

N. 73119 di Repertorio

N. 14612 di Raccolta

VERBALE DI ASSEMBLEA  
REPUBBLICA ITALIANA  
15 giugno 2020

Il giorno quindici del mese di giugno dell'anno duemilaventi.

In Milano, Via Metastasio n. 5,

io sottoscritto Filippo Zabban, Notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano,

procedo alla redazione e sottoscrizione del verbale dell'assemblea ordinaria e straordinaria 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 1.012.354,01 interamente versato, iscritta nel Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Milano-Monza-Brianza-Lodi al numero di iscrizione e codice fiscale 05072190969, Repertorio Economico Amministrativo MI-1794425, quotata presso il Mercato Telematico Azionario, gestito da Borsa Italiana S.p.A.,

(di seguito anche la "Società"),

tenutasi in data 28 maggio 2020, in Milano, via Metastasio n. 5, presso lo studio ZABBAN – Notari – Rampolla & Associati,

con il seguente Ordine Del Giorno:

*"Parte ordinaria*

1. *Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019. 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 2019. Delibere inerenti e conseguenti.*

2. *Distribuzione straordinaria di riserve. Delibere inerenti e conseguenti.*

3. *Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:*

a. *approvazione della politica di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis, del D.Lgs. n. 58/1998;*

b. *deliberazioni sulla "seconda sezione" della relazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998.*

4. *Nomina del Consiglio di Amministrazione*

a. *determinazione del numero dei componenti*

b. *determinazione della durata in carica*

c. *determinazione dei relativi compensi*

d. *nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione*

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 29 aprile 2019 per la parte non eseguita. Delibere inerenti e conseguenti.*

*Parte straordinaria*

1. *Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega ad aumentare il capitale sociale con esclusione del diritto di*

*opzione, ai sensi degli artt. 2443 e 2441, comma 4, secondo periodo del codice civile, da liberarsi in denaro e/o in natura; modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

2. *Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega ad aumentare il capitale sociale, ai sensi degli artt. 2443 e 2441, comma 8, del codice civile, da liberarsi in denaro, previa revoca della delega conferita dall'Assemblea del 22 aprile 2016 per la parte non eseguita; modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti."*

Il presente verbale viene pertanto redatto, su richiesta della Società, e per essa del Presidente del Consiglio di Amministrazione Marco Pescarmona, nei tempi necessari per la tempestiva esecuzione degli obblighi di deposito e pubblicazione ai sensi dell'articolo 2375 del codice civile.

L'assemblea si è svolta alla mia costante presenza come segue.

\*\*\*\*\*

"Il giorno ventotto del mese di maggio dell'anno duemilaventi, alle ore 10 e 5 minuti, in Milano, via Metastasio n. 5, presso lo studio ZAB-BAN – NOTARI – RAMPOLLA & Associati, si è riunita l'assemblea ordinaria e straordinaria 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 1.012.354,01 interamente versato, iscritta nel Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Milano-Monza-Brianza-Lodi al numero di iscrizione e codice fiscale 05072190969, Repertorio Economico Amministrativo MI-1794425, quotata presso il Mercato Telematico Azionario, gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione Marco Pescarmona porge agli intervenuti, anche a nome degli altri componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e del personale della Società un cordiale saluto e li ringrazia per la partecipazione all'assemblea.

Quindi, richiamato l'articolo 13 dello statuto sociale, assume la presidenza dell'assemblea.

Segnala che la corrente riunione si tiene – come di seguito meglio intende precisare – mediante l'intervento esclusivo del Rappresentante Designato, e, per i soggetti legittimati all'intervento, anche in audiovideoconferenza; il Presidente comunica di essere collegato in audiovideoconferenza con lo studio Zabban - Notari - Rampolla & Associati, in Milano, via Metastasio n. 5, ove è convocata l'odierna riunione e - attraverso apposito schermo – gli è consentito di seguire in via diretta gli altri intervenuti in videocollegamento.

Il Presidente della riunione designa nella persona del notaio Filippo Zabban il segretario della riunione, facendo presente che quest'ultimo farà luogo a verbalizzazione in forma di pubblico atto notarile. Nessuno si oppone a tale designazione.

Il notaio Zabban prende la parola per confermare che nel luogo previsto di convocazione assembleare non vi sono ulteriori intervenuti, oltre al notaio stesso e ai suoi collaboratori di studio.

Il Presidente della riunione conferma ulteriormente che il notaio si trova nel luogo ove è convocata l'odierna riunione in una sala dello studio Zabban – Notari – Rampolla e Associati, in via Metastasio n. 5, Milano.

Quindi, il Presidente della riunione segnala che il Decreto Legge n. 18 del 17 marzo 2020, recante “Misure di potenziamento del servizio sanitario e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19”, convertito nella legge n. 27 del 24 aprile 2020, all'art. 106 prevede, tra l'altro, in deroga alle diverse disposizioni statutarie, che l'Assemblea si svolga, anche esclusivamente, mediante mezzi di telecomunicazione che garantiscano l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio del diritto di voto, senza la necessità che si trovino nel medesimo luogo, ove previsti, il Presidente, il Segretario o il Notaio.

A tale riguardo, richiama altresì la Massima n. 187 dell'11 marzo 2020 del Consiglio Notarile di Milano in tema di “Intervento in Assemblea mediante mezzi di telecomunicazione”, ai sensi della quale l'intervento in Assemblea mediante mezzi di telecomunicazione può riguardare la totalità dei partecipanti alla riunione, fermo restando che nel luogo indicato nell'avviso di convocazione deve trovarsi il segretario verbalizzante o il notaio.

Il Presidente della riunione rammenta quindi agli intervenuti che le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Dà atto che il capitale sociale è attualmente costituito da n. 40.000.000 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, per complessivi Euro 1.012.354,01.

Informa che l'avviso di convocazione è stato pubblicato nei modi di legge e di statuto e, in particolare, sul sito internet della società in data 16 aprile 2020, e per estratto sul quotidiano "Italia Oggi" in data 17 aprile 2020 e con le altre modalità previste ex art. 84 del Regolamento adottato con Deliberazione Consob 11971/1999 (di seguito anche Regolamento Emittenti).

Precisa che non sono pervenute dai soci richieste d'integrazione dell'Ordine del Giorno ai sensi dell'articolo 126 bis del D. Lgs. 58/1998 (di seguito anche TUF), né è intervenuta dagli stessi presentazione di nuove proposte di delibera.

Dichiara quindi:

- che, per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente stesso, è attualmente intervenuto in audiovideocollegamento il signor Alessandro FRACASSI;

- che, per il Collegio Sindacale, sono intervenuti in audiovideocollegamento i signori: Stefano GNOCCHI (Presidente del Collegio Sindacale), Paolo BURLANDO (Sindaco) e Francesca MASOTTI (Sindaco);

- che per la società di revisione EY S.p.A. sono intervenuti in teleconferenza Lorenzo Secchi (Partner) e Federica Palmirani (Manager).

Continua quindi l'esposizione inerente alla costituzione della riunione precisando:

- che in considerazione dell'emergenza sanitaria COVID-19 e avuto riguardo alle disposizioni contenute nell'art. 106 del Decreto Legge del 17 marzo 2020 n. 18 (Cura Italia), convertito nella Legge n. 27 del 24 aprile 2020, finalizzate a ridurre al minimo gli spostamenti e gli assembramenti, l'intervento in Assemblea da parte dei soci e l'esercizio del diritto di voto possono svolgersi esclusivamente tramite conferimento di apposita delega al Rappresentante Designato;

- che, come risulta dall'avviso di convocazione, la Società ha designato Spafid S.p.A. quale soggetto cui conferire delega con istruzioni di voto ex art. 135 undecies TUF;

- che Spafid, in qualità di Rappresentante Designato, ha reso noto di non avere alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto. Tuttavia, tenuto conto dei (i) rapporti contrattuali in essere tra Spafid e la Società relativi, in particolare, all'assistenza tecnica in sede assembleare e servizi accessori, (ii) dell'esistenza di incarichi fiduciari in forza dei quali Spafid potrebbe detenere per conto di propri clienti, a titolo fiduciario, partecipazioni nella Società, in relazione alle quali eserciterà il diritto di voto nell'Assemblea sulla base delle specifiche istruzioni rilasciate dai fiducianti al fine di evitare eventuali successive contestazioni connesse alla supposta presenza di circostanze idonee a determinare l'esistenza di un conflitto di interessi di cui all'articolo 135-decies, comma 2, lett. f), del D.Lgs. n. 58/1998, Spafid ha dichiarato espressamente che, ove dovessero verificarsi circostanze ignote ovvero in caso di modifica od integrazione delle proposte presentate all'Assemblea, non intende esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni. Ove il delegante non fornisca specifiche istruzioni per tali ipotesi mediante indicazione negli appositi riquadri, si intenderanno confermate, per quanto possibile, le istruzioni fornite in via principale. Ove non sia possibile votare secondo le istruzioni fornite, Spafid si dichiarerà astenuto per tali argomenti. In ogni caso, in assenza di istruzioni di voto su alcuni degli argomenti all'ordine del giorno, Spafid non esprimerà alcun voto per tali argomenti;

- che in conformità all'art. 106 co. 4 del suddetto Decreto Legge, al Rappresentante Designato è stato possibile conferire anche deleghe o subdeleghe ordinarie ai sensi dell'art. 135 novies del TUF in deroga all'art. 135 undecies, comma 4, del medesimo TUF;

- che, sempre a ragione delle restrizioni igienico sanitarie in vigore, non è consentito di assistere alla riunione assembleare ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati; le medesime restrizioni sono altresì rispettate, essendo stato il luogo di convocazione identificato in termini tali da consentire il rispetto delle distanze minime fra le persone, disposte dai provvedimenti vigenti;

- 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 e alle medesime è stata data risposta mediante apposita pubblicazione sul sito della Società.

Il Presidente della riunione rammenta agli intervenuti che l'articolo

122 TUF prevede, fra l'altro, che:

- *“1. I patti, in qualunque forma stipulati, aventi per 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. omissis*
- *3. omissis*
- *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.”.*

Il Presidente della riunione invita quindi il Rappresentante Designato a comunicare se allo stesso risulti che alcuno si trovi nella condizione di non poter esercitare il diritto di voto ai sensi del quarto comma del citato articolo. Nulla constando al Rappresentante Designato, continua il Presidente della riunione, rappresentando che, per quanto a conoscenza della Società, alla data odierna non sussistono pattuizioni parasociali rilevanti ai sensi dell'art. 122 TUF.

Comunica altresì:

- che sono attualmente intervenuti, per delega rilasciata al Rappresentante Designato, numero 131 soggetti legittimati al voto, portanti numero 25.907.314 azioni - per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente ai sensi dell'articolo 83 sexies TUF – sulle numero 40.000.000, senza indicazione del valore nominale, nelle quali è suddiviso il capitale sociale di Euro 1.012.354,01;
- che è stato accertato il diritto all'intervento dei soggetti legittimati al voto rappresentati e così l'identità dei medesimi e le deleghe sono state acquisite agli atti sociali.

Domanda quindi al Rappresentante Designato se consti al medesimo che qualche partecipante da cui ha ricevuto delega si trovi in eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto ai sensi della disciplina vigente, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente della riunione dichiara che provvederà a comunicare nuovamente il capitale intervenuto al momento delle rispettive votazioni, fermo restando che l'elenco nominativo dei partecipanti per delega al Rappresentante Designato, 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 dell'intervento per ciascuna singola votazione nonché del voto espresso, con il relativo quantitativo azionario, costituirà allegato al verbale della riunione.

Precisa ancora che, 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 all'attuale soglia - secondo la previsione di cui alla Deliberazione Consob n. 21326 del 9 aprile 2020 - del 3% del capitale sociale rap-

presentato da azioni con diritto di voto (qualificandosi la Società quale PMI ai sensi dell'art. 1 del TUF) è il seguente:

Azionista	%	Numero azioni
ALMA VENTURES SA	32,10%	12.842.070
INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT FUER LANGFRISTIGE INVESTOREN TGV, TGV LANGFRIST 1	20,17%	8.069.983
KAYNE ANDERSON RUDNICK INVESTMENT MANAGEMENT LLC	5,05%	2.021.385
STAN HOLDING SRL	3,95%	1.580.500
HANSEATISCHE INVESTMENT GMBH W/ MARATHON STIFTUNGSFONDS	3,90%	1.559.214
AMPEGA EURO AKTIEN VC STRATEGIE	3,90%	1.559.213

Il Presidente della riunione precisa altresì che all'elenco nominativo riportato occorre aggiungere Gruppo MutuiOnline S.p.A. che detiene una quota superiore al 3% di azioni proprie, come riportato in seguito. Dichiaro quindi che sono stati effettuati gli adempimenti informativi e i depositi previsti dalla legge per la presente assemblea in relazione a quanto all'Ordine del Giorno.

Comunica ancora:

- che alla data odierna le società appartenenti al gruppo facente capo a Gruppo MutuiOnline S.p.A. detengono complessivamente n. 2.500.435 azioni proprie, più precisamente detenute direttamente da Gruppo MutuiOnline S.p.A., pari complessivamente al 6,251% circa del capitale sociale;
- che è funzionante un sistema di registrazione dello svolgimento dell'assemblea, al fine esclusivo di agevolare, se del caso, la stesura del verbale della riunione.

\*\*\*\*\*

Il Presidente della riunione dichiara quindi validamente costituita l'assemblea in unica convocazione.

Informa gli intervenuti che, ai sensi del Regolamento (UE) 2016/679 del 27 aprile 2016 e del DECRETO LEGISLATIVO 10 agosto 2018, n. 101, relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, i dati dei partecipanti all'Assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari previsti dalla normativa vigente.

Il Presidente della riunione dà quindi lettura dell'ordine del giorno, rammentando che il testo è comunque noto in quanto contenuto nell'avviso di convocazione.

#### ORDINE DEL GIORNO

*“Parte ordinaria*

1. *Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019. Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione. Relazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 153 del D.Lgs. 58/1998 e Relazione della Socie-*

*tà di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2019. Delibere inerenti e conseguenti.*

*2. Distribuzione straordinaria di riserve. Delibere inerenti e conseguenti.*

*3. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:*

*a. approvazione della politica di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis, del D.Lgs. n. 58/1998;*

*b. deliberazioni sulla "seconda sezione" della relazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998.*

*4. Nomina del Consiglio di Amministrazione*

*a. determinazione del numero dei componenti*

*b. determinazione della durata in carica*

*c. determinazione dei relativi compensi*

*d. nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione*

*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 29 aprile 2019 per la parte non eseguita. Delibere inerenti e conseguenti.*

*Parte straordinaria*

*1. Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega ad aumentare il capitale sociale con esclusione del diritto di opzione, ai sensi degli artt. 2443 e 2441, comma 4, secondo periodo del codice civile, da liberarsi in denaro e/o in natura; modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

*2. Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega ad aumentare il capitale sociale, ai sensi degli artt. 2443 e 2441, comma 8, del codice civile, da liberarsi in denaro, previa revoca della delega conferita dall'Assemblea del 22 aprile 2016 per la parte non eseguita; modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.”.*

\*\*\*\*\*

Il Presidente della riunione comunica che è stato reso disponibile sul sito della Società, all'indirizzo [https://www.gruppomol.it/ita/governance/assemblea\\_governo.asp](https://www.gruppomol.it/ita/governance/assemblea_governo.asp), set documentale contenente, fra l'altro:

\* il progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2019 completo di tutti gli allegati di legge, nonché della Relazione sulla Governance e della Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario ex D. Lgs. n. 254/2016 e relativa attestazione di conformità da parte della Società di Revisione; il bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2019, con ciò ottemperandosi, tra l'altro, alla relativa presentazione;

\* le relazioni illustrative degli Amministratori sulle proposte all'ordine del giorno redatte ex art. 125 ter TUF; 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;

\* le relazioni illustrative redatte ai sensi dell'articolo 72, comma 1, del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive mo-

difiche ed integrazioni sui due punti di parte straordinaria;  
\* la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti;  
\* moduli per deleghe di voto;  
\* le domande ex art 127 ter TUF e relative risposte.

\*\*\*\*\*

Il Presidente della riunione introduce quindi la trattazione del primo punto all'Ordine del Giorno, parte ordinaria (Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019. 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 2019. Delibere inerenti e conseguenti).

Provvede quindi a dare lettura 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, come segue:

*“Signori Azionisti,*

*L'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 dell'Emittente registra un utile di esercizio pari a Euro 2.016.121,00. Tale utile è stato influenzato dalla distribuzione da parte delle società controllate di parte delle riserve disponibili.*

*In considerazione della situazione di incertezza legata alla pandemia da Covid-19 attualmente in atto, tale da comportare l'insorgenza allo stesso tempo di maggiori rischi e di opportunità di investimento, e premesso che la riserva legale ha già raggiunto un valore pari ad un quinto del capitale sociale ai sensi dell'art. 2430 del codice civile, proponiamo prudenzialmente all'assemblea di deliberare una distribuzione di dividendi ordinari per complessivi Euro 0,12 per ogni azione in circolazione, pari ad un importo stimato complessivo di Euro 4.510.189,80, così articolato:*

- *quanto ad Euro 0,0536, da distribuirsi come dividendo ordinario proveniente dall'utile di esercizio;*
- *quanto ad Euro 0,0664, da distribuirsi come dividendo ordinario mediante utilizzo della riserva per risultati portati a nuovo.”.*

Si sospende l'assemblea alle ore 10 e 28 minuti per consentire il compimento di alcune verifiche.

I lavori assembleari riprendono alle ore 10 e 40, senza variazioni nella presenza dei soci.

Riprende quindi la parola il Presidente della riunione, come segue:

*“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 2019, 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 2019 in ogni loro parte e risultanza;*

2. *di approvare la destinazione dell'utile di esercizio, pari ad Euro 2.016.121,00 come segue:*

- *quanto a Euro 2.014.551,44 da distribuirsi come dividendo nella misura di Euro 0,0536 per ogni azione in circolazione con stacco della cedola in data 8 giugno 2020, record date 9 giugno 2020 e pagamento dal 10 giugno 2020;*

- *per la residua parte, pari a Euro 1.569,56 da destinarsi alla riserva per risultati portati a nuovo.”.*

Il Presidente della riunione precisa che il dividendo ammonta ad Euro 0,0536 per ogni azione in circolazione, lo stacco della cedola sarà in data 8 giugno 2020, record date 9 giugno 2020, ed il pagamento avrà luogo dal giorno 10 giugno 2020.

Dà altresì atto che sia il bilancio di esercizio che il bilancio consolidato, relativi all'esercizio 2019, sono stati sottoposti al giudizio dalla E&Y S.p.A., che ha rilasciato le relative relazioni, depositate presso la sede sociale.

Comunica poi, come segue, i corrispettivi consuntivati dalla società di revisione per l'attività di revisione del bilancio di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2019 della Gruppo MutuiOnline S.p.A.:

Attività	Corrispettivi
Revisione del bilancio di esercizio di Gruppo MOL e controllo della regolare tenuta della contabilità sociale	18.300
Revisione del bilancio consolidato di gruppo ed attività di coordinamento	46.543
Revisione limitata della relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2019	12.157
<b>Totale</b>	<b>77.000</b>

Si passa ora alla votazione del testo di delibera letto.

Constatato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente della riunione gli domanda se sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, ottenendo risposta positiva.

Il Presidente invita quindi il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.

Il Rappresentante Designato provvede a comunicare come segue il voto:

- azioni favorevoli 25.624.579, rappresentative del 98,909% delle azioni rappresentate in assemblea;

- azioni contrarie 263.505, rappresentative del 1,017% delle azioni rappresentate in assemblea; e

- azioni astenute n. 19.230, rappresentative del 0,074% delle azioni rappresentate in assemblea.

Riprende quindi la parola il Presidente, domandando al Rappresentante Designato ex articolo 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo ri-

sposta negativa.

Il Presidente dichiara pertanto la proposta di cui è stata data lettura approvata a maggioranza degli intervenuti, idonea ai sensi di legge, cui l'art. 9 dello Statuto sociale rinvia, coi voti dichiarati dal Rappresentante Designato, precisando che hanno partecipato alla votazione tutte le azioni intervenute.

Rammenta che i nominativi dei soci favorevoli, contrari ed astenuti, con il relativo numero di azioni possedute, risulteranno dal foglio presenze che sarà allegato al verbale della presente riunione.

\*\*\*\*\*

Il Presidente della riunione introduce il secondo punto all'Ordine del Giorno, parte ordinaria (Distribuzione straordinaria di riserve. Delibere inerenti e conseguenti).

Propone, salvo diversa indicazione degli intervenuti, di omettere la lettura della relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto all'Ordine del Giorno; nessuno si oppone alla modalità proposta dal Presidente della riunione, il quale invita il notaio a dare lettura della proposta di deliberazione.

Prende la parola il notaio, dando lettura del testo come segue:

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

*delibera*

*- la distribuzione di un dividendo straordinario, pari ad Euro 2.495.638,36, interamente tratto dalla riserva per utili portati a nuovo, nella misura di Euro 0,0664 per ogni azione in circolazione con stacco della cedola in data 8 giugno 2020, record date 9 giugno 2020 e pagamento dal 10 giugno 2020.”*

Al termine della lettura a cura del notaio, riprende la parola il Presidente della riunione che introduce la votazione del testo di delibera letto. Constatato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente gli chiede se sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, ottenendo risposta positiva.

Invita quindi il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.

Il Rappresentante Designato provvede a comunicare come segue il voto:

- azioni favorevoli 25.907.314, rappresentative del 100% delle azioni rappresentate in assemblea.

Riprende quindi la parola il Presidente, domandando al Rappresentante Designato ex articolo 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara pertanto la proposta di cui è stata data lettura approvata all'unanimità dei presenti, e quindi con maggioranza idonea ai sensi di legge, cui l'art. 9 dello Statuto sociale rinvia, coi voti dichiarati dal Rappresentante Designato.

Rammenta che i nominativi dei soci favorevoli, con il relativo numero di azioni possedute, risulteranno dal foglio presenze che sarà allegato al verbale della presente riunione.

\*\*\*\*\*

Si passa quindi al terzo punto all'Ordine del Giorno, parte ordinaria (Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: a. approvazione della politica di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis, del D.Lgs. n. 58/1998; b. deliberazioni sulla "seconda sezione" della relazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998).

Il Presidente invita a dare lettura della proposta di deliberazione il notaio, che provvede come segue:

*"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 sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti approvata dal consiglio di amministrazione della Società nella riunione del 13 marzo 2020,*  
*delibera*

*1. di approvare la politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis, del D.Lgs. n. 58/1998, contenuta nella "prima sezione" della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti;*

*2. di approvare il contenuto della "seconda sezione" della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998."*

Al termine della lettura a cura del notaio, riprende la parola il Presidente della riunione comunicando agli intervenuti che si farà luogo a due distinte votazioni, la prima, relativa al punto 1, avente carattere vincolante ai sensi dell'art. 123-ter TUF, comma 3-ter, e la seconda, relativa al punto 2, avente carattere non vincolante ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 TUF.

Il Presidente della riunione introduce quindi la votazione del punto 1 della delibera letta. Constatato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente gli chiede se sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, ottenendo risposta positiva.

Invita quindi il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.

Il Rappresentante Designato provvede a comunicare come segue il voto:

- azioni favorevoli 21.911.459, rappresentative del 84,576% delle azioni rappresentate in assemblea;

- azioni contrarie 3.995.855, rappresentative del 15,424% delle azioni rappresentate in assemblea.

Riprende quindi la parola il Presidente, domandando al Rappresentante Designato ex articolo 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara pertanto la proposta di cui è stata data lettura in relazione al punto 1 approvata a maggioranza degli intervenuti, idonea ai sensi di legge, cui l'art. 9 dello Statuto sociale rinvia, coi voti di-

chiarati dal Rappresentante Designato.

Rammenta che i nominativi dei soci favorevoli e contrari, con il relativo numero di azioni possedute, risulteranno dal foglio presenze che sarà allegato al verbale della presente riunione.

\*\*\*\*\*

Il Presidente introduce quindi la votazione del testo di delibera letto con riferimento al punto 2 della delibera stessa.

Constatato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente gli chiede se sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, ottenendo risposta positiva.

Invita quindi il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.

Il Rappresentante Designato provvede a comunicare come segue il voto :

- azioni favorevoli 21.911.459, rappresentative del 84,576% delle azioni rappresentate in assemblea;
- azioni contrarie 3.995.855, rappresentative del 15,424% delle azioni rappresentate in assemblea.

Riprende quindi la parola il Presidente, domandando al Rappresentante Designato ex articolo 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara pertanto la proposta di cui è stata data lettura in relazione al punto 2 approvata a maggioranza degli intervenuti, idonea ai sensi di legge, cui l'art. 9 dello Statuto sociale rinvia, coi voti dichiarati dal Rappresentante Designato.

Rammenta che i nominativi dei soci favorevoli e contrari, con il relativo numero di azioni possedute, risulteranno dal foglio presenze che sarà allegato al verbale della presente riunione.

\*\*\*\*\*

Si passa quindi alla trattazione del quarto punto all'Ordine del Giorno, parte ordinaria (Nomina del Consiglio di Amministrazione a. determinazione del numero dei componenti b. determinazione della durata in carica c. determinazione dei relativi compensi d. nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione).

Il Presidente della riunione dà lettura di stralcio della relazione ex art. 125 ter TUF redatta dagli Amministratori sul quarto punto all'Ordine del Giorno, come segue:

*“Signori azionisti,*

*con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019 viene a scadere il mandato dell'intero consiglio di amministrazione. Considerato che in relazione al sopra indicato argomento posto all'ordine del giorno il consiglio di amministrazione ha ritenuto di non formulare proprie proposte, vi invitiamo a:*

- *determinare il numero dei componenti del consiglio di amministrazione, rammentando al riguardo che, ai sensi dell'articolo 15 del vigente statuto sociale, detto numero deve essere compreso tra sette e dodici membri, di cui almeno un terzo deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, del D. Lgs. 58/1998*

*e successive modifiche ed integrazioni e dal Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana e nel rispetto dell'equilibrio fra i generi ai sensi dell'articolo 147-ter, comma 1-ter, del D. Lgs. 58/1998 e successive modifiche ed integrazioni, quale introdotto dalla legge n. 120 del 12 luglio 2011 e attualmente disciplinato dalla L. n. 160 del 27 dicembre 2019; pertanto almeno due quinti dei componenti dovranno appartenere al genere meno rappresentato, il tutto con arrotondamento in caso di numero frazionario all'unità superiore.*

*- nominare i membri del consiglio di amministrazione e il presidente del consiglio d'amministrazione, ricordando che, ai sensi del citato articolo 15 dello statuto sociale, gli amministratori sono rieleggibili;*

*- determinare il compenso spettante al consiglio di amministrazione, ricordando che i compensi deliberati per la carica dagli amministratori della società nel corso dell'esercizio 2019 ammontano, su base annua, complessivamente ad Euro 584.000 lordi (Euro 250.000 per gli amministratori esecutivi ed Euro 12.000 per ciascuno degli altri amministratori) escludendo i compensi percepiti per aver ricoperto altre cariche all'interno del gruppo e/o nei comitati nominati dal consiglio stesso;*

*- determinare la durata in carica del consiglio di amministrazione, rammentando che, ai sensi del citato articolo 15 dello statuto sociale, gli amministratori durano in carica per il periodo stabilito dall'assemblea alla loro nomina e comunque non oltre tre esercizi.”.*

Il Presidente della riunione comunica quindi che il socio Alma Ventures S.A. con il deposito della lista per la nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione ha anche formulato la seguente proposta di deliberazione in ordine al numero dei componenti del nominando organo amministrativo, alla relativa durata in carica ed al relativo compenso:

- di determinare in 10 il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;

- di stabilire la durata in carica del Consiglio di Amministrazione in tre esercizi, e più precisamente stabilire che il Consiglio scada alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della carica, che avrà termine il 31 dicembre 2022;

- di determinare l'emolumento del Consiglio di Amministrazione, escludendo i compensi percepiti per aver ricoperto altre cariche all'interno del gruppo e/o nei comitati nominati dal Consiglio stesso, in complessivi Euro 620.000,00 annui da distribuirsi fra i componenti del Consiglio di Amministrazione, come segue:

- Euro 500.000,00 complessivamente per il Presidente e/o l'Amministratore Delegato/gli Amministratori Delegati;

- Euro 120.000,00 complessivamente per gli amministratori privi di deleghe;

stabilendo altresì, per il Presidente e gli amministratori con deleghe operative, un trattamento di fine mandato liquidato con le modalità di cui all'art. 2120 del Codice Civile con riferimento all'emolumento su base annua sopra indicato.

Si passa quindi alla votazione della proposta del socio Alma Ventures S.A. con riferimento al numero degli amministratori che comporranno

il nominando Consiglio di Amministrazione.

Constatato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente gli chiede se sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, ottenendo risposta positiva.

Invita quindi il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.

Il Rappresentante Designato provvede a comunicare come segue il voto :

- azioni favorevoli 25.906.075, rappresentative del 99,995% delle azioni rappresentate in assemblea;
- azioni contrarie 1.239, rappresentative del 0,005% delle azioni rappresentate in assemblea.

Riprende quindi la parola il Presidente, domandando al Rappresentante Designato ex articolo 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara pertanto la proposta di cui è stata data lettura approvata a maggioranza degli intervenuti, idonea ai sensi di legge, cui l'art. 9 dello Statuto sociale rinvia, coi voti dichiarati dal Rappresentante Designato.

Rammenta che i nominativi dei soci favorevoli e contrari, con il relativo numero di azioni possedute, risulteranno dal foglio presenze che sarà allegato al verbale della presente riunione.

\*\*\*\*\*

Si passa ora alla votazione della proposta Alma Ventures S.A. con riferimento alla durata in carica del nominando Consiglio di Amministrazione.

Constatato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente gli chiede se sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, ottenendo risposta positiva.

Invita quindi il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.

Il Rappresentante Designato provvede a comunicare come segue il voto :

- azioni favorevoli 25.891.617, rappresentative del 99,939% delle azioni rappresentate in assemblea;
- azioni contrarie 15.697, rappresentative del 0,061% delle azioni rappresentate in assemblea.

Riprende quindi la parola il Presidente, domandando al Rappresentante Designato ex articolo 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara pertanto la proposta di cui è stata data lettura approvata a maggioranza degli intervenuti, idonea ai sensi di legge, cui l'art. 9 dello Statuto sociale rinvia, coi voti dichiarati dal Rappresentante Designato.

Rammenta che i nominativi dei soci favorevoli e contrari, con il relativo numero di azioni possedute, risulteranno dal foglio presenze che

sarà allegato al verbale della presente riunione.

\*\*\*\*\*

Si passa ora alla votazione della proposta di deliberazione Alma Ventures S.A. con riferimento al compenso del nominando Consiglio di Amministrazione.

Constatato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente gli chiede se sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, ottenendo risposta positiva.

Invita quindi il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.

Il Rappresentante Designato provvede a comunicare come segue il voto :

- azioni favorevoli 21.972.003, rappresentative del 84,81% delle azioni rappresentate in assemblea;
- azioni contrarie 3.934.072, rappresentative del 15,185% delle azioni rappresentate in assemblea.
- azioni astenute 1.239, rappresentative dello 0.005% delle azioni rappresentate in assemblea”.

Riprende quindi la parola il Presidente, domandando al Rappresentante Designato ex articolo 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara pertanto la proposta di cui è stata data lettura approvata a maggioranza degli intervenuti, idonea ai sensi di legge, cui l'art. 9 dello Statuto sociale rinvia, coi voti dichiarati dal Rappresentante Designato.

Rammenta che i nominativi dei soci favorevoli, contrari e astenuti, con il relativo numero di azioni possedute, risulteranno dal foglio presenze che sarà allegato al verbale della presente riunione.

\*\*\*\*

Si passa ora alla trattazione della nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione, intesa come individuazione delle persone che compongono l'organo amministrativo.

Il Presidente informa i presenti che è pervenuta alla Società, secondo i termini previsti dalle vigenti disposizioni regolamentari ed in conformità a quanto previsto dall'articolo 16 dello Statuto Sociale, un'unica lista di candidati, unitamente alla documentazione di cui al medesimo articolo 16, per il rinnovo del Consiglio di Amministrazione, ad opera dell'azionista Alma Ventures S.A..

Precisa che la relativa documentazione è stata messa a disposizione sul sito internet della Società.

Conferma altresì che la lista menzionata è stata depositata nei termini previsti dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari presso la sede sociale, la società di gestione del mercato e sul sito internet della società, unitamente alla documentazione richiesta dall'articolo 16 dello Statuto Sociale, e che l'idoneo possesso azionario degli azionisti presentatori risulta dalle comunicazioni previste dalla legge.

Comunica infine che nessun'altra lista di candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione è stata presentata nei termini.

Il Presidente passa pertanto a leggere la seguente lista presentata:

1. *Ing. Marco Pescarmona*
2. *Ing. Alessandro Fracassi*
3. *Dott. Marco Zampetti*
4. *Dott. Matteo De Brabant*
5. *Dott. Klaus Gummerer* *consigliere indipendente*
6. *Dott. Fausto Boni*
7. *Dott.ssa Anna Maria Artoni* *consigliere indipendente*
8. *Dott.ssa Giulia Bianchi Frangipane* *consigliere indipendente*
9. *Dott.ssa Chiara Burberi* *consigliere indipendente*
10. *Dott.ssa Valeria Lattuada* *consigliere indipendente.*

All'esito della lettura, il Presidente pone in votazione l'unica lista presentata.

Constatato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente gli chiede se sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, ottenendo risposta positiva.

Invita quindi il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.

Il Rappresentante Designato provvede a comunicare come segue il voto :

- azioni favorevoli 25.901.930, rappresentative del 99,979% delle azioni rappresentate in assemblea;
- azioni contrarie 5.384, rappresentative dello 0,021% delle azioni rappresentate in assemblea.

Riprende quindi la parola il Presidente, domandando al Rappresentante Designato ex articolo 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara che la lista presentata ha ottenuto i voti letti dal Rappresentante Designato e pertanto, richiamato l'articolo 16 dello statuto sociale, sono nominati amministratori i signori:

1. *Ing. Marco Pescarmona*
2. *Ing. Alessandro Fracassi*
3. *Dott. Marco Zampetti*
4. *Dott. Matteo De Brabant*
5. *Dott. Klaus Gummerer* *consigliere indipendente*
6. *Dott. Fausto Boni*
7. *Dott.ssa Anna Maria Artoni* *consigliere indipendente*
8. *Dott.ssa Giulia Bianchi Frangipane* *consigliere indipendente*
9. *Dott.ssa Chiara Burberi* *consigliere indipendente*
10. *Dott.ssa Valeria Lattuada* *consigliere indipendente*

Dichiara quindi il Presidente della riunione che ai sensi dell'art. 20 dello statuto sociale, il dottor ingegner Marco Pescarmona, è nominato Presidente del Consiglio di Amministrazione; precisa poi che il Presidente ed il Consigliere Alessandro Fracassi saranno amministratori esecutivi.

\*\*\*\*\*

Il Presidente della riunione passa quindi alla trattazione del quinto punto all'Ordine del Giorno, che esaurisce i temi di competenza

dell'assemblea ordinaria (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 29 aprile 2019 per la parte non eseguita. Delibere inerenti e conseguenti).

Il Presidente della riunione domanda al notaio di dare lettura della proposta di deliberazione.

Alle ore 11 e 5 minuti interviene il dott. Paolo Burlando, dichiarando di dover lasciare l'assemblea per giustificato motivo.

Riprende quindi la parola il notaio, che 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 29 aprile 2019, 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 10% e superiore nel massimo del 10% 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, 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, 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 di 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 10% e supe-

riore nel massimo del 10% 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.”.

Esaurita la lettura del testo di proposta di delibera da parte del notaio, si procede alla votazione.

Constatato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente gli chiede se sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, ottenendo risposta positiva.

Invita quindi il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.

Il Rappresentante Designato provvede a comunicare come segue il voto:

- azioni favorevoli 22.311.199, rappresentative del 86,119% delle azioni rappresentate in assemblea;
- azioni contrarie 3.594.876, rappresentative del 13,876% delle azioni rappresentate in assemblea;
- azioni astenute 1.239, rappresentative dello 0.005% delle azioni rappresentate in assemblea.

Riprende quindi la parola il Presidente, domandando al Rappresentante Designato ex articolo 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara pertanto la proposta di cui è stata data lettura approvata a maggioranza degli intervenuti, idonea ai sensi di legge, cui l'art. 9 dello Statuto sociale rinvia, coi voti dichiarati dal Rappresentante Designato.

Rammenta che i nominativi dei soci favorevoli, contrari e astenuti, con il relativo numero di azioni possedute, risulteranno dal foglio presenze che sarà allegato al verbale della presente riunione.

\*\*\*\*\*

Esaurita la trattazione dei punti all'Ordine del Giorno di parte ordinaria, si passa alla trattazione dei rimanenti punti di parte straordinaria.

Il Presidente conferma che le presenze degli aventi diritto al voto, tutti rappresentati per delega rilasciata al Rappresentante Designato, sono invariate, pertanto l'assemblea è validamente costituita anche per la parte straordinaria.

Si passa quindi alla trattazione del primo punto all'Ordine del Giorno, parte straordinaria (Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega ad aumentare il capitale sociale con esclusione del diritto di opzione, ai sensi degli artt. 2443 e 2441, comma 4, secondo periodo del codice civile, da liberarsi in denaro e/o in natura;

modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti).

Il Presidente, a ragione dell'oggetto delle assumende delibere in parte straordinaria, consistenti, entrambe, nel conferimento di delega all'Organo Amministrativo per aumentare il capitale sociale, attesta che l'attuale capitale sociale di Euro 1.012.354,01 è interamente versato ed esistente; invita quindi i membri intervenuti del Collegio Sindacale ad associarsi alle sue attestazioni.

Prendono dunque la parola Stefano Gnocchi e Francesca Masotti del Collegio Sindacale, associandosi alle attestazioni del Presidente.

Riprende la parola il Presidente della riunione che propone, salvo diversa indicazione dei partecipanti, di omettere la lettura della Relazione dell'Organo Amministrativo, in quanto pubblicata nei termini e modi di legge.

Nessuno opponendosi a tale richiesta, il Presidente invita a dare lettura della proposta di deliberazione il notaio, il quale dà lettura come segue:

*"L'assemblea degli azionisti di Gruppo MutuiOnline S.p.A. riunita in sede straordinaria, preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto all'ordine del giorno di parte straordinaria*

**DELIBERA**

1. *di conferire, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., al Consiglio di Amministrazione - e così con adeguata modificazione statutaria - la facoltà di aumentare, a pagamento, in una o più volte, per il periodo massimo di cinque anni a decorrere dalla data della presente delibera, il capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione da attuarsi, ai sensi dell'art. 2441, comma 4°, secondo periodo del codice civile, mediante emissione, anche in più tranches, di azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, nei limiti del 10% del numero complessivo di azioni dell'Emittente attualmente esistenti, nonché del 10% del capitale sociale attuale. Dette azioni avranno godimento regolare e potranno essere liberate in denaro e/o in natura. In relazione alle modalità di determinazione del valore dei beni eventualmente oggetto di conferimento in natura, il Consiglio di Amministrazione potrà: (i) fare ricorso alla disciplina prevista dall'art. 2343 c.c., e cioè procedere attraverso la nomina di un esperto da parte del Tribunale di Milano che faccia luogo alla relazione giurata prevista da tale norma; ovvero (ii) fare ricorso alla disciplina alternativa prevista dall'art. 2343 ter c.c., secondo le diverse modalità previste dalla norma medesima;*

2. *di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampia facoltà per stabilire modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi inclusi a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere, per ogni eventuale tranche, di:*

(a) *definire, il prezzo di emissione delle azioni di nuova emissione;*  
(b) *stabilire ogni ulteriore condizione e termine dell'aumento di capitale, predisporre, sottoscrivere e presentare tutta la documentazione necessaria, o anche solo opportuna, propedeutica, attuativa o comunque inerente all'aumento di capitale e, più in generale, tutto quanto occorra per il buon esito dell'operazione nel suo complesso, nonché effettuare l'attestazione di cui all'art. 2444 c.c. ed il deposito*

dello statuto riportante la cifra aggiornata del capitale sociale ai sensi dell'art. 2436 c.c., unitamente a tutti gli adempimenti, dichiarazioni, comunicazioni e pattuizioni richieste dalla legge o comunque opportune per dare piena esecuzione e attuazione alle deliberazioni di cui sopra per il buon fine dell'operazione, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie;

3. di modificare l'art. 6 dello statuto sociale mediante la sostituzione del comma 6.8, secondo la formulazione di seguito indicata:

*“L'assemblea straordinaria del 28 maggio 2020 ha attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà di aumentare, a pagamento, in una o più volte, per il periodo massimo di cinque anni a decorrere dalla data della delibera, il capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione da attuarsi ai sensi dell'art. 2441, comma 4°, secondo periodo del codice civile, mediante emissione, anche in più tranches, di azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale nei limiti del 10% del numero complessivo di azioni dell'Emittente attualmente esistenti, nonché del 10% del capitale sociale attuale. Dette azioni avranno godimento regolare e potranno essere liberate in denaro e/o in natura. In relazione alle modalità di determinazione del valore dei beni eventualmente oggetto di conferimento in natura, il Consiglio di Amministrazione potrà:*

*(i) fare ricorso alla disciplina prevista dall'art. 2343 c.c., e cioè procedere attraverso la nomina di un esperto da parte del Tribunale di Milano che faccia luogo alla relazione giurata prevista da tale norma; ovvero*

*(ii) fare ricorso alla disciplina alternativa prevista dall'art. 2343 ter c.c., secondo le diverse modalità previste dalla norma medesima.”;*

*con eliminazione dell'attuale comma 6.8., concernente una delega al Consiglio di Amministrazione per aumentare il capitale sociale per la quale è scaduto il termine per il relativo esercizio;*

4. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente pro-tempore, con facoltà di subdelega - ferma la natura collegiale della delibera ovvero delle delibere di aumento - ogni potere occorrente per dare esecuzione alle deliberazioni sopra assunte e provvedere alle pubblicazioni di legge del presente verbale, con facoltà di introdurre quelle modifiche che fossero eventualmente richieste per l'iscrizione nel Registro delle Imprese.”

Riprende quindi la parola il Presidente, introducendo la votazione del testo di delibera letto.

Constatato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente gli chiede se sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, ottenendo risposta positiva.

Invita quindi il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.

Il Rappresentante Designato provvede a comunicare come segue il voto:

- azioni favorevoli 25.907.314, rappresentative del 100% delle

azioni rappresentate in assemblea.

Riprende quindi la parola il Presidente, domandando al Rappresentante Designato ex articolo 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara pertanto la proposta di cui è stata data lettura approvata all'unanimità degli intervenuti, e quindi con maggioranza idonea ai sensi di legge, cui l'art. 9 dello Statuto sociale rinvia, coi voti dichiarati dal Rappresentante Designato.

Rammenta che i nominativi dei soci favorevoli, con il relativo numero di azioni possedute, risulteranno dal foglio presenze che sarà allegato al verbale della presente riunione.

\*\*\*\*\*

Il Presidente passa quindi alla trattazione del secondo punto all'Ordine del Giorno, parte straordinaria (Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega ad aumentare il capitale sociale, ai sensi degli artt. 2443 e 2441, comma 8, del codice civile, da liberarsi in denaro, previa revoca della delega conferita dall'Assemblea del 22 aprile 2016 per la parte non eseguita; modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti)

Il Presidente della riunione propone, salvo diversa indicazione dei partecipanti, di omettere la lettura della Relazione dell'Organo Amministrativo, in quanto pubblicata nei termini e modi di legge.

Nessuno opponendosi a tale richiesta, il Presidente invita a dare lettura della proposta di deliberazione il notaio, il quale dà lettura come segue:

*"L'assemblea degli azionisti di Gruppo MutuiOnline S.p.A. riunita in sede straordinaria, preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto all'ordine del giorno di parte straordinaria*

**DELIBERA**

1. *di revocare la delega ad aumentare il capitale sociale, ai sensi degli artt. 2443 e 2441, comma 8, del codice civile conferita al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea del 22 aprile 2016 per la parte non eseguita;*
2. *di conferire, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., al Consiglio di Amministrazione - e così con adeguata modificazione statutaria - la facoltà di aumentare, a pagamento, in una o più volte, per il periodo massimo di cinque anni a decorrere dalla data della presente delibera, il capitale sociale da attuarsi ai sensi dell'art. 2441, comma 8, del codice civile, mediante emissione, anche in più tranches, di azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, nel limite massimo di 4.000.000 azioni e del massimo valore nominale di Euro 120.000,00, da offrire in sottoscrizione ai dipendenti dell'Emittente o di società da questa controllate. Dette azioni avranno godimento regolare e dovranno essere liberate in denaro;*
3. *di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampia facoltà per stabilire modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi inclusi a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere, per ogni eventuale tranche, di:*
  - (a) *definire, il prezzo di emissione e l'eventuale sovrapprezzo delle*

azioni di nuova emissione;

(b) stabilire ogni ulteriore condizione e termine dell'aumento di capitale, predisporre, sottoscrivere e presentare tutta la documentazione necessaria, o anche solo opportuna, propedeutica, attuativa o comunque inerente all'aumento di capitale e, più in generale, tutto quanto occorra per il buon esito dell'operazione nel suo complesso, nonché effettuare l'attestazione di cui all'art. 2444 c.c. ed il deposito dello statuto riportante la cifra aggiornata del capitale sociale ai sensi dell'art. 2436 c.c., unitamente a tutti gli adempimenti, dichiarazioni, comunicazioni e pattuizioni richieste dalla legge o comunque opportune per dare piena esecuzione e attuazione alle deliberazioni di cui sopra per il buon fine dell'operazione, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie;

4. di modificare l'art. 6 dello statuto sociale mediante la sostituzione del comma 6.9, secondo la formulazione di seguito indicata:

“6.9 L'assemblea straordinaria del 28 maggio 2020 ha attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà di aumentare, a pagamento, in una o più volte, per il periodo massimo di cinque anni a decorrere dalla data della delibera medesima, il capitale sociale, da attuarsi ai sensi dell'art. 2441, comma 8°, del codice civile, mediante emissione, anche in più tranches, di azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, nel limite massimo di 4.000.000 azioni e del massimo valore nominale di Euro 120.000,00, da offrire in sottoscrizione ai dipendenti dell'Emittente o di società da questa controllate. Dette azioni avranno godimento regolare e dovranno essere liberate in denaro.”

Con eliminazione degli attuali comma 6.9. e 6.10, concernenti la delega al Consiglio di Amministrazione ad aumentare il capitale sociale conferita dall'Assemblea del 22 aprile 2016 e il parziale esercizio della medesima avvenuto in data 28 settembre 2017;

5. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente pro-tempore, con facoltà di subdelega - ferma la natura collegiale della delibera ovvero delle delibere di aumento - ogni potere occorrente per dare esecuzione alle deliberazioni sopra assunte e provvedere alle pubblicazioni di legge del presente verbale, con facoltà di introdurre quelle modifiche che fossero eventualmente richieste per l'iscrizione nel Registro delle Imprese.”

Dopo brevi precisazioni del notaio circa il criterio di determinazione della parità contabile delle emittende azioni, riprende quindi la parola il Presidente, introducendo la votazione del testo di delibera letto.

Constatato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente gli chiede se sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, ottenendo risposta positiva.

Invita quindi il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.

Il Rappresentante Designato provvede a comunicare come segue il voto :

- azioni favorevoli 21.864.930, rappresentative del 84,397% del-

le azioni rappresentate in assemblea;

- azioni contrarie 4.042.384, rappresentative del 15,603% delle azioni rappresentate in assemblea.

Riprende quindi la parola il Presidente, domandando al Rappresentante Designato ex articolo 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara pertanto la proposta di cui è stata data lettura approvata a maggioranza degli intervenuti, idonea ai sensi di legge, cui l'art. 9 dello Statuto sociale rinvia, coi voti dichiarati dal Rappresentante Designato.

Rammenta che i nominativi dei soci favorevoli e contrari, con il relativo numero di azioni possedute, risulteranno dal foglio presenze che sarà allegato al verbale della presente riunione.

\*\*\*\*\*

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente dichiara chiusi i lavori dell'assemblea alle ore 11 e 25 minuti.”.

\*\*\*\*\*

Si allegano al presente verbale:

- sotto la lettera "A", l'elenco presenze e documento recante l' esito delle votazioni, redatti a cura di Spafid S.p.A.;

- sotto la lettera "B", le relazioni illustrative degli Amministratori sulle proposte all'ordine del giorno redatte ex art. 125 ter TUF; in copia estratta dal sito internet della Società;

- sotto la lettera "C", le relazioni illustrative redatte ai sensi dell'articolo 72, comma 1, del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni sui due punti di parte straordinaria, in copia estratta dal sito internet della Società;

- sotto la lettera "D", la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, in copia estratta dal sito internet della Società;

- sotto la lettera "E", Statuto della Società aggiornato secondo quanto deliberato.

\*\*\*\*\*

Il presente verbale viene da me notaio sottoscritto alle ore 13 e 55 di questo giorno quindici giugno duemilaventi.

Scritto con sistema elettronico da persona di mia fiducia e da me notaio completato a mano, consta il presente atto di venticinque fogli ed occupa quarantanove pagine sin qui.

Firmato Filippo Zabban

Allegato "A" all'atto  
in data 15-6-2020  
n. 73119/14612 rep.

GRUPPO MUTUONLINE S.P.A.  
Assemblea ordinaria e straordinaria del 28 maggio 2020

Comunicazione n. 1  
ore: 10.00

ELENCO INTERVENUTI

N°	Azioni di riferimento	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E	
1	ENNISMORE EUROPEAN SMALLER COMPANIES MASTER HEDGE FUND (THE) O/O ENNISMORE FUND MANA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		22.566	0,056	10,00							
2	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		10.386	0,026	10,00							
3	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		4.206	0,011	10,00							
4	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP I		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.016	0,005	10,00							
5	FIDUCIARY TRUST COMPANY INTERNATIONAL AS AGENT FOR US CLIENTS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		59.908	0,150	10,00							
6	MINTRO EUPN SMLR CMPS TRST BNYMTO		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		180.000	0,450	10,00							
7	ENNISMORE SMALLER COMPANIES PUBLIC LIMITED COMPANY		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		155.246	0,388	10,00							
8	MADISON AVENUE PARTNERS LP		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.037	0,005	10,00							
9	MADISON AVENUE PARTNERS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		100.000	0,250	10,00							
10	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		15.267	0,038	10,00							
11	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		7.384	0,018	10,00							
12	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		86	0,000	10,00							
13	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DES JARDINS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.306	0,003	10,00							
14	ALLIANZ INSTITUTIONAL INVESTORSSERIES		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		198.897	0,492	10,00							
15	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.202	0,006	10,00							
16	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		36.497	0,091	10,00							
17	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		24.629	0,062	10,00							
18	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.582	0,004	10,00							
19	MERCER QIF COF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.254	0,006	10,00							
20	MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		5.447	0,014	10,00							
21	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.820	0,004	10,00							
22	INVECO EUROPEAN SMALL COMPANY FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		215.500	0,536	10,00							
23	BRIGHTHOUSE F TR II - BRIGHTHOUSE/OM INT SMALL COMPANY PTF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		8.426	0,021	10,00							
24	ALLIANZ CLUB MICRO CAP		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		241.705	0,604	10,00							
25	MUF - LYXOR FTSE ITALIA MID CA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		115.963	0,290	10,00							
26	MUL - LYXOR ITALIA EQUITY PIR		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.227	0,003	10,00							
27	LYXOR MSCI EMU SMALL CAP UE		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		11.870	0,028	10,00							
28	OCBL O MARKET NEUTRAL FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		100	0,000	10,00							
29	CONNOR, CLARKE & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		570	0,001	10,00							
30	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		25	0,000	10,00							
31	UBS FUND MGT (CH) AQ CH0516UBSCHIF2-EGGCPH		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		8.321	0,021	10,00							
32	CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE I		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.616	0,004	10,00							
33	EXELON CORPORATION DEFINED CONTRIBUTION RETIREMENT PLANS MASTER TRUST		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.950	0,005	10,00							
34	UBS ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		6.120	0,015	10,00							
35	UBS ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		426	0,001	10,00							
36	LEGAL AND GENERAL ICAV		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		875	0,002	10,00							
37	VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEX I		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		3.438	0,009	10,00							





128	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	7,135	0,018	10:00								
129	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	0,705	0,017	10:00								
130	ALMA VENTURES SA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	12.841.070	32,103	10:00								
131	INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT FUER LANGFRISTIGE INVESTOREN TGV, TGV LANGFRIST I	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.089.983	20,176	10:00								

Totale azioni in proprio	0
Totale azioni per delega	25.907.314
Totale generale azioni	25.907.314
% sulle azioni ord.	64,758

persone partecipanti all'assemblea 1

Comunicazione n. 1  
ore: 10:00

**GRUPPO MUTUIONLINE S.P.A.**

**Assemblea ordinaria e straordinaria dei soci del 28 maggio 2020**

**COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA**

Sono presenti n. 131 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, per delega, per complessive n. 25.907.314 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 64,768 % di n. 40.000.000 azioni ordinarie.

Persone partecipanti all'assemblea 1



SPAZIO ANNULLATO

# GRUPPO MUTUIONLINE S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 28 maggio 2020

Punto 1 ordinaria - Bilancio di Esercizio al 31.12.2019

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in  
Assemblea **25.907.314** **100,000%**

Azioni per le quali e' stato  
espresso il voto **25.907.314** **100,000%**

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	25.624.579	98,909%	64,061%
Contrari	263.505	1,017%	0,659%
Astenuti	19.230	0,074%	0,048%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
<b>Totale</b>	<b>25.907.314</b>	<b>100,000%</b>	<b>64,768%</b>



## GRUPPO MUTUONLINE S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 28 maggio 2020

## ESITO VOTAZIONE

## Punto 1 ordinaria - Bilancio di Esercizio al 31.12.2019

N°	Azioni di diritto	Rappresentanza	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	ENNISMORE EUROPEAN SMALLER COMPANIES MASTER HEDGE FUND (THE) C/O ENNISMORE FUND MANA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		22.559	0,056	F
2	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		10.369	0,026	F
3	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		4.206	0,011	F
4	CNEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP I		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.016	0,005	F
6	FIDUCIARY TRUST COMPANY INTERNATIONAL AS AGENT FOR US CLIENTS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		66.909	0,169	F
8	MINTRO EUROPEN SMALL COMP TRST BNYM TD		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		180.000	0,450	F
7	ENNISMORE SMALLER COMPANIES PUBLIC LIMITED COMPANY		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		155.246	0,386	F
9	MADISON AVENUE PARTNERS LP		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.037	0,005	F
9	MADISON AVENUE PARTNERS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		100.000	0,250	F
10	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		15.297	0,039	F
11	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		7.384	0,019	F
12	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		69	0,000	F
13	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT OESJARDINS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.306	0,003	F
14	ALLIANZ INSTITUTIONAL INVESTORS SERIES		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		166.637	0,422	F
16	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALL CAP EQUITY FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.203	0,006	F
16	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALL CAP DIVIDEND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		36.497	0,091	F
17	WISDOMTREE EUROPE SMALL CAP DIVIDEND FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		24.629	0,062	F
18	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALL CAP EQ		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.582	0,004	F
19	MERCER CIF CCF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.254	0,006	F
20	MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		5.447	0,014	F
21	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.620	0,004	F
22	INVECO EUROPEAN SMALL COMPANY FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		216.500	0,539	F
23	BRIGHTHOUSE FTSE BRIGHTHOUSE DIM INT SMALL COMPANY PTF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		8.426	0,021	F
24	ALLIANZ CLUB MICRO CAP		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		241.705	0,604	F
26	MUF - LYXOR FTSE ITALIA MID CA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		115.853	0,290	F
26	MUL - LYXOR ITALIA EQUITY PIR		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.227	0,003	F
27	LYXOR MSCI EMU SMALL CAP UE		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		11.370	0,028	F
28	CGAL Q MARKET NEUTRAL FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		100	0,000	F
29	CONNOR, CLARKE & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		570	0,001	F
30	CONNOR, CLARKE & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		25	0,000	F
31	UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		8.321	0,021	F
32	CH0528 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.616	0,004	F
33	EXELON CORPORATION DEFINED CONTRIBUTION RETIREMENT PLANS MASTER TRUST		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.950	0,005	F
34	UBS ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		6.120	0,015	F
35	UBS ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		429	0,001	F

36	LEGAL AND GENERAL ICAY	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	873	0,002	F
37	VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.438	0,009	F
38	UNINVEST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	31.620	0,070	F
39	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.496	0,018	F
40	JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.096	0,005	F
41	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	10.709	0,027	F
42	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	526	0,001	F
43	VIRTUS KAR INTERNATIONAL SMALL MID CAP FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	19.713	0,049	F
44	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1	0,000	F
45	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	50	0,000	F
46	VIRTUS TACTICAL ALLOCATION FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	136.280	0,346	F
47	UPMC KAYNE AR INTL SC UPMC BASIC RETIREMENT PLAN MTR	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	17.879	0,044	F
48	UPMC KAYNE AR INTL SC UPMC MASTER TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	41.201	0,103	F
49	ACADIAN NON-US SMALL-CAP LONG-SHORT EQUITY FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.721	0,014	F
50	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.118	0,005	F
51	CC AND L Q 130/30 FUND II	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.134	0,003	F
52	CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	356	0,001	F
53	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	6	0,000	F
54	JANUS HENDERS EUROPEAN SMALLER COMP FD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	202.854	0,507	F
55	VIRTUS VARIABLE INSURANCE TRUST VIRTUS STRATEGIC ALLOCATION SERIES	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	19.710	0,049	F
56	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	4.524	0,011	F
57	VIRTUS KAR INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.982.916	4,157	F
58	EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	143.635	0,359	F
59	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.822	0,005	F
60	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.906	0,005	F
61	KAYNE ANDERSON RUDNICK INTER SMA CAP CIT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.700	0,022	F
62	STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	874	0,002	F
63	LOIA SUPER TRUSTEE AS TRUSTEE FOR LGA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	38.897	0,092	F
64	WA LOCAL GOVERNMENT SUPERANNUATION PLAN	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	18.851	0,042	C
65	MANAGED PORTFOLIO SERIES INTL SH FUND I	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	6.340	0,013	C
66	WESTPAC WHOLESALE UNHEDGED INT SHARE TRU	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	35.160	0,088	C
67	WSSP INTERNATIONAL EQUITIES TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	33.293	0,083	C
68	BT WHOLESALE MULTI MANAQ INTL SHARE FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	13.888	0,035	C
69	BNYMTO RM GLOBAL HIGH ALPHA FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	22.170	0,056	C
70	AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICAL TRUST FOR CERTAIN UNION EMPLOYEES	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.567	0,014	C
71	AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	17.368	0,043	C
72	RIVER AND MERCANTILE GLOBAL HIGH ALPHA FUND.	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	13.350	0,033	C
73	THE HEALTH FOUNDATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	17.888	0,045	C
74	BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.900	0,015	C
75	BNYMTO RAMAM WORLD RECOVERY FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	83.852	0,159	C
76	THE TRUSTEES OF ELECTRONIC DATA SYSTEMS LTD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	10.044	0,025	C
77	THE TRUSTEES OF ELECTRONIC DATA SYSTEMS 1994 PENSION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.056	0,008	C
78	KAISER FOUNDATION HOSPITALS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.500	0,006	F
79	KAISER PERMANENTE GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.665	0,014	F
80	ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	29.350	0,073	F

81	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.516	0,006	F
82	ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	4.735	0,012	F
83	ISHARES VII PLC	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.275	0,021	F
84	ISHARES VII PLC	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	39.439	0,099	F
85	STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EX-US INDEX PORTFOLIO	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.992	0,010	F
86	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	12.181	0,030	F
87	SSGA SPDR EYFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.845	0,005	F
88	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.180	0,008	F
89	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	860	0,002	F
90	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	534	0,001	F
91	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	18.331	0,048	F
92	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	18.761	0,054	F
93	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	32.473	0,081	F
94	SPDR STOXX EUROPE 50 ETF	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	378	0,001	F
95	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEF	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.220	0,013	F
96	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	30.812	0,077	F
97	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	94.434	0,236	F
98	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	16.208	0,041	F
99	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	6.514	0,018	F
100	BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUIT	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	554	0,001	F
101	MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.287	0,006	F
102	STATE OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCL	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.063	0,008	F
103	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	7.013	0,018	F
104	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.948	0,004	F
105	ERS PUBLIC EQUITY EMERGING MANAGER I LP	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	18.230	0,046	F
106	CHALLENGE ITALIAN EQUITY	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	22.760	0,057	F
107	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.266	0,006	F
108	SYMMETRY CANADIAN EQUITY FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	200	0,001	F
109	ROYCE GLOBAL VALUETRUST, INC.	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	12.800	0,032	F
110	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.239	0,003	F
111	PHO NT SMALL CAP	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.889	0,007	F
112	PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	266	0,001	F
113	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	23.481	0,059	F
114	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.730	0,014	F
115	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	299	0,001	F
116	NYCI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	830	0,002	F
117	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	434	0,001	F
118	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDQ EQ ETF	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	99	0,000	F
119	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.353	0,008	F
120	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	480	0,001	F
121	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	307	0,001	F
122	DESTINATIONS INTERNATIONAL EQU	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	178.853	0,447	F
123	WASATCH INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	236.143	0,590	F
124	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	14.458	0,038	F
125	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	28.129	0,070	F

126	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.246	0,003	F
127	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.362	0,013	A
128	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	7.123	0,018	A
129	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.703	0,017	A
130	ALMA VENTURES SA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	12.841.070	32,103	F
131	INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT FUER LANGFRISTIGE INVESTOREN TGV, TGV LANGFRIST 1	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.069.963	20,173	F

**AZIONI      % SUI PRESENTI**

<b>FAVOREVOLI</b>	<b>25.624.579</b>	<b>98,909%</b>
<b>CONTRARI</b>	<b>263.505</b>	<b>1,017%</b>
<b>ASTENUTI</b>	<b>19.230</b>	<b>0,074%</b>
<b>NON VOTANTI</b>	<b>0</b>	<b>0,000%</b>
<b>TOTALE AZIONI PRESENTI</b>	<b>25.907.314</b>	<b>100,000%</b>



Comunicazione n. 1

## GRUPPO MUTUIONLINE S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria dei soci del 28 maggio 2020

### COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 131 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, per delega, per complessive n. 25.907.314 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 64,768 % di n. 40.000.000 azioni ordinarie.

Persone partecipanti all'assemblea 1

# GRUPPO MUTUIONLINE S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 28 maggio 2020

Punto 2 ordinaria - Distribuzione straordinaria di riserve

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in  
Assemblea 25.907.314 100,000%

Azioni per le quali e' stato  
espresso il voto 25.907.314 100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	25.907.314	100,000%	64,768%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
<b>Totale</b>	<b>25.907.314</b>	<b>100,000%</b>	<b>64,768%</b>



GRUPPO MUTUIONLINE S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 28 maggio 2020

ESITO VOTAZIONE

Punto 2 ordinaria - Distribuzione straordinaria di riserve

N°	Avanti diritto	Rappresentanza	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	ENNISMORE EUROPEAN SMALLER COMPANIES MASTER HEDGE FUND (THE) C/O ENNISMORE FUND MANA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		22.559	0,056	F
2	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		10.386	0,028	F
3	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		4.206	0,011	F
4	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.016	0,005	F
5	FIDUCIARY TRUST COMPANY INTERNATIONAL AS AGENT FOR US CLIENTS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		59.908	0,150	F
6	MINTNRO EUPN SMLR CMPS TRST BNYM TD		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		180.000	0,450	F
7	ENNISMORE SMALLER COMPANIES PUBLIC LIMITED COMPANY		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		155.244	0,398	F
8	MADISON AVENUE PARTNERS LP		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.037	0,005	F
9	MADISON AVENUE PARTNERS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		100.000	0,250	F
10	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		15.267	0,039	F
11	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		7.384	0,018	F
12	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		66	0,000	F
13	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DES JARDINS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.306	0,003	F
14	ALLIANZ INSTITUTIONAL INVESTORS SERIES		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		196.837	0,492	F
15	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALL CAP EQUITY FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.202	0,006	F
16	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALL CAP DIVIDEND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		36.497	0,091	F
17	WISDOMTREE EUROPE SMALL CAP DIVIDEND FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		24.659	0,062	F
18	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALL CAP EQ		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.582	0,004	F
19	MERCER QIF CGF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.254	0,006	F
20	MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		5.447	0,014	F
21	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.620	0,004	F
22	INVESCO EUROPEAN SMALL COMPANY FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		215.600	0,539	F
23	BRIGHTHOUSE F TR II - BRIGHTHOUSE DIM INT SMALL COMPANY PTF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		6.426	0,016	F
24	ALLIANZ CLUB MICRO CAP		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		241.705	0,604	F
25	MUL - LYXOR FTSE ITALIA MID CA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		115.953	0,290	F
26	MUL - LYXOR ITALIA EQUITY PIR		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.227	0,003	F
27	LYXOR MSCI EMU SMALL CAP UE		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		11.370	0,028	F
28	COAL Q MARKET NEUTRAL FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		100	0,000	F
29	CONNOR, CLARKE & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		570	0,001	F
30	CONNOR, CLARKE & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		25	0,000	F
31	UBS FUND MGT (CH) A0 CH0616UBSCHIF2-EGSCPI		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		8.321	0,021	F
32	CH0528 - UBS (GH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.616	0,004	F
33	EXELON CORPORATION DEFINED CONTRIBUTION RETIREMENT PLANS MASTER TRUST		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.950	0,005	F
34	UBS ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		6.120	0,015	F
35	UBS ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		429	0,001	F

36	LEGAL AND GENERAL ICAY	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	873	0,002	F
37	VERDI PAPIR FONDET KLP AKS/REGLOBAL SMALL CAP INDEKS I	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3,438	0,009	F
38	UNVEST	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	31,820	0,076	F
39	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8,486	0,018	F
40	JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2,096	0,005	F
41	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	10,709	0,027	F
42	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	528	0,001	F
43	VIRTUS KAR INTERNATIONAL SMALL MID CAP FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	19,713	0,049	F
44	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1	0,000	F
45	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	50	0,000	F
46	VIRTUS TACTICAL ALLOCATION FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	139,280	0,345	F
47	UPMC KANYE AR INTL SC UPMC BASIC RETIREMENT PLAN MTR	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	17,679	0,044	F
48	UPMC KAYNE AR INTL SC UPMC MASTER TRUST	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	41,201	0,103	F
49	ACADIAN NON-US SMALL-CAP LONG-SHORT EQUITY FUND LLC C/O ACADIAN ASSEY MANAGEMENT LLC	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5,721	0,014	F
50	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2,118	0,005	F
51	CC AND L Q 13Q30 FUND II	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1,134	0,003	F
52	CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	398	0,001	F
53	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5	0,000	F
54	JANUS HENDERS EUROPEAN SMALLER COMP FD	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	202,854	0,507	F
55	VIRTUS VARIABLE INSURANCE TRUST VIRTUS STRATEGIC ALLOCATION SERIES	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	19,710	0,049	F
56	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	4,524	0,011	F
57	VIRTUS KAR INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1,892,918	4,157	F
58	EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	143,635	0,359	F
59	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1,822	0,005	F
60	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1,906	0,005	F
61	KAYNE ANDERSON RUDNICK INTER SMA CAP CIT	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8,700	0,022	F
62	STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	874	0,002	F
63	LGA SUPER TRUSTEE AS TRUSTEE FOR LGA	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	38,897	0,092	F
64	WA LOCAL GOVERNMENT SUPERANNUATION PLAN	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	18,851	0,042	F
65	MANAGED PORTFOLIO SERIES INTL SH FUND I	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5,340	0,013	F
66	WESTPAC WHOLESALE UNHEDGED INT SHARE TRU	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	35,150	0,088	F
67	WSSP INTERNATIONAL EQUITIES TRUST	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	33,293	0,083	F
68	BT WHOLESALE MULTI MANAO INTL SHARE FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	13,886	0,035	F
69	BNYMTO RM GLOBAL HIGH ALPHA FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	22,170	0,055	F
70	AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICAL TRUST FOR CERTAIN UNION EMPLOYEES	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5,567	0,014	F
71	AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	17,358	0,043	F
72	RIVER AND MERCANTILE GLOBAL HIGH ALPHA FUND.	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	13,350	0,033	F
73	THE HEALTH FOUNDATION	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	17,868	0,045	F
74	BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5,900	0,015	F
75	BNYMTO RAMAM WORLD RECOVERY FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	83,652	0,199	F
76	THE TRUSTEES OF ELECTRONIC DATA SYSTEMS LTD	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	10,044	0,025	F
77	THE TRUSTEES OF ELECTRONIC DATA SYSTEMS 1994 PENSION	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3,056	0,008	F
78	KAISER FOUNDATION HOSPITALS	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2,500	0,006	F
79	KAISER PERMANENTE GROUP TRUST	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5,685	0,014	F
80	SHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	29,350	0,073	F

81	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2,618	0,006	F
82	ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	4,736	0,012	F
83	ISHARES VII PLC	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8,376	0,021	F
84	ISHARES VII PLC	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	39,439	0,099	F
85	STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EX-US INDEX PORTFOLIO	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3,986	0,010	F
86	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	12,391	0,030	F
87	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1,845	0,005	F
88	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3,150	0,008	F
89	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	850	0,002	F
90	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	634	0,001	F
91	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	18,331	0,046	F
92	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	13,761	0,034	F
93	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	32,473	0,081	F
94	SPDR STOXX EUROPE 50 ETF	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	376	0,001	F
95	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEF	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5,220	0,013	F
98	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	30,812	0,077	F
97	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	94,434	0,236	F
98	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	18,203	0,041	F
99	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8,514	0,016	F
100	BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUIT	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	564	0,001	F
101	MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG & GREENED INDEX FUND B	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2,287	0,006	F
102	STATE OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCIL	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3,088	0,008	F
103	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	7,013	0,018	F
104	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1,648	0,004	F
105	ERS PUBLIC EQUITY EMERGING MANAGER III LP	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	18,230	0,046	F
106	CHALLENGE ITALIAN EQUITY	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	22,780	0,057	F
107	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2,268	0,006	F
108	SYMMETRY CANADIAN EQUITY FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	200	0,001	F
109	ROYCE GLOBAL VALUETRUST, INC.	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	12,800	0,032	F
110	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1,239	0,003	F
111	PHCNT SMALL CAP	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2,859	0,007	F
112	PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	296	0,001	F
113	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	23,461	0,059	F
114	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5,730	0,014	F
115	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	299	0,001	F
116	NTGICM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	859	0,002	F
117	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	434	0,001	F
118	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	99	0,000	F
119	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3,358	0,008	F
120	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	480	0,001	F
121	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	307	0,001	F
122	DESTINATION'S INTERNATIONAL EQU	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	178,853	0,447	F
123	WASATCH INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	236,148	0,590	F
124	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	14,459	0,036	F
125	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	28,129	0,070	F

126	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1,246	0,003	F
127	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5,392	0,013	F
128	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	7,135	0,018	F
129	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8,709	0,021	F
130	ALMA VENTURES SA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	12,841,076	32,103	F
131	INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT FUER LANGFRISTIGE INVESTOREN TGV, TOV LANGFRIST 1	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8,060,963	20,176	F

**AZIONI      % SUI PRESENTI**

FAVOREVOLI	25.907.314	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
<b>TOTALE AZIONI PRESENTI</b>	<b>25.907.314</b>	<b>100,000%</b>



Comunicazione n. 1

## GRUPPO MUTUIONLINE S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria dei soci del 28 maggio 2020

### COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 131 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, per delega, per complessive n. 25,907.314 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 64,768 % di n. 40.000.000 azioni ordinarie.

Persone partecipanti all'assemblea 1

# GRUPPO MUTUIONLINE S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 28 maggio 2020

Punto 3.a ordinaria - Politica di remunerazione 1° sezione

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in  
Assemblea 25.907.314 100,000%

Azioni per le quali e' stato  
espresso il voto 25.907.314 100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	21.911.459	84,576%	54,779%
Contrari	3.995.855	15,424%	9,990%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
<b>Totale</b>	<b>25.907.314</b>	<b>100,000%</b>	<b>64,768%</b>



**GRUPPO MUTUONLINE S.P.A.**

Assemblea ordinaria e straordinaria del 28 maggio 2020

**ESITO VOTAZIONE**

**Punto 3.a ordinaria - Politica di remunerazione 1° sezione**

N°	Avendo diritto	Rappresentanza	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	ENNISMORE EUROPEAN SMALLER COMPANIES MASTER HEDGE FUND (THE) OIO ENNISMORE FUND MANA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		22.959	0,056	F
2	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		10.386	0,026	F
3	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		4.258	0,011	F
4	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP I		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.016	0,005	F
5	FIDUCIARY TRUST COMPANY INTERNATIONAL AS AGENT FORUS CLIENTS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		59.908	0,150	F
6	MINTRO EUPN SMLR CMFS TRST BNMYMTD		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		180.000	0,450	F
7	ENNISMORE SMALLER COMPANIES PUBLIC LIMITED COMPANY		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		155.248	0,388	F
8	MADISON AVENUE PARTNERS LP		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.037	0,005	F
9	MADISON AVENUE PARTNERS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		100.000	0,250	F
10	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		15.297	0,038	F
11	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		7.394	0,018	C
12	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		68	0,000	C
13	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDONS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.306	0,003	C
14	ALLIANZ INSTITUTIONAL INVESTORS SERIES		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		106.837	0,482	C
15	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.202	0,006	C
16	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		38.497	0,091	C
17	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		24.829	0,062	C
18	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.932	0,004	C
19	MERCER QIP CCF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.254	0,006	C
20	MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		5.447	0,014	C
21	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.620	0,004	C
22	INVESCO EUROPEAN SMALL COMPANY FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		215.600	0,538	C
23	BRIGHTHOUSE F TR II - BRIGHTHOUSE DIM INT SMALL COMPANY PTF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		8.428	0,021	C
24	ALLIANZ CLIB MICRO CAP		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		241.705	0,594	C
25	MUL - LYXOR FTSE ITALIA MID CA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		116.983	0,290	C
26	MUL - LYXOR ITALIA EQUITY PIR		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.227	0,003	C
27	LYXOR MSCI EMU SMALL CAP UE		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		11.370	0,028	C
28	CDAL Q MARKET NEUTRAL FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		100	0,000	C
29	CONNOR, CLARKE & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		670	0,001	C
30	CONNOR, CLARKE & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		25	0,000	C
31	UBS FUND MGT (CH) AG CH0518UBSCHIF2-EQSGPII		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		8.321	0,021	C
32	CH0528 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.618	0,004	C
33	EXELON CORPORATION DEFINED CONTRIBUTION RETIREMENT PLANS MASTER TRUST		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.050	0,002	C
34	UBS ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		6.129	0,016	C
35	UBS ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		429	0,001	C

36	LEGAL AND GENERAL ICAY	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	879	0,002	C
37	VERDIPAPIRFONDEN KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.436	0,009	C
38	UNVEST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	31.620	0,070	C
39	COLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	6.496	0,018	C
40	JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.086	0,005	C
41	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	10.709	0,027	C
42	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	626	0,001	C
43	VIRTUS KAR INTERNATIONAL SMALL MID CAP FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	19.713	0,049	C
44	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1	0,000	C
45	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	60	0,000	C
46	VIRTUS TACTICAL ALLOCATION FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	136.280	0,348	C
47	UPMC KAYNE AR INTL SC UPMC BASIC RETIREMENT PLAN MTR	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	17.879	0,044	C
48	UPMC KAYNE AR INTL SC UPMC MASTER TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	41.201	0,103	C
49	ACADIAN NON-US SMALL-CAP LONG-SHORT EQUITY FUND I.L.G. C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.721	0,014	C
50	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.118	0,005	C
51	CC AND L Q 13020 FUND II	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.134	0,003	C
52	CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	356	0,001	C
53	CO AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5	0,000	C
54	JANUS HENDERS EUROPEAN SMALLER COMP FD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	202.954	0,507	C
55	VIRTUS VARIABLE INSURANCE TRUST VIRTUS STRATEGIC ALLOCATION SERIES	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	19.710	0,049	C
56	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	4.524	0,011	C
57	VIRTUS KAR INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.662.916	4,157	C
58	EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	143.936	0,359	C
59	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.322	0,003	C
60	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.906	0,005	C
61	KAYNE ANDERSON RUDNICK INTER SMA CAP CIT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.700	0,022	C
62	STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	874	0,002	C
63	LQIA SUPER TRUSTEE AS TRUSTEE FOR LQIA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	36.897	0,092	C
64	WA LOCAL GOVERNMENT SUPERANNUATION PLAN	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	16.851	0,042	C
65	MANAGED PORTFOLIO SERIES INTL SH FUND I	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.340	0,013	C
66	WESTPAC WHOLESALE UNHEDGED INT SHARE TRU	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	35.150	0,088	C
67	WSSP INTERNATIONAL EQUITIES TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	33.293	0,083	C
68	BT WHOLESALE MULTI MANAG INTL SHARE FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	13.886	0,035	C
69	BNYM TD RM GLOBAL HIGH ALPHA FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	22.170	0,055	C
70	AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICAL TRUST FOR CERTAIN UNION EMPLOYEES	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.567	0,014	C
71	AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	17.358	0,043	C
72	RIVER AND MERCANTILE GLOBAL HIGH ALPHA FUND.	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	13.350	0,033	C
73	THE HEALTH FOUNDATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	17.888	0,045	C
74	BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.900	0,015	C
75	BNYM TD RAMAM WORLD RECOVERY FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	53.852	0,139	C
76	THE TRUSTEES OF ELECTRONIC DATA SYSTEMS LTD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	10.044	0,026	C
77	THE TRUSTEES OF ELECTRONIC DATA SYSTEMS 1994 PENSION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.056	0,008	C
78	KAISER FOUNDATION HOSPITALS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.500	0,006	C
79	KAISER PERMANENTE GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.885	0,014	C
80	ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	29.360	0,073	C

81	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.618	0,006	C
82	ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	4.725	0,012	C
83	ISHARES VII PLC	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.275	0,021	C
84	ISHARES VII PLC	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	39.499	0,099	C
85	STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EX-US INDEX PORTFOLIO	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.955	0,010	C
86	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	12.191	0,030	C
87	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.846	0,005	C
88	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.150	0,008	C
89	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	850	0,002	C
90	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	534	0,001	C
91	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	18.831	0,048	C
92	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	13.761	0,034	C
93	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	32.473	0,081	C
94	SPDR STOXX EUROPE 50 ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	376	0,001	C
95	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFIT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.220	0,013	C
96	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	20.812	0,077	C
97	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	94.434	0,236	C
98	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	18.205	0,041	C
99	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.514	0,018	C
100	BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUIT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	654	0,001	C
101	MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG GREENED INDEX FUND B	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.287	0,006	C
102	STATE OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCIL	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.063	0,008	C
103	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	7.013	0,018	C
104	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.648	0,004	C
105	ERS PUBLIC EQUITY EMERGING MANAGER II LP	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	18.230	0,046	C
106	CHALLENGE ITALIAN EQUITY	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	22.780	0,057	C
107	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.269	0,006	C
108	SYMMETRY CANADIAN EQUITY FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	200	0,001	C
109	ROYCE GLOBAL VALUETRUST, INC.	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	12.800	0,032	C
110	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.239	0,003	C
111	PHC NT SMALL CAP	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.889	0,007	F
112	PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	266	0,001	F
113	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	23.461	0,059	F
114	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.730	0,014	F
115	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	299	0,001	F
116	NIQ-OM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	839	0,002	F
117	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	434	0,001	F
118	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG BR ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	88	0,000	C
119	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.358	0,008	C
120	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	490	0,001	C
121	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	807	0,001	C
122	DESTINATIONS INTERNATIONAL EQU	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	178.853	0,447	F
123	WASATCH INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	238.145	0,590	F
124	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	14.458	0,036	C
125	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	28.129	0,070	C

126	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.246	0,003	G
127	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.392	0,013	C
128	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	7.135	0,018	C
129	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	6.703	0,017	C
130	ALMA VENTURES SA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	12.841,070	32,103	F
131	INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT FUER LANGFRISTIGE INVESTOREN TGV, TGV LANGFRIST 1	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.069,983	20,175	F

**AZIONI      % SUI PRESENTI**

<b>FAVOREVOLI</b>	21.911.459	84,576%
<b>CONTRARI</b>	3.995.855	15,424%
<b>ASTENUTI</b>	0	0,000%
<b>NON VOTANTI</b>	0	0,000%
<b>TOTALE AZIONI PRESENTI</b>	<b>25.907.314</b>	<b>100,000%</b>



Comunicazione n. 1

## GRUPPO MUTUIONLINE S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria dei soci del 28 maggio 2020

### COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 131 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, per delega, per complessive n. 25.907.314 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 64,768 % di n. 40.000.000 azioni ordinarie.

Persone partecipanti all'assemblea 1

# GRUPPO MUTUIONLINE S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 28 maggio 2020

Punto 3.b ordinaria - Politica di remunerazione 2° sezione

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in  
Assemblea **25.907.314** **100,000%**

Azioni per le quali e' stato  
espresso il voto **25.907.314** **100,000%**

	<b>n. azioni</b>	<b>% azioni rappresentate in assemblea</b>	<b>% del capitale sociale con diritto di voto</b>
<b>Favorevoli</b>	21.911.459	84,576%	54,779%
<b>Contrari</b>	3.995.855	15,424%	9,990%
<b>Astenuti</b>	0	0,000%	0,000%
<b>Non Votanti</b>	0	0,000%	0,000%
<b>Totale</b>	<b>25.907.314</b>	<b>100,000%</b>	<b>64,768%</b>



GRUPPO MUTUONLINE S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 28 maggio 2020

ESITO VOTAZIONE

Punto 3.b ordinaria - Politica di remunerazione 2° sezione

N°	Azioni detenute	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	ENNISMORE EUROPEAN SMALLER COMPANIES MASTER HEDGE FUND (THE) C/O ENNISMORE FUND MANA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		22.550	0,058	F
2	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		10.388	0,026	F
3	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		4.206	0,011	F
4	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP I		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.016	0,005	F
5	FIDUCIARY TRUST COMPANY INTERNATIONAL AS AGENT FOR US CLIENTS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		69.903	0,150	F
6	MINTRO EURM SMLR CMPS TRST BNYM TD		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		180.000	0,450	F
7	ENNISMORE SMALLER COMPANIES PUBLIC LIMITED COMPANY		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		155.246	0,388	F
8	MADISON AVENUE PARTNERS LP		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.037	0,005	F
9	MADISON AVENUE PARTNERS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		100.000	0,250	F
10	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		15.297	0,038	F
11	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		7.384	0,018	C
12	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		66	0,000	C
13	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DES JARDINS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.306	0,003	C
14	ALLIANZ INSTITUTIONAL INVESTORSSERIES		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		190.637	0,482	C
15	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALL CAP EQUITY FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.202	0,006	C
16	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		26.497	0,061	C
17	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		24.628	0,062	C
18	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.592	0,004	C
19	MERCER QIF CCF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.254	0,006	C
20	MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		5.447	0,014	C
21	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.820	0,004	C
22	INVESCO EUROPEAN SMALL COMPANY FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		215.500	0,536	C
23	BRIGHTHOUSE FFR II - BRIGHTHOUSE/DIM INT SMALL COMPANY PTF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		8.426	0,021	C
24	ALLIANZ CLUB MICRO CAP		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		241.705	0,604	C
25	MULF - LYXOR FTSE ITALIA MID CA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		115.953	0,290	C
26	MUL - LYXOR ITALIA EQUITY PIR		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.227	0,003	C
27	LYXOR MSCI EMU SMALL CAP UE		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		11.370	0,028	C
28	CCAL Q MARKET NEUTRAL FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		100	0,000	C
29	CONNOR, CLARKE & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		670	0,001	C
30	CONNOR, CLARKE & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		25	0,000	C
31	UBS FUND MOT (CH) AG CH08180UBSCHI2-EGSCPII		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		8.321	0,021	C
32	CH026 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.615	0,004	C
33	EXELON CORPORATION DEFINED CONTRIBUTION RETIREMENT PLANS MASTER TRUST		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.690	0,004	C
34	UBS ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		8.120	0,021	C
35	UBS ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		429	0,001	C

36	LEGAL AND GENERAL IGAV	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	873	0,002	C
37	VERDIPAPIR FONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.438	0,009	C
38	UNYEST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	31.620	0,079	C
39	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	6.496	0,016	C
40	JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.008	0,005	C
41	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	10.709	0,027	C
42	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	528	0,001	C
43	VIRTUS KAR INTERNATIONAL SMALL MID CAP FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	19.713	0,049	C
44	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1	0,000	C
45	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	50	0,000	C
46	VIRTUS TACTICAL ALLOCATION FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	139.289	0,348	C
47	UPMC KAYNE AR INTL SC UPMC BASIC RETIREMENT PLAN MTR	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	17.879	0,044	C
48	UPMC KAYNE AR INTL SC UPMC MASTER TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	41.201	0,103	C
49	ACADIAN NON-US SMALL-CAP LONG-SHORT EQUITY FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.721	0,014	C
50	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.118	0,005	C
51	CC AND L Q 10020 FUND II	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.134	0,003	C
52	CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	958	0,001	C
53	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5	0,000	C
54	JANUS HENDERS EUROPEAN SMALLER COMP FD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	202.854	0,507	C
55	VIRTUS VARIABLE INSURANCE TRUST VIRTUS STRATEGIC ALLOCATION SERIES	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	19.710	0,049	C
56	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	4.524	0,011	C
57	VIRTUS KAR INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.682.918	4,187	C
58	EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	143.835	0,359	C
59	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.822	0,005	C
60	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.906	0,005	C
61	KAYNE ANDERSON RUDNICK INTER SMA CAP CIT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.700	0,022	C
62	STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	874	0,002	C
63	LGA SUPER TRUSTEE AS TRUSTEE FOR LGA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	36.997	0,092	C
64	WA LOCAL GOVERNMENT SUPERANNUATION PLAN	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	16.851	0,042	C
65	MANAGED PORTFOLIO SERIES INTL SH FUND I	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.340	0,013	C
66	WESTPAC WHOLESALE UNHEDGED INT SHARE TRU	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	35.160	0,088	C
67	WSSP INTERNATIONAL EQUITIES TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	33.293	0,083	C
68	BT WHOLESALE MULTI MANAG INTL SHARE FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	13.886	0,035	C
69	BNYM TD RM GLOBAL HIGH ALPHA FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	22.170	0,055	C
70	AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETREE MEDICAL TRUST FOR CERTAIN UNION EMPLOYEES	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.687	0,014	C
71	AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	17.358	0,043	C
72	RIVER AND MERCANTILE GLOBAL HIGH ALPHA FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	13.350	0,033	C
73	THE HEALTH FOUNDATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	17.888	0,045	C
74	BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.900	0,015	C
75	BNYM TD RAMAM WORLD RECOVERY FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	83.852	0,158	C
76	THE TRUSTEES OF ELECTRONIC DATA SYSTEMS LTD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	10.944	0,025	C
77	THE TRUSTEES OF ELECTRONIC DATA SYSTEMS 1994 PENSION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.056	0,008	C
78	KAISER FOUNDATION HOSPITALS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.500	0,006	C
79	KAISER PERMANENTE GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.885	0,014	C
80	ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	26.350	0,079	C

81	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.518	0,006	C
82	ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	4.735	0,012	C
83	ISHARES VII PLC	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.275	0,021	C
84	ISHARES VII PLC	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	39.439	0,099	C
85	STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EX-US INDEX PORTFOLIO	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.695	0,019	C
86	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	12.191	0,030	C
87	SSGA SPDR ETRS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.846	0,005	C
88	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.180	0,008	C
89	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	650	0,002	C
90	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	634	0,001	C
91	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	18.831	0,048	C
92	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	13.751	0,034	C
93	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	32.473	0,081	C
94	SPDR STOXX EUROPE 60 ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	376	0,001	C
95	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFI	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.220	0,013	C
96	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	30.812	0,077	C
97	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	94.434	0,238	C
98	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	16.205	0,041	C
99	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	6.514	0,016	C
100	BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUIT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	664	0,001	C
101	MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.287	0,006	C
102	STATE OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCIL	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.088	0,020	C
103	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	7.013	0,018	C
104	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.648	0,004	C
105	ERS PUBLIC EQUITY EMERGING MANAGER III LP	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	18.230	0,046	C
106	CHALLENGE ITALIAN EQUITY	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	22.760	0,057	C
107	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.289	0,006	C
108	SYMMETRY CANADIAN EQUITY FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	200	0,001	C
109	ROYCE GLOBAL VALUETRUST, INC.	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	12.600	0,032	C
110	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.239	0,003	C
111	PHIC NT SMALL CAP	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.669	0,007	F
112	PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	266	0,001	F
113	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	23.481	0,059	F
114	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	6.730	0,014	F
115	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	299	0,001	F
116	NTG-OM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	889	0,022	F
117	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	424	0,001	F
118	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	96	0,000	C
119	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.358	0,008	C
120	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	480	0,001	C
121	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	807	0,001	C
122	DESTINATIONS INTERNATIONAL EQU	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	178.853	0,447	F
123	WASATCH INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	236.148	0,590	F
124	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	14.458	0,036	C
125	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	28.126	0,070	C

126	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.248	0,003	G
127	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.992	0,013	G
128	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	7.135	0,016	C
129	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	6.703	0,017	C
130	ALMA VENTURES SA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	12.841.070	32,103	F
131	INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT FUER LANGFRISTIGE INVESTOREN TGV, TGV LANGFRIST 1	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.066.963	20,176	F

**AZIONI      % SUI PRESENTI**

<b>FAVOREVOLI</b>	<b>21.911.459</b>	<b>84,576%</b>
<b>CONTRARI</b>	<b>3.985.855</b>	<b>15,424%</b>
<b>ASTENUTI</b>	<b>0</b>	<b>0,000%</b>
<b>NON VOTANTI</b>	<b>0</b>	<b>0,000%</b>
<b>TOTALE AZIONI PRESENTI</b>	<b>25.907.314</b>	<b>100,000%</b>



Comunicazione n. 1

## GRUPPO MUTUIONLINE S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria dei soci del 28 maggio 2020

### COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 131 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, per delega, per complessive n. 25.907.314 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 64,768 % di n. 40.000.000 azioni ordinarie.

Persone partecipanti all'assemblea 1

# GRUPPO MUTUIONLINE S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 28 maggio 2020

Punto 4.a ordinaria - Numero componenti Cda

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	25.907.314	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	25.907.314	100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	25.906.075	99,995%	64,765%
Contrari	1.239	0,005%	0,003%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
<b>Totale</b>	<b>25.907.314</b>	<b>100,000%</b>	<b>64,768%</b>



## GRUPPO MUTUONLINE S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 28 maggio 2020

## ESITO VOTAZIONE

## Punto 4.a ordinaria - Numero componenti Cda

n°	Aventi diritto	Rappresentanza	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	ENNISMORE EUROPEAN SMALLER COMPANIES MASTER HEDGE FUND (THE) C/O ENNISMORE FUND MANA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		22.559	0,056	F
2	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		10.388	0,028	F
3	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		4.206	0,011	F
4	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.016	0,005	F
5	FIDUCIARY TRUST COMPANY INTERNATIONAL AS AGENT FOR US CLIENTS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		59.908	0,150	F
6	MINTRO EUPN SMLR CMPS TRST BNYMTD		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		180.000	0,450	F
7	ENNISMORE SMALLER COMPANIES PUBLIC LIMITED COMPANY		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		155.244	0,388	F
8	MADISON AVENUE PARTNERS LP		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.037	0,005	F
9	MADISON AVENUE PARTNERS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		100.000	0,250	F
10	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		15.267	0,038	F
11	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		7.364	0,019	F
12	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		66	0,000	F
13	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.306	0,003	F
14	ALLIANZ INSTITUTIONAL INVESTORSSERIES		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		196.837	0,492	F
15	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.202	0,006	F
16	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		36.497	0,091	F
17	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		24.620	0,062	F
18	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.562	0,004	F
19	MERCER QIF CCF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.254	0,006	F
20	MERCER QIFIS COMMON CONTRACTUAL FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		5.447	0,014	F
21	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.820	0,004	F
22	INVECO EUROPEAN SMALL COMPANY FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		215.600	0,539	F
23	BRIGHTHOUSE F TR II - BRIGHTHOUSE/DIMINT SMALL COMPANY PTF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		8.426	0,021	F
24	ALLIANZ CLUB MICRO CAP		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		241.705	0,604	F
25	MUF - LYXOR FTSE ITALIA MID CA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		116.853	0,290	F
26	MUL - LYXOR ITALIA EQUITY PIR		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.227	0,003	F
27	LYXOR MSCI EMU SMALL CAP UE		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		11.370	0,028	F
28	QQ&L Q MARKET NEUTRAL FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		100	0,000	F
29	CONNOR, CLARKE & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		570	0,001	F
30	CONNOR, CLARKE & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		25	0,000	F
31	UBS FUND MGT (CH) AG CH0816UBSCHIP2-E06CPII		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		8.321	0,021	F
32	CH0820 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.616	0,004	F
33	EXELON CORPORATION DEFINED CONTRIBUTION RETIREMENT PLANS MASTER TRUST		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.930	0,005	F
34	UBS ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		6.120	0,015	F
35	UBS ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		429	0,001	F

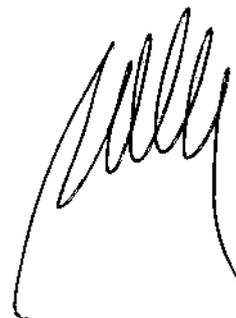
36	LEGAL AND GENERAL KAY	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	873	0,002	F
37	VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.438	0,009	F
38	UNIVEST	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	31.820	0,070	F
39	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	6.406	0,016	F
40	JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.096	0,009	F
41	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	10.709	0,027	F
42	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	629	0,001	F
43	VIRTUS KAR INTERNATIONAL SMALL MID CAP FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	19.713	0,049	F
44	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1	0,000	F
45	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	50	0,000	F
46	VIRTUS TACTICAL ALLOCATION FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	139.280	0,346	F
47	UPMC KANYE AR INTL SG UPMC BASIC RETIREMENT PLAN MTR	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	17.879	0,044	F
48	UPMC KANYE AR INTL SG UPMC MASTER TRUST	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	41.201	0,103	F
49	ACADIAN NON-US SMALL-CAP/LONG-SHORT EQUITY FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLO	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.721	0,014	F
50	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.118	0,005	F
51	GO AND L Q 13000 FUND II	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.134	0,003	F
52	CC AND L US Q MARKET NEUTRAL QNSHORE FUND II	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	356	0,001	F
53	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	6	0,000	F
54	JANUS HENDERS EUROPEAN SMALLER COMP FD	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	202.854	0,507	F
55	VIRTUS VARIABLE INSURANCE TRUST VIRTUS STRATEGIC ALLOCATION SERIES	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	19.710	0,049	F
56	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	4.524	0,011	F
57	VIRTUS KAR INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.682.916	4,157	F
58	EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	143.835	0,359	F
59	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.822	0,005	F
60	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.906	0,006	F
61	KAYNE ANDERSON RUDNICK INTER SMA CAP CFI	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	6.700	0,022	F
62	STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	874	0,002	F
63	LGA SUPER TRUSTEE AS TRUSTEE FOR LGA	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	38.997	0,092	F
64	WA LOCAL GOVERNMENT SUPERANNUATION PLAN	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	18.851	0,042	F
65	MANAGED PORTFOLIO SERIES INTL SH FUND 1	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	6.340	0,013	F
66	WESTPAC WHOLESALE UNHEDGED INT SHARE TRU	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	35.160	0,088	F
67	WBSP INTERNATIONAL EQUITIES TRUST	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	33.203	0,083	F
68	BT WHOLESALE MULTIMANAG INTL SHARE FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	13.888	0,035	F
69	BNYM TD RM GLOBAL HIGH ALPHA FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	22.170	0,055	F
70	AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICAL TRUST FOR CERTAIN UNION EMPLOYEES	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.567	0,014	F
71	AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	17.358	0,043	F
72	RIVER AND MERCANTILE GLOBAL HIGH ALPHA FUND.	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	13.350	0,033	F
73	THE HEALTH FOUNDATION	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	17.888	0,045	F
74	BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.900	0,015	F
75	BNYM TD RAMAM WORLD RECOVERY FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	83.662	0,159	F
76	THE TRUSTEES OF ELECTRONIC DATA SYSTEMS LTD	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	10.044	0,026	F
77	THE TRUSTEES OF ELECTRONIC DATA SYSTEMS 1994 PENSION	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.056	0,008	F
78	KAISER FOUNDATION HOSPITALS	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.900	0,006	F
79	KAISER PERMANENTE GROUP TRUST	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.665	0,014	F
80	ISHARES MSCI EAFR SMALL-CAP ETF	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	26.350	0,073	F

81	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.518	0,008	F
82	ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	4.735	0,012	F
83	ISHARES VII PLC	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.278	0,021	F
84	ISHARES VII PLC	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	39.439	0,099	F
85	STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EX-US INDEX PORTFOLIO	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.985	0,010	F
86	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	12.191	0,030	F
87	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.845	0,009	F
88	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.190	0,008	F
89	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	960	0,002	F
90	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	534	0,001	F
91	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	16.331	0,046	F
92	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	19.781	0,034	F
93	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	32.473	0,081	F
94	SPDR STOXX EUROPE 60 ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.79	0,001	F
95	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.220	0,013	F
96	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	30.812	0,077	F
97	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	94.434	0,238	F
98	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	16.206	0,041	F
99	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	6.514	0,019	F
100	BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUIT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	554	0,001	F
101	MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.287	0,006	F
102	STATE OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCIL	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.063	0,008	F
103	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	7.013	0,018	F
104	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.948	0,004	F
105	ERS PUBLIC EQUITY EMERGING MANAGER I LLP	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	10.230	0,048	F
106	CHALLENGE ITALIAN EQUITY	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	22.760	0,067	F
107	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.268	0,006	F
108	SYMMETRY CANADIAN EQUITY FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	200	0,001	F
109	ROYCE GLOBAL VALUETRUST, INC.	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	12.960	0,032	F
110	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.239	0,003	C
111	PHONT SMALL CAP	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.869	0,007	F
112	PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	268	0,001	F
113	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	23.481	0,069	F
114	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.730	0,014	F
115	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	299	0,001	F
116	NTG-IOM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	889	0,002	F
117	MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	434	0,001	F
118	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	99	0,000	F
119	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.338	0,008	F
120	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	480	0,001	F
121	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	367	0,001	F
122	DESTINATIONS INTERNATIONAL EQU	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	178.853	0,447	F
123	WASATCH INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	239.148	0,690	F
124	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	14.453	0,038	F
125	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	23.129	0,079	F

126	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.246	0,003	F
127	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.362	0,013	F
128	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	7.136	0,018	F
129	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	6.703	0,017	F
130	ALMA VENTURES SA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	12.341,076	32,103	F
131	INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT FUER LANGFRISTIGE INVESTOREN TGV, TGV LANGFRIST 1	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.069,983	20,175	F

**AZIONI      % SUI PRESENTI**

<b>FAVOREVOLI</b>	25.906.075	99,995%
<b>CONTRARI</b>	1.239	0,005%
<b>ASTENUTI</b>	0	0,000%
<b>NON VOTANTI</b>	0	0,000%
<b>TOTALE AZIONI PRESENTI</b>	<b>25.907.314</b>	<b>100,000%</b>



Comunicazione n. 1

## GRUPPO MUTUIONLINE S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria dei soci del 28 maggio 2020

### COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 131 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, per delega, per complessive n. 25.907.314 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 64,768 % di n. 40.000.000 azioni ordinarie.

Persone partecipanti all'assemblea 1

# GRUPPO MUTUIONLINE S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 28 maggio 2020

Punto 4.b ordinaria - Durata in carica Cda

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in  
Assemblea 25.907.314 100,000%

Azioni per le quali e' stato  
espresso il voto 25.907.314 100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	25.891.617	99,939%	64,729%
Contrari	15.697	0,061%	0,039%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
<b>Totale</b>	<b>25.907.314</b>	<b>100,000%</b>	<b>64,768%</b>



GRUPPO MUTUONLINE S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 28 maggio 2020

ESITO VOTAZIONE

Punto 4.b ordinaria - Durata in carica Cda

N°	Azionario	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	ENNISMORE EUROPEAN SMALLER COMPANIES MASTER HEDGE FUND (THE) C/O ENNISMORE FUND MANA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		22.559	0,056	F
2	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		10.338	0,026	F
3	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		4.200	0,011	F
4	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP I		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.016	0,005	F
5	FIDUCIARY TRUST COMPANY INTERNATIONAL AS AGENT FOR US CLIENTS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		59.805	0,150	F
6	MINTRO EUPN SMLR CMPS TRST BNYMTD		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		180.000	0,450	F
7	ENNISMORE SMALLER COMPANIES PUBLIC LIMITED COMPANY		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		155.248	0,395	F
8	MADISON AVENUE PARTNERS LP		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.037	0,005	F
9	MADISON AVENUE PARTNERS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		100.000	0,250	F
10	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		15.297	0,038	F
11	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		7.384	0,016	F
12	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		86	0,000	F
13	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.306	0,003	F
14	ALLIANZ INSTITUTIONAL INVESTORSSERIES		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		108.637	0,482	F
15	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.202	0,006	F
16	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		38.497	0,091	F
17	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		24.629	0,062	F
18	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.582	0,004	F
19	MERCER OIF CCF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.254	0,006	F
20	MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		5.447	0,014	F
21	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.629	0,004	F
22	INVESCO EUROPEAN SMALL COMPANY FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		215.500	0,536	F
23	BRIGHTHOUSE F TR II - BRIGHTHOUSE/DIM INT SMALL COMPANY PTF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		5.426	0,021	F
24	ALLIANZ CLUB MICRO CAP		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		241.706	0,604	F
25	MUF - LYXOR FTSE ITALIA MID CA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		118.953	0,296	F
26	MUL - LYXOR ITALIA EQUITY PIR		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.227	0,003	F
27	LYXOR MSCI EMU SMALL CAP UE		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		11.370	0,028	F
28	OCAL Q MARKET NEUTRAL FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		100	0,000	F
29	CONNOR, CLARKE & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		570	0,001	F
30	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		26	0,000	F
31	UBS FUND MGT (CH) AG CH0618UBSCHIF2-EGSCP11		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		8.021	0,021	F
32	CH0620 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.618	0,004	F
33	EXELON CORPORATION DEFINED CONTRIBUTION RETIREMENT PLANS MASTER TRUST		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.950	0,005	F
34	UBS ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		8.120	0,020	F
35	UBS ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		429	0,001	F

36	LEGAL AND GENERAL ICAY	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	873	0,002	F
37	VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.438	0,000	F
38	UNVEST	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	31.820	0,079	F
39	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.496	0,018	F
40	JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.096	0,005	F
41	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	10.709	0,027	F
42	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	528	0,001	F
43	VIRTUS KAR INTERNATIONAL SMALL MID CAP FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	16.713	0,040	F
44	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1	0,000	F
45	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	50	0,000	F
46	VIRTUS TACTICAL ALLOCATION FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	136.280	0,346	F
47	UPMC KAYNE AR INTL SC UPMC BASIC RETIREMENT PLAN MTR	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	17.879	0,044	F
48	UPMC KAYNE AR INTL SC UPMC MASTER TRUST	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	41.201	0,103	F
49	ACADIAN NON-US SMALL-CAPLONG-SHORT EQUITY FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.721	0,014	F
50	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.118	0,005	F
51	CC AND L Q 130/30 FUND II	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.134	0,003	F
52	CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	368	0,001	F
53	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5	0,000	F
54	JANUS HENDERS EUROPEAN SMALLER COMP FD	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	202.854	0,607	F
55	VIRTUS VARIABLE INSURANCE TRUST VIRTUS STRATEGIC ALLOCATION SERIES	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	19.710	0,046	F
56	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	4.624	0,011	F
57	VIRTUS KAR INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.692.918	4,157	F
58	EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	143.939	0,359	F
59	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.822	0,005	F
60	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.806	0,005	F
61	KAYNE ANDERSON RUDNICK INTER SMA CAP CIT	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.700	0,022	F
62	STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	874	0,002	F
63	LGA SUPER TRUSTEE AS TRUSTEE FOR LGA	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	36.897	0,092	F
64	WA LOCAL GOVERNMENT SUPERANNUATION PLAN	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	18.851	0,042	F
65	MANAGED PORTFOLIO SERIES INTL SH FUND I	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.340	0,013	F
66	WESTPAC WHOLESALE UNHEDGED INT SHARE TRU	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	35.150	0,088	F
67	WSSP INTERNATIONAL EQUITIES TRUST	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	33.293	0,083	F
68	BT WHOLESALE MULTI MANAG INTL SHARE FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	13.888	0,035	F
69	BNYMTD RM GLOBAL HIGH ALPHA FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	22.179	0,055	F
70	AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICAL TRUST FOR CERTAIN UNION EMPLOYEES	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.587	0,014	F
71	AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	17.358	0,043	F
72	RIVER AND MERCANTILE GLOBAL HIGH ALPHA FUND.	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	13.252	0,033	F
73	THE HEALTH FOUNDATION	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	17.888	0,045	F
74	BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.900	0,015	F
75	BNYMTD RAMAM WORLD RECOVERY FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	83.652	0,159	F
76	THE TRUSTEES OF ELECTRONIC DATA SYSTEMS LTD	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	10.044	0,025	F
77	THE TRUSTEES OF ELECTRONIC DATA SYSTEMS 1994 PENSION	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.056	0,008	F
78	KAISER FOUNDATION HOSPITALS	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.900	0,008	F
79	KAISER PERMANENTE GROUP TRUST	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.665	0,014	F
80	SHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	20.350	0,073	F

81	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.518	0,096	F
82	ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	4.736	0,042	F
83	ISHARES VII PLC	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.275	0,021	F
84	ISHARES VII PLC	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	39.439	0,099	F
85	STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EX-US INDEX PORTFOLIO	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.985	0,010	F
86	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	12.191	0,030	F
87	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.845	0,005	F
88	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.190	0,008	F
89	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	850	0,002	F
90	WHEELB COMMON INVESTMENT FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	534	0,001	F
91	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	18.331	0,046	F
92	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SED COMMON TR F	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	19.781	0,054	F
93	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	32.478	0,081	F
94	SPDR STOXX EUROPE 50 ETF	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	376	0,001	F
95	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFIT	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	6.220	0,019	F
96	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	30.812	0,077	F
97	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	94.434	0,236	F
98	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	16.209	0,041	F
99	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	6.514	0,016	F
100	BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUIT	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	554	0,001	F
101	MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.287	0,006	F
102	STATE OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCIL	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.063	0,008	F
103	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	7.013	0,018	F
104	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.848	0,004	F
105	ERS PUBLIC EQUITY EMERGING MANAGER III LP	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	19.230	0,046	F
106	CHALLENGE ITALIAN EQUITY	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	22.760	0,057	F
107	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.288	0,006	F
108	SYMMETRY CANADIAN EQUITY FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	200	0,001	F
109	ROYCE GLOBAL VALUETRUST, INC.	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	12.800	0,032	F
110	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.235	0,003	C
111	PHC NY SMALL CAP	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.689	0,007	F
112	PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	288	0,001	F
113	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	25.461	0,059	F
114	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.730	0,014	F
115	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	299	0,001	F
116	NTG-OM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	859	0,002	F
117	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	434	0,001	F
118	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	99	0,000	F
119	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.358	0,008	F
120	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	480	0,001	F
121	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	307	0,001	F
122	DESTINATIONS INTERNATIONAL EQU	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	178.853	0,447	F
123	WASATCH INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	238.145	0,590	F
124	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	14.436	0,036	C
125	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	28.120	0,070	F

126	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.246	0,003	F
127	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.362	0,013	F
128	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	7.135	0,018	F
129	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	6.703	0,017	F
130	ALMA VENTURES SA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	12.841.979	32,103	F
131	INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT FUER LANGFRISTIGE INVESTOREN TGV, TGV LANGFRIST 1	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.069.963	20,175	F

**AZIONI      % SUI PRESENTI**

<b>FAVOREVOLI</b>	25.891.617	99,939%
<b>CONTRARI</b>	15.697	0,061%
<b>ASTENUTI</b>	0	0,000%
<b>NON VOTANTI</b>	0	0,000%
<b>TOTALE AZIONI PRESENTI</b>	<b>25.907.314</b>	<b>100,000%</b>



Comunicazione n. 1

## GRUPPO MUTUIONLINE S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria dei soci del 28 maggio 2020

### COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 131 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, per delega, per complessive n. 25.907.314 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 64,768 % di n. 40.000.000 azioni ordinarie.

Persone partecipanti all'assemblea 1

# GRUPPO MUTUIONLINE S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 28 maggio 2020

Punto 4.c ordinaria - Determinazione compensi Cda

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	25.907.314	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	25.907.314	100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	21.972.003	84,810%	54,930%
Contrari	3.934.072	15,185%	9,835%
Astenuti	1.239	0,005%	0,003%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
<b>Totale</b>	<b>25.907.314</b>	<b>100,000%</b>	<b>64,768%</b>



GRUPPO MUTUONLINE S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 26 maggio 2020

ESITO VOTAZIONE

Punto 4.c ordinaria - Determinazione compensi Cda

N°	Avanti diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	ENNISMORE EUROPEAN SMALLER COMPANIES MASTER HEDGE FUND (THE) C/O ENNISMORE FUND MANA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		22.554	0,056	F
2	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		10.388	0,028	F
3	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		4.208	0,011	F
4	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP I		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.018	0,005	F
5	FIDUCIARY TRUST COMPANY INTERNATIONAL AS AGENT FOR US CLIENTS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		39.908	0,103	F
6	MINTRO EUPN SMLR CMPS TRST BNYARD		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		180.000	0,459	F
7	ENNISMORE SMALLER COMPANIES PUBLIC LIMITED COMPANY		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		166.248	0,398	F
8	MADISON AVENUE PARTNERS LP		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.037	0,005	F
9	MADISON AVENUE PARTNERS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		100.000	0,260	F
10	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		15.287	0,038	F
11	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		7.384	0,018	C
12	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		56	0,000	C
13	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DES JARDINS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.308	0,003	C
14	ALLIANZ INSTITUTIONAL INVESTORS SERIES		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		106.837	0,492	C
15	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.203	0,006	C
16	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		38.497	0,091	C
17	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		24.829	0,062	C
18	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.682	0,004	C
19	MERCER QIP CCF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.254	0,006	C
20	MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		6.447	0,014	C
21	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.820	0,004	C
22	INVESCO EUROPEAN SMALL COMPANY FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		216.500	0,639	C
23	BRIGHTHOUSE F TR II - BRIGHTHOUSE BDM INT SMALL COMPANY PTF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		8.428	0,021	C
24	ALLIANZ CLUB MICRO CAP		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		241.708	0,604	C
25	MUF - LYXOR FTSE ITALIA MID CA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		115.963	0,290	C
26	MUL - LYXOR ITALIA EQUITY PIR		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.227	0,003	C
27	LYXOR MSCI EMU SMALL CAP UE		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		11.379	0,028	C
28	OC&L Q MARKET NEUTRAL FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		100	0,000	C
29	CONNOR, CLARKE & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		570	0,001	C
30	CONNOR, CLARKE & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		25	0,000	C
31	UBS FUND MGT AG CH0518UBSCHIP2-EGSCPII		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		8.321	0,021	C
32	CH0528 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.816	0,004	C
33	EXELON CORPORATION DEFINED CONTRIBUTION RETIREMENT PLANS MASTER TRUST		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.950	0,005	C
34	UBS ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		6.120	0,016	C
35	UBS ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		429	0,001	C

36	LEGAL AND GENERAL ICAV	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	878	0,002	C
37	VERDIPAPIRIFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEX S I	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.438	0,009	C
38	UNIVEST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	31.820	0,079	C
39	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	6.406	0,016	C
40	JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.096	0,005	C
41	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	10.709	0,027	C
42	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	526	0,001	C
43	VIRTUS KAR INTERNATIONAL SMALL MID CAP FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	19.718	0,049	C
44	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1	0,000	C
45	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	50	0,000	C
46	VIRTUS TACTICAL ALLOCATION FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	190.280	0,348	C
47	UPMC KAYNE AR INTL SC UPMC BASIC RETIREMENT PLAN MTR	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	17.879	0,044	C
48	UPMC KAYNE AR INTL SC UPMC MASTER TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	41.201	0,103	C
49	ACADIAN NON-US SMALL-CAP LONG-SHORT EQUITY FUND LLO CAO ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.721	0,014	C
50	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.118	0,005	C
51	CC AND L Q 130/20 FUND II	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.134	0,003	C
52	CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	356	0,001	C
53	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5	0,000	C
54	JANUS HENDERS EUROPEAN SMALLER COMP FD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	202.854	0,507	C
55	VIRTUS VARIABLE INSURANCE TRUST VIRTUS STRATEGIC ALLOCATION SERIES	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	19.710	0,049	C
56	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	4.824	0,011	C
57	VIRTUS KAR INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.662.916	4,157	C
58	EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	143.836	0,356	C
59	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.822	0,006	C
60	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.906	0,005	C
61	KAYNE ANDERSON RUDNICK INTER SMA CAP CIT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.700	0,022	C
62	STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	874	0,002	C
63	LGA SUPER TRUSTEE AS TRUSTEE FOR LGIA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	36.997	0,092	C
64	WA LOCAL GOVERNMENT SUPERANNUATION PLAN	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	19.851	0,042	C
65	MANAGED PORTFOLIO SERIES INTL SH FUND 1	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.340	0,013	C
66	WESTPAC WHOLESALE UNHEDGED INT SHARE TRU	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	35.150	0,088	C
67	WSSP INTERNATIONAL EQUITIES TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	33.293	0,083	C
68	BT WHOLESALE MULTI MANAG INTL SHARE FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	13.888	0,035	C
69	BNYMTO RM GLOBAL HIGH ALPHA FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	22.170	0,056	C
70	AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICAL TRUST FOR CERTAIN UNION EMPLOYEES	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.597	0,014	C
71	AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	17.358	0,043	C
72	RIVER AND MERCANTILE GLOBAL HIGH ALPHA FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	18.350	0,039	C
73	THE HEALTH FOUNDATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	17.888	0,045	C
74	BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.900	0,015	C
75	BNYMTO RAMAN WORLD RECOVERY FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	83.652	0,156	C
76	THE TRUSTEES OF ELECTRONIC DATA SYSTEMS LTD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	10.044	0,025	C
77	THE TRUSTEES OF ELECTRONIC DATA SYSTEMS 1984 PENSION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.956	0,008	C
78	KASER FOUNDATION HOSPITALS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.800	0,006	C
79	KASER PERMANENTE GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.985	0,014	C
80	ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	29.350	0,073	C

81	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.518	0,008	C
82	ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	4.785	0,012	C
83	ISHARES VII PLC	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.275	0,021	C
84	ISHARES VII PLC	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	39.439	0,099	G
86	STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EX-US INDEX PORTFOLIO	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.985	0,010	C
86	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	12.191	0,030	C
87	SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.845	0,005	C
88	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.180	0,008	C
89	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	850	0,002	C
90	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	534	0,001	C
91	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	18.331	0,046	G
92	MSCI LEAF SMALL CAP FROV INDEX SEC COMMON TR F	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	13.761	0,034	C
93	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	32.473	0,081	C
94	SPDR STOXX EUROPE 60 ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	378	0,001	C
95	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.229	0,013	C
96	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	30.812	0,077	C
97	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	94.434	0,236	C
98	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	18.205	0,041	C
99	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.514	0,019	C
100	BLACKROCK MSCI LEAF SMALL CAP EQUIT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	554	0,001	C
101	MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.297	0,006	C
102	STATE OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCIL	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.093	0,008	C
103	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	7.013	0,018	F
104	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.844	0,004	F
105	ERS PUBLIC EQUITY EMERGING MANAGER LP	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	18.230	0,049	F
106	CHALLENGE ITALIAN EQUITY	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	22.760	0,057	F
107	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.286	0,006	F
108	SYMMETRY CANADIAN EQUITY FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	200	0,001	F
109	ROYCE GLOBAL VALUETRUST, INC.	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	12.800	0,032	F
110	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.239	0,003	A
111	PHCNT SMALL CAP	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.899	0,007	G
112	PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	266	0,001	C
113	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	23.461	0,059	C
114	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	6.730	0,014	C
115	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	299	0,001	C
116	NTG-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	889	0,002	C
117	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	434	0,001	C
118	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	69	0,000	G
119	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.358	0,008	C
120	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	480	0,001	C
121	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	307	0,001	C
122	DESTINATIONS INTERNATIONAL EQU	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	178.898	0,447	F
123	WASATCH INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	236.148	0,590	F
124	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	14.458	0,036	C
125	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	28.129	0,070	F

126	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.246	0,003	F
127	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.392	0,013	C
128	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	7.135	0,018	C
128	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	6.703	0,017	C
130	ALMA VENTURES SA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	12.841,070	32,163	F
131	INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT FUER LANGFRISTIGE INVESTOREN TGV, TGV LANGFRIST 1	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.069,983	20,175	F

**AZIONI      % SUI PRESENTI**

<b>FAVOREVOLI</b>	21.972.003	84,810%
<b>CONTRARI</b>	3.934.072	15,185%
<b>ASTENUTI</b>	1.239	0,005%
<b>NON VOTANTI</b>	0	0,000%
<b>TOTALE AZIONI PRESENTI</b>	<b>25.907.314</b>	<b>100,000%</b>



Comunicazione n. 1

## GRUPPO MUTUIONLINE S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria dei soci del 28 maggio 2020

### COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 131 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, per delega, per complessive n. 25,907.314 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 64,768 % di n. 40.000.000 azioni ordinarie.

Persone partecipanti all'assemblea 1

# GRUPPO MUTUIONLINE S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 28 maggio 2020

Punto 4.d ordinaria - Nomina Cda

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in  
Assemblea 25.907.314 100,000%

Azioni per le quali e' stato  
espresso il voto 25.907.314 100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	25.901.930	99,979%	64,755%
Contrari	5.384	0,021%	0,013%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
<b>Totale</b>	<b>25.907.314</b>	<b>100,000%</b>	<b>64,768%</b>



GRUPPO MUTUIONLINE S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria dal 28 maggio 2020

ESITO VOTAZIONE

Punto 4.d ordinaria - Nomina Cda

N°	Azienda ditta	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	ENNISMORE EUROPEAN SMALLER COMPANIES MASTER HEDGE FUND (THE) O/O ENNISMORE FUND MANA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		22.959	0,056	F
2	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		10.388	0,026	F
3	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		4.208	0,011	F
4	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP I		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.018	0,005	F
5	FIDUCIARY TRUST COMPANY INTERNATIONAL AS AGENT FOR US CLIENTS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		59.998	0,150	F
6	MINTRO EUFN SMLR CMPB TRST BNYMFD		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		160.000	0,400	F
7	ENNISMORE SMALLER COMPANIES PUBLIC LIMITED COMPANY		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		155.248	0,398	F
8	MADISON AVENUE PARTNERS LP		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.037	0,005	F
9	MADISON AVENUE PARTNERS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		100.000	0,250	F
10	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		15.297	0,039	F
11	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		7.384	0,018	F
12	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		68	0,000	F
13	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.908	0,005	F
14	ALLIANZ INSTITUTIONAL INVESTORSERIES		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		198.837	0,492	F
15	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.202	0,006	F
16	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		36.497	0,091	F
17	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		24.829	0,062	F
18	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.582	0,004	F
19	MERCER QIF CCF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.254	0,006	F
20	MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		5.447	0,014	F
21	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.820	0,004	F
22	INVESCO EUROPEAN SMALL COMPANY FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		215.500	0,539	F
23	BRIGHTHOUSE F TR II - BRIGHTHOUSE/DM INT SMALL COMPANY PTF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		8.428	0,021	F
24	ALLIANZ CLUB MICRO CAP		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		241.705	0,604	F
25	MUF - LYXOR FTSE ITALIA MID CA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		116.863	0,290	F
26	MUL - LYXOR ITALIA EQUITY PIR		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.227	0,003	F
27	LYXOR MSCI EMU SMALL CAP UE		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		11.370	0,028	F
28	CCAL Q MARKET NEUTRAL FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		100	0,000	F
29	CONNOR, CLARKE & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		570	0,001	F
30	CONNOR, CLARKE & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		25	0,000	F
31	UBS FUND MGT (CH) AG CH0516UBSCHF2-EG9CPII		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		8.321	0,021	F
32	CH0626 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.818	0,004	F
33	EYELON CORPORATION DEFINED CONTRIBUTION RETIREMENT PLANS MASTER TRUST		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.690	0,004	F
34	UBS ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		8.128	0,015	F
35	UBS ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		429	0,001	F

36	LEGAL AND GENERAL ICAY	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	873	0.002	F
37	VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.430	0.009	F
38	UNVEST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	31.820	0.079	F
39	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	6.496	0.016	F
40	JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.000	0.005	F
41	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	10.709	0.027	F
42	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	528	0.001	F
43	VIRTUS KAR INTERNATIONAL SMALL MID CAP FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	19.713	0.049	F
44	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1	0.000	F
45	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	50	0.000	F
46	VIRTUS TACTICAL ALLOCATION FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	130.280	0.346	F
47	UPMC KAYNE AR INTL SC UPMC BASIC RETIREMENT PLAN MTR	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	17.879	0.044	F
48	UPMC KAYNE AR INTL SC UPMC MASTER TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	41.201	0.103	F
49	ACADIAN NON-US SMALL-CAP LONG-SHORT EQUITY FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.721	0.014	F
60	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.118	0.005	F
51	CC AND L Q 13030 FUND II	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.134	0.003	F
52	CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	356	0.001	F
53	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5	0.000	F
54	JANUS HENDERS EUROPEAN SMALLER COMP FD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	202.854	0.507	F
55	VIRTUS VARIABLE INSURANCE TRUST VIRTUS STRATEGIC ALLOCATION SERIES	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	19.710	0.049	F
56	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	4.524	0.011	F
57	VIRTUS KAR INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.882.916	4.157	F
68	EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	143.836	0.359	F
59	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.822	0.005	F
60	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.906	0.005	F
61	KAYNE ANDERSON RUDNICK INTER SMA CAP CJT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.709	0.022	F
62	STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	874	0.002	F
63	LOIA SUPER TRUSTEE AS TRUSTEE FOR LOIA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	36.897	0.092	F
64	WA LOCAL GOVERNMENT SUPERANNUATION PLAN	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	16.651	0.042	F
65	MANAGED PORTFOLIO SERIES INTL SH FUND 1	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.340	0.013	F
66	WESTPAC WHOLESALE UNHEDGED INT SHARE TRU	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	35.150	0.088	F
67	WSSP INTERNATIONAL EQUITIES TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	33.293	0.083	F
68	BT WHOLESALE MULTI MANAG INTL SHARE FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	13.886	0.035	F
69	BNYMTD RM GLOBAL HIGH ALPHA FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	22.170	0.055	F
70	AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICAL TRUST FOR CERTAIN UNION EMPLOYEES	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.567	0.014	F
71	AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	17.356	0.043	F
72	RIVER AND MERCANTILE GLOBAL HIGH ALPHA FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	13.350	0.033	F
73	THE HEALTH FOUNDATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	17.888	0.045	F
74	BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	6.900	0.016	F
75	BNYMTD RAMAM WORLD RECOVERY FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	63.852	0.159	F
76	THE TRUSTEES OF ELECTRONIC DATA SYSTEMS LTD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	10.044	0.025	F
77	THE TRUSTEES OF ELECTRONIC DATA SYSTEMS 1994 PENSION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.056	0.008	F
78	KAISER FOUNDATION HOSPITALS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.600	0.006	F
79	KAISER PERMANENTE GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.665	0.014	F
80	ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	29.350	0.073	F

81	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.518	0,006	F
82	ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	4.735	0,012	F
83	ISHARES VII PLC	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.275	0,021	F
84	ISHARES VII PLC	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	39.438	0,099	F
85	STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EX-US INDEX PORTFOLIO	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.985	0,010	F
86	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	12.194	0,030	F
87	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.845	0,005	F
88	STICHTING PHILIPS PENSIDENFONDS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.180	0,008	F
89	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	850	0,002	F
90	WHEELB COMMON INVESTMENT FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	534	0,001	F
91	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	18.331	0,046	F
92	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	13.781	0,034	F
93	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	32.478	0,081	F
94	SPDR STOXX EUROPE 60 ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	378	0,001	F
95	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFI	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.220	0,013	F
96	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	30.812	0,077	F
97	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	94.434	0,238	F
98	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	18.205	0,041	F
99	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.514	0,014	F
100	BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUIT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	554	0,001	F
101	MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.287	0,006	F
102	STATE OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCIL	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.063	0,008	F
103	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	7.013	0,018	F
104	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.848	0,004	F
105	ERS PUBLIC EQUITY EMERGING MANAGER III LP	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	18.230	0,046	F
106	CHALLENGE ITALIAN EQUITY	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	22.760	0,057	F
107	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.288	0,006	F
108	SYMMETRY CANADIAN EQUITY FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	200	0,001	F
109	ROYCE GLOBAL VALUETRUST, INC.	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	12.900	0,032	F
110	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.296	0,003	C
111	PHCNT SMALL CAP	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.669	0,007	F
112	PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	268	0,001	F
113	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	23.481	0,059	F
114	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.730	0,014	F
115	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	299	0,001	F
116	NTG-OM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	889	0,002	F
117	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	434	0,001	F
118	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	99	0,000	F
119	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.358	0,008	C
120	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	480	0,001	C
121	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	307	0,001	C
122	DESTINATIONS INTERNATIONAL EQU	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	178.853	0,447	F
123	WASATCH INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	236.148	0,590	F
124	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	14.468	0,036	F
125	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	28.129	0,070	F

126	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.246	0,003	F
127	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.392	0,019	F
128	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	7.135	0,018	F
129	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	6.703	0,017	F
130	ALMA VENTURES SA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	12.841,076	32,103	F
131	INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT FÜR LANGFRISTIGE INVESTOREN TGV, TGV LANGFRIST 1	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	9.089,963	20,176	F

**AZIONI      % SUI PRESENTI**

<b>FAVOREVOLI</b>	<b>25.901.930</b>	<b>99,979%</b>
<b>CONTRARI</b>	<b>5.384</b>	<b>0,021%</b>
<b>ASTENUTI</b>	<b>0</b>	<b>0,000%</b>
<b>NON VOTANTI</b>	<b>0</b>	<b>0,000%</b>
<b>TOTALE AZIONI PRESENTI</b>	<b>25.907.314</b>	<b>100,000%</b>

Comunicazione n. 1

## GRUPPO MUTUIONLINE S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria dei soci del 28 maggio 2020

### COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 131 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, per delega, per complessive n. 25.907.314 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 64,768 % di n. 40.000.000 azioni ordinarie.

Persone partecipanti all'assemblea 1

# GRUPPO MUTUIONLINE S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 28 maggio 2020

Punto 5 ordinaria - Autorizzazione acquisto azioni proprie

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in  
Assemblea **25.907.314** **100,000%**

Azioni per le quali e' stato  
espresso il voto **25.907.314** **100,000%**

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	22.311.199	86,119%	55,778%
Contrari	3.594.876	13,876%	8,987%
Astenuti	1.239	0,005%	0,003%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
<b>Totale</b>	<b>25.907.314</b>	<b>100,000%</b>	<b>64,768%</b>



**GRUPPO MUTUONLINE S.P.A.**

Assemblea ordinaria e straordinaria del 28 maggio 2020

**ESITO VOTAZIONE**

**Punto 5 ordinaria - Autorizzazione acquisto azioni proprie**

N°	Azione diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	ENNISMORE EUROPEAN SMALLER COMPANIES MASTER HEDGE FUND (THE) C/O ENNISMORE FUND MANA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		22.559	0,056	F
2	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		10.396	0,026	F
3	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		4.206	0,011	F
4	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP I		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.016	0,005	F
5	FIDUCIARY TRUST COMPANY INTERNATIONAL AS AGENT FOR US CLIENTS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		69.808	0,150	F
6	MINTRO EUROP SMALL COMP TRST BNYMID		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		180.000	0,450	F
7	ENNISMORE SMALLER COMPANIES PUBLIC LIMITED COMPANY		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		155.243	0,388	F
8	MADISON AVENUE PARTNERS LP		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.037	0,005	F
9	MADISON AVENUE PARTNERS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		100.000	0,250	F
10	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		15.297	0,038	F
11	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		7.384	0,018	C
12	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		68	0,000	C
13	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DES JARDINS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.306	0,003	C
14	ALLIANZ INSTITUTIONAL INVESTORS SERIES		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		166.837	0,422	C
15	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.202	0,006	C
16	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		38.497	0,097	C
17	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		24.629	0,062	C
18	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.582	0,004	C
19	MERCER QIF DCF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.264	0,006	C
20	MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		5.447	0,014	C
21	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.826	0,004	C
22	INVESCO EUROPEAN SMALL COMPANY FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		215.600	0,536	C
23	BRIGHTHOUSE F TR II - BRIGHTHOUSE DIM INT SMALL COMPANY PTF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		8.426	0,021	C
24	ALLIANZ GLOBAL MICRO CAP		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		241.705	0,604	C
25	MUL - LYXOR FTSE ITALIA MID CA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		116.653	0,290	C
26	MUL - LYXOR ITALIA EQUITY PIR		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.227	0,003	C
27	LYXOR MSCI EMU SMALL CAP UE		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		11.370	0,028	C
28	OCAL Q MARKET NEUTRAL FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		190	0,000	C
29	CONNOR, CLARKE & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		670	0,001	C
30	CONNOR, CLARKE & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		25	0,000	C
31	UBS FUND MGT (CH) AG CH09518UBSCHIP2-EGSCPI		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		8.321	0,021	C
32	CH0626 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.616	0,004	C
33	EXELON CORPORATION DEFINED CONTRIBUTION RETIREMENT PLANS MASTER TRUST		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.890	0,005	C
34	UBS ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		6.120	0,015	C
35	UBS ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		426	0,001	C

36	LEGAL AND GENERAL ICAY	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	873	0,002	C
37	VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.438	0,008	C
38	UNNVEST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	31.820	0,079	C
39	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.496	0,018	C
40	JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.098	0,005	C
41	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	10.709	0,027	C
42	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	628	0,001	C
43	VIRTUS KAR INTERNATIONAL SMALL MID CAP FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	19.713	0,049	C
44	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1	0,000	C
45	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	50	0,000	C
46	VIRTUS TACTICAL ALLOCATION FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	139.289	0,348	C
47	UPMC KANYE AR INTL SC UPMC BASIC RETIREMENT PLAN MTR	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	17.979	0,044	C
48	UPMC KANYE AR INTL SC UPMC MASTER TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	41.201	0,103	C
49	ACADIAN NON-US SMALL-CAPLONG-SHORT EQUITY FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.721	0,014	C
50	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.118	0,005	C
51	CG AND L Q 13000 FUND II	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.134	0,003	C
52	CG AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	358	0,001	C
53	CG AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5	0,000	C
54	JANUS HENDERS EUROPEAN SMALLER COMP FD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	202.954	0,507	C
55	VIRTUS VARIABLE INSURANCE TRUST VIRTUS STRATEGIC ALLOCATION SERIES	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	19.710	0,049	C
56	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	4.924	0,011	C
57	VIRTUS KAR INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.882.918	4,157	C
58	EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	143.636	0,369	C
59	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.822	0,005	C
60	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.906	0,005	C
61	KAYNE ANDERSON RUDNICK INTER SMA CAP CIT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.700	0,022	C
62	STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	874	0,002	C
63	LGIA SUPER TRUSTEE AS TRUSTEE FOR LGIA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	38.897	0,092	C
64	WA LOCAL GOVERNMENT SUPERANNUATION PLAN	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	18.851	0,042	C
65	MANAGED PORTFOLIO SERIES INTL SH FUND I	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	6.340	0,013	C
66	WESTPAC WHOLESALE UNHEDGED INT SHARE TRU	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	85.150	0,088	C
67	WSP INTERNATIONAL EQUITIES TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	83.293	0,083	C
68	BT WHOLESALE MULTI MARKET INTL SHARE FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	13.888	0,036	C
69	BNYMTO RM GLOBAL HIGH ALPHA FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	22.170	0,055	C
70	AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICAL TRUST FOR CERTAIN UNION EMPLOYEES	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.567	0,014	C
71	AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	17.368	0,043	C
72	RIVER AND MERCANTILE GLOBAL HIGH ALPHA FUND.	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	13.850	0,033	C
73	THE HEALTH FOUNDATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	17.888	0,045	C
74	BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.900	0,015	C
75	BNYMTO RAMAM WORLD RECOVERY FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	63.652	0,159	C
76	THE TRUSTEES OF ELECTRONIC DATA SYSTEMS LTD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	10.044	0,025	C
77	THE TRUSTEES OF ELECTRONIC DATA SYSTEMS 1994 PENSION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.056	0,008	C
78	KAISER FOUNDATION HOSPITALS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.500	0,006	F
79	KAISER PERMANENTE GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.985	0,014	F
80	ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	26.360	0,073	F

81	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.518	0,006	F
82	ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	4.738	0,012	F
83	ISHARES VII PLC	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.275	0,021	F
84	ISHARES VII PLC	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	39.439	0,099	F
85	STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EX-US INDEX PORTFOLIO	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	0.985	0,010	F
86	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	12.191	0,030	F
87	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.845	0,006	F
88	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.190	0,008	F
89	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	850	0,002	F
90	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	634	0,001	F
91	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	18.331	0,046	F
92	MSCI EAFE SMALL CAP PRGV INDEX SEC COMMON TR, F	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	13.761	0,034	F
93	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	32.473	0,081	F
94	SPDR STOXX EUROPE 50 ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	376	0,001	F
95	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFI	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.220	0,013	F
96	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	30.812	0,077	F
97	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	94.434	0,238	F
98	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	18.205	0,045	F
99	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.514	0,019	F
100	BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUIT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	564	0,001	F
101	MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.287	0,006	F
102	STATE OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCIL	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.063	0,008	F
103	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	7.013	0,018	F
104	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.648	0,004	F
105	ERS PUBLIC EQUITY EMERGENO MANAGER III LP	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	18.230	0,046	F
106	CHALLENGE ITALIAN EQUITY	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	22.780	0,057	F
107	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.288	0,006	F
108	SYMMETRY CANADIAN EQUITY FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	200	0,001	F
109	ROYCE GLOBAL VALUETRUST, INC.	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	12.800	0,032	F
110	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.239	0,003	A
111	PHG NT SMALL CAP	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.669	0,007	C
112	PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	286	0,001	C
113	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	23.481	0,059	C
114	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	6.730	0,014	C
115	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	299	0,001	C
116	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	889	0,002	C
117	NTG-OM COMMON DAILY ALL CDUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	424	0,001	C
117	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	89	0,000	F
118	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.358	0,006	C
119	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	480	0,001	C
120	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	307	0,001	C
121	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	178.853	0,447	F
122	DESTINATIONS INTERNATIONAL EQU	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	236.148	0,590	F
123	WASATCH INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	14.458	0,036	C
124	LCS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	28.129	0,070	F
125	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)			

126	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.248	0,003	F
127	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.392	0,013	C
128	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	7.135	0,018	C
129	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.703	0,017	C
130	ALMA VENTURES SA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	12.841.070	32,103	F
131	INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT FUER LANGFRISTIGE INVESTOREN TGV, TGV LANGFRIST 1	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.069.963	20,173	F

**AZIONI      % SUI PRESENTI**

<b>FAVOREVOLI</b>	22.311.199	86,119%
<b>CONTRARI</b>	3.594.876	13,876%
<b>ASTENUTI</b>	1.239	0,005%
<b>NON VOTANTI</b>	0	0,000%
<b>TOTALE AZIONI PRESENTI</b>	<b>25.907.314</b>	<b>100,000%</b>



Comunicazione n. 1

## GRUPPO MUTUIONLINE S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria dei soci del 28 maggio 2020

### COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 131 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, per delega, per complessive n. 25.907.314 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 64,768 % di n. 40.000.000 azioni ordinarie.

Persone partecipanti all'assemblea 1

# GRUPPO MUTUIONLINE S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 28 maggio 2020

Punto 1 straordinaria - Delega Cda per aumento di capitale artt. 2443 e 2441, comma 4

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	25.907.314	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	25.907.314	100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	25.907.314	100,000%	64,768%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
<b>Totale</b>	<b>25.907.314</b>	<b>100,000%</b>	<b>64,768%</b>



GRUPPO MUTUIONLINE S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 28 maggio 2020

ESITO VOTAZIONE

Punto 1 straordinaria - Delega Cda per aumento di capitale artt. 2443 e 2441, comma 4

N°	Azione diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	ENNISMORE EUROPEAN SMALLER COMPANIES MASTER HEDGE FUND (THE) C/O ENNISMORE FUND MANA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		22.959	0,050	F
2	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		10.280	0,028	F
3	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		4.200	0,011	F
4	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP I		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.010	0,005	F
5	FIDUCIARY TRUST COMPANY INTERNATIONAL AS AGENT FOR US CLIENTS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		59.000	0,150	F
6	MINTRO EUROP SMALLR CMPS TRST BNYMTO		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		160.000	0,430	F
7	ENNISMORE SMALLER COMPANIES PUBLIC LIMITED COMPANY		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		165.248	0,398	F
8	MADISON AVENUE PARTNERS LP		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.037	0,005	F
9	MADISON AVENUE PARTNERS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		100.000	0,250	F
10	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		15.297	0,038	F
11	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		7.384	0,019	F
12	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		68	0,000	F
13	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DES JARDINS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.300	0,003	F
14	ALLIANZ INSTITUTIONAL INVESTORS SERIES		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		196.837	0,492	F
15	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.202	0,006	F
16	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		38.497	0,091	F
17	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		24.829	0,062	F
18	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.542	0,004	F
19	MERCER QIP CDF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.254	0,006	F
20	MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		5.447	0,014	F
21	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.620	0,004	F
22	INVECO EUROPEAN SMALL COMPANY FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		215.600	0,539	F
23	BRIGHTHOUSE F TR II - BRIGHTHOUSE DIM INT SMALL COMPANY PTF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		6.426	0,021	F
24	ALLIANZ CLUB MICRO CAP		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		241.705	0,604	F
25	MUF - LYXOR FTSE ITALIA MID CA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		116.953	0,290	F
26	MUL - LYXOR ITALIA EQUITY PIR		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.227	0,003	F
27	LYXOR MSC1 EMU SMALL CAP UE		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		11.370	0,028	F
28	OCAL Q MARKET NEUTRAL FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		100	0,000	F
29	CONNOR, CLARKE & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		570	0,001	F
30	CONNOR, CLARKE & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		25	0,000	F
31	UBS FUND MGT (CH) A0 CH0618UBSCHIF2-EGSCPII		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		8.321	0,021	F
32	CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.616	0,004	F
33	EXELON CORPORATION DEFINED CONTRIBUTION RETIREMENT PLANS MASTER TRUST		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.850	0,005	F
34	UBS ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		6.120	0,015	F
35	UBS ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		420	0,001	F

36	LEGAL AND GENERAL ICAY	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	873	0,002	F
37	VERDIPAPIRFONDENET KLP AKS,REGI,GLOBAL SMALL CAP INDEKS I	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.438	0,009	F
38	UNVEST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	31.620	0,079	F
39	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.498	0,016	F
40	JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.096	0,005	F
41	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	10.799	0,027	F
42	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	628	0,001	F
43	VIRTUS KAR INTERNATIONAL SMALL MID CAP FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	18.713	0,049	F
44	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1	0,000	F
45	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	50	0,000	F
46	VIRTUS TACTICAL ALLOCATION FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	138.260	0,346	F
47	UPMC KAYNE AR INTL SC UPMC BASIC RETIREMENT PLAN MTR	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	17.679	0,044	F
48	UPMC KAYNE AR INTL SC UPMC MASTER TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	41.201	0,103	F
49	ACADIAN NON-US SMALL-CAP LONG-SHORT EQUITY FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.721	0,014	F
50	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.118	0,005	F
51	CC AND L Q 13000 FUND II	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.134	0,003	F
52	CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	359	0,001	F
53	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	6	0,000	F
54	JANUS HENDERS EUROPEAN SMALLER COMP FD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	202.854	0,507	F
55	VIRTUS VARIABLE INSURANCE TRUST VIRTUS STRATEGIC ALLOCATION SERIES	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	19.710	0,049	F
56	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	4.524	0,011	F
57	VIRTUS KAR INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.662.918	4,167	F
58	EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	143.835	0,359	F
59	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.822	0,005	F
60	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.906	0,005	F
61	KAYNE ANDERSON RUDNICK INTER SMA CAP CIT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.709	0,022	F
62	STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	874	0,002	F
63	LGIA SUPER TRUSTEE AS TRUSTEE FOR LGIA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	38.867	0,092	F
64	WA LOCAL GOVERNMENT SUPERANNUATION PLAN	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	18.851	0,042	F
65	MANAGED PORTFOLIO SERIES INTL SH FUND 1	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	6.340	0,013	F
66	WESTPAC WHOLESAL UNHEDGED INT SHARE TRU	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	35.150	0,088	F
67	WSSP INTERNATIONAL EQUITIES TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	33.293	0,083	F
68	BT WHOLESAL MULTI MANAG INTL SHARE FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	13.888	0,035	F
69	BNYMTD RM GLOBAL HIGH ALPHA FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	22.170	0,056	F
70	AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICAL TRUST FOR CERTAIN UNION EMPLOYEES	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.567	0,014	F
71	AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	17.358	0,043	F
72	RIVER AND MERCANTILE GLOBAL HIGH ALPHA FUND.	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	13.350	0,033	F
73	THE HEALTH FOUNDATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	17.888	0,045	F
74	BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.900	0,015	F
75	BNYMTD RAMAN WORLD RECOVERY FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	63.652	0,159	F
76	THE TRUSTEES OF ELECTRONIC DATA SYSTEMS LTD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	10.044	0,025	F
77	THE TRUSTEES OF ELECTRONIC DATA SYSTEMS 1994 PENSION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.088	0,008	F
78	KAISER FOUNDATION HOSPITALS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.500	0,006	F
79	KAISER PERMANENTE GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.695	0,014	F
80	SHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	29.350	0,073	F

81	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.618	0,000	F
82	ISHARES NI PUBLIC LIMITED COMPANY	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	4.733	0,012	F
83	ISHARES VII PLC	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.275	0,021	F
84	ISHARES VII PLC	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	39.439	0,099	F
85	STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EX-US INDEX PORTFOLIO	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.965	0,010	F
86	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	12.191	0,030	F
87	SSGA SPDR ETRS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.846	0,005	F
88	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.160	0,008	F
89	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.50	0,002	F
90	WHEELB COMMON INVESTMENT FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.34	0,001	F
91	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	16.331	0,046	F
92	MSCI EAFE SMALL CAP PROX INDEX SEQ COMMON TR F	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	13.761	0,034	F
93	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	22.473	0,061	F
94	SPDR STOXX EUROPE 50 ETF	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	376	0,001	F
95	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEF	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.220	0,013	F
96	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	30.812	0,077	F
97	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	84.434	0,238	F
98	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	18.269	0,041	F
99	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	6.514	0,016	F
100	BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUIT	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	654	0,001	F
101	MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.287	0,006	F
102	STATE OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCIL	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.089	0,008	F
103	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	7.013	0,018	F
104	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.048	0,004	F
105	ERS PUBLIC EQUITY EMERGING MANAGER III LP	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	18.230	0,046	F
106	CHALLENGE ITALIAN EQUITY	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	22.780	0,057	F
107	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.288	0,006	F
108	SYMMETRY CANADIAN EQUITY FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	200	0,001	F
109	ROYCE GLOBAL VALUETRUST, INC.	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	12.600	0,032	F
110	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.239	0,003	F
111	PHC NT SMALL CAP	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.669	0,007	F
112	PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	288	0,001	F
113	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	23.461	0,059	F
114	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.730	0,014	F
115	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	290	0,001	F
116	NTG-CM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	889	0,002	F
117	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	484	0,001	F
118	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	99	0,000	F
119	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.358	0,008	F
120	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	480	0,001	F
121	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	307	0,001	F
122	DESTINATIONS INTERNATIONAL EQU	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	178.853	0,447	F
123	WASATCH INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	298.148	0,590	F
124	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	14.458	0,036	F
125	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	RAPP, DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	28.129	0,070	F

126	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.248	0,003	F
127	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.362	0,013	F
128	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	7.138	0,018	F
129	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	6.703	0,017	F
130	ALMA VENTURES SA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	12.841.070	32,103	F
131	INVESTMENTAKTIEGESELLSCHAFT FUER LANGFRISTIGE INVESTOREN TGV, TGV LANGFRIST 1	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.069.983	20,175	F

**AZIONI      % SUI PRESENTI**

<b>FAVOREVOLI</b>	25.907.314	100,000%
<b>CONTRARI</b>	0	0,000%
<b>ASTENUTI</b>	0	0,000%
<b>NON VOTANTI</b>	0	0,000%
<b>TOTALE AZIONI PRESENTI</b>	25.907.314	100,000%

Comunicazione n. 1

## GRUPPO MUTUIONLINE S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria dei soci del 28 maggio 2020

### COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 131 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, per delega, per complessive n. 25.907.314 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 64,768 % di n. 40.000.000 azioni ordinarie.

Persone partecipanti all'assemblea 1

# GRUPPO MUTUIONLINE S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 28 maggio 2020

Punto 2 straordinaria - Delega Cda per aumento di capitale artt. 2443 e 2441, comma 8

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in  
Assemblea 25.907.314 100,000%

Azioni per le quali e' stato  
espresso il voto 25.907.314 100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	21.864.930	84,397%	54,662%
Contrari	4.042.384	15,603%	10,106%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
<b>Totale</b>	<b>25.907.314</b>	<b>100,000%</b>	<b>64,768%</b>



**GRUPPO MUTUONLINE S.P.A.**

Assemblea ordinaria e straordinaria del 26 maggio 2020

**ESITO VOTAZIONE**

**Punto 2 straordinaria - Delega Cda per aumento di capitale artt. 2443 e 2441, comma 8**

N°	Azionario	Rappresentanza	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	ENNISMORE EUROPEAN SMALLER COMPANIES MASTER HEDGE FUND (THE) C/O ENNISMORE FUND MANA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		22.559	0,056	F
2	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		10.386	0,029	F
3	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		4.206	0,011	F
4	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.016	0,005	F
5	FIDUCIARY TRUST COMPANY INTERNATIONAL AS AGENT FORUS CLIENTS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		99.908	0,150	F
6	MINTRO EUROP SMALL COMP TRST BNYMTD		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		190.000	0,450	F
7	ENNISMORE SMALLER COMPANIES PUBLIC LIMITED COMPANY		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		155.248	0,359	F
8	MADISON AVENUE PARTNERS LP		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.037	0,005	F
9	MADISON AVENUE PARTNERS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		100.000	0,250	F
10	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		15.297	0,038	F
11	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		7.384	0,019	C
12	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		86	0,000	C
13	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DES JARDINS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.306	0,003	C
14	ALLIANZ INSTITUTIONAL INVESTORS SERIES		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		198.837	0,492	C
15	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALL CAP EQUITY FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.202	0,006	C
16	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALL CAP DIVIDEND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		38.497	0,091	C
17	WISDOMTREE EUROPE SMALL CAP DIVIDEND FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		24.829	0,062	C
18	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALL CAP EQ		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.582	0,004	C
19	MERCER QIF CCF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		2.254	0,006	C
20	MERCER UGITS COMMON CONTRACTUAL FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		6.447	0,014	C
21	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.625	0,004	C
22	INVESCO EUROPEAN SMALL COMPANY FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		215.500	0,539	C
23	BRIGHTHOUSE F TR II - BRIGHTHOUSE/DIM INT SMALL COMPANY PTF.		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		8.426	0,021	C
24	ALLIANZ CLUB MICRO CAP		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		247.705	0,604	C
25	MUF - LYXOR FTSE ITALIA MID CA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		115.953	0,290	C
26	MUL - LYXOR ITALIA EQUITY FIR		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.227	0,003	C
27	LYXOR MSCLEMU SMALL CAP UE		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		11.370	0,028	C
28	COAL Q MARKET NEUTRAL FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		100	0,000	C
29	CONNOR, CLARKE & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		570	0,001	C
30	CONNOR, CLARKE & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		25	0,000	C
31	UBS FUND MGT (CH) AQ CH0616UBSCHIP2EG6CPII		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		3.321	0,008	C
32	CH0526 - UBS (GH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.816	0,004	C
33	EXELON CORPORATION DEFINED CONTRIBUTION RETIREMENT PLANS MASTER TRUST		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		1.959	0,005	C
34	UBS ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		6.120	0,015	C
35	UBS ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)		429	0,001	C

36	LEGAL AND GENERAL ICAY	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	873	0.002	C
37	VERDIPAPIRFONDET KLP AKSIEGLOBAL SMALL CAP INDEX I	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.438	0.009	G
38	UNIVEST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	31.820	0.070	C
39	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.400	0.018	C
40	JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.096	0.005	G
41	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	10.709	0.027	C
42	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	829	0.001	C
43	VIRTUS KAR INTERNATIONAL SMALL MID CAP FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	19.713	0.049	C
44	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	-	0.000	C
45	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	50	0.000	C
46	VIRTUS TACTICAL ALLOCATION FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	136.280	0.348	C
47	UPMC KAYNE AR INTL SC UPMC BASIC RETIREMENT PLAN MTR	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	17.870	0.044	C
48	UPMC KAYNE AR INTL SC UPMC MASTER TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	41.201	0.103	C
49	ACADIAN NON-US SMALL-CAP LONG-SHORT EQUITY FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.721	0.014	C
50	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.118	0.005	C
51	CC AND L Q 13030 FUND II	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.134	0.003	C
52	CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	356	0.001	C
53	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	6	0.000	C
54	JANUS HENDERS EUROPEAN SMALLER COMP FD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	202.854	0.507	C
55	VIRTUS VARIABLE INSURANCE TRUST VIRTUS STRATEGIC ALLOCATION SERIES	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	19.716	0.049	C
56	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	4.624	0.011	C
57	VIRTUS KAR INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.882.916	4.157	C
58	EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	143.635	0.359	C
59	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.822	0.005	C
60	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.908	0.005	C
61	KAYNE ANDERSON RUDNICK INTER SMA CAP CIT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.700	0.022	C
62	STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	874	0.002	C
63	LQIA SUPER TRUSTEE AS TRUSTEE FOR LQIA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	30.897	0.092	C
64	WA LOCAL GOVERNMENT SUPERANNUATION PLAN	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	16.851	0.042	C
65	MANAGED PORTFOLIO SERIES INTL SH FUND I	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.340	0.013	C
66	WESTPAC WHOLESALE UNHEDGED INT SHARE TRU	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	35.150	0.088	C
67	WSP INTERNATIONAL EQUITIES TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	33.293	0.083	C
68	BT WHOLESALE MULTI MANAG INTL SHARE FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	13.886	0.035	C
69	BNYMTD RM GLOBAL HIGH ALPHA FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	22.170	0.055	C
70	AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICAL TRUST FOR CERTAIN UNION EMPLOYEES	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	6.567	0.014	C
71	AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	17.358	0.043	C
72	RIVER AND MERCANTILE GLOBAL HIGH ALPHA FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	13.360	0.033	C
73	THE HEALTH FOUNDATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	17.888	0.045	C
74	BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.900	0.015	C
75	BNYMTD RAMAM WORLD RECOVERY FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	63.652	0.156	C
76	THE TRUSTEES OF ELECTRONIC DATA SYSTEMS LTD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	10.044	0.025	C
77	THE TRUSTEES OF ELECTRONIC DATA SYSTEMS 1994 PENSION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.058	0.008	C
78	KAISER FOUNDATION HOSPITALS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.500	0.006	F
79	KAISER PERMANENTE GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.665	0.014	F
80	ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	26.360	0.073	F

81	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.518	0,006	F
82	ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	4.735	0,012	F
83	ISHARES VII PLC	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.275	0,021	F
84	ISHARES VII PLC	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	39.438	0,099	F
85	STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EX-US INDEX PORTFOLIO	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.989	0,010	F
86	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	12.191	0,030	F
87	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.845	0,005	F
88	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.180	0,008	F
89	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	660	0,002	F
90	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	634	0,001	F
91	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	16.391	0,046	F
92	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	13.761	0,034	F
93	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	32.478	0,081	F
94	SPDR STOXX EUROPE 50 ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	378	0,001	F
95	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	6.220	0,013	F
96	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	30.812	0,073	F
97	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	94.434	0,236	F
98	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	16.206	0,041	F
99	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	6.514	0,016	F
100	BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUIT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	554	0,001	F
101	MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.287	0,006	F
102	STATE OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCIL	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.063	0,008	F
103	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	7.013	0,018	C
104	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.848	0,004	C
105	ERS PUBLIC EQUITY EMERGING MANAGER I LP	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	18.230	0,046	C
106	CHALLENGE ITALIAN EQUITY	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	22.760	0,057	C
107	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.268	0,006	C
108	SYMMETRY CANADIAN EQUITY FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	200	0,001	C
109	ROYCE GLOBAL VALUE TRUST, INC.	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	12.800	0,032	C
110	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.236	0,003	C
111	PHCNT SMALL CAP	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	2.669	0,007	F
112	PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	266	0,001	F
113	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	23.461	0,059	F
114	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	6.730	0,014	F
115	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	299	0,001	F
116	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	589	0,002	F
118	NTG-CM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	436	0,001	F
117	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	99	0,000	C
118	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	3.368	0,008	C
119	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	480	0,001	C
120	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	307	0,001	C
121	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	178.859	0,447	C
122	DESTINATIONS INTERNATIONAL EQU	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	236.148	0,590	C
123	WASATCH INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	14.468	0,036	C
124	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	28.129	0,070	F
125	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)			

126	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	1.246	0,003	F
127	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	5.392	0,019	G
128	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	7.135	0,016	C
129	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	9.709	0,017	G
130	ALMA VENTURES SA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	12.841.070	32,103	F
131	INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT FUER LANGFRISTIGE INVESTOREN TGV, TGV LANGFRIST 1	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (BOTTI LORENZO)	8.069.943	20,175	F

	AZIONI	% SUI PRESENTI
FAVOREVOLI	21.864.930	84,397%
CONTRARI	4.042.384	15,603%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
<b>TOTALE AZIONI PRESENTI</b>	<b>25.907.314</b>	<b>100,000%</b>

The image shows a large, stylized handwritten signature in black ink. To the right of the signature is a circular notary seal. The seal contains the text 'NOTAIO' at the top, 'VITTORES' on the right, and 'ALBA' at the bottom. The center of the seal features a coat of arms with a star and other heraldic elements.

SPAZIO ANNULLATO

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI GRUPPO MUTUIONLINE S.P.A. SULLE PROPOSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA CONVOCATA IN CONVOCAZIONE UNICA PER IL 28 MAGGIO 2020**

*(redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modifiche ed integrazioni)*

**PARTE ORDINARIA:**

**Primo punto all'ordine del giorno**

**Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019. 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 2019. Delibere inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

L'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 dell'Emittente registra un utile di esercizio pari a Euro 2.016.121,00. Tale utile è stato influenzato dalla distribuzione da parte delle società controllate di parte delle riserve disponibili.

In considerazione della situazione di incertezza legata alla pandemia da Covid-19 attualmente in atto, tale da comportare l'insorgenza allo stesso tempo di maggiori rischi e di opportunità di investimento, e premesso che la riserva legale ha già raggiunto un valore pari ad un quinto del capitale sociale ai sensi dell'art. 2430 del codice civile, proponiamo prudenzialmente all'assemblea di deliberare una distribuzione di dividendi ordinari per complessivi Euro 0,12 per ogni azione in circolazione, pari ad un importo stimato complessivo di Euro 4.510.189,80, così articolato:

- quanto ad Euro 0,0536, da distribuirsi come dividendo ordinario proveniente dall'utile di esercizio;
- quanto ad Euro 0,0664, da distribuirsi come dividendo ordinario mediante utilizzo della 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 2019, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione,

**delibera**

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

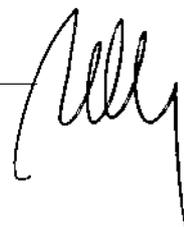
Sede Legale: Via F. Casati, 1/A - 20124 Milano, Italy

Sede Operativa: Via Desenzano, 2 - 20146 Milano, Italy

Tel +39.02.8344.1 - Fax +39.02.91.39.08.63 - Internet: www.gruppomol.it

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

Capitale Sociale Euro 1.012.354,01 Interamente Versato



1. di approvare la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione ed il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 in ogni loro parte e risultanza;
2. di approvare la destinazione dell'utile di esercizio, pari ad Euro 2.016.121 come segue:
  - quanto a Euro 2.014.551,44 da distribuirsi come dividendo nella misura di Euro 0,0536 per ogni azione in circolazione con stacco della cedola in data 8 giugno 2020, *record date* 9 giugno 2020 e pagamento dal 10 giugno 2020;
  - per la residua parte, pari a Euro 1.569,56 da destinarsi alla riserva per risultati portati a nuovo.”

### Secondo punto all'ordine del giorno

#### **Distribuzione straordinaria di riserve. Delibere inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

Sulla base delle riserve disponibili e della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'Emittente, ed in considerazione dell'attuale situazione di incertezza legata alla pandemia da Covid-19 attualmente in atto, proponiamo all'assemblea anche la distribuzione di un dividendo straordinario complessivo pari a Euro 2.495.638,36 nella misura di Euro 0,664 per ogni azione in circolazione con stacco della cedola in data 8 giugno 2020, *record date* 9 giugno 2020 e pagamento dal 10 giugno 2020. Tale dividendo verrà interamente tratto dalla riserva per risultati portati a nuovo che, al 31 dicembre 2019, ammonta a Euro 65.207.635.

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

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

#### **delibera**

- la distribuzione di un dividendo straordinario, pari ad Euro 2.495.638,36, interamente tratto dalla riserva per utili portati a nuovo, nella misura di Euro 0,0664 per ogni azione in circolazione con stacco della cedola in data 8 giugno 2020, *record date* 9 giugno 2020 e pagamento dal 10 giugno 2020.”

### Quarto punto all'ordine del giorno

4. **Nomina del Consiglio di Amministrazione**
  - a. **determinazione del numero dei componenti**
  - b. **determinazione della durata in carica**
  - c. **determinazione dei relativi compensi**
  - d. **nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione.**

Signori azionisti,

con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019 viene a scadere il mandato dell'intero consiglio di amministrazione. Considerato che in relazione al sopra indicato argomento posto all'ordine del giorno il consiglio di amministrazione ha ritenuto di non formulare proprie proposte, vi invitiamo a:

- determinare il numero dei componenti del consiglio di amministrazione, rammentando al riguardo che, ai sensi dell'articolo 15 del vigente statuto sociale, detto numero deve essere compreso tra sette e dodici membri, di cui almeno un terzo deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, del D. Lgs. 58/1998 e successive modifiche ed integrazioni e dal Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana e nel rispetto dell'equilibrio fra i generi ai sensi dell'articolo 147-ter, comma 1-ter, del D. Lgs. 58/1998 e successive modifiche ed integrazioni, quale introdotto dalla legge n. 120 del 12 luglio 2011 e attualmente disciplinato dalla L. n. 160 del 27 dicembre 2019; pertanto almeno due quinti dei componenti dovranno appartenere al genere meno rappresentato, il tutto con arrotondamento in caso di numero frazionario all'unità superiore.
- nominare i membri del consiglio di amministrazione e il presidente del consiglio d'amministrazione, ricordando che, ai sensi del citato articolo 15 dello statuto sociale, gli amministratori sono rieleggibili;
- determinare il compenso spettante al consiglio di amministrazione, ricordando che i compensi deliberati per la carica dagli amministratori della società nel corso dell'esercizio 2019 ammontano, su base annua, complessivamente ad Euro 584.000 lordi (Euro 250.000 per gli amministratori esecutivi ed Euro 12.000 per ciascuno degli altri amministratori) escludendo i compensi percepiti per aver ricoperto altre cariche all'interno del gruppo e/o nei comitati nominati dal consiglio stesso;
- determinare la durata in carica del consiglio di amministrazione, rammentando che, ai sensi del citato articolo 15 dello statuto sociale, gli amministratori durano in carica per il periodo stabilito dall'assemblea alla loro nomina e comunque non oltre tre esercizi.

Rimandiamo per qualunque ulteriore informazione in merito alle modalità di nomina degli amministratori alle informazioni contenute nell'avviso di convocazione di assemblea, disponibile al pubblico, ai sensi di legge, sul sito internet della Società [www.gruppomol.it](http://www.gruppomol.it) (sezione "Governance", "Assemblea e Governo societario", "2020") e a quanto stabilito nel vigente statuto sociale (articolo 16), disponibile al pubblico, ai sensi di legge, sul sito internet della Società [www.gruppomol.it](http://www.gruppomol.it) (sezione "Governance", "Atto costitutivo e Statuto vigente").

Per il Consiglio di Amministrazione

Marco Pescarmona

17 aprile 2020



SPAZIO ANNULLATO

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI GRUPPO MUTUIONLINE S.P.A. SULLE PROPOSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA CONVOCATA IN CONVOCAZIONE UNICA PER IL 28 MAGGIO 2020**

*(redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modifiche ed integrazioni)*

**PARTE ORDINARIA:**

**Terzo punto all'ordine del giorno**

**Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:**

- a. approvazione della politica di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis, del D.Lgs. n. 58/1998;
- b. deliberazioni sulla "seconda sezione" della relazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998.

Signori Azionisti,

in relazione al terzo punto della parte ordinaria all'ordine del giorno siete chiamati ad esprimere un voto sulla Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti di Gruppo MutuiOnline S.p.A. (di seguito "Gruppo MOL" o anche la "Società").

La Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti di Gruppo MOL (di seguito anche la "Relazione"), è stata approvata dal consiglio di amministrazione della Società nel corso della riunione del 13 marzo 2020 ed è suddivisa in due sezioni:

- Sezione I (di seguito anche detta "Politica di Remunerazione di Gruppo MOL"): illustra in modo chiaro e comprensibile la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti dell'organo di amministrazione con riferimento almeno all'esercizio successivo e, fermo restando quanto previsto dall'articolo 2402 del codice civile, dei componenti degli organi di controllo, nonché 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 in modo chiaro e comprensibile un'adeguata 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, evidenziandone la coerenza con la politica della Società in materia di remunerazione approvata nell'esercizio precedente;
  - illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, 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. evidenziando, altresì, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'esercizio di riferimento, eventualmente indicando un valore di stima per le componenti non oggettivamente quantificabili nell'esercizio di riferimento.

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

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

Sede Operativa: Via Desenzano, 2 - 20146 Milano, Italy

Tel +39.02.8344.1 - Fax +39.02.91.39.08.63 - Internet: [www.gruppomol.it](http://www.gruppomol.it)

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

Capitale Sociale Euro 1.012.354,01 Interamente Versato



I contenuti della Relazione sono stati definiti altresì in conformità a quanto disposto dall'Allegato 3A - Schemi 7-*bis* e 7-*ter* al Regolamento Consob 11971/1999 e ss.mm.ii. (il "**Regolamento Emittenti**"), introdotti 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.

La deliberazione sulla Politica di Remunerazione di Gruppo MOL è vincolante. Qualora l'assemblea dei soci non approvi la politica di remunerazione sottoposta al voto la Società continua a corrispondere remunerazioni conformi alla più recente politica di remunerazione approvata dall'assemblea o, in mancanza, può continuare a corrispondere remunerazioni conformi alle prassi vigenti. La Società sottopone al voto dei soci la Politica di Remunerazione di Gruppo MOL con la cadenza richiesta dalla durata della politica, e comunque almeno ogni tre anni o in occasione di modifiche della politica medesima.

Si ricorda inoltre che ai sensi dell'art. 123-*ter*, comma 6, del TUF e fermo restando quanto previsto dagli articoli 2389 e 2409-*terdecies*, primo comma, lettera a), del codice civile, e dall'articolo 114-*bis* del TUF, la delibera assunta dall'assemblea sulla seconda sezione della Relazione non è vincolante.

Il testo integrale della Relazione sulla remunerazione e sui compensi corrisposti di Gruppo MOL redatta ai sensi dell'art. 123-*ter* del TUF è messo a disposizione nei termini di legge 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", "2020", e sarà distribuita ai partecipanti all'assemblea in occasione della stessa seduta assembleare.

Tutto ciò premesso, vista la Relazione sulla remunerazione e sui compensi corrisposti di Gruppo MOL, 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 sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti approvata dal consiglio di amministrazione della Società nella riunione del 13 marzo 2020,

#### **delibera**

1. di approvare la politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-*ter*, comma 3-*bis*, del D.Lgs. n. 58/1998, contenuta nella "prima sezione" della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti;
2. di approvare il contenuto della "seconda sezione" della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, ai sensi dell'art. 123-*ter*, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998."

Per il Consiglio di Amministrazione  
Marco Pescarmona  
28 aprile 2020

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI GRUPPO MUTUIONLINE S.P.A. SULLE PROPOSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA CONVOCATA IN CONVOCAZIONE UNICA PER IL 28 MAGGIO 2020**

*(redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modifiche ed integrazioni, nel seguito "TUF")*

**Quinto punto all'ordine del giorno**

**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 TUF e relative disposizioni di attuazione, previa revoca dell'autorizzazione conferita dall'assemblea ordinaria del 29 aprile 2019 per la parte non eseguita. Delibere inerenti e conseguenti.**

*(Redatta ai sensi dell'art. 73 del Regolamento Consob 11971/1999 come successivamente modificato (il "Regolamento Emittenti")*

Signori Azionisti,

siete stati convocati in assemblea ordinaria per l'esame e l'approvazione della proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni ordinarie proprie di Gruppo MutuiOnline S.p.A. (di seguito "**Gruppo MOL**" o anche la "**Società**"), ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter codice civile, nonché dell'art. 132 del TUF e relative disposizioni di attuazione, previa revoca dell'autorizzazione conferita dall'assemblea ordinaria del 29 aprile 2019 per la parte non eseguita.

**1. Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie**

La richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, oggetto della proposta di autorizzazione da sottoporsi all'assemblea ordinaria, è finalizzata a consentire al Consiglio di Amministrazione eventualmente di impiegare le azioni proprie 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
- e) per un efficiente impiego della liquidità aziendale.

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

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

Sede Operativa: Via Desenzano, 2 - 20146 Milano, Italy

Tel +39.02.8344.1 - Fax +39.02.91.39.08.63 - Internet: [www.gruppomol.it](http://www.gruppomol.it)

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

Capitale Sociale Euro 1.012.354,01 Interamente Versato



Con riferimento alla precedente autorizzazione concessa dall'assemblea ordinaria del 29 aprile 2019 si segnala che il termine di durata di detta autorizzazione verrà a scadere nel corso dell'esercizio 2020 (precisamente il 29 ottobre 2020); conseguentemente, si propone di conferire una nuova autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie per le finalità sopra indicate, previa revoca della suddetta autorizzazione conferita dall'assemblea ordinaria del 29 aprile 2019. A seguito della nuova autorizzazione rilasciata al Consiglio di Amministrazione, dovrà intendersi venuta meno l'efficacia della precedente autorizzazione assembleare del 29 aprile 2019, per la parte non ancora eseguita e con effetto dalla data della nuova delibera assembleare autorizzativa.

## **2. Numero massimo, categoria e valore nominale delle azioni alle quali si riferisce l'autorizzazione**

L'autorizzazione è richiesta per l'acquisto, anche in più *tranche*, di azioni ordinarie fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie 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 (alla data della presente Relazione, detto limite è fissato nel 20% del capitale sociale, a norma dell'art. 2357, comma 3, del Codice Civile).

Si propone quindi di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione per individuare l'ammontare di azioni da acquistare in relazione a ciascuna delle finalità elencate al paragrafo 1. che precede, anteriormente all'avvio di ciascun singolo programma di acquisto, nel rispetto del limite massimo di cui sopra.

Alla data della presente Relazione, il capitale sociale della Società ammonta ad Euro 1.012.354,01 (interamente sottoscritto e versato) ed è suddiviso in n. 40.000.000 azioni ordinarie senza valore nominale.

Alla stessa data, la Società detiene n. 2.471.385 azioni ordinarie, pari al 6,178% del capitale sociale. Non ci sono azioni proprie detenute da società controllate.

## **3. Informazioni utili ai fini di una compiuta valutazione del rispetto della disposizione prevista dall'art. 2357, comma 3, del Codice Civile**

Come indicato al paragrafo 2. che precede, in qualunque momento il numero massimo di azioni proprie possedute dalla Società, tenuto anche conto delle azioni ordinarie della Società eventualmente possedute dalle società controllate, non dovrà mai superare il limite massimo stabilito dalla normativa *pro tempore* applicabile (alla data della presente Relazione, detto limite è fissato nel 20% del capitale sociale, a norma dell'art. 2357, comma 3, del Codice Civile). Al fine di garantire il rispetto dei limiti di legge, verranno in ogni caso approntate procedure idonee a garantire una tempestiva e completa informativa in ordine ai possessi azionari delle società controllate da Gruppo MOL.

L'acquisto dovrà inoltre avvenire entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione e, in occasione dell'acquisto e della alienazione delle azioni proprie, saranno effettuate le necessarie appostazioni contabili in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili.

In considerazione della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società e del suo gruppo, il Consiglio di Amministrazione ritiene che l'acquisto di azioni proprie potrà avvenire anche a cura delle società controllate dalla Società ed in conformità all'art. 2359-*bis* del Codice Civile.

#### 4. Durata per la quale l'autorizzazione è richiesta

L'autorizzazione all'acquisto delle azioni proprie viene richiesta per il periodo di diciotto mesi, a far data dalla delibera dell'assemblea ordinaria. Il Consiglio potrà procedere alle operazioni autorizzate in una o più volte e in ogni momento, in misura e tempi liberamente determinati nel rispetto delle norme applicabili, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società. L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie viene richiesta senza limiti temporali.

#### 5. Corrispettivo minimo e corrispettivo massimo

Il Consiglio di Amministrazione propone che gli acquisti di azioni ordinarie siano effettuati (i) nel caso di acquisti effettuati sui mercati regolamentati, ad un corrispettivo unitario che non potrà essere inferiore nel minimo del 10% e superiore nel massimo del 10% rispetto al prezzo ufficiale registrato dalle azioni ordinarie della Società il giorno di Borsa aperta precedente ad ogni singola operazione di acquisto; (ii) nel caso di acquisti effettuati per il tramite di offerta pubblica di acquisto o 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.

#### 6. Modalità attraverso le quali gli acquisti e le alienazioni saranno effettuati.

Il Consiglio di Amministrazione propone che gli acquisti vengano effettuati secondo le seguenti modalità, da individuarsi di volta in volta nel rispetto dell'art. 144-*bis*, comma 1, lett. a), b), e d) del Regolamento Emittenti e delle disposizioni comunque applicabili, in modo tale da consentire il rispetto della parità di trattamento degli azionisti come previsto dall'art. 132 del TUF:

- (i) per il tramite di offerta pubblica di acquisto o di scambio;
- (ii) sui mercati regolamentati, secondo le modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione di vendita;
- (iii) mediante attribuzione ai soci, proporzionalmente alle azioni da questi possedute, di un'opzione di vendita da esercitare entro un periodo corrispondente alla durata della presente autorizzazione assembleare.

Il Consiglio di Amministrazione propone inoltre di autorizzare l'utilizzo ai sensi dell'art. 2357-*ter* del Codice Civile, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, delle azioni proprie acquistate in base alla presente proposta 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, 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 10% e superiore nel massimo del 10% rispetto al prezzo ufficiale registrato dalle azioni ordinarie della Società il giorno di Borsa aperta precedente ad ogni singola operazione di disposizione.

Si precisa che l'autorizzazione alla disposizione di azioni proprie di cui alla presente proposta dovrà intendersi rilasciata anche con riferimento alle azioni proprie eventualmente già possedute dalla Società alla data della delibera assembleare autorizzativa.

Le operazioni di disposizioni delle azioni proprie in portafoglio verranno effettuate nel rispetto della normativa legislativa e regolamentare vigente in tema di esecuzione delle negoziazioni sui titoli quotati e potranno avvenire in una o più soluzioni, e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società.

\*\* \*\*\* \*\*

Se siete d'accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

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

#### ***delibera***

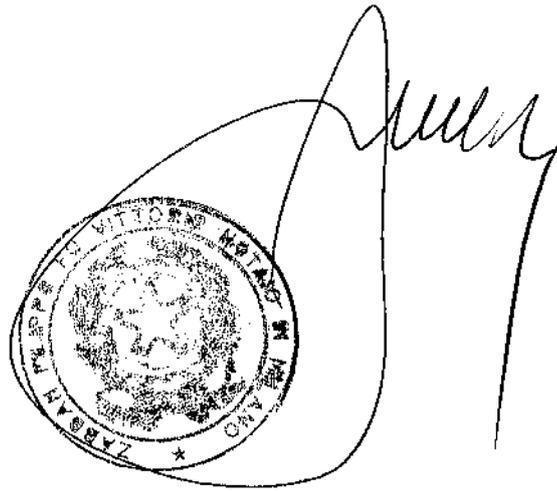
- (A) *di revocare l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie conferita dall'Assemblea ordinaria del 29 aprile 2019, per la parte non ancora eseguita e con effetto dalla data della odierna delibera assembleare autorizzativa di cui al successivo punto (B);*
- (B) *di autorizzare 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 10% e superiore nel massimo del 10% 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 10% e superiore nel massimo del 10% 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.

---

Per il Consiglio di Amministrazione  
Marco Pescarmona  
7 Maggio 2020



A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp is the official seal of the Board of Directors of Molteni, featuring a central emblem and the text "CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE" and "MOLteni".

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI GRUPPO MUTUIONLINE S.P.A. SULLA PROPOSTA DI CUI ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA CONVOCATA IN CONVOCAZIONE UNICA PER IL 28 MAGGIO 2020**

*(redatta ai sensi dell'articolo 72, comma 1, del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni. Inviata a CONSOB in data 26 marzo 2015)*

**PARTE STRAORDINARIA:**

**Primo punto all'ordine del giorno**

**Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega ad aumentare il capitale sociale con esclusione del diritto di opzione, ai sensi degli artt. 2443 e 2441, comma 4, secondo periodo del codice civile, da liberarsi in denaro e/o in natura; modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

in relazione al primo punto della parte straordinaria all'ordine del giorno, siete chiamati ad esaminare la presente relazione predisposta ai sensi dell'art. 72 del Regolamento Emittenti e dell'allegato 3A, schemi 2 e 3, al predetto Regolamento Emittenti, che illustra la proposta che il Consiglio di Amministrazione di Gruppo MutuiOnline S.p.A. (di seguito "GruppoMOL" o "Società" o "Emittente") intende sottoporre alla Vostra approvazione relativamente al conferimento al Consiglio medesimo di una delega ad aumentare il capitale sociale, in una o più volte, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi degli artt. 2443 e 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile (la "Delega"), da liberarsi in denaro e/o in natura.

I paragrafi che seguono illustrano in dettaglio la proposta sopra indicata.

**1. Oggetto della delega**

Ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, lo statuto può attribuire agli amministratori la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data di deliberazione della modificazione, anche ai sensi del comma 4, secondo periodo dell'art. 2441 del codice civile.

Per le motivazioni e gli obiettivi meglio illustrati nel seguito della presente relazione, la Delega che Vi proponiamo di conferire al Consiglio di Amministrazione ha ad oggetto l'aumento del capitale sociale ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo<sup>1</sup> periodo del codice civile, da liberarsi in denaro e/o in natura.

In particolare, essa comporta l'attribuzione al Consiglio della facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale, a pagamento, in via scindibile, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2439, comma 2, del codice civile, mediante emissione, anche in più *tranche*, di nuove azioni ordinarie GruppoMOL, senza

<sup>1</sup> L'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, stabilisce: "Nelle società con azioni quotate in mercati regolamentati lo statuto può altresì escludere il diritto di opzione nei limiti del dieci per cento del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione legale"

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

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

Sede Operativa: Via Desenzano, 2 - 20146 Milano, Italy

Tel +39.02.8344.1 - Fax +39.02.91.39.08.63 - Internet: [www.gruppomol.it](http://www.gruppomol.it)

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

Capitale Sociale Euro 1.012.354,01 Interamente Versato



indicazione del valore nominale, con esclusione del diritto di opzione da attuarsi ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, e da liberarsi sia mediante conferimento in natura sia mediante versamenti in denaro, nei limiti del 10% del numero complessivo di azioni di GruppoMOL attualmente esistenti, nonché del 10% del capitale sociale attuale.

Si propone altresì di attribuire la Delega per un periodo di cinque anni dalla data della delibera assembleare di conferimento della Delega stessa, con facoltà del Consiglio di Amministrazione di determinare il prezzo di emissione, in conformità a quanto previsto dal citato art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, e facoltà di stabilire l'eventuale sovrapprezzo.

In relazione alle modalità di determinazione del valore dei beni eventualmente oggetto di conferimento in natura, il Consiglio di Amministrazione potrà:

a) fare ricorso alla disciplina prevista dall'art. 2343 c.c., e cioè procedere attraverso la nomina di un esperto da parte del Tribunale di Milano che faccia luogo alla relazione giurata prevista da tale norma;

ovvero

b) fare ricorso alla disciplina alternativa prevista dall'art. 2343 ter c.c., secondo le diverse modalità previste dalla norma medesima.

## **2. Motivazioni della delega**

La Delega, come sopra delineata, è finalizzata a dotare il Consiglio di Amministrazione di uno strumento attivabile, con modalità non particolarmente complesse, principalmente nell'ambito di operazioni straordinarie di acquisizione di partecipazioni, aziende o rami d'azienda, da effettuarsi anche mediante la realizzazione di aumenti di capitale, da liberarsi con versamenti in denaro ovvero conferimenti in natura.

Rileva, a tale riguardo, anche la rapidità con cui la Delega sarebbe attivabile e i cui effetti si concretizzerebbero, caratteristica che doterebbe il Consiglio di Amministrazione della capacità di rispondere in modo tempestivo ed efficace ad eventuali opportunità che dovessero presentarsi nei contesti sopra descritti.

Inoltre, anche per la relativa connaturata flessibilità, la Delega costituirebbe una nuova potenziale fonte di approvvigionamento di risorse finanziarie per il gruppo, attivabile nell'arco dei cinque anni della relativa durata, a servizio delle eventuali esigenze finanziarie che dovessero presentarsi.

## **3. Criteri di determinazione del prezzo di emissione**

Le nuove azioni saranno offerte al prezzo che verrà di volta in volta stabilito dal Consiglio di Amministrazione, ivi incluso l'eventuale sovrapprezzo. Al riguardo, si ricorda che l'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile stabilisce – quale condizione per avvalersi dell'esclusione del diritto di opzione nei limiti del 10% del numero delle azioni preesistenti – che il prezzo di emissione debba corrispondere al valore di mercato di tali azioni e che ciò sia confermato in apposita relazione

da parte di un revisore legale o di una società di revisione legale. Il Consiglio di Amministrazione provvederà ad acquisire tale relazione in occasione di ciascun esercizio della Delega.

#### 4. Durata delle Delega e tempi di esercizio

Si propone di stabilire che la durata della Delega sia pari a cinque anni a decorrere dalla data della delibera assembleare, e di stabilire che possa essere esercitata in una o più volte. Vale a dire che, ove approvata dall'Assemblea convocata per il 28 maggio 2020, la Delega dovrà, in ogni caso, essere esercitata entro il termine del 28 maggio 2025, trascorso il quale la stessa verrà automaticamente meno.

Fermo quanto precede, le tempistiche di esercizio della Delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, nonché i termini e le condizioni delle eventuali emissioni dipenderanno dalle concrete opportunità che si presenteranno e verranno prontamente comunicate al mercato ai sensi di legge e di regolamento non appena saranno determinate dal Consiglio di Amministrazione

#### 5. Ammontare della delega

Il numero di nuove azioni GruppoMOL emesse, in una o più volte, in esercizio della Delega non potrà superare, complessivamente (tenuto conto dunque di eventuali emissioni di azioni già effettuate nell'esercizio della medesima Delega), il 10% del numero complessivo di azioni dell'Emittente attualmente esistenti, nonché del 10% del capitale sociale attuale.

#### 6. Modifiche all'articolo 6 dello statuto sociale

Vi esponiamo le modifiche statutarie necessarie a raffronto con le vigenti disposizioni, di seguito riportate.

##### Art. 6 (Capitale sociale e azioni)

Testo vigente <i>(in corsivo le parti eliminate, modificate o sostituite)</i>	Modifiche proposte all'Assemblea <i>(in neretto)</i>
6.1 Il capitale sociale è di Euro 1.012.354,01 (unmilione dodicimilatrecentocinquantaquattro virgola zero uno) suddiviso in 40.000.000 (quarantamila) azioni (le Azioni) senza valore nominale.	6.1 (invariato)
6.2 Le Azioni, nominative, indivisibili e liberamente trasferibili non sono rappresentate da titoli azionari.	6.2 (invariato)
6.3 Qualora, per qualsiasi motivo, un'Azione appartenga a più soggetti, si applica l'articolo	6.3 (invariato)



2347 del codice civile.	
6.4 La società può emettere obbligazioni in ogni forma e nei limiti consentiti dalla legge.	6.4 (invariato)
6.5 L'assemblea straordinaria può deliberare ai sensi dell'articolo 2349 del codice civile l'assegnazione di utili con emissione a titolo gratuito di azioni ordinarie a favore di dipendenti della società o di società controllate per un ammontare nominale corrispondente agli utili stessi. L'assemblea straordinaria può deliberare, nei limiti di legge, l'emissione di strumenti finanziari e la costituzione di patrimoni separati.	6.5 (invariato)
6.6 Il capitale sociale può essere aumentato anche con conferimenti di beni in natura e di crediti, ovvero a titolo gratuito, mediante passaggio a capitale di riserve e/o di altri fondi disponibili.	6.6 (invariato)
6.7 Il diritto di opzione spettante ai soci sulle Azioni di nuova emissione può essere escluso, ai sensi dell'articolo 2441, 4° comma, del codice civile, nei limiti del 10% (dieci per cento) del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò risulti confermato in apposita relazione dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti della società.	6.7 (invariato)
<p>6.8 <i>L'assemblea straordinaria del 27 aprile 2015 ha attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà di aumentare, a pagamento, in una o più volte, per il periodo massimo di cinque anni a decorrere dalla data della delibera, il capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione da attuarsi ai sensi dell'art. 2441, comma 4°, secondo periodo del codice civile, mediante emissione, anche in più tranches, di azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale nei limiti del 10% del numero complessivo di azioni dell'Emittente esistenti alla data della delibera assunta, nonché del 10% del capitale sociale alla data medesima.</i></p> <p><i>Dette azioni avranno godimento regolare e potranno essere liberate in denaro e/o in natura. In relazione alle modalità di determinazione del valore dei beni</i></p>	<p>6.8 L'assemblea straordinaria del 28 maggio 2020 ha attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà di aumentare, a pagamento, in una o più volte, per il periodo massimo di cinque anni a decorrere dalla data della delibera, il capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione da attuarsi ai sensi dell'art. 2441, comma 4°, secondo periodo del codice civile, mediante emissione, anche in più tranches, di azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale nei limiti del 10% del numero complessivo di azioni dell'Emittente attualmente esistenti, nonché del 10% del capitale sociale attuale.</p> <p><b>Dette azioni avranno godimento regolare e potranno essere liberate in denaro e/o in natura. In relazione alle modalità di determinazione del valore dei beni eventualmente oggetto di conferimento in natura, il Consiglio di Amministrazione potrà:</b></p>

*eventualmente oggetto di conferimento in natura, il Consiglio di Amministrazione potrà:*

*(i) fare ricorso alla disciplina prevista dall'art. 2343 c.c., e cioè procedere attraverso la nomina di un esperto da parte del Tribunale di Milano che faccia luogo alla relazione giurata prevista da tale norma; ovvero*

*(ii) fare ricorso alla disciplina alternativa prevista dall'art. 2343 ter c.c., secondo le diverse modalità previste dalla norma medesima.*

6.9 L'assemblea straordinaria del 22 aprile 2016 ha attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà di aumentare, a pagamento, in una o più volte, per il periodo massimo di cinque anni a decorrere dalla data della delibera medesima, il capitale sociale, da attuarsi ai sensi dell'art. 2441, comma 8°, del codice civile, mediante emissione, anche in più tranches, di azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, nel limite massimo di 3.951.187 azioni e del massimo valore nominale di Euro 100.000,00, da offrire in sottoscrizione ai dipendenti dell'Emittente o di società da questa controllate. Dette azioni avranno godimento regolare e dovranno essere liberate in denaro.

6.10 Il Consiglio di Amministrazione in data 28 settembre 2017 - in parziale esercizio della delega conferita all'organo amministrativo con delibera dell'assemblea straordinaria dei soci in data 22 aprile 2016 - ha deliberato di aumentare il capitale sociale per massimi nominali Euro 12.354,01 (dodicimilatre-centocinquantaquattro virgola zero uno), a pagamento, in via scindibile, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2441, comma 8, cod. civ., e quindi con esclusione del diritto di opzione a favo-re dei soci, mediante emissione di massime n. 488.130 (quattrocentottantottomilacentotrenta) azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle già in circolazione, godimento regolare, al prezzo di Euro 4,976 (quattro virgola novecentosettantasei) cadauna.

(i) fare ricorso alla disciplina prevista dall'art. 2343 c.c., e cioè procedere attraverso la nomina di un esperto da parte del Tribunale di Milano che faccia luogo alla relazione giurata prevista da tale norma; ovvero

(ii) fare ricorso alla disciplina alternativa prevista dall'art. 2343 ter c.c., secondo le diverse modalità previste dalla norma medesima.

6.9 (invariato, oggetto di altra proposta di delibera)

6.10 (invariato, oggetto di altra proposta di delibera)

<p>Il termine ultimo per la sottoscrizione dell'aumento è stato fissato al 30 settembre 2020 con la previsione che qualora, alla scadenza di tale termine, l'aumento di capitale non risultasse interamente sottoscritto, il capitale stesso, ai sensi dell'art. 2439, secondo comma, cod. civ., si intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni fino a quel momento raccolte ed a fare data dalle medesime, purché successive all'iscrizione delle presenti delibere al Registro delle Imprese.</p>	
--	--

**7. Effetti economici-patrimoniali e finanziari dell'operazione, effetti sul valore unitario delle azioni e diluizione**

In sede di esecuzione della Delega, il Consiglio di Amministrazione darà adeguata informativa al mercato in merito agli effetti economico-patrimoniali e finanziari dell'operazione di volta in volta interessata, nonché agli effetti sul valore unitario delle azioni e alla diluizione derivante dall'operazione.

**8. Valutazioni del consiglio di amministrazione in ordine all'eventuale ricorrenza del diritto di recesso**

Le modifiche statutarie sopra descritte non rientrano in alcuna delle fattispecie di recesso ai sensi dello statuto sociale e delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

\*\*\*\*\*

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

“L'assemblea degli azionisti di Gruppo MutuiOnline S.p.A. riunita in sede straordinaria, preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto all'ordine del giorno di parte straordinaria

**DELIBERA**

1. di conferire, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., al Consiglio di Amministrazione - e così con adeguata modificazione statutaria - la facoltà di aumentare, a pagamento, in una o più volte, per il periodo massimo di cinque anni a decorrere dalla data della presente delibera, il capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione da attuarsi, ai sensi dell'art. 2441, comma 4°, secondo periodo del codice civile, mediante emissione, anche in più *tranches*, di azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, nei limiti del 10% del numero complessivo di azioni dell'Emittente attualmente esistenti, nonché del 10% del capitale sociale attuale. Dette azioni avranno godimento regolare e potranno essere liberate in denaro e/o in natura. In relazione alle modalità di determinazione del valore dei beni eventualmente oggetto di conferimento in natura, il Consiglio di Amministrazione potrà: (i) fare ricorso alla disciplina prevista dall'art. 2343 c.c., e cioè procedere attraverso la nomina di un esperto da parte del Tribunale di Milano che faccia luogo alla relazione giurata prevista da tale norma; ovvero (ii)

fare ricorso alla disciplina alternativa prevista dall'art. 2343 ter c.c., secondo le diverse modalità previste dalla norma medesima;

2. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampia facoltà per stabilire modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi inclusi a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere, per ogni eventuale tranche, di:

- (a) definire, il prezzo di emissione delle azioni di nuova emissione;

- (b) stabilire ogni ulteriore condizione e termine dell'aumento di capitale, predisporre, sottoscrivere e presentare tutta la documentazione necessaria, o anche solo opportuna, propedeutica, attuativa o comunque inerente all'aumento di capitale e, più in generale, tutto quanto occorra per il buon esito dell'operazione nel suo complesso, nonché effettuare l'attestazione di cui all'art. 2444 c.c. ed il deposito dello statuto riportante la cifra aggiornata del capitale sociale ai sensi dell'art. 2436 c.c., unitamente a tutti gli adempimenti, dichiarazioni, comunicazioni e pattuizioni richieste dalla legge o comunque opportune per dare piena esecuzione e attuazione alle deliberazioni di cui sopra per il buon fine dell'operazione, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie;

3. di modificare l'art. 6 dello statuto sociale mediante la sostituzione del comma 6.8, secondo la formulazione di seguito indicata:

“L'assemblea straordinaria del 28 maggio 2020 ha attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà di aumentare, a pagamento, in una o più volte, per il periodo massimo di cinque anni a decorrere dalla data della delibera, il capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione da attuarsi ai sensi dell'art. 2441, comma 4°, secondo periodo del codice civile, mediante emissione, anche in più *tranches*, di azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale nei limiti del 10% del numero complessivo di azioni dell'Emittente attualmente esistenti, nonché del 10% del capitale sociale attuale. Dette azioni avranno godimento regolare e potranno essere liberate in denaro e/o in natura. In relazione alle modalità di determinazione del valore dei beni eventualmente oggetto di conferimento in natura, il Consiglio di Amministrazione potrà:

- (i) fare ricorso alla disciplina prevista dall'art. 2343 c.c., e cioè procedere attraverso la nomina di un esperto da parte del Tribunale di Milano che faccia luogo alla relazione giurata prevista da tale norma; ovvero

- (ii) fare ricorso alla disciplina alternativa prevista dall'art. 2343 ter c.c., secondo le diverse modalità previste dalla norma medesima.”;

con eliminazione dell'attuale comma 6.8., concernente una delega al Consiglio di Amministrazione per aumentare il capitale sociale per la quale è scaduto il termine per il relativo esercizio;

4. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente pro-tempore, con facoltà di subdelega - ferma la natura collegiale della delibera ovvero delle delibere di aumento - ogni potere occorrente per dare esecuzione alle deliberazioni sopra assunte e

---

provvedere alle pubblicazioni di legge del presente verbale, con facoltà di introdurre quelle modifiche che fossero eventualmente richieste per l'iscrizione nel Registro delle Imprese.

Per il Consiglio di Amministrazione

Marco Pescarmona

27 aprile 2020

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI GRUPPO MUTUIONLINE S.P.A. SULLA PROPOSTA DI CUI ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA CONVOCATA IN CONVOCAZIONE UNICA PER IL 28 MAGGIO 2020**

*(redatta ai sensi dell'articolo 72, comma 1, del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni. Inviata a CONSOB in data 22 marzo 2016)*

**PARTE STRAORDINARIA:**

**Secondo punto all'ordine del giorno**

**Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega ad aumentare il capitale sociale, ai sensi degli artt. 2443 e 2441, comma 8, del codice civile, da liberarsi in denaro, previa revoca della delega conferita dall'Assemblea del 22 aprile 2016 per la parte non eseguita; modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

in relazione al secondo punto della parte straordinaria all'ordine del giorno, siete chiamati ad esaminare la presente relazione predisposta ai sensi dell'art. 72 del Regolamento Emittenti e dell'allegato 3A, schemi 2 e 3, al predetto Regolamento Emittenti, che illustra la proposta che il Consiglio di Amministrazione di Gruppo MutuiOnline S.p.A. (di seguito "GMOL" o "Società" o "Emittente") intende sottoporre alla Vostra approvazione relativamente al conferimento al Consiglio medesimo di una delega ad aumentare il capitale sociale, in una o più volte, ai sensi degli artt. 2443 e 2441, comma 8, del codice civile (la "Delega"), da liberarsi in denaro, previa revoca della delega conferita dall'Assemblea del 22 aprile 2016 per la parte non eseguita.

I paragrafi che seguono illustrano in dettaglio la proposta sopra indicata.

**1. Introduzione**

Al fine di dotare la Società di un numero di azioni sufficiente da poter successivamente distribuire ai propri dipendenti, il Consiglio ha valutato l'opportunità di ricevere una delega specifica all'aumento di capitale ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., da attuarsi ai sensi dell'art. 2441, comma 8, del codice civile. Al momento, infatti, la Società dispone di piani di incentivazione e fidelizzazione per i dipendenti, amministratori e collaboratori (c.d. Piani di *stock option*), attuati mediante l'assegnazione gratuita di diritti di opzione validi per l'acquisto o la sottoscrizione, a seconda dei casi, di azioni ordinarie della società in portafoglio della medesima. I Piani di *stock option* hanno l'obiettivo di far partecipare direttamente i soggetti ai quali sono rivolti ai risultati raggiunti dalla Società, oltre a motivare gli stessi nello svolgimento della propria attività professionale. Tale delega sostituirebbe quella attualmente in essere conferita dall'Assemblea del 22 aprile 2016 per la parte non eseguita.

In tale ottica, si propone all'Assemblea di conferire una nuova delega al Consiglio ad aumentare il capitale sociale ex artt. 2443, e 2441, comma 8, del codice civile. La norma da ultimo citata dispone la possibilità di escludere il diritto di opzione per le azioni di nuova emissione, se queste sono offerte in sottoscrizione ai dipendenti della Società o di società che sono da essa controllate, a patto che la relativa delibera dell'assemblea sia presa con le maggioranze previste per le assemblee straordinarie.

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

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

Sede Operativa: Via Desenzano, 2 - 20146 Milano, Italy

Tel +39.02.8344.1 - Fax +39.02.91.39.08.63 - Internet: [www.gruppomol.it](http://www.gruppomol.it)

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

Capitale Sociale Euro 1.012.354,01 Interamente Versato



Ciò consentirebbe al Consiglio di disporre di un agile strumento facilmente attuabile per perseguire al meglio gli interessi della Società.

Conseguentemente, si propone la modifica dell'attuale art. 6 dello statuto per adeguarlo alle proposte di delibera indicate nel presente paragrafo e che saranno meglio descritte nel prosieguo.

## 2. Oggetto della delega

Per le motivazioni e gli obiettivi meglio illustrati nel seguito della presente relazione, la Delega che Vi proponiamo di conferire al Consiglio di Amministrazione ha ad oggetto l'aumento del capitale sociale ai sensi dell'art. 2441, comma 8<sup>1</sup>, del codice civile, da liberarsi in denaro, previa revoca della delega conferita dall'Assemblea del 22 aprile 2016 per la parte non eseguita. A tale fine si dà atto che l'aumento di capitale deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 28 settembre 2017, in forza della predetta delega, è stato interamente sottoscritto.

Benché l'art. 2443 del codice civile non lo preveda espressamente, un autorevole orientamento notarile<sup>2</sup> ritiene ammissibile la delega dell'aumento di capitale mediante emissione di azioni da offrire in sottoscrizione ai dipendenti della Società e delle società controllate. In tal caso è ritenuto necessario che la delega – deliberata con l'osservanza delle maggioranze assembleari previste dall'art. 2441, comma 8, del codice civile – preveda espressamente che l'emissione di azioni abbia luogo a favore dei dipendenti della società o di società che sono da essa controllate.

La Delega proposta comporta dunque l'attribuzione al Consiglio della facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale, a pagamento, in via scindibile, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2439, comma 2, del codice civile, mediante emissione, anche in più *tranche*, di nuove azioni ordinarie dell'Emittente, senza indicazione del valore nominale, da attuarsi ai sensi dell'art. 2441, comma 8, del codice civile. In particolare, le azioni potranno essere liberate mediante versamenti in denaro con esclusione del diritto d'opzione sulle azioni di nuova emissione, offerte in sottoscrizione ai dipendenti della società o di società che sono da essa controllate. In considerazione di quanto disposto dall'art. 2441, comma 8, del codice civile, la Delega dovrà essere deliberata dall'assemblea con la maggioranza richiesta per le assemblee straordinarie.

Si propone altresì di attribuire la Delega per un periodo di cinque anni dalla data della delibera assembleare di conferimento della Delega stessa, con facoltà del Consiglio di Amministrazione di determinare il prezzo di emissione nei termini previsti dalla legge, e facoltà di stabilire l'eventuale sovrapprezzo.

## 3. Motivazioni della delega

La Delega, come sopra delinata, è finalizzata a dotare il Consiglio di Amministrazione di uno strumento, attivabile con modalità non particolarmente complesse, per l'aumento del capitale sociale; ciò principalmente nell'ottica della definizione di piani incentivanti basati sul riconoscimento di

<sup>1</sup> L'art. 2441, comma 8, del codice civile, dispone: "Con deliberazione dell'assemblea presa con la maggioranza richiesta per le assemblee straordinarie può essere escluso il diritto di opzione per le azioni di nuova emissione, se queste sono offerte in sottoscrizione ai dipendenti della società o di società che la controllano o che sono da essa controllate."

<sup>2</sup> Consiglio Notarile di Milano, Massime Commissione Società, "XV. Delega agli amministratori della facoltà di aumentare il capitale sociale con esclusione del diritto di opzione (art. 2443 c.c.)".

strumenti di incentivazione basati su azioni a favore di dipendenti dell'Emittente o delle società da essa controllate.

#### 4. Criteri di determinazione del prezzo di emissione

Le nuove azioni saranno offerte al prezzo che verrà di volta in volta stabilito dal Consiglio di Amministrazione nel rispetto delle disposizioni di legge applicabili, ivi inclusa l'eventuale possibilità di prevedere un sovrapprezzo.

#### 5. Durata delle Delega e tempi di esercizio

Si propone di stabilire che la durata della Delega sia pari a cinque anni a decorrere dalla data della delibera assembleare, e di stabilire che possa essere esercitata in una o più volte. Vale a dire che, ove approvata dall'Assemblea convocata per il 28 maggio 2020, la Delega dovrà, in ogni caso, essere esercitata entro il termine del 28 maggio 2025, trascorso il quale la stessa verrà automaticamente meno.

Fermo quanto precede, le tempistiche di esercizio della Delega, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, nonché i termini e le condizioni delle eventuali emissioni dipenderanno dalle concrete opportunità che si presenteranno e verranno prontamente comunicate al mercato ai sensi di legge e di regolamento non appena saranno determinate dal Consiglio di Amministrazione

#### 6. Ammontare della delega

Il numero delle nuove azioni GMOL emesse, in una o più volte, in esercizio della Delega non potrà superare il limite massimo di 4.000.000 ed il massimo valore nominale di Euro 120.000,00; la parità contabile implicita delle azioni di nuova emissione sarà pari ad euro 0,03.

#### 7. Modifiche all'articolo 6 dello statuto sociale

Vi esponiamo le modifiche statutarie necessarie a raffronto con le vigenti disposizioni, di seguito riportate.

#### Art. 6 (Capitale sociale e azioni)

<b>Testo vigente</b> <i>(in corsivo le parti eliminate, modificate o sostituite)</i>	<b>Modifiche proposte all'Assemblea</b> <i>(in neretto)</i>
6.1 Il capitale sociale è di Euro 1.012.354,01 (unmilione dodicimilatrecentocinquantaquattro virgola zero uno) suddiviso in 40.000.000 (quarantamilioni) azioni (le Azioni) senza valore nominale.	6.1 (invariato)
6.2 Le Azioni, nominative, indivisibili e	6.2 (invariato)

liberamente trasferibili non sono rappresentate da titoli azionari.	
6.3 Qualora, per qualsiasi motivo, un'Azione appartenga a più soggetti, si applica l'articolo 2347 del codice civile.	6.3 (invariato)
6.4 La società può emettere obbligazioni in ogni forma e nei limiti consentiti dalla legge.	6.4 (invariato)
6.5 L'assemblea straordinaria può deliberare ai sensi dell'articolo 2349 del codice civile l'assegnazione di utili con emissione a titolo gratuito di azioni ordinarie a favore di dipendenti della società o di società controllate per un ammontare nominale corrispondente agli utili stessi. L'assemblea straordinaria può deliberare, nei limiti di legge, l'emissione di strumenti finanziari e la costituzione di patrimoni separati.	6.5 (invariato)
6.6 Il capitale sociale può essere aumentato anche con conferimenti di beni in natura e di crediti, ovvero a titolo gratuito, mediante passaggio a capitale di riserve e/o di altri fondi disponibili.	6.6 (invariato)
6.7 Il diritto di opzione spettante ai soci sulle Azioni di nuova emissione può essere escluso, ai sensi dell'articolo 2441, 4° comma, del codice civile, nei limiti del 10% (dieci per cento) del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò risulti confermato in apposita relazione dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti della società.	6.7 (invariato)
6.8 L'assemblea straordinaria del 27 aprile 2015 ha attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà di aumentare, a pagamento, in una o più volte, per il periodo massimo di cinque anni a decorrere dalla data della delibera, il capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione da attuarsi ai sensi dell'art. 2441, comma 4°, secondo periodo del codice civile, mediante emissione, anche in più tranches, di azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale nei limiti del 10% del numero complessivo di azioni dell'Emittente esistenti alla data della delibera	6.8 (invariato, oggetto di altra proposta di delibera)

assunta, nonché del 10% del capitale sociale alla data medesima.

Dette azioni avranno godimento regolare e potranno essere liberate in denaro e/o in natura. In relazione alle modalità di determinazione del valore dei beni eventualmente oggetto di conferimento in natura, il Consiglio di Amministrazione potrà:

(i) fare ricorso alla disciplina prevista dall'art. 2343 c.c., e cioè procedere attraverso la nomina di un esperto da parte del Tribunale di Milano che faccia luogo alla relazione giurata prevista da tale norma; ovvero

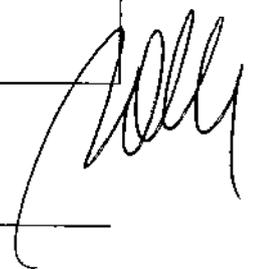
(ii) fare ricorso alla disciplina alternativa prevista dall'art. 2343 ter c.c., secondo le diverse modalità previste dalla norma medesima.

*6.9 L'assemblea straordinaria del 22 aprile 2016 ha attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà di aumentare, a pagamento, in una o più volte, per il periodo massimo di cinque anni a decorrere dalla data della delibera medesima, il capitale sociale, da attuarsi ai sensi dell'art. 2441, comma 8°, del codice civile, mediante emissione, anche in più tranches, di azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, nel limite massimo di 3.951.187 azioni e del massimo valore nominale di Euro 100.000,00, da offrire in sottoscrizione ai dipendenti dell'Emittente o di società da questa controllate. Dette azioni avranno godimento regolare e dovranno essere liberate in denaro.*

*6.10 Il Consiglio di Amministrazione in data 28 settembre 2017 - in parziale esercizio della delega conferita all'organo amministrativo con delibera dell'assemblea straordinaria dei soci in data 22 aprile 2016 - ha deliberato di aumentare il capitale sociale per massimi nominali Euro 12.354,01 (dodicimilatrecentocinquantaquattro virgola zero uno), a pagamento, in via scindibile, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2441, comma 8, cod. civ., e quindi con esclusione del diritto di opzione a favore dei soci, mediante emissione di massime n. 488.130 (quattrocentottantottomilacentotrenta) azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle già in circolazione, godimento regolare, al prezzo di Euro 4,976 (quattro*

6.9. L'assemblea straordinaria del 28 maggio 2020 ha attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà di aumentare, a pagamento, in una o più volte, per il periodo massimo di cinque anni a decorrere dalla data della delibera medesima, il capitale sociale, da attuarsi ai sensi dell'art. 2441, comma 8°, del codice civile, mediante emissione, anche in più tranches, di azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, nel limite massimo di 4.000.000 azioni e del massimo valore nominale di Euro 120.000,00, da offrire in sottoscrizione ai dipendenti dell'Emittente o di società da questa controllate. Dette azioni avranno godimento regolare e dovranno essere liberate in denaro.

6.10 (comma eliminato)



*virgola novecentosettantaset) ciascuna.*

*Il termine ultimo per la sottoscrizione dell'aumento è stato fissato al 30 settembre 2020 con la previsione che qualora, alla scadenza di tale termine, l'aumento di capitale non risultasse interamente sottoscritto, il capitale stesso, ai sensi dell'art. 2439, secondo comma, cod. civ., si intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni fino a quel momento raccolte ed a fare data dalle medesime, purché successive all'iscrizione delle presenti delibere al Registro delle Imprese.*

#### **8. Effetti economico-patrimoniali e finanziari dell'operazione, effetti sul valore unitario delle azioni e diluizione**

In sede di esecuzione della Delega, il Consiglio di Amministrazione darà adeguata informativa al mercato in merito agli effetti economico-patrimoniali e finanziari dell'operazione di volta in volta interessata, nonché agli effetti sul valore unitario delle azioni e alla diluizione derivante dall'operazione.

#### **9. Valutazioni del consiglio di amministrazione in ordine all'eventuale ricorrenza del diritto di recesso**

Le modifiche statutarie sopra descritte non rientrano in alcuna delle fattispecie di recesso ai sensi dello statuto sociale e delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

\*\*\*\*\*

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

“L'assemblea degli azionisti di Gruppo MutuiOnline S.p.A. riunita in sede straordinaria, preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto all'ordine del giorno di parte straordinaria

#### **DELIBERA**

1. di revocare la delega ad aumentare il capitale sociale, ai sensi degli artt. 2443 e 2441, comma 8, del codice civile conferita al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea del 22 aprile 2016 per la parte non eseguita;
2. di conferire, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., al Consiglio di Amministrazione - e così con adeguata modificazione statutaria - la facoltà di aumentare, a pagamento, in una o più volte, per il periodo massimo di cinque anni a decorrere dalla data della presente delibera, il capitale sociale da attuarsi ai sensi dell'art. 2441, comma 8, del codice civile, mediante emissione, anche in più *tranche*, di azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, nel limite massimo di 4.000.000 azioni e del massimo valore nominale di Euro 120.000,00, da offrire in sottoscrizione ai dipendenti dell'Emittente o di società da questa controllate. Dette azioni avranno godimento regolare e dovranno essere liberate in denaro;

3. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampia facoltà per stabilire modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi inclusi a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere, per ogni eventuale tranche, di:
- (a) definire, il prezzo di emissione e l'eventuale sovrapprezzo delle azioni di nuova emissione;
  - (b) stabilire ogni ulteriore condizione e termine dell'aumento di capitale, predisporre, sottoscrivere e presentare tutta la documentazione necessaria, o anche solo opportuna, propedeutica, attuativa o comunque inerente all'aumento di capitale e, più in generale, tutto quanto occorra per il buon esito dell'operazione nel suo complesso, nonché effettuare l'attestazione di cui all'art. 2444 c.c. ed il deposito dello statuto riportante la cifra aggiornata del capitale sociale ai sensi dell'art. 2436 c.c., unitamente a tutti gli adempimenti, dichiarazioni, comunicazioni e pattuizioni richieste dalla legge o comunque opportune per dare piena esecuzione e attuazione alle deliberazioni di cui sopra per il buon fine dell'operazione, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie;
4. di modificare l'art. 6 dello statuto sociale mediante la sostituzione del comma 6.9, secondo la formulazione di seguito indicata:

“6.9 L'assemblea straordinaria del 28 maggio 2020 ha attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà di aumentare, a pagamento, in una o più volte, per il periodo massimo di cinque anni a decorrere dalla data della delibera medesima, il capitale sociale, da attuarsi ai sensi dell'art. 2441, comma 8°, del codice civile, mediante emissione, anche in più tranche, di azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, nel limite massimo di 4.000.000 azioni e del massimo valore nominale di Euro 120.000,00, da offrire in sottoscrizione ai dipendenti dell'Emittente o di società da questa controllate. Dette azioni avranno godimento regolare e dovranno essere liberate in denaro.”

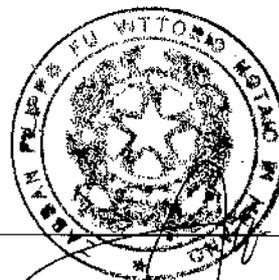
Con eliminazione degli attuali commi comma 6.9. e 6.10, concernenti la delega al Consiglio di Amministrazione ad aumentare il capitale sociale conferita dall'Assemblea del 22 aprile 2016 e il parziale esercizio della medesima avvenuto in data 28 settembre 2017;

5. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente pro-tempore, con facoltà di subdelega - ferma la natura collegiale della delibera ovvero delle delibere di aumento - ogni potere occorrente per dare esecuzione alle deliberazioni sopra assunte e provvedere alle pubblicazioni di legge del presente verbale, con facoltà di introdurre quelle modifiche che fossero eventualmente richieste per l'iscrizione nel Registro delle Imprese.

Per il Consiglio di Amministrazione

Marco Pescarmona

27 aprile 2020



SPAZIO ANNULLATO



**RELAZIONE SULLA POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE  
E SUI COMPENSI CORRISPOSTI**

*ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n.58 (e successive modifiche) e ai sensi dell'art. 84-quater del  
Regolamento Emittenti emanato dalla CONSOB con deliberazione n. 11971 del 1999 (e successive modifiche)*

Emittente: Gruppo MutuiOnline S.p.A.  
Sito: [www.gruppomol.it](http://www.gruppomol.it)

Esercizio a cui si riferisce la Relazione: 2019  
Data di approvazione della Relazione: 12 marzo 2020  
Data di pubblicazione della Relazione: 28 aprile 2020

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

Sede Legale: Via F. Casati, 1/A - 20124 Milano, Italy  
Sede Operativa: Via Desenzano, 2 - 20146 Milano, Italy  
Tel +39.02.8344.1 - Fax +39.02.91.39.08.63 - Internet: [www.gruppomol.it](http://www.gruppomol.it)  
C.F. e P.I. 05072190969 - REA 1794425 - CCIAA 05072190969  
Capitale Sociale Euro 1,012,354,01 Interamente Versato

## PREMESSA

La presente Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti (la “**Relazione**”) è stata predisposta da Gruppo MutuiOnline S.p.A. (la “**Società**” o l’“**Emittente**”) ai sensi dell’art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il “**Testo Unico della Finanza**” o “**TUF**”) e dell’art. 84-quater del Regolamento Emittenti emanato dalla CONSOB con deliberazione n. 11971 del 1999 (“**Regolamento Emittenti**”) ed è redatta in conformità all’Allegato 3A Schemi 7-bis e 7-ter dello stesso regolamento.

La Relazione è articolata nelle seguenti sezioni:

- la Sezione I illustra la politica in materia di remunerazione dei componenti dell’organo di amministrazione, dei dirigenti con responsabilità strategiche e dei componenti degli organi di controllo, con riferimento almeno all’esercizio successivo, e le procedure utilizzate per l’adozione e l’attuazione di tale politica;
- la Sezione II, nominativamente per i compensi attribuiti agli amministratori, dirigenti con responsabilità strategiche, e ai sindaci:
  - o fornisce un’adeguata 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, evidenziandone la coerenza con la politica della Società in materia di remunerazione relativa all’esercizio di riferimento;
  - o illustra analiticamente i compensi corrisposti nell’esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e dalle altre società controllate o collegate del Gruppo (le “**Società Operative**” e congiuntamente all’Emittente il “**Gruppo**”), segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento;
  - o illustra come la Società ha tenuto conto del voto espresso l’anno precedente sulla seconda sezione della relazione.

## SEZIONE I

La presente sezione della Relazione descrive le linee essenziali della politica di remunerazione adottata dalla Società e dal Gruppo nel suo insieme.

La politica di remunerazione definisce i principi e le linee guida ai quali si attiene il Gruppo nella determinazione della prassi retributiva degli amministratori, dei dirigenti con responsabilità strategiche e dei sindaci, e nel monitoraggio dell'applicazione della medesima.

La politica di remunerazione di Gruppo MutuiOnline S.p.A. è stata redatta anche alla luce delle raccomandazioni contenute nel Codice di Autodisciplina delle società quotate approvato nel luglio del 2018 dal Comitato per la *Corporate Governance* e promosso da Borsa Italiana S.p.A. (il "**Codice di Autodisciplina**").

### **1. Organi e soggetti coinvolti nella predisposizione e approvazione della politica delle remunerazioni**

Il consiglio di amministrazione di Gruppo MutuiOnline S.p.A. (nel seguito il "**Consiglio di Amministrazione**" o "**Consiglio**"), in conformità a quanto previsto dall'articolo 2.2.3, comma 3, lettera m) del Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana S.p.A. (il "**Regolamento di Borsa**"), applicabile agli emittenti in possesso della qualifica STAR e conformemente al Codice di Autodisciplina, nella riunione del 11 maggio 2017, ha designato i consiglieri indipendenti Anna Maria Artoni, Matteo De Brabant e Klaus Gummerer quali membri del Comitato per le Remunerazioni e le Incentivazioni Azionarie. Il consigliere Matteo De Brabant è stato nominato presidente del suddetto comitato.

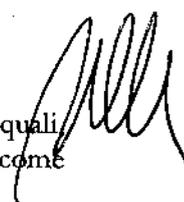
Al Comitato per le Remunerazioni e le Incentivazioni Azionarie (in breve il "**Comitato**") spettano funzioni consultive in particolare nella valutazione e formulazione di eventuali proposte al Consiglio di Amministrazione (i) in merito alle politiche retributive proposte dalla Società per il *management*, monitorando l'applicazione delle decisioni adottate dal Consiglio stesso, (ii) in merito a piani di *stock option* e simili piani di incentivazione e fidelizzazione per amministratori, dipendenti e collaboratori del Gruppo, (iii) in merito alla remunerazione degli amministratori esecutivi e dei dirigenti con responsabilità strategiche, nonché, su indicazione del presidente e dell'amministratore delegato, per la determinazione dei criteri per la remunerazione dell'alta direzione della Società.

Il Comitato, periodicamente e almeno una volta all'anno, illustra al Consiglio di Amministrazione la proposta di modello per il calcolo della retribuzione variabile, a livello consolidato, dei consiglieri esecutivi e dei dirigenti con responsabilità strategiche. Spetta al Consiglio di Amministrazione l'approvazione del modello di retribuzione variabile proposto dal Comitato, con l'astensione di volta in volta dei consiglieri direttamente interessati. Inoltre, è compito del Comitato determinare a consuntivo il compenso variabile, a livello consolidato, da riconoscere a ciascun consigliere esecutivo.

Infine, è compito del Consiglio di Amministrazione, sentito il collegio sindacale dell'Emittente (nel seguito il "**Collegio Sindacale**"), determinare i compensi da attribuire agli amministratori per la nomina come componenti dei comitati interni al Consiglio.

I soggetti per i quali si applicano le politiche descritte nei paragrafi successivi sono i seguenti:

- gli amministratori esecutivi dell'Emittente Marco Pescarmona e Alessandro Fracassi, i quali, al 31 dicembre 2019, ricoprono cariche esecutive anche in alcune Società Operative, come dettagliato nella Tabella 1 in allegato;



- gli amministratori non esecutivi dell'Emittente Anna Maria Artoni, Fausto Boni, Chiara Burberi, Matteo De Brabant, Klaus Gummerer, Valeria Lattuada e Marco Zampetti;
- il dirigente con responsabilità strategiche Alessio Santarelli, *general manager* dell'area "Core Broking" del Gruppo;
- i componenti del Collegio Sindacale dell'Emittente Stefano Gnocchi, Francesca Masotti e Paolo Burlando.

Gli amministratori esecutivi dell'Emittente ricoprono anche cariche esecutive all'interno del Gruppo, quali presidenti e/o amministratori delegati di alcune Società Operative. Il compenso spettante ai consigli di amministrazione delle Società Operative è deliberato dalle assemblee degli azionisti delle stesse Società Operative ed è erogato da tali società.

Il modello di *compensation* per gli amministratori delegati delle Società Operative Marco Pescarmona e Alessandro Fracassi, deliberato dal Consiglio dell'Emittente su proposta del Comitato, prevede una retribuzione variabile complessiva valutata a livello di Gruppo, ricoprendo gli stessi amministratori delegati ruoli esecutivi in molte Società Operative, nonché nella stessa Emittente.

Tale compenso è deliberato annualmente dagli azionisti delle Società Operative alla luce delle determinazioni del Comitato e del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente stessa.

Il modello di remunerazione per i dirigenti con responsabilità strategiche è deliberato dal Consiglio dell'Emittente su proposta del Comitato. Per dirigenti con responsabilità strategiche si intendono quei soggetti che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della Società, compresi gli amministratori (esecutivi o meno) della Società stessa (v. art. 65, comma 1-*quater*, del Regolamento Emittenti, e Paragrafo 2, dell'Allegato 1 del Regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate, adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 e successivamente modificato con delibera n. 17389 del 23 giugno 2010).

In materia di remunerazioni, l'Assemblea dei Soci:

- determina il compenso dei membri del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2364, comma 1, n. 3), del codice civile, eventualmente anche ai sensi dell'art. 2389, comma 3, del codice civile e dell'art. 25 dello Statuto sociale;
- esprime un voto vincolante sulla Sezione I della Relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione. Qualora l'Assemblea dei Soci non approvi la politica di remunerazione sottoposta al voto ai sensi del comma 3-*bis*, la Società continua a corrispondere remunerazioni conformi alla più recente politica di remunerazione approvata dall'Assemblea dei Soci;
- esprime un voto consultivo sulla Sezione II della Relazione;
- delibera sugli eventuali piani di remunerazione basati su azioni o altri strumenti finanziari destinati ad amministratori, dipendenti e collaboratori, ivi inclusi i dirigenti con responsabilità strategiche, ai sensi dell'art. 114-*bis* TUF.

Come previsto dall'art.123-ter, comma 3-bis del TUF, aggiornato nel 2019, in presenza di circostanze eccezionali, la Società può derogare temporaneamente alla politica di remunerazione, fermo restando il rispetto dei vincoli normativi e regolamentari. Per circostanze eccezionali, si intendono solamente situazioni in cui la deroga alla politica di remunerazione è necessaria, ai fini del perseguimento degli interessi a lungo termine e della sostenibilità della Società nel suo complesso, o per assicurarne la capacità di stare sul mercato.

Il Consiglio di Amministrazione, su parere del Comitato, nel rispetto delle condizioni procedurali previste dal TUF e limitatamente agli elementi di politica retributiva riportati ai capitoli 3,8 e 9 della sezione I della presente relazione, può derogare temporaneamente la politica di remunerazione nelle circostanze sopra individuate.

## 2. Finalità e principi alla base della politica delle remunerazioni

Mentre per gli amministratori non esecutivi e per i componenti dell'organo di controllo la remunerazione è composta esclusivamente da un compenso fisso, per gli amministratori esecutivi e per il dirigente con responsabilità strategiche è prevista anche una componente variabile.

In generale, il Gruppo attua una politica di remunerazione che prevede per gli amministratori esecutivi ed i dirigenti con responsabilità strategiche, oltre ad un compenso fisso, incentivi legati alla *performance* aziendale e/o individuale, anche attraverso l'istituzione di appositi piani di incentivazione che prevedono l'assegnazione di *stock option*. La politica di remunerazione, con particolare riferimento alla componente variabile della retribuzione, persegue l'obiettivo di accrescere la motivazione e rafforzare l'allineamento degli interessi degli amministratori esecutivi e dei dirigenti con responsabilità strategiche alla creazione di valore per l'Emittente e i suoi azionisti in un'ottica di medio-lungo termine, stimolando il raggiungimento degli obiettivi strategici nonché contribuendo alla fidelizzazione del *management*, favorendone la permanenza nel Gruppo.

La politica di remunerazione ha una durata annuale, e di conseguenza è soggetta annualmente al voto vincolante dell'Assemblea dei Soci.

## 3. Le componenti della remunerazione per gli amministratori dell'Emittente

La remunerazione che spetta agli amministratori dell'Emittente è suddivisa in:

- una componente fissa stabilita dall'Assemblea dei Soci all'atto di nomina del Consiglio di Amministrazione e che resta invariata fino a diversa deliberazione dell'Assemblea stessa; tale componente, con importi differenziati in base alle funzioni svolte, spetta a tutti gli amministratori dell'Emittente ed è la sola retribuzione erogata dall'Emittente, oltre a quella riservata ai membri dei comitati interni al Consiglio, stabilita dal Consiglio stesso, con parere favorevole del Collegio Sindacale, al momento della nomina di tali comitati; nel caso in cui un amministratore non esecutivo dell'Emittente ricopra il ruolo di amministratore anche nelle Società Operative, saranno le assemblee dei soci di quest'ultime a definire la retribuzione per tali incarichi;
- una componente proposta dal Comitato e approvata dal Consiglio di Amministrazione, composta da un bonus annuale variabile e dall'assegnazione di *stock option*, spettante esclusivamente agli amministratori esecutivi; ad eccezione dell'assegnazione di *stock option*, la componente qui indicata è erogata esclusivamente dalle Società Operative; gli amministratori non esecutivi non ricevono remunerazione legata ai risultati economici conseguiti dall'Emittente e non risultano destinatari di piani di incentivazione a base azionaria.

### 3.1. La componente fissa stabilita dall'Assemblea dei Soci

Ai sensi dell'articolo 25 dello Statuto, gli amministratori dell'Emittente hanno diritto ad un compenso annuale deliberato dall'Assemblea che provvede alla loro nomina e resta invariato fino a diversa deliberazione dell'Assemblea stessa. L'Assemblea può, inoltre, deliberare di accantonare delle quote annue ad un apposito fondo di trattamento di fine mandato per gli amministratori. Agli amministratori spetta, altresì, il rimborso delle spese sostenute per ragione del loro ufficio. In alternativa, l'Assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli

amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, il cui riparto è stabilito dal Consiglio di Amministrazione.

### 3.2. La componente proposta dal Comitato per le Remunerazioni e le Incentivazioni Azionarie e approvata dal Consiglio di Amministrazione

L'attuale modello di remunerazione, a livello consolidato, prevede una retribuzione variabile, proposta di anno in anno dal Comitato e approvata dal Consiglio di Amministrazione, con un importo massimo individuale prestabilito (*bonus massimo erogabile*), da attribuirsi in base ad una percentuale di successo compresa tra 0% e 100% (*bonus effettivo*) uguale per tutti i consiglieri esecutivi e calcolata in funzione dei risultati raggiunti con riferimento ai seguenti tre parametri di valutazione, che in un contesto aziendale *standard* sono ritenuti maggiormente determinanti e collegati alla creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo:

- i. EBITDA consolidato;
- ii. ricavi consolidati;
- iii. valutazione qualitativa di merito a cura del Consiglio di Amministrazione (la "**Valutazione Qualitativa**").

La percentuale di successo è calcolata come somma del livello di raggiungimento dei parametri di valutazione. A ciascun parametro corrisponde un "peso", che ne definisce il contributo massimo alla percentuale di successo.

Parametro	Peso
EBITDA*	40%
Ricavi	40%
Valutazione Qualitativa	20%

\* definito come l'Utile netto al lordo degli ammortamenti e delle svalutazioni delle immobilizzazioni materiali ed immateriali, dei proventi e degli oneri finanziari e delle imposte

Con questa metodologia, appena disponibili i dati a consuntivo, è possibile calcolare quanta parte del *bonus massimo erogabile* concorre a formare il *bonus effettivo* dell'esercizio, integralmente erogabile in contanti.

Infine, si segnala come l'attuale Comitato ritenga che il modello vigente per la determinazione della retribuzione variabile dei consiglieri esecutivi possa essere ragionevolmente proposto al Consiglio di Amministrazione anche per l'esercizio 2020, dato che nel tempo, con i suoi progressivi perfezionamenti ed integrazioni, ha dimostrato di essere un efficace strumento a supporto delle relative decisioni da parte del Consiglio di Amministrazione; il Comitato per le Remunerazioni e le Incentivazioni Azionarie, nella riunione dell'11 marzo 2020, ha deliberato di confermare il modello già utilizzato nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, con i medesimi parametri.

#### 4. La politica seguita con riguardo ai benefici non monetari (escluse le *stock option*)

Per quanto concerne i benefici non monetari, si segnala l'assegnazione ai due consiglieri esecutivi e al dirigente con responsabilità strategiche, di un autoveicolo aziendale per uso promiscuo e di una copertura assicurativa D&O ("*Directors & Officers Liability*") e per infortuni (obbligatoria per legge) quali *fringe benefit*.

**5. I criteri utilizzati per la valutazione degli obiettivi di *performance* alla base dell'assegnazione di azioni, opzioni o altri strumenti finanziari e le caratteristiche di tali assegnazioni**

Sono in vigore due piani di *stock option* per dipendenti, amministratori e collaboratori, approvati dall'Assemblea dei Soci rispettivamente in data 25 settembre 2014 e 27 aprile 2017. Tali piani hanno tra i beneficiari anche soggetti che svolgono nella Società funzioni di direzione indicati nell'articolo 152-*sexies*, comma 1, lettera c)-c.2 del Regolamento Emittenti. Relativamente al piano approvato in data 27 aprile 2017, le prime assegnazioni di opzioni sono avvenute in data 12 marzo 2018.

Per ogni altra informazione relativa a questi piani di *stock option*, si rimanda ai documenti informativi redatti ai sensi dell'articolo 84-*bis* del Regolamento Emittenti, depositati presso la sede sociale e disponibili sul sito Internet della Società nella sezione "Governance", "Altri documenti", "2018" e "2014".

L'implementazione dei piani persegue lo scopo di attrarre, motivare e trattenere risorse umane di talento e rappresenta un valido strumento di incentivazione in linea con la prassi di mercato. Attraverso l'implementazione dei piani, la Società intende allineare gli interessi dei partecipanti alla creazione di valore per l'Emittente e i suoi azionisti, stimolando il raggiungimento degli obiettivi strategici, nonché contribuire alla fidelizzazione dei partecipanti, favorendone la permanenza nel Gruppo.

I piani si sviluppano su un orizzonte temporale di medio-lungo periodo in quanto tale periodo è stato giudicato il più adatto per conseguire gli obiettivi di incentivazione e fidelizzazione che i piani perseguono. I piani non prevedono un rapporto prestabilito fra il numero di opzioni assegnate al singolo partecipante e la retribuzione complessiva da questi percepita.

Al fine di rafforzare gli obiettivi di tali piani, gli stessi prevedono la possibilità che il Consiglio di Amministrazione, previo parere favorevole del Comitato, possa subordinare, anche parzialmente, la maturazione delle opzioni al raggiungimento di determinati parametri di *performance* economica da parte delle Società Operative, anche a livello consolidato. In particolare, a tal fine, potranno venir considerati i seguenti indicatori di *performance* di Gruppo:

- ricavi consolidati;
- risultato operativo (EBIT) consolidato.

I piani di *stock option* prevedono che alla data di offerta, il Consiglio di Amministrazione individuerà discrezionalmente i singoli partecipanti, il numero di opzioni da attribuire a ciascun partecipante ed ogni altra condizione necessaria per l'assegnazione, la maturazione e l'esercizio delle opzioni. Il quantitativo di opzioni da assegnare a ciascun partecipante sarà stabilito discrezionalmente dal Consiglio di Amministrazione tenuto conto di specifici elementi, quali, a titolo esemplificativo, l'esperienza, la competenza e la funzione ricoperta in ambito organizzativo.

Ogni decisione relativa e/o attinente all'assegnazione delle opzioni ai partecipanti ai piani di *stock option* che siano anche presidente e/o amministratore delegato dell'Emittente (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione dei piani nei loro confronti) resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione. Il Comitato svolge funzioni consultive e propositive in relazione all'attuazione dei piani, ai sensi del Codice di Autodisciplina.

Piano di *stock option* approvato dall'Assemblea dei Soci del 25 settembre 2014



Il Consiglio di Amministrazione nella riunione del 29 settembre 2014, su proposta del Comitato, riunitosi in data 25 settembre 2014, e con parere favorevole del Collegio Sindacale, ha deliberato uno schema di assegnazione delle opzioni a favore dei consiglieri esecutivi.

La maturazione di dette opzioni era subordinata alla *performance* di Gruppo misurata dall'evoluzione di ricavi e risultato operativo (EBIT) consolidati tra il 2013 ed il 2016, in particolare:

- maturazione del 100% delle opzioni assegnate nel caso in cui ricavi e EBIT abbiano registrato una crescita nel periodo di riferimento (2016 vs 2013);
- maturazione del 50% nel caso in cui solo uno dei due parametri di riferimento abbia registrato una crescita;
- nessuna opzione maturata nel caso in cui entrambi i parametri abbiano registrato un calo.

Si segnala che, alla luce dei risultati economici conseguiti nel 2016, entrambi i parametri di riferimento sono stati soddisfatti, garantendo pertanto la maturazione del 100% delle opzioni assegnate. Era comunque facoltà del Consiglio di Amministrazione modificare, previo parere favorevole del Comitato e nel rispetto delle finalità perseguite dal piano, i parametri di riferimento ed il calcolo delle relative condizioni di *performance*, in presenza di operazioni societarie e/o eventi di carattere straordinario (a titolo esemplificativo e non esaustivo, operazioni di acquisizione e/o cessione di società e/o rami d'azienda che determinino una variazione consistente del perimetro di consolidamento) che potessero influire sensibilmente sulla misurazione dei parametri di riferimento indicati.

Il piano prevede che le opzioni assegnate siano personali, assegnate gratuitamente e che non possano essere trasferite, a nessun titolo, se non *mortis causa*. Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 29 settembre 2014, ha stabilito l'obbligo di mantenere il possesso di almeno il 25% delle azioni acquistate a seguito dell'esercizio fino a scadenza mandato (con la precisazione che tale vincolo potrà venir meno in casi di "forza maggiore", attualmente non prevedibili, che prevedano, ovvero consiglino, l'obbligo di vendita, quali OPA, acquisizioni totalitarie, etc.).

Il piano prevede che le opzioni possano essere esercitate, in una o più soluzioni, per il periodo di trentasei mesi successivi alla data di maturazione (cioè dal trentasesimo mese successivo alla data di assegnazione). In nessun caso sarà possibile esercitare le opzioni decorsi sei anni dalla relativa data di assegnazione.

Il piano prevedeva inoltre che il prezzo di esercizio venisse normalmente definito in misura non inferiore alla media aritmetica dei prezzi registrati dalle azioni ordinarie della Società nell'ultimo mese precedente la data di offerta, fermo restando il rispetto di ogni prezzo minimo stabilito dalla legge e del valore di parità contabile implicita delle azioni ordinarie della Società. Conseguentemente, l'ampiezza dell'arco temporale preso in esame per il calcolo del prezzo di esercizio era tale da scongiurare che l'assegnazione possa essere influenzata in modo significativo dall'eventuale diffusione di informazioni rilevanti ex art. 114, comma 1, del TUF.

Per ogni altra informazione relativa a questo piano di *stock option*, si rimanda ai documenti informativi redatti ai sensi dell'articolo 84-bis del Regolamento Emittenti depositati presso la sede sociale e disponibili sul sito Internet della Società nella sezione "Governance", "Altri documenti", "2014".

#### Piano di stock option approvato dall'Assemblea dei Soci del 27 aprile 2017

Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 12 marzo 2018, su proposta del Comitato, riunitosi in data 8 marzo 2018, e con parere favorevole del Collegio Sindacale, ha deliberato uno schema di assegnazione delle opzioni a favore dei consiglieri esecutivi.

La maturazione di dette opzioni è subordinata alla *performance* di Gruppo misurata dall'evoluzione di ricavi e risultato operativo (EBIT) consolidati tra il 2017 ed il 2020, in particolare:

- maturazione del 100% delle opzioni assegnate nel caso in cui ricavi e EBIT' abbiano registrato una crescita nel periodo di riferimento (2020 vs 2017);
- maturazione del 50% nel caso in cui solo uno dei due parametri di riferimento abbia registrato una crescita;
- nessuna opzione maturata nel caso in cui entrambi i parametri abbiano registrato un calo.

È comunque facoltà del Consiglio di Amministrazione modificare, previo parere favorevole del Comitato e nel rispetto delle finalità perseguite dal piano, i parametri di riferimento ed il calcolo delle relative condizioni di *performance*, in presenza di operazioni societarie e/o eventi di carattere straordinario (a titolo esemplificativo e non esaustivo, operazioni di acquisizione e/o cessione di società e/o rami d'azienda che determinino una variazione consistente del perimetro di consolidamento) che possano influire sensibilmente sulla misurazione dei parametri di riferimento indicati.

Il piano prevede che le opzioni assegnate siano personali, assegnate gratuitamente e che non possano essere trasferite, a nessun titolo, se non *mortis causa*. Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 12 marzo 2018, ha stabilito l'obbligo di mantenere il possesso di almeno il 25% delle azioni acquistate a seguito dell'esercizio fino a scadenza mandato (con la precisazione che tale vincolo potrà venir meno in casi di "forza maggiore", attualmente non prevedibili, che prevedano, ovvero consiglino, l'obbligo di vendita, quali OPA, acquisizioni totalitarie, etc.).

Il piano prevede che le opzioni possano essere esercitate, in una o più soluzioni, per il periodo di trentasei mesi successivi alla data di maturazione (cioè dal trentesciesimo mese successivo alla data di assegnazione). In nessun caso sarà possibile esercitare le opzioni decorsi sei anni dalla relativa data di assegnazione.

Il piano prevede inoltre che il prezzo di esercizio sia normalmente definito in misura non inferiore alla media aritmetica dei prezzi registrati dalle azioni ordinarie della Società nell'ultimo mese precedente la data di offerta, fermo restando il rispetto di ogni prezzo minimo stabilito dalla legge e del valore di parità contabile implicita delle azioni ordinarie della Società. Conseguentemente, l'ampiezza dell'arco temporale preso in esame per il calcolo del prezzo di esercizio è tale da scongiurare che l'assegnazione possa essere influenzata in modo significativo dall'eventuale diffusione di informazioni rilevanti ex art. 114, comma 1, del TUF.

Per ogni altra informazione relativa a questo piano di *stock option*, si rimanda ai documenti informativi redatti ai sensi dell'articolo 84-*bis* del Regolamento Emittenti depositati presso la sede sociale e disponibili sul sito Internet della Società nella sezione "Governance", "Altri documenti", "2018".

#### **6. Indennità degli amministratori in caso di dimissioni o licenziamento senza giusta causa o cessazione del rapporto a seguito di un'offerta pubblica di acquisto**

Per gli amministratori esecutivi è previsto un trattamento di fine mandato liquidato con le modalità di cui all'articolo 2120 del codice civile con riferimento all'emolumento su base annua. Tra l'Emittente e gli amministratori non esecutivi non sono stati stipulati accordi che prevedano indennità in caso di dimissioni o licenziamento/revoca senza giusta causa o se il rapporto di lavoro cessa a seguito di un'offerta pubblica di acquisto.

Per gli effetti della cessazione del rapporto di lavoro nell'ambito dei piani di *stock option*, si rinvia ai documenti informativi redatti ai sensi dell'articolo 84-*bis* del Regolamento Emittenti depositati presso

la sede sociale e disponibili sul sito internet della Società nella sezione “Governance”, “Altri documenti”, anni “2018” e “2014”.

#### 7. Eventuali coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie

Salvo l'assicurazione D&O, non sono presenti coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie previste ai sensi di legge.

#### 8. La politica retributiva per amministratori non esecutivi, amministratori indipendenti e per i membri dei comitati interni al Consiglio di Amministrazione

L'Assemblea dei Soci del 27 aprile 2017 ha determinato l'emolumento del Consiglio di Amministrazione, escludendo i compensi percepiti per aver ricoperto altre cariche all'interno del Gruppo e/o nei comitati nominati dal Consiglio stesso, in complessivi Euro 584 migliaia lordi annui da distribuirsi fra i componenti del Consiglio di Amministrazione come segue:

- Euro 250 migliaia a ciascuno dei due amministratori esecutivi;
- Euro 12 migliaia a ciascuno dei sette amministratori non esecutivi;

I compensi per i membri dei comitati interni al Consiglio di Amministrazione vengono stabiliti dal Consiglio stesso, con parere favorevole del Collegio Sindacale, al momento della nomina di tali comitati; i diretti interessati si astengono dal deliberare in merito al proprio compenso.

Nel caso in cui un amministratore non esecutivo dell'Emittente ricopra il ruolo di amministratore anche nelle Società Operative, saranno le assemblee dei soci di quest'ultime a definire la retribuzione per tali incarichi.

#### 9. La politica retributiva per il dirigente con responsabilità strategiche

La remunerazione che spetta al dirigente con responsabilità strategiche Alessio Santarelli, *general manager* per l'area “Core Broking”, approvata dal Consiglio su proposta del Comitato, è suddivisa in:

- un compenso annuo lordo pari a Euro 200 migliaia, inclusivo del corrispettivo per patto di non concorrenza;
- una retribuzione variabile legata alla *performance* individuale, maturata all'approvazione dei risultati di bilancio di ciascun esercizio, sulla base dei seguenti parametri<sup>1</sup>:
  - o valutazione qualitativa discrezionale della *performance* individuale;
  - o ricavi consolidati delle società “Core Broking” rispetto al *budget*;
  - o EBITDA consolidato delle società “Core Broking” rispetto al *budget*.
- l'assegnazione di n. 100.000 opzioni, nell'ambito del piano di *stock option* descritto nel paragrafo 5, alle seguenti condizioni:

<sup>1</sup> Con riferimento all'esercizio 2019, in cui il dr. Santarelli ha operato per meno di 6 mesi, è stato considerato unicamente il primo parametro; con riferimento all'esercizio 2020 il peso dei differenti parametri e le modalità di calcolo sono ancora in corso di definizione.

- prezzo d'esercizio: valore normale delle azioni calcolato ai sensi art. 9 TUIR alla data di assunzione;
- *vesting period* di trentasei mesi e un successivo periodo di esercizio di ulteriori trentasei mesi;
- *vesting condition* legata alla performance delle società "Core Broking" misurata dall'evoluzione di ricavi ed EBIT consolidati:
  - ricavi ed EBIT in crescita (2021 vs. 2018): *vesting* 100%;
  - uno dei due parametri in crescita, l'altro in calo: *vesting* 50%;
  - ambedue i parametri in calo: *vesting* 0%;
- eventuali condizioni individuali di rendimento: nessuna;
- altri requisiti: come da regolamento del piano di *stock option*.

Nel caso in cui il dirigente con responsabilità strategiche ricopra il ruolo di amministratore anche nelle Società Operative, l'eventuale remunerazione attribuita per tali cariche sarà retrocessa all'Emittente.

#### 10. La politica retributiva per i membri del Collegio Sindacale

L'Assemblea dei Soci del 24 aprile 2018 ha deliberato di determinare la retribuzione dei sindaci come segue: Euro 23 migliaia annui al presidente del Collegio Sindacale, Euro 15 migliaia annui per ciascun sindaco effettivo e nessuna retribuzione per i sindaci supplenti.

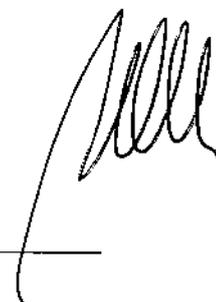
Si segnala che la composizione del Collegio Sindacale è la medesima, limitatamente ai sindaci effettivi Paolo Burlando e Francesca Masotti, anche per le seguenti Società Operative che hanno il collegio al proprio interno: MutuiOnline S.p.A., PrestitiOnline S.p.A., Money360.it S.p.A., Innovazione Finanziaria SIM S.p.A., Centro Istruttorie S.p.A., Centro Finanziamenti S.p.A e Quinservizi S.p.A..

Il Collegio Sindacale di 7Pixel S.r.l. e di Eagle & Wise Service S.r.l. presenta una composizione per la maggioranza dei componenti diversa rispetto all'Emittente, con la sola presenza del sindaco effettivo Francesca Masotti, mentre il collegio sindacale di Agenzia Italia S.p.A. presenta una composizione totalmente diversa rispetto all'Emittente.

All'atto di nomina le assemblee delle Società Operative determinano il compenso dei sindaci per l'esecuzione del loro incarico.

#### 11. Politiche di remunerazione *benchmark* utilizzate per la definizione della politica di remunerazione della Società

Nella definizione della politica di remunerazione non è stata utilizzata come riferimento alcuna politica retributiva di altre società.



## SEZIONE II

La presente sezione, nominativamente per i compensi attribuiti agli amministratori, ai dirigenti con responsabilità strategiche e ai sindaci:

- fornisce un'adeguata 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, evidenziandone la conformità con la politica della Società e del Gruppo in materia di remunerazione approvata nell'esercizio precedente, e le modalità con cui la remunerazione contribuisce ai risultati a lungo termine della Società e del Gruppo;
- illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e dalle Società Operative, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento.

Si precisa che la Società ha continuato ad adottare, anche nel 2019, una Politica di Remunerazione già adottata negli anni precedenti.

Nell'ultimo paragrafo della Sezione II, sono inoltre indicate, con i criteri stabiliti nell'Allegato 3A, Schema 7-ter del Regolamento Emittenti, le partecipazioni detenute nel capitale dell'Emittente dai componenti degli organi di amministrazione e controllo nonché dai coniugi non legalmente separati e dai figli minori, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona, risultanti dal libro dei soci, dalle comunicazioni ricevute e da altre informazioni acquisite dagli stessi componenti degli organi di amministrazione e controllo, dai direttori generali e dirigenti con responsabilità strategiche.

### 1. Le componenti della remunerazione per gli amministratori dell'Emittente

La remunerazione che spetta agli amministratori dell'Emittente è suddivisa in:

- una componente fissa stabilita dall'Assemblea dei Soci all'atto di nomina del Consiglio di Amministrazione e che resta invariata fino a diversa deliberazione dell'Assemblea stessa; tale componente, con importi differenziati in base alle funzioni svolte, spetta a tutti gli amministratori dell'Emittente ed è la sola retribuzione erogata dall'Emittente, oltre a quella riservata ai membri dei comitati interni al Consiglio, stabilita dal Consiglio stesso, con parere favorevole del Collegio Sindacale, al momento della nomina di tali comitati; nel caso in cui un amministratore non esecutivo dell'Emittente ricopra il ruolo di amministratore anche nelle Società Operative, saranno le assemblee dei soci di quest'ultime a definire la retribuzione per tali incarichi;
- una componente proposta dal Comitato e approvata dal Consiglio di Amministrazione, composta da un bonus annuale variabile e dall'assegnazione di *stock option*, spettante esclusivamente agli amministratori esecutivi; ad eccezione dell'assegnazione di *stock option*, la componente qui indicata è erogata esclusivamente dalle Società Operative; gli amministratori non esecutivi non ricevono remunerazione legata ai risultati economici conseguiti dall'Emittente e non risultano destinatari di piani di incentivazione a base azionaria.

#### 1.1. La componente fissa stabilita dall'Assemblea dei Soci

L'Assemblea dei Soci del 27 aprile 2017 ha determinato l'emolumento del Consiglio di Amministrazione, escludendo i compensi percepiti per aver ricoperto altre cariche all'interno del

Gruppo e/o nei comitati nominati dal Consiglio stesso, in complessivi Euro 584 migliaia annui da distribuirsi fra i componenti del Consiglio di Amministrazione come segue:

- Euro 250 migliaia a ciascuno dei due amministratori esecutivi;
- Euro 12 migliaia a ciascuno dei sette amministratori non esecutivi.

Durante la riunione dell'11 marzo 2019, il Comitato ha ritenuto opportuno confermare il modello utilizzato per l'anno 2018, anche per l'anno vigente.

### **1.2. La componente proposta dal Comitato per le Remunerazioni e le Incentivazioni Azionarie e approvata dal Consiglio di Amministrazione**

Il piano di remunerazione per la determinazione della retribuzione in capo agli amministratori esecutivi per l'esercizio 2019 è stato formulato dal Comitato durante la riunione dell'11 marzo 2019 ed è stato approvato, sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale, all'unanimità dei presenti e con l'astensione di entrambi gli amministratori esecutivi, dal Consiglio di Amministrazione del 14 marzo 2019.

Il modello di retribuzione applicato con riferimento all'esercizio 2019, per ciascun consigliere esecutivo, è così composto:

- una retribuzione fissa pari ad Euro 325 migliaia così composta:
  - o un emolumento per la carica di amministratore esecutivo dell'Emittente, deliberato dall'Assemblea dei Soci dell'Emittente durante la seduta del 27 aprile 2017 come descritto al paragrafo 1.1 della presente Sezione; l'importo annuale di questo emolumento è pari a Euro 250 migliaia ciascuno ed è erogato dall'Emittente;
  - o una retribuzione di lavoro dipendente da parte di una Società Operativa, erogata in conformità al vigente contratto di lavoro;

qualora la somma dell'emolumento fisso individuale di Euro 250 migliaia e della retribuzione da lavoro dipendente dovesse eccedere l'importo di Euro 325 migliaia, l'eccedenza dovrà essere scomputata dalla retribuzione variabile maturata, ovvero restituita;

- una retribuzione variabile con un importo massimo individuale prestabilito (*bonus massimo erogabile*) di Euro 200 migliaia, da attribuirsi in base ad una percentuale di successo compresa tra 0% e 100% (*bonus effettivo*) uguale per tutti i consiglieri esecutivi e calcolata in funzione del livello di raggiungimento dei seguenti tre parametri di valutazione rilevati a consuntivo: (i) EBITDA consolidato; (ii) ricavi consolidati; (iii) Valutazione Qualitativa.

La percentuale di successo è calcolata come somma del livello di raggiungimento dei parametri di valutazione. A ciascun parametro corrisponde un "peso", che ne definisce il contributo massimo alla percentuale di successo.

Parametro	Peso
EBITDA	40%
Ricavi	40%
Valutazione Qualitativa	20%



Il contributo alla percentuale di successo per l'EBITDA è determinato in base allo scostamento percentuale del valore effettivo del parametro rispetto al valore *target*, pari al budget approvato dal Consiglio di Amministrazione, secondo la seguente tabella:

Scostamento percentuale ( $\delta$ )	% di maturazione della componente EBITDA del bonus (40% del target bonus totale)
$\delta < -10\%$	0%
$-10 < \delta < 0\%$	interpolazione lineare tra 0% e 100%
$\delta \geq 0\%$	100%

Per l'esercizio 2019 la componente di maturazione della componente EBITDA del bonus è risultata totalmente maturata.

Il contributo alla percentuale di successo per i ricavi totali è determinato in base allo scostamento percentuale del valore effettivo del parametro rispetto al valore *target*, pari al *budget* approvato dal Consiglio di Amministrazione, secondo la seguente tabella:

Scostamento percentuale ( $\delta$ )	% di maturazione della componente Ricavi totali del bonus (40% del target bonus totale)
$\delta < -5\%$	0%
$-5 < \delta < 0\%$	interpolazione lineare tra 0% e 100%
$\delta \geq 0\%$	100%

Per l'esercizio 2019, la componente di maturazione della componente ricavi del bonus è risultata totalmente maturata.

La componente variabile della remunerazione dei consiglieri esecutivi legata alla componente di Valutazione Qualitativa è stata determinata sulla base delle considerazioni che il Comitato ha raccolto nel corso dell'esercizio dai consiglieri non esecutivi in relazione ai seguenti parametri:

- visione e gestione della strategia aziendale;
- qualità e orientamento al lungo termine della conduzione operativa;
- efficacia nella gestione dei lavori del Consiglio;
- *compliance e risk management*;
- pubbliche relazioni e *Investor Relations*.

Per ciascuna voce di analisi, i consiglieri non esecutivi hanno espresso una valutazione su una scala da 1 a 5 per il lavoro svolto dai due consiglieri esecutivi (è stata richiesta una valutazione unica congiunta per il loro operato come amministratori esecutivi nel Gruppo). Ai fini della maturazione del 100% di questo obiettivo, occorre raggiungere una valutazione media delle votazioni dei singoli consiglieri (media delle medie) pari ad almeno 4,2 su 5,0. Qualora la valutazione media risultasse compresa tra il 3,6 e il 4,2, la parte qualitativa del compenso variabile sarebbe maturata secondo interpolazione lineare (da 0% a 100%). Qualora la valutazione media fosse inferiore a 3,6 ovvero, se

superiore, qualora uno o più parametri riportasse una valutazione media pari o inferiore a 2, nessuna maturazione variabile sarebbe maturata con riferimento alla Valutazione Qualitativa.

Per l'esercizio 2019, la componente di maturazione della componente Valutazione Qualitativa del bonus è risultata totalmente maturata. Nello specifico, la valutazione qualitativa è risultata pari a 4,6 su 5, superiore alla soglia di 4,2 fissata ai fini della piena maturazione del 20% del compenso variabile.

Alla luce di tali considerazioni, in data 11 marzo 2020, il Comitato, a seguito della delega ricevuta dal Consiglio di Amministrazione, ha confermato all'unanimità la maturazione per ciascun amministratore esecutivo per il 2019 della retribuzione variabile massima, pari ad Euro 200 migliaia ciascuno. Come da prassi di Gruppo, la parte variabile della retribuzione di Gruppo viene integralmente riconosciuta quale emolumento per le cariche di presidente e/o amministratore delegato nelle Società Operative e viene erogata esclusivamente dalle Società Operative.

Il compenso complessivamente spettante agli amministratori esecutivi dell'Emittente quali presidenti e/o amministratori delegati delle Società Operative, Marco Pescarmona e Alessandro Fracassi, è dettagliato nella Tabella 3 in allegato.

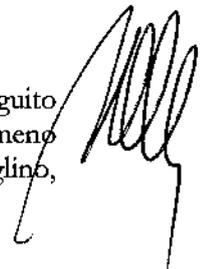
### 1.3. I benefici non monetari (escluse le *stock option*)

Per quanto concerne i benefici non monetari, si segnala l'assegnazione ai due consiglieri esecutivi di un autoveicolo aziendale per uso promiscuo e di una copertura assicurativa D&O ("*Directors & Officers Liability*") e per infortuni (obbligatoria per legge) quali *fringe benefit*.

### 1.4. L'assegnazione di *stock option*

Per quanto concerne l'assegnazione di *stock option*, in data 29 settembre 2014, il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato, sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale, all'unanimità dei presenti e con l'astensione di entrambi gli amministratori esecutivi, ha approvato l'offerta di opzioni, con efficacia 1° ottobre 2014, ai consiglieri esecutivi, ai seguenti termini, che costituiscono, ai sensi del regolamento del piano di *stock option*, il contenuto dell'Accordo di Assegnazione:

- numero di opzioni offerte in totale: 800.000 (400.000 per Marco Pescarmona e 400.000 per Alessandro Fracassi);
- prezzo d'esercizio: valore normale delle azioni alla data del 1° ottobre 2014;
- *vesting period*: di trentasei mesi e un successivo periodo di esercizio di ulteriori trentasei mesi;
- *vesting condition*: legata alla *performance* di Gruppo misurata dall'evoluzione di ricavi ed EBIT consolidati tra il 2013 ed il 2016:
  - ricavi ed EBIT in crescita (2016 vs 2013): *vesting* 100%;
  - uno dei due parametri in crescita, l'altro in calo: *vesting* 50%;
  - ambedue i parametri in calo: *vesting* 0%;
- *lock up*: vincolo a mantenere il possesso di almeno il 25% delle azioni acquistate a seguito dell'esercizio fino a scadenza mandato (con la precisazione che tale vincolo potrà venir meno in casi di "forza maggiore", attualmente non prevedibili, che prevedano, ovvero consigliino, l'obbligo di vendita, quali OPA, acquisizioni totalitarie, etc..)



- eventuali condizioni individuali di rendimento: nessuna;
- altri requisiti: come da regolamento del piano di *stock option*.

In riferimento a quest'ultimo piano di *stock option*, si segnala che nel corso del 2019 i consiglieri esecutivi Marco Pescarmona ed Alessandro Fracassi hanno esercitato 88.000 opzioni ciascuno. Per informazioni dettagliate in merito alle date di esercizio, al prezzo di esercizio e al prezzo di mercato delle azioni sottostanti alla data di esercizio si faccia riferimento alla Tabella 4 in allegato.

Per ogni altra informazione relativa a questo piano di *stock option*, si rimanda ai documenti informativi redatti ai sensi dell'articolo 84-bis del Regolamento Emittenti depositati presso la sede sociale e disponibili sul sito internet della Società nella sezione "Governance", "Altri documenti", "2014".

Relativamente al piano di *stock option* approvato dall'Assemblea in data 27 aprile 2017, il Consiglio di Amministrazione, in data 12 marzo 2018, su proposta del Comitato, e sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale, all'unanimità dei presenti e con l'astensione di entrambi gli amministratori esecutivi, ha approvato l'offerta di opzioni, con efficacia 12 marzo 2018, ai consiglieri esecutivi, ai seguenti termini, che costituiscono, ai sensi del regolamento del piano di *stock option*, il contenuto dell'Accordo di Assegnazione:

- numero di opzioni offerte in totale: 400.000 (200.000 per Marco Pescarmona e 200.000 per Alessandro Fracassi);
- prezzo d'esercizio: valore normale delle azioni alla data del 12 marzo 2018;
- *vesting period*: di trentasei mesi e un successivo periodo di esercizio di ulteriori trentasei mesi;
- *vesting condition*: legata alla *performance* di Gruppo misurata dall'evoluzione di ricavi ed EBIT consolidati tra il 2017 ed il 2020:
  - ricavi ed EBIT in crescita (2020 vs 2017): *vesting* 100%;
  - uno dei due parametri in crescita, l'altro in calo: *vesting* 50%;
  - ambedue i parametri in calo: *vesting* 0%;
- *lock up*: vincolo a mantenere il possesso di almeno il 25% delle azioni acquistate a seguito dell'esercizio fino a scadenza mandato (con la precisazione che tale vincolo potrà venir meno in casi di "forza maggiore", attualmente non prevedibili, che prevedano, ovvero consiglino, l'obbligo di vendita, quali OPA, acquisizioni totalitarie, etc.);
- eventuali condizioni individuali di rendimento: nessuna;
- altri requisiti: come da regolamento del piano di *stock option*.

Per ogni altra informazione relativa a questo piano di *stock option*, si rimanda ai documenti informativi redatti ai sensi dell'articolo 84-bis del Regolamento Emittenti depositati presso la sede sociale e disponibili sul sito internet della Società nella sezione "Governance", "Altri documenti", "2018".

Nel corso del 2019 non vi sono stati amministratori esecutivi che hanno cessato il loro incarico.

## 2. La retribuzione per il dirigente con responsabilità strategiche

Il modello di retribuzione applicato con riferimento all'esercizio 2019, per il dirigente con responsabilità strategiche Alessio Santarelli, è così composto:

- un compenso annuo lordo pari a Euro 200 migliaia (crociata per la porzione di anno in cui ha prestato servizio), inclusivo di corrispettivo per patto di non concorrenza, maturato a partire dall'8 luglio 2019;
- una retribuzione variabile legata alla *performance* individuale, integralmente basata per l'esercizio 2019 in cui ha prestato servizio per meno di sei mesi, sulla base di una valutazione qualitativa discrezionale della *performance* individuale, per un importo lordo di Euro 100 migliaia;
- l'assegnazione di n. 100.000 opzioni, nell'ambito del piano di *stock option* descritto nel paragrafo 5, alle seguenti condizioni:
  - o prezzo d'esercizio: valore normale delle azioni calcolato ai sensi art. 9 TUIR alla data di assunzione;
  - o vesting period di trentasei mesi e un successivo periodo di esercizio di ulteriori trentasei mesi;
  - o vesting condition legata alla performance delle società "Core Broking" misurata dall'evoluzione di ricavi ed EBIT consolidati:
    - ricavi ed EBIT in crescita (2021 vs. 2018): *vesting* 100%;
    - uno dei due parametri in crescita, l'altro in calo: *vesting* 50%;
    - ambedue i parametri in calo: *vesting* 0%;
  - o eventuali condizioni individuali di rendimento: nessuna;
  - o altri requisiti: come da regolamento del piano di *stock option*.

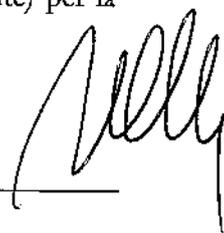
Nell'esercizio 2019 al dirigente con responsabilità strategiche Alessio Santarelli non sono stati attribuiti compensi quale amministratore di Società Operative.

### 3. La retribuzione per i membri del Collegio Sindacale

L'Assemblea dei Soci del 24 aprile 2018 ha deliberato di determinare la retribuzione dei sindaci come segue: Euro 23 migliaia annui al presidente del Collegio Sindacale, Euro 15 migliaia annui per ciascun sindaco effettivo e nessuna retribuzione per i sindaci supplenti. Si segnala che la composizione del Collegio Sindacale è la medesima, limitatamente ai sindaci effettivi Paolo Burlando e Francesca Masotti, anche per le seguenti Società Operative che hanno il collegio al proprio interno: MutuiOnline S.p.A., PrestitiOnline S.p.A., Money360.it S.p.A., Innovazione Finanziaria SIM S.p.A., Centro Istruttorie S.p.A., Centro Finanziamenti S.p.A e Quinservizi S.p.A.. Il collegio sindacale di 7Pixel S.r.l. e di Eagle & Wise Service S.r.l. presenta una composizione per la maggioranza dei componenti diversa rispetto all'Emittente, con la sola presenza del sindaco effettivo Francesca Masotti, mentre il collegio sindacale di Agenzia Italia S.p.A. presenta una composizione totalmente diversa rispetto all'Emittente. All'atto di nomina le assemblee delle Società Operative determinano il compenso dei sindaci per l'esecuzione del loro incarico.

Per l'esercizio 2019, il compenso attribuito ai membri del Collegio Sindacale è il seguente:

- per il presidente Stefano Gnocchi, è pari a Euro 23 migliaia (erogati dall'Emittente) per la carica ricoperta nell'Emittente;



- per il membro effettivo Francesca Masotti, è pari a Euro 15 migliaia (erogati dall'Emittente) per la carica ricoperta nell'Emittente e Euro 26 migliaia (erogati dalle Società Operative) per le cariche ricoperte nelle Società Operative sopra elencate;
- per il membro effettivo Paolo Burlando, è pari a Euro 15 migliaia (erogati dall'Emittente) per la carica ricoperta nell'Emittente e Euro 27 migliaia (erogati dalle Società Operative) per le cariche ricoperte nelle Società Operative sopra elencate, ad eccezione di 7Pixel S.r.l. e Eagle & Wise Service S.r.l.;
- per il presidente del collegio sindacale di 7Pixel S.r.l., Agenzia Italia S.p.A., Centro Istruttorie S.p.A., Quinservizi S.p.A. e Eagle & Wise Service S.r.l., Fausto Provenzano, è pari a Euro 21 migliaia (erogati dalle Società Operative) per la carica ricoperta in tali società;
- per il membro effettivo del collegio sindacale di Agenzia Italia S.p.A., MutuiOnline S.p.A., PrestitiOnline S.p.A., Money360.it S.p.A., Innovazione Finanziaria SIM S.p.A., Centro Finanziamenti S.p.A., 7Pixel S.r.l. e Eagle & Wise Service S.r.l., Filippo Colonna, è pari a Euro 25 migliaia (erogati dalle Società Operative) per la carica ricoperta in tali società;
- per il membro effettivo del collegio sindacale di Agenzia Italia S.p.A. Lino De Luca è pari a Euro 3 migliaia, erogato dalla società operativa per la carica ricoperta in tale società.

#### 4. Accordi che prevedono indennità in caso di scioglimento anticipato del rapporto

Non sono previste indennità in caso di scioglimento anticipato del rapporto oltre al trattamento di fine mandato liquidato con le modalità di cui all'articolo 2120 del codice civile con riferimento all'emolumento su base annua.

Per gli effetti della cessazione del rapporto di lavoro nell'ambito dei piani di *stock option*, si rinvia ai documenti informativi redatti ai sensi dell'articolo 84-*bis* del Regolamento Emittenti depositati presso la sede sociale e disponibili sul sito Internet della Società nella sezione "Governance", "Altri documenti", anni "2018" e "2014".

I rapporti di lavoro subordinati degli amministratori esecutivi e del dirigente con responsabilità strategiche all'interno delle società del Gruppo sono regolati da contratti a tempo indeterminato ai sensi del CCNL Dirigenti del Terziario della Distribuzione e dei Servizi.

#### 5. Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e ai dirigenti con responsabilità strategiche

I compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento sono dettagliati nella Tabella 2 in allegato.

##### Compensi fissi

I compensi fissi comprendono:

- per ciascun amministratore esecutivo, gli emolumenti di competenza deliberati dall'Assemblea dei Soci del 27 aprile 2017, durante la quale è stato stabilito un compenso fisso pari a Euro 250 migliaia annui;
- per ciascun amministratore non esecutivo, un compenso fisso pari a Euro 12 migliaia annui, stabilito dall'Assemblea dei Soci del 27 aprile 2017;
- il compenso fisso del dirigente con responsabilità strategiche, pari a Euro 200 migliaia annui inclusivi di corrispettivo per patto di non concorrenza, maturato a partire dall'8 luglio 2019;

- gli emolumenti per i membri del Collegio Sindacale, così come dettagliati al precedente paragrafo 3 della presente sezione;
- le retribuzioni fisse come lavoratori dipendenti in qualità di dirigenti in società del Gruppo:
  - per Marco Pescarmona, un importo pari a Euro 81 migliaia annui, erogato dalla Società Operativa in cui è assunto; tale importo, unitamente all'emolumento per la carica di amministratore ricoperta nell'Emittente sopra indicato, determina una retribuzione fissa che eccede di Euro 6 migliaia quella prevista dal modello: tale importo è stato quindi trattenuto dalla retribuzione variabile spettante;
  - per Alessandro Fracassi, un importo pari a Euro 78 migliaia annui, erogato dall'Emittente, in cui è assunto; tale importo, unitamente all'emolumento per la carica di amministratore ricoperta nell'Emittente sopra indicato, determina una retribuzione fissa che eccede di Euro 3 migliaia quella prevista dal modello: tale importo è stato quindi trattenuto dalla retribuzione variabile spettante.

I compensi fissi corrisposti nell'esercizio di riferimento a Marco Pescarmona e Alessandro Fracassi sono ulteriormente dettagliati nella Tabella 3 in allegato.

Compensi per la partecipazione a comitati interni al Consiglio di Amministrazione

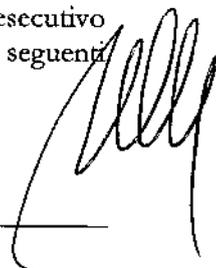
I compensi fissi, stabiliti dal Consiglio di Amministrazione dell'11 maggio 2017, per la partecipazione ai comitati, erogati direttamente dall'Emittente, sono così dettagliati:

- per Anna Maria Artoni, un compenso pari a Euro 5 migliaia annui in qualità di membro del Comitato per le Remunerazioni e le Incentivazioni Azionarie;
- per Chiara Burberi, un compenso pari a Euro 10 migliaia annui in qualità di presidente del Comitato Controllo e Rischi;
- per Matteo De Brabant, un compenso pari a Euro 7 migliaia annui in qualità di presidente del Comitato per le Remunerazioni e le Incentivazioni Azionarie, ed un compenso pari a Euro 1 migliaio in qualità di membro del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate
- per Klaus Gummerer, un compenso pari a Euro 1 migliaio annuo in qualità di membro del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, un compenso pari a Euro 5 migliaia in qualità di membro del Comitato per le Remunerazioni e le Incentivazioni Azionarie, ed un compenso pari a Euro 7 migliaia in qualità di membro del Comitato Controllo e Rischi;
- per Valeria Lattuada, un compenso pari a Euro 2 migliaia annui in qualità di presidente del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, e un compenso pari a Euro 2 migliaia annui in qualità di *lead independent director*;
- per Marco Zampetti, un compenso pari a Euro 7 migliaia annui in qualità di membro del Comitato Controllo e Rischi.

Compensi per gli incarichi ricoperti dagli amministratori non esecutivi dell'Emittente nelle Società Operative

L'amministratore non esecutivo Marco Zampetti ricopre la carica di amministratore non esecutivo anche in alcune Società Operative. Per tali incarichi, per l'esercizio 2019, ha percepito i seguenti compensi, stabiliti dalle assemblee dei soci delle Società Operative di seguito indicate:

- Euro 10 migliaia annui da MutuiOnline S.p.A.;



- Euro 10 migliaia annui da PrestitiOnline S.p.A.;
- Euro 10 migliaia annui da Centro Finanziamenti S.p.A.;
- Euro 15 migliaia annui da Innovazione Finanziaria SIM S.p.A..

#### Bonus e altri incentivi

I compensi per bonus e altri incentivi per l'intero 2019 sono pari ad Euro 200 migliaia per ciascun amministratore esecutivo dell'Emittente, come dettagliato al precedente paragrafo 1.2 della presente sezione. Tali compensi sono erogati dalle Società Operative per gli incarichi come presidente e/o amministratore delegato ricoperti in dette società. Poiché la retribuzione fissa di Marco Pescarmona eccede di Euro 6 migliaia annui quella prevista dal modello, il suo emolumento variabile per l'esercizio 2019 è rivisto in Euro 194 migliaia, mentre poiché la retribuzione fissa di Alessandro Fracassi eccede di Euro 3 migliaia annui quella prevista dal modello, il suo emolumento variabile per l'esercizio 2019 è rivisto in Euro 197 migliaia.

I compensi per bonus e altri incentivi includono infine la retribuzione variabile erogata al dirigente con responsabilità strategiche Alessio Santarelli, pari ad Euro 100 migliaia, erogata dall'Emittente.

#### Partecipazione agli utili

Non sono previsti.

#### Benefici non monetari

Per quanto concerne i benefici non monetari, si segnala l'assegnazione ai due consiglieri esecutivi e al dirigente con responsabilità strategiche, di un autoveicolo aziendale per uso promiscuo e di una copertura assicurativa D&O ("*Directors & Officers Liability*") e per infortuni (obbligatoria per legge) quali *fringe benefit*.

#### Altri compensi

Non sono previsti altri compensi per eventuali prestazioni fornite.

#### Fair value dei compensi equity

Per quanto riguarda il *fair value* dei compensi *equity*, si è tenuto conto dei compensi di competenza dell'esercizio a fronte di piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, stimati secondo i principi contabili internazionali.

#### Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro

Le indennità di fine carica e di cessazione del rapporto di lavoro di competenza dell'esercizio sono così suddivise:

- per il trattamento di fine mandato di amministratore nelle società del Gruppo: Euro 176 migliaia per Marco Pescarmona, ed Euro 203 migliaia per Alessandro Fracassi;
- per il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato in una società del Gruppo: Euro 17 migliaia per Marco Pescarmona, Euro 22 migliaia per Alessandro Fracassi ed Euro 6 migliaia per Alessio Santarelli.

#### **6. *Stock option* assegnate ai componenti dell'organo di amministrazione, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche**

Le *stock option* assegnate agli amministratori esecutivi dell'Emittente e al dirigente con responsabilità strategiche sono dettagliate nella Tabella 4 in allegato.

Si segnala che a ciascuna opzione corrisponde la sottoscrizione o l'acquisto di una azione dell'Emittente.

**7. Piani di incentivazione monetari a favore dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche**

I piani di incentivazione monetari previsti per gli amministratori esecutivi dell'Emittente e per il dirigente con responsabilità strategiche sono dettagliati nella Tabella 5 in allegato.

Si segnala che il piano destinato agli amministratori esecutivi dell'Emittente Marco Pescarmona e Alessandro Fracassi è stato formulato dal Comitato durante la riunione dell'8 marzo 2018 ed è stato approvato, sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale, all'unanimità dei presenti e con l'astensione di entrambi gli amministratori esecutivi, dal Consiglio di Amministrazione in data 12 marzo 2018. Tale piano, con i suoi progressivi perfezionamenti ed integrazioni, presenta la medesima impostazione, criteri e principi di fondo dei modelli utilizzati negli anni passati.

Si segnala infine che, nell'ambito del suddetto piano di *stock option*, sono state riconosciute al dirigente con responsabilità strategiche n.100.000 opzioni, alle condizioni descritte al precedente paragrafo 2.

**8. Partecipazioni detenute dai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e ai dirigenti con responsabilità strategiche**

Le partecipazioni detenute nel capitale dell'Emittente dai componenti degli organi di amministrazione e di controllo e dai dirigenti con responsabilità strategiche nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 sono dettagliate nella Tabella 6 in allegato.

Si segnala inoltre che Marco Pescarmona detiene indirettamente il 50% del capitale sociale di Alma Ventures S.A., attraverso Guderian S.p.A., e Alessandro Fracassi detiene indirettamente il 50% del capitale sociale di Alma Ventures S.A. attraverso Casper S.r.l. e che Alma Ventures S.A., al 31 dicembre 2019, detiene 12.841.070 azioni dell'Emittente, pari al 32,10% del capitale sociale, nessuna delle quali acquisita nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019.

**9. Informazioni di confronto storiche**

La Tabella 7 in allegato riporta le informazioni storiche di confronto degli ultimi 5 esercizi relative ai compensi dei soggetti per i quali le informazioni di cui alla presente Relazione sono fornite nominativamente, e ai risultati del Gruppo.



Tabella 1 - Incarichi amministratori esecutivi nelle Società Operative al 31 dicembre 2019

Società	Alessandro Fracassi	Marco Pescarmona
65 Plus S.r.l.	Amministratore	-
7Pixel S.r.l.	-	Presidente
Agenzia Italia S.p.A.	Amministratore Delegato	Amministratore
Centro Finanziamenti S.p.A.	Amministratore Delegato	-
Centro Istruttorie S.p.A.	Presidente	-
Centro Processi Assicurativi S.r.l.	Amministratore Delegato	-
CercAssicurazioni.it S.r.l.	-	Presidente
CESAM S.r.l.	Presidente	-
Eagle&Wise Service S.r.l.	Presidente	-
Eagle NPL Service S.r.l.	Amministratore Delegato	-
Eagle Agency S.r.l.	Amministratore Delegato	-
EuroServizi per i Notai S.r.l.	Amministratore	-
Finprom S.r.l.	-	-
Generale Fiduciaria S.p.A.	Amministratore	-
Generale Servizi Amministrativi S.r.l.	Amministratore Delegato	-
Innovazione Finanziaria SIM S.p.A.	Amministratore	Presidente
IN.SE.CO. S.r.l.	Presidente	-
Klikkapromo S.p.A.	-	Presidente
Mikono S.r.l.	Presidente	Amministratore Delegato
MOL BPO S.r.l.	Presidente	-
Money360.it S.p.A.	-	Presidente
MutuiOnline S.p.A.	-	Presidente
PP&E S.r.l.	-	Presidente
PrestiPro S.r.l.	-	Presidente
PrestitiOnline S.p.A.	-	Presidente
Quinservizi S.p.A.	Presidente	-
Segugio.it S.r.l.	-	Presidente
Segugio Servizi S.r.l.	-	Amministratore Delegato
ShoppyDoo S.L.U.	-	-
Zoorate S.r.l.	-	Amministratore

**Tabella 2: Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche**

Nominativo	Carica	Periodo	Scadenza della carica	Compensi fidei jurgati dall'Ente emittente	Compensi (Rei) per ruoli di Dirigente erogati dalla Società Operativa	Compensi (Rei) erogati dalla Società Operativa	Compensi per la partecipazione a comitati erogati dall'Ente emittente				Compensi variabili non equity erogati dalla Società Operativa		Benefici (in percentuale)	Altri compensi	Fair value compensi equity	Totale	Proporzioni tra compensi di natura fissa e Variabile	Compensi di fine carica a di cui esenzione del rispetto del limite
							D.E.	C.C.R.	C.R.	C.O.P.C.	Bonus e altri benefici	Partecipazione agli utili						
Marco Faccinonera	Presidente CSA	01/01/19	31/12/19	Approvazione bilancio 2018	250	51	-	-	-	-	184	-	20	-	174	719	48% - 51%	190
Alessandro Fracassi	A. D.	01/01/19	31/12/19	Approvazione bilancio 2019	250	78	-	-	-	-	197	-	14	-	174	719	48% - 52%	220
Ayva Maria Arsoi	Amministratore indipendente	01/01/19	31/12/19	Approvazione bilancio 2019	12	-	-	-	5	-	-	-	-	-	-	17	100% - 0%	-
Fausto Bortol	Amministratore non esecutivo	01/01/19	31/12/19	Approvazione bilancio 2019	12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12	100% - 0%	-
Chiara Sturbiel	Amministratore indipendente	01/01/19	31/12/19	Approvazione bilancio 2019	12	-	-	-	10	-	-	-	-	-	-	22	100% - 0%	-
Mattia De Braudari	Amministratore indipendente	01/01/19	31/12/19	Approvazione bilancio 2019	12	-	-	-	7	1	-	-	-	-	-	20	100% - 0%	-
Klaus Gommere	Amministratore indipendente	01/01/19	31/12/19	Approvazione bilancio 2019	12	-	-	-	7	5	-	-	-	-	-	26	100% - 0%	-
Valeria LaCuda	Amministratore indipendente	01/01/19	31/12/19	Approvazione bilancio 2019	12	-	-	-	-	2	-	-	-	-	-	14	100% - 0%	-
Marco Zanotti	Amministratore non esecutivo	01/01/19	31/12/19	Approvazione bilancio 2019	12	-	-	-	7	-	-	-	-	-	-	19	100% - 0%	-
Massimo Brambilla	Dirigente con imp.	06/01/19	31/12/19	n/a	56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	56	100% - 0%	-
Stefano Gascari	Prm. GdL Sindacale	01/01/19	31/12/19	Approvazione bilancio 2020	23	-	-	-	-	-	100	-	16	-	52	264	43% - 67%	6
Paolo Barabato	Sindaco effettivo	01/01/19	31/12/19	Approvazione bilancio 2020	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23	100% - 0%	-
Francesco Masoli	Sindaco effettivo	01/01/19	31/12/19	Approvazione bilancio 2020	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15	100% - 0%	-
Fausto Provanzano	Sindaco effettivo	01/01/19	31/12/19	Approvazione bilancio 2020	-	-	-	-	21	-	-	-	-	-	-	21	100% - 0%	-
Filippo Calanna	Sindaco effettivo	01/01/19	31/12/19	Approvazione bilancio 2020	-	-	-	-	26	-	-	-	-	-	-	26	100% - 0%	-
Leo De Luca	Sindaco effettivo	01/01/19	31/12/19	Approvazione bilancio 2020	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	0	100% - 0%	-
<b>Compensi erogati dall'Ente emittente</b>				<b>733</b>	-	-	-	24	17	4	481	-	50	-	400	1.719		37
<b>Compensi erogati dalla Società Operativa</b>				<b>-</b>	<b>156</b>	<b>148</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>387</b>		351
<b>Totale</b>				<b>733</b>	<b>156</b>	<b>148</b>	<b>-</b>	<b>24</b>	<b>17</b>	<b>4</b>	<b>481</b>	<b>-</b>	<b>50</b>	<b>-</b>	<b>400</b>	<b>2.827</b>		<b>418</b>

C.B.: Comitato Esecutivo  
 C.C.R.: Comitato Controllo e Rischi  
 C.R.: Comitato per le Remunerazioni e le Incentivazioni Azionarie  
 C.O.P.C.: Comitato per le Operazioni con Parti Correlate

**Tabella 3: Dettaglio dei compensi monetari lordi complessivi spettanti agli amministratori esecutivi dell'Emittente nelle società del Gruppo**

*Dati in migliaia di Euro*

Marco Pescarmona	Emittente	Società Operative		Totale
	Emolumento per la carica di amministratore esecutivo in Gruppo MutuiOnline S.p.A.	Stipendi quale Dirigente in una società del Gruppo	Emolumento per le cariche di presidente e/o amministratore delegato nelle Società Operative	
Compenso fisso di Gruppo	250	81	-	331
Compenso variabile di Gruppo	-	-	194	194
<b>Totale per Marco Pescarmona</b>	<b>250</b>	<b>81</b>	<b>194</b>	<b>525</b>

Alessandro Fracassi	Emittente	Società Operative		Totale
	Emolumento per la carica di amministratore esecutivo in Gruppo MutuiOnline S.p.A.	Stipendi quale Dirigente in una società del Gruppo	Emolumento per le cariche di presidente e/o amministratore delegato nelle Società Operative	
Compenso fisso di Gruppo	250	78	-	328
Compenso variabile di Gruppo	-	-	197	197
<b>Totale per Alessandro Fracassi</b>	<b>250</b>	<b>78</b>	<b>197</b>	<b>525</b>

<b>TOTALE</b>	<b>500</b>	<b>159</b>	<b>391</b>	<b>1.050</b>
---------------	------------	------------	------------	--------------





**Tabella 5: Piani di incentivazione monetari a favore dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche**

*Dati in migliaia di Euro*

Nominativo	Carica	Data di formulazione del piano	Data di delibera del piano	Bonus del 2019			Bonus di anni precedenti		Altri bonus
				Erogabile / Erogato	Differito	Periodo di differimento	Non più erogabili	Erogabile / Erogati	
Marco Pescarmona	Presidente CdA	08/03/2018	12/03/18	184	-	-	-	-	-
Alessandro Fracassi	A. D.	08/03/2018	12/03/18	197	-	-	-	-	-
Alesio Santarelli	Dirigente con responsabilità strategiche	08/03/2018	12/03/18	100	-	-	-	-	-
<b>Compensi erogati dall'Emittente</b>				100	-	-	-	-	-
<b>Compensi erogati dalle Società Operative</b>				391	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>				491	-	-	-	-	-

**Tabella 6 – Partecipazioni detenute dai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche**

Nome e cognome	Carica ricoperta	Azioni possedute al 31 dicembre 2018	Azioni acquisite	Azioni vendute	Azioni possedute al 31 dicembre 2019	Titolo del possesso	Modalità del possesso
Marco Pescarmona	Presidente del CdA	140.000	88.000	43.000	185.000	P	D / I*
Alessandro Fraoassi	A. D.	140.000	88.000	33.520	194.480	P	D
Anna Maria Artoni	Amministratore	-	-	-	-	-	-
Fausto Boni	Amministratore	133.952	50.000	-	183.952	P	D / I**
Chiara Burberi	Amministratore	-	-	-	-	-	-
Matteo De Brabant	Amministratore	-	-	-	-	-	-
Klaus Gummerer	Amministratore	-	-	-	-	-	-
Valeria Lattuada	Amministratore	-	-	-	-	-	-
Marco Zampetti	Amministratore	15.000	-	-	15.000	P	D
Alessio Santarelli	Dirigente con responsabilità strategiche	-	-	-	-	-	-
Stefano Gnocchi	Pres. Collegio Sindacale	-	-	-	-	P	D
Paolo Burlando	Sindaco effettivo	7.000	-	-	7.000	P	D
Francesca Masotti	Sindaco effettivo	4.200	2.885	-	7.085	P	D

Legenda:

P: Proprietà

D: Possesso diretto

I: Possesso indiretto

\* Le azioni detenute direttamente sono pari a n. 45.000; le azioni detenute indirettamente, tramite Guderfin S.p.A., sono pari a n. 140.000

\*\* Le azioni detenute direttamente sono pari a n. 133.952; le azioni detenute indirettamente, tramite Nomos Fiduciaria S.p.A., sono pari a n. 50.000.

**Tabella 7 – Informazioni di confronto per gli ultimi 5 esercizi relative ai compensi dei soggetti per i quali le informazioni di cui alla presente Relazione sono fornite nominativamente, e ai risultati del Gruppo**

(migliaia di Euro)	2019	2018	2017	2016	2015
<b>Risultati consolidati</b>					
Ricavi	219.935	185.123	162.795	138.069	120.719
EBITDA	64.018	54.277	46.821	42.521	37.833
Risultato operativo (EBIT)	50.772	46.098	39.742	35.244	32.048
Risultato netto	40.645	34.354	27.522	24.815	23.480
<b>Compensi corrisposti</b>					
Marco Pascaurmona	719*	545	528	527	403
Alessandro Fracassi	713*	539	528	527	403
Anna Maria Artoni	17	17	16	13	13
Fausto Boni	12	12	11	8	8
Chiara Burberl	22	22	19	13	13
Matteo De Brabant	20	20	18	13	13
Klaus Gummorer	25	25	20	9	9
Valeria Latuada	14	14	14	9	9
Marco Zampetti	65	65	64	54	13
Alessio Santarelli	254	-	-	-	-
Stefano Gnocchi	15	15	-	-	-
Paolo Burlando	42	42	29	34	25
Francesca Masotti	41	38	33	30	30
Fausto Provenzano	21	19	49	60	45
Filippo Colonna	25	15	-	-	-
Lino De Luca	3	3	-	-	-
<b>Remunerazione media dipendenti**</b>	<b>25</b>	<b>23</b>	<b>23</b>	<b>22</b>	<b>22</b>

\* a partire dal 2019, il fair value del compensi equity deve essere incluso nel totale dei compensi corrisposti

\*\*calcolata come rapporto tra la voce "salari e stipendi" ed il numero medio di dipendenti dell'associazione, pari a 1.944 dipendenti, (inclusi 402 dipendenti operanti presso le sedi del Gruppo in Romania)



*[Handwritten signature]*

## **STATUTO**

### **TITOLO I**

#### **COSTITUZIONE - DENOMINAZIONE - SEDE - DURATA - OGGETTO E DOMICILIO**

##### **1. Costituzione e denominazione**

È costituita una società per azioni denominata "Gruppo MutuiOnline S.p.A.", ovvero, in breve, "Gruppo MOL S.p.A." o anche "MOL Holding S.p.A."

##### **2. Sede**

2.1 La società ha sede legale in Milano.

2.2 La società, con delibera del consiglio di amministrazione, può istituire e/o sopprimere, nei modi di legge, sia in Italia sia all'estero, sedi secondarie o unità locali comunque denominate e senza stabile rappresentanza.

##### **3. Durata**

La durata della società è stabilita sino al 31 dicembre 2030 e potrà essere prorogata con deliberazione dell'assemblea straordinaria.

##### **4. Oggetto**

4.1 La società ha per oggetto lo svolgimento di attività di assunzione di partecipazioni, non nei confronti del pubblico. Nell'ambito di quest'attività, ha altresì per oggetto, sempre non nei confronti del pubblico, l'esercizio delle prestazioni di:

- (a) concessione di finanziamenti sotto qualsiasi forma;
- (b) servizi di incasso, pagamento e trasferimento di fondi, con conseguenti addebito e accredito dei relativi oneri e interessi;
- (c) coordinamento commerciale, tecnico, organizzativo, amministrativo e finanziario delle società partecipate e/o comunque appartenenti allo stesso gruppo.

4.2 È espressamente esclusa dall'attività sociale la raccolta del risparmio tra il pubblico e l'acquisto e la vendita mediante offerta al pubblico di strumenti finanziari disciplinati dal D.Lgs. 58/1998 e successive modifiche e integrazioni, nonché l'esercizio nei confronti del pubblico delle attività di assunzione di partecipazioni, di concessione di finanziamenti sotto qualsiasi forma, di prestazione di servizi di pagamento e di intermediazione in cambi e ogni altra attività di cui all'articolo 106 del D.Lgs. 385/1993.

4.3 La società inoltre ha per oggetto l'acquisto, la vendita, la permuta, la costruzione, la ristrutturazione, la locazione di immobili civili ed industriali, nonché la gestione di immobili, con l'esclusione dell'attività di amministrazione condominiale.

4.4 È esclusa, in maniera tassativa, qualsiasi attività che sia riservata agli iscritti in albi professionali.

4.5 Ai fini del conseguimento dell'oggetto sociale ma con carattere non prevalente e comunque non nei confronti del pubblico, la società può inoltre effettuare tutte le operazioni mobiliari ed immobiliari, contrarre mutui ed accedere ad ogni altro tipo di credito e/o operazione passiva di locazione finanziaria, concedere garanzie reali, personali, pegni, privilegi speciali, anche a titolo gratuito e stipulare patti di riservato dominio, sia nel proprio interesse che a favore di terzi, anche non soci, nonché compiere qualsiasi attività abbia attinenza, anche indiretta con lo scopo sociale e sia comunque ritenuta utile alla realizzazione del medesimo.

## **5. Domicilio**

Il domicilio degli azionisti per i loro rapporti con la società è quello risultante dal libro dei soci, salva diversa elezione di domicilio comunicato per iscritto al consiglio di amministrazione.

## **TITOLO II**

### **CAPITALE SOCIALE – AZIONI – OBBLIGAZIONI – FINANZIAMENTO SOCI**

## **6. Capitale sociale e azioni**

6.1 Il capitale sociale è di Euro 1.012.354,01 (unmilione dodicimilatrecentocinquantaquattro virgola zero uno) suddiviso in 40.000.000 (quarantamilioni) azioni (le Azioni) senza valore nominale.

6.2 Le Azioni, nominative, indivisibili e liberamente trasferibili non sono rappresentate da titoli azionari.

6.3 Qualora, per qualsiasi motivo, un'Azione appartenga a più soggetti, si applica l'articolo 2347 del codice civile.

6.4 La società può emettere obbligazioni in ogni forma e nei limiti consentiti dalla legge.

6.5 L'assemblea straordinaria può deliberare ai sensi dell'articolo 2349 del codice civile l'assegnazione di utili con emissione a titolo gratuito di azioni ordinarie a favore di dipendenti della società o di società controllate per un ammontare nominale corrispondente agli utili stessi. L'assemblea straordinaria può deliberare, nei limiti di legge, l'emissione di strumenti finanziari e la costituzione di patrimoni separati.

6.6 Il capitale sociale può essere aumentato anche con conferimenti di beni in natura e di crediti, ovvero a titolo gratuito, mediante passaggio a capitale di riserve e/o di altri fondi disponibili.

6.7 Il diritto di opzione spettante ai soci sulle Azioni di nuova emissione può essere escluso, ai sensi dell'articolo 2441, 4° comma, del codice civile, nei limiti del 10% (dieci per cento) del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò risulti confermato in apposita relazione dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti della società.

6.8 L'assemblea straordinaria del 28 maggio 2020 ha attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà di aumentare, a pagamento, in una o più volte, per il periodo massimo di cinque anni a decorrere dalla data della delibera, il capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione da attuarsi ai sensi dell'art. 2441, comma 4°, secondo periodo del codice civile, mediante emissione, anche in più tranches, di azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale nei limiti del 10% del numero complessivo di azioni dell'Emittente attualmente esistenti, nonché del 10% del capitale sociale attuale. Dette azioni avranno godimento regolare e potranno essere liberate in denaro e/o in natura. In relazione alle

modalità di determinazione del valore dei beni eventualmente oggetto di conferimento in natura, il Consiglio di Amministrazione potrà:

(i) fare ricorso alla disciplina prevista dall'art. 2343 c.c., e cioè procedere attraverso la nomina di un esperto da parte del Tribunale di Milano che faccia luogo alla relazione giurata prevista da tale norma; ovvero

(ii) fare ricorso alla disciplina alternativa prevista dall'art. 2343 ter c.c., secondo le diverse modalità previste dalla norma medesima.

6.9. L'assemblea straordinaria del 28 maggio 2020 ha attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà di aumentare, a pagamento, in una o più volte, per il periodo massimo di cinque anni a decorrere dalla data della delibera medesima, il capitale sociale, da attuarsi ai sensi dell'art. 2441, comma 8°, del codice civile, mediante emissione, anche in più tranches, di azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, nel limite massimo di 4.000.000 azioni e del massimo valore nominale di Euro 120.000,00, da offrire in sottoscrizione ai dipendenti dell'Emittente o di società da questa controllate. Dette azioni avranno godimento regolare e dovranno essere liberate in denaro.

## **7. Finanziamento soci**

Per il fabbisogno finanziario della società, i soci possono effettuare versamenti infruttiferi in conto capitale, anche in misura non proporzionale alle rispettive partecipazioni, nonché finanziamenti con obbligo di rimborso, fruttiferi ed infruttiferi, che non costituiscono raccolta di risparmio tra il pubblico ai sensi della normativa in materia bancaria e creditizia.

## **TITOLO III**

### **RECESSO**

## **8. Recesso**

L'eventuale proroga del termine di durata della società o l'introduzione o rimozione di vincoli alla circolazione delle Azioni non attribuisce diritto di recesso ai soci che non hanno concorso all'approvazione della relativa deliberazione.

## **TITOLO IV**

### **ASSEMBLEA**

## **9. Competenze**

9.1 L'assemblea è ordinaria o straordinaria ai sensi di legge.

9.2 L'assemblea, regolarmente costituita, rappresenta l'universalità degli azionisti e le sue deliberazioni, prese in conformità alla legge ed al presente statuto, vincolano ed obbligano tutti gli azionisti, con o privi del diritto di voto, anche non intervenuti o dissenzienti.

9.3 L'assemblea, sia ordinaria sia straordinaria, è validamente costituita e delibera con le maggioranze stabilite dalla legge.

## **10. Convocazione**

10.1 L'assemblea deve essere convocata mediante avviso da pubblicarsi nei termini previsti dalla normativa vigente sul sito internet della Società nonché secondo le altre modalità inderogabilmente previste dalla legge e dai regolamenti, ivi compresa la pubblicazione per estratto su uno dei seguenti quotidiani: Il Sole 24 Ore, Corriere della Sera, La Repubblica, La Stampa, Il Messaggero, MF/Milano Finanza, Finanza e Mercati o Italia Oggi.

10.2 L'assemblea può essere convocata anche fuori dal comune in cui è posta la sede sociale, in Italia, in qualsiasi altro paese dell'Unione Europea o in Svizzera.

10.3 La convocazione dell'assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio deve avvenire in termini tali da consentire l'approvazione del bilancio stesso entro 120 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, ovvero entro 180 giorni, essendo la Società tenuta alla redazione del bilancio consolidato o, comunque, quando lo richiedano particolari esigenze relative alla struttura ed all'oggetto della Società; fermo restando il disposto dell'articolo 28.2.

10.4 L'assemblea è inoltre convocata dal consiglio di amministrazione, quando lo ritenga opportuno, in ogni caso previsto dalla legge, ovvero su richiesta al consiglio di amministrazione (con l'indicazione dell'ordine del giorno) da parte di uno o più azionisti che rappresentino almeno il 5% (cinque per cento) del capitale sociale. La convocazione su richiesta degli azionisti non è ammessa per argomenti sui quali l'assemblea delibera, a norma di legge, su proposta del consiglio di amministrazione o sulla base di un progetto o di una relazione da esso predisposta.

10.5 L'avviso di convocazione deve recare tutte le indicazioni ed informazioni previste dalla legge e dalle norme regolamentari applicabili.

10.6 L'integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea è regolata dalle disposizioni pro tempore vigenti.

10.7 Nell'avviso di convocazione può essere prevista una data di una seconda o di ulteriori successive convocazioni per il caso in cui nelle adunanze precedenti l'assemblea non risulti validamente costituita. Le assemblee in seconda o ulteriore convocazione devono svolgersi in un giorno diverso dalla precedente adunanza entro trenta giorni lavorativi dalla data indicata nella convocazione per l'assemblea di prima convocazione. L'avviso di convocazione può anche escludere il ricorso alle convocazioni successive alla prima, disponendo che all'unica convocazione si applichino, in sede ordinaria, le maggioranze stabilite dalla legge per la seconda convocazione e, in sede straordinaria, le maggioranze stabilite dalla legge per le convocazioni successive alla seconda.

10.8 Le assemblee ordinarie e straordinarie il cui avviso di convocazione sia pubblicato successivamente al 1 gennaio 2013 si tengono in unica convocazione, ai sensi di legge ed alle stesse si applicano le maggioranze previste dalla legge.

10.9 Anche in mancanza di formale convocazione, l'assemblea è validamente costituita quando sono intervenuti tutti gli azionisti aventi diritto di voto e la maggioranza dei componenti del consiglio di amministrazione e dell'organo di controllo. In tale ipotesi ciascuno dei partecipanti può opporsi alla discussione (ed alla votazione) degli argomenti sui quali non si ritenga sufficientemente informato.

## **11. Partecipazione**

11.1 La legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione alla Società effettuata dall'intermediario abilitato alla tenuta dei conti ai sensi di legge, sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione, purchè le date delle eventuali convocazioni successive siano indicate nell'unico avviso di convocazione, (dovendosi in caso contrario fare riferimento alla data di ciascuna convocazione), e pervenuta alla Società nei termini di legge. Per le assemblee ordinarie e straordinarie il cui avviso di convocazione sia pubblicato successivamente al 1 gennaio 2013 la legittimazione all'intervento in Assemblea è attestata da una comunicazione alla Società effettuata dall'intermediario abilitato alla tenuta dei conti ai sensi di legge, sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in unica convocazione e pervenuta alla Società nei termini di legge.

11.2 È ammessa la possibilità che l'assemblea, sia ordinaria sia straordinaria, si svolga con intervenuti dislocati in più luoghi, contigui o distanti, audio e/o video collegati, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale ed i principi di buona fede e parità di trattamento dei azionisti ed in particolare a condizione che:

- (a) sia consentito al presidente dell'assemblea di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;
- (b) sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione;
- (c) sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno; e
- (d) vengano indicati nell'avviso di convocazione (salvo che si tratti di assemblea totalitaria) i luoghi audio e/o video collegati a cura della società, nei quali gli intervenuti potranno affluire, dovendosi ritenere svolta la riunione nel luogo ove saranno presenti il presidente e il soggetto verbalizzante.

11.3 Il voto può essere espresso anche per corrispondenza, ove espressamente previsto nell'avviso di convocazione, nel rispetto delle disposizioni normative applicabili.

### **11 bis. Voto maggiorato**

11 bis.1 Ogni azione dà diritto ad un voto

11 bis.2. In deroga a quanto previsto dal comma che precede, sono attribuiti due voti per ciascuna azione ordinaria di titolarità del medesimo soggetto per un periodo continuativo di almeno ventiquattro mesi a decorrere dalla data di iscrizione nell'Elenco appositamente istituito dalla Società secondo quanto disciplinato dal presente articolo (l'"Elenco"). Ai fini del conseguimento della predetta maggiorazione del voto è altresì necessaria, decorso il suddetto periodo continuativo di ventiquattro mesi dall'iscrizione nell'Elenco (il "Periodo"), un'attestazione della legittimazione contenuta in un'apposita comunicazione rilasciata, ai sensi della normativa vigente, dall'intermediario su richiesta del titolare.

11 bis.3. La maggiorazione del voto avrà effetto dal quinto giorno di mercato aperto del mese di calendario successivo a quello di decorso del Periodo, sempre che la comunicazione dell'intermediario pervenga alla Società entro il terzo giorno di mercato aperto del mese di calendario successivo a quello di decorso del

Periodo, salvo quanto previsto al comma seguente; resta inteso che, qualora la comunicazione dell'intermediario non pervenisse alla Società entro il predetto termine, la maggiorazione del voto avrà effetto dal quinto giorno di mercato aperto del mese di calendario successivo a quello in cui la comunicazione medesima sia pervenuta alla Società.

11 bis.4. In deroga a quanto sopra, nel caso in cui sia convocata l'assemblea della Società, la maggiorazione del voto ha effetto alla data della c.d. record date prevista dalla normativa vigente in relazione al diritto di intervento e di voto in assemblea, a condizione che entro tale data sia decorso il Periodo e sia pervenuta alla Società la comunicazione dell'intermediario di cui al comma. L'accertamento da parte della Società della legittimazione alla maggiorazione del voto e dell'inesistenza di circostanze impeditive avviene con riferimento alla c.d. record date.

11 bis.5. La Società istituisce e tiene l'Elenco, con le forme ed i contenuti previsti dalla normativa applicabile e, in quanto compatibili, in conformità alle disposizioni relative al libro soci. L'Elenco è aggiornato entro la fine di ciascun mese di calendario per le richieste pervenute entro tre giorni di mercato aperto precedenti la fine di ciascun mese.

11 bis.6. La Società iscrive nell'Elenco il titolare di azioni ordinarie che ne faccia richiesta scritta alla Società e a favore del quale, ai sensi della normativa vigente, l'intermediario abbia rilasciato idonea comunicazione attestante la legittimazione all'iscrizione. La richiesta di iscrizione potrà riguardare tutte o anche solo parte delle azioni possedute. Il soggetto richiedente potrà in qualunque tempo, mediante apposita richiesta, indicare ulteriori azioni per le quali richieda l'iscrizione nell'Elenco. Nel caso di soggetti diversi da persone fisiche, l'istanza dovrà precisare se il soggetto è sottoposto a controllo diretto o indiretto di terzi e i dati identificativi dell'eventuale controllante.

11 bis.7. Il soggetto iscritto nell'Elenco è tenuto a comunicare, e acconsente che l'intermediario comunichi, alla Società ogni circostanza e vicenda che comporti il venir meno dei presupposti per la maggiorazione del diritto di voto o incida sulla titolarità delle azioni e/o del relativo diritto di voto entro la fine del mese in cui tale circostanza si verifica e comunque entro il giorno di mercato aperto antecedente la c.d. record date.

11 bis.8. La maggiorazione del diritto di voto viene meno:

- a) in caso di cessione a titolo oneroso o gratuito dell'azione, restando inteso che per "cessione" si intende anche la costituzione di pegno, di usufrutto o di altro vincolo sull'azione quando ciò comporti la perdita del diritto di voto da parte dell'azionista. La costituzione di pegno, di usufrutto o di altro vincolo, con conservazione del diritto di voto in capo al titolare non determina la perdita della legittimazione al beneficio del voto maggiorato;
- b) in caso di cessione diretta o indiretta di partecipazioni di controllo in società o enti che detengono azioni a voto maggiorato in misura superiore alla soglia prevista dall'articolo 120, comma 2, del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;
- c) in caso di cessione inter vivos della maggioranza delle quote emesse dal fondo comune di investimento titolare di azioni a voto maggiorato in misura superiore alla soglia prevista dall'articolo 120, comma 2, del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, qualora l'investimento in tali azioni costituisca l'investimento del fondo medesimo prevalente rispetto alla somma degli altri investimenti, calcolati secondo criteri generalmente riconosciuti per la loro valutazione.

11 bis. 9. La Società procede alla cancellazione dall'Elenco nei seguenti casi:

- a) rinuncia dell'interessato. E' sempre riconosciuta la facoltà in capo a colui cui spetta il diritto di voto maggiorato di rinunciare in ogni tempo irrevocabilmente, in tutto o in parte, alla maggiorazione del diritto di voto, mediante comunicazione scritta inviata alla Società, fermo restando che la maggiorazione del diritto di voto può essere nuovamente acquisita rispetto alle azioni per le quali è stata rinunciata con una nuova iscrizione nell'Elenco e il decorso integrale di un nuovo Periodo in conformità a quanto previsto dal presente statuto;
- b) comunicazione dell'interessato o dell'intermediario comprovante il venir meno dei presupposti per la maggiorazione del diritto di voto o la perdita della titolarità delle azioni e/o del relativo diritto di voto;
- c) ove la Società abbia comunque notizia dell'avvenuto verificarsi di fatti che comportano il venir meno dei presupposti per la maggiorazione del diritto di voto o la perdita della titolarità delle azioni e/o del relativo diritto di voto.

11 bis. 10. La maggiorazione del diritto di voto già maturata ovvero, se non maturata, il periodo di titolarità necessario alla maturazione del voto maggiorato, si conserva:

- a) in caso di successione a causa di morte, a favore dell'erede e/o legatario;
- b) in caso di fusione o scissione del titolare delle azioni, a favore della società risultante dalla fusione o beneficiaria della scissione;
- c) in caso di trasferimento delle azioni tra fondi di investimento gestiti da uno stesso soggetto.

11 bis. 11. La maggiorazione del diritto di voto si estende, ferme restando le comunicazioni da parte dell'intermediario previste dalla normativa vigente e dal presente statuto ai fini della maggiorazione del diritto di voto:

- a) alle azioni assegnate in caso di aumento gratuito di capitale ai sensi dell'art. 2442 cod. civ. e spettanti al titolare in relazione alle azioni per le quali sia già maturata la maggiorazione del diritto di voto;
- b) alle azioni assegnate in cambio di quelle cui è attribuito il diritto di voto maggiorato in caso di fusione o di scissione della Società, sempre che - e nei termini in cui - ciò sia previsto dal relativo progetto di fusione o scissione;
- c) alle azioni sottoscritte nell'esercizio del diritto di opzione in caso di aumento di capitale mediante nuovi conferimenti.

Nelle ipotesi di cui alle lettere a), b) e c) che precedono, le nuove azioni acquisiscono la maggiorazione del voto (i) per le azioni di nuova emissione spettanti al titolare in relazione ad azioni per le quali sia già maturata la maggiorazione di voto, dal momento dell'iscrizione nell'Elenco, senza necessità di un ulteriore decorso del Periodo; (ii) per le azioni di nuova emissione spettanti al titolare in relazione ad azioni per le quali la maggiorazione del voto non sia già maturata (ma sia in via di maturazione), dal momento del decorso del Periodo calcolato a partire dalla originaria iscrizione nell'Elenco.

11 bis. 12. La maggiorazione del diritto di voto si computa per ogni deliberazione assembleare e anche per la determinazione dei quorum costitutivi e deliberativi che fanno riferimento ad aliquote del capitale sociale. La maggiorazione non ha effetto sui diritti, diversi dal voto, spettanti in forza del possesso di determinate aliquote di capitale sociale.

## **12. Deleghe**

12.1 Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare ai sensi di legge, mediante delega scritta o conferita con documento sottoscritto in forma elettronica, nel rispetto di quanto disposto all'articolo 2372 del codice civile e delle altre disposizioni normative applicabili. La notifica elettronica della delega può essere effettuata, con le modalità indicate nell'avviso di convocazione, mediante messaggio indirizzato alla casella di posta elettronica certificata riportata nell'avviso medesimo ovvero mediante utilizzo di apposita sezione del sito internet della Società.

12.2 La Società può designare, per ciascuna assemblea un soggetto al quale i soci possono conferire, con le modalità previste dalla legge e dalle disposizioni regolamentari, entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima o unica convocazione, una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. La delega non ha effetto con riguardo alle proposte per le quali non siano state conferite istruzioni di voto.

### **13. Presidenza e verbalizzazione**

13.1 L'assemblea è presieduta dal presidente del consiglio di amministrazione o, in sua assenza o impedimento, dal vice presidente del consiglio di amministrazione, se nominato, ovvero da altra persona eletta dall'assemblea.

13.2 L'assemblea, su proposta del presidente, nomina un segretario, anche non azionista, e può nominare uno o più scrutatori. L'assistenza del segretario non è necessaria quando il verbale dell'assemblea è redatto da un notaio.

13.3 Spetta al presidente dell'assemblea constatare la regolare costituzione della stessa, accertare l'identità e la legittimazione dei presenti, constatare la regolarità delle deleghe e, in genere, il diritto di intervento in assemblea, regolare lo svolgimento dell'assemblea ed accertare e proclamare i risultati delle votazioni.

13.4 Il verbale dell'assemblea deve essere redatto senza ritardo, nei tempi necessari per la tempestiva esecuzione degli obblighi di deposito e pubblicazione, e deve essere sottoscritto dal presidente e dal segretario o dal notaio.

13.5 Il verbale deve indicare:

- (a) la data dell'assemblea;
- (b) l'identità dei partecipanti ed il capitale sociale da ciascuno rappresentato (anche mediante allegato);
- (c) le modalità e i risultati delle votazioni;
- (d) l'identità dei votanti con la precisazione se abbiano votato a favore o contro, e degli astenuti, anche mediante allegato; e
- (e) su espressa richiesta degli intervenuti, la sintesi delle loro dichiarazioni pertinenti all'ordine del giorno.

### **14. Regolamento assembleare**

Fatto salvo quanto previsto nel presente statuto, tutte le ulteriori norme di funzionamento delle adunanze assembleari possono essere determinate dall'assemblea ordinaria con apposito regolamento.

## TITOLO V

### CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE - RAPPRESENTANZA

#### 15. Composizione

15.1 La società è amministrata da un consiglio di amministrazione composto da un minimo di sette a un massimo di dodici amministratori, nel rispetto dell'equilibrio fra i generi ai sensi dell'articolo 147ter comma 1ter D. Lgs 58/1998, quale introdotto dalla legge n. 120 del 12 luglio 2011 e attualmente disciplinato dalla L. n. 160 del 27 dicembre 2019; pertanto, almeno due quinti dei componenti dovranno appartenere al genere meno rappresentato; il tutto con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità superiore.

15.2 Gli amministratori durano in carica per il periodo stabilito dall'assemblea alla loro nomina e comunque non oltre tre esercizi. Il mandato agli amministratori scade alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

15.3 Gli amministratori sono rieleggibili.

#### 16. Nomina e sostituzione degli amministratori

16.1 Fatto salvo per il primo consiglio di amministrazione i cui componenti assumeranno la carica contestualmente all'entrata in vigore del presente statuto e che saranno nominati dall'assemblea ai sensi di legge, i componenti del consiglio di amministrazione sono nominati mediante un sistema di liste.

16.2 Ogni lista, da depositarsi presso la sede sociale entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'assemblea, potrà essere presentata da tanti soci che, singolarmente o congiuntamente, detengano una quota di partecipazione minima almeno pari alla quota determinata dalla Consob con regolamento e dovrà contenere l'indicazione dei candidati elencati in ordine progressivo di preferenza. Entro lo stesso termine, devono essere depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e dichiarano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge, nonché l'esistenza degli ulteriori requisiti eventualmente prescritti dalla legge o dal presente statuto. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

16.3 Ogni azionista, nonché i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale, quale definito dall'articolo 122 del D.Lgs. n. 58/1998, come pure il soggetto controllante, le società controllate e quelle sottoposte a comune controllo ai sensi dell'articolo 93 del D.Lgs. 58/1998, non possono presentare, o concorrere a presentare, più di una sola lista, né possono votare liste diverse. Le adesioni e i voti espressi in violazione del divieto di cui al presente articolo non saranno attribuiti ad alcuna lista.

16.4 Le liste devono essere corredate dei curricula professionali dei soggetti designati e devono essere sottoscritte dai soci che le hanno presentate.

16.5 In ciascuna lista deve essere contenuta ed espressamente indicata la candidatura dei soggetti indipendenti in conformità alla applicabile normativa e regolamentazione (nonché al Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana S.p.A.) in vigore alla data di presentazione della lista, con riferimento sia al numero dei candidati da eleggere sia ai requisiti di indipendenza. Inoltre, ciascuna lista – qualora non si tratti di liste che presentino un numero di candidati inferiore a tre - deve assicurare la presenza di entrambi i generi, così che i candidati del genere meno rappresentato siano almeno due quinti del totale; il tutto con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità superiore.

16.6 Risulteranno eletti amministratori:

(a) dalla lista che ha ottenuto la maggioranza dei voti espressi dagli azionisti, tutti i candidati meno uno, dei quali tre indipendenti oppure, nel caso in cui gli amministratori da eleggere siano meno di nove, due indipendenti; risultano eletti, in tale limite numerico, i candidati nell'ordine progressivo indicato nella lista;

(b) dalla lista che ha ottenuto il secondo maggior numero di voti espressi dagli azionisti e che non sia collegata alla prima, il candidato indicato con il primo numero nella lista medesima. Laddove la composizione dell'organo che ne derivi non consenta il rispetto dell'equilibrio tra i generi, tenuto conto del loro ordine di elencazione in lista, gli ultimi eletti della Lista di Maggioranza del genere più rappresentato decadono nel numero necessario ad assicurare l'ottemperanza al requisito, e sono sostituiti dai primi candidati non eletti della stessa lista del genere meno rappresentato. In mancanza di candidati del genere meno rappresentato all'interno della Lista di Maggioranza in numero sufficiente a procedere alla sostituzione, l'Assemblea integra l'organo con le maggioranze di legge, assicurando il soddisfacimento del requisito.

16.7 Qualora le prime due liste ottengano un numero pari di voti, si procede a nuova votazione da parte dell'assemblea, mettendo ai voti solo le prime due liste nel rispetto, comunque, del criterio di riparto previsto dall'art.147ter, comma 1ter del D. Lgs 24 febbraio 1998 n. 58.

16.8 Nel caso in cui venga presentata un'unica lista risulteranno eletti tutti i candidati di tale lista. Qualora non venga presentata alcuna lista, l'assemblea eleggerà il consiglio di amministrazione ai sensi di legge nel rispetto, comunque, del criterio di riparto previsto dall'art.147ter, comma 1ter del D. Lgs 24 febbraio 1998 n. 58.

16.9 Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare, per qualsiasi motivo, uno o più amministratori, il consiglio di amministrazione provvederà ai sensi dell'articolo 2386 del codice civile e di quanto previsto nel presente articolo 16.

16.10 Se uno o più degli amministratori cessati erano stati tratti da una lista contenente anche nominativi di candidati non eletti, il consiglio di amministrazione effettuerà la sostituzione nominando, secondo l'ordine progressivo, persone tratte dalla lista cui apparteneva l'amministratore venuto meno e che siano tuttora eleggibili e disposte ad accettare la carica. L'assemblea delibera, con le maggioranze di legge, rispettando i medesimi principi e nel rispetto, comunque, del criterio di riparto previsto dall'art.147ter, comma 1ter del D. Lgs 24 febbraio 1998 n. 58.

16.11 Ove cessato sia un amministratore indipendente, la sostituzione avverrà, in quanto possibile, nominando il primo degli amministratori indipendenti non eletti nella lista da cui era stato tratto l'amministratore cessato. L'assemblea delibera, con le maggioranze di legge, rispettando i medesimi principi.

16.12 Qualora non residuino dalla lista menzionata ai precedenti articoli 16.10 e 16.11 candidati non eletti in precedenza, il consiglio di amministrazione provvede alla sostituzione degli amministratori cessati, senza l'osservanza di quanto indicato ai precedenti articoli 16.10 e 16.11, ai sensi dell'articolo 2386 del codice civile ed in modo da garantire - ove sia cessato un amministratore indipendente - il numero minimo di amministratori indipendenti previsto dalla normativa applicabile, nel rispetto, comunque, del criterio di riparto previsto dall'art.147ter, comma 1ter del D. Lgs 24 febbraio 1998 n. 58. L'assemblea delibera, con le maggioranze di legge, rispettando i medesimi principi.

16.13 Qualora venisse a mancare la maggioranza degli amministratori, l'intero consiglio si intenderà decaduto dovendosi convocare immediatamente l'assemblea per la nomina dei nuovi amministratori. Nel

periodo precedente la nomina del nuovo consiglio, gli amministratori decaduti potranno porre in essere esclusivamente atti di ordinaria amministrazione.

16.14 Fatto salva l'autorizzazione da parte del consiglio di amministrazione non possono essere nominati alla carica di amministratore e, se nominati, decadono dall'incarico, coloro che: (i) abbiano, alla data della nomina, un'età superiore ai settanta anni; o (ii) non abbiano maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di attività di amministrazione e controllo presso società di capitali, o di attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie economiche, finanziarie, giuridiche o tecnico-scientifiche attinenti all'attività della società o (iii) esercitino un'attività concorrente per conto proprio o di terzi o siano amministratori o direttori generali o dirigenti in società concorrenti o società clienti della società o che tali siano state nel precedente biennio ovvero (iv) siano amministratori, direttori generali o dirigenti di società iscritte all'albo dei soggetti autorizzati all'esercizio dell'attività bancaria di cui all'articolo 13 del D. Lgs. 385/1993.

## **17. Poteri**

17.1 Il consiglio di amministrazione è responsabile per la gestione ordinaria e straordinaria della società, esclusi soltanto gli atti che la legge o il presente statuto riservano all'assemblea.

17.2 Sono inoltre attribuite alla competenza esclusiva del consiglio di amministrazione, che non potrà delegarle, le seguenti materie:

- (a) la delibera di fusione e scissione nei casi di cui agli articoli 2505, 2505-bis e 2506-ter, ultimo comma, del codice civile;
- (b) l'istituzione e soppressione di sedi secondarie in Italia o all'estero;
- (c) la riduzione del capitale in caso di recesso dell'azionista;
- (d) l'adeguamento dello statuto sociale a disposizioni normative;
- (e) il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale;
- (f) l'indicazione di quali amministratori hanno la rappresentanza; la nomina di uno o più direttori generali e determinazione dei poteri;
- (g) le altre competenze ad esso riservate dalla legge o dal presente statuto.

## **18. Convocazione del consiglio di amministrazione**

18.1 Il consiglio di amministrazione si raduna nel luogo indicato nell'avviso di convocazione, anche al di fuori della sede sociale, in Italia, in qualsiasi altro paese dell'Unione Europea, o in Svizzera tutte le volte che il presidente o un amministratore delegato lo ritenga opportuno. Il consiglio di amministrazione deve essere altresì convocato dal presidente quando ne è fatta richiesta scritta, con indicazione dell'ordine del giorno, da almeno due amministratori e/o da almeno un sindaco.

18.2 La convocazione è fatta almeno tre giorni lavorativi prima della riunione con lettera raccomandata (anche consegnata a mano), fax o messaggio di posta elettronica da inviarsi a ciascun amministratore e sindaco. Nei casi di urgenza, la convocazione può essere fatta con lettera consegnata a mano, fax, o posta elettronica, con preavviso di almeno un giorno.

18.3 In mancanza di formale convocazione, le riunioni del consiglio sono validamente costituite quando siano presenti tutti gli amministratori in carica ed i sindaci effettivi.

## **19. Delibere e riunioni del consiglio di amministrazione**

19.1 Per la validità delle riunioni del consiglio di amministrazione è necessaria la presenza della maggioranza dei suoi componenti.

19.2 Le deliberazioni sono prese a maggioranza assoluta dei presenti. In caso di parità di voti prevarrà il voto del presidente del consiglio di amministrazione.

19.3 Il voto non può essere dato per rappresentanza.

19.4 È ammessa la possibilità che le adunanze del consiglio di amministrazione si tengano per teleconferenza o videoconferenza, a condizione che:

(a) sia consentito al presidente di accertare inequivocabilmente l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;

(b) sia consentito ai partecipanti seguire la discussione e intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati, nonché di visionare, ricevere e trasmettere documenti;

verificandosi questi requisiti, il consiglio di amministrazione si considera tenuto nel luogo in cui si trova il presidente della riunione e dove pure deve trovarsi il segretario della stessa, onde consentire la stesura e la sottoscrizione del verbale sul relativo libro.

19.5 Le deliberazioni del consiglio di amministrazione risultano da verbali che, trascritti su apposito libro tenuto a norma di legge, vengono firmati dal presidente della riunione o da chi ne fa le veci, e controfirmati dal segretario. Nelle ipotesi espressamente indicate dalla legge, il verbale del consiglio di amministrazione sarà redatto da un notaio. Le copie dei verbali fanno piena fede se sottoscritte dal presidente e dal segretario.

## **20. Presidente e vice presidente**

20.1 Al candidato elencato al primo posto nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti spetta la carica di presidente del consiglio di amministrazione. Se nel corso dell'esercizio viene a mancare, per qualsiasi motivo, il presidente del consiglio di amministrazione, sarà nominato presidente del consiglio di amministrazione il candidato immediatamente successivo della medesima lista ovvero, se non disponibile, il primo candidato successivo di tale lista; in difetto di che il consiglio di amministrazione nominerà il proprio presidente a maggioranza dei componenti.

20.2 Il consiglio di amministrazione può eleggere uno o più vice presidenti, che sostituiscono il presidente nei casi di assenza o impedimento.

20.3 Il consiglio nomina un segretario, che può anche non essere amministratore della società.

## **21. Organi delegati, direttori generali e procuratori**

21.1 Il consiglio di amministrazione può delegare, nei limiti di legge e dei regolamenti, le proprie attribuzioni ad uno o più dei suoi membri determinando i limiti della delega.

21.2 Il consiglio di amministrazione può costituire un comitato esecutivo, composto da alcuni dei suoi componenti, determinandone i poteri e le norme di funzionamento nei limiti di cui all'articolo 2381 del codice civile.

21.3 Gli organi delegati curano che l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile sia adeguato alla natura e alle dimensioni dell'impresa e sono tenuti a riferire al consiglio di amministrazione ed all'organo di controllo gestionale con una periodicità di almeno ogni centottanta giorni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate e su quelle in potenziale conflitto di interesse.

21.4 Il consiglio può altresì nominare direttori generali, vice direttori generali, direttori, vice direttori e procuratori per singoli atti o categorie di atti, determinando poteri ed attribuzioni. La nomina dei direttori, dei vice direttori e dei procuratori per singoli atti, o categorie di atti, può anche essere dal consiglio delegata al comitato esecutivo, agli amministratori delegati o devoluta ai direttori generali.

## **22. Comitati consultivi**

22.1 Il consiglio di amministrazione può nominare uno o più comitati con funzioni consultive e propositive, anche al fine di adeguare la struttura di corporate governance alle raccomandazioni di tempo in tempo emanate dalle autorità competenti.

22.2 Il consiglio può nei limiti di legge attribuire ulteriori poteri di natura istruttoria e consultiva a detti comitati e può costituire, sempre con funzioni consultive ed istruttorie, altre commissioni o comitati a cui partecipino anche soggetti non amministratori.

## **23. Soggetto preposto alla redazione dei documenti contabili societari**

23.1 Qualora le Azioni della società siano quotate su un mercato regolamentato, il consiglio di amministrazione, previo parere obbligatorio del collegio sindacale, nomina il soggetto preposto alla redazione dei documenti contabili societari, in conformità alle disposizioni di cui all'articolo 154-bis del D.Lgs. 58/1998, il quale deve essere scelto tra soggetti laureati in discipline economiche, finanziarie o attinenti alla gestione ed organizzazione aziendale e che abbiano maturato un'esperienza almeno triennale (i) nell'esercizio di funzioni amministrative o dirigenziali oppure (ii) nell'esercizio di attività professionali nell'ambito di società di revisore contabile o (iii) di consulente quale dottore commercialista presso società di capitali. Non possono essere nominati alla carica e, se già nominati, decadono dall'incarico medesimo, coloro che non sono in possesso dei requisiti di onorabilità di cui all'articolo 147-quinquies del D.Lgs. 58/1998.

23.2 Il soggetto preposto alla redazione dei documenti contabili societari esercita i poteri e le competenze a lui attribuiti in conformità a quanto previsto dall'articolo 154-bis del D.Lgs. 58/1998.

## **24. Rappresentanza sociale**

24.1 La rappresentanza legale della società e la firma sociale spettano, disgiuntamente, al presidente, al vice presidente (se nominato) ed agli amministratori delegati, per questi ultimi nei limiti dei poteri agli stessi delegati.

24.2 Il consiglio di amministrazione è altresì autorizzato a conferire la rappresentanza legale di fronte ai terzi e in giudizio, per determinati atti o categorie di atti, ad amministratori, direttori generali, direttori, institori e procuratori, individualmente o collettivamente, nei limiti dei poteri ad essi conferiti.

## **25. Remunerazione degli amministratori**

25.1 Agli amministratori spetta un compenso annuale che viene deliberato dall'assemblea che provvede alla loro nomina e che resta invariato fino a diversa deliberazione dell'assemblea stessa.

25.2 L'assemblea può inoltre deliberare di accantonare delle quote annue ad un apposito fondo di trattamento fine mandato per gli amministratori.

25.3 Agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per ragione del loro ufficio.

25.4 In via alternativa, l'assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, il cui riparto è stabilito dal consiglio di amministrazione.

## **TITOLO VI**

### **COLLEGIO SINDACALE – REVISIONE LEGALE DEI CONTI**

#### **26. Collegio sindacale**

26.1 Il collegio sindacale vigila sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento. Il collegio sindacale, inoltre, quale comitato per il controllo interno e la revisione contabile, ai sensi del D.Lgs n. 39 del 27 gennaio 2010, esercita tutte le altre attività per il medesimo previste ai sensi del decreto succitato.

26.2 L'assemblea nomina il collegio sindacale, costituito da tre sindaci effettivi e due sindaci supplenti sulla base di liste secondo le procedure di cui agli articoli seguenti, al fine di assicurare ai soci di minoranza la nomina di un sindaco effettivo e di un sindaco supplente e nel rispetto dell'equilibrio fra i generi ai sensi dell'articolo 148 comma 1-bis D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, quale introdotto dalla legge n. 120 del 12 luglio 2011 e attualmente disciplinato dalla L. n. 160 del 27 dicembre 2019; pertanto almeno due quinti dei componenti dovrà appartenere al genere meno rappresentato; il tutto con l'arrotondamento, in caso di numero frazionario, previsto dalla normativa primaria o secondaria tempo per tempo vigente.

26.3 Vengono presentate liste composte da due sezioni: l'una per la nomina dei sindaci effettivi e l'altra per la nomina dei sindaci supplenti. Le liste contengono un numero di candidati non superiore al numero dei membri da eleggere, elencati mediante un numero progressivo. Le liste che contengono un numero di candidati pari o superiore a tre debbono assicurare la presenza di entrambi i generi, così che i candidati del genere meno rappresentato siano almeno due quinti del totale; il tutto con l'arrotondamento, in caso di numero frazionario, previsto dalla normativa primaria o secondaria tempo per tempo vigente. Le liste, inoltre, contengono, anche in allegato, le informazioni, le dichiarazioni e gli altri documenti previsti dalla legge e dalle norme regolamentari applicabili.

26.4 Ogni lista, da depositarsi presso la sede sociale entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'assemblea, potrà essere presentata da tanti soci che, singolarmente o congiuntamente, detengano una quota di partecipazione minima almeno pari alla quota determinata dalla Consob con regolamento per la presentazione delle liste di candidati per la nomina del consiglio di amministrazione.

26.5 Ogni azionista - neppure per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie - nonché i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale, quale definito dall'articolo 122 del D. Lgs. n. 58/1998, come pure il soggetto controllante, le società controllate e quelle sottoposte a comune controllo ai sensi dell'articolo 93 del D. Lgs. 58/1998, non può presentare, o concorrere a presentare, più di una sola lista, né può votare liste diverse da quella presentata. Le adesioni e i voti espressi in violazione del divieto di cui al presente articolo non saranno attribuiti ad alcuna lista.

26.6 Nel caso in cui alla data di scadenza del termine di presentazione delle liste sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da soci collegati tra loro ai sensi delle disposizioni applicabili, possono essere presentate liste sino al terzo giorno successivo a tale data. In tale caso la soglia prevista al precedente articolo 26.4 è ridotta della metà.

26.7 Risulteranno eletti sindaci effettivi i primi due candidati (-sezione effettivi-) della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti ed il primo candidato della lista che sarà risultata seconda per il numero di voti; quest'ultimo assumerà altresì la carica di presidente del collegio sindacale.

26.8 Risulteranno eletti sindaci supplenti il primo candidato (-sezione supplenti-) della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti ed il primo candidato della lista che sarà risultata seconda per numero di voti.

26.9 Qualora la composizione dell'organo collegiale o della categoria dei sindaci supplenti che derivi dall'applicazione delle regole che precedono non consenta il rispetto dell'equilibrio tra i generi, tenuto conto del loro ordine di elencazione nella rispettiva sezione, gli ultimi eletti della Lista di Maggioranza del genere più rappresentato decadono nel numero necessario ad assicurare l'ottemperanza al requisito, e sono sostituiti dai primi candidati non eletti della stessa lista e della stessa sezione del genere meno rappresentato. In assenza di candidati del genere meno rappresentato all'interno della sezione rilevante della Lista di Maggioranza in numero sufficiente a procedere alla sostituzione, l'Assemblea nomina i sindaci effettivi o supplenti mancanti con le maggioranze di legge, assicurando il soddisfacimento del requisito.

26.10 Qualora le prime due liste ottengano un numero pari di voti, si procede a nuova votazione da parte dell'assemblea, mettendo ai voti solo le prime due liste, nel rispetto, comunque, delle norme relative all'equilibrio fra i generi negli organi delle società quotate, di cui all'art. 148, comma 1bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.

26.11 Qualora venga proposta un'unica lista, risulteranno eletti a sindaci effettivi e a sindaci supplenti i candidati presenti nella lista stessa, nel rispetto delle norme relative all'equilibrio fra i generi negli organi delle società quotate, di cui all'art. 148, comma 1bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.

26.12 Qualora non venga presentata alcuna lista, l'assemblea eleggerà il collegio sindacale ai sensi di legge, nel rispetto delle norme relative all'equilibrio fra i generi negli organi delle società quotate, di cui all'art. 148, comma 1bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.

26.13 In caso di sostituzione di un sindaco subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato, nel rispetto delle norme relative all'equilibrio fra i generi negli organi delle società quotate, di cui all'art. 148, comma 1bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.. Se con i sindaci supplenti non si completa il collegio sindacale, deve essere convocata l'assemblea per provvedere all'integrazione del collegio sindacale ai sensi di legge, nel rispetto del principio di necessaria rappresentanza delle minoranze e nel rispetto, sempre, delle norme relative all'equilibrio fra i generi negli organi delle società quotate, di cui all'art. 148, comma 1bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.

26.14 Le riunioni del collegio sindacale si svolgono secondo quanto stabilito dalle norme del codice civile e possono tenersi anche con l'ausilio di mezzi telematici, nel rispetto delle modalità di cui al precedente articolo 19.4.

## **27. Revisione legale dei conti**

La revisione legale dei conti è esercitata, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge, da un soggetto avente i requisiti previsti dalla disciplina vigente, nominato dall'assemblea, cui spetta anche di determinare il relativo compenso.

## **TITOLO VII**

### **BILANCI E DISTRIBUZIONI**

## **28. Bilancio**

28.1 L'esercizio sociale si chiude al 31 dicembre di ogni anno.

28.2 Entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio, la Società mette a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet, e con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento, la relazione finanziaria annuale, comprendente il progetto di bilancio di esercizio nonché il bilancio consolidato, la relazione sulla gestione e l'attestazione di cui all'articolo 154-bis, comma 5, D. Lgs. 58/1998.

## **29. Distribuzioni**

29.1 Gli utili netti dell'esercizio e le riserve distribuibili possono essere distribuiti, osservati i limiti e gli accantonamenti di legge, con deliberazione dell'assemblea ordinaria.

29.2 Il consiglio di amministrazione può, durante il corso dell'esercizio, distribuire agli azionisti acconti sul dividendo nei limiti e secondo le modalità stabilite dalla legge.

## **TITOLO VIII**

### **SCIoglimento E LIQUIDAZIONE DELLA SOCIETÀ**

## **30. Scioglimento e liquidazione**

30.1 La società si scioglie per le cause previste dalla legge.

30.2 L'assemblea straordinaria, se del caso convocata dal consiglio di amministrazione, nominerà uno o più liquidatori determinando:

- (a) il numero dei liquidatori;
- (b) in caso di pluralità di liquidatori, le regole di funzionamento del collegio;
- (c) a chi spetta la rappresentanza della società;
- (d) i criteri in base ai quali deve svolgersi la liquidazione;
- (e) gli eventuali limiti ai poteri dei liquidatori.

## **TITOLO IX**

### **PARTI CORRELATE**

#### **31. Operazioni con parti correlate**

31.1 La Società approva le operazioni con parti correlate in conformità alle previsioni di legge e regolamentari vigenti, nonché alle proprie disposizioni statutarie e alle procedure adottate in materia dalla Società stessa.

31.2 Dette procedure possono prevedere l'esclusione dal loro ambito applicativo delle operazioni urgenti, purché non di competenza assembleare, nei limiti di quanto consentito dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

Firmato Filippo Zabban

## REGISTRAZIONE

<input type="checkbox"/>	Atto nei termini di registrazione e di assolvimento dell'imposta di bollo ex art. 1-bis della Tariffa d.p.r. 642/1972.
<input checked="" type="checkbox"/>	Atto registrato presso l'Agenzia delle Entrate di Milano DP II, in data 17/06/2020 al n. 41500 serie 1T con versamento di € 200,00.

## IMPOSTA DI BOLLO

L'imposta di bollo per l'originale del presente atto e per la copia conforme ad uso registrazione, nonché per la copia conforme per l'esecuzione delle eventuali formalità ipotecarie, comprese le note di trascrizione e le domande di annotazione e voltura, viene assolta, *ove dovuta*, mediante Modello Unico informatico (M.U.I.) ai sensi dell'art. 1-bis, Tariffa d.p.r. 642/1972.

La presente copia viene rilasciata:

<input type="checkbox"/>	<b>In bollo:</b> con assolvimento dell'imposta mediante Modello Unico Informatico (M.U.I.).
<input type="checkbox"/>	<b>In bollo:</b> con assolvimento dell'imposta in modo virtuale, in base ad Autorizzazione dell'Agenzia delle Entrate di Milano in data 9 febbraio 2007 n. 9836/2007.
<input type="checkbox"/>	<b>In bollo:</b> per gli usi consentiti dalla legge.
<input checked="" type="checkbox"/>	<b>In carta libera:</b> per gli usi consentiti dalla legge ovvero in quanto esente ai sensi di legge.

## COPIA CONFORME

<input type="checkbox"/>	<b>Copia su supporto informatico:</b> il testo di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale cartaceo, ai sensi dell'art. 22 d.lgs. 82/2005, da trasmettere con modalità telematica per gli usi previsti dalla legge. Milano, data registrata dal sistema al momento dell'apposizione della firma digitale.
<input checked="" type="checkbox"/>	<b>Copia cartacea:</b> la copia di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale cartaceo, munito delle prescritte sottoscrizioni. Milano, data apposta in calce