

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

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

capitale sociale sottoscritto e versato per euro 4.863.485,64

codice fiscale e numero di iscrizione

del Registro delle Imprese di Torino: 97579210010

Partita IVA 08013390011

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA**

L'anno duemilaquattordici.

Il giorno sedici 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 4.863.485,64 (quattromilioniotto-centosessantatremilaquattrocentottantacinquevirgolasessantaquattro) suddiviso in numero 9.352.857 (novemilionitrecentocinquantaduemilaottocentocinquantasette) 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 Caterina Bima la quale accetta e ringrazia.

Il Presidente ricorda che, con avviso di convocazione pubblicato, nel rispetto dello Statuto Sociale e della normativa vigente, sul sito internet della società [www.reply.eu](http://www.reply.eu) in data 15 (quindici) marzo 2014

(duemilaquattordici) e per estratto sul quotidiano a diffusione nazionale "MF" in pari data, l'assemblea degli azionisti della società "**REPLY S.p.A.**" è stata convocata, in prima convocazione, per il giorno 16 (sedici) aprile 2014 (duemilaquattordici), alle ore dieci in questo luogo e, occorrendo, in seconda convocazione, in data 17 (diciassette) aprile 2014 (duemilaquattordici), stessi luogo ed ora, per discutere e deliberare sul seguente

## ORDINE DEL GIORNO

### **Parte Ordinaria**

#### **1. Relazione finanziaria**

1.a. Esame ed approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013; 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 23 aprile 2013, per quanto non utilizzato.

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

### **Parte Straordinaria**

**1. Proposta di modifica degli articoli 5 (Capitale), 12 (Diritto di voto), 16 (Nomina degli amministratori) e 23 (Collegio sindacale) dello Statuto; delibere inerenti e conseguenti.**

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 per estratto 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 delle 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 medesimo dottor Pier Luigi BATTAGLIA;
- 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;
- che, ai sensi delle vigenti disposizioni, in data 17 (diciassette) marzo 2014 (duemilaquattordici) 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 134 (centotrentaquattro) aventi diritto all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto rappresentanti numero 6.041.484 (seimilioniquarantunmilaquattrocentoottantaquattro) azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, pari al 64,595 % (sessantaquattrovirgolacinquecentonovantacinque per cento) del capitale sociale di numero 9.352.857 (novemilionitrecentocinquantaduemilaottocentocinquantasette) azioni ordinarie;
  - che le persone votanti, fisicamente presenti in sala, sono numero 5 (cinque);
  - che la società è intestataria di numero 1.007 (millesette) azioni proprie ordinarie corrispondenti a circa lo 0,0108% (zerovirgolazero-centootto 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, i Consiglieri esecutivi dottor ANGELUCCI Daniele, dottor RIZZANTE Filippo e dottor PEPINO Oscar e, dei Consiglieri indipendenti, il dottor FORTI Fausto, mentre hanno giustificato la propria assenza l'ingegner BOMBONATO Claudio, Consigliere esecutivo, il professor MEZZALAMA Marco Consigliere indipendente ed annunciato di essere in ritardo il Prof. CARNEVALE MAFFE' Carlo Alberto, Consigliere indipendente;
  - che è presente l'intero Collegio Sindacale nelle persone dei signori: professor ANTONELLI Cristiano,

Presidente, dottoressa GARZINO DEMO Ada Alessandra e dottor CLARETTA ASSANDRI Paolo,  
Sindaci Effettivi.

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 15 (quindici) aprile 2014 (duemilaquattordici) 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 Alike S.r.l. - numero azioni ordinarie possedute 4.936.204 (quattromilioninovecentotrentaseimiladuecentoquattro) - percentuale sul capitale sociale Reply: 52,7775% (cinquantaduevirgolasettemilasettecentosettantacinque per cento);

\* Azionista Bny Mellon Service Kag Frankfurter Aktienfonds fur stift - numero azioni ordinarie possedute 413.854 (quattrocentotredicimilaottocentocinquantaquattro) - percentuale sul capitale sociale Reply: 4,4249% (quattrovirgolaquattromiladuecentoquarantanove per cento);

\* Azionista JP Morgan Asset Management (UK) Limited - numero azioni ordinarie possedute: 292.346 (duecentonovantaduemilatrecentoquarantasei) - percentuale sul capitale sociale Reply:



3,1257% (trevirgolamilleduecentocinquantasette per cento);

totale	numero	azioni	ordinarie	possedute	5.642.404
--------	--------	--------	-----------	-----------	-----------

(cinquemilioneiseicentoquarantaduemilaquattrocentoquattro) - percentuale sul capitale sociale Reply:

60,3281% (sessantavirgolatremiladuecentoottantuno 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 Reconta Ernst & Young S.p.A. nelle persone dei signori: CONTI Luigi, GANCIA Ugo e DAVICO Anna Maria;

- numero 4 (quattro) dipendenti e consulenti del gruppo Reply, nelle persone dei signori: ZAPPELLI Fabio, CUTELLE' Annapaola, DEZANI Edoardo e LUECKENKOETTER Michael;

- numero 2 (due) persone addette all'organizzazione dei lavori assembleari, nelle persone dei signori: COTUGNO BIAVA Carlo e POLETTI Federica;

- numero 1 (uno) ospite nella persona del signor GIANOLIO Franco.

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 alzata di mano.

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 segnalando 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 della parte ordinaria suddiviso nei due sottopunti 1.a e 1.b:

### **1. Relazione finanziaria**

1.a. Esame ed approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013; 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 dottor ANGELUCCI Daniele, illustra e commenta l'andamento reddituale consolidato del Gruppo Reply nel corso dell'esercizio 2013 (duemilatredici), attraverso l'ausilio di alcune schede (slides), che nel frattempo vengono proiettate. Copia delle medesime schede resterà a disposizione degli azionisti presso la sede sociale.

Egli precisa, quindi, che la documentazione relativa al bilancio dell'esercizio 2013 (duemilatredici), 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 17 (diciassette) marzo 2014 (duemilaquattordici) 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 2013 (duemilatredici) 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 10.720,00 (diecimilasettecentoventi) 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 4.288,00 (quattromiladuecentoottantotto) oltre all'I.V.A. .

Precisa inoltre che, con riferimento alla revisione limitata della relazione finanziaria semestrale al 30 (trenta) giugno 2013 (duemilatredici), la stessa società "Reconta Ernst & Young S.p.A.", ha impiegato 200 (duecento) ore per un corrispettivo fatturato di euro 12.705,00 (dodicimilasettecentocinque) 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 2013 (duemilatredici), 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 di "REPLY S.p.A.";

- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione di Gruppo relativa all'esercizio sociale 2013 (duemilatredici);
- preso atto del Bilancio di Esercizio (Bilancio Separato) di REPLY S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 (trentuno) dicembre 2013 (duemilatredici) - 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 14.806.929,00 (quattordicimilionioctocentoseimilanovecentoventinove) che tiene già conto dell'accantonamento di euro 2.600.000,00 (duemilioneisecentomila) 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, 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 2013 (duemilatredici) che evidenzia un utile netto di euro 14.806.929,00 (quattordicimilionioctocentoseimilanovecentoventinove) che tiene già conto dell'accantonamento di euro 2.600.000,00 (duemilioneisecentomila) 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, ha ritenuto di proporre all'Assemblea;

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

II. di approvare la proposta di destinare l'utile netto di esercizio pari a euro 14.806.929,00 (quattordicimilioniottoctoseimilanovecentoventinove) nel seguente modo:

- a Riserva Legale, euro 11.960,00 (undicimilanovecentosessanta) 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 0,70 (zerovirgolasettanta) per ciascuna azione ordinaria in circolazione avente diritto, escluse quindi le azioni proprie in portafoglio, con pagamento del dividendo il 25 (venticinque) aprile 2014 (duemilaquattordici), data di stacco il 22 (ventidue) aprile 2014 (duemilaquattordici) e record date, ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. n. 58/1998, il 24 (ventiquattro) aprile 2014 (duemilaquattordici),
- quanto all'importo residuo, 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 2.600.000,00 (duemilioneisecentomila) pari a circa il 3,5% (trevirgolacinque per cento) del Margine Operativo Lordo Consolidato 2013 (duemilatredici) (prima dell'assegnazione della partecipazione agli utili per gli Amministratori investiti di cariche operative), consuntivato in 75.200 (settantacinquemiladuecento) 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, il mandato di ripartire l'importo di euro 2.600.000,00 (duemilioneisecentomila) fra gli Amministratori

investiti di cariche operative.".

Il Presidente dichiara aperta la discussione sul primo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria 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.

Prende la parola l'azionista Carlo Maria BRAGHERO evidenziando come il cartello segnaletico in plexiglass posto all'ingresso per indicare il luogo di riunione dell'assemblea non fosse così visibile essendo trasparente.

Egli esprime apprezzamento nei confronti del Presidente che, a differenza di altre persone, nonostante sia stato nominato Cavaliere del Lavoro, continua a presentarsi semplicemente come dottor Mario Rizzante; ne cita un esempio a pagina 69 del Fascicolo di Bilancio. Egli esprime a tal proposito la curiosità di sapere se l'aver firmato solo come dottore e l'aver scelto questa linea di *understatement* deriva dal consiglio di qualche esperto di pubbliche relazioni.

Passando a commentare il primo punto all'ordine del giorno riferisce che, a proposito dell'assemblea tenutasi lo scorso anno, il Collegio Sindacale ha dato una articolata e puntuale risposta alle osservazioni che erano state fatte in materia di distribuzione del dividendo; sottolinea che tali osservazioni sono state recepite, considerato che il testo posto in deliberazione quest'anno è diverso e più puntuale, perché parla di azioni in circolazione aventi diritto, escluse quindi le azioni in portafoglio, e non parla di assegnazione dell'utile sulle azioni proprie alla riserva straordinaria.

Riferendosi poi alla proposta di delibera riguardante la partecipazione ad una quota di utile da assegnare agli Amministratori esecutivi in base allo statuto, l'azionista Braghero non eccepisce nulla, ma chiede che gli venga indicata la pagina del fascicolo di bilancio dove è indicato il complesso degli

emolumenti assegnati agli Amministratori.

Chiede, inoltre, aggiornamenti riguardanti la conclusione della questione “dipendenti ex Motorola” per capire se siano nell’organico della società e se la Regione sia intervenuta.

Sottolinea come la presenza in assemblea di sole cinque teste non denoti una grande affezione verso la società da parte degli azionisti. Chiede di sapere, a tal riguardo, poichè gli azionisti presenti sono centotrentaquattro, a parte le diverse decine rappresentate dai Fondi, se fra questi 134 sono presenti, in proprio o per delega, degli azionisti tedeschi che hanno accettato la conversione disciplinata in sede di fusione.

Infine fa riferimento alla premiazione come "Imprenditore dell'anno 2013" nel settore "innovation & technology" dell'amministratore delegato, ingegner Tatiana RIZZANTE, premio che costituisce un importante riconoscimento per la società e che senza la società non sarebbe stato raggiunto, e chiede a tal proposito se la medesima abbia festeggiato.

Si riserva un eventuale diritto di replica.

Non essendoci altri interventi prende la parola il Presidente il quale, in risposta all'azionista Braghero precisa che, da buon piemontese, pur essendo molto soddisfatto dell'onorificenza ricevuta, non ama mettersi in mostra per i riconoscimenti ottenuti e che anche il marketing della società è focalizzato sui risultati raggiunti ed è grazie a questi che la società è conosciuta.

Quanto agli emolumenti degli amministratori egli precisa che si trovano a pagina 252, 253 del Fascicolo di Bilancio, che è stata distribuito in copia ai partecipanti.

Per quel che riguarda la questione "Dipendenti ex Motorola" egli precisa che la società ha agito secondo gli accordi e, quindi, come previsto, alcuni dipendenti sono stati messi in mobilità subito,

come era concordato, gli altri sono ancora in azienda e si sono integrati. Non esiste più il centro di ricerca Motorola, oggi si chiama Concept ed è un dipartimento di Reply in cui si lavora in un contesto internazionale sullo IoT (Internet of Things).

Per tale progetto la società doveva ottenere dalla Regione un contributo di 8,5 milioni di Euro; ne ha incassati per ora, solo 2,1 milioni. Il Governo italiano doveva dare 10 milioni; ad oggi ancora nulla è stato ricevuto ed è stato instaurato un contenzioso.

In merito alla presenza di azionisti della società tedesca incorporata Reply AG, il Presidente precisa che non ci sono persone fisiche tedesche con azioni presenti e non è in grado di fornire un'indicazione specifica salvo dire che nell'elenco dei partecipanti non ci sono persone fisiche tedesche, mentre tra i Fondi presenti non si può escludere che vi siano azionisti che fossero già azionisti dell'incorporata.

Egli ringrazia pubblicamente il signor Michael Lueckenkoetter, che lavora con Riccardo Lodigiani, *Investor Relator* della società, per l'attività svolta in questo periodo che è stato caratterizzato da un aumento di valore delle azioni Reply da euro 20 a 60 euro.

Prende la parola l'Amministratore Delegato ing. Tatiana Rizzante la quale, in merito alla domanda che le è stata posta, precisa di non aver festeggiato in modo particolare il premio; ritiene che si debba celebrare nell'ambito del lavoro perchè è stato un momento di riconoscimento per Reply, un momento di comunicazione per la società, quindi importante in quel senso.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente, prima di passare alla votazione, ricorda che, prima dell'assemblea, non sono pervenute domande ai sensi dell'art. 127 ter del D.Lgs. 58/98.

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.



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 per alzata di mano.

Comunica infine che sono presenti in proprio o per delega, numero 134 (centotrentaquattro) aventi diritto all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto rappresentanti numero 6.041.484 (seimilioniquarantunmilaquattrocentoottantaquattro) azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, pari al 64,595 % (sessantaquattrovirgolacinquecentonovantacinque per cento) del capitale sociale di numero 9.352.857 (novemilionitrecentocinquantaduemilaottocentocinquantasette) azioni ordinarie;

- che le persone votanti, fisicamente presenti in sala, sono numero 5 (cinque).

Viene, quindi, messa in votazione la proposta di approvazione del bilancio al 31 (trentuno) dicembre 2013 (duemilatredici) .

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

La proposta di approvazione del bilancio al 31 (trentuno) dicembre 2013 (duemilatredici), dopo prova e controllo, risulta approvata a maggioranza con:

- numero 6.033.731 (seimilionitrentatremilasettecentotrentuno) voti favorevoli pari al 99,872% (novantanove virgola ottocentosettantadue per cento) del capitale rappresentato;
- nessun voto contrario;
- numero 7.753 (settemilasettecentocinquantatre) voti astenuti pari allo 0,128% (zero virgola centoventotto per cento) del capitale rappresentato.

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

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 all'unanimità con:

- numero 6.041.484 (seimilioniquarantunmilaquattrocentoottaquattro) voti favorevoli pari al 100% (cento per cento) del capitale rappresentato;
- nessun voto contrario;
- nessun astenuto.

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

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 2013 (duemilatredici), le relazioni della Società di Revisione sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato al 31 (trentuno) dicembre 2013 (duemilatredici) 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 "E" ed "F").

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

**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 23 aprile 2013, per quanto non utilizzato.**

Il Presidente propone di omettere la lettura della relativa relazione consiliare, distribuita in copia ai presenti (contenuta nel documento allegato "F"), 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  
della PARTE ORDINARIA

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

- considerata la proposta del Consiglio di Amministrazione,
- avute 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 all'acquisto, anche in più tranches, tenuto conto delle azioni proprie ad oggi già possedute dalla società, di un numero massimo di 1.869.564 (unmilioneottocentosessantanovemilacinquecentosessantaquattro) azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna, corrispondenti al 19,9892% (diciannovevirgolanovemilaottocentonovantadue per cento) dell'attuale capitale sociale di euro 4.863.485,64 (quattromilioniottocentosessantatremilaquattrocentoottantacinquevirgolasessantaquattro) nel limite di un impegno massimo di spesa di euro 50.000.000,00 (cinquantamilioni), nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2357 del Codice Civile. In tali limiti sono da ricomprendersi anche le azioni proprie che Reply S.p.A. fosse legittimata a riacquistare in forza delle previsioni degli accordi di lock-up stipulati - o che saranno stipulati - dalla stessa Reply S.p.A., nonchè in forza dell'esercizio dei diritti riconosciuti agli azionisti di Reply Deutschland AG a seguito dell'esecuzione dell'incorporazione della suddetta società, conclusasi nel 2013;
2. di concedere l'autorizzazione di cui sopra per un periodo di 18 (diciotto) mesi - vale a dire dal 16 (sedici) aprile 2014 (duemilaquattordici) al 16 (sedici) ottobre 2015 (duemilaquindici), statuendo che il corrispettivo minimo unitario per l'acquisto delle azioni non sia inferiore al valore nominale dell'azione ordinaria REPLY S.p.A. (attualmente euro 0,52) e il corrispettivo massimo non superiore al prezzo ufficiale delle contrattazioni registrate sul Mercato MTA il giorno precedente l'acquisto maggiorato del 15% (quindici per cento), con l'impegno finanziario massimo previsto entro i limiti di euro 50.000.000,00 (cinquantamilioni);
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 23 (ventitre) aprile 2013 (duemilatredici);

4. 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 sui mercati regolamentati 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 o per effetto dell'esercizio dei diritti riconosciuti agli azionisti di Reply Deutschland AG a seguito dell'esecuzione dell'incorporazione della suddetta società, conclusasi nel 2013, 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;

5. 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 e/o 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;

6. 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;

7. 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" riconfluisca 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 rettificata le suddette riserve.".

Il Presidente dichiara aperta la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno della parte ordinaria 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.

Prende la parola l'azionista Braghero il quale ritiene, in via di principio, non positivo l'acquisto di azioni proprie e, a maggior ragione, è critico con la proposta effettuata da una società quotata dello *standing* di Reply di autorizzazione ad acquistarne in misura pari al 20 per cento del capitale sociale,

anche se ciò è consentito dalla legge. Inoltre esprime le proprie perplessità sul caso di specie in quanto in delibera viene chiesta l'autorizzazione ad assegnare a titolo gratuito, sulla base di piani di assegnazione, azioni proprie in portafoglio con la conseguente possibilità di assegnare in stock granting il 20 per cento del capitale sociale. Per tali motivi si dichiara contrario alla proposta e vorrebbe capirne la *ratio*.

Il Presidente, in risposta, osserva che la proposta di acquisto di azioni proprie nel limite del 20 (venti) per cento del capitale sociale è in linea con quanto fatto in anni precedenti. Egli ribadisce che è un discorso in continuità quello di precostituirsi un portafoglio di azioni proprie da utilizzare anche in operazioni straordinarie, come è stato fatto con la fusione con Reply Deutschland AG, società di diritto tedesco. Ad oggi, precisa che non sono state fatte assegnazioni gratuite di azioni (Stock Granting), anche se la società si riserva tale possibilità, mentre si è fatto ricorso, in passato, alle Stock Options, strumento che non è quasi più utilizzato perchè la legge italiana non lo rende conveniente.

In replica l'azionista Braghero osserva innanzitutto, che non è vero che vi è una semplice riproposizione di quanto fatto in passato, perchè la legge nel frattempo è cambiata: prima consentiva l'acquisto del 10 (dieci)%, ora del 20 (venti)%. Fosse rimasto al 10%, avrebbe avuto un senso.

Come seconda osservazione, egli sottolinea che viene chiesta a scatola chiusa una delega a fare Stock Granting senza passare dall'assemblea, quindi esprime voto contrario alla proposta.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente, prima di passare alla votazione, ricorda che, prima dell'assemblea, non sono pervenute domande ai sensi dell'art. 127 ter del D.Lgs 58/98.

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. 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 e ricorda che la votazione si svolgerà con le modalità già esposte per alzata di mano.

Comunica infine che sono presenti, in proprio o per delega, numero 134 (centotrentaquattro) aventi diritto all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto rappresentanti numero 6.041.484 (seimilioniquarantunmilaquattrocentottantaquattro) azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, pari al 64,595 % (sessantaquattrovirgolacinquecentonovantacinque per cento) del capitale sociale di numero 9.352.857 (novemilionitrecentocinquantaduemilaottocentocinquantasette) azioni ordinarie;

- che le persone votanti, fisicamente presenti in sala, sono numero 5 (cinque).

Inoltre, egli rende noto che è sopraggiunto in assemblea il Consigliere Indipendente professor CARNEVALE MAFFE' Carlo Alberto.

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 5.404.785 (cinquemilioniquattrocentoquattromilasettecentottantacinque) voti favorevoli pari all'89,461% (ottantanove virgola quattrocentosessantuno) del capitale rappresentato;
- numero 636.699 (seicentotrentaseimilaseicentonovantanove) voti contrari pari al 10,539% (dieci virgola cinquecentotrentanove per cento) del capitale rappresentato;
- 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 "G").

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

### 3. Relazione sulla remunerazione.

Il Presidente propone di omettere la lettura della Relazione sulla Remunerazione, redatta ai sensi di legge, distribuita ai presenti insieme alla documentazione prevista per l'odierna assemblea e contenuta nel fascicolo di bilancio allegato al presente verbale (allegato "E"). Tale relazione 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 (contenuta nell'allegato "F"), 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 della parte ordinaria 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.

Prende la parola l'azionista Braghero, il quale sottolinea l'assoluta inutilità di questo punto all'Ordine del Giorno e l'assurdità di metterlo in votazione.

Il Presidente ritenendo di non dover dire nulla su tale punto e nessun altro chiedendo la parola dichiara chiusa la discussione.

Egli, prima di passare alla votazione, invita i legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto che intendono allontanarsi a far cortesemente registrare la propria uscita.



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, per alzata di mano.

Comunica, infine, che sono presenti in proprio o per delega, numero 134 (centotrentaquattro) aventi diritto all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto rappresentanti numero 6.041.484 (seimilioni quarantunmila quattrocento ottantaquattro) azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, pari al 64,595 % (sessantaquattro virgola cinquecentonovantacinque per cento) del capitale sociale di numero 9.352.857 (novemilioni trecentocinquanta due mila ottocento cinquantasette) azioni ordinarie;

- che le persone votanti, fisicamente presenti in sala, sono numero 5 (cinque).

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 6.032.842 (seimilioni trentadue mila ottocento quarantadue) voti favorevoli pari al 99,857% (novantanove virgola ottocento cinquantasette per cento) del capitale rappresentato;
- numero 8.634 (ottomila seicento trentaquattro) voti contrari pari allo 0,143% (zero virgola centoquarantatre per cento);
- numero 8 (otto) voti astenuti.

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

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



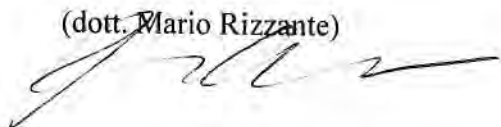
l'assemblea per la parte ordinaria alle ore undici e diciotto minuti.

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" elenco votazioni primo punto all'ordine del giorno 1a di parte ordinaria;
- sotto la lettera "D" elenco votazioni primo punto all'ordine del giorno 1b di parte ordinaria;
- sotto la lettera "E" fascicolo relativo al bilancio 2013;
- sotto la lettera "F" fascicolo relativo alle relazioni illustrative del Consiglio sugli argomenti all'ordine del giorno;
- sotto la lettera "G" elenco votazioni secondo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria;
- sotto la lettera "H" elenco votazioni terzo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria.

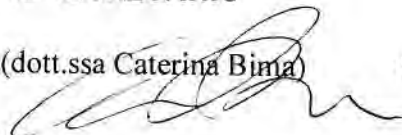
IL PRESIDENTE

(dott. Mario Rizzante)



IL SEGRETARIO

(dott.ssa Caterina Bima)



## ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1	ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND		FEDELE LOREDANA		751	0,008	10,00						
2	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND		FEDELE LOREDANA		3,099	0,033	10,00						
3	ADEPT INVESTMENT MANAGEMENT PLC		FEDELE LOREDANA		587	0,006	10,00						
4	ADVANCED SER TR AST SCHRODERS MULTI-AS WORLD STRATEGIC PORTFOLIO		FEDELE LOREDANA		881	0,009	10,00						
5	ADVANCED SERIES TRUST-AST SCHRODERS GLOBAL TACTICAL PORTFOLIO		FEDELE LOREDANA		604	0,006	10,00						
6	ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM		FEDELE LOREDANA		830	0,009	10,00						
7	AON HEWITT GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		587	0,006	10,00						
8	APOLLINE 1 ACTIONS		FEDELE LOREDANA		7,409	0,079	10,00						
9	ARROWSTREET GLOBAL MINIMUM VOLATILITY FUND VI C/O ARTHUR COX		FEDELE LOREDANA		1,600	0,017	10,00						
10	ARROWSTREET US GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		12,577	0,134	10,00						
11	AXA WORLD FUNDS		FEDELE LOREDANA		18,000	0,192	10,00						
12	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B		FEDELE LOREDANA		37	0,000	10,00						
13	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR		FEDELE LOREDANA		6,586	0,070	10,00						
14	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN		FEDELE LOREDANA		50	0,001	10,00						
15	BUCKINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND		FEDELE LOREDANA		587	0,006	10,00						
16	C&J CLARK PENSION FUND		FEDELE LOREDANA		1,061	0,011	10,00						
17	CC&L Q GROUP GLOBAL EQUITY FUND		FEDELE LOREDANA		800	0,009	10,00						
18	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PLAN		FEDELE LOREDANA		425	0,005	10,00						
19	DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV		FEDELE LOREDANA		7,827	0,084	10,00						
20	ETOILE GESTION		FEDELE LOREDANA		840	0,009	10,00						
21	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE		FEDELE LOREDANA		903	0,010	10,00						
22	EXPRESS SCRIPTS, INC. 401 (K) PLAN		FEDELE LOREDANA		4,304	0,046	10,00						
23	FCP AMUNDI SMALL CAP EURO		FEDELE LOREDANA		13,590	0,145	10,00						
24	FD INTERNATIONAL SHARE FUND 1		FEDELE LOREDANA		588	0,006	10,00						
25	FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP		FEDELE LOREDANA		375	0,004	10,00						
26	FUTURE DIRECTIONS CORE INT SHARE FUND 2		FEDELE LOREDANA		537	0,006	10,00						
27	GOVERNMENT OF NORWAY		FEDELE LOREDANA		12,057	0,129	10,00						
28	GOVERNMENT SUPERANNUATION FUND		FEDELE LOREDANA		6,944	0,074	10,00						
29	HSBC INTERNATIONAL SELECT FUND		FEDELE LOREDANA		4,542	0,049	10,00						
30	ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND		FEDELE LOREDANA		1,274	0,014	10,00						
31	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		5,898	0,063	10,00						
32	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF		FEDELE LOREDANA		30,080	0,322	10,00						
33	ISHARES VII PLC		FEDELE LOREDANA		6,345	0,068	10,00						
34	JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST		FEDELE LOREDANA		398	0,004	10,00						
35	JOHN LEWIS PARTNERSHIP TRUST FOR PENSION		FEDELE LOREDANA		720	0,008	10,00						
36	JPM EUROPE SMALLER COMPANIES FUND		FEDELE LOREDANA		17,471	0,187	10,00						
37	JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC		FEDELE LOREDANA		8,539	0,091	10,00						



[illegible]



83	UBS ETF	FEDELE LOREDANA	194	0.002	10.00				
84	UNIVERSITY OF WASHINGTON	FEDELE LOREDANA	3.814	0.041	10.00				
85	UPS GROUP TRUST	FEDELE LOREDANA	1.573	0.017	10.00				
86	WELLPOINT MASTER TRUST	FEDELE LOREDANA	4.098	0.044	10.00				
87	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	FEDELE LOREDANA	2.213	0.024	10.00				
88	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	FEDELE LOREDANA	40.848	0.437	10.00				
89	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	FEDELE LOREDANA 2	326	0.003	10.00				
90	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	FEDELE LOREDANA 2	91	0.001	10.00				
91	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	FEDELE LOREDANA 2	1.911	0.020	10.00				
92	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	FEDELE LOREDANA 2	13.066	0.140	10.00				
93	DEPARTMENT OF STATE LANDS	FEDELE LOREDANA 2	2.926	0.031	10.00				
94	EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF BALTI	FEDELE LOREDANA 2	84	0.001	10.00				
95	FCP ASTORG CROISSANCE MID CAP	FEDELE LOREDANA 2	4.914	0.053	10.00				
96	FCP ECHIQR ENTREPRENEURS	FEDELE LOREDANA 2	53.100	0.568	10.00				
97	FCP GROUPAMA AVENIR EURO	FEDELE LOREDANA 2	14.325	0.153	10.00				
98	FCP ITHAQUE	FEDELE LOREDANA 2	16.400	0.175	10.00				
99	FCP ULYSSE	FEDELE LOREDANA 2	87.000	0.930	10.00				
100	FIDELITY ADV SER VIII FIDELITY ADV GLB CAPITAL APPRECIATION F	FEDELE LOREDANA 2	3.069	0.033	10.00				
101	GOLDMAN SACHS FUNDS	FEDELE LOREDANA 2	7.716	0.082	10.00				
102	GOLDMAN SACHS INTERN SMALL CAP INSIGHT F	FEDELE LOREDANA 2	8.155	0.087	10.00				
103	HIGHCLERE INTL SMALL COMPANIES FUND	FEDELE LOREDANA 2	110.754	1.184	10.00				
104	MCKINLEY CAPITAL NON-US SMALLCAP GROWTH FUND SERIES A	FEDELE LOREDANA 2	410	0.004	10.00				
105	MFS MERIDIAN FUNDS	FEDELE LOREDANA 2	89.064	0.952	10.00				
106	MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST 32	FEDELE LOREDANA 2	7.557	0.081	10.00				
107	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	FEDELE LOREDANA 2	824	0.009	10.00				
108	MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC	FEDELE LOREDANA 2	8.572	0.092	10.00				
109	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND	FEDELE LOREDANA 2	358	0.004	10.00				
110	NEW YORK STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	FEDELE LOREDANA 2	196	0.002	10.00				
111	NMM3 EUQ MFS ACCOUNT	FEDELE LOREDANA 2	7.598	0.081	10.00				
112	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	FEDELE LOREDANA 2	2.119	0.023	10.00				
113	RUSSELL INVESTMENT COMPANY II PLC	FEDELE LOREDANA 2	650	0.007	10.00				
114	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	FEDELE LOREDANA 2	1.734	0.019	10.00				
115	SA STREET TRACKS SM ETFs	FEDELE LOREDANA 2	183	0.002	10.00				
116	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	FEDELE LOREDANA 2	165	0.002	10.00				
117	SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF	FEDELE LOREDANA 2	1.792	0.019	10.00				
118	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	FEDELE LOREDANA 2	4.346	0.046	10.00				
119	SSGA EMU MIDCAP ALPHA EQUITY FUND	FEDELE LOREDANA 2	866	0.009	10.00				
120	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	FEDELE LOREDANA 2	60	0.001	10.00				
121	THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION FUND	FEDELE LOREDANA 2	3.387	0.036	10.00				
122	THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION PORTFOLIO	FEDELE LOREDANA 2	7.933	0.085	10.00				
123	POOLED	FEDELE LOREDANA 2	229	0.002	10.00				
124	TRUST AND CUSTODY SERVICED BANK LIMITED	FEDELE LOREDANA 2	547	0.006	10.00				
125	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	FEDELE LOREDANA 2	279	0.003	10.00				
126	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	FEDELE LOREDANA 2	458	0.005	10.00				
127	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	FEDELE LOREDANA 2	548	0.006	10.00				





**ASSEMBLEA REPLY S.p.A. del 16 aprile 2014 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 (4)**

ZAPPELLI Fabio  
CUTELLE' Annapaola  
DEZANI EDOARDO  
LUECKENKOETTER Michael

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

COTUGNO BIAVA Carlo  
POLETTI Federica

**Persone esterne (1)**

GIANOLIO Franco

**ALLEGATO "C"**  
**REPLY S.p.A.**

Assemblea ordinaria e straordinaria del 16 aprile 2014

Punto 1 all'ordine del giorno - BILANCIO

**RISULTATO DELLA VOTAZIONE****Totale azioni presenti alla votazione**                      **6.041.484**

FAVOREVOLI	CONTRARI	ASTENUTI	NON VOTANTI
6.033.731		7.753	
99,872%		0,128%	

**Totale % sui presenti**                      **100,000%**

# REPLY S.p.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 16 aprile 2014

## ESITO VOTAZIONE

### Punto 1 all'ordine del giorno - BILANCIO

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND		FEDELE LOREDANA		751	0,008	F
2	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		FEDELE LOREDANA		3.099	0,033	F
3	ADEPT INVESTMENT MANAGEMENT PLC		FEDELE LOREDANA		587	0,006	F
4	ADVANCED SER TR AST SCHRODERS MULTI-AS WORLD STRATEGIC PORTFOLIO		FEDELE LOREDANA		881	0,009	F
5	ADVANCED SERIES TRUST-AST SCHRODERS GLOBAL TACTICAL PORTFOLIO		FEDELE LOREDANA		604	0,006	F
6	ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM		FEDELE LOREDANA		830	0,009	F
7	AON HEWITT GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		587	0,006	F
8	APOLLINE 1 ACTIONS		FEDELE LOREDANA		7.409	0,079	F
9	ARROWSTREET GLOBAL MINIMUM VOLATILITY FUND VI CIO ARTHUR COX		FEDELE LOREDANA		1.600	0,017	F
10	ARROWSTREET US GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		12.577	0,134	F
11	AXA WORLD FUNDS		FEDELE LOREDANA		18.000	0,192	F
12	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B		FEDELE LOREDANA		37	0,000	F
13	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR		FEDELE LOREDANA		6.586	0,070	F
14	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN		FEDELE LOREDANA		50	0,001	F
15	BUCKINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND		FEDELE LOREDANA		587	0,006	F
16	C&J CLARK PENSION FUND		FEDELE LOREDANA		1.061	0,011	F
17	CC&L Q GROUP GLOBAL EQUITY FUND		FEDELE LOREDANA		800	0,009	F
18	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PLAN		FEDELE LOREDANA		425	0,005	F
19	DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV		FEDELE LOREDANA		7.827	0,084	F
20	ETOILE GESTION		FEDELE LOREDANA		840	0,009	F
21	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE		FEDELE LOREDANA		903	0,010	F
22	EXPRESS SCRIPTS, INC. 401 (K) PLAN		FEDELE LOREDANA		4.304	0,046	F
23	FCP AMUNDI SMALL CAP EURO		FEDELE LOREDANA		13.590	0,145	F
24	FD INTERNATIONAL SHARE FUND 1		FEDELE LOREDANA		588	0,006	F
25	FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP		FEDELE LOREDANA		375	0,004	F
26	FUTURE DIRECTIONS CORE INT SHARE FUND 2		FEDELE LOREDANA		537	0,006	F
27	GOVERNMENT OF NORWAY		FEDELE LOREDANA		12.057	0,129	F
28	GOVERNMENT SUPERANNUATION FUND		FEDELE LOREDANA		6.944	0,074	F
29	HSBC INTERNATIONAL SELECT FUND		FEDELE LOREDANA		4.542	0,049	F
30	ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND		FEDELE LOREDANA		1.274	0,014	F
31	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		5.898	0,063	F
32	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF		FEDELE LOREDANA		30.080	0,322	F
33	ISHARES VII PLC		FEDELE LOREDANA		6.345	0,068	F
34	JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST		FEDELE LOREDANA		398	0,004	F
35	JOHN LEWIS PARTNERSHIP TRUST FOR PENSION		FEDELE LOREDANA		720	0,008	F



36	JPM EUROPE SMALLER COMPANIES FUND	FEDELE LOREDANA	17.471	0.187	F
37	JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC	FEDELE LOREDANA	8.539	0.091	F
38	JPMORGAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES TST	FEDELE LOREDANA	68.971	0.737	F
39	JPMORGAN FUND ICVC - JPM EUROPE FUND	FEDELE LOREDANA	8.921	0.085	F
40	JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BU	FEDELE LOREDANA	143.371	1.533	F
41	JPMORGAN SAR EUROPEAN FUND	FEDELE LOREDANA	13.572	0.145	F
42	KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST	FEDELE LOREDANA	805	0.009	F
43	MAINSTAY 130/30 INTERNATIONAL FUND	FEDELE LOREDANA	2.273	0.024	F
44	METZLER INVESTMENT GMBH FOR MI-FONDS 415	FEDELE LOREDANA	13.000	0.139	F
45	MGI FUNDS PLC	FEDELE LOREDANA	6.015	0.064	F
46	MT AGREEMENT BETWEEN PFIZER&NT COMPANY	FEDELE LOREDANA	2.749	0.029	F
47	MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	FEDELE LOREDANA	648	0.007	F
48	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	FEDELE LOREDANA	829	0.009	F
49	NATIONAL PROVIDENT FUND AS TRUSTEE OF TH	FEDELE LOREDANA	4.934	0.053	F
50	NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST	FEDELE LOREDANA	1.779	0.019	F
51	NEW YORK STATE NURSES ASS PENS PLAN	FEDELE LOREDANA	807	0.009	F
52	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	FEDELE LOREDANA	4.173	0.045	F
53	NTG-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	FEDELE LOREDANA	174	0.002	F
54	NUMERIC INVESTORS LIMITED LIABILITY COMPANY	FEDELE LOREDANA	431	0.005	F
55	NUMERIC MUL TI STRATEGY LEVERED MN OFFSHORE FUND LTD-WMN	FEDELE LOREDANA	1.462	0.016	F
56	NUMERIC MUL TI STRATEGY MARKET NEUTRAL LEVERED OFFSHORE FUND LIMITED	FEDELE LOREDANA	7	0.000	F
57	NUMERIC SOCIALLY AWARE MUL TI STRATEGY FUND LTD	FEDELE LOREDANA	5	0.000	F
58	NUMERIC WORLD MARKET NEUTRAL OFFSHORE I LTD	FEDELE LOREDANA	3.334	0.036	F
59	NUMERIC WORLD MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II LP	FEDELE LOREDANA	1.728	0.018	F
60	PLUMBING & MECHANICAL SERV (UK) INDUSTRY	FEDELE LOREDANA	587	0.006	F
61	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DES JARDINS	FEDELE LOREDANA	3.174	0.034	F
62	ROGERS CASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	FEDELE LOREDANA	266	0.003	F
63	SCHRODER GLOBAL DYNAMIC BLEND FUND	FEDELE LOREDANA	2.684	0.029	F
64	SCHRODER GLOBAL MUL TI CAP EQUITY FUND	FEDELE LOREDANA	537	0.006	F
65	SCHRODER INTERNATIONAL MUL TI-CAP VALUE FUND	FEDELE LOREDANA	1.249	0.013	F
66	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	FEDELE LOREDANA	3.107	0.033	F
67	SEI LUPUS ALPHA PAN EUROPEAN SMALL CAP POOL	FEDELE LOREDANA	2.277	0.024	F
68	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	FEDELE LOREDANA	16.475	0.176	F
69	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	FEDELE LOREDANA	1.153	0.012	F
70	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	FEDELE LOREDANA	4.036	0.043	F
71	STICHTING BEDIJF-STAKPENSIONEN FONDS	FEDELE LOREDANA	10.000	0.107	F
72	STICHTING BEWAAR ANWB	FEDELE LOREDANA	530	0.006	F
73	STICHTING F AND C MUL TI MANAGER EUROPEAN EQUITY ACTIVE	FEDELE LOREDANA	5.540	0.059	F
74	STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL	FEDELE LOREDANA	5.689	0.061	F
75	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	FEDELE LOREDANA	31.584	0.338	F
76	STRATHCLYDE PENSION FUND	FEDELE LOREDANA	19.184	0.205	F
77	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS	FEDELE LOREDANA	2.800	0.030	F
78	POOLED	FEDELE LOREDANA	158	0.002	F
79	TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY	FEDELE LOREDANA	6	0.000	F
80	TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC	FEDELE LOREDANA	3	0.000	F

81	TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO, LLC	FEDELE LOREDANA	6	0.000	F
82	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	FEDELE LOREDANA	1,597	0.017	F
83	UBS ETF	FEDELE LOREDANA	194	0.002	F
84	UNIVERSITY OF WASHINGTON	FEDELE LOREDANA	3,814	0.041	F
85	UPS GROUP TRUST	FEDELE LOREDANA	1,573	0.017	F
86	WELLPPOINT MASTER TRUST	FEDELE LOREDANA	4,098	0.044	F
87	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	FEDELE LOREDANA	2,213	0.024	F
88	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	FEDELE LOREDANA	40,848	0.437	F
89	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	FEDELE LOREDANA 2	326	0.003	F
90	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	FEDELE LOREDANA 2	91	0.001	F
91	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	FEDELE LOREDANA 2	1,911	0.020	F
92	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	FEDELE LOREDANA 2	13,066	0.140	F
93	DEPARTMENT OF STATE LANDS	FEDELE LOREDANA 2	2,926	0.031	F
94	EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF BALTI	FEDELE LOREDANA 2	84	0.001	F
95	FCP ASTORG CROISSANCE MID CAP	FEDELE LOREDANA 2	4,914	0.053	F
96	FCP ECHIOR ENTREPRENEURS	FEDELE LOREDANA 2	53,100	0.568	F
97	FCP GROUPAMA AVENIR EURO	FEDELE LOREDANA 2	14,325	0.153	F
98	FCP ITHAQUE	FEDELE LOREDANA 2	16,400	0.175	F
99	FCP ULYSSE	FEDELE LOREDANA 2	87,000	0.930	F
100	FIDELITY ADV SER VIII FIDELITY ADV GLB CAPITAL APPRECIATION F	FEDELE LOREDANA 2	3,069	0.033	F
101	GOLDMAN SACHS FUNDS	FEDELE LOREDANA 2	7,716	0.082	F
102	GOLDMAN SACHS INTERN SMALL CAP INSIGHT F	FEDELE LOREDANA 2	8,155	0.087	F
103	HIGHCLERE INTL SMALL COMPANIES FUND	FEDELE LOREDANA 2	110,754	1.184	F
104	MCKINLEY CAPITAL NON-US SMALLCAP GROWTH FUND SERIES A	FEDELE LOREDANA 2	410	0.004	F
105	MFS MERIDIAN FUNDS	FEDELE LOREDANA 2	89,064	0.952	F
106	MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST 32	FEDELE LOREDANA 2	7,557	0.081	F
107	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	FEDELE LOREDANA 2	824	0.009	F
108	MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC	FEDELE LOREDANA 2	8,572	0.092	F
109	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND	FEDELE LOREDANA 2	358	0.004	F
110	NEW YORK STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	FEDELE LOREDANA 2	196	0.002	F
111	NMM3 EUQ MFS ACCOUNT	FEDELE LOREDANA 2	7,598	0.081	F
112	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	FEDELE LOREDANA 2	2,119	0.023	F
113	RUSSELL INVESTMENT COMPANY II PLC	FEDELE LOREDANA 2	650	0.007	F
114	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	FEDELE LOREDANA 2	1,734	0.019	F
115	SA STREET TRACKS SM ETFS	FEDELE LOREDANA 2	183	0.002	F
116	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	FEDELE LOREDANA 2	165	0.002	F
117	SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF	FEDELE LOREDANA 2	1,792	0.019	F
118	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	FEDELE LOREDANA 2	4,346	0.046	F
119	SSGA EMU MIDCAP ALPHA EQUITY FUND	FEDELE LOREDANA 2	866	0.009	F
120	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	FEDELE LOREDANA 2	60	0.001	F
121	THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION FUND	FEDELE LOREDANA 2	3,387	0.036	F
122	THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION PORTFOLIO	FEDELE LOREDANA 2	7,933	0.085	F
123	POOLED	FEDELE LOREDANA 2	229	0.002	F
124	TRUST AND CUSTODY SERVICED BANK LIMITED	FEDELE LOREDANA 2	547	0.006	F
125	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	FEDELE LOREDANA 2	279	0.003	F



126	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I		FEDELE LOREDANA 2		458	0,005	F
127	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC		FEDELE LOREDANA 2		548	0,006	F
128	JPMORGAN PORTFOLIO STRATEGIES FUNDS - TECHNOLOGY LONG-SHORT FUND		FEDELE LOREDANA 3		4.769	0,051	F
129	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA 4		7.753	0,083	A
130	1199 HEAL THCARE EMPLOYEES PENSION TR		FEDELE LOREDANA 5		3.865	0,041	F
131	TARTAGLIA CIAMPI SIMONE			5		0,000	F
132	ALIKA S.R.L.		SAMAROTTO PIERLUIGI		4.936.204	52,777	F
133	DI LORENZO MARCO			100		0,001	F
134	BRAGHERO CARLO MARIA			3		0,000	F

	AZIONI	% SUI PRESENTI
FAVOREVOLI	6.033.731	99,872%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	7.753	0,128%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	6.041.484	100,000%

**ALLEGATO "D"**  
**REPLY S.p.A.**

167

Assemblea ordinaria e straordinaria del 16 aprile 2014

Punto 1 (B) all'ordine del giorno - DESTINAZIONE RISULTATO DI ESERCIZIO

**RISULTATO DELLA VOTAZIONE**

**Totale azioni presenti alla votazione**                      **6.041.484**

FAVOREVOLI	CONTRARI	ASTENUTI	NON VOTANTI
------------	----------	----------	-------------

6.041.484

100,000%

**Totale % sui presenti**                      **100,000%**

## ESITO VOTAZIONE

## Punto 1 (B) all'ordine del giorno - DESTINAZIONE RISULTATO DI ESERCIZIO

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND		FEDELE LOREDANA		751	0,008	F
2	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND		FEDELE LOREDANA		3.099	0,033	F
3	ADEPT INVESTMENT MANAGEMENT PLC		FEDELE LOREDANA		587	0,006	F
4	ADVANCED SER TR AST SCHROEDERS MULTI-AS WORLD STRATEGIC PORTFOLIO		FEDELE LOREDANA		881	0,009	F
5	ADVANCED SERIES TRUST-AST SCHROEDERS GLOBAL TACTICAL PORTFOLIO		FEDELE LOREDANA		604	0,006	F
6	ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM		FEDELE LOREDANA		830	0,009	F
7	AON HEWITT GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		587	0,006	F
8	APOLLINE 1 ACTIONS		FEDELE LOREDANA		7.409	0,079	F
9	ARROWSTREET GLOBAL MINIMUM VOLATILITY FUND VI C/O ARTHUR COX		FEDELE LOREDANA		1.600	0,017	F
10	ARROWSTREET US GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		12.577	0,134	F
11	AXA WORLD FUNDS		FEDELE LOREDANA		18.000	0,192	F
12	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B		FEDELE LOREDANA		37	0,000	F
13	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR		FEDELE LOREDANA		6.586	0,070	F
14	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN		FEDELE LOREDANA		50	0,001	F
15	BUCKINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND		FEDELE LOREDANA		587	0,006	F
16	CC&J CLARK PENSION FUND		FEDELE LOREDANA		1.061	0,011	F
17	CC&L Q GROUP GLOBAL EQUITY FUND		FEDELE LOREDANA		800	0,009	F
18	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PLAN		FEDELE LOREDANA		425	0,005	F
19	DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV		FEDELE LOREDANA		7.827	0,084	F
20	ETOILE GESTION		FEDELE LOREDANA		840	0,009	F
21	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE		FEDELE LOREDANA		903	0,010	F
22	EXPRESS SCRIPTS, INC. 401 (K) PLAN		FEDELE LOREDANA		4.304	0,046	F
23	FCP AMUNDI SMALL CAP EURO		FEDELE LOREDANA		13.590	0,145	F
24	FD INTERNATIONAL SHARE FUND 1		FEDELE LOREDANA		588	0,006	F
25	FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP		FEDELE LOREDANA		375	0,004	F
26	FUTURE DIRECTIONS CORE INT SHARE FUND 2		FEDELE LOREDANA		537	0,006	F
27	GOVERNMENT OF NORWAY		FEDELE LOREDANA		12.057	0,129	F
28	GOVERNMENT SUPERANNUATION FUND		FEDELE LOREDANA		6.944	0,074	F
29	HSBC INTERNATIONAL SMALLCAP FUND		FEDELE LOREDANA		4.542	0,049	F
30	ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND		FEDELE LOREDANA		1.274	0,014	F
31	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		5.898	0,063	F
32	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF		FEDELE LOREDANA		30.080	0,322	F
33	ISHARES VII PLC		FEDELE LOREDANA		6.345	0,068	F
34	JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST		FEDELE LOREDANA		398	0,004	F
35	JOHN LEWIS PARTNERSHIP TRUST FOR PENSION		FEDELE LOREDANA		720	0,008	F



36	JPM EUROPE SMALLER COMPANIES FUND		FEDELE LOREDANA		17.471	0.187	F
37	JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC		FEDELE LOREDANA		8.539	0.091	F
38	JPMORGAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES TST		FEDELE LOREDANA		68.971	0.737	F
39	JPMORGAN FUND ICVC - JPM EUROPE FUND		FEDELE LOREDANA		8.921	0.095	F
40	JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BU		FEDELE LOREDANA		143.371	1.533	F
41	JPMORGAN SAR EUROPEAN FUND		FEDELE LOREDANA		13.572	0.145	F
42	KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST		FEDELE LOREDANA		805	0.009	F
43	MAINSTAY 130/30 INTERNATIONAL FUND		FEDELE LOREDANA		2.273	0.024	F
44	METZLER INVESTMENT GMBH FOR MI-FONDS 415		FEDELE LOREDANA		13.000	0.139	F
45	MGI FUNDS PLC		FEDELE LOREDANA		6.015	0.064	F
46	MT AGREEMENT BETWEEN PFIZER&NT COMPANY		FEDELE LOREDANA		2.749	0.029	F
47	MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		FEDELE LOREDANA		648	0.007	F
48	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		FEDELE LOREDANA		829	0.009	F
49	NATIONAL PROVIDENT FUND AS TRUSTEE OF TH		FEDELE LOREDANA		4.934	0.053	F
50	NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST		FEDELE LOREDANA		1.779	0.019	F
51	NEW YORK STATE NURSES ASS.PENS PLAN		FEDELE LOREDANA		807	0.009	F
52	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS		FEDELE LOREDANA		4.173	0.045	F
53	NTG-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E		FEDELE LOREDANA		174	0.002	F
54	NUMERIC INVESTORS LIMITED LIABILITY COMPANY		FEDELE LOREDANA		431	0.005	F
55	NUMERIC MULTI STRATEGY LEVERED MN OFFSHORE FUND LTD-WMN		FEDELE LOREDANA		1.462	0.016	F
56	NUMERIC MULTI STRATEGY MARKET NEUTRAL LEVERED OFFSHORE FUND LIMITED		FEDELE LOREDANA		7	0.000	F
57	NUMERIC SOCIALLY AWARE MULTI STRATEGY FUND LTD		FEDELE LOREDANA		5	0.000	F
58	NUMERIC WORLD MARKET NEUTRAL OFFSHORE I LTD		FEDELE LOREDANA		3.334	0.036	F
59	NUMERIC WORLD MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II LP		FEDELE LOREDANA		1.728	0.018	F
60	PLUMBING & MECHANICAL SERV (UK) INDUSTRY		FEDELE LOREDANA		587	0.006	F
61	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		FEDELE LOREDANA		3.174	0.034	F
62	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.		FEDELE LOREDANA		266	0.003	F
63	SCHRODER GLOBAL DYNAMIC BLEND FUND		FEDELE LOREDANA		2.684	0.029	F
64	SCHRODER GLOBAL MULTI CAP EQUITY FUND		FEDELE LOREDANA		537	0.006	F
65	SCHRODER INTERNATIONAL MULTI-CAP VALUE FUND		FEDELE LOREDANA		1.249	0.013	F
66	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND		FEDELE LOREDANA		3.107	0.033	F
67	SEI LUPUS ALPHA PAN EUROPEAN SMALL CAP POOL		FEDELE LOREDANA		2.277	0.024	F
68	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND		FEDELE LOREDANA		16.475	0.176	F
69	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE		FEDELE LOREDANA		1.153	0.012	F
70	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND		FEDELE LOREDANA		4.036	0.043	F
71	STICHTING BEDIJFSTAKPENSIONEN FONDS		FEDELE LOREDANA		10.000	0.107	F
72	STICHTING BEWAAR ANWB		FEDELE LOREDANA		530	0.006	F
73	STICHTING F AND C MULTI MANAGER EUROPEAN EQUITY ACTIVE		FEDELE LOREDANA		5.540	0.059	F
74	STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL		FEDELE LOREDANA		5.689	0.067	F
75	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS		FEDELE LOREDANA		31.584	0.338	F
76	STRATHCLYDE PENSION FUND		FEDELE LOREDANA		19.184	0.205	F
77	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS		FEDELE LOREDANA		2.800	0.030	F
78	POOLED		FEDELE LOREDANA		158	0.002	F
79	TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY		FEDELE LOREDANA		6	0.000	F
80	TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC		FEDELE LOREDANA		3	0.000	F



81	TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO, LLC	FEDELE LOREDANA		6	0.000	F
82	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	FEDELE LOREDANA		1,597	0.017	F
83	UBS ETF	FEDELE LOREDANA		194	0.002	F
84	UNIVERSITY OF WASHINGTON	FEDELE LOREDANA		3,814	0.041	F
85	UPS GROUP TRUST	FEDELE LOREDANA		1,573	0.017	F
86	WELLPOINT MASTER TRUST	FEDELE LOREDANA		4,098	0.044	F
87	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	FEDELE LOREDANA		2,213	0.024	F
88	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	FEDELE LOREDANA		40,848	0.437	F
89	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	FEDELE LOREDANA 2		326	0.003	F
90	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	FEDELE LOREDANA 2		91	0.001	F
91	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	FEDELE LOREDANA 2		1,911	0.020	F
92	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	FEDELE LOREDANA 2		13,066	0.140	F
93	DEPARTMENT OF STATE LANDS	FEDELE LOREDANA 2		2,926	0.031	F
94	EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF BALTI	FEDELE LOREDANA 2		84	0.001	F
95	FCP ASTORG CROISSANCE MID CAP	FEDELE LOREDANA 2		4,914	0.053	F
96	FCP ECHIQR ENTREPRENEURS	FEDELE LOREDANA 2		53,100	0.568	F
97	FCP GROUPAMA AVENIR EURO	FEDELE LOREDANA 2		14,325	0.153	F
98	FCP ITHAQUE	FEDELE LOREDANA 2		16,400	0.175	F
99	FCP ULYSSE	FEDELE LOREDANA 2		87,000	0.930	F
100	FIDELITY ADV SER VIII FIDELITY ADV GLB CAPITAL APPRECIATION F	FEDELE LOREDANA 2		3,069	0.033	F
101	GOLDMAN SACHS FUNDS	FEDELE LOREDANA 2		7,716	0.082	F
102	GOLDMAN SACHS INTERN SMALL CAP INSIGHT F	FEDELE LOREDANA 2		8,155	0.087	F
103	HIGHCLERE INTL SMALL COMPANIES FUND	FEDELE LOREDANA 2		110,754	1.184	F
104	MCKINLEY CAPITAL NON-US SMALLCAP GROWTH FUND SERIES A	FEDELE LOREDANA 2		410	0.004	F
105	MFS MERIDIAN FUNDS	FEDELE LOREDANA 2		89,064	0.952	F
106	MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST 32	FEDELE LOREDANA 2		7,557	0.081	F
107	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	FEDELE LOREDANA 2		824	0.009	F
108	MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC	FEDELE LOREDANA 2		8,572	0.092	F
109	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND	FEDELE LOREDANA 2		358	0.004	F
110	NEW YORK STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	FEDELE LOREDANA 2		196	0.002	F
111	NMM3 EUFQ MFS ACCOUNT	FEDELE LOREDANA 2		7,598	0.081	F
112	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	FEDELE LOREDANA 2		2,119	0.023	F
113	RUSSELL INVESTMENT COMPANY II PLC	FEDELE LOREDANA 2		650	0.007	F
114	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	FEDELE LOREDANA 2		1,734	0.019	F
115	SA STREET TRACKS SM ETFS	FEDELE LOREDANA 2		183	0.002	F
116	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	FEDELE LOREDANA 2		165	0.002	F
117	SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF	FEDELE LOREDANA 2		1,792	0.019	F
118	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	FEDELE LOREDANA 2		4,346	0.046	F
119	SSGA EMU MIDCAP ALPHA EQUITY FUND	FEDELE LOREDANA 2		866	0.009	F
120	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	FEDELE LOREDANA 2		60	0.001	F
121	THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION FUND	FEDELE LOREDANA 2		3,387	0.036	F
122	THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION PORTFOLIO	FEDELE LOREDANA 2		7,933	0.085	F
123	POOLED	FEDELE LOREDANA 2		229	0.002	F
124	TRUST AND CUSTODY SERVICED BANK LIMITED	FEDELE LOREDANA 2		547	0.006	F
125	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	FEDELE LOREDANA 2		279	0.003	F



126	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I		FEDELE LOREDANA 2		458	0,005	F
127	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC		FEDELE LOREDANA 2		548	0,006	F
128	JPMORGAN PORTFOLIO STRATEGIES FUNDS - TECHNOLOGY LONG-SHORT FUND		FEDELE LOREDANA 3		4.769	0,051	F
129	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA 4		7.753	0,083	F
130	1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR		FEDELE LOREDANA 5		3.865	0,041	F
131	TARTAGLIA CIAMPI SIMONE			5		0,000	F
132	ALIKA S.R.L.		SAMAROTTO PIERLUIGI		4.936.204	52,777	F
133	DI LORENZO MARCO			100		0,001	F
134	BRAGHERO CARLO MARIA			3		0,000	F

# AZIONI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	6.041.484	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	6.041.484	100,000%

ALLEGATO "E"

RELAZIONE FINANZIARIA ANNUALE 2013

# OMISSIS

## **ALLEGATO "F"**

### **FASCICOLO RELAZIONI ILLUSTRATIVE DEL CONSIGLIO SUGLI ARGOMENTI ALL'ORDINE DEL GIORNO**

# **OMISSIS**

**ALLEGATO "G"**  
**REPLY S.p.A.**

Assemblea ordinaria e straordinaria del 16 aprile 2014

Punto 2 all'ordine del giorno - AZIONI PROPRIE

**RISULTATO DELLA VOTAZIONE****Totale azioni presenti alla votazione**                      **6.041.484**

FAVOREVOLI	CONTRARI	ASTENUTI	NON VOTANTI
5.404.785	636.699		
89,461%	10,539%		

**Totale % sui presenti**                      **100,000%**



## ESITO VOTAZIONE

## Punto 2 all'ordine del giorno - AZIONI PROPRIE

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND		FEDELE LOREDANA		751	0,008	C
2	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND		FEDELE LOREDANA		3.089	0,033	C
3	ADEPT INVESTMENT MANAGEMENT PLC		FEDELE LOREDANA		587	0,006	C
4	ADVANCED SER TR AST SCHRODERS MULTI-AS. WORLD STRATEGIC PORTFOLIO		FEDELE LOREDANA		881	0,009	C
5	ADVANCED SERIES TRUST-AST SCHRODERS GLOBAL TACTICAL PORTFOLIO		FEDELE LOREDANA		604	0,006	C
6	ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM		FEDELE LOREDANA		830	0,009	C
7	AON HEWITT GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		587	0,006	C
8	APOLLINE 1 ACTIONS		FEDELE LOREDANA		7.409	0,079	C
9	ARROWSTREET GLOBAL MINIMUM VOLATILITY FUND VI C/O ARTHUR COX		FEDELE LOREDANA		1.600	0,017	C
10	ARROWSTREET US GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		12.577	0,134	C
11	AXA WORLD FUNDS		FEDELE LOREDANA		18.000	0,192	C
12	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B		FEDELE LOREDANA		37	0,000	C
13	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR		FEDELE LOREDANA		6.586	0,070	C
14	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN		FEDELE LOREDANA		50	0,001	C
15	BUCKINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND		FEDELE LOREDANA		587	0,006	C
16	C&J CLARK PENSION FUND		FEDELE LOREDANA		1.061	0,011	C
17	CO&L Q GROUP GLOBAL EQUITY FUND		FEDELE LOREDANA		800	0,009	C
18	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PLAN		FEDELE LOREDANA		425	0,005	C
19	DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV		FEDELE LOREDANA		7.827	0,084	C
20	ETOILE GESTION		FEDELE LOREDANA		840	0,009	C
21	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE		FEDELE LOREDANA		903	0,010	C
22	EXPRESS SCRIPTS, INC. 401 (K) PLAN		FEDELE LOREDANA		4.304	0,046	C
23	FCP AMUNDI SMALL CAP EURO		FEDELE LOREDANA		13.590	0,145	C
24	FD INTERNATIONAL SHARE FUND 1		FEDELE LOREDANA		588	0,006	C
25	FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP		FEDELE LOREDANA		375	0,004	C
26	FUTURE DIRECTIONS CORE INT SHARE FUND 2		FEDELE LOREDANA		537	0,006	C
27	GOVERNMENT OF NORWAY		FEDELE LOREDANA		12.057	0,129	C
28	GOVERNMENT SUPERANNUATION FUND		FEDELE LOREDANA		6.944	0,074	C
29	HSBC INTERNATIONAL SELECT FUND		FEDELE LOREDANA		4.542	0,049	C
30	ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND		FEDELE LOREDANA		1.274	0,014	C
31	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		5.998	0,063	C
32	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF		FEDELE LOREDANA		30.080	0,322	C
33	ISHARES VII PLC		FEDELE LOREDANA		6.345	0,068	C
34	JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST		FEDELE LOREDANA		398	0,004	C
35	JOHN LEWIS PARTNERSHIP TRUST FOR PENSION		FEDELE LOREDANA		720	0,008	C



36	JPM EUROPE SMALLER COMPANIES FUND		FEDELE LOREDANA	17.471	0.187	C
37	JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC		FEDELE LOREDANA	8.539	0.091	C
38	JPMORGAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES TST		FEDELE LOREDANA	68.971	0.737	C
39	JPMORGAN FUND ICVC - JPM EUROPE FUND		FEDELE LOREDANA	8.921	0.095	C
40	JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BU		FEDELE LOREDANA	143.371	1.533	C
41	JPMORGAN SAR EUROPEAN FUND		FEDELE LOREDANA	13.572	0.145	C
42	KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST		FEDELE LOREDANA	805	0.009	C
43	MAINSTAY 130/30 INTERNATIONAL FUND		FEDELE LOREDANA	2.273	0.024	C
44	METZLER INVESTMENT GMBH FOR MI-FONDS 415		FEDELE LOREDANA	13.000	0.139	C
45	MGI FUNDS PLC		FEDELE LOREDANA	6.015	0.064	C
46	MT AGREEMENT BETWEEN PFIZER&NT COMPANY		FEDELE LOREDANA	2.749	0.029	C
47	MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		FEDELE LOREDANA	648	0.007	C
48	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		FEDELE LOREDANA	829	0.009	C
49	NATIONAL PROVIDENT FUND AS TRUSTEE OF TH		FEDELE LOREDANA	4.934	0.053	C
50	NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST		FEDELE LOREDANA	1.779	0.019	C
51	NEW YORK STATE NURSES ASS.PENS PLAN		FEDELE LOREDANA	807	0.009	C
52	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS		FEDELE LOREDANA	4.173	0.045	C
53	NTGH-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E		FEDELE LOREDANA	174	0.002	C
54	NUMERIC INVESTORS LIMITED LIABILITY COMPANY		FEDELE LOREDANA	431	0.005	C
55	NUMERIC MULTI STRATEGY LEVERED MN OFFSHORE FUND LTD-WMIN		FEDELE LOREDANA	1.462	0.016	C
56	NUMERIC MULTI STRATEGY MARKET NEUTRAL LEVERED OFFSHORE FUND LIMITED		FEDELE LOREDANA	7	0.000	C
57	NUMERIC SOCIALLY AWARE MULTI STRATEGY FUND LTD		FEDELE LOREDANA	5	0.000	C
58	NUMERIC WORLD MARKET NEUTRAL OFFSHORE I LTD		FEDELE LOREDANA	3.334	0.036	C
59	NUMERIC WORLD MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II LP		FEDELE LOREDANA	1.728	0.018	C
60	PLUMBING & MECHANICAL SERV (UK) INDUSTRY		FEDELE LOREDANA	587	0.006	C
61	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		FEDELE LOREDANA	3.174	0.034	C
62	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.		FEDELE LOREDANA	266	0.003	C
63	SCHRODER GLOBAL DYNAMIC BLEND FUND		FEDELE LOREDANA	2.684	0.029	C
64	SCHRODER GLOBAL MULTI CAP EQUITY FUND		FEDELE LOREDANA	537	0.006	C
65	SCHRODER INTERNATIONAL MULTI-CAP VALUE FUND		FEDELE LOREDANA	1.249	0.013	C
66	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND		FEDELE LOREDANA	3.107	0.033	C
67	SEI LUPUS ALPHA PAN EUROPEAN SMALL CAP POOL		FEDELE LOREDANA	2.277	0.024	C
68	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND		FEDELE LOREDANA	16.475	0.176	C
69	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE		FEDELE LOREDANA	1.153	0.012	C
70	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND		FEDELE LOREDANA	4.036	0.043	C
71	STICHTING BEDERUFSTAKPENSIONEN FONDS		FEDELE LOREDANA	10.000	0.107	C
72	STICHTING BEWAAR ANWB		FEDELE LOREDANA	530	0.006	C
73	STICHTING F AND C MULTI MANAGER EUROPEAN EQUITY ACTIVE		FEDELE LOREDANA	5.540	0.059	C
74	STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL		FEDELE LOREDANA	5.689	0.061	C
75	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS		FEDELE LOREDANA	31.584	0.338	C
76	STRATHCLYDE PENSION FUND		FEDELE LOREDANA	19.184	0.205	C
77	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS		FEDELE LOREDANA	2.800	0.030	C
78	POOLED		FEDELE LOREDANA	158	0.002	C
79	TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY		FEDELE LOREDANA	6	0.000	C
80	TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC		FEDELE LOREDANA	3	0.000	C





126	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I		FEDELE LOREDANA 2		458	0,005	F
127	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC		FEDELE LOREDANA 2		548	0,006	F
128	JPMORGAN PORTFOLIO STRATEGIES FUNDS - TECHNOLOGY LONG-SHORT FUND		FEDELE LOREDANA 3		4.769	0,051	F
129	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA 4		7.753	0,083	C
130	1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR		FEDELE LOREDANA 5		3.865	0,041	C
131	TARTAGLIA CIAMPI SIMONE			5		0,000	C
132	ALIKA S.R.L.		SAMAROTTO PIERLUIGI		4.936.204	52,777	F
133	DI LORENZO MARCO			100		0,001	F
134	BRAGHERO CARLO MARIA			3		0,000	C

	AZIONI	% SUI PRESENTI
FAVOREVOLI	5.404.785	89,461%
CONTRARI	636.699	10,539%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	6.041.484	100,000%

**ALLEGATO "H"**  
**REPLY S.p.A.**

Assemblea ordinaria e straordinaria del 16 aprile 2014

Punto 3 all'ordine del giorno - REMUNERAZIONE

**RISULTATO DELLA VOTAZIONE**

**Totale azioni presenti alla votazione**                      **6.041.484**

FAVOREVOLI	CONTRARI	ASTENUTI	NON VOTANTI
6.032.842	8.634	8	
99,857%	0,143%	0,000%	

**Totale % sui presenti**                      **100,000%**



## ESITO VOTAZIONE

## Punto 3 all'ordine del giorno - REMUNERAZIONE

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND		FEDELE LOREDANA		751	0,008	F
2	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		FEDELE LOREDANA		3.099	0,033	F
3	ADEPT INVESTMENT MANAGEMENT PLC		FEDELE LOREDANA		587	0,006	F
4	ADVANCED SER TR AST SCHRODERS MULTI-AS WORLD STRATEGIC PORTFOLIO		FEDELE LOREDANA		881	0,009	F
5	ADVANCED SERIES TRUST-AST SCHRODERS GLOBAL TACTICAL PORTFOLIO		FEDELE LOREDANA		604	0,006	F
6	ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER RETIREM		FEDELE LOREDANA		830	0,009	F
7	AON HEWITT GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		587	0,006	F
8	APOLLINE 1 ACTIONS		FEDELE LOREDANA		7.409	0,079	F
9	ARROWSTREET GLOBAL MINIMUM VOLATILITY FUND VI C/O ARTHUR COX		FEDELE LOREDANA		1.600	0,017	F
10	ARROWSTREET US GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		12.577	0,134	F
11	AXA WORLD FUNDS		FEDELE LOREDANA		18.000	0,192	F
12	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B		FEDELE LOREDANA		37	0,000	F
13	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TR		FEDELE LOREDANA		6.586	0,070	F
14	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN		FEDELE LOREDANA		50	0,001	F
15	BUCKINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND		FEDELE LOREDANA		587	0,006	F
16	C&J CLARK PENSION FUND		FEDELE LOREDANA		1.061	0,011	F
17	CC&L Q GROUP GLOBAL EQUITY FUND		FEDELE LOREDANA		800	0,009	F
18	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PLAN		FEDELE LOREDANA		425	0,005	F
19	DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV		FEDELE LOREDANA		7.827	0,084	F
20	ETOILE GESTION		FEDELE LOREDANA		840	0,009	F
21	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE		FEDELE LOREDANA		903	0,010	F
22	EXPRESS SCRIPTS, INC. 401 (K) PLAN		FEDELE LOREDANA		4.304	0,046	F
23	FCP AMUNDI SMALL CAP EURO		FEDELE LOREDANA		13.590	0,145	F
24	FD INTERNATIONAL SHARE FUND 1		FEDELE LOREDANA		588	0,006	F
25	FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP		FEDELE LOREDANA		375	0,004	F
26	FUTURE DIRECTIONS CORE INT SHARE FUND 2		FEDELE LOREDANA		537	0,006	F
27	GOVERNMENT OF NORWAY		FEDELE LOREDANA		12.057	0,129	F
28	GOVERNMENT SUPERANNUATION FUND		FEDELE LOREDANA		6.944	0,074	F
29	HSBC INTERNATIONAL SELECT FUND		FEDELE LOREDANA		4.542	0,049	F
30	ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND		FEDELE LOREDANA		1.274	0,014	F
31	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		5.898	0,063	F
32	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF		FEDELE LOREDANA		30.080	0,322	F
33	ISHARES VII PLC		FEDELE LOREDANA		6.345	0,068	F
34	JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST		FEDELE LOREDANA		398	0,004	F
35	JOHN LEWIS PARTNERSHIP TRUST FOR PENSION		FEDELE LOREDANA		720	0,008	F









126	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I		FEDELE LOREDANA 2		458	0,005	F
127	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC		FEDELE LOREDANA 2		548	0,006	F
128	JPMORGAN PORTFOLIO STRATEGIES FUNDS - TECHNOLOGY LONG-SHORT FUND		FEDELE LOREDANA 3		4.769	0,051	C
129	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA 4		7.753	0,083	F
130	1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR		FEDELE LOREDANA 5		3.865	0,041	C
131	TARTAGLIA CIAMPI SIMONE			5		0,000	A
132	ALIKA S.R.L.		SAMAROTTO PIERLUIGI		4.936.204	52,777	F
133	DI LORENZO MARCO			100		0,001	F
134	BRAGHERO CARLO MARIA			3		0,000	A

% SUI PRESENTI

AZIONI

FAVOREVOLI	6.032.842	99,857%
CONTRARI	8.634	0,143%
ASTENUTI	8	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	6.041.484	100,000%