



**"REPLY S.p.A."**

sede in Torino (TO), corso Francia n. 110

capitale sociale sottoscritto e versato per euro 4.803.685,64

codice fiscale e numero di iscrizione

del Registro delle Imprese di Torino: 97579210010

Partita IVA 08013390011

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA**

L'anno duemilatredici.

Il giorno ventitre del mese di aprile, alle ore dieci.

In Torino, in una sala posta al piano terreno dello stabile sito in via Cardinal Massaia numero 83, si è riunita in prima convocazione l'assemblea ordinaria degli azionisti della società **"REPLY S.p.A."** con sede in Torino (TO), corso Francia n. 110, capitale sociale sottoscritto e versato per euro 4.803.685,64 (quattromilionitotocentotremilaseicentoottantacinquevirgolasessantaquattro) suddiviso in numero 9.237.857 (novemilioniduecentotrentasettemilaottocentocinquantesette) azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna, codice fiscale e numero d'iscrizione del Registro delle Imprese di Torino 97579210010, Partita Iva 08013390011.

A norma dell'art. 8 dello Statuto Sociale assume la presidenza dell'assemblea il Presidente del Consiglio d'Amministrazione ed Amministratore Delegato signor RIZZANTE Mario, nato a Valperga (TO) il 12 giugno 1948, domiciliato per la carica in Torino (TO), corso Francia n. 110, il quale, con il consenso dell'assemblea, invita a fungere da segretario la dottoressa Monica Tardivo la quale accetta e ringrazia.

Il Presidente ricorda che, con avviso di convocazione pubblicato, nel rispetto dello Statuto Sociale e della normativa vigente sul quotidiano a diffusione nazionale "MF" in data 22 (ventidue) marzo 2013



(duemilatreddici) e sul sito internet della società [www.reply.eu](http://www.reply.eu) in pari data, l'assemblea ordinaria degli azionisti della società "**REPLY S.p.A.**" è stata convocata, in prima convocazione, per il giorno 23 (ventitre) aprile 2013 (duemilatreddici), alle ore dieci in questo luogo e, occorrendo, in seconda convocazione, in data 24 (ventiquattro) aprile 2013 (duemilatreddici), stessi luogo ed ora, per discutere e deliberare sul seguente

## ORDINE DEL GIORNO

### **1. Relazione finanziaria**

1.a. Esame ed approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione; Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione.

1.b. Destinazione del risultato di esercizio, proposta di distribuzione di un dividendo agli Azionisti ed assegnazione di una partecipazione agli utili agli amministratori investiti di particolari cariche operative ai sensi dell'art. 22 dello Statuto Sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

**2. Deliberazioni in materia di acquisto e di alienazione di azioni proprie**, ai sensi degli articoli 2357, 2357-ter C.C. e dell'art. 132 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 successive modifiche ed integrazioni, nonché ai sensi dell'articolo 144-bis del Regolamento Consob adottato con delibera 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni, previa revoca della deliberazione assunta dall'Assemblea del 27 aprile 2012, per quanto non utilizzato.

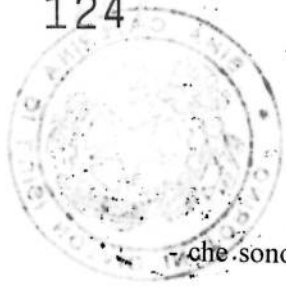
### **3. Relazione sulla remunerazione.**

Il Presidente comunica e dichiara:

- che l'avviso di convocazione dell'assemblea è stato pubblicato sul sito internet della società [www.reply.eu](http://www.reply.eu) nonché sul quotidiano a diffusione nazionale "MF" come anzidetto, in ottemperanza a quanto disposto dall'art. 7 dello Statuto Sociale e dall'art. 125-bis del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 s.m.i.;



- che sono stati espletati gli adempimenti informativi nei confronti del pubblico, della Consob e dell'autorità di Borsa;
- che la documentazione prevista dalla normativa vigente è stata depositata e stoccata, messa a disposizione presso la sede legale della società nonché pubblicata sul sito internet della società [www.reply.eu](http://www.reply.eu) nei termini di legge e lo è tuttora;
- che la suddetta documentazione è stata altresì inviata agli azionisti che ne hanno fatta tempestiva richiesta;
- che a tutti i legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto intervenuti alla presente assemblea è stata consegnata, all'ingresso della sala, la documentazione relativa all'odierna adunanza;
- che la Società ha designato il dottor Pier Luigi BATTAGLIA quale Rappresentante Designato dalla Società, ai sensi dell'art. 135 undecies del Decreto Legislativo n. 58/1998 a cui ogni soggetto avente diritto poteva conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno e precisa che entro il termine di legge non sono state conferite deleghe al dottor Pier Luigi BATTAGLIA ad eccezione della delega conferita dall'azionista signor FABRIS Carlo, intestatario di numero cinque azioni;
- che non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126 bis del Decreto Legislativo n. 58/1998, e precisa altresì che non sono intervenute domande prima dell'assemblea, ai sensi dell'art. 127 ter del Decreto Legislativo n. 58/98 ad eccezione delle domande pervenute, oltre il termine indicato nell'avviso di convocazione, da parte dell'azionista signor FABRIS Carlo, alle quali verrà risposto nel corso dell'assemblea;
- che, ai sensi delle vigenti disposizioni, in data 22 (ventidue) marzo 2013 (duemilatreddici) sono stati pubblicati sul sito internet della società [www.reply.eu](http://www.reply.eu) il modulo di delega per l'intervento in assemblea, il modulo di delega per il rappresentante designato e le informazioni sul capitale sociale;



- che sono presenti in proprio o per delega, numero 52 (cinquantadue) aventi diritto all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto rappresentanti numero 5.735.446 (cinquemilionisettecentotrentacinquemilaquattrocentoquarantasei) azioni ordinarie, aventi diritto di voto, pari a circa il 62,086% (sessantaduevirgolazeroottantasei per cento) del capitale sociale;
- che le persone votanti, fisicamente presenti in sala, sono numero 5 (cinque);
- che la società è intestataria di numero 235.813 (duecentotrentacinquemilaottocentotredici) azioni proprie ordinarie corrispondenti a circa il 2,5527% (duevirgolacinquemilacinquecentoventisette per cento) del capitale sociale e che, ai sensi dell'articolo 2357-ter, secondo comma, del Codice Civile, il diritto di voto sulle suddette azioni proprie è sospeso;
- che tutte le azioni di cui sopra risultano dalle prescritte certificazioni rilasciate da intermediari autorizzati, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge; - che è stata effettuata, ai sensi della normativa vigente e dell'articolo 12 dello Statuto Sociale, la verifica della legittimazione all'intervento in assemblea e l'identificazione di coloro che vi assistono e dà atto che le deleghe per la rappresentanza in assemblea risultano regolari;
- che per il Consiglio di Amministrazione sono presenti, oltre ad esso Presidente, l'Amministratore Delegato ingegner RIZZANTE Tatiana, tutti i Consiglieri esecutivi dottor ANGELUCCI Daniele, dottor RIZZANTE Filippo, dottor PEPINO Oscar e ingegner BOMBONATO Claudio, e tutti i Consiglieri indipendenti dottor FORTI Fausto, professor MEZZALAMA Marco, professor CARNEVALE MAFFE' Carlo Alberto;
- che è presente l'intero Collegio Sindacale nelle persone di tutti i Sindaci Effettivi: professor ANTONELLI Cristiano, Presidente, dottoressa GARZINO DEMO Ada Alessandra e dottor CLARETTA ASSANDRI Paolo.
- Egli, quindi, dichiara l'assemblea legalmente e validamente costituita in prima convocazione atta a



deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno. Egli dà atto:

- che l'elenco nominativo degli aventi diritto all'intervento e all'esercizio del diritto di voto partecipanti all'assemblea, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni, verrà allegato al presente verbale (allegato "A");
- che partecipano, direttamente o indirettamente in misura superiore al 2% (due per cento) al capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro dei soci alla data del 22 (ventidue) aprile 2013 (duemilatredici) integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del Testo Unico e da altre informazioni a disposizione, i soggetti indicati nel documento, distribuito in copia ai presenti, del quale il Presidente propone, con il consenso dell'assemblea, di omettere la lettura ed il cui contenuto viene qui di seguito trascritto:

**"ELENCO TITOLARI DI UNA PARTECIPAZIONE SUPERIORE AL 2% DEL CAPITALE SOCIALE SOTTOSCRITTO RAPPRESENTATO DA AZIONI CON DIRITTO DI VOTO**

- \* Azionista Aliko S.r.l. - numero azioni ordinarie possedute 4.936.204 (quattromilioninovecentotrentaseimiladuecentoquattro) - percentuale sul capitale sociale Reply: 53,4345% (cinquantatrevirgolaquattromilatrecentoquarantacinque per cento);
- \* Azionista Bny Mellon Service Kapitalanlage Gesellschaft MbH - numero azioni ordinarie possedute 484.184 (quattrocentoottaquattromilacentoottaquattro) - percentuale sul capitale sociale Reply: 5,2413% (cinquevirgoladuemilaquattrocentotredici per cento);
- \* Azionista Highclere International Small Companies Fund - numero azioni ordinarie possedute 328.848 (trecentoventottomilaottocentoquarantotto) - percentuale sul capitale sociale Reply: 3,5598% (trevirgolacinquemilacinquecentonovantotto per cento);
- \* Azionista Reply S.p.A. - numero azioni ordinarie possedute 235.813 (duecentotrentacinquemilaottocentotredici) - percentuale sul capitale sociale Reply: 2,5527%



(duevirgolacinquemilacinquecentoventisette per cento);

\* Azionista Riccardo Lodigiani - numero azioni ordinarie possedute 194.050 (centonovantaquattromilacinquanta) - percentuale sul capitale sociale Reply: 2,1006% (duevirgolamilleseipercento);

totale numero azioni ordinarie possedute 6.179.099 (seimilionicentosettantanovemilanovantanove) - percentuale sul capitale sociale Reply: 66,8889% (sessantaseivirgolaottomilaottocentoottantanove per cento).".

Egli dà inoltre atto:

- che sono stati effettuati i riscontri per l'ammissione al voto sulla base delle comunicazioni di partecipazioni rilevanti ai sensi della normativa vigente.

Egli propone, con il consenso dei soggetti legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto, che assistano all'assemblea:

- numero 3 (tre) rappresentanti della società di revisione,
- numero 2 (due) dipendenti e consulenti del gruppo Reply,
- numero 2 (due) persone addette all'organizzazione dei lavori assembleari,
- numero 4 (quattro) ospiti.

L'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea viene allegato al presente verbale (allegato "B").

Il Presidente fa presente che nell'odierna riunione la votazione sarà effettuata a scrutinio palese mediante l'utilizzo delle schede consegnate all'ingresso con le seguenti modalità:

- voti favorevoli: consegna al personale di sala della scheda colorata del corrispondente punto all'ordine del giorno in votazione con una croce sulla dicitura "FAVOREVOLE";
- voti contrari: consegna al personale di sala della scheda colorata del corrispondente punto all'ordine del giorno in votazione con una croce sulla dicitura "CONTRARIO";

- astenuti: consegna al personale di sala della scheda colorata del corrispondente punto all'ordine del giorno in votazione con una croce sulla dicitura "ASTENUTO".

Egli chiede poi a coloro che intendessero allontanarsi dall'assemblea prima della conclusione della riunione e comunque prima di una votazione di comunicarlo al personale incaricato per l'aggiornamento delle presenze.

Informa che è in funzione un impianto di registrazione allo scopo di facilitare il compito di verbalizzazione.

Invita chiunque intenda intervenire, di procedere alla relativa prenotazione tramite compilazione degli appositi moduli distribuiti in ingresso, ciascuno di colore diverso e corrispondente alla proposta di cui all'ordine del giorno in esso indicata, con specificati i propri dati identificativi, se interviene in proprio o per delega, il tutto da consegnare al personale di sala, cosicché sarà poi chiamato ad intervenire secondo l'ordine di prenotazione.

Il Presidente passa alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno:

### **1. Relazione finanziaria**

1.a. Esame ed approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione; Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione.

1.b. Destinazione del risultato di esercizio, proposta di distribuzione di un dividendo agli Azionisti ed assegnazione di una partecipazione agli utili agli amministratori investiti di particolari cariche operative ai sensi dell'art. 22 dello Statuto Sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente precisa che le votazioni sui richiamati sottopunti all'ordine del giorno saranno effettuate separatamente.

Il Presidente, unitamente al Consigliere e Chief Financial Officer signor ANGELUCCI Daniele, illustra e commenta l'andamento reddituale consolidato del Gruppo Reply nel corso dell'esercizio 2012





(duemiladodici), attraverso l'ausilio di alcune schede (slide), che nel frattempo vengono proiettate.

Copia delle medesime schede resterà a disposizione degli azionisti presso la sede sociale.

Il Presidente propone, con il consenso degli intervenuti, di omettere la lettura della "lettera agli azionisti" contenuta nel fascicolo di bilancio che verrà allegato al presente verbale.

Precisa, quindi, che la documentazione relativa al bilancio dell'esercizio 2012 (duemiladodici), oltre che essere depositata e stoccata ai sensi di legge, messa a disposizione presso la sede sociale, pubblicata sul sito internet della società [www.reply.eu](http://www.reply.eu), è stata inviata a coloro che ne hanno fatto richiesta, nonché inserita nei fascicoli distribuiti.

Propone, con il consenso dell'assemblea e del Collegio Sindacale di omettere la lettura del bilancio, delle relazioni della società di revisione, le quali ultime esprimono un giudizio senza rilievi, e delle relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale.

Il Presidente fa presente che, insieme alla documentazione prevista per l'odierna assemblea è stata distribuita ai presenti la relazione del Consiglio di Amministrazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari redatta ai sensi di legge; tale relazione, che è stata depositata e stoccata ai sensi di legge, messa a disposizione presso la sede sociale, nonché pubblicata sul sito internet [www.reply.eu](http://www.reply.eu) in data 22 (ventidue) marzo 2013 (duemilatrecenti) trovasi contenuta nel fascicolo di bilancio che verrà allegato al presente verbale e ne viene omessa, con il consenso dell'assemblea, la lettura.

Il Presidente, conformemente a quanto richiesto dalla Consob con comunicazione del 18 aprile 1996 n. 96003558, comunica che per la revisione legale del bilancio dell'esercizio 2012 (duemiladodici) e la verifica della regolare tenuta della contabilità la Società di Revisione "Reconta Ernst & Young S.p.A." ha impiegato 130 (centotrenta) ore per un corrispettivo fatturato di euro 10.000,00 (diecimila) oltre all'I.V.A. mentre, per le analoghe operazioni inerenti il bilancio consolidato del medesimo esercizio, la Società di Revisione "Reconta Ernst & Young S.p.A." ha impiegato 60 (sessanta) ore per un





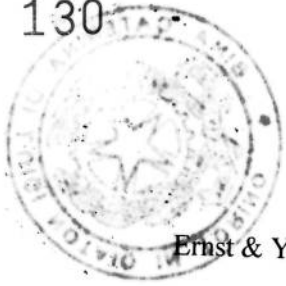
corrispettivo fatturato di euro 4.000,00 (quattromila) oltre all'I.V.A.

Egli precisa, inoltre, che, con riferimento alla revisione limitata della relazione finanziaria semestrale al 30 (trenta) giugno 2012 (duemiladodici), la stessa società "Reconta Ernst & Young S.p.A.", ha impiegato 200 (duecento) ore per un corrispettivo fatturato di euro 12.000,00 (dodicimila) oltre all'I.V.A.

Il Presidente invita il segretario a dare lettura del testo della delibera contenente la proposta di approvazione del bilancio al 31 (trentuno) dicembre 2012 (duemiladodici), di destinazione del risultato di esercizio e di distribuzione del dividendo agli azionisti e di assegnazione di una partecipazione agli utili agli amministratori investiti di particolari cariche operative ai sensi dell'art. 22 dello Statuto Sociale, che qui di seguito si trascrive:

"L'assemblea degli azionisti della società "REPLY S.p.A.":

- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione di Gruppo relativa all'esercizio sociale 2012 (duemiladodici);
- preso atto del Bilancio di Esercizio (Bilancio Separato) di REPLY S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 (trentuno) dicembre 2012 (duemiladodici) - costituito da Situazione patrimoniale - finanziaria, Conto Economico, Conto Economico Complessivo, Variazioni del Patrimonio Netto, Rendiconto Finanziario e Note di commento ai prospetti contabili - che evidenzia un utile di euro 16.226.110,00 (sedicimilioniduecentoventiseimilacentodieci) che tiene già conto dell'accantonamento di euro 2.500.000,00 (duemilionicinquecentomila) riferibile alla partecipazione agli utili proposta per gli Amministratori investiti di cariche operative ai sensi dell'articolo 22 dello Statuto Sociale e quantificato, secondo le modalità ivi previste, nella misura che il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione e per le Nomine, ha ritenuto di proporre all'Assemblea;
- preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della società di revisione Reconta



Ernst & Young S.p.A.,

delibera

in merito al punto 1.a. dell'ordine del giorno

I. di approvare il Bilancio di Esercizio (Bilancio Separato) di REPLY S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 (trentuno) dicembre 2012 (duemiladodici) che evidenzia un utile netto di euro 16.226.110,00 (sedicimilioniduecentoventiseimilacentodieci) che tiene già conto dell'accantonamento di euro 2.500.000,00 (duemilionicinquecentomila) riferibile alla partecipazione agli utili proposta per gli Amministratori investiti di cariche operative ai sensi dell'articolo 22 dello Statuto Sociale e quantificato, secondo le modalità ivi previste, nella misura che il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione e per le Nomine, ha ritenuto di proporre all'Assemblea;

in merito al punto 1.b. dell'ordine del giorno

II. di approvare la proposta di destinare l'utile netto di esercizio pari a euro 16.226.110,00 (sedicimilioniduecentoventiseimilacentodieci) nel seguente modo:

- a Riserva Legale, euro 1.560,00 (millecinquecentosessanta) fino al raggiungimento del limite del quinto del capitale sociale previsto dall'art. 2430 del Codice Civile,
- agli azionisti, un dividendo unitario pari a euro 0,57 (zerovirgolacinquantasette) per ciascuna azione ordinaria avente diritto - escluse quindi le azioni proprie il cui dividendo verrà assegnato alla Riserva Straordinaria - in circolazione alla record date, determinata ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. n. 58/1998 e fissata al 29 (ventinove) maggio 2013 (duemilatredici), con pagamento del dividendo in data 30 (trenta) maggio 2013 (duemilatredici);
- quanto all'importo residuo, modificabile in funzione dell'effetto della titolarità di azioni proprie e del numero di azioni ordinarie in circolazione alla record date del 29 (ventinove) maggio 2013 (duemilatredici), per effetto della sottoscrizione di aumenti del capitale sociale, a nuovo mediante



imputazione alla Riserva Straordinaria;

III. di approvare, ai sensi dell'articolo 22 dello Statuto Sociale, anche in modo esplicito, la proposta di attribuzione agli Amministratori investiti di cariche operative di una partecipazione agli utili della capogruppo, da stabilirsi in un importo di complessivi euro 2.500.000,00 (duemilionicinquecentomila) pari a circa il 3,9% (trevirgolanove per cento) del Margine Operativo Lordo Consolidato 2012 (duemiladodici) (prima dell'assegnazione della partecipazione agli utili per gli Amministratori investiti di cariche operative), consuntivato in 64.924 (sessantaquattromilanovecentoventiquattro) migliaia di euro, che verrà corrisposta tenuto conto del relativo accantonamento in bilancio conformemente a quanto previsto dai Principi Contabili Internazionali IAS/IFRS, ratificando per quanto occorra il relativo stanziamento in bilancio;

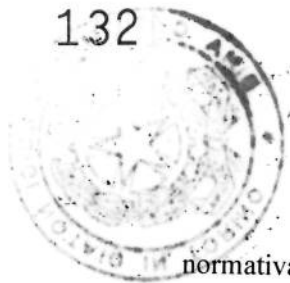
IV. di conferire al Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione e per le Nomine, il mandato di ripartire l'importo di euro 2.500.000,00 (duemilionicinquecentomila) fra gli Amministratori investiti di cariche operative.".

Il Presidente dichiara aperta la discussione sul primo punto all'ordine del giorno invitando i legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto che intendessero prendere la parola a prenotarsi con le suddette modalità e ad attendere che il personale di sala si rechi da loro con l'apposito microfono.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente, prima di passare alla votazione, ricorda che, prima dell'assemblea, sono pervenute alcune domande dall'azionista signor FABRIS Carlo.

Egli, previa risposta alle citate domande per la parte relativa al primo punto all'ordine del giorno, comunica che le medesime, con le relative risposte verranno allegate al verbale (allegato "C").

Egli dichiara chiusa la discussione ed invita i legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto che intendono allontanarsi a far cortesemente registrare la propria uscita consegnando le schede non utilizzate. Chiede poi di far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della vigente



normativa.

Nessuno intervenendo, il Presidente ritiene che non vi siano situazioni di carenza di legittimazione al diritto di voto, ricorda che la votazione si svolgerà con le modalità già esposte ed invita i legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto che intendono esprimere voto favorevole, contrario o astenersi dal voto ad utilizzare le apposite schede di colore bianco con caratteri di colore viola per il punto 1.a. e di colore verde per il punto 1.b. consegnate a ciascun azionista all'entrata.

Comunica infine che gli intervenuti risultano invariati ed invita il segretario a procedere alle operazioni di voto.

Viene messa in votazione la proposta di approvazione del bilancio al 31 (trentuno) dicembre 2012 (duemiladodici).

Il Presidente dichiara chiusa la votazione e comunica il risultato della stessa.

La proposta di approvazione del bilancio al 31 (trentuno) dicembre 2012 (duemiladodici), dopo prova e controllo, risulta approvata a maggioranza con:

- numero 5.735.441 (cinquemilionsettecentotrentacinquemilaquattrocentoquarantuno) voti favorevoli
- numero 5 (cinque) contrari
- nessun astenuto.

I nominativi dei soggetti che risultano aver espresso voto favorevole e voto contrario, con il relativo numero di azioni, sono riportati nell'elenco che si allega al presente verbale (allegato "D").

Viene messa in votazione la proposta di destinazione del risultato di esercizio, la distribuzione del dividendo agli azionisti e l'assegnazione di una partecipazione agli utili agli amministratori investiti di particolari cariche operative ai sensi dell'art. 22 dello Statuto Sociale.

Il Presidente dichiara chiusa la votazione e comunica il risultato della stessa.

La proposta di destinazione del risultato di esercizio, di distribuzione del dividendo agli azionisti e di



assegnazione di una partecipazione agli utili agli amministratori investiti di particolari cariche operative ai sensi dell'art. 22 dello Statuto Sociale dopo prova e controllo, risulta approvata a maggioranza con:

- numero 5.735.441 (cinquemilionesettecentotrentacinquemilaquattrocentoquarantuno) voti favorevoli
- numero 5 (cinque) voti contrari
- nessun astenuto.

I nominativi dei soggetti che risultano aver espresso voto favorevole e voto contrario, con il relativo numero di azioni, sono riportati nell'elenco che si allega al presente verbale (allegato "E").

I fascicoli distribuiti agli azionisti contenenti rispettivamente, la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, il Bilancio di Esercizio (Bilancio Separato) costituito da Situazione patrimoniale finanziaria, Conto Economico, Conto Economico Complessivo, Variazioni del Patrimonio Netto, Rendiconto Finanziario e Note di commento ai prospetti contabili ed il bilancio consolidato del gruppo, le relazioni del Collegio Sindacale al bilancio di esercizio ed al bilancio consolidato al 31 (trentuno) dicembre 2012 (duemiladodici), le relazioni della Società di Revisione sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato al 31 (trentuno) dicembre 2012 (duemiladodici) redatte dalla Società di Revisione "Reconta Ernst & Young S.p.A.", la relazione del Consiglio di Amministrazione sul governo societario e sugli assetti proprietari e le attestazioni ai sensi dell'art. 154-bis del D.lgs 24 febbraio 1998, n. 58 s.m.i. e dell'art. 81-ter del Regolamento Consob n. 11971 s.m.i. ed inoltre le relazioni illustrative del Consiglio sugli argomenti all'ordine del giorno vengono allegati al presente verbale (allegati "F" ed "G").

Il Presidente passa, quindi, alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno:

**2. Deliberazioni in materia di acquisto e di alienazione di azioni proprie, ai sensi degli articoli 2357, 2357-ter C.C. e dell'art. 132 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 successive modifiche ed integrazioni,**

nonché ai sensi dell'articolo 144-bis del Regolamento Consob adottato con delibera 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni, previa revoca della deliberazione assunta dall'Assemblea del 27 aprile 2012, per quanto non utilizzato.

Il Presidente propone di omettere la lettura della relativa relazione consiliare, distribuita in copia ai presenti (allegato "G"), depositata e stoccata ai sensi di legge, messa a disposizione presso la sede legale della società, pubblicata sul sito internet della società [www.reply.eu](http://www.reply.eu) nonché inviata agli azionisti che ne hanno fatta tempestiva richiesta.

Egli comunica che è stato altresì predisposto un ordine del giorno deliberativo anch'esso distribuito in copia ai presenti, del quale con il consenso dell'assemblea viene omessa la lettura e che qui di seguito si trascrive:

#### "ORDINE DEL GIORNO DELIBERATIVO

##### SUL SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

L'assemblea degli azionisti della REPLY S.p.A., riunita in sede ordinaria:

- considerata la proposta del Consiglio di Amministrazione,
- a vute presenti le disposizioni contenute negli articoli 2357 e 2357 ter del Codice Civile, nell'articolo 132 del D.Lgs. n. 58/1998 s.m.i. e nell'articolo 144-bis del Regolamento Consob 11971 s.m.i.,
- tenuto conto delle azioni proprie detenute dalla società,

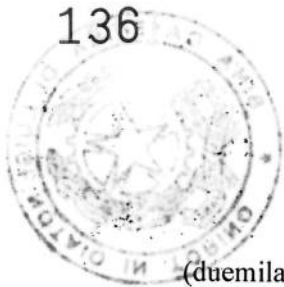
delibera

1. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357 del codice civile, dell'articolo 132 del D.Lgs. n. 58/1998 s.m.i. e dell'articolo 144-bis del Regolamento Consob 11971 s.m.i., all'acquisto, in una o più volte e per un periodo di diciotto mesi dalla data della presente deliberazione, di un numero massimo di 1.611.758 (unmilionesecientoundicimilasettecentocinquantotto) azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,52



- (zero virgola cinquantadue) cadauna, corrispondenti al 17,4473% (diciassettevirgolaquattromilaquattrocentosettantatre per cento) dell'attuale capitale sociale di euro 4.803.685,64 (quattromilionioctocentotremilaseicentoottantacinquevirgolasessantaquattro) e così per un valore nominale complessivo di massimi euro 838.114,16 (ottocentotrentottomilacentoquattordicivirgolasedici), al netto delle azioni proprie possedute dalla società alla data della deliberazione autorizzatoria e al lordo di quelle nel frattempo rivendute, e quindi entro i limiti di legge, ad un corrispettivo minimo per azione ordinaria di euro 0,52 (zero virgola cinquantadue), pari al valore nominale, e ad un corrispettivo massimo per azione non superiore al prezzo ufficiale delle contrattazioni registrate sul Mercato MTA il giorno precedente l'acquisto maggiorato del 15% (quindici per cento), il tutto nei limiti di 30.000.000,00 (trentamiloni) di euro;
2. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione di procedere, nei modi previsti dal combinato disposto dell'articolo 132 del D.Lgs. n. 58/1998 s.m.i. e dell'articolo 144-bis del Regolamento Consob n. 11971 s.m.i., all'acquisto delle azioni sociali alle condizioni sopra esposte e con le gradualità ritenute opportune, secondo le forme tecniche di cui all'articolo 144-bis, primo comma, lettera b), del Regolamento Emittenti, con modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, che assicurino la parità di trattamento tra gli azionisti e non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita, fatto salvo che per le operazioni relative alle azioni proprie che REPLY S.p.A. fosse legittimata a riacquistare in forza delle previsioni degli accordi di lock-up in relazione alle quali non trova applicazione la disciplina di cui al combinato disposto dell'articolo 132 del D. Lgs. 58 /1998 e dell'articolo 144-bis del Regolamento Emittenti;
3. di considerare correlativamente revocata, per la parte non utilizzata, l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie e all'utilizzo delle stesse adottate dall'assemblea del 27 (ventisette) aprile 2012





(duemiladodici);

4. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione affinché possa:

\* ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357 ter del Codice Civile, disporre in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, anche prima di aver esaurito gli acquisti di cui sopra, delle azioni proprie acquistate e di quelle già in portafoglio, sia mediante alienazione in Borsa o ai blocchi, sia mediante offerta pubblica;

\* cedere, conferire, scambiare, assegnare, permutare le azioni proprie già in portafoglio e quelle acquistate in base alla presente delibera, quale corrispettivo per l'acquisto di partecipazioni, per attuare operazioni di finanza straordinaria, per concludere accordi con partner strategici e/o per concludere accordi con singoli amministratori, dipendenti e/o collaboratori della Società ovvero delle società da questa direttamente o indirettamente controllate che non rientrino tra i piani di assegnazione gratuita di azioni disciplinati dall'art. 114-bis del D. Lgs. n. 58/1998;

\* assegnare a titolo gratuito, in esecuzione dei piani di assegnazione gratuita di azioni (Stock Granting) pro-tempore proposti dal Consiglio di Amministrazione ed approvati dall'Assemblea Ordinaria degli Azionisti ai sensi dell'articolo 114-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, le azioni proprie già in portafoglio e quelle acquistate in base alla presente delibera in conformità e nei limiti delle disposizioni attuative dei suddetti piani;

5. di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di stabilire, di volta in volta, nel rispetto delle disposizioni di legge e di regolamento, termini, modalità e condizioni applicabili che verranno ritenuti più opportuni e meglio rispondenti all'interesse della società;

6. di stabilire che, in caso di cessione a titolo oneroso o di assegnazione a titolo gratuito nell'ambito dei Piani di incentivazione azionaria delle azioni proprie già in portafoglio o di quelle che siano state acquisite e/o sottoscritte in base alla presente delibera, la "Riserva per azioni proprie in portafoglio"



ricongruiſca per un importo pari al valore di carico delle azioni proprie cedute alla "Riſerva azioni proprie da acquistare" affinché poſſa eſſere utilizzata per ulteriori acquisti nei limiti ed alle condizioni ſopra previſte e che, anche in caſo di ſvalutazioni o rivalutazioni delle azioni proprie in portafoglio, vengano conſeguentemente rettificate le ſuddette riſerve."

Il Preſidente dichiara aperta la diſcuſſione ſul ſecondo punto all'ordine del giorno invitando i legittimati all'intervento e all'eſercizio del diritto di voto che intendereſſo prendere la parola a prenotarſi con le ſuddette modalità e ad attendere che il personale di ſala ſi rechi da loro con l'appoſito microfono.

Nessuno chiedendo la parola, il Preſidente, prima di paſſare alla votazione, ricorda che, prima dell'assemblea, ſono pervenute alcune domande dall'azionista ſignor FABRIS Carlo.

Egli, previa riſpoſta alle citate domande per la parte relativa al ſecondo punto all'ordine del giorno, comunica che le medeſime, con le relative riſpoſte verranno allegate al verbale (allegato "C 1").

Egli dichiara chiusa la diſcuſſione ed invita i legittimati all'intervento e all'eſercizio del diritto di voto che intendono allontanarſi a far corteſemente regiſtrare la propria uſcita conſegnando le ſchede non utilizzate. Chiede poi di far preſente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai ſenſi della vigente normativa.

Nessuno intervenendo, il Preſidente ritiene che non vi ſiano ſituazioni di carenza di legittimazione al diritto di voto, ricorda che la votazione ſi ſvolgerà con le modalità già eſpoſte ed invita i legittimati all'intervento e all'eſercizio del diritto di voto che intendono eſprimere voto favorevole, contrario o aſtenerſi dal voto ad utilizzare le appoſite ſchede con caratteri di colore blu conſegnate a ciaſcun azionista all'entrata.

Comunica infine che gli intervenuti riſultano invariati ed invita il ſegretario a procedere alle operazioni di voto.

Viene messa in votazione la proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie.

Il Presidente dichiara, quindi, chiusa la votazione e comunica il risultato della stessa.

La proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, dopo prova e controllo, risulta approvata a maggioranza con:

- numero 5.561.087 (cinquemilionicinquecentosessantunmilaottantasette) voti favorevoli;
- numero 174.359 (centosettantaquattromilatrecentocinquantanove) voti contrari;
- nessun astenuto.

I nominativi dei soggetti che risultano aver espresso voto favorevole e voto contrario, con il relativo numero di azioni, sono riportati nell'elenco che si allega al presente verbale (allegato "H").

Il Presidente passa, quindi, alla trattazione del terzo ed ultimo punto all'ordine del giorno:

### **3. Relazione sulla remunerazione.**

Il Presidente propone di omettere la lettura della Relazione sulla Remunerazione, redatta ai sensi di legge, contenuta nel fascicolo di bilancio allegato al presente verbale (allegato "F"), che risulta depositata e stoccata ai sensi di legge, messa a disposizione presso la sede legale della società nonché pubblicata sul sito internet della società [www.reply.eu](http://www.reply.eu).

Il Presidente propone inoltre di omettere la lettura della relativa relazione consiliare, distribuita in copia ai presenti (allegato "G"), depositata e stoccata ai sensi di legge, messa a disposizione presso la sede legale della società, pubblicata sul sito internet della società [www.reply.eu](http://www.reply.eu) nonché inviata agli azionisti che ne hanno fatta tempestiva richiesta.

Il Presidente ricorda inoltre che ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 s.m.i., l'assemblea è chiamata a deliberare sulla prima sezione della relazione sulla remunerazione, in senso favorevole o contrario, con voto non vincolante.

Il Presidente dichiara aperta la discussione sul terzo punto all'ordine del giorno invitando i legittimati



all'intervento e all'esercizio del diritto di voto che intendessero prendere la parola a prenotarsi con le suddette modalità e ad attendere che il personale di sala si rechi da loro con l'apposito microfono.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente, prima di passare alla votazione, dichiara chiusa la discussione ed invita i legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto che intendono allontanarsi a far cortesemente registrare la propria uscita consegnando le schede non utilizzate. Chiede poi di far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della vigente normativa.

Nessun intervenendo, il Presidente ritiene che non vi siano situazioni di carenza di legittimazione al diritto di voto, ricorda che la votazione si svolgerà, con le modalità già esposte, ed invita i legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto che intendono esprimere voto favorevole, contrario o astenersi dal voto ad utilizzare le apposite schede con caratteri di colore grigio.

Comunica infine che gli intervenuti risultano invariati ed invita il segretario a procedere alle operazioni di voto.

Viene messa in votazione la proposta di approvazione della prima sezione della Relazione sulla Remunerazione.

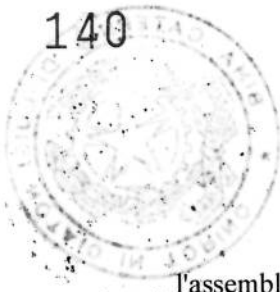
Il Presidente dichiara chiusa la votazione e comunica il risultato della stessa.

La proposta di approvazione della prima sezione della Relazione sulla Remunerazione, dopo prova e controllo, risulta approvata a maggioranza con:

- numero 5.731.576 (cinquemilionisettecentotrentunmilacinquecentosettantasei) voti favorevoli
- nessun voto contrario
- numero 3.870 (tremilaottocentosettanta) astenuti.

I nominativi dei soggetti che risultano aver espresso voto favorevole, essersi astenuti, con il relativo numero di azioni, sono riportati nell'elenco che si allega al presente verbale (allegato "I").

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara sciolta



l'assemblea alle ore undici e minuti venti.

Si allegano al presente verbale:

- sotto la lettera "A" elenco nominativo dei legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto partecipanti all'assemblea;
- sotto la lettera "B" elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea;
- sotto la lettera "C" domande dell'azionista signor FABRIS Carlo con le relative risposte, relative al primo punto all'ordine del giorno;
- sotto la lettera "C 1" domande dell'azionista signor FABRIS Carlo con le relative risposte, relative al secondo punto all'ordine del giorno;
- sotto la lettera "D" elenco votazioni primo punto all'ordine del giorno 1a;
- sotto la lettera "E" elenco votazioni primo punto all'ordine del giorno 1b;
- sotto la lettera "F" fascicolo relativo al bilancio 2012;
- sotto la lettera "G" fascicolo relativo alle relazioni illustrative del Consiglio sugli argomenti all'ordine del giorno;
- sotto la lettera "H" elenco votazioni secondo punto all'ordine del giorno
- sotto la lettera "I" elenco votazioni terzo punto all'ordine del giorno.


IL PRESIDENTE

(dott. Mario Rizzante)



IL SEGRETARIO

(dott.ssa Monica Tardivo)



ELENCO INTERVENUTI

| N° | Avendo diritto   | Rappresentante | Delegato            | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | E     | U | E | U | E | U | E |
|----|--|----------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------|---|---|---|---|---|---|
| 1  | ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 1.274             | 0,014               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 2  | ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 266               | 0,003               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 3  | INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST                                       |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 4.389             | 0,046               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 4  | STICHTING F AND C MULTI MANAGER EUROPEAN EQUITY ACTIVE   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 931               | 0,010               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 5  | METZLER INVESTMENT GMBH FOR MIFONDS 415  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 20.500            | 0,222               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 6  | UBS ETF  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 45                | 0,000               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 7  | ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 11.475            | 0,124               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 8  | BLACKROCK INST TRUST CO N4 INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR                                    |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 13.475            | 0,146               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 9  | BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 1.241             | 0,013               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 10 | BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 238               | 0,003               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 11 | REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 2.477             | 0,027               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 12 | SEI INST MANAG TR GLOBAL MANAG VOLAT FND   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 1.366             | 0,015               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 13 | SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 1.408             | 0,015               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 14 | SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND                           |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 4.036             | 0,044               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 15 | STICHTING SHELL PENSIOENFONDS  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 37.716            | 0,408               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 16 | GOVERNMENT OF NORWAY   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 44.282            | 0,479               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 17 | SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 19.144            | 0,207               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 18 | MT AGREEMENT BETWEEN PFIZER&NT COMPANY   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 1.196             | 0,013               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 19 | NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 3.078             | 0,033               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 20 | NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 1.057             | 0,011               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 21 | MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 422               | 0,005               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 22 | NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 174               | 0,002               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 23 | CITY OF LOS ANGELES FIRE POLICE PLAN   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 309               | 0,003               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 24 | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 523               | 0,006               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 25 | JP MORGAN PORTFOLIO STRATEGIES FUNDS - TECHNOLOGY LONG-SHORT FUND EUROPEAN BANK AND BUSINESS C |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 38.675            | 0,419               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 26 | LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 135               | 0,001               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 27 | MFS DEVELOPMENT FUNDS, LLC   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 744               | 0,008               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 28 | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 2.302             | 0,025               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 29 | AXA WORLD FUNDS  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 16.000            | 0,173               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 30 | MFS MERIDIAN FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 135.658           | 1,471               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 31 | STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 60                | 0,001               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 32 | COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 14.858            | 0,161               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 33 | MULTI-STYLE MULTI-MANAGER FUNDS PLC  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 3.666             | 0,040               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 34 | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL                                  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 3.207             | 0,035               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 35 | JP MORGAN FUNDS  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 63.044            | 0,682               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 36 | VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 424               | 0,005               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 37 | JP MORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 2.926             | 0,032               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 38 | VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 14.847            | 0,161               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 39 | JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 397               | 0,004               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 40 | HIGHCLERE INTL SMALL COMPANIES FUND  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 312.104           | 3,379               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 41 | BOGLE OFFSHORE INVESTMENT FUND LTD   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 1.967             | 0,021               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 42 | ZEBRA GLOBAL LIQUIDITY ARBITRAGE FUND LP   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 4.539             | 0,049               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 43 | LYXOR ZEBRA EQUITY FUND LIMITED  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 598               | 0,006               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 44 | BOGLE WORLD OFFSHORE FUND, LTD. CO BISYS HEDGE FD SVS LTD                                      |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 3.990             | 0,043               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 45 | BOGLE OPPORTUNITY FUND II, LP  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 882               | 0,010               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 46 | BOGLE OPPORTUNITY FUND LP  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 317               | 0,003               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 47 | BOGLE OFFSHORE OPPORTUNITY FUND LTD  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 2.420             | 0,026               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 48 | 1189 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 3.865             | 0,042               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 49 | ALIKSA S.R.L.  |                | SAMAROTTO PIERLUIGI |                   | 4.936.204         | 53,435              | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 50 | FABRIS CARLO   |                |                     |                   | 5                 | 0,000               | 10,00 |   |   |   |   |   |   |
| 51 | GANDOLFO CARLO   |                |                     | 300               |                   |                     |       |   |   |   |   |   |   |
| 52 | VARESI MARCO   |                | BATTAGLIA PIERLUIGI | 100               |                   |                     |       |   |   |   |   |   |   |

|                          |           |
|--------------------------|-----------|
| Totale azioni in proprio | 400       |
| Totale azioni per delega | 5.735.046 |
| Totale generale azioni   | 5.735.446 |
| % sulle azioni ord.      | 62,086    |

persone fisicamente presenti in sala: 5



**Allegato "B"****ASSEMBLEA REPLY S.p.A. del 23 aprile 2013 ore 10.00****Rappresentanti della società di revisione Reconta Ernst & Young (3)**

CONTI Luigi

GANCIA Ugo

DAVICO Anna Maria

**Dipendenti e consulenti del Gruppo Reply (2)**

ZAPPELLI Fabio

CUTELLE' Annapaola

**Persone addette all'organizzazione assembleare (2)**

FURLANI Riccardo

POLETTI Federica

**Persone esterne (4)**

LUECKENKOETTER Michael

TORTA Daniela

INGEGNATTI Paola

GANDOLFO Stefano



Allegato "C"

Assemblea Reply SpA  
23 aprile 2013



Domande ai sensi dell'articolo 127-ter del TUF pervenute dal socio Carlo Fabris

**1.a. Esame ed approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione; Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione.**

Domanda:

Soggetto preposto alla raccolta delle deleghe, quanto costa detto servizio.

Risposta

Il servizio del soggetto preposto alla raccolta delle deleghe (rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF) ammonta a circa un migliaio di Euro.

Domanda

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

Costo dell'assemblea sia come costi diretti che indiretti

Risposta

Il costo del servizio della gestione del libro soci e degli adempimenti connessi all'assemblea ammonta a circa 17 migliaia di Euro.

Il costo diretto dell'odierna assemblea è pari a circa 7 migliaia di Euro (compresi gli onorari notarili e quelli del rappresentante designato dalla società ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF), mentre quelli indiretti circa 3 migliaia di Euro.

Domanda

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

Risposta

Il compenso della società di revisione per la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali ammonta a circa 1 migliaio di Euro per Reply S.p.A. e circa 8 migliaia di Euro per le società controllate, come riportato nei prospetti allegati al Bilancio separato ed al Bilancio consolidato.

Domanda

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

Risposta

Il contributo di vigilanza versato alla Consob tramite la Società di revisione ammonta a 1.245 Euro, per Reply S.p.A. ed a 12.862 Euro per la restante parte italiana del Gruppo.

Domanda

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

Risposta

Il contenzioso esistente è di tipo fisiologico sia in termini qualitativi, sia in termini quantitativi tenuto conto della dimensione dell'attività sociale.

Il contenzioso esistente è gestito attraverso il supporto di consulenti legali e, in caso di contenziosi passivi, laddove il rischio di soccombenza è stato ritenuto probabile sono stati effettuati specifici accantonamenti a fondi rischi ed oneri.

Domanda

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

Risposta

A livello di Gruppo non esiste ad oggi alcun contenzioso fiscale di carattere significativo.

La Reply S.p.A. è stata oggetto di una verifica fiscale, conclusa nel mese di settembre 2011, da parte della Guardia di Finanza relativa alle annualità 2008 e 2009: la società ha tempestivamente presentato le proprie memorie difensive alla Direzione Regionale delle Entrate del Piemonte.

Sino alla data odierna la Società non ha ricevuto alcuna comunicazione al riguardo dall'Agenzia delle Entrate. L'ultimo periodo d'imposta definito, secondo i termini ordinari, è il 2007.

Domanda

Si chiede se e chi tra gli amministratori è anche dipendente della Società o dipendente di società del Gruppo.

1.4.4 Risposta

Me medesimo, Tatiana Rizzante, Filippo Rizzante e Daniele Angelucci sono attualmente dipendenti di una società controllata di Reply S.p.A. (Reply Services S.r.l.).

Domanda

Quanto ci costa complessivamente il Consiglio di Amministrazione.

Risposta

I compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione in relazione all'esercizio 2012 sono riepilogati nella seconda sezione 3.1. della Relazione sulla Remunerazione predisposta ai sensi di legge e resa disponibile, nonché consegnata ai partecipanti all'Assemblea.

Domanda

Ci sono amministratori che sono anche amministratori di società controllate?

Risposta

Gli amministratori esecutivi di Reply S.p.A. (tranne il Consigliere Claudio Bombonato) ricoprono anche la funzione di amministratori di società controllate da Reply S.p.A.

Domanda

Fringe benefits per gli amministratori dettaglio

Sono state stipulate polizze a favore degli amministratori?

E' stato deliberato un'indennità di fine mandato?

Risposta

Per quanto riguarda i fringe benefit degli amministratori ed il TFM si rimanda al paragrafo 2.4. della Relazione sulla Remunerazione predisposta ai sensi di legge e resa disponibile, nonché consegnata ai partecipanti all'Assemblea

La società ha sottoscritto le abituali polizze assicurative a copertura dei rischi derivanti dalle funzioni svolte dagli amministratori e dagli dirigenti.

Domanda rivolta al Collegio Sindacale

Per quanto riguarda il dividendo il Collegio Sindacale condivide questo punto della delibera:

• agli azionisti, un dividendo unitario pari a Euro 0,57 per ciascuna azione ordinaria avente diritto - escluse quindi le azioni proprie il cui dividendo verrà assegnato alla Riserva Straordinaria - in circolazione alla record date, determinata ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. n. 58/1998 e fissata al 29 maggio 2013, con pagamento del dividendo in data 30 maggio 2013;

o non ritiene che sia in contrasto con quanto stabilito dall'art. 2357-ter.

Risposta del Collegio Sindacale

Il Collegio sindacale non ha osservazioni in merito al punto della delibera segnalato ritenendolo, alla luce dei riscontri effettuati, conforme alla norma di legge.

Allegato "C 1"

Assemblea Reply SpA  
23 aprile 2013



Domande ai sensi dell'articolo 127-ter del TUF pervenute dal socio Carlo Fabris

**2. Deliberazioni in materia di acquisto e di alienazione di azioni proprie, ai sensi degli articoli 2357, 2357-ter C.C. e dell'art. 132 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 successive modifiche ed integrazioni, nonché ai sensi dell'articolo 144-bis del Regolamento Consob adottato con delibera 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni, previa revoca della deliberazione assunta dall'Assemblea del 27 aprile 2012, per quanto non utilizzato.**

Domanda

Si chiede la situazione ad oggi delle azioni proprie in portafoglio della società ed il prezzo di carico.

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

Risposta

La situazione ad oggi delle azioni proprie è stata comunicata in apertura dei lavori assembleari: esse sono pari a numero 235.813. Il loro valore complessivo di carico è pari a 3.605 migliaia di Euro.

Nel corso dell'esercizio 2012 sono state acquistate n. 32.100 azioni proprie, mentre sono state trasferite 7.201 azioni con la realizzazione di un differenziale positivo di circa 4 migliaia di Euro.

Domanda

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

Risposta

Il Consiglio di Amministrazione ha delegato i poteri per operare sulle azioni proprie a me medesimo e all'Amministratore Delegato, Tatiana Rizzante ed al Consigliere Esecutivo, Daniele Angelucci.

\*\*\*\*\*

ESITO VOTAZIONE

Punto 1.a all'ordine del giorno

| N° | Azienda diritto  | Rappresentante | Delegato            | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | VOTI |
|----|--|----------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------|
| 1  | ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 1.274             | 0,014               | F    |
| 2  | ROZERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 266               | 0,003               | F    |
| 3  | INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST                                     |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 4.388             | 0,046               | F    |
| 4  | STICHTING F AND C MULTI MANAGER EUROPEAN EQUITY ACTIVE                                       |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 931               | 0,010               | F    |
| 5  | METZLER INVESTMENT GMBH FOR MIFONDS 415  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 20.500            | 0,222               | F    |
| 6  | UBS ETF  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 45                | 0,000               | F    |
| 7  | SHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 11.475            | 0,124               | F    |
| 8  | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUND FOR EMPLOYEE BENEFIT TR                                  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 13.475            | 0,146               | F    |
| 9  | BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 1.241             | 0,013               | F    |
| 10 | BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 238               | 0,003               | F    |
| 11 | REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DES JARDINS  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 2.477             | 0,027               | F    |
| 12 | SEI INST MANAG TR GLOBAL MANAG VOLAT FND   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 1.358             | 0,015               | F    |
| 13 | SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 1.408             | 0,015               | F    |
| 14 | SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND                         |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 4.036             | 0,044               | F    |
| 15 | STICHTING SHELL PENSIOENFONDS  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 37.716            | 0,408               | F    |
| 16 | GOVERNMENT OF NORWAY   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 44.262            | 0,479               | F    |
| 17 | SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 19.144            | 0,207               | F    |
| 18 | MT AGREEMENT BETWEEN PFIZERANT COMPANY   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 1.186             | 0,013               | F    |
| 19 | NT GLOBAL INVESTMENT COLL. FUNDS   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 3.078             | 0,033               | F    |
| 20 | NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 1.057             | 0,011               | F    |
| 21 | MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 422               | 0,005               | F    |
| 22 | NTGLON COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 174               | 0,002               | F    |
| 23 | CITY OF LOS ANGELES FIRE POLICE PLAN   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 309               | 0,003               | F    |
| 24 | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 523               | 0,006               | F    |
| 25 | JP MORGAN PORTFOLIO STRATEGIES FUNDS - TECHNOLOGY LONG-SHORT FUND EUROPEAN BANK AND BUSINESS |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 38.675            | 0,419               | F    |
| 26 | LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 135               | 0,001               | F    |
| 27 | MP'S DEVELOPMENT FUNDS, LLC  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 744               | 0,008               | F    |
| 28 | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 2.302             | 0,025               | F    |
| 29 | AXA WORLD FUNDS  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 16.000            | 0,173               | F    |
| 30 | MFS MERIDIAN FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 135.858           | 1,471               | F    |
| 31 | STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 80                | 0,001               | F    |
| 32 | COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 14.858            | 0,161               | F    |
| 33 | MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 3.207             | 0,035               | F    |
| 34 | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAX-EXEMPT RETIREMENT PL                               |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 63.844            | 0,682               | F    |
| 35 | JP MORGAN FUNDS  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 424               | 0,005               | F    |
| 36 | VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 2.828             | 0,032               | F    |
| 37 | JP MORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 14.847            | 0,161               | F    |
| 38 | VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 397               | 0,004               | F    |
| 39 | JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 312.104           | 3,379               | F    |
| 40 | HICHLERE INTL SMALL COMPANIES FUND   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 1.987             | 0,021               | F    |
| 41 | BOOLE OFFSHORE INVESTMENT FUND LTD   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 4.538             | 0,049               | F    |
| 42 | ZEBRA GLOBAL LIQUIDITY ARBITRAGE FUND LP   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 588               | 0,006               | F    |
| 43 | LYXOR ZEBRA EQUITY FUND LIMITED  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 3.990             | 0,043               | F    |
| 44 | BOOLE WORLD OFFSHORE FUND, LTD. CO BISYS HEDGE FD SVS LTD.                                   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 882               | 0,010               | F    |
| 45 | BOOLE OPPORTUNITY FUND II, LP  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 317               | 0,003               | F    |
| 46 | BOOLE OPPORTUNITY FUND LP  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 2.420             | 0,026               | F    |
| 47 | BOOLE OFFSHORE OPPORTUNITY FUND I LTD  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 3.885             | 0,042               | F    |
| 48 | 1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 4.936.204         | 53,435              | F    |
| 49 | ALUKA S.R.L.   |                | SAMAROTTO PIERLUIGI |                   | 5                 | 0,000               | C    |
| 50 | FABRIS CARLO   |                | BATTAGLIA PIERLUIGI |                   |                   |                     |      |
| 51 | GANDOLFO CARLO   |                |                     | 300               |                   |                     | F    |
| 52 | VARESI MARCO   |                |                     | 100               |                   |                     | F    |

AZIONI % SUI PRESENTI

|                        |           |          |
|------------------------|-----------|----------|
| FAVOREVOLI             | 5.735.441 | 100,000% |
| CONTRARI               | 5         | 0,000%   |
| ASTENUTI               | 0         | 0,000%   |
| NON VOTANTI            | 0         | 0,000%   |
| TOTALE AZIONI PRESENTI | 5.735.446 | 100,000% |

ESITO VOTAZIONE

Punto 1.b all'ordine del giorno

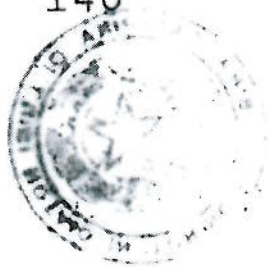
| N° | Azienda diritto   | Rappresentante | Designato           | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | VOTI |
|----|---|----------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------|
| 1  | ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 1.274             | 0,014               | F    |
| 2  | RODERCASEY TARGET SOLUTIONS LLC   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 286               | 0,003               | F    |
| 3  | INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 4.389             | 0,048               | F    |
| 4  | STICHTING F AND C MULTI MANAGER EUROPEAN EQUITY ACTIVE  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 391               | 0,010               | F    |
| 5  | METZLER INVESTMENT OMNI FOR MIFONDS 415   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 20.500            | 0,222               | F    |
| 6  | UBS ETF   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 45                | 0,000               | F    |
| 7  | ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 11.475            | 0,124               | F    |
| 8  | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR                                     |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 13.475            | 0,146               | F    |
| 9  | BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 1.241             | 0,013               | F    |
| 10 | BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 238               | 0,003               | F    |
| 11 | REGIME DE REVENUS DU MOUVEMENT DES JARDINS  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 2.477             | 0,027               | F    |
| 12 | SEI INST MANAG TR GLOBAL MANAG VOLAT FND  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 1.356             | 0,015               | F    |
| 13 | SHELL TRUST (BERNUDA) LIMITED AS TRUSTEE  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 1.408             | 0,015               | F    |
| 14 | SHELL TRUST (BERNUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND                            |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 4.036             | 0,044               | F    |
| 15 | STICHTING SHELL PENSIONFONDS  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 37.716            | 0,406               | F    |
| 16 | GOVERNMENT OF NORWAY  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 44.282            | 0,479               | F    |
| 17 | SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 19.144            | 0,207               | F    |
| 18 | INT AGREEMENT BETWEEN PRINZENANT COMPANY  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 1.196             | 0,013               | F    |
| 19 | INT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 3.078             | 0,033               | F    |
| 20 | NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 1.057             | 0,011               | F    |
| 21 | MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 422               | 0,005               | F    |
| 22 | NTG-OM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 174               | 0,002               | F    |
| 23 | CITY OF LOS ANGELES FIRE POLICE PLAN  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 309               | 0,003               | F    |
| 24 | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 523               | 0,006               | F    |
| 25 | JPIMORGAN PORTFOLIO STRATEGIES FUNDS - TECHNOLOGY LONG-SHORT FUND EUROPEAN BANK AND BUSINESS CE |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 38.675            | 0,419               | F    |
| 26 | LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 135               | 0,001               | F    |
| 27 | MFS DEVELOPMENT FUNDS, LLC  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 744               | 0,008               | F    |
| 28 | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 2.302             | 0,025               | F    |
| 29 | AXA WORLD FUNDS   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 16.000            | 0,173               | F    |
| 30 | MFS MERIDIAN FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 135.859           | 1,471               | F    |
| 31 | STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 40                | 0,001               | F    |
| 32 | COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 14.858            | 0,161               | F    |
| 33 | MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 3.666             | 0,040               | F    |
| 34 | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL                                   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 3.207             | 0,035               | F    |
| 35 | JPIMORGAN FUNDS   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 63.044            | 0,682               | F    |
| 36 | VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 424               | 0,005               | F    |
| 37 | JPIMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 2.898             | 0,032               | F    |
| 38 | VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 14.647            | 0,161               | F    |
| 39 | JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 387               | 0,004               | F    |
| 40 | HICHLERE INTL SMALL COMPANIES FUND  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 312.104           | 3,379               | F    |
| 41 | BOOLE OFFSHORE INVESTMENT FUND LTD  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 1.967             | 0,021               | F    |
| 42 | ZEBRA GLOBAL LIQUIDITY ARBITRAGE FUND LP  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 4.539             | 0,049               | F    |
| 43 | LYXOR ZEBRA EQUITY FUND LIMITED   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 586               | 0,006               | F    |
| 44 | BOOLE WORLD OFFSHORE FUND LTD CO BISYS HEDGE FD SVS LTD   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 3.990             | 0,043               | F    |
| 45 | BOOLE OPPORTUNITY FUND II, LP   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 882               | 0,010               | F    |
| 46 | BOOLE OPPORTUNITY FUND LP   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 317               | 0,003               | F    |
| 47 | BOOLE OFFSHORE OPPORTUNITY FUND I LTD   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 2.420             | 0,026               | F    |
| 48 | 1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 3.665             | 0,042               | F    |
| 49 | ALUKA S R L   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 4.936.204         | 53,435              | F    |
| 50 | FABRIS CARLO  |                | BATTAGLIA PIERLUIGI |                   | 5                 | 0,000               | C    |
| 51 | GANDOLFO CARLO  |                |                     | 300               |                   | 0,003               | F    |
| 52 | VARESGO MARCO   |                |                     | 100               |                   | 0,001               | F    |

FAVOREVOLI  
CONTRARI  
ASTENUTI  
NON VOTANTI  
TOTALE AZIONI PRESENTI

5.735.441  
5  
0  
0  
5.735.446

100,000%  
0,000%  
0,000%  
0,000%  
100,000%





ALLEGATO F

FASCICOLO RELATIVO AL BILANCIO 2012

# OMISSIS

---

ALLEGATO G

FASCICOLO RELATIVO ALLE RELAZIONI ILLUSTRATIVE DEL CONSIGLIO  
SUGLI ARGOMENTI ALL'ORDINE DEL GIORNO

**OMISSIS**

---



ESITO VOTAZIONE

Punto 2 all'ordine del giorno

| N° | Aventi diritto   | Rappresentante | Delegato            | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | VOTI |
|----|--|----------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------|
| 1  | ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 1.274             | 0,014               | C    |
| 2  | ROGERS&CLAY TARGET SOLUTIONS LLC   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 266               | 0,003               | C    |
| 3  | INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST                                       |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 4.389             | 0,048               | C    |
| 4  | STICHTING F AND C MULTI-MANAGER EUROPEAN EQUITY ACTIVE   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 531               | 0,010               | C    |
| 5  | METZLER INVESTMENT GMBH FOR MIFONDS 415  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 20.500            | 0,222               | C    |
| 6  | UBS ETF  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 45                | 0,000               | C    |
| 7  | SHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 11.475            | 0,124               | C    |
| 8  | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSPOR EMPLOYEE BENEFIT TR                                    |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 13.475            | 0,146               | C    |
| 9  | BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 1.241             | 0,013               | C    |
| 10 | BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 238               | 0,003               | C    |
| 11 | REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DES JARDINS  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 2.477             | 0,027               | C    |
| 12 | BEI INST MANAG TR GLOBAL MANAG VOLAT FND   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 1.356             | 0,015               | C    |
| 13 | SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 1.408             | 0,015               | C    |
| 14 | SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND                           |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 4.038             | 0,044               | C    |
| 15 | STICHTING SHELL PENSIONFONDS   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 37.718            | 0,406               | C    |
| 16 | GOVERNMENT OF NORWAY   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 44.282            | 0,478               | C    |
| 17 | SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 19.144            | 0,207               | C    |
| 18 | MT AGREEMENT BETWEEN PRINZENTAN COMPANY  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 1.196             | 0,013               | C    |
| 19 | NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 3.078             | 0,033               | C    |
| 20 | NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 1.057             | 0,011               | C    |
| 21 | MUNICIPAL EMP ANNUITY & BEN FD CHICA   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 422               | 0,005               | C    |
| 22 | NTGLGM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 174               | 0,002               | C    |
| 23 | CITY OF LOS ANGELES FIRE POLICE PLAN   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 309               | 0,003               | C    |
| 24 | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 523               | 0,006               | F    |
| 25 | JP MORGAN PORTFOLIO STRATEGIES FUNDS - TECHNOLOGY LONG-SHORT FUND EUROPEAN BANK AND BUSINESS C |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 38.675            | 0,419               | F    |
| 26 | LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 135               | 0,001               | F    |
| 27 | MFS DEVELOPMENT FUNDS LLC  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 744               | 0,008               | F    |
| 28 | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 2.302             | 0,025               | F    |
| 29 | AXA WORLD FUNDS  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 18.000            | 0,173               | F    |
| 30 | MFS MERIDIAN FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 135.858           | 1,471               | F    |
| 31 | STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 60                | 0,001               | F    |
| 32 | COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 14.858            | 0,161               | F    |
| 33 | MULTI-STYLE MULTI-MANAGER FUNDS PLC  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 3.666             | 0,040               | F    |
| 34 | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAX-EXEMPT RETIREMENT PL                                 |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 3.207             | 0,035               | F    |
| 35 | JP MORGAN FUNDS  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 83.044            | 0,882               | F    |
| 36 | VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 424               | 0,005               | F    |
| 37 | JP MORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 2.826             | 0,032               | F    |
| 38 | VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 14.847            | 0,161               | F    |
| 39 | JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 397               | 0,004               | F    |
| 40 | HIGHCLERE INTL SMALL COMPANIES FUND  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 312.104           | 3,379               | F    |
| 41 | BOGLE OFFSHORE INVESTMENT FUND LTD   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 1.987             | 0,021               | F    |
| 42 | ZEBRA GLOBAL LIQUIDITY ARBITRAGE FUND LP   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 4.539             | 0,049               | F    |
| 43 | LYXOR ZEBRA EQUITY FUND LIMITED  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 598               | 0,006               | F    |
| 44 | BOGLE WORLD OFFSHORE FUND, LTD. CO BISYS HEDGE FD BVS LTD                                      |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 3.990             | 0,043               | F    |
| 45 | BOGLE OPPORTUNITY FUND I LP  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 882               | 0,010               | F    |
| 46 | BOGLE OPPORTUNITY FUND LP  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 317               | 0,003               | F    |
| 47 | BOGLE OFFSHORE OPPORTUNITY FUND LTD  |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 2.420             | 0,026               | F    |
| 48 | 1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 3.865             | 0,042               | C    |
| 49 | ALUKA S.R.L.   |                | FEDELE LOREDANA     |                   | 4.936.204         | 53,435              | F    |
| 50 | FABRIS CARLO   |                | SAMAROTTO PIERLUIGI |                   | 5                 | 0,000               | C    |
| 51 | GANDOLFO CARLO   |                | BATTAGLIA PIERLUIGI |                   | 5                 | 0,003               | F    |
| 52 | VARESIG MARCO  |                |                     | 300               |                   |                     | F    |
|    |  |                |                     | 100               |                   |                     | F    |

FAVOREVOLI  
CONTRARI  
ASTENUTI  
NON VOTANTI

TOTALE AZIONI PRESENTI

AZIONI % SUI PRESENTI

|           |          |
|-----------|----------|
| 5.561.087 | 96,960%  |
| 174.359   | 3,040%   |
| 0         | 0,000%   |
| 0         | 0,000%   |
| 5.735.446 | 100,000% |

REPLY S.p.A.

Assemblea ordinaria del 23 aprile 2013

## ALLEGATO I

## ESITO VOTAZIONE

## Punto 3 all'ordine del giorno

| N° | Averil diritto   | Rappresentanza | Delegato            | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | VOTI |
|----|--|----------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------|
| 1  | ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND  |                | FEDER LORIANA       |                   |                   | 0,014               | F    |
| 2  | ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC   |                | FEDER LORIANA       |                   | 286               | 0,003               | F    |
| 3  | INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST                                       |                | FEDER LORIANA       |                   | 4.389             | 0,046               | F    |
| 4  | STICHTING F AND C MULTI-MANAGER EUROPEAN EQUITY ACTIVE   |                | FEDER LORIANA       |                   | 931               | 0,010               | F    |
| 5  | METZLER INVESTMENT GMBH FOR MIFONDS 415  |                | FEDER LORIANA       |                   | 20.500            | 0,222               | F    |
| 6  | UBS ETF  |                | FEDER LORIANA       |                   | 45                | 0,000               | F    |
| 7  | ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND   |                | FEDER LORIANA       |                   | 11.475            | 0,124               | F    |
| 8  | BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSPOR EMPLOYEE BENEFIT TR                                    |                | FEDER LORIANA       |                   | 13.475            | 0,146               | F    |
| 9  | BOI MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND B   |                | FEDER LORIANA       |                   | 1.241             | 0,013               | F    |
| 10 | BOI MSCI EMU INT INDEX FUND B  |                | FEDER LORIANA       |                   | 238               | 0,003               | F    |
| 11 | REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DES JARDINS  |                | FEDER LORIANA       |                   | 2.477             | 0,027               | F    |
| 12 | SEI INST MANAG TR GLOBAL MANAG VOLAT FND   |                | FEDER LORIANA       |                   | 1.356             | 0,015               | F    |
| 13 | SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE   |                | FEDER LORIANA       |                   | 1.408             | 0,015               | F    |
| 14 | SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND                       |                | FEDER LORIANA       |                   | 4.036             | 0,044               | F    |
| 15 | STICHTING SHELL PENSIONFONDS   |                | FEDER LORIANA       |                   | 37.718            | 0,408               | F    |
| 16 | GOVERNMENT OF NORWAY   |                | FEDER LORIANA       |                   | 44.282            | 0,478               | F    |
| 17 | SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND  |                | FEDER LORIANA       |                   | 19.144            | 0,207               | F    |
| 18 | MT AGREEMENT BETWEEN PFIZERBANT COMPANY  |                | FEDER LORIANA       |                   | 1.196             | 0,013               | F    |
| 19 | NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUND   |                | FEDER LORIANA       |                   | 3.078             | 0,033               | F    |
| 20 | NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST   |                | FEDER LORIANA       |                   | 1.057             | 0,011               | F    |
| 21 | MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA   |                | FEDER LORIANA       |                   | 422               | 0,005               | F    |
| 22 | INTO-OM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E   |                | FEDER LORIANA       |                   | 174               | 0,002               | F    |
| 23 | CITY OF LOS ANGELES FIRE POLICE PLAN   |                | FEDER LORIANA       |                   | 309               | 0,003               | F    |
| 24 | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION  |                | FEDER LORIANA       |                   | 523               | 0,006               | F    |
| 25 | JPMORGAN PORTFOLIO STRATEGIES FUNDS - TECHNOLOGY LONG-SHORT FUND EUROPEAN BANK AND BUSINESS CE |                | FEDER LORIANA       |                   | 38.675            | 0,419               | F    |
| 26 | LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC  |                | FEDER LORIANA       |                   | 135               | 0,001               | F    |
| 27 | MFS DEVELOPMENT FUNDS, LLC   |                | FEDER LORIANA       |                   | 744               | 0,008               | F    |
| 28 | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO   |                | FEDER LORIANA       |                   | 2.302             | 0,025               | F    |
| 29 | AXA WORLD FUNDS  |                | FEDER LORIANA       |                   | 16.000            | 0,173               | F    |
| 30 | MFS MERIDIAN FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND   |                | FEDER LORIANA       |                   | 135.858           | 1,471               | F    |
| 31 | STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS  |                | FEDER LORIANA       |                   | 80                | 0,001               | F    |
| 32 | COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND   |                | FEDER LORIANA       |                   | 14.858            | 0,161               | F    |
| 33 | MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC   |                | FEDER LORIANA       |                   | 3.666             | 0,040               | F    |
| 34 | SB BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAX-EXEMPT RETIREMENT PL                                 |                | FEDER LORIANA       |                   | 3.207             | 0,035               | F    |
| 35 | JPMORGAN FUNDS   |                | FEDER LORIANA       |                   | 63.044            | 0,682               | F    |
| 36 | VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC  |                | FEDER LORIANA       |                   | 424               | 0,005               | F    |
| 37 | JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC   |                | FEDER LORIANA       |                   | 2.935             | 0,032               | F    |
| 38 | VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX   |                | FEDER LORIANA       |                   | 14.847            | 0,161               | F    |
| 39 | JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST   |                | FEDER LORIANA       |                   | 397               | 0,004               | F    |
| 40 | HIGHCLERE INTL SMALL COMPANIES FUND  |                | FEDER LORIANA       |                   | 312.104           | 3,378               | F    |
| 41 | BOGLE OFFSHORE INVESTMENT FUND LTD.  |                | FEDER LORIANA       |                   | 1.967             | 0,021               | F    |
| 42 | ZEBRA GLOBAL LIQUIDITY ARBITRAGE FUND LP   |                | FEDER LORIANA       |                   | 4.539             | 0,048               | F    |
| 43 | LYCOR ZEBRA EQUITY FUND LIMITED  |                | FEDER LORIANA       |                   | 588               | 0,006               | F    |
| 44 | BOGLE WORLD OFFSHORE FUND LTD. CO BISYS HEDGE FD SVS LTD                                       |                | FEDER LORIANA       |                   | 3.890             | 0,043               | F    |
| 45 | BOGLE OPPORTUNITY FUND II, LP  |                | FEDER LORIANA       |                   | 682               | 0,010               | F    |
| 46 | BOGLE OPPORTUNITY FUND LP  |                | FEDER LORIANA       |                   | 317               | 0,003               | F    |
| 47 | BOGLE OFFSHORE OPPORTUNITY FUND LTD  |                | FEDER LORIANA       |                   | 2.420             | 0,026               | F    |
| 48 | 1189 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR   |                | FEDER LORIANA       |                   | 3.865             | 0,042               | A    |
| 49 | ALFA S.P.A.  |                | SAMAROTTO PIERLUIGI |                   | 4.936.204         | 53,458              | F    |
| 50 | FABRIS CARLO   |                |                     |                   | 5                 | 0,000               | A    |
| 51 | GANDOLFO CARLO   |                |                     | 300               |                   | 0,003               | F    |
| 52 | VARESI MARCO   |                | BATTAGLIA PIERLUIGI | 100               |                   | 0,001               | F    |

## AZIONI % SUI PRESENTI

|                        |           |          |
|------------------------|-----------|----------|
| FAVOREVOLI             | 5.731.576 | 99,933%  |
| CONTRARI               | 0         | 0,000%   |
| ASTENUTI               | 3.870     | 0,067%   |
| NON VOTANTI            | 0         | 0,000%   |
| TOTALE AZIONI PRESENTI | 5.735.446 | 100,000% |