

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

8 maggio 2013

Il giorno otto del mese di maggio, dell'anno duemilatredici, 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 23 aprile 2013 si è svolta l'assemblea ordinaria della predetta società in Milano, Via Watt n. 13, presso WatttrediciHotel;
- 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 23 aprile 2013 della predetta società Gruppo MutuiOnline S.p.A..

"Il giorno 23 aprile 2013, alle ore 8 e 35 minuti.

In Milano, Via Watt n. 13, presso WatttrediciHotel, 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 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 e propone di designare nella persona del notaio Filippo Zabban il segretario della riunione, che farà luogo a verbalizzazione in forma privata, senza dare luogo a redazione di pubblico atto notarile. Chiede se ci siano dissensi riguardo a questa proposta di designazione.

Nessuno intervenendo, dà 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 sito internet della società in data 22 marzo 2013, e con le altre modalità previste ex art. 84 regolamento emittenti, e per estratto sul quotidiano "Italia Oggi" del 22 marzo 2013.

Precisa che non sono pervenute dai soci richieste di integrazione dell'Ordine del Giorno ai sensi dell'articolo 126 bis del TUF, né è intervenuta dagli stessi presentazione di nuove proposte di delibera.

Dichiara che le azioni della società sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario, segmento STAR, gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Ricorda agli intervenuti che l'articolo 122 TUF prevede, fra l'altro, quanto segue:

*"1. I patti, in qualunque forma stipulati, aventi ad oggetto l'esercizio del diritto di voto nelle società con azioni quotate e nelle società che le controllano, entro cinque giorni dalla stipulazione sono: a) comunicati alla Consob; b) pubblicati per estratto sulla stampa quotidiana; c) depositati presso il registro delle imprese del luogo ove la società ha la sua sede legale; d) comunicati alle società con azioni quotate.*

*2. La Consob stabilisce con regolamento le modalità ed i contenuti della comunicazione, dell'estratto e della pubblicazione.*

*3. In caso di inosservanza degli obblighi previsti dal comma 1 i patti sono nulli.*

*4. Il diritto di voto inerente alle azioni quotate per le quali non sono stati adempiuti gli obblighi previsti dal comma 1 non può essere esercitato."*

Invita quindi gli intervenuti a comunicare se alcuno si trovi nella condizione di non poter esercitare il diritto di voto ai sensi del 4° comma del citato articolo.

Nessuno interviene, quindi comunica comunque che, per quanto a conoscenza della Società, alla data odierna non sussistono pattuizioni 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 autorizzazione del presidente medesimo, è consentito di assistere alla riunione assembleare - ove fossero intervenuti - ad esperti, analisti finanziari e giornalisti accreditati;
- che è stata accertata la legittimazione all'intervento dei soggetti legittimati al voto presenti o rappresentati e così l'identità dei medesimi o dei loro rappresentanti, a cura dei componenti i seggi, e le deleghe sono state acquisite agli atti sociali;
- che, come risulta dall'avviso di convocazione, la società, ai sensi di quanto previsto all'articolo 12 dello statuto sociale, non si è avvalsa della facoltà di nominare un rappresentante designato cui conferire delega con istruzioni di voto, ex art. 135 undecies TUF;
- che in relazione all'odierna assemblea non risulta sia stata promossa sollecitazione di deleghe ex art. 136 e seguenti TUF;
- che alcuni aventi diritto si sono avvalsi della facoltà di porre domande prima dell'assemblea ex art. 127 ter del TUF ed alle medesime è data risposta in formato cartaceo, a disposizione degli intervenuti presso la segreteria della riunione assembleare posta all'ingresso; sia le domande pervenute per iscritto prima dell'assemblea, sia le relative risposte costituiranno allegato al verbale dell'odierna riunione assembleare;
- 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 indirettamente in misura superiore al due per cento del capitale sociale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, è il seguente:

Azionista	azionista diretto	%	azioni
Alma Ventures SA	Alma Ventures SA	32,50	12.841.070
Investoren TGV	Investoren TGV	20,20	7.980.812
Index Venture Growth Associates I (Jersey) LP	Paramol Sarl	9,00	3.556.500
BNY Mellon Service Kapitalanlage - Gesellschaft mbH	Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen	5,03	1.985.873
Stefano Rossini	Stefano Rossini	4,11	1.625.396
360 Capital One	360 Capital One	2,60	1.027.760

- che la Società ha in portafoglio n. 561.500 azioni proprie pari al 1,421 % del capitale sociale;

- che la controllata MutuiOnline S.p.A. possiede n. 1.500.000 azioni della Società pari al 3,796% del capitale sociale, e la controllata Centro Istruttorie S.p.A. possiede n. 151.522 azioni della Società pari al 0,383% del capitale sociale.

In sintesi le società appartenenti al gruppo detengono complessivamente n. 2.213.022 azioni proprie dell'Emittente pari complessivamente al 5,601%.

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.

Informa ancora che, al fine di adempiere al meglio alle disposizioni normative in tema di diritto di porre domande prima e durante l'assemblea (art. 127ter TUF), si procederà nel modo seguente:

(1) *per tutte le domande pervenute per iscritto prima dell'assemblea le relative risposte sono disponibili, come detto, in formato cartaceo presso la segreteria della riunione assembleare; sia le domande pervenute per scritto prima dell'assemblea, sia le relative risposte costituiranno allegato al verbale dell'odierna riunione assembleare;*

(2) *alle domande formulate con testo scritto consegnato durante l'assemblea, verrà data risposta al termine di tutti gli interventi, salvo il caso di domande aventi uguale contenuto, cui si darà risposta unitaria;*

(3) *alle domande eventualmente contenute nell'intervento orale svolto in sede di discussione si darà ugualmente risposta, al termine di tutti gli interventi, sulla base di quanto effettivamente inteso nel corso della esposizione orale.*

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

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

- che per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente stesso, sono attualmente presenti i signori Alessandro Fracassi, Marco Zampetti e Klaus Gummerer;

- che per il Collegio Sindacale, sono attualmente presenti i Signori Fausto Provenzano, Presidente e Francesca Masotti, mentre è assente giustificato Paolo Burlando;
- che per la società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. sono presenti la dottoressa Laura Iemmi, partner incaricato della revisione a partire dall'esercizio in corso, ed il dott. Gabriele Scuratti, manager della stessa Società;
- 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 presenti n. 7 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 25.953.064 azioni ordinarie per le quali la Società ha regolarmente ricevuto le relative comunicazioni ai sensi dell'articolo 83-sexies del D.Lgs. n.58/98 aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 65,684% di n. 39.511.870 azioni ordinarie.

Richiamate le norme di legge,

DICHIARA L'ASSEMBLEA ORDINARIA VALIDAMENTE COSTITUITA IN PRIMA ED UNICA CONVOCAZIONE, dando atto che, per mero errore materiale, la medesima era stata convocata per oggi in prima convocazione e per il giorno 30 aprile 2013 in seconda convocazione, allorchè lo statuto sociale, all'articolo 10.8, prevede l'unica convocazione per le assemblee il cui avviso di convocazione sia pubblicato a far tempo dal 1° gennaio 2013, e che è stata in proposito pubblicata errata corregge in data 18 aprile 2013.

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; nessuno interviene.

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 dei partecipanti in proprio o per delega (con indicazione del delegante e del delegato), con specificazione delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente ai sensi dell'articolo 83 sexies TUF, 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.

Dà 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 2012. Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione. Relazione del



Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 153 del D.Lgs. 58/1998 e Relazione della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2012. Delibere inerenti e conseguenti.

2. Distribuzione straordinaria di riserve.
3. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/1998; delibere inerenti e conseguenti.
4. Nomina di un amministratore.
5. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, nonché dell'art. 132 del D.Lgs. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione, previa revoca dell'autorizzazione conferita dall'Assemblea ordinaria del 26 aprile 2012 per la parte non eseguita. Delibere inerenti e conseguenti.

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

- \* il progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2012 completo di tutti gli allegati di legge, nonché della Relazione sulla Governance, ed il bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2012, con ciò ottemperandosi, tra l'altro, alla relativa presentazione;
- \* le relazioni illustrative degli Amministratori sulle proposte all'ordine del giorno; per quanto concerne la relazione alla proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie la medesima costituisce anche relazione degli Amministratori ex art. 73 Regolamento Emittenti;
- \* la relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 58/1998;
- \* le domande pervenute prima dell'assemblea ex art. 127 ter TUF e le risposte in formato cartaceo a dette domande.

\*\*\*\*\*

Si 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, signor 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 come segue della relazione ex art. 125-ter TUF sul primo punto all'Ordine del Giorno ove è contenuta anche la proposta di approvazione del bilancio e di destinazione del risultato di esercizio:

"Signori Azionisti,

L'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 dell'Emittente registra un utile di esercizio pari a Euro 1.915.729. Tale utile è stato influenzato dalla distribuzione da parte delle società controllate solo di parte delle riserve disponibili.

Preso atto che la riserva legale ha raggiunto il quinto del capitale sociale ai sensi dell'art. 2430 codice civile, proponiamo all'assemblea di destinare l'utile di esercizio dell'Emittente di Euro 1.915.729 nel seguente modo:

- quanto a Euro 1.864.942 da distribuirsi come dividendo nella misura di Euro 0,05 per ogni azione in circolazione con stacco della cedola in data 6 maggio 2013, record date 8 maggio 2013 e pagamento dal 9 maggio 2013;
- per la residua parte, pari a Euro 50.787 da destinarsi alla riserva per risultati 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 Consiglio di Amministrazione sulla gestione e del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione,

delibera

1. di approvare la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione ed il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012 in ogni loro parte e risultanza;
2. di approvare la destinazione dell'utile di esercizio, pari ad Euro 1.915.729 come segue:
  - quanto ad Euro 1.864.942 a distribuzione dividendi nella misura di Euro 0,05 per ogni azione in circolazione con stacco della cedola in data 6 maggio 2013, record date 8 maggio 2013 e pagamento dal 9 maggio 2013;
  - quanto ad Euro 50.787 a riserva utili portati a nuovo.".

Sottolinea che il dividendo ammonta ad Euro 0,05 per ogni azione in circolazione, lo stacco della cedola sarà in data 6 maggio 2012 ed il pagamento avrà luogo dal 9 maggio 2012.

Dà atto che sia il bilancio di esercizio che il bilancio consolidato, relativi all'esercizio 2012, 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 2012 della Gruppo MutuiOnline S.p.A.:

Attività	Ore	Corrispettivi
Revisione del bilancio di esercizio di Gruppo MOL e controllo della regolare tenuta della contabilità sociale	290	€ 18.590
Revisione del bilancio consolidato di gruppo ed attività di coordinamento	176	€ 14.105
Revisione contabile limitata della relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2012	112	€ 10.450
Totale	578	€ 43.145

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, il quale - dopo aver dato atto di intervenire in qualità di azionista nonché di giornalista - precisa di aver partecipato all'assemblea qualche anno fa e poi di non essere potuto intervenire per un certo periodo di tempo. Continua la sua esposizione evidenziando che rappresenta un dato di fatto, ed è inutile nascondere, che l'anno scorso sia stato un anno difficile e ritiene che le motivazioni siano evidenti a tutti.

Rileva essere di suo interesse comprendere il motivo della scelta della società di distribuire il dividendo.

Sostiene infatti che, in questo periodo, ci siano due scuole di pensiero per le società, l'una focalizzata a portare a riserve per futuri investimenti, l'altra orientata a dare un segnale al mercato che la società è profittevole.

In questa panoramica, la società ha addirittura deciso di distribuire un dividendo straordinario, per cui è interessato a capire, direttamente dai vertici della società, le motivazioni, anche in considerazione dell'entrata di alcuni competitors.

Si interroga se la crisi possa essere il momento giusto per togliere competitors dal mercato, cita una frase di Highlander, "Alla fine ne sopravviverà uno solo", ed allude al fatto che forse qualcuno (senza fare nomi qualcuno di Torino) non abbia fatto la scelta giusta di entrare in questo mercato in questo periodo.

Continua affermando che il lato positivo della crisi potrebbe essere che, chi è entrato adesso, alla fine dovrà uscirne perché non ha una struttura abbastanza forte per restare.



Conclude dicendo di aver anticipato la trattazione del dividendo straordinario, per riunire gli argomenti e che, in seguito, parlerà in merito alle azioni proprie.

Terminato l'intervento, nessun altro chiede la parola, pertanto il Presidente, risponde ai quesiti proposti come segue.

Conferma che la situazione è difficile per i mercati di riferimento tradizionali della società, ossia per il mercato del credito alle famiglie dove non pare esserci alcun cenno di ripresa, che l'offerta delle banche rimane molto timida e la domanda è debolissima ed inoltre che, in effetti, la società sta osservando un po' di pressione da parte dei competitors.

A questo proposito, comunica che è stato recentemente acquisito, ad un prezzo non significativo, uno dei competitors, Money360.it S.p.A..

L'augurio è, da un lato, il continuo flusso in uscita di operatori dal mercato in queste condizioni, dall'altro di assistere ad una ripresa del mercato stesso.

Le prospettive, per l'ambito di riferimento, riguardo all'orizzonte di visibilità, non sono di crescita.

La società ha però fatto una serie di interventi, soprattutto nel corso del 2012, in particolare di riduzione della capacità operativa e dell'adattamento della struttura organizzativa, che le consentono di essere relativamente tranquilla anche in questo contesto e, più precisamente, la divisione BPO che usa in modo intensivo le persone, adesso dovrebbe essere in equilibrio in ogni sua area principale.

Gli investimenti, soprattutto nel 2012, in particolare l'intermediazione ed il brokeraggio assicurativo con Segugio.it, sono stati accelerati e, sebbene in questo momento diano un contributo negativo al conto economico, stanno portando crescita e potranno portare valore aggiunto significativo per gli azionisti nel medio periodo.

Pertanto la società ha deciso di continuare quindi ad investire su questi settori.

Nonostante il contesto difficile, la società è abbastanza tranquilla sulle prospettive: non è possibile aspettarsi un rimbalzo a breve ma c'è la consapevolezza di avere un business solido nella parte tradizionale, di aver costruito e di star costruendo un business in aree adiacenti che porterà delle opportunità significative e crescita nel futuro.

In quest'ottica, avendo distribuito molto poco in termini di dividendi l'anno scorso - sono infatti stati pagati 12 centesimi e l'utile per azione è stato oltre i 50 centesimi - quest'anno, essendo i vertici aziendali leggermente più tranquilli ed avendo abbastanza cassa rispetto alle esigenze della società, è stato deciso di proporre un dividendo in continuità con l'anno

precedente, proposta che appare equilibrata, guardando sia l'utile ordinario di 5 centesimi, sia la distribuzione di 7 centesimi di riserva di cui si parlerà in seguito.

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 mediantealzata di mano, la proposta di cui è stata data lettura, precisando che hanno partecipato alla votazione n. 7 soggetti legittimati al voto per n. 25.953.064 azioni e che tutti hanno espresso voto favorevole, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 9 dello statuto sociale rinvia.

\*\*\*\*

Si passa alla trattazione del secondo punto all'Ordine del Giorno avente ad oggetto la distribuzione straordinaria di riserve.

Il Presidente provvede a dare lettura della relazione ex art. 125- ter TUF sul secondo punto all'Ordine del Giorno ove è contenuta anche la proposta di deliberazione.

"Signori Azionisti,

*Sulla base delle riserve disponibili e della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'Emittente, proponiamo all'assemblea anche la distribuzione di un dividendo straordinario complessivo pari a Euro 2.610.919, nella misura di Euro 0,07 per ogni azione in circolazione con stacco della cedola in data 6 maggio 2013, record date 8 maggio 2013 e pagamento dal 9 maggio 2013. Tale dividendo verrà interamente tratto dalla riserva per risultati portati a nuovo che, al 31 dicembre 2012, ammonta a Euro 7.207.151.*

*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. la distribuzione di un dividendo straordinario, pari ad Euro 2.610.919, interamente tratto dalla riserva per utili portati a nuovo, nella misura di Euro 0,07 per ogni azione in circolazione con stacco della cedola in data 6 maggio 2013, record date 8 maggio 2013 e pagamento dal 9 maggio 2013."*

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 mediantealzata di mano, la proposta di cui è stata data lettura, precisando che hanno partecipato alla votazione n. 7 soggetti legittimati al voto per n. 25.953.064 azioni e che tutti hanno espresso voto favorevole, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 9 dello statuto sociale rinvia.

\*\*\*\*

Si passa alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno, avente ad oggetto la relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.lgs 58/1998.

Il Presidente provvede a dare lettura della relazione redatta sul punto dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 125-ter del D.Lgs. 58/1998:

"Signori Azionisti,

*in relazione al terzo punto all'ordine del giorno, siete chiamati ad esprimere un voto consultivo sulla Politica di Remunerazione di Gruppo MutuiOnline S.p.A. (Sezione I della Relazione sulla Remunerazione di Gruppo MutuiOnline S.p.A.) ai sensi dell'art. 123-ter del TUF.*

*Si segnala che la relazione sulle Remunerazione è stata approvata dal consiglio di amministrazione nel corso della riunione del 13 marzo 2013, su proposta del comitato per le remunerazioni e le incentivazioni azionarie, ed è suddivisa in due sezioni:*

*- Sezione I (Politica di Remunerazione di Gruppo MutuiOnline S.p.A.): illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti dell'organo di amministrazione con riferimento almeno all'esercizio successivo e le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica;*

*- Sezione II: nominativamente per i compensi attribuiti agli Amministratori e ai Sindaci:*

- fornisce un'adequata 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;*



- illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate o collegate, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento.

I contenuti di tale Relazione sono stati definiti altresì in conformità all'Allegato 3A - Schema 7-bis al Regolamento Emittenti, introdotto dalla Delibera CONSOB n.18049 del 23 dicembre 2011, con cui è stato modificato il Regolamento Emittenti per dare attuazione alla disciplina in materia di trasparenza delle remunerazioni dei membri degli organi di amministrazione e controllo, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche di società quotate, contenuta all'art. 123-ter TUF.

Si ricorda infine che ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, comma 6, e fermo restando quanto previsto dagli articoli 2389 del codice civile, e dall'articolo 114-bis, l'assemblea è chiamata a deliberare in senso favorevole o contrario sulla Politica di Remunerazione (Sezione I della Relazione sulla Remunerazione). Tale delibera non è vincolante.

Il testo integrale della Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del TUF è messo a disposizione presso la sede sociale di Gruppo MutuiOnline S.p.A., sita in Milano, Via Felice Casati 1/A, presso Borsa Italiana S.p.A. e sul sito internet della Società [www.gruppomol.it](http://www.gruppomol.it), nella sezione "Governance", "Altri documenti", "2013", e sarà distribuita ai partecipanti all'Assemblea in occasione della stessa seduta assembleare.

Tutto ciò premesso, vista la Politica sulla Remunerazione di Gruppo MutuiOnline S.p.A. (Sezione I della Relazione sulla Remunerazione di Gruppo MutuiOnline S.p.A.) invitiamo i signori Azionisti a deliberare in senso favorevole o contrario al riguardo, fermo restando che, ai sensi dall'art. 123-ter, comma 6, del TUF, l'esito di tale deliberazione non è vincolante."

Il Presidente prega quindi il notaio di dare lettura della proposta di deliberazione.

Il notaio Filippo Zabban prende la parola e dà lettura della suddetta proposta come segue:

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

- esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 123 ter D.Lgs 58/1998

- per gli effetti stabiliti dal comma 6° della norma predetta;

delibera

1. di approvare la prima sezione della relazione sulla remunerazione redatta ai sensi dell'articolo 123-ter del D.Lgs. n. 58/1998 e della ulteriore normativa applicabile;

2. di dare mandato al Presidente, con facoltà di subdelega nei limiti di legge, per espletare le formalità richieste dalla normativa vigente in relazione alla deliberazione di cui sopra, conferendo al medesimo ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso."

Al termine della lettura a cura del notaio, riprende la parola il Presidente che 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 chiedendo la parola, il Presidente passa quindi alla votazione del testo di delibera letto; ritiene di ammettere, nonostante il tenore dell'articolo 123-ter TUF, anche la possibilità di astensione.

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 mediantealzata di mano, la proposta di cui è stata data lettura, precisando che hanno partecipato alla votazione n. 7 soggetti legittimati al voto per n. 25.953.064 azioni e che tutti hanno espresso voto favorevole, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 9 dello statuto sociale rinvia.

\*\*\*\*\*

Il Presidente passa alla trattazione del quarto punto all'ordine del giorno, avente ad oggetto la nomina di un amministratore, dando lettura come segue:

"Signori Azionisti,

In data 25 luglio 2012 uno degli amministratori indipendenti nominati dall'assemblea ordinaria del 21 aprile 2011, Paolo Vagnone, ha rassegnato le dimissioni dalla carica con efficacia immediata.

In sostituzione del consigliere dimissionario, ai sensi degli articoli 16.9 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 13 novembre 2012 e fino all'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012, Klaus Gummerer, 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 Klaus Gummerer quale membro del Consiglio di Amministrazione, fino alla scadenza del Consiglio attualmente in carica. Con la nomina del candidato Klaus Gummerer alla carica di amministratore il Consiglio sarà composto di dieci membri, di cui cinque indipendenti. Si allega alla presente relazione il curriculum vitae di Klaus Gummerer nonché le dichiarazioni dallo stesso rilasciate: (i) di accettazione della carica; (ii) dell'inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità. 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 Klaus Gummerer che resterà in carica sino alla scadenza del mandato dell'attuale consiglio in carica e pertanto sino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013.".

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 a maggioranza 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. 7 soggetti legittimati al voto per n. 25.953.064 azioni e che n. 25.805.165 azioni hanno espresso voto favorevole (65,310% del capitale) e n. 147.899 azioni hanno espresso voto contrario (0,374% del capitale), restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 9 dello statuto sociale rinvia.

\*\*\*\*

Si passa alla trattazione dell'ultimo punto all'Ordine del Giorno concernente la proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie.

Allorchè il Presidente si accinge a dare lettura della Relazione predisposta sul punto dal Consiglio di Amministrazione ex articolo 73 Regolamento Emittenti, prende la parola il rappresentante del socio Alma Ventures, signor Gustavo Monica, il quale chiede sia data lettura della sola proposta di deliberazione, desumibile dalla Relazione degli Amministratori, omettendo la lettura di ogni altro documento, in quanto già diffuso in precedenza.

Nessuno opponendosi, il Presidente prega il notaio di dare lettura della proposta di deliberazione; il notaio dà lettura come segue:

*"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti, vista ed approvata la Relazione del Consiglio di Amministrazione,*

*delibera*

*(A) di revocare l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie conferita dall'Assemblea ordinaria del 26 aprile 2012, per la parte non ancora eseguita e con effetto dalla data della odierna delibera assembleare autorizzativa di cui al successivo punto (B);*

*(B) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione ad effettuare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni ordinarie proprie, anche tramite le società controllate dalla Società, per le seguenti finalità: (a) per l'attività di sostegno della liquidità del mercato; (b) ai fini dell'eventuale impiego delle azioni come corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti, nell'ambito di operazioni di interesse della Società; (c) ai fini di destinare le azioni proprie acquistate al servizio di programmi di distribuzione, a titolo oneroso o gratuito, di opzioni su azioni o di azioni ad amministratori, dipendenti e collaboratori della Società o di società dalla stessa controllate, nonché programmi di assegnazione gratuita di azioni ai soci; (d) in relazione a quanto previsto nel contratto fra la Società ed 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; (e) per un efficiente impiego della liquidità aziendale; e quindi:*

*1. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 c.c., l'acquisto, in una o più volte, per un periodo di diciotto mesi a far data dalla delibera dell'Assemblea ordinaria, di azioni proprie fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni Gruppo MutuiOnline S.p.A. di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al limite massimo stabilito dalla normativa pro tempore applicabile, fermo restando che il corrispettivo unitario non potrà essere inferiore nel minimo del*

20% e superiore nel massimo del 20% rispetto al prezzo ufficiale registrato dalle azioni ordinarie della Società il giorno di Borsa aperta precedente ad ogni singola operazione di acquisto, oppure, nel caso in cui gli acquisti vengano effettuati per il tramite di offerta pubblica di acquisto o di scambio ovvero mediante attribuzione agli azionisti, proporzionalmente alle azioni possedute, di un'opzione di vendita, ad un corrispettivo non inferiore nel minimo del 30% e non superiore nel massimo del 30% rispetto al prezzo ufficiale registrato dalle azioni ordinarie della Società nei dieci giorni di Borsa aperta precedenti l'annuncio al pubblico; al Consiglio di Amministrazione è conferito il potere di individuare l'ammontare di azioni da acquistare in relazione a ciascuna delle finalità di cui sopra anteriormente all'avvio di ciascun singolo programma di acquisto;

2. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione e per esso al suo Presidente, anche disgiuntamente tra loro, di procedere all'acquisto delle azioni alle condizioni e per le finalità sopra esposte, attribuendo ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale perfezionamento di contratti con, e/o il conferimento di incarichi a, intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, secondo quanto consentito dalla vigente normativa, con le modalità previste dall'art. 144-bis, comma 1, lett. a), b), e d) del Regolamento Consob 11971/1999, come successivamente modificato, e quindi nel rispetto della parità di trattamento degli azionisti, ai sensi di quanto previsto dall'art. 132 del D.Lgs. 58/1998;

3. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso il suo Presidente, anche disgiuntamente tra loro, affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter c.c., possano disporre, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera, o comunque in portafoglio della Società, mediante alienazione delle stesse in Borsa o fuori Borsa, eventualmente anche mediante cessione di diritti reali e/o personali (ivi incluso, a mero titolo esemplificativo, il prestito titoli) ovvero con qualsiasi modalità di disposizione che il Consiglio di Amministrazione reputi opportuna, il tutto nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti, con i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, attribuendo ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di disposizione di cui alla presente delibera, nonché



di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale perfezionamento di contratti con, e/o il conferimento di incarichi a, intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali, fermo restando che (a) gli atti dispositivi effettuati nell'ambito di operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti, potranno avvenire al prezzo o al valore che risulterà congruo ed in linea con l'operazione, in ragione delle caratteristiche e della natura dell'operazione stessa e tenuto anche conto dell'andamento di mercato; che (b) gli atti di disposizione di azioni proprie messe al servizio di eventuali programmi di distribuzione, a titolo oneroso o gratuito, di opzioni su azioni o di azioni ad amministratori, dipendenti e collaboratori della Società o di società dalla stessa controllate, nonché programmi di assegnazione gratuita di azioni ai soci, potranno avvenire al prezzo determinato dai competenti organi sociali nell'ambito di detti programmi, tenuto conto dell'andamento di mercato e della normativa, anche fiscale, eventualmente applicabile; e che (c) gli atti di disposizione di azioni proprie effettuate sui mercati regolamentati potranno avvenire ad un corrispettivo unitario che non potrà essere inferiore nel minimo del 20% e superiore nel massimo del 20% rispetto al prezzo ufficiale registrato dalle azioni ordinarie della Società il giorno di Borsa aperta precedente ad ogni singola operazione di disposizione. L'autorizzazione di cui al presente punto è accordata senza limiti temporali;

(C) di disporre, ai sensi di legge, che gli acquisti di cui alla presente autorizzazione siano contenuti entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione e che, in occasione dell'acquisto e della alienazione delle azioni proprie, siano effettuate le necessarie appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili.".

Al termine della lettura, il Presidente dichiara aperta la discussione sulla proposta letta, 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 ancora il signor Gianfranco Caradonna - in qualità di azionista nonché di giornalista - affermando di essere filosoficamente abbastanza contrario all'acquisto di azioni proprie.

Le motivazioni che un tempo potevano valere, oggi sono, secondo l'interveniente, molto fragili, in quanto cercare di influenzare

il titolo con l'acquisto di azioni proprie non funziona, afferma che sia "come sparare con la pistola ad acqua mentre ti bastonano con le cannonate".

L'unica motivazione che, dal suo punto di vista, ha un senso è quella per eventuali scambi, le famose *acquisizioni carta*, per dotare la società di azioni che verranno poi usate per future acquisizioni, altrimenti tutte le risorse andrebbero utilizzate per lo sviluppo della società.

Non chiede al Presidente se allo stato ci siano possibili acquisizioni in vista perché sa che quest'ultimo non potrebbe dargli risposta.

Anticipa che voterà comunque a favore ma fa presente che voleva evidenziare il suo pensiero.

Terminato l'intervento, nessun altro chiede la parola; pertanto il Presidente, risponde al socio Caradonna come segue.

Prima di tutto, anche rispondendo a qualche commento arrivato via mail, precisa che il programma di acquisto di azioni proprie - anche per come è fatta la normativa e i vincoli che ha la società, che stabiliscono alcune modalità di esecuzione per evitare che si possa manipolare il mercato - fa sì che le azioni possano essere comprate sempre a mercato e sempre con modalità particolari per cui, sia per volumi sia per prezzo offerto, è veramente impossibile toccare l'andamento del titolo.

Anche l'autorizzazione, che dice più o meno 20%, è tutta molto teorica perché la società opera con gli acquisti secondo modalità - *safe harbour* - sicure, e si tratta di una prassi che non consente rischi di manipolazione del mercato.

Una ragione per cui, effettivamente, può avere senso avere a disposizione delle azioni proprie è per alcune operazioni straordinarie ma è, in realtà, solo una delle varie motivazioni.

La società ritiene infatti corretto avere dei programmi di stock option.

Precisa inoltre che, come ben noto ai presenti, la distribuzione di dividendi o l'acquisto di azioni proprie siano, dal punto di vista finanziario, delle operazioni molto simili e alcuni azionisti preferiscano una forma rispetto ad un'altra, per cui la scelta, in generale, potrebbe essere fatta per venire incontro alle esigenze degli azionisti sulle modalità preferite di distribuzione degli utili della società.

Infine evidenzia come, nell'ultimo anno - 2012 - cioè negli ultimi dodici mesi, la società non abbia fatto acquisti di azioni proprie.

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 mediantealzata di mano, la proposta di cui è stata data lettura, precisando che hanno partecipato alla votazione n. 7 soggetti legittimati al voto per n. 25.953.064 azioni e che tutti hanno espresso voto favorevole, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 9 dello statuto sociale rinvia.

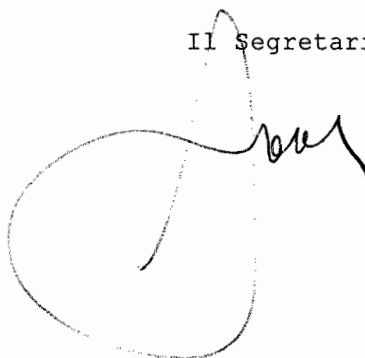
\*\*\*\*

Null'altro essendovi da deliberare il Presidente dichiara chiusi i lavori dell'Assemblea alle ore 9.20.

Si riproduce in calce al presente verbale l'elenco degli azionisti intervenuti, con le indicazioni richieste dalla legge e dai regolamenti, compresi i dati relativi agli esiti delle singole votazioni e le domande pervenute prima dell'assemblea con le relative risposte.

Il Presidente

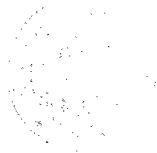
Il Segretario



AGENZIA DELLE ENTRATE  
UFFICIO DI MILANO

REGISTRATO IN DATA 13 MAG 2013  
AL N. 4516 SERIE 3  
IMPOSTE ASSOLTE € 102.100  
LUOGO MILANO - SAN TOTTORO

Per quanto riguarda la Direzione Provinciale  
Ufficio Territoriale di Milano  
Il Funzionario  
Annalisa Fiorillo



Comunicazione n.   
ore: 08:30

## GRUPPO MUTUIONLINE S.p.A.

### Assemblea ordinaria dei soci del 23 aprile 2013

#### COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 7 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 25.953.064 azioni ordinarie per le quali la Società ha regolarmente ricevuto le relative comunicazioni ai sensi dell'art. 83 - sexies del D.Lgs. n. 58/98 aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 65,684 % di n. 39.511.870 azioni ordinarie.

Persone fisicamente presenti in sala: 4

ELENCO INTERVENUTI

N. Ordine	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1	360 CAPITAL ONE S.C.A. SICAR		MONICA GUSTAVO		1.027.760	2,601	08:30						
2	PARAMOL SARL		MONICA GUSTAVO		3.556.500	9,001	08:30						
3	ALMA VENTURES S.A.		MONICA GUSTAVO		12.841.070	32,499	08:30						
4	BAILLIE GIFFORD GLOBAL DISCOVERY FUND.		MARIN PATRIZIA		39.899	0,101	08:30						
5	NORTHERN TRUST ROBUSTA FUND		MARIN PATRIZIA		108.000	0,273	08:30						
6	INVESTMENTAKTIEN-GESELLSCHAFT FUER LANGFRISTIGE INVESTOREN TGV		WEBER DAVID CHARLES		8.379.834	21,208	08:30						
7	CARDONNA GIANFRANCO MARIA		WEBER DAVID CHARLES	1		0,000	08:30						

Totale azioni in proprio	1
Totale azioni per delega	25.953.063
Totale generale azioni	25.953.064
% sulle azioni ord.	65,684

persone fisicamente presenti in sala:

4

# **GRUPPO MUTUIONLINE S.p.A.**



Assemblea ordinaria del 23 aprile 2013

Punto 1 all'ordine del giorno

## **RISULTATO DELLA VOTAZIONE**

- n. **25.953.064** azioni presenti
- n. **25.953.064** azioni hanno espresso voto favorevole (65,684% del capitale)
- n. **0** azioni hanno espresso voto contrario (0,000% del capitale)
- n. **0** azioni si sono astenute dal voto (0,000% del capitale)
- le azioni non votanti sono **0** (0,000% del capitale)

**GRUPPO MUTUIONLINE S.p.A.**  
Assemblea ordinaria del 23 aprile 2013

**ESITO VOTAZIONE**

**Punto 1 all'ordine del giorno**

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	360 CAPITAL ONE S.C.A. SICAR		MONICA GUSTAVO		1.027.760	2,601	F
2	PARAMOL SARL		MONICA GUSTAVO		3.556.500	9,001	F
3	ALMA VENTURES S.A.		MONICA GUSTAVO		12.841.070	32,499	F
4	BALLIE GIFFORD GLOBAL DISCOVERY FUND.		MARIN PATRIZIA		39.899	0,101	F
5	NORTHERN TRUST ROBUSTA FUND		MARIN PATRIZIA		108.000	0,273	F
6	INVESTMENTAKTIEN-GESELLSCHAFT FUER LANGFRISTIGE INVESTOREN TGV		WEBB DAVID CHARLES		8.379.834	21,208	F
7	CARADONNA GIANFRANCO MARIA			1		0,000	F

**- n. 25.953.064 azioni presenti**

**- n. 25.953.064 azioni hanno espresso voto favorevole (65,684% del capitale)**

**- n. 0 azioni hanno espresso voto contrario (0,000% del capitale)**

**- n. 0 azioni si sono astenute dal voto (0,000% del capitale)**

**- le azioni non votanti sono 0 (0,000% del capitale)**

# **GRUPPO MUTUIONLINE S.p.A.**

Assemblea ordinaria del 23 aprile 2013

Punto 2 all'ordine del giorno

## **RISULTATO DELLA VOTAZIONE**

- n. **25.953.064** azioni presenti
- n. **25.953.064** azioni hanno espresso voto favorevole (**65,684%** del capitale)
- n. **0** azioni hanno espresso voto contrario (**0,000%** del capitale)
- n. **0** azioni si sono astenute dal voto (**0,000%** del capitale)
- le azioni non votanti sono **0** (**0,000%** del capitale)



**GRUPPO MUTUIONLINE S.p.A.**  
Assemblea ordinaria del 23 aprile 2013

**ESITO VOTAZIONE**

**Punto 2 all'ordine del giorno**

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	360 CAPITAL ONE S.C.A. SICAR		MONICA GUSTAVO		1.027.760	2,601	F
2	PARAMOL SARL		MONICA GUSTAVO		3.566.500	9,001	F
3	ALMA VENTURES S.A.		MONICA GUSTAVO		12.841.070	32,499	F
4	BALLIE GIFFORD GLOBAL DISCOVERY FUND.		MARIN PATRIZIA		39.899	0,101	F
5	NORTHERN TRUST ROBUSTA FUND		MARIN PATRIZIA		108.000	0,273	F
6	INVESTMENTAKTIEN- GESELLSCHAFT FUER LANGFRISTIGE INVESTOREN TGV		WEBB DAVID CHARLES		8.379.834	21,208	F
7	CARADONNA GIANFRANCO MARIA			1		0,000	F

**- n. 25.953.064 azioni presenti**

**- n. 25.953.064 azioni hanno espresso voto favorevole (65,684% del capitale)**

**- n. 0 azioni hanno espresso voto contrario (0,000% del capitale)**

**- n. 0 azioni si sono astenute dal voto (0,000% del capitale)**

**- le azioni non votanti sono 0 (0,000% del capitale)**

# **GRUPPO MUTUIONLINE S.p.A.**

Assemblea ordinaria del 23 aprile 2013

Punto 3 all'ordine del giorno

## **RISULTATO DELLA VOTAZIONE**

- n. 25.953.064 azioni presenti**
- n. 25.953.064 azioni hanno espresso voto favorevole (65,684% del capitale)**
- n. 0 azioni hanno espresso voto contrario (0,000% del capitale)**
- n. 0 azioni si sono astenute dal voto (0,000% del capitale)**
- le azioni non votanti sono 0 (0,000% del capitale)**

**GRUPPO MUTUIONLINE S.p.A.**  
 Assemblea ordinaria del 23 aprile 2013

### ESITO VOTAZIONE

#### Punto 3 all'ordine del giorno

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	360 CAPITAL ONE S.C.A. SICAR		MONICA GUSTAVO		1.027.760	2,601	F
2	PARAMOL SARL		MONICA GUSTAVO		3.556.500	9,001	F
3	ALMA VENTURES S.A.		MONICA GUSTAVO		12.841.070	32,499	F
4	BAILLIE GIFFORD GLOBAL DISCOVERY FUND.		MARIN PATRIZIA		39.899	0,101	F
5	NORTHERN TRUST ROBUSTA FUND		MARIN PATRIZIA		108.000	0,273	F
6	INVESTMENTAKTIEN- GESELLSCHAFT FUER LANGFRISTIGE INVESTOREN TGV		WEBB DAVID CHARLES		8.379.834	21,208	F
7	CARADONNA GIANFRANCO MARIA			1		0,000	F

- n. 25.953.064 azioni presenti

- n. 25.953.064 azioni hanno espresso voto favorevole (65,684% del capitale)

- n. 0 azioni hanno espresso voto contrario (0,000% del capitale)

- n. 0 azioni si sono astenute dal voto (0,000% del capitale)

- le azioni non votanti sono 0 (0,000% del capitale)

# **GRUPPO MUTUIONLINE S.p.A.**



Assemblea ordinaria del 23 aprile 2013

Punto 4 all'ordine del giorno

## **RISULTATO DELLA VOTAZIONE**

- n. **25.953.064** azioni presenti
- n. **25.805.165** azioni hanno espresso voto favorevole (**65,310%** del capitale)
- n. **147.899** azioni hanno espresso voto contrario (**0,374%** del capitale)
- n. **0** azioni si sono astenute dal voto (**0,000%** del capitale)
- le azioni non votanti sono **0** (**0,000%** del capitale)

## ESITO VOTAZIONE

## Punto 4 all'ordine del giorno

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	360 CAPITAL ONE S.C.A. SICAR		MONICA GUSTAVO		1.027.760	2,601	F
2	PARAMOL SARL		MONICA GUSTAVO		3.556.500	9,001	F
3	ALMA VENTURES S.A.		MONICA GUSTAVO		12.841.070	32,489	F
4	BAILLIE GIFFORD GLOBAL DISCOVERY FUND.		MARIN PATRIZIA		39.899	0,101	C
5	NORTHERN TRUST ROBUSTA FUND		MARIN PATRIZIA		108.000	0,273	C
6	INVESTMENTAKTIEN-GESELLSCHAFT FUER LANGFRISTIGE INVESTOREN TGV		WEBB DAVID CHARLES		8.379.834	21,208	F
7	CARADONNA GIANFRANCO MARIA			1		0,000	F

- n. 25.953.064 azioni presenti

- n. 25.805.165 azioni hanno espresso voto favorevole (65,310% del capitale)

- n. 147.899 azioni hanno espresso voto contrario (0,374% del capitale)

- n. 0 azioni si sono astenute dal voto (0,000% del capitale)

- le azioni non votanti sono 0 (0,000% del capitale)

# **GRUPPO MUTUIONLINE S.p.A.**

Assemblea ordinaria del 23 aprile 2013

Punto 5 all'ordine del giorno

## **RISULTATO DELLA VOTAZIONE**

- n. **25.953.064** azioni presenti
- n. **25.953.064** azioni hanno espresso voto favorevole (**65,684%** del capitale)
- n. **0** azioni hanno espresso voto contrario (**0,000%** del capitale)
- n. **0** azioni si sono astenute dal voto (**0,000%** del capitale)
- le azioni non votanti sono **0** (**0,000%** del capitale)

## ESITO VOTAZIONE

## Punto 5 all'ordine del giorno

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	360 CAPITAL ONE S.C.A. SICAR		MONICA GUSTAVO		1.027.760	2,601	F
2	PARAMOL SARL		MONICA GUSTAVO		3.556.500	9,001	F
3	ALMA VENTURES S.A.		MONICA GUSTAVO		12.841.070	32,499	F
4	BAILLE GIFFORD GLOBAL DISCOVERY FUND.		MARIN PATRIZIA		39.899	0,101	F
5	NORTHERN TRUST ROBUSTA FUND		MARIN PATRIZIA		108.000	0,273	F
6	INVESTMENTAKTIEN- GESELLSCHAFT FUER LANGFRISTIGE INVESTOREN TGV		WEBB DAVID CHARLES		8.379.834	21,208	F
7	CARADONNA GIANFRANCO MARIA			1		0,000	F

- n. 25.953.064 azioni presenti

- n. 25.953.064 azioni hanno espresso voto favorevole (65,684% del capitale)

- n. 0 azioni hanno espresso voto contrario (0,000% del capitale)

- n. 0 azioni si sono astenute dal voto (0,000% del capitale)

- le azioni non votanti sono 0 (0,000% del capitale)

Fabris Carlo – Via Gaetana Agnesi 6 – 20813 Bovisio Masciago (MB)

Assemblea Mutuonline SpA

23 aprile 2013

**Domande ai sensi dell'articolo 127-ter del TUF**

**1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012. Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione. Relazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 153 del D.Lgs. 58/1998 e Relazione della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2012. Delibere inerenti e conseguenti.**

Quanto costa il servizio della gestione del libro soci e dell'assemblea

*R: il costo della società fiduciaria per la gestione del libro soci e per l'assemblea è pari ad Euro 11 migliaia all'anno.*

Costo dell'assemblea sia come costi diretti che indiretti

*R: il costo complessivo dell'assemblea (che verrà comunque stabilito in via definitiva a consuntivo) è costituito in via quasi esclusiva dai costi notarili e spese di registrazione e si stima, sulla base del consuntivo relativo all'assemblea tenutasi il 26 aprile 2012, essere pari ad Euro 12 migliaia.*

Quanto è il compenso richiesto dalla Società di Revisione per la firma delle dichiarazioni fiscali.

*R: Gli onorari relativi alle attività propedeutiche alla firma delle dichiarazioni fiscali annuali non sono separatamente indicati nelle lettere d'incarico della società di revisione approvate dalle assemblee delle società del gruppo; essi sono ricompresi nei complessivi onorari previsti per le attività di cui all'articolo 14 del DLgs 39/10 chiaramente esplicitati nelle lettere d'incarico di cui sopra e successive integrazioni.*

A quanto ammonta il contributo di vigilanza versato alla Consob tramite la Società di revisione?

*R: il contributo di vigilanza è pari ad Euro 10 migliaia.*

Si chiede un aggiornamento dello stato del contenzioso sia passivo che attivo, a livello di capo gruppo e di gruppo, cioè cause intentate contro la Società e dalla Società e di quali importi trattasi indipendentemente dalle valutazioni del CdA.

*R: A parte quanto riportato nella relazione sulla gestione ed in nota integrativa consolidata in relazione ai contenziosi emersi in merito alle verifiche ispettive da parte del personale territoriale del Ministero del Lavoro per due società controllate e per le quali non sono emerse novità nel corso dell'esercizio, non vi sono ulteriori contenziosi da segnalare. Per ulteriori informazioni in merito si rimanda a quanto riportato nelle relazioni finanziarie.*

Un aggiornamento, sempre a livello di capo gruppo che di gruppo, sul contenzioso fiscale. Qual è l'anno fiscalmente definito?

*R: Al momento, in merito ai contenziosi fiscali in essere, si segnalano quelli relativi a IRAP – periodo d'imposta 2008 per due società controllate del Gruppo. Entrambi i contenziosi sono stati vinti in primo grado e sono al momento pendenti i termini per un eventuale appello da parte dell'Agenzia delle Entrate. Non vi sono altri contenziosi fiscali in essere. L'anno fiscalmente definito è l'anno d'imposta 2007.*

Si chiede se e chi tra gli amministratori è anche dipendente della Società o dipendente di società del Gruppo. Quanto ci costa complessivamente il Consiglio di Amministrazione.

*R: Marco Pescarmona, Presidente del Consiglio di Amministrazione, è anche dipendente di Centro Istruttorie S.p.A.; Alessandro Fracassi, Amministratore Delegato, è anche dipendente di MutuiOnline S.p.A.. Entrambi sono inquadrati come dirigenti. Il costo complessivo dei compensi attribuiti ai membri del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente da tutte le società del Gruppo, come riportato nella relazione sulla remunerazione, è pari ad Euro 601 migliaia.*

Fringe benefits per gli amministratori dettaglio



*R: i fringe benefits corrisposti agli amministratori esecutivi dell'Emittente sono relativi all'uso di un'auto aziendale ed alla polizza infortuni dirigenti sottoscritte dalle società del Gruppo nelle quali gli amministratori sono dipendenti;*

Sono state stipulate polizze a favore degli amministratori? E' stato deliberato un'indennità di fine mandato?

*R: fatto salvo quanto riportato in precedenza e le polizze D&O a copertura delle responsabilità degli amministratori per atti compiuti nell'esercizio delle loro funzioni, non sono state stipulate polizze per coperture specifiche a beneficio degli amministratori dell'Emittente.*

*Inoltre si segnala che è stata deliberata un'indennità di trattamento di fine mandato dall'Emittente a favore degli amministratori esecutivi. Si segnala, inoltre, che in alcune delle società controllate è stata deliberata un'indennità di trattamento di fine mandato. Per ulteriori dettagli in merito si rimanda a quanto riportato nella relazione sulla remunerazione.*

**5. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, nonché dell'art. 132 del D.Lgs. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione, previa revoca dell'autorizzazione conferita dall'Assemblea ordinaria del 26 aprile 2012 per la parte non eseguita. Delibere inerenti e conseguenti.**

Si chiede la situazione ad oggi delle azioni proprie in portafoglio della società ed il prezzo di carico, comprese le azioni proprie in portafoglio da parte di controllate. Si chiede quando è stato deliberato l'acquisto di azioni della controllante da parte della controllata. A quale prezzo (e pertanto con che utile o perdita) sono state acquistate le azioni proprie in portafoglio della controllata.

*R: Come riportato nella relazione sulla gestione ed in nota integrativa consolidata, nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 non vi sono stati acquisti né cessioni di azioni dell'Emittente da parte del Gruppo.*

*al 31 dicembre 2012, l'Emittente possiede 561.500 azioni proprie pari all'1,421% del capitale sociale, per un valore di carico complessivo di Euro 2.725 migliaia, la controllata MutuiOnline S.p.A. possiede 1.500.000 azioni dell'Emittente, pari al 3,796% del capitale sociale, per un valore di carico complessivo di Euro 6.159 migliaia e la controllata Centro Istruttorie S.p.A. possiede 151.522 azioni dell'Emittente, pari allo 0,383% del capitale sociale, per un valore di carico complessivo pari a Euro 575 migliaia.*

*In sintesi, alla data del 31 dicembre 2012 le società appartenenti al gruppo facente capo all'Emittente detengono complessivamente 2.213.022 azioni proprie dell'Emittente pari complessivamente al 5,601% circa del capitale sociale dell'Emittente, per un valore di carico complessivo pari a Euro 9.459 migliaia.*

*Gli acquisti di azioni dell'Emittente da parte di MutuiOnline S.p.A. sono avvenuti in seguito ad autorizzazione conferita dall'assemblea della società stessa in data 24 aprile 2008 e successivamente rinnovato in data 23 ottobre 2009 e 20 maggio 2011.*

*Gli acquisti di azioni dell'Emittente da parte di Centro Istruttorie S.p.A. sono avvenuti in seguito ad autorizzazione conferita dall'assemblea della società stessa in data 24 aprile 2008.*

*Nel corso dell'esercizio 2013 non vi sono stati acquisti né cessioni di azioni dell'Emittente da parte del Gruppo.*

Il Collegio Sindacale non fa cenno di queste operazioni all'interno della sua relazione, non se ne accorto o ritiene che facciano parte dell'ordinaria amministrazione delle operazioni infragruppo alle condizioni di mercato?

*R: Il Collegio Sindacale non fa cenno a queste operazioni in quanto, nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, non vi sono stati acquisti né cessioni di azioni dell'Emittente da parte del Gruppo.*

Si chiede la movimentazione nel corso dell'esercizio cioè gli acquisti e vendite effettuate nonché gli utili e/o perdite realizzate.

*R: Come riportato nella relazione sulla gestione ed in nota integrativa consolidata, nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 non vi sono stati acquisti né cessioni di azioni dell'Emittente da parte del Gruppo.*

A chi sono state delegati i poteri di operare sulle azioni proprie.

*R: Al Comitato Esecutivo.*

Il Collegio Sindacale non fa cenno di queste operazioni all'interno della sua relazione, non se ne accorto o ritiene che facciano parte dell'ordinaria amministrazione delle operazioni infragruppo alle condizioni di mercato?

*R: Il Collegio Sindacale non fa' cenno a queste operazioni in quanto, nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, non vi sono stati acquisti nè cessioni di azioni dell'Emittente da parte del Gruppo.*

Il Presidente

(Ing. Marco Pescarmona)

