2
ore: 9.09

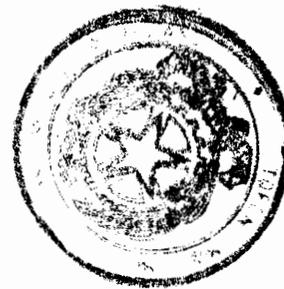
GRUPPO MUTUIONLINE S.p.A.

ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI DEL 22 APRILE 2010

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 19 Azionisti partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 27.003.165 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 68,342 % di n. 39.511.870 azioni ordinarie.

Persone fisicamente presenti in sala: 7





Elenco Interventuti

| Azionista | Rappresentante | Delegato | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | E | U | E | U | E | U |
|---|----------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------|-------|---|---|---|---|
| 1 CARADONNA GIANFRANCO MARIA | | | 1 | | 0,000 | 08.30 | 09.09 | | | | |
| 2 PARVUS EUROPEAN ABSOLUTE OPPORTUNITIES MASTER FUND | | DELL'AERE MARTA | | 1.750.545 | 4,430 | 08.30 | | | | | |
| 3 PARVUS EUROPEAN OPPORTUNITIES MASTER FUND | | DELL'AERE MARTA | | 1.122.654 | 2,841 | 08.30 | | | | | |
| 4 THE CAERULEUS FUND | | DELL'AERE MARTA | | 655.843 | 1,660 | 08.30 | | | | | |
| 5 THE ORANGE PARTNERS FUND | | DELL'AERE MARTA | | 353.272 | 0,884 | 08.30 | | | | | |
| 6 VITTORIA FUND P.L.P. | | DELL'AERE MARTA | | 206.586 | 0,523 | 08.30 | | | | | |
| 7 THE PACKPAR FUND | | DELL'AERE MARTA | | 162.000 | 0,410 | 08.30 | | | | | |
| 8 CRESCENT III L.P. | | DELL'AERE MARTA | | 498.012 | 1,260 | 08.30 | | | | | |
| 9 RODINO' DEMETRIO | | | 2 | | 0,000 | 08.30 | | | | | |
| 10 REALE DAVIDE GIORGIO | | PALAZZINI VALERIA | | 1 | 0,000 | 08.30 | | | | | |
| 11 SSGA EMU MIDCAP ALPHA EQUITY FUND | | STAMMEGNA ANTONELLA | | 13.462 | 0,034 | 08.30 | | | | | |
| 12 SMALLCAP WORLD FUND INC | | STAMMEGNA ANTONELLA | | 3.160.000 | 7,988 | 08.30 | | | | | |
| 13 AMERICAN FUNDS INSURANCE SERIES GLOBAL SMALL CAPITALIZATION FUND | | STAMMEGNA ANTONELLA | | 475.000 | 1,202 | 08.30 | | | | | |
| 14 SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | | STAMMEGNA ANTONELLA | | 14.400 | 0,036 | 08.30 | | | | | |
| 15 ALGEBRIS GLOBAL FINANCIALS MASTER FUND | | STAMMEGNA ANTONELLA | | 2.037.000 | 5,155 | 08.30 | | | | | |
| 16 INVESTMENTAKTIEN- GESELLSCHAFT FUER LANGFRISTIGE INVESTOREN TGV | | GUMMERER KLAU | | 710.058 | 1,797 | 08.30 | | | | | |
| 17 ROSSINI STEFANO | | | 1.705.500 | | 4,316 | 08.30 | | | | | |
| 18 COLFIN SRL | | MONICA GUSTAVO | | 270.000 | 0,683 | 08.30 | | | | | |
| 19 ALMA VENTURES SA | | MONICA GUSTAVO | | 12.841.070 | 32,489 | 08.30 | | | | | |
| 20 360 CAPITAL ONE SCA SICAR | | MONICA GUSTAVO | | 1.027.760 | 2,601 | 08.30 | | | | | |

| | |
|--------------------------|------------|
| Totale azioni in proprio | 1.705.502 |
| Totale azioni per delega | 25.297.663 |
| Totale generale azioni | 27.003.165 |
| % sulle azioni ord. | 66,342 |

persone fisicamente presenti in sala:

7

GRUPPO MUTUIONLINE S.p.A.

Assemblea ordinaria del 22 aprile 2010

votazione punto n. 1 Ordine del giorno - BILANCIO

| Azionista | Rappresentante | Delegato | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | VOTE |
|---|----------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------|
| 1 CARADONNA GIANFRANCO MARIA | | | 1 | | 0,000 | F |
| 2 PARVUS EUROPEAN ABSOLUTE OPPORTUNITIES MASTER FUND | | DELL'AERE MARTA | | 1.750.545 | 4,430 | F |
| 3 PARVUS EUROPEAN OPPORTUNITIES MASTER FUND | | DELL'AERE MARTA | | 1.122.654 | 2,841 | F |
| 4 THE CAERULEUS FUND | | DELL'AERE MARTA | | 655.843 | 1,660 | F |
| 5 THE ORANGE PARTNERS FUND | | DELL'AERE MARTA | | 353.272 | 0,894 | F |
| 6 VITTORIA FUND P.L.P. | | DELL'AERE MARTA | | 206.586 | 0,523 | F |
| 7 THE PACKPAR FUND | | DELL'AERE MARTA | | 162.000 | 0,410 | F |
| 8 CRESCENT III L.P. | | DELL'AERE MARTA | | 498.012 | 1,260 | F |
| 9 RODINO' DEMETRIO | | | 2 | | 0,000 | F |
| 10 REALE DAVIDE GIORGIO | | PALAZZINI VALERIA | | 1 | 0,000 | F |
| 11 SSGA EMU MIDCAP ALPHA EQUITY FUND | | STAMMEGNA ANTONELLA | | 13.462 | 0,034 | F |
| 12 SMALLCAP WORLD FUND INC | | STAMMEGNA ANTONELLA | | 3.160.000 | 7,998 | F |
| 13 AMERICAN FUNDS INSURANCE SERIES GLOBAL SMALL CAPITALIZATION FUND | | STAMMEGNA ANTONELLA | | 475.000 | 1,202 | F |
| 14 SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | | STAMMEGNA ANTONELLA | | 14.400 | 0,036 | F |
| 15 ALGBRIS GLOBAL FINANCIALS MASTER FUND | | STAMMEGNA ANTONELLA | | 2.037.000 | 5,155 | F |
| 16 INVESTMENTAKTIEN- GESELLSCHAFT FUER LANGFRISTIGE INVESTOREN TGV | | GUMMERER KLAU | | 710.056 | 1,797 | F |
| 17 ROSSINI STEFANO | | | 1.705.500 | | 4,316 | F |
| 18 COLFIN SRL | | MONICA GUSTAVO | | 270.000 | 0,683 | F |
| 19 ALMA VENTURES SA | | MONICA GUSTAVO | | 12.841.070 | 32,499 | F |
| 20 360 CAPITAL ONE SCA SICAR | | MONICA GUSTAVO | | 1.027.760 | 2,601 | F |

| | AZIONI | % SUI PRESENTI | % SUL CAPITALE |
|-------------------|------------|----------------|----------------|
| FAVOREVOLI | 27.003.166 | 100,000% | 68,342% |
| CONTRARI | 0 | 0,000% | 0,000% |
| ASTENUTI | 0 | 0,000% | 0,000% |
| TOTALE | 27.003.166 | 100,000% | 68,342% |



GRUPPO MUTUIONLINE S.p.A.

Assemblea ordinaria del 22 aprile 2010

votazione punto n. 2 Ordine del giorno - DISTRIBUZIONE STRAORDINARIA DI RISERVE

| Azionista | Rappresentante | Delegato | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | VOTE |
|---|----------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------|
| 1 CARADONNA GIANFRANCO MARIA | | | 1 | | 0,000 | F |
| 2 PARVUS EUROPEAN ABSOLUTE OPPORTUNITIES MASTER FUND | | DELL'AERE MARTA | | 1.750.545 | 4,430 | F |
| 3 PARVUS EUROPEAN OPPORTUNITIES MASTER FUND | | DELL'AERE MARTA | | 1.122.654 | 2,841 | F |
| 4 THE CAERULEUS FUND | | DELL'AERE MARTA | | 655.843 | 1,660 | F |
| 5 THE ORANGE PARTNERS FUND | | DELL'AERE MARTA | | 353.272 | 0,884 | F |
| 6 VITTORIA FUND P.L.P. | | DELL'AERE MARTA | | 206.586 | 0,523 | F |
| 7 THE PACKPAR FUND | | DELL'AERE MARTA | | 162.000 | 0,410 | F |
| 8 CRESCENT III L.P. | | DELL'AERE MARTA | | 498.012 | 1,260 | F |
| 9 RODINO' DEMETRIO | | | 2 | | 0,000 | F |
| 10 REALE DAVIDE GIORGIO | | PALAZZINI VALERIA | | 1 | 0,000 | F |
| 11 SSGA EMU MIDCAP ALPHA EQUITY FUND | | STAMMEGNA ANTONELLA | | 13.462 | 0,034 | F |
| 12 SMALLCAP WORLD FUND INC | | STAMMEGNA ANTONELLA | | 3.160.000 | 7,988 | F |
| 13 AMERICAN FUNDS INSURANCE SERIES GLOBAL SMALL CAPITALIZATION FUND | | STAMMEGNA ANTONELLA | | 475.000 | 1,202 | F |
| 14 SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | | STAMMEGNA ANTONELLA | | 14.400 | 0,036 | F |
| 15 ALGBRIS GLOBAL FINANCIALS MASTER FUND | | STAMMEGNA ANTONELLA | | 2.037.000 | 5,155 | F |
| 16 INVESTMENTAKTIEN- GESELLSCHAFT FUER LANGFRISTIGE INVESTOREN TGV | | GUMMERER KLAU | | 710.058 | 1,797 | F |
| 17 ROSSINI STEFANO | | | 1.705.500 | | 4,316 | F |
| 18 COLFIN SRL | | MONICA GUSTAVO | | 270.000 | 0,683 | F |
| 19 ALMA VENTURES SA | | MONICA GUSTAVO | | 12.841.070 | 32,499 | F |
| 20 360 CAPITAL ONE SCA SICAR | | MONICA GUSTAVO | | 1.027.760 | 2,601 | F |

| | AZIONI | % SUI PRESENTI | % SUL CAPITALE |
|------------|------------|----------------|----------------|
| FAVOREVOLI | 27.003.166 | 100,000% | 68,342% |
| CONTRARI | 0 | 0,000% | 0,000% |
| ASTENUTI | 0 | 0,000% | 0,000% |
| TOTALE | 27.003.166 | 100,000% | 68,342% |



GRUPPO MUTUIONLINE S.p.A.

Assemblea ordinaria del 22 aprile 2010

votazione punto n. 3 Ordine del giorno - NOMINA AMMINISTRATORE

| Azionista | Rappresentante | Delegato | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | VOTO |
|---|----------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------|
| 1 CARADONNA GIANFRANCO MARIA | | | 1 | | 0,000 | F |
| 2 PARVUS EUROPEAN ABSOLUTE OPPORTUNITIES MASTER FUND | | DELL'AERE MARTA | | 1.750.545 | 4,430 | F |
| 3 PARVUS EUROPEAN OPPORTUNITIES MASTER FUND | | DELL'AERE MARTA | | 1.122.654 | 2,841 | F |
| 4 THE CAERULEUS FUND | | DELL'AERE MARTA | | 655.843 | 1,660 | F |
| 5 THE ORANGE PARTNERS FUND | | DELL'AERE MARTA | | 353.272 | 0,894 | F |
| 6 VITTORIA FUND P.L.P. | | DELL'AERE MARTA | | 206.586 | 0,523 | F |
| 7 THE PACKPAR FUND | | DELL'AERE MARTA | | 162.000 | 0,410 | F |
| 8 CRESCENT III L.P. | | DELL'AERE MARTA | | 498.012 | 1,260 | F |
| 9 RODINO' DEMETRIO | | | 2 | | 0,000 | F |
| 10 REALE DAVIDE GIORGIO | | PALAZZINI VALERIA | | 1 | 0,000 | F |
| 11 SSGA EMU MIDCAP ALPHA EQUITY FUND | | STAMMEGNA ANTONELLA | | 13.482 | 0,034 | F |
| 12 SMALLCAP WORLD FUND INC | | STAMMEGNA ANTONELLA | | 3.160.000 | 7,998 | F |
| 13 AMERICAN FUNDS INSURANCE SERIES GLOBAL SMALL CAPITALIZATION FUND | | STAMMEGNA ANTONELLA | | 475.000 | 1,202 | F |
| 14 SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | | STAMMEGNA ANTONELLA | | 14.400 | 0,036 | F |
| 15 ALGBRIS GLOBAL FINANCIALS MASTER FUND | | STAMMEGNA ANTONELLA | | 2.037.000 | 5,155 | F |
| 16 INVESTMENTAKTIEN- GESELLSCHAFT FUER LANGFRISTIGE INVESTOREN TGV | | GUMMERER KLAU | | 710.058 | 1,797 | F |
| 17 ROSSINI STEFANO | | | 1.705.500 | | 4,316 | F |
| 18 COLFIN SRL | | MONICA GUSTAVO | | 270.000 | 0,683 | F |
| 19 ALMA VENTURES SA | | MONICA GUSTAVO | | 12.841.070 | 32,499 | F |
| 20 360 CAPITAL ONE SCA SICAR | | MONICA GUSTAVO | | 1.027.760 | 2,601 | F |

| | AZIONI | % SUI PRESENTI | % SUL CAPITALE |
|-------------------|------------|----------------|----------------|
| FAVOREVOLI | 27.003.166 | 100,000% | 68,342% |
| CONTRARI | 0 | 0,000% | 0,000% |
| ASTENUTI | 0 | 0,000% | 0,000% |
| TOTALE | 27.003.166 | 100,000% | 68,342% |



GRUPPO MUTUIONLINE S.p.A.

Assemblea ordinaria del 22 aprile 2010

votazione punto n. 4 Ordine del giorno - REVOCA VECCHIA AUTORIZZAZIONE E NUOVA PROPOSTA ACQUISTO E VENDITA AZIONI PROPRIE

MOL Holding S.r.l. - LIBRO VERBALE ASSEMBLEE

| Azionista | Rappresentante | Delegato | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | VOTI |
|---|----------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------|
| 1 PARVUS EUROPEAN ABSOLUTE OPPORTUNITIES MASTER FUND | | DELL'AERE MARTA | | 1.750.545 | 4,430 | F |
| 2 PARVUS EUROPEAN OPPORTUNITIES MASTER FUND | | DELL'AERE MARTA | | 1.122.654 | 2,841 | F |
| 3 THE CAERULEUS FUND | | DELL'AERE MARTA | | 655.843 | 1,660 | F |
| 4 THE ORANGE PARTNERS FUND | | DELL'AERE MARTA | | 353.272 | 0,894 | F |
| 5 VITTORIA FUND P.L.P. | | DELL'AERE MARTA | | 206.586 | 0,523 | F |
| 6 THE PACKPAR FUND | | DELL'AERE MARTA | | 162.000 | 0,410 | F |
| 7 CRESCENT III L.P. | | DELL'AERE MARTA | | 498.012 | 1,260 | F |
| 8 RODINO' DEMETRIO | | | 2 | | 0,000 | F |
| 9 REALE DAVIDE GIORGIO | | PALAZZINI VALERIA | | 1 | 0,000 | F |
| 10 SSGA EMU MIDCAP ALPHA EQUITY FUND | | STAMMEGNA ANTONELLA | | 13.462 | 0,034 | F |
| 11 SMALLCAP WORLD FUND INC | | STAMMEGNA ANTONELLA | | 3.160.000 | 7,998 | F |
| 12 AMERICAN FUNDS INSURANCE SERIES GLOBAL SMALL CAPITALIZATION FUND | | STAMMEGNA ANTONELLA | | 475.000 | 1,202 | F |
| 13 SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | | STAMMEGNA ANTONELLA | | 14.400 | 0,036 | C |
| 14 ALGBRIS GLOBAL FINANCIALS MASTER FUND | | STAMMEGNA ANTONELLA | | 2.037.000 | 5,155 | F |
| 15 INVESTMENTAKTIEN- GESELLSCHAFT FUER LANGFRISTIGE INVESTOREN TGV | | GUMMERER KLAU | | 710.058 | 1,787 | F |
| 16 ROSSINI STEFANO | | | 1.705.500 | | 4,316 | F |
| 17 COLFIN SRL | | MONICA GUSTAVO | | 270.000 | 0,683 | F |
| 18 ALMA VENTURES SA | | MONICA GUSTAVO | | 12.841.070 | 32,499 | F |
| 19 360 CAPITAL ONE SCA SICAR | | MONICA GUSTAVO | | 1.027.760 | 2,601 | F |

| | AZIONI | % SUI PRESENTI | % SUL CAPITALE |
|-------------------|------------|----------------|----------------|
| FAVOREVOLI | 26.988.765 | 99,947% | 68,305% |
| CONTRARI | 14.400 | 0,053% | 0,036% |
| ASTENUTI | 0 | 0,000% | 0,000% |
| TOTALE | 27.003.165 | | |

