

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

**ASSEMBLEA ORDINARIA – STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI  
DEL 18-19 DICEMBRE 2007**

*Ordine del giorno*

1. Parte ordinaria:

Approvazione del regolamento assembleare

2. Parte straordinaria:

Proposte di modifica dello statuto sociale. Variazione degli articoli 8 (Recesso), 10 (Assemblea – Convocazione), 15 (Consiglio di Amministrazione: composizione), 16 (Consiglio di Amministrazione: nomina e sostituzione degli amministratori), 18 (Consiglio di Amministrazione: convocazione), 19 (Consiglio di Amministrazione: delibere e riunioni), 23 (Consiglio di Amministrazione: soggetto preposto alla redazione dei documenti contabili), 26 (Collegio sindacale), 29 (Bilancio e distribuzioni: acconti sul dividendo) del vigente statuto sociale; delibere inerenti e conseguenti

---

## 1. Parte ordinaria:

Approvazione del regolamento assembleare

Signori Azionisti,

Al fine di meglio disciplinare il funzionamento delle adunanze assembleari, anche in ossequio a quanto disposto dall'articolo 14 dello statuto sociale, vi sottoponiamo il regolamento assembleare qui allegato che vi invitiamo ad approvare.

Milano, 30 novembre 2007

Dott. Ing. Marco Pescrmona  
(Presidente del Consiglio di Amministrazione)

## REGOLAMENTO ASSEMBLEARE

### 1. **Oggetto**

Il presente regolamento (il **Regolamento**) disciplina lo svolgimento dell'Assemblea ordinaria e straordinaria della Società ed è valido per tutte quelle successive fino a che non sia modificato o sostituito con delibera dell'Assemblea ordinaria. Ciascuna Assemblea, peraltro, prima dell'inizio dei lavori può deliberare di non prestare osservanza, in tutto o in parte, alle disposizioni del Regolamento, con efficacia limitata a quella specifica Assemblea.

### 2. **Diritto di intervento**

2.1 Possono intervenire all'Assemblea gli azionisti e gli altri titolari del diritto di voto che ne siano legittimati in base alla legge e allo statuto.

2.2 È possibile intervenire mediante rappresentante, laddove consentito in base alla legge e allo statuto.

### 3. **Partecipazione all'Assemblea**

3.1 Possono partecipare all'Assemblea dirigenti, dipendenti, collaboratori o consulenti della Società, nonché amministratori, sindaci, dirigenti, dipendenti, collaboratori o consulenti di altre società del gruppo, in quanto autorizzati dal Presidente e la cui presenza sia ritenuta utile in ordine alle materie da trattare o per lo svolgimento dei lavori assembleari.

3.2 Possono assistere all'Assemblea, in quanto invitati o autorizzati dal Presidente, esperti e analisti finanziari, nonché giornalisti accreditati.

### 4. **Ingresso in Assemblea**

4.1 Coloro che hanno diritto di intervenire all'Assemblea, ai sensi del precedente articolo 2, devono esibire al personale incaricato, all'ingresso dei locali in cui si tiene l'Assemblea, la documentazione

prevista dalle vigenti norme di legge o statutarie, che sarà ritirata dagli incaricati, i quali consegneranno idoneo contrassegno di controllo, valido ai fini dell'intervento e dell'esercizio del diritto di voto, da esibire a richiesta per eventuali accertamenti.

- 4.2 Il contrassegno di cui sopra dovrà essere reso al personale incaricato in caso di allontanamento dall'assemblea prima del termine della stessa. Nel caso di allontanamento temporaneo, il personale incaricato provvederà alla restituzione del contrassegno al momento del rientro in aula.
- 4.3 Coloro che possono partecipare o assistere all'Assemblea, ai sensi del precedente articolo 3, devono farsi identificare dal personale incaricato all'ingresso dei locali nei quali si tiene l'Assemblea mediante un valido documento d'identità.

## **5. Il Presidente dell'Assemblea**

- 5.1 La presidenza dell'Assemblea è assunta dalla persona indicata nello statuto, alla quale spetta la direzione dei lavori assembleari, assicurando le migliori condizioni di un suo ordinato ed efficace svolgimento.
- 5.2 Il Presidente è assistito da un Segretario, quando non sia presente un Notaio. Il Segretario, ovvero il Notaio, può farsi assistere da persone di propria fiducia e avvalersi di apparecchi di registrazione per suo personale ausilio nella predisposizione del verbale
- 5.3 Il Presidente, anche avvalendosi di personale incaricato, accerta la legittimazione all'intervento e al voto, la validità delle deleghe e la regolare costituzione dell'Assemblea.
- 5.4 Il Presidente, nel corso dell'Assemblea, accerta di volta in volta il diritto degli intervenuti a partecipare alla discussione e alla votazione sui punti trattati.

## **6. Rinvio a convocazione successiva**

Qualora, trascorso un termine stabilito dal Presidente rispetto all'orario fissato nell'avviso di convocazione, non siano raggiunte le presenze necessarie per la valida costituzione dell'Assemblea, il Presidente rinvia la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno alla successiva convocazione.

## **7. Ordine del giorno**

- 7.1 Il Presidente e, su suo invito, gli Amministratori o coloro che lo assistono, illustrano gli argomenti all'ordine del giorno e le proposte all'Assemblea.
- 7.2 Nel trattare e porre in discussione gli argomenti, sempre che l'Assemblea non si opponga, può seguirsi un ordine diverso da quello indicato nell'avviso di convocazione, o procedersi a trattazione in unica soluzione di tutti o alcuni degli argomenti stessi.

## **8. Intervento in assemblea**

- 8.1 Coloro che intervengono ai sensi del precedente articolo 2 possono prendere la parola sugli argomenti posti in discussione, facendo osservazioni e chiedendo informazioni e possono anche formulare proposte e dichiarazioni di voto.
- 8.2 Il Presidente stabilisce l'ordine degli interventi. Le richieste di intervento non possono comunque essere avanzate dopo che il Presidente abbia dichiarato chiusa la discussione sull'argomento oggetto della stessa.

8.3 La durata massima di ciascun intervento di norma non può essere superiore a cinque minuti: il Presidente può invitare a concludere gli interventi che si dilunghino oltre il limite indicato ed impedire eccessi evidenti, anche togliendo la parola. Non sono ammessi interventi non pertinenti agli argomenti posti all'ordine del giorno.

8.4 Ciascun azionista può svolgere un solo intervento su ogni argomento all'ordine del giorno. Il Presidente o, su suo invito, gli amministratori, i sindaci, i dirigenti della Società o di altra Società del gruppo, rispondono, di norma, al termine di tutti gli interventi su ciascun argomento all'ordine del giorno. A più interventi aventi lo stesso contenuto può essere fornita una risposta unica.

## **9. Unica adunanza**

9.1 I lavori dell'Assemblea si svolgono di regola in un'unica adunanza.

9.2 Nel corso di questa il Presidente, ove ne ravvisi l'opportunità e l'Assemblea non si opponga, può interrompere i lavori per un periodo di tempo predeterminato, motivandone la decisione.

## **10. Ordine**

10.1 Il Presidente ha i poteri per mantenere l'ordine nell'Assemblea al fine di garantire un corretto svolgimento dei lavori e l'esercizio dei diritti da parte degli intervenuti.

10.2 A questi effetti, il Presidente può togliere la parola ove lo ritenga necessario ai fini di cui sopra, compreso nei seguenti casi:

- qualora l'Oratore parli senza averne facoltà o continui a parlare una volta che è trascorso il tempo eventualmente assegnatogli;
- previa ammonizione, nel caso di chiara ed evidente mancanza di pertinenza dell'intervento alla materia posta in discussione;
- in tutti i casi in cui l'Oratore pronunci frasi o assuma comportamenti sconvenienti o ingiuriosi.

10.3 Qualora uno o più presenti impedisca ad altri di parlare oppure provochi con il suo comportamento una situazione tale da non consentire il regolare svolgimento dell'Assemblea, il Presidente li ammonisce a desistere da tale comportamento.

10.4 Ove tale ammonizione risulti vana, il Presidente può disporre l'allontanamento delle persone precedentemente ammonite dalla sala della riunione per tutta la fase della discussione.

## **11. Votazione**

11.1 Esauriti gli interventi, le risposte e le eventuali repliche, il Presidente conclude dichiarando chiusa la discussione.

11.2 Il Presidente può disporre, a seconda delle circostanze, che la votazione su ogni singolo argomento avvenga dopo la chiusura della discussione di ciascuno di essi, oppure al termine della discussione di tutti o alcuni degli argomenti all'ordine del giorno.

- 
- 11.3 Il Presidente stabilisce, per ciascun punto all'ordine del giorno, le modalità di espressione, rilevazione e computo dei voti, anche ammettendo l'utilizzo di sistemi elettronici, e può fissare un termine massimo entro il quale deve essere espresso il voto.
- 11.4 Ultimate le votazioni, ed effettuati i relativi conteggi anche avvalendosi del Segretario o del Notaio, di personale incaricato e degli scrutatori se nominati, il Presidente proclama i risultati.
- 11.5 Esaurita la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno e la relativa votazione, il Presidente dichiara chiusa l'Assemblea.

## **12. Ulteriori poteri del Presidente e modifiche del Regolamento**

- 12.1 In ordine a quanto non espressamente previsto dal presente Regolamento, il Presidente può adottare le misure e le risoluzioni ritenute più opportune per garantire il regolare svolgimento dei lavori assembleari e l'esercizio dei diritti degli intervenuti.
- 12.2 Il presente Regolamento potrà essere modificato con delibera assunta dall'Assemblea ordinaria.

---

## 2. Parte straordinaria:

Proposte di modifica dello statuto sociale. Variazione degli articoli 8 (Recesso), 10 (Assemblea – Convocazione), 15 (Consiglio di Amministrazione: composizione), 16 (Consiglio di Amministrazione: nomina e sostituzione degli amministratori), 18 (Consiglio di Amministrazione: convocazione), 19 (Consiglio di Amministrazione: delibere e riunioni), 23 (Consiglio di Amministrazione: soggetto preposto alla redazione dei documenti contabili), 26 (Collegio sindacale), 29 (Bilancio e distribuzioni: acconti sul dividendo) del vigente statuto sociale; delibere inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

Vi vengono proposte alcune modifiche all'attuale testo di statuto sociale, al fine soprattutto di adeguare il medesimo alle disposizioni di legge e regolamentari in vigore, nonché allo scopo di conferire maggiore chiarezza e sistematicità.

In merito alla proposta formulata, si fa ampio riferimento alla “Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Gruppo MutuiOnline S.p.A. redatta ai sensi dell'art. 72 del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni, qui allegata.

Milano, 30 novembre 2007

Dott. Ing. Marco Pescarmona  
(Presidente del Consiglio di Amministrazione)