

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0921-10-2016	Data/Ora Ricezione 22 Marzo 2016 19:22:03	MTA - Star
--	---	------------

Societa' : GRUPPO MUTUIONLINE

Identificativo : 71297

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : MUTUIONLINEN01 - PESCARMONA

Tipologia : AVVI 16

Data/Ora Ricezione : 22 Marzo 2016 19:22:03

Data/Ora Inizio : 22 Marzo 2016 19:37:04

Diffusione presunta

Oggetto : Relazione illustrativa redatta ai sensi
dell'articolo 125-ter del D. Lgs. 24 febbraio
1998, n. 58 e successive modifiche ed
integrazioni

Testo del comunicato

Vedi allegato.

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 27 APRILE 2015

(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 2015. Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione. Relazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 153 del D.Lgs. 58/1998 e Relazione della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2015. Delibere inerenti e conseguenti. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

L'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 dell'Emittente registra un utile di esercizio pari a Euro 2.090.517. Tale utile è stato influenzato dalla distribuzione da parte delle società controllate di parte delle riserve disponibili.

Premesso che la riserva legale dell'Emittente ha già raggiunto un valore pari ad un quinto del capitale sociale ai sensi dell'articolo 2430 del codice civile, proponiamo all'assemblea di destinare l'utile di esercizio dell'Emittente di Euro 2.090.517 nel seguente modo:

- quanto a Euro 1.861.030,75 da distribuirsi come dividendo nella misura di Euro 0,05 per ogni azione in circolazione con stacco della cedola in data 2 maggio 2016, *record date* 3 maggio 2016 e pagamento dal 4 maggio 2016;
- per la residua parte, pari a Euro 229.486,25 da destinarsi alla riserva per risultati portati a nuovo.

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

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

- udito ed approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione,
- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015, 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 2015 in ogni loro parte e risultanza;

2. di approvare la destinazione dell'utile di esercizio, pari ad Euro 2.090.517 come segue:

- quanto a Euro 1.861.030,75 da distribuirsi come dividendo nella misura di Euro 0,05 per ogni azione in circolazione con stacco della cedola in data 2 maggio 2016, *record date* 3 maggio 2016 e pagamento dal 4 maggio 2016;
- per la residua parte, pari a Euro 229.486,25 da destinarsi alla riserva per risultati portati a nuovo.”

Secondo punto all'ordine del giorno

Distribuzione straordinaria di riserve.

Signori Azionisti,

Sulla base delle riserve disponibili e della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'Emittente, proponiamo all'assemblea anche la distribuzione di un dividendo straordinario complessivo pari a Euro 3.722.061,50 nella misura di Euro 0,10 per ogni azione in circolazione con stacco della cedola in data 2 maggio 2016, *record date* 3 maggio 2016 e pagamento dal 4 maggio 2016. Tale dividendo verrà interamente tratto dalla riserva per risultati portati a nuovo che, al 31 dicembre 2015, ammonta a Euro 7.012.058.

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

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

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

delibera

- la distribuzione di un dividendo straordinario, pari ad Euro 3.722.061,50, interamente tratto dalla riserva per utili portati a nuovo, nella misura di Euro 0,10 per ogni azione in circolazione con stacco della cedola in data 2 maggio 2016, *record date* 3 maggio 2016 e pagamento dal 4 maggio 2016.”

Quarto punto all'ordine del giorno

Modifica compenso Consiglio di Amministrazione.

Signori azionisti,

con riferimento al quarto punto all'Ordine del Giorno, si ricorda, come anche riportato nella relazione sulla remunerazione, che per gli amministratori esecutivi, Marco Pescarmona ed Alessandro Fracassi, è previsto un modello di *compensation* che prevede una determinazione complessiva valutata a livello di Gruppo, ricoprendo gli stessi amministratori delegati ruoli esecutivi in quasi tutte le società operative, oltreché nella stessa Emittente.

Con riferimento all'esercizio 2015, tale modello ha comportato, a livello complessivo di Gruppo:

- una retribuzione fissa pari a Euro 200.000 ciascuno;
- una retribuzione variabile con un importo massimo individuale prestabilito (bonus massimo erogabile) di Euro 200.000, 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 parametri tre parametri di valutazione rilevati a consuntivo: (i) ebitda consolidato; (ii) ricavi consolidati; (iii) valutazione della crescita sui nuovi segmenti di business. La retribuzione variabile nel 2015 è maturata nella misura del 100% per entrambi i consiglieri.

Alla luce di quanto sopra si ricorda che, per l'esercizio 2015:

- la componente fissa, pari ad Euro 200.000 a livello individuale, è stata riconosciuta (i) quale emolumento per la carica di amministratore esecutivo dell'Emittente (così come deliberato dall'Assemblea ordinaria del 23 aprile 2013); (ii) quale retribuzione di lavoro dipendente da parte della società controllata in cui è radicato il rapporto di lavoro e, per la parte che residua (iii) quale emolumento per la carica di amministratore delegato in società controllate;
- la parte variabile della retribuzione di Gruppo, determinata in Euro 200.000 a livello individuale a seguito del raggiungimento di tutti gli obiettivi di *performance*, viene integralmente riconosciuta quale emolumento per la carica di amministratore delegato in società controllate.

Muovendo da tale punto di partenza, alla luce dell'accresciuta complessità e dimensione del Gruppo, il Consiglio di Amministrazione, con il parere favorevole del Comitato per le Remunerazioni e le Incentivazioni Azionarie e sentito il Collegio Sindacale nonché con l'astensione dei diretti interessati, ha deliberato di proporre un adeguamento a partire dal 2016 dello schema di *compensation* degli amministratori esecutivi, aumentando in particolare l'importo e modificando l'allocazione della componente fissa, secondo quanto segue:

- innalzamento del compenso fisso annuale di Gruppo, dagli attuali 200.000 Euro individuali a 325.000 Euro individuali, prevedendo che tale compenso sia erogato quale compenso di consigliere esecutivo in Gruppo MutuiOnline S.p.A. nella misura individuale di Euro 250.000 oltre che quale stipendio per l'attività di dirigente nelle rispettive società ove il rapporto di lavoro è radicato: tale modifica rende la retribuzione complessiva di gruppo maggiormente allineata ai valori di mercato e appare maggiormente coerente con l'impegno dedicato dagli amministratori esecutivi nell'esecuzione del loro mandato in Gruppo MutuiOnline S.p.A.; qualora la somma dell'emolumento fisso individuale di 250.000 e della retribuzione da dirigente dovessero eccedere l'importo di Euro 325.000, l'eccedenza dovrà essere scomputata dalla retribuzione variabile maturata, ovvero restituita;
- mantenimento della retribuzione variabile di Gruppo legata ai parametri quantitativi e qualitativi, in corso di definizione, da attribuire con le medesime modalità seguite nel corso del 2015.

Poiché tale modifica prevede un innalzamento del compenso per gli amministratori esecutivi direttamente erogato dall'Emittente, pur in parte compensato da una riduzione dei compensi fissi erogati dalle controllate, si propone all'Assemblea la seguente deliberazione:

“L’assemblea degli azionisti di Gruppo MutuiOnline S.p.A. riunita in sede ordinaria, udito ed approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione

delibera

- di modificare - con riferimento all’esercizio in corso fino alla scadenza del mandato - quanto deliberato in data 23 aprile 2014 relativamente alla misura del compenso da riconoscere agli amministratori esecutivi prevedendo un alzamento dello stesso, a livello individuale, da Euro 60.000 a Euro 250.000”.

Quinto punto all’ordine del giorno

Conferimento dell’incarico alla società di revisione legale dei conti per gli esercizi 2016 – 2024 e determinazione dei relativi compensi. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori azionisti,

con riferimento al quinto punto all’Ordine del Giorno, con l’approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015 scadrà l’incarico di revisione legale dei conti conferito alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. dall’assemblea degli azionisti di Gruppo MutuiOnline S.p.A. in data 9 febbraio 2007 per gli esercizi 2007 – 2015.

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione la proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale ai sensi dell’articolo 13, comma 1, del D.Lgs. 39/2010 in merito al conferimento alla società Reconta Ernst & Young S.p.A. dell’incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2016 – 2024 e alla determinazione dei relativi compensi, riportata in allegato.

Per il Consiglio di Amministrazione

Marco Pescarmona

22 marzo 2016

**ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI
DEL 22 APRILE 2016**

**PROPOSTA DEL COLLEGIO SINDACALE IN RELAZIONE AL
CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI
PER GLI ESERCIZI 2016 - 2024
(Articolo 13, primo comma, del D. Lgs. 39/2010)**

*** **

Il Collegio Sindacale della società Gruppo MutuiOnline S.p.a. (nel seguito, “**Gruppo MOL S.p.A.**”),

premesso che:

- con l'approvazione del Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 scade l'incarico di revisione legale dei conti, che era stato conferito alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A. dalla assemblea degli azionisti del 9 febbraio 2007, secondo quanto previsto in tema di revisione legale dall'art. 159 comma 1 del D. Lgs. 58/1998 e dall'articolo 17 del D. Lgs. 39/2010;
- si rende quindi necessario conferire l'incarico di revisione legale per il periodo di nove anni, previsto all'articolo 159 comma 1 del D. Lgs. 58/98, così come modificato dall'articolo 3, comma 16 lettera a), del D. Lgs. 29 dicembre 2006 numero 303 ed all'art. 17 del D. Lgs. 39/2010, ad una società di revisione iscritta nell'apposito Albo Speciale delle società di revisione istituito presso CONSOB;
- ai sensi dell'articolo 13 del citato decreto legislativo 39/2010, l'assemblea degli azionisti, *“.....su proposta motivata dell'organo di controllo conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante.....alla società di revisione per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico”*;

- è quindi necessario che l'assemblea dei soci di Gruppo MOL S.p.A. proceda ad assumere la delibera di nomina del soggetto incaricato della revisione legale dei conti per gli esercizi 2016-2024;
- riteniamo opportuno che la nomina riguardi il revisore unico dell'intero gruppo, posto che una diversa soluzione potrebbe rappresentare un fattore di inefficienza nella prestazione dei servizi di revisione oltre ad una evidente diseconomia per il gruppo stesso; a questo scopo, il Collegio ha chiesto che le offerte fossero formulate con riferimento a tutte le società del gruppo rientranti nel perimetro di consolidamento;

viste

- le disposizioni di legge applicabili integrate dai regolamenti attuativi emanati;
- le proposte pervenute da primarie società di revisione legale per l'erogazione dei servizi riguardanti la capogruppo Gruppo MOL S.p.A. e le società controllate soggette a revisione legale;
- il sistematico ed obiettivo confronto tra le proposte pervenute valorizzando aspetti sia qualitativi che quantitativi;
- le indicazioni CONSOB in merito alla valorizzazione della composizione del team di revisione quanto alle diverse figure professionali al fine di garantire una adeguata presenza di profili di maggiore esperienza in relazione alle diverse complessità delle attività di revisione;

considerate

le risultanze dell'attività di valutazione tecnico-economica della proposta ricevuta da Reconta Ernst & Young S.p.A. (nel seguito, la "**Proposta RE&Y**"), posta in essere dal Collegio Sindacale d'intesa e con l'ausilio delle competenti funzioni aziendali, con particolare riferimento:

- i. allo standing, alle competenze ed alle specifiche esperienze di revisione nel settore di pertinenza della società;
- ii. all'adeguatezza della struttura tecnica rispetto alle esigenze connesse alla dimensione ed alla complessità della società e del gruppo ad essa facente capo;

- iii. all'indipendenza ed autonomia di giudizio rispetto alla società ed al gruppo;
- iv. alla coerenza dei corrispettivi richiesti in relazione ai tempi ed ai livelli di professionalità considerati;

osservato che

- il piano di revisione illustrato nella **Proposta RE&Y** per il periodo 2016-2024 risulta adeguato e completo in relazione all'ampiezza ed alla complessità dell'incarico stesso; tale Proposta contiene, infatti, la descrizione della natura dell'incarico, l'indicazione delle attività e delle relative modalità di svolgimento con particolare riferimento alla:
 - i. revisione legale del bilancio d'esercizio e del reporting package annuale;
 - ii. revisione Legale del bilancio consolidato predisposto applicando i principi contabili IFRS;
 - iii. limited review relazione consolidata intermedia semestrale predisposta applicando i principi IFRS;
 - iv. attività di verifica avente ad oggetto la regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili;
 - v. attività di verifica finalizzate alla firma delle dichiarazioni fiscali;
- la stima effettuata delle ore necessarie per lo svolgimento delle attività di revisione del bilancio, secondo quanto confermato anche dalle competenti funzioni aziendali, è conforme:
 - i. alla dimensione, alla composizione e rischiosità delle più significative grandezze patrimoniali, economiche e finanziarie della società;
 - ii. alla preparazione tecnica ed all'esperienza che il lavoro di revisione richiede e
 - iii. alla necessità di assicurare, oltre alla esecuzione materiale delle verifiche, una adeguata attività di supervisione e di indirizzo;
- il corrispettivo per l'incarico, come proposto nella sua globalità e nel dettaglio delle singole attività e delle singole società ricomprese nel perimetro, secondo quanto confermato anche dalle competenti funzioni aziendali, è determinato in modo da garantire la qualità e l'affidabilità dei lavori, nonché l'indipendenza del revisore. Di seguito il dettaglio come riportato nella proposta in esame:

Incarico	Ore	Onorari (€)
Revisione legale del bilancio d'esercizio e del reporting package annuale	1.697	88.450
Attività di verifica, nel corso dell'esercizio, della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili ai sensi dell'articolo 14, comma 1, lettera b, D. Lgs. 39/2010	383	20.250
Revisione Legale del bilancio consolidato predisposti applicando i principi contabili IFRS	288	18.000
Limited review relazione consolidata intermedia semestrale predisposta applicando i principi IFRS	622	33.300
Attività volte alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali in base all'articolo 1, comma 5, primo periodo del D.P.R. 22 luglio 1998 n. 322 come modificato dall'articolo 1, comma 94, L. n. 244/2007	0	0
TOTALE	2.990	160.000

Gli importi indicati non comprendono l'IVA, le spese vive e di segreteria, nonché il contributo di vigilanza a favore della CONSOB, attualmente pari al 9,16%;

Gli onorari sono indicati con riferimento alle tariffe in vigore fino al 30 giugno 2016, e verranno adeguati annualmente ogni 1 luglio, a partire dall'1 luglio 2016, in base alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo al costo della vita rispetto all'anno precedente. I tempi ed i corrispettivi potranno comunque essere rivisti al verificarsi dei presupposti previsti dalle disposizioni vigenti ed in quanto indicato nella proposta e nel rispetto delle procedure autorizzative applicabili;

- Reconta Ernst & Young S.p.A. risponde ai requisiti di indipendenza previsti dalle vigenti normative ed allo stato, secondo le informazioni disponibili, non risultano situazioni di incompatibilità come risulta dalla *“Dichiarazione di insussistenza delle cause di incompatibilità”* rilasciata dalla stessa società di revisione nella propria Proposta;

- La richiesta economica della società di revisione è in linea con la quantità e la qualità del lavoro da svolgere, la professionalità del personale da impiegare e le quotazioni di mercato

preso atto

che il costo complessivo per l'attività di revisione proposto da RE&Y S.p.A., escluse le eventuali attività extra revisione, con riferimento alla capogruppo ammonta per il periodo novennale ad Euro 360.000.=, oltre ad IVA di legge, corrispondente ad un monte ore complessivo di 5.760 mentre, con riferimento all'intero Gruppo, comprendente 16 società analiticamente indicate nella Proposta e compresa la capogruppo, gli onorari ammontano ad euro 1.440.000.= oltre ad IVA di legge, corrispondente ad un monte ore complessivo di 26.910, riferite agli incarichi di:

- revisione legale del bilancio d'esercizio e del reporting package annuale;
- revisione Legale del bilancio consolidato predisposti applicando i principi contabili IFRS;
- Limited review relazione consolidata intermedia semestrale predisposta applicando i principi IFRS;
- l'attività di verifica avente ad oggetto la regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili,
- le attività di verifica finalizzate alla firma delle dichiarazioni fiscali;

ritiene

non esserci alcun motivo ostativo alla accettazione da parte della assemblea dei soci di Gruppo MOL S.p.A. dell'offerta presentata da Reconta Ernst & Young S.p.A. relativa alle attività di revisione legale dei conti come sopra indicate.

Milano, 21 marzo 2016.

p/I SINDACI

Il Presidente

(Fausto Provenzano)



Fine Comunicato n.0921-10

Numero di Pagine: 11