

"REPLY S.p.A."

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

capitale sociale sottoscritto e versato per euro 4.819.285,64

codice fiscale e numero di iscrizione

del Registro delle Imprese di Torino: 97579210010

Partita IVA 08013390011

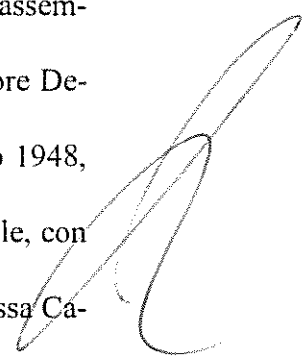
VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

L'anno duemilatredici.

Il giorno ventidue del mese di luglio, 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 4.819.285,64 (quattromilionioctotodiciannovemiladuecentoottantacinquevirgolasessantaquattro) suddiviso in numero 9.267.857 (novemilioni-duecentosessantasettemilaottocentocinquantasette) 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 degli intervenuti, 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.it in data 11 (undici) giugno 2013 (duemilatredecim) 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 22 (ventidue) luglio 2013 (duemilatredecim), alle ore dieci in questo luogo e, occorrendo, in seconda convocazione, in data 25 (venticinque) luglio 2013 (duemilatredecim), stessi luogo ed ora, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

Parte Ordinaria

1. Integrazione del Collegio Sindacale.

Parte Straordinaria

1. Approvazione del Progetto di Fusione per incorporazione di Reply Deutschland AG, società di diritto tedesco, in Reply S.p.A.; deliberazioni 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.it 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.;
- sono stati espletati gli adempimenti informativi nei confronti del pubblico, della Consob e delle autorità di Borsa;
- la documentazione prevista dalla normativa vigente è stata depositata e

stoccata, o meglio immagazzinata, messa a disposizione presso la sede legale della società nonché pubblicata sul sito internet della società www.reply.it nei termini di legge e lo è tuttora;

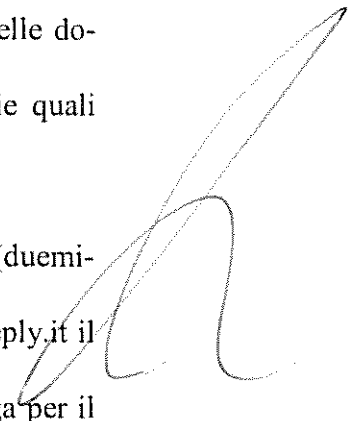
- la suddetta documentazione è stata altresì inviata agli azionisti che ne hanno fatta tempestiva richiesta;

- 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;

- 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 5 (cinque) azioni;

- 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 da parte dell'azionista signor FABRIS Carlo alle quali verrà risposto nel corso dell'assemblea;

- ai sensi delle vigenti disposizioni, in data 11 (undici) giugno 2013 (duemilatredici) sono stati pubblicati sul sito internet della società www.reply.it il modulo di delega per l'intervento in assemblea e il modulo di delega per il

A handwritten signature in black ink, consisting of a vertical line followed by a series of loops and a large oval at the bottom.A handwritten signature in black ink, featuring a large, sweeping loop that starts from the bottom left and extends towards the top right.

rappresentante designato.

Il Presidente comunica quindi che alle ore dieci e sei minuti:

- che sono presenti in proprio o per delega, numero 78 (settantotto) aventi diritto all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto rappresentanti numero 5.861.571 (cinquemilioniottocentosessantunmilacinquecentosettantuno) azioni ordinarie, aventi diritto di voto, pari a circa il 63,246% (sessantatre virgola duecentoquarantasei per cento) del capitale sociale;
- che le persone votanti, fisicamente presenti in sala, sono numero 6 (sei);
- che la società è intestataria di numero 235.813 (duecentotrentacinquemilaottocentotredici) azioni proprie ordinarie corrispondenti a circa il 2,5444% (duevirgolacinquemilaquattrocentoquarantaquattro 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 il Consigliere

indipendente professor CARNEVALE MAFPE' Carlo Alberto, mentre hanno giustificato la propria assenza i Consiglieri indipendenti dottor FORTI Fausto e professor MEZZALAMA Marco;

- che per il Collegio Sindacale della società sono presenti i Sindaci Effettivi professor ANTONELLI Cristiano, Presidente, e dottoressa GARZINO DEMO Ada Alessandra, mentre ha giustificato la propria assenza il Sindaco Effettivo dottor CLARETTA ASSANDRI Paolo.

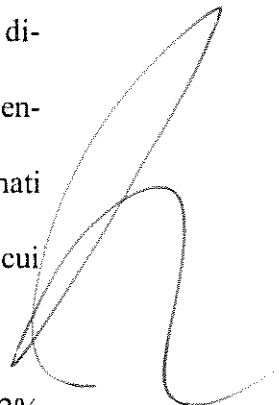
Egli, quindi, dichiara l'assemblea legalmente e validamente costituita in prima convocazione atta a deliberare sull'argomento posto all'ordine del giorno di parte ordinaria.

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 19 (diciannove) luglio 2013 (duemilatrecenti) 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 dei soggetti legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto, 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: 53,2615% (cinquantatrevirgoladuemilaseicentoquindici per cento);

* Azionista Bny Mellon Service Kapitalanlage Gesellschaft MbH - numero azioni ordinarie possedute 710.152 (settecentodiecimilacentocinquantadue) - percentuale sul capitale sociale Reply: 7,6625% (settevirgolaseimilaseicentoventicinque per cento);

* Azionista Highclere International Small Companies Fund - numero azioni ordinarie possedute 291.646 (duecentonovantunmilaseicentoquarantasei) - percentuale sul capitale sociale Reply: 3,1469% (trevirgolamillequattrocentosessantanove per cento);

* Azionista Reply S.p.A. - numero azioni ordinarie possedute 235.813 (duecentotrentacinquemilaottocentotredici) - percentuale sul capitale sociale Reply: 2,5444% (duevirgolacinquemilaquattrocentoquarantaquattro per cento);

* Azionista Riccardo Lodigiani - numero azioni ordinarie possedute 209.050 (duecentonovemilacinquanta) - percentuale sul capitale sociale Reply: 2,2556% (duevirgoladuemilacinquecentocinquantasei per cento);

totale numero azioni ordinarie possedute 6.382.865 (seimilionitrecentotantaduemilaottocentosessantacinque) - percentuale sul capitale sociale Reply: 68,8710% (sessantottovirgolaottomilasettecentodieci 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 un rappresentante della società di revisione BDO S.p.A.,
- numero un rappresentante della società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A.;
- numero 2 (due) dipendenti e consulenti del gruppo Reply,
- numero una persona addetta all'organizzazione dei lavori assembleari,

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

Il Presidente fa presente che nell'odierna riunione la votazione avverrà 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.

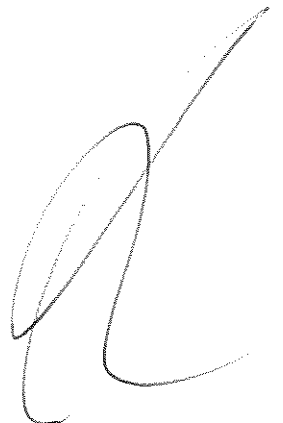
Informa che è in funzione un impianto di registrazione allo scopo di facilitare il compito di verbalizzazione.

Invita chiunque intenda intervenire, di procedere alla relativa prenotazione segnalandolo al personale di sala, cosicché sarà poi chiamato ad intervenire secondo l'ordine di prenotazione.

Il Presidente passa alla trattazione del primo ed unico punto all'ordine del giorno di parte ordinaria:

1. Integrazione del Collegio Sindacale.

Il Presidente illustra le ragioni per le quali si rende necessario procedere alla integrazione del Collegio Sindacale, in seguito alle dimissioni presentate in



data 30 (trenta) aprile 2013 (duemilatredecim) dal Sindaco Supplente signor Alessandro MIKLA, nominato dall'assemblea del 27 (ventisette) aprile 2012 (duemiladodici), tra i soggetti indicati nella lista presentata dal socio "Aliko S.r.l.".

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

Il Presidente ricorda che, ai sensi dell'articolo 23 dello statuto Sociale, in caso di sostituzione di Sindaci eletti nella lista di maggioranza, la nomina avviene a maggioranza relativa senza vincoli di lista.

Il Presidente fa presente che il socio "Aliko S.r.l." ha presentato la candidatura della dottoressa Giuliana MONTE, con le modalità richieste dalla legge e dallo Statuto Sociale.

Egli precisa al riguardo che, unitamente alla candidatura, sono stati depositati il curriculum del candidato alla carica di Sindaco Supplente, la dichiarazione di accettazione della candidatura, le attestazioni previste dallo Statuto, nonché l'elenco completo degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti e che il candidato risulta possedere i requisiti di professionalità ed onorabilità richiesti dal Decreto del Ministero della Giustizia del 30 marzo 2000, n. 162. Il Presidente comunica all'assemblea che la documentazione di cui sopra è altresì disponibile, per chi ne voglia fare richiesta, presso il tavolo della segreteria e che sarà allegata al verbale (allegato "D").

Chiede la parola l'avvocato Pierluigi SAMAROTTO, delegato dell'azionista

"Alika S.r.l.", il quale comunica quanto segue:

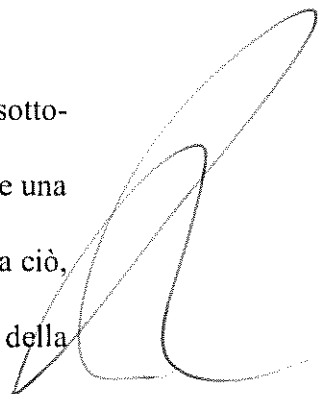
"relativamente all'integrazione del Collegio Sindacale, confermo la proposta di deliberare quanto segue:

- di nominare, fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio d'esercizio che si chiuderà al 31 (trentuno) dicembre 2014 (due-milaquattordici), il Sindaco Supplente dottoressa Giuliana MONTE.".

Il Presidente dichiara aperta la discussione sul primo ed unico 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 signor Pier Luigi ZOLA il quale chiede di poter identificare le sei persone fisiche presenti votanti in sala. Inoltre suggerisce, per le prossime assemblee, di precisare l'indirizzo del luogo dove è depositata la documentazione cartacea dell'assemblea. Richiede informazioni sul candidato Sindaco Supplente. Si compiace della scelta del luogo in cui si tiene l'assemblea soprattutto in un'ottica di limitazione costi. Chiede infine maggiori dettagli sulle cause delle dimissioni del Sindaco Supplente dottor Mikla, informando comunque l'assemblea che voterà favorevolmente la nomina del nuovo Sindaco Supplente.

Chiede la parola l'azionista signor Carlo Maria BRAGHERO il quale sottolinea che la Reply S.p.A. è una società di servizi e come tale deve avere una certa immagine, soprattutto nel rapporto con il cliente; contrariamente a ciò, deve segnalare spiacevoli carenze a carico dell'ufficio comunicazione della società. Sottolinea come il Presidente abbia proposto all'assemblea di non



dare lettura della relazione consiliare sul primo punto all'ordine del giorno, asserendo che avrebbe spiegato le motivazioni circa le dimissioni del dottor Mikla, ma che poi tali motivazioni non sono state espresse. Presume che queste dimissioni siano riconducibili a motivazioni professionali, forse per un conflitto di interessi scaturito dall'operazione prevista all'ordine del giorno della parte straordinaria della presente assemblea, ma vorrebbe averne una conferma. Domanda inoltre presso quale segreteria è stata messa a disposizione la documentazione relativa al candidato nuovo Sindaco. Sottolinea che è stato precisato che il socio Alike S.r.l. avrebbe presentato anteriormente la candidatura del nuovo Sindaco e chiede quali siano le modalità di detta presentazione, posto che non ha trovato traccia del deposito della suddetta candidatura sul sito della società.

Il Presidente, in risposta all'azionista Pier Luigi ZOLA, afferma che attualmente, con un utilizzo sempre maggiore del web, la documentazione cartacea è passata in secondo piano; tuttavia si rende conto del possibile disagio creato nell'ottenimento della documentazione cartacea e, per il futuro, promette una maggiore attenzione.

Per quanto riguarda le dimissioni del dottor Mikla, il Presidente cede la parola al Sindaco Effettivo dottoressa Ada Alessandra GARZINO DEMO, la quale precisa che il dottor Mikla non ha partecipato all'attività di consulenza relativa all'operazione prevista nella parte straordinaria della presente assemblea e che le sue dimissioni sono riconducibili a questioni personali e professionali.

Il Presidente informa che la documentazione inerente al nuovo candidato Sindaco è disponibile presso la sede della società in corso Francia n. 110 ed

è stata messa a disposizione in data odierna presso il tavolo all'ingresso ed è anche contenuta nella cartellina distribuita ai partecipanti all'assemblea.

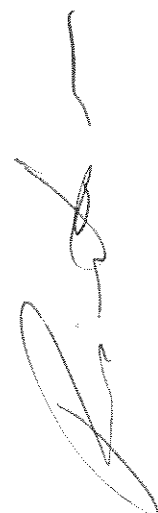
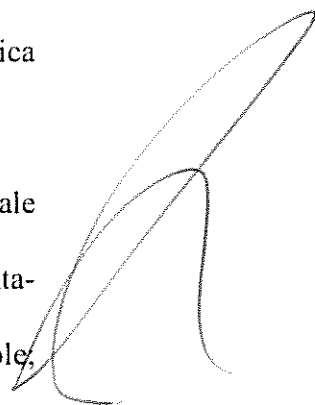
Interviene il delegato dell'azionista Umberto ZOLA, signor Daniele GENOVESE, il quale mette in evidenza che il sito della società ha delle parti scritte in inglese prive di traduzione che non tutti sono in grado di comprendere; inoltre l'organizzazione dei documenti non è chiara: la convocazione dell'assemblea è reperibile nei documenti informativi, ma poi in questa sezione non si trovano tutti gli altri documenti relativi all'assemblea e nella sezione "Financial Calendar" si trova solo la convocazione di aprile. Per il futuro, auspica una maggiore trasparenza.

Il Presidente, in risposta all'azionista signor Carlo Maria BRAGHERO e all'azionista signor Umberto ZOLA, afferma che la candidatura del nuovo sindaco è stata presentata prima dell'inizio dell'assemblea e pertanto non è ancora disponibile sul sito. Inoltre precisa che tutta la documentazione si trova nella sezione "Corporate Governance" e nella sezione "Other Financial Documents", come precisato nell'avviso di convocazione.

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

Egli dà quindi lettura di tali domande e delle relative risposte e comunica che saranno entrambe allegate al verbale (allegato "E").

Chiede nuovamente la parola l'azionista signor Pier Luigi ZOLA, il quale evidenzia che la dottoressa Giuliana MONTE ricoprirebbe ben 36 (trentasei) incarichi e dunque sembrerebbe già avere un carico di lavoro notevole; sottolinea che forse sarebbe opportuno scegliere qualcuno con un numero

A handwritten signature in black ink, consisting of a series of loops and a final downward stroke.A large, stylized handwritten signature in black ink, featuring a prominent loop and a long, sweeping tail.

minore di incarichi.

Prende la parola il delegato dell'azionista Aliko S.r.l., avvocato Pierluigi SAMAROTTO, e rispondendo alla domanda dell'azionista signor Pier Luigi ZOLA, afferma che le cariche della dottoressa Monte riguardano per lo più l'attività di Sindaco Supplente e ciò comporta un impegno di lavoro inferiore rispetto a quello richiesto ad un Sindaco Effettivo.

Il Presidente conferma quanto detto dall'avvocato Samarotto.

A questo punto, il Presidente 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 gli intervenuti risultano invariati ed invita il segretario a procedere alle operazioni di voto.

Viene messa in votazione la proposta formulata dall'avvocato Pierluigi SAMAROTTO, delegato dell'azionista "Aliko S.r.l.", di nominare alla carica di Sindaco Supplente, sino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 (trentuno) dicembre 2014 (duemilaquattordici), la dottoressa Giuliana MONTE.

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

La proposta di nominare alla carica di Sindaco Supplente, sino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31

(trentuno) dicembre 2014 (duemilaquattordici), la dottoressa Giuliana MONTE dopo prova e controllo, risulta approvata a maggioranza con:

- numero 5.114.122 (cinquemilionicentoquattordicimilacentove) voti favorevoli,
- numero 728.321 (settecentoventottomilatrecentoventuno) voti contrari,
- numero 19.128 (diciannovemilacentotrentotto) astenuti.

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

Null'altro essendovi da deliberare in merito alla parte ordinaria e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara sciolta l'assemblea ordinaria alle ore dieci e quarantuno 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" relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sugli argomenti all'ordine del giorno di parte ordinaria;
- sotto la lettera "D" documentazione relativa alla candidatura della dottoressa Giuliana MONTE;
- sotto la lettera "E" domande dell'azionista signor FABRIS Carlo con le relative risposte, relative all'unico punto all'ordine del giorno di parte ordinaria;
- sotto la lettera "F" elenco votazioni relative all'unico punto all'ordine del giorno di parte ordinaria.

IL PRESIDENTE

(dott. Mario Rizzante)

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Rizzante' followed by a stylized flourish.

IL SEGRETARIO

(dott.ssa Caterina Bima)

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Caterina Bima' followed by a long, sweeping horizontal stroke.

Io sottoscritta Caterina BIMA Notaio in Torino iscritto al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Torino e Pinerolo, dichiaro e certifico essere la presente copia su supporto informatico, riprodotta sopra quattordici pagine, conforme, ai sensi del D.Lgs. 7 marzo 2005 n. 82 s.m.i., al documento esibito dall'interessato ed allo stesso restituito.

Torino, lì trentuno luglio duemilatredici.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale in entrata al momento della domanda: Camera di Commercio di Torino: autorizzazione n. 9/2000 del 26/09/2000.

ELENCO INTERVENUTI

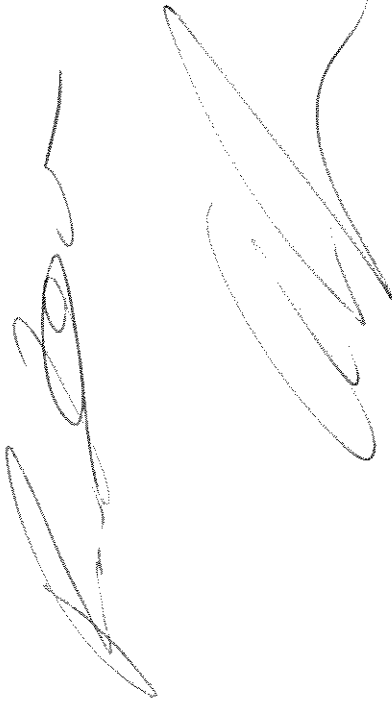
N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		FEDELE LOREDANA 1		440	0,005	10,00						
2	AXA WORLD FUNDS		FEDELE LOREDANA 1		14.000	0,151	10,00						
3	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B		FEDELE LOREDANA 1		656	0,007	10,00						
4	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B		FEDELE LOREDANA 1		118	0,001	10,00						
5	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR		FEDELE LOREDANA 1		14.311	0,154	10,00						
6	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		FEDELE LOREDANA 1		91	0,001	10,00						
7	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PLAN		FEDELE LOREDANA 1		309	0,003	10,00						
8	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA 1		4.114	0,044	10,00						
9	DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV		FEDELE LOREDANA 1		4.509	0,049	10,00						
10	GOVERNMENT OF NORWAY		FEDELE LOREDANA 1		11.704	0,126	10,00						
11	HIGHCLERE INTL SMALL COMPANIES FUND		FEDELE LOREDANA 1		258.463	2,786	10,00						
12	ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND		FEDELE LOREDANA 1		1.274	0,014	10,00						
13	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA 1		5.795	0,063	10,00						
14	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND		FEDELE LOREDANA 1		15.232	0,164	10,00						
15	JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC		FEDELE LOREDANA 1		3.077	0,033	10,00						
16	JPMORGAN FUNDS		FEDELE LOREDANA 1		85.511	0,923	10,00						
17	JPMORGAN PORTFOLIO STRATEGIES FUNDS - TECHNOLOGY LONG-SHORT FUND		FEDELE LOREDANA 1		38.675	0,417	10,00						
18	EUROPEAN BANK AND BUSINESS CENTRE		FEDELE LOREDANA 1		9.197	0,099	10,00						
19	LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC		FEDELE LOREDANA 1		276	0,003	10,00						
20	METZLER INVESTMENT GMBH FOR MI-FONDS 415		FEDELE LOREDANA 1		20.500	0,221	10,00						
21	MF'S DEVELOPMENT FUNDS, LLC		FEDELE LOREDANA 1		744	0,008	10,00						
22	MF'S MERIDIAN FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND		FEDELE LOREDANA 1		140.932	1,521	10,00						
23	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F		FEDELE LOREDANA 1		824	0,009	10,00						
24	MT AGREEMENT BETWEEN PFIZER&NT COMPANY		FEDELE LOREDANA 1		1.196	0,013	10,00						
25	MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC		FEDELE LOREDANA 1		6.079	0,066	10,00						
26	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICAGO		FEDELE LOREDANA 1		614	0,007	10,00						
27	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		FEDELE LOREDANA 1		829	0,009	10,00						
28	NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND/COMMISSION		FEDELE LOREDANA 1		799	0,009	10,00						
29	NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST		FEDELE LOREDANA 1		1.057	0,011	10,00						
30	NOVA SCOTIA ASSOC OF HEALTH ORG PENS PL		FEDELE LOREDANA 1		861	0,009	10,00						
31	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS		FEDELE LOREDANA 1		2.825	0,030	10,00						
32	NTGI-OM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E		FEDELE LOREDANA 1		174	0,002	10,00						
33	NUMERIC ABSOLUTE RETURN FUND LP OGIER FIDUCIARY SERVICES (BVI) LTD		FEDELE LOREDANA 1		7	0,000	10,00						
34	NUMERIC MULTI STRATEGY MARKET NEUTRAL LEVERED OFFSHORE FUND LIMITED		FEDELE LOREDANA 1		36	0,000	10,00						
35	NUMERIC SOCIALLY AWARE MULTI STRATEGY FUND LTD		FEDELE LOREDANA 1		477	0,005	10,00						
36	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		FEDELE LOREDANA 1		2.206	0,024	10,00						
37	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		FEDELE LOREDANA 1		2.477	0,027	10,00						

38	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	FEDELE LOREDANA 1	266	0,003	10,00				
39	RUSSELL INVESTMENT COMPANY - RUSSELL INTERN DEVELOPED MKT F	FEDELE LOREDANA 1	4.739	0,051	10,00				
40	SCHRODER INTERNATIONAL MULTI-CAP VALUE FUND	FEDELE LOREDANA 1	737	0,008	10,00				
41	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	FEDELE LOREDANA 1	19.144	0,207	10,00				
42	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	FEDELE LOREDANA 1	1.408	0,015	10,00				
43	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	FEDELE LOREDANA 1	4.036	0,044	10,00				
44	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	FEDELE LOREDANA 1	3.207	0,035	10,00				
45	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	FEDELE LOREDANA 1	60	0,001	10,00				
46	STICHTING BEWAAR ANWB	FEDELE LOREDANA 1	1.813	0,020	10,00				
47	STICHTING F AND C MULTI-MANAGER EUROPEAN EQUITY ACTIVE	FEDELE LOREDANA 1	984	0,010	10,00				
48	STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL	FEDELE LOREDANA 1	2.268	0,024	10,00				
49	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	FEDELE LOREDANA 1	35.136	0,379	10,00				
50	POOLED	FEDELE LOREDANA 1	158	0,002	10,00				
51	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	FEDELE LOREDANA 1	164	0,002	10,00				
52	UBS ETF	FEDELE LOREDANA 1	45	0,000	10,00				
53	UPS GROUP TRUST	FEDELE LOREDANA 1	933	0,010	10,00				
54	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	FEDELE LOREDANA 1	458	0,005	10,00				
55	VANGUARD INVESTMENT SERIES: PLC	FEDELE LOREDANA 1	424	0,005	10,00				
56	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	FEDELE LOREDANA 1	2.267	0,024	10,00				
57	1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR	FEDELE LOREDANA 2	3.865	0,042	10,00				
58	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	FEDELE LOREDANA 2	15.034	0,162	10,00				
59	POOLED	FEDELE LOREDANA 2	229	0,002	10,00				
60	BOGLE OFFSHORE INVESTMENT FUND LTD	FEDELE LOREDANA 3	1.129	0,012	10,00				
61	BOGLE OFFSHORE OPPORTUNITY FUND I LTD	FEDELE LOREDANA 3	1.413	0,015	10,00				
62	BOGLE OPPORTUNITY FUND II LP	FEDELE LOREDANA 3	588	0,006	10,00				
63	BOGLE OPPORTUNITY FUND LP	FEDELE LOREDANA 3	182	0,002	10,00				
64	BOGLE WORLD OFFSHORE FUND, LTD. CO BISYS HEDGE FD SVS LTD.	FEDELE LOREDANA 3	2.300	0,025	10,00				
65	COMPASS OFFSHORE SAV II PCC LIMITED	FEDELE LOREDANA 3	2	0,000	10,00				
66	COMPASS SAV II, LLC	FEDELE LOREDANA 3	2	0,000	10,00				
67	ENNISMORE EUROPEAN SMALLER COMPANIES MASTER HEDGE FUND CO	FEDELE LOREDANA 3	16.668	0,180	10,00				
68	INTERTRUSTS FUND SERVICES (CAYMAN) LIMITED	FEDELE LOREDANA 3	78.282	0,845	10,00				
69	ENNISMORE SMALLER COMPANIES PUBLIC LTD	FEDELE LOREDANA 3	9.923	0,107	10,00				
70	FCP ITHAQUE	FEDELE LOREDANA 3	62.000	0,669	10,00				
71	FCP ULYSSE	FEDELE LOREDANA 3	409	0,004	10,00				
72	HIGHMARK LIMITED-HIGHMARK LONG/SHORT EQUITY 1	FEDELE LOREDANA 3	476	0,005	10,00				
73	LYXOR ZEBRA EQUITY FUND LIMITED	FEDELE LOREDANA 3	4.539	0,049	10,00				
74	ZEBRA GLOBAL LIQUIDITY ARBITRAGE FUND LP	FEDELE LOREDANA 3	4.936.204	53,262	10,00				
75	ALIKA S.R.L.	SAMAROTTO PIERLUIGI	5	0,000	10,00				
76	FARRIS CARLO	BATTAGLIA PIER LUIGI	1	0,000	10,00				
77	ZOLA PIERLUIGI	GENOVESE DANIELE	1	0,000	10,00				
78	ZOLA UMBERTO		3	0,000	10,02				
79	BRAGHERO CARLO MARIA								

Totale azioni in proprio	4
Totale azioni per delega	5.861.567

Totale generale azioni	5.861.571
% sulle azioni ord.	63,246

persone fiscalmente presenti in sala: 6



Allegato "B"

ASSEMBLEA REPLY S.p.A. del 22 luglio 2013 ore 10.00

Rappresentanti della società di revisione BDO S.p.A (1)

VICARI Eugenio

Rappresentanti della società di revisione Reconta Ernst & Young (1)

DAVICO Anna Maria

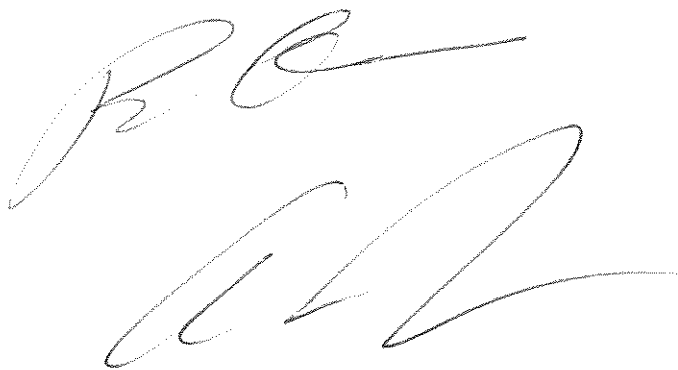
Dipendenti e consulenti del Gruppo Reply (2)

ZAPPELLI Fabio

CUTELLE' Annapaola

Persone addette all'organizzazione assembleare (1)

DOSIO Elisabetta



ALLEGATO "C"

REPLY S.p.A.

Sede legale in Torino, C.so Francia n. 110

Capitale Sociale di Euro 4.803.685,64 i. v.

Codice fiscale e n. di iscrizione al

Registro delle Imprese di Torino 97579210010

**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
ALL'ASSEMBLEA**

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

Signori Azionisti,

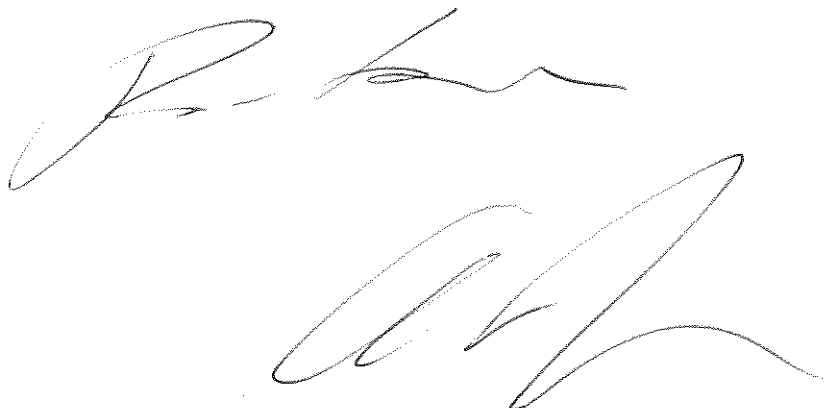
siete stati convocati in Assemblea Ordinaria e Straordinaria per deliberare in merito al seguente
ordine del giorno:

Parte Ordinaria

1. Integrazione del Collegio Sindacale.

Parte Straordinaria

1. Approvazione del Progetto di Fusione per incorporazione di Reply Deutschland AG in Reply
S.p.A.: conferimento delle deleghe necessarie per il perfezionamento dell'operazione di fusione;
deliberazioni inerenti e conseguenti.

Two handwritten signatures in black ink, one above the other, appearing to be official approvals or endorsements.

ALLEGATO "C"

Integrazione del Collegio Sindacale.

Signori Azionisti,

in data 30 aprile 2013 il Sindaco Supplente Alessandro Mikla, nominato dall'Assemblea degli Azionisti del 27 aprile 2012, tra i soggetti indicati nella lista presentata dal Socio Alike S.r.l., ha rassegnato le proprie dimissioni.


Vi ricordiamo che, ai sensi dell'art. 23 dello Statuto Sociale, qualora si debba provvedere alla sostituzione di Sindaci eletti nella lista di maggioranza, la nomina avviene a maggioranza relativa senza di vincoli di lista.

I nuovi sindaci nominati scadono insieme ai Sindaci in carica e pertanto fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio d'esercizio che si chiuderà al 31 dicembre 2014.

Il Consiglio di Amministrazione ricorda che, unitamente alle proposte di candidatura, è necessario presentare il curriculum professionale del candidato nonché specifiche dichiarazioni con le quali lo stesso accetta la propria candidatura ed attesta, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di incompatibilità e di ineleggibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa applicabile e dallo statuto per le rispettive cariche e gli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti in altre società.

Milano, 24 maggio 2013

per Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Dott. Mario Rizzante



ALLEGATO "D"

ALIKA S.r.l.

Sede legale in Torino, Corso Francia n. 110
Capitale Sociale versato di € 90.600,00
Registro delle Imprese di Torino n. 07011510018
Codice fiscale e Partita IVA n. 07011510018

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA del 22 e 25 luglio 2013

Presentazione di candidatura per la nomina di Sindaco Supplente
ai sensi dell'art. 23 dello Statuto Sociale

**Candidatura presentata dall'Azionista ALIKA S.r.l.
titolare di n. 4.936.204 azioni ordinarie da € 0,52 ciascuna
pari al 53,2615% del capitale sociale alla data del 17 luglio 2013**

Candidata alla carica di Sindaco Supplente

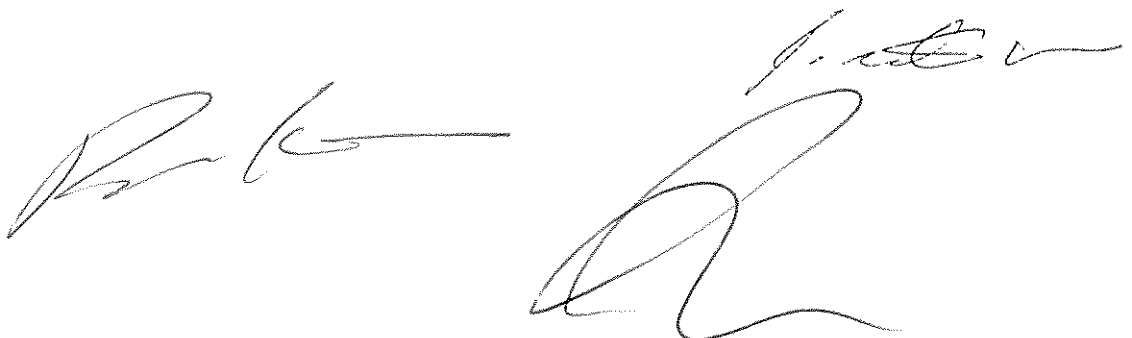
1. Dott.ssa Giuliana MONTE

Si allega alla presente, per la candidatura sopra indicata, la documentazione prescritta dalla legge e dallo Statuto:

- a) certificazione dell'intermediario comprovante la titolarità delle azioni Reply S.p.A. in capo ad Alika S.r.l.;
- b) dichiarazione di accettazione di candidatura alla carica, sottoscritta dall'interessato, attestante, ai sensi di legge e di statuto, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla legge e dallo statuto per la rispettiva carica;
- c) *curriculum* professionale della candidata, con l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società.

Torino, 17 luglio 2013

ALIKA S.r.l.
Mario Rizzante



**Comunicazione ex artt. 23/24
del Provvedimento Banca d'Italia/Consob del 22 febbraio 2008 modificato il 24 dicembre 2010**

1. Intermediario che effettua la comunicazione

ABI CAB
denominazione INTESA SANPAOLO S.P.A.

2. Intermediario partecipante se diverso dal precedente

ABI (n.ro conto MT)

denominazione _____

3. data della richiesta

4. data di invio della comunicazione

5. n.ro progressivo annuo

6. n.ro progressivo della comunicazione che si intende rettificare/revocare (*)

7. causale della rettifica (*)

8. nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari

9. titolare degli strumenti finanziari:

cognome o denominazione ALIKA S.R.L.

nome _____

codice fiscale

comune di nascita _____ provincia di nascita

data di nascita ITALIANA

Indirizzo CORSO FRANCIA 110

città 10143 TORINO (TO) Stato ITALIA

10. strumenti finanziari oggetto di comunicazione:

ISIN

denominazione REPLY

11. quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:

12. vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione

natura data di: ☐ costituzione ☐ modifica ☐ estinzione

Beneficiario vincolo _____

13. data di riferimento

14. termine di efficacia

15. diritto esercitabile

16. note

CERTIFICAZIONE PER LA PRESENTAZIONE CANDIDATURA A SINDACO SUPPLENTE DI REPLY S.p.A.

Intesa Sanpaolo Group Services Scpa
per procura di INTESA SANPAOLO S.P.A.
Ufficio Anagrafe Titoli ed Operazioni Societarie



**Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli azionisti di Reply S.p.A.
convocata per il 22 luglio 2013 in prima convocazione
e per il 25 luglio 2013 in seconda convocazione**

La sottoscritta Dott.ssa Giuliana Monte, nata a Monza, il 19 dicembre 1964, con domicilio fiscale in Milano, Via Vittor Pisani n. 16,

con riferimento alla candidatura alla carica di Sindaco Supplente della società Reply S.p.A., con sede legale in corso Francia 110, 10143 Torino (TO), Italia, che l'azionista ALIKA S.r.l. proprietario di complessive n. 4.936.204 azioni ordinarie, da nominali euro 0,52 ciascuna, pari al 53,2615 % del capitale sociale di Reply S.p.A., intende presentare in occasione dell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria di Reply S.p.A. convocata per il giorno 22 luglio 2013, in prima convocazione, ed, occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 25 luglio 2013

dichiara

- di accettare la propria candidatura, confermando la propria disponibilità ad accettare la carica di Sindaco Supplente nel Collegio Sindacale della Società qualora l'Assemblea degli Azionisti così decidesse;

ed attesta sotto propria responsabilità

- l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge vigente per l'assunzione della carica;
- la sussistenza degli ulteriori requisiti prescritti dalla legge e previsti dallo Statuto Sociale, a ricoprire tale carica;
- di non ricoprire la carica di Sindaco in altre cinque società di diritto italiano con azioni quotate in mercati regolamentati;

dichiara altresì

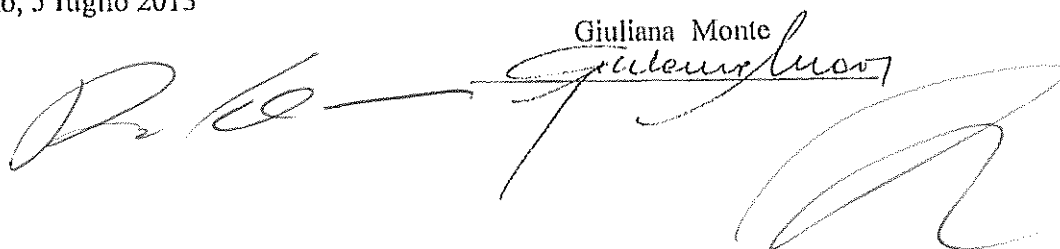
- di confermare la rispondenza al disposto del Decreto 30/03/2000 n. 162 emesso dal Ministro della Giustizia di concerto con quello dell'Economia e delle Finanze, contenente il Regolamento circa i requisiti di professionalità ed onorabilità dei membri del Collegio Sindacale di società quotate, emanato in base all'articolo 148, comma 4, del D.Lgs. 24/02/1998 n. 58;
- di essere iscritta nel registro dei revisori legali e di aver esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni.

La sottoscritta si impegna a rendere la dichiarazione di sussistenza dei requisiti relativi al limite al cumulo degli incarichi di cui all'art. 144-terdecies del Regolamento Emittenti nel momento in cui verrà comunicata dalla Società la propria cessazione da Sindaco Supplente ed il subentro quale Sindaco Effettivo.

Si allega il *curriculum* professionale aggiornato, contenente l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società.

In fede
Milano, 5 luglio 2013

Giuliana Monte



CURRICULUM VITAE DI GIULIANA MONTE

INFORMAZIONI PERSONALI

Nata a Monza (MB) il 19 dicembre 1964.

Laureata in Economia e Commercio presso l'Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano nel 1990.

Dottore Commercialista dal 1994, iscritta nell'Albo Professionale dell'ordine dei Dottori Commercialisti della circoscrizione del Tribunale di Milano e Lodi.

Iscritta al Registro dei Revisori contabili con Decreto del 15 ottobre 1999 (G.U. n. 87 del 2 novembre 1999).

ATTIVITA' PROFESSIONALE

Svolge attività professionale in Studio Pirola Pirola Pennuto Zei & Associati dove collabora dal 1991 presso l'ufficio di Milano. In questo periodo ha maturato una significativa esperienza che ha abbracciato tutta l'area fiscale - imposte dirette ed indirette -, l'area societaria e quella della finanza straordinaria assistendo i clienti in operazioni di riorganizzazioni societarie, acquisizioni, cessioni etc.

Nell'ambito dei clienti seguiti ha avuto modo di assistere anche società italiane facenti parte di gruppi multinazionali. Settore principale di appartenenza dei clienti: settore industriale/commerciale.

“ Ricopre altresì diverse cariche sindacali in società non quotate .



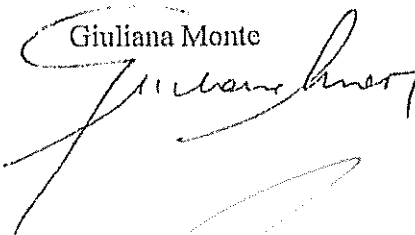
ALTRE CAPACITA' E COMPETENZE

Ha collaborato a pubblicazioni ed è stata relatore a seminari e convegni.

Lingue conosciute: inglese, francese.

Milano, 5 luglio 2013

Giuliana Monte



ELENCO CARICHE DOTT.SSA GIULIANA MONTE
AL 5 LUGLIO 2013

NOVEM CAR INTERIOR DESIGN S.P.A.

Natura Giuridica: SOCIETA' PER AZIONI CON SOCIO UNICO

Indirizzo sede: VIA DELLE GROANE 10 - 24060 BAGNATICA (BG)

- SINDACO EFFETTIVO

SSAB SWEDISH STEEL S.P.A.

Natura Giuridica: SOCIETA' PER AZIONI CON SOCIO UNICO

Indirizzo sede: VIA G. DI VITTORIO 6 - 25016 GHEDI (BS)

- SINDACO SUPPLENTE

ESSE IMMOBILIARE S.P.A.

Natura Giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Indirizzo sede: VIA ZOCCO 13 - 25030 ADRO (BS)

- SINDACO SUPPLENTE

TRANSFIN S.R.L.

Natura Giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA CON UNICO SOCIO

Indirizzo sede: VIA BELLINZONA 279 - 22100 COMO (CO)

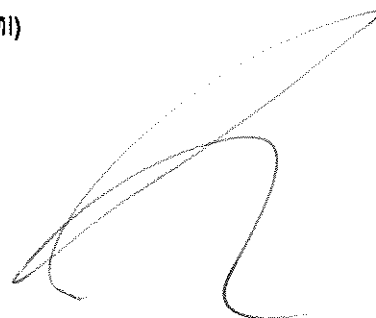
- SINDACO SUPPLENTE

NOVACEL ITALIA S.R.L.

Natura Giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA

Indirizzo sede: VIA VITTOR PISANI 16 - 20124 MILANO (MI)

- SINDACO SUPPLENTE



WEST PHARMACEUTICAL SERVICES ITALIA S.R.L.

Natura Giuridica: **SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA CON UNICO SOCIO**

Indirizzo sede: **VIA FABIO FILZI, 5 - 20124 MILANO (MI)**

- SINDACO SUPPLENTE

HESA S.P.A.

Natura Giuridica: **SOCIETA' PER AZIONI**

Indirizzo sede: **VIA TRIBONIANO 25 - 20158 MILANO (MI)**

- SINDACO SUPPLENTE

METRO DOLOMITI S.P.A.

Natura Giuridica: **SOCIETA' PER AZIONI CON SOCIO UNICO**

Indirizzo sede: **VIA XXV APRILE, 25 - 20097 SAN DONATO MILANESE (MI)**

- SINDACO SUPPLENTE

QUINTILES STAFF SERVICES S.p.A.

Natura Giuridica: **SOCIETA' PER AZIONI**

Indirizzo sede: **VIA ROMA 108 - 20060 CASSINA DE' PECCHI (MI)**

- SINDACO EFFETTIVO

PATHE' SPA

Natura Giuridica: **SOCIETA' PER AZIONI CON SOCIO UNICO**

Indirizzo sede: **VIA VITTOR PISANI 16 - 20124 MILANO (MI)**

- SINDACO SUPPLENTE



METRO ITALIA CASH AND CARRY S.P.A.

Natura Giuridica: SOCIETÀ PER AZIONI

Indirizzo sede: VIA XXV APRILE, 25 - 20097 SAN DONATO MILANESE (MI)

- SINDACO SUPPLENTE

GRUPPO ATURIA S.P.A.

Natura Giuridica: SOCIETÀ PER AZIONI

Indirizzo sede: PIAZZA ATURIA, 9 - 20060 GESSATE (MI)

- SINDACO EFFETTIVO

TYCO BUILDING SERVICES PRODUCTS (ITALY) S.R.L. IN BREVE TBSP (ITALY) S.R.L.

Natura Giuridica: SOCIETÀ A RESPONSABILITÀ LIMITATA CON UNICO SOCIO

Indirizzo sede: VIA VENTI SETTEMBRE SN - 20014 NERVIANO (MI)

- SINDACO SUPPLENTE

EMMI HOLDING ITALIA S.R.L.

Natura Giuridica: SOCIETÀ A RESPONSABILITÀ LIMITATA CON UNICO SOCIO

Indirizzo sede: CORSO MAGENTA 56 - 20123 MILANO (MI)

- SINDACO SUPPLENTE

EMMI ITALIA S.P.A.

Natura Giuridica: SOCIETÀ PER AZIONI CON SOCIO UNICO

Indirizzo sede: CORSO MAGENTA 56 - 20100 MILANO (MI)

- SINDACO SUPPLENTE



TRENTINALATTE SOCIETA' PER AZIONI O PIU' BREVEMENTE TRENTINALATTE S.P.A.

Natura Giuridica: SOCIETA' PER AZIONI CON SOCIO UNICO

Indirizzo sede: VIA DELL'ADIGE VECCHIO 15 - 38030 ROVERE' DELLA LUNA (TN)

- SINDACO SUPPLENTE

CINEMA SVILUPPO S.P.A.

Natura Giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Indirizzo sede: VIA VITTOR PISANI 16 - 20124 MILANO (MI)

- SINDACO SUPPLENTE

IMA SERVIZI Società Consortile a Responsabilità Limitata

Natura Giuridica: SOCIETA' CONSORTILE A RESPONSABILITA' LIMITATA

Indirizzo sede: PIAZZA INDRO MONTANELLI, 20 - SESTO SAN GIOVANNI (MI)

- SINDACO SUPPLENTE

IMA ITALIA ASSISTANCE S.P.A.

Natura Giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Indirizzo sede: PIAZZA INDRO MONTANELLI, 20 - SESTO SAN GIOVANNI (MI)

- SINDACO SUPPLENTE

PHONAK ITALIA S.R.L.

Natura Giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA

Indirizzo sede: VIA MONTECUCCOLI, 30 - MILANO

- PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE

CEREP ITALY U S.P.A.

Natura Giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Indirizzo sede: VIA MOSCOVA, 3 - MILANO

- SINDACO SUPPLENTE

MONFORTE & C. S.r.l.

Natura Giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA

Indirizzo sede: VIA DELLA MOSCOVA, 36 – MILANO

- SINDACO EFFETTIVO

JANSSEN-CILAG S.p.A.

Natura Giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Indirizzo sede: VIA M. BUONARROTI, 23 – COLOGNO MONZESE (MI)

- SINDACO SUPPLENTE

SANTA LUCE S.r.l.

Natura Giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA

Indirizzo sede: PIAZZA CAVOUR, 7 – MILANO

- SINDACO SUPPLENTE

ECOLOMBARDIA 18 S.r.l.

Natura Giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA

Indirizzo sede: CORSO DI PORTA VITTORIA, 4 – MILANO

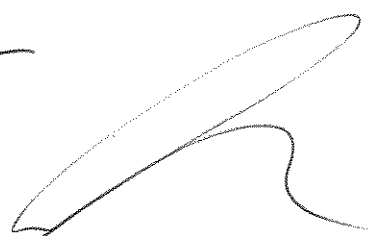
- SINDACO EFFETTIVO

A.S.R.A.B. S.p.A.

Natura Giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Indirizzo sede: LOCALITA' GERBIDO – CAVAGLIA' (BI)

- SINDACO EFFETTIVO



INIZIATIVA MARGHERA S.r.l.

Natura Giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA

Indirizzo sede: VIA VITTOR PISANI, 22 – MILANO

- SINDACO EFFETTIVO

ANTONELLO MANULI PROPERTIES S.r.l.

Natura Giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA

Indirizzo sede: VIA VITTOR PISANI, 22 – MILANO

- SINDACO EFFETTIVO

ANTONELLO MANULI HOLDINGS S.p.A.

Natura Giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Indirizzo sede: VIA VITTOR PISANI, 22 – MILANO

- SINDACO EFFETTIVO

GCE MUJELLI S.p.A.

Natura Giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Indirizzo sede: VIA F.LLI CERVI, 11 – S. MARTINO B/A (VR)

- SINDACO SUPPLENTE

IMPRESA RIGAMONTI S.p.A.

Natura Giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Indirizzo sede: VIA VITTOR PISANI, 20 – MILANO

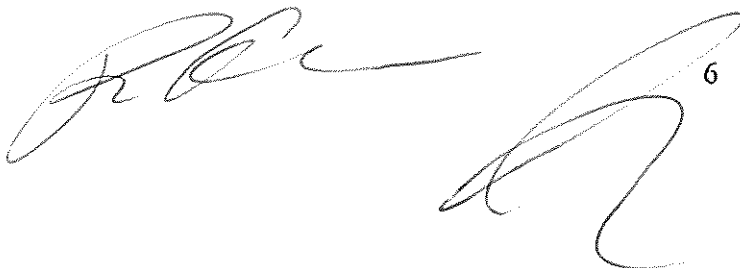
- SINDACO SUPPLENTE

HERO ITALIA S.p.A.

Natura Giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Indirizzo sede: VIA LEONI, 4 – VERONA

- SINDACO SUPPLENTE



6

MONDOHEDGE S.p.A.

Natura Giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Indirizzo sede: VIA VITTOR PISANI, 22 – MILANO

- SINDACO EFFETTIVO

HANGARTNER TERMINAL S.r.l.

Natura Giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA

Indirizzo sede: VIA SOMMACAMPAGNA, 28 – VERONA

- SINDACO SUPPLENTE

TYROLIT VINCENT S.r.l.

Natura Giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA

Indirizzo sede: VIA DELL'ELETTRONICA, 6 – THIENE (VI)

- SINDACO SUPPLENTE

SKECHERS USA ITALIA S.r.l.

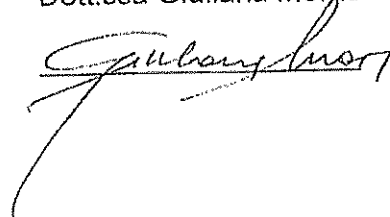
Natura Giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA

Indirizzo sede: VIA MONZA, 7/A – VIMERCATE (MB)

- SINDACO SUPPLENTE

Milano, 5 luglio 2013

Dott.ssa Giuliana Monte



Allegato "E"

Assemblea Reply SpA 22 luglio 2013

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

Parte Ordinaria

1. Integrazione del Collegio Sindacale.

Domanda rivolta al Collegio Sindacale ed al Consiglio di Amministrazione

Preliminarmente denuncio al Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 2408 del codice civile il seguente fatto ritenuto censurabile.

Nell'assemblea del 23 aprile 2013 ebbi a formulare la seguente domanda:

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.

Il Collegio Sindacale così rispondeva:

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

La risposta del Collegio Sindacale non è condivisibile in quanto l'art. 2357-ter nella prima parte del secondo comma così recita:

Finchè le azioni restano in proprietà della società, il diritto agli utili e il diritto di opzione sono attribuiti proporzionalmente alle altre azioni.

(Nota: solo il diritto d'opzione, a norma del primo comma dell'art. 2357, l'assemblea può autorizzare l'esercizio in parte o totalmente, non certamente la distribuzione del dividendo).

Chiaramente la delibera così come formulata ha distribuito il dividendo di euro 0,57 anche alle azioni proprie in contrasto con la previsione della prima parte del secondo comma dell'art. 2357-ter, così come più sopra riportato.

Ritengo tale fatto censurabile e chiedo cosa intende fare il CdA per sanare tale situazione e al Collegio Sindacale chiedo di provvedere per quanto di Sua competenza.

Risposta del Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale avuta notizia della domanda posta dal Socio Fabris si è riunito per le vie brevi prima di questa Assemblea per esaminare la questione posta.

Sulla base dei riscontri di natura giuridica effettuati, il Collegio ritiene di confermare quanto già riferito in sede di Assemblea del 23 aprile 2013, ovvero la rispondenza alla norma di legge del citato punto della delibera assembleare dello stesso 23 aprile. In particolare, il Collegio rileva come la delibera, così come formulata, non abbia comportato alcuna distribuzione di dividendo alle azioni proprie avendo chiaramente previsto che fossero escluse dal dividendo, fissato in Euro 0,57 per azione ordinaria avente diritto, le stesse azioni proprie.

Il Collegio Sindacale darà seguito agli obblighi posti a suo carico dalla legge ai sensi dell'art. 2408 del Codice Civile, primo comma.

Risposta del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione prende atto di quanto riferito dal Collegio Sindacale ed allo stato, non rileva la necessità adottare alcuna iniziativa al riguardo.

Domanda

Entrando nello specifico dell'Ordine del Giorno si chiede se c'è qualche motivo per cui ad oggi non è stata ancora formulata la proposta del nuovo Sindaco Supplente da parte dell'azionista di maggioranza.

Risposta del Consiglio di Amministrazione

L'azionista di maggioranza, Alikà S.r.l., ha presentato la candidatura del Sindaco Supplente da eleggere in prossimità dell'Assemblea, non essendo previsto ai sensi di legge alcun termine preventivo per la presentazione della stessa e prevedendo lo statuto che in caso di sostituzione di Sindaci eletti nella lista di maggioranza – come nel caso di specie – la nomina avvenga a maggioranza relativa senza vincoli di lista.

* * * * *



ESITO VOTAZIONE

Punto 1 all'ordine del giorno - parte ordinaria

AUSCAGATO 15

N°	Azienda d'origine	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		FEDELE LOREDANA		440	0.005	C
2	AXA WORLD FUNDS		FEDELE LOREDANA		14.000	0.151	C
3	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B		FEDELE LOREDANA		636	0.007	C
4	BGI MSCI EMU IM INDEX FUND B		FEDELE LOREDANA		118	0.001	C
5	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TR		FEDELE LOREDANA		14.311	0.154	C
6	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		FEDELE LOREDANA		91	0.001	C
7	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PLAN		FEDELE LOREDANA		309	0.003	C
8	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		4.114	0.044	C
9	DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV		FEDELE LOREDANA		4.509	0.049	C
10	GOVERNMENT OF NORWAY		FEDELE LOREDANA		11.704	0.126	C
11	HIGHCLERE INTL SMALL COMPANIES FUND		FEDELE LOREDANA		258.163	2.788	C
12	ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND		FEDELE LOREDANA		1.274	0.014	C
13	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		5.795	0.063	C
14	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND		FEDELE LOREDANA		15.232	0.164	C
15	JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC		FEDELE LOREDANA		3.077	0.033	C
16	JPMORGAN FUNDS		FEDELE LOREDANA		85.511	0.923	C
17	JPMORGAN PORTFOLIO STRATEGIES FUNDS - TECHNOLOGY LONG-SHORT FUND		FEDELE LOREDANA		38.675	0.417	C
18	JPMORGAN SAR EUROPEAN FUND		FEDELE LOREDANA		9.197	0.099	C
19	LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC		FEDELE LOREDANA		276	0.003	C
20	METZLER INVESTMENT GABH FOR M-FONDS #15		FEDELE LOREDANA		20.500	0.221	C
21	MFS DEVELOPMENT FUNDS, LLC		FEDELE LOREDANA		744	0.008	C
22	MFS MERIDIAN FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND		FEDELE LOREDANA		140.932	1.521	C
23	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F		FEDELE LOREDANA		824	0.009	C
24	MIT AGREEMENT BETWEEN PINZERANT COMPANY		FEDELE LOREDANA		1.196	0.013	C
25	MULTI-STYLE - MULTI-MANAGER FUNDS PLC		FEDELE LOREDANA		6.079	0.066	C
26	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICAGO		FEDELE LOREDANA		614	0.007	C
27	MUNICIPAL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		FEDELE LOREDANA		829	0.009	C
28	NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION		FEDELE LOREDANA		799	0.009	C
29	NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST		FEDELE LOREDANA		1.057	0.011	C
30	NOVA SCOTIA ASSOC OF HEALTH ORG PENS PL		FEDELE LOREDANA		861	0.009	C
31	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS		FEDELE LOREDANA		2.825	0.038	C
32	NTG-OM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E		FEDELE LOREDANA		174	0.002	C
33	NUMERIC ABSOLUTE RETURN FUND LP OGIER FIDUCIARY SERVICES (BV) LTD		FEDELE LOREDANA		7	0.000	C
34	NUMERIC MULTI STRATEGY MARKET NEUTRAL LEVERED OFFSHORE FUND LIMITED		FEDELE LOREDANA		36	0.000	C
35	NUMERIC SOCIALLY AWARE MULTI STRATEGY FUND LTD		FEDELE LOREDANA		477	0.005	C
36	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		FEDELE LOREDANA		2.206	0.024	C
37	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		FEDELE LOREDANA		2.477	0.027	C

38	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC		FEDELE LOREDANA		268	0.003	C
39	RUSSELL INVESTMENT COMPANY - RUSSELL INTERN DEVELOPED AKMT F		FEDELE LOREDANA		4.739	0.051	C
40	SCHRODER INTERNATIONAL MULTI-CAP VALUE FUND		FEDELE LOREDANA		737	0.008	C
41	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND		FEDELE LOREDANA		19.144	0.207	C
42	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE		FEDELE LOREDANA		1.408	0.015	C
43	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND		FEDELE LOREDANA		4.036	0.044	C
44	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		FEDELE LOREDANA		3.207	0.035	C
45	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		FEDELE LOREDANA		60	0.001	C
46	STICHTING BEWAAR ANWB		FEDELE LOREDANA		1.813	0.020	C
47	STICHTING F AND C MULTI MMANGER EUROPEAN EQUITY ACTIVE		FEDELE LOREDANA		964	0.010	C
48	STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL		FEDELE LOREDANA		2.268	0.024	C
49	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS		FEDELE LOREDANA		35.136	0.379	C
50	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED		FEDELE LOREDANA		158	0.002	C
51	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		FEDELE LOREDANA		164	0.002	C
52	UBS ETF		FEDELE LOREDANA		45	0.000	C
53	UPS GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		933	0.010	C
54	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I		FEDELE LOREDANA		458	0.005	C
55	VANGUARD INVESTMENT SERIES, P.L.C.		FEDELE LOREDANA		424	0.005	C
56	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		FEDELE LOREDANA		2.267	0.024	C
57	1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR		FEDELE LOREDANA		3.865	0.042	A
58	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		FEDELE LOREDANA		15.034	0.162	A
59	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED		FEDELE LOREDANA		229	0.002	A
60	BOGLE OFFSHORE INVESTMENT FUND LTD		FEDELE LOREDANA		1.129	0.012	F
61	BOGLE OFFSHORE OPPORTUNITY FUND I, LP		FEDELE LOREDANA		1.413	0.015	F
62	BOGLE OPPORTUNITY FUND II, LP		FEDELE LOREDANA		588	0.006	F
63	BOGLE WORLD OFFSHORE FUND, LTD. CO BISYS HEDGE FD SVS LTD.		FEDELE LOREDANA		182	0.002	F
64	COMPASS OFFSHORE SAV II PCC LIMITED		FEDELE LOREDANA		2.300	0.025	F
65	COMPASS SAV II, LLC		FEDELE LOREDANA		2	0.000	F
66	ENNISMORE EUROPEAN SMALLER COMPANIES MASTER HEDGE FUND CO		FEDELE LOREDANA		2	0.000	F
67	INTERTRUSTS FUND SERVICES (CAYMAN) LIMITED		FEDELE LOREDANA		16.668	0.180	F
68	ENNISMORE SMALLER COMPANIES PUBLIC LTD		FEDELE LOREDANA		78.282	0.845	F
69	FCP ITHAQUE		FEDELE LOREDANA		9.923	0.107	F
70	FCP ULYSSE		FEDELE LOREDANA		62.000	0.669	F
71	HIGHMARK LIMITED-HIGHMARK LONGSHORT EQUITY 1		FEDELE LOREDANA		409	0.004	F
72	LYXOR ZEBRA EQUITY FUND LIMITED		FEDELE LOREDANA		476	0.005	F
73	ZEBRA GLOBAL LIQUIDITY ARBITRAGE FUND LP		FEDELE LOREDANA		4.539	0.049	F
74	ALUKA S.R.L.		SAMARITO PIERLUIGI		4.936.204	53.262	F
75	FABRIS CARLO		BATTAGLIA PIER LUIGI		5	0.000	C
76	ZOLA PIER LUIGI			1		0.000	F
77	ZOLA UMBERTO		GENOVESE DANIELE		1	0.000	F
78	BRAGHERO CARLO MARIA			3		0.000	F

AZIONI

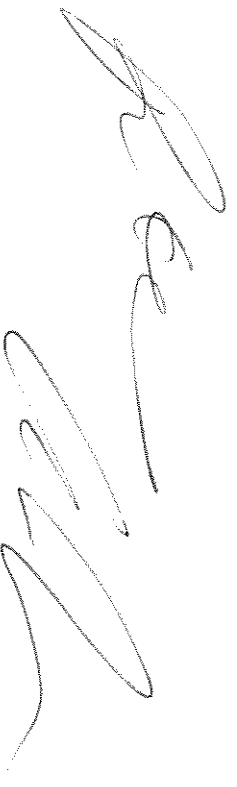
% SUI PRESENTI

FAVOREVOLI 5.114.122 87,248%
 CONTRARI 728.321 12,425%
 ASTENUTI 19.128 0,326%
 NON VOTANTI 0 0,000%

TOTALE AZIONI PRESENTI

5.861.571

100,000%

A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke at the bottom.

Io sottoscritta Caterina BIMA Notaio in Torino iscritto al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Torino e Pinerolo, dichiaro e certifico essere la presente copia su supporto informatico, riprodotta sopra ventidue pagine, conforme, ai sensi del D.Lgs. 7 marzo 2005 n. 82 s.m.i., al documento esibitomi dall'interessato ed allo stesso restituito.

Torino, lì trentuno luglio duemilatredici.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale in entrata al momento della domanda: Camera di Commercio di Torino: autorizzazione n. 9/2000 del 26/09/2000.

REP. N. 120130 ----- RACC. N. 28638 -----

----- **VERBALE DI ASSEMBLEA STRAORDINARIA** -----

----- **DEGLI AZIONISTI DELLA SOCIETA'** -----

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

----- REPUBBLICA ITALIANA -----

L'anno duemilatredici. -----

Il giorno trenta del mese di luglio -----

----- (30/07/2013) -----

alle ore quattordici. -----

In Torino, in una sala posta al piano secondo dello stabile sito in corso Francia n. 110. -----

Avanti me Caterina BIMA, notaio in Torino, iscritto presso il Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Torino e Pinerolo, -----

----- **E' PRESENTE IL SIGNOR** -----

- RIZZANTE Mario, nato a Valperga (TO) il 12 giugno 1948, domiciliato, per la carica, in Torino (TO), corso Francia n. 110, il quale interviene al presente verbale in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione ed Amministratore Delegato della società: -----

"REPLY S.p.A." con sede in Torino (TO), corso Francia n. 110, capitale sociale sottoscritto e versato per euro 4.819.285,64 (quattromilionioottocentodiciannovemiladuecentoottantacinque virgola sessantaquattro), suddiviso in numero 9.267.857 (novemilioniduecentosessantasettemilaottocentocinquantasette) azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna, codice fiscale e numero di iscrizione del Registro delle Imprese di Torino 97579210010, Partita IVA 08013390011. -----

Detto comparente, della cui identità personale io notaio sono certo, mi chiede di far constare, per la parte straordinaria, dell'assemblea della società stessa riunitasi in Torino (TO), in una sala posta al piano terreno dello stabile sito in via Cardinal Massaia n. 83 in data -----

----- **22 (ventidue) luglio 2013 (duemilatredici)** -----

giusta l'avviso di cui infra, per discutere e deliberare sull'ordine del giorno pure infra riprodotto. -----

Aderendo alla richiesta, dò atto che il resoconto dello svolgimento della predetta assemblea, per quanto concerne la parte straordinaria dell'ordine del giorno, è quello di seguito riportato, essendo la parte ordinaria oggetto di separata verbalizzazione. -----

Il signor RIZZANTE Mario, a norma dell'articolo 8 dello Statuto Sociale, mantiene la presidenza dell'assemblea anche in sede straordinaria e, anzitutto, alle ore dieci e quarantadue minuti dichiara aperta la seduta in sede straordinaria e, con il consenso degli intervenuti, incarica me notaio della redazione del verbale. -----

Il Presidente, quindi, informa, comunica e dà atto: -----

- che l'assemblea è stata convocata in Torino (TO), via Cardinal Massaia n. 83, in prima convocazione per il giorno 22 (ventidue) luglio 2013 (duemilatredici) alle ore dieci e, occorrendo, in seconda convocazione in data 25 (venticinque) luglio 2013 (duemilatredici), negli stessi luogo ed ora, mediante avviso pubblicato, nel rispetto dello Statuto Sociale e della normativa vigente, sul sito internet della società www.reply.it in data 11 (undici) giugno 2013 (duemilatredici) e, per estratto, sul quotidiano a diffusione nazionale

"MF" in pari data, per discutere e deliberare sul seguente -----

----- ORDINE DEL GIORNO -----

Parte Ordinaria -----

1. Integrazione del Collegio Sindacale. -----

Parte Straordinaria -----

1. Approvazione del Progetto di Fusione per incorporazione di Reply Deutschland AG, società di diritto tedesco, in Reply S.p.A.; deliberazioni inerenti e conseguenti. -----

Il Presidente innanzitutto richiama tutte le dichiarazioni rese in apertura dei lavori in sede ordinaria e qui riprodotte: -----

- l'avviso di convocazione dell'assemblea è stato pubblicato sul sito internet della società www.reply.it 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.; -----

- sono stati espletati gli adempimenti informativi nei confronti del pubblico, della Consob e delle autorità di Borsa; -----

- 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.it nei termini di legge e lo è tuttora; -----

- la suddetta documentazione è stata altresì inviata agli azionisti che ne hanno fatta tempestiva richiesta; -----

- 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; -----

- 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 5 (cinque) azioni; -----

- 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 da parte dell'azionista signor FABRIS Carlo alle quali verrà risposto nel corso dell'assemblea; -----

- ai sensi delle vigenti disposizioni, in data 11 (undici) giugno 2013 (duemilatrecento) sono stati pubblicati sul sito internet della società www.reply.it il modulo di delega per l'intervento in assemblea e il modulo di delega per il rappresentante designato. -----

Il Presidente comunica quindi: -----

- che sono presenti in proprio o per delega, numero 78 (settantotto) aventi diritto all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto rappresentanti numero 5.861.571 (cinquemilioniottocentosessantunmilacinquecentosettantuno) azioni ordinarie, aventi diritto di voto, pari a circa il 63,246% (sessantatre virgola duecentoquarantasei per cento) del capitale sociale; -----

- che le persone votanti, fisicamente presenti in sala, sono numero 6 (sei); ---
 - che la società è intestataria di numero 235.813 (duecentotrentacinquemilaottocentotredici) azioni proprie ordinarie corrispondenti a circa il 2,5444% (duevirgolacinquemilaquattrocentoquarantaquattro 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, ingegner BOMBONATO Claudio e il Consigliere indipendente professor CARNEVALE MAFFE' Carlo Alberto, mentre hanno giustificato la propria assenza i Consiglieri indipendenti dottor FORTI Fausto e professor MEZZALAMA Marco; -----
 - che per il Collegio Sindacale della società sono presenti i Sindaci Effettivi professor ANTONELLI Cristiano, Presidente, e dottoressa GARZINO DEMO Ada Alessandra, mentre ha giustificato la propria assenza il Sindaco Effettivo dottor CLARETTA ASSANDRI Paolo. -----

Egli, quindi, dichiara l'assemblea legalmente e validamente costituita in prima convocazione anche per la parte straordinaria, atta a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno relativo. -----

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 19 (diciannove) luglio 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 Alike S.r.l. - numero azioni ordinarie possedute 4.936.204 (quattromilioninovecentotrentaseimiladuecentoquattro) - percentuale sul capitale sociale Reply: 53,2615% (cinquantatrevirgoladuemilaseicentoquindici per cento); -----

* Azionista Bny Mellon Service Kapitalanlage Gesellschaft MbH - numero azioni ordinarie possedute 710.152 (settecentodiecimilacentocinquantadue) - percentuale sul capitale sociale Reply: 7,6625% (settevirgolaseimilaseicento-

venticinque per cento); -----

* Azionista Highclere International Small Companies Fund - numero azioni ordinarie possedute 291.646 (duecentonovantunmilaseicentoquarantasei) - percentuale sul capitale sociale Reply: 3,1469% (trevirgolamillequattrocento sessantanove per cento); -----

* Azionista Reply S.p.A. - numero azioni ordinarie possedute 235.813 (duecentotrentacinquemilaottocentotredici) - percentuale sul capitale sociale Reply: 2,5444% (duevirgolacinquemilaquattrocentoquarantaquattro per cento);

* Azionista Riccardo Lodigiani - numero azioni ordinarie possedute 209.050 (duecentonovemilacinquanta) - percentuale sul capitale sociale Reply: 2,2556% (duevirgoladuemilacinquecentocinquantasei per cento); -----
totale numero azioni ordinarie possedute 6.382.865 (seimilionitrecentoottantaduemilaottocentosessantacinque) - percentuale sul capitale sociale Reply: 68,8710% (sessantottovirgolaottomilasettecentodieci 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 un rappresentante della società di revisione BDO S.p.A., -----

- numero un rappresentante della società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., -----

- numero 2 (due) dipendenti e consulenti del gruppo Reply, -----

- numero una persona addetta all'organizzazione dei lavori assembleari. -----

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

Il Presidente fa presente che nell'odierna riunione la votazione avverrà 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 segnalandolo al personale di sala, cosicché sarà poi chiamato ad intervenire secondo l'ordine di prenotazione. -----

Il Presidente passa alla trattazione dell'unico punto all'ordine del giorno di parte straordinaria: -----

1. Approvazione del Progetto di Fusione per incorporazione di Reply Deutschland AG, società di diritto tedesco, in Reply S.p.A.; deliberazioni inerenti e conseguenti. -----

Il Presidente comunica che la fusione avrà luogo mediante incorporazione nella società "REPLY S.p.A." ("Reply") della società di nazionalità tedesca Reply Deutschland AG, con sede in Bartholomäusweg 26, D-33334 Gütersloh, Distretto Governativo di Detmold, Regione Nord Reno Westfalia, Germania, capitale sociale di euro 4.750.561,00 (quattromilionisettecentocinquantamilacinquecentosessantuno), iscritta presso il Registro delle Imprese del Tribunale di Gütersloh al numero HRB 3943 ("Reply Deutschland") ai sensi dell'articolo 2501 e seguenti del Codice Civile e dell'articolo 122a e se-

guenti della Legge tedesca sulle operazioni straordinarie delle società, Umwandlungsgesetz, di seguito anche UmwG. -----

Il Presidente dichiara che, al fine di dar corso alla procedura di fusione, sono stati, fra l'altro, predisposti e messi a disposizione del pubblico sul sito www.reply.it: -----

* il Progetto Comune di Fusione Transfrontaliera (il "Progetto Comune di Fusione"), redatto ai sensi dell'articolo 6 del D. Lgs. 30 maggio 2008, n. 108 nonché ai sensi dell'articolo 122c dell'Umwandlungsgesetz - Legge tedesca sulle operazioni straordinarie delle società ed iscritto presso il Registro delle Imprese di Torino in data 13 (tredici) giugno 2013 (duemilatreddici) (allegato "C"); -----

* la Relazione illustrativa Comune degli Organi Amministrativi al Progetto Comune di Fusione Transfrontaliera per Incorporazione (la "Relazione illustrativa Comune"), redatta ai sensi dell'articolo 2501-quinquies del Codice Civile e dell'articolo 8 del D. Lgs. 30 maggio 2008, n. 108 (allegato "D"); -----

* la relazione della società BDO S.p.A., esperto designato dal Tribunale di Torino ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2501-sexies Codice Civile e dell'articolo 9 del D Lgs. 30 maggio 2008, n. 108 (allegato "E"); -----

* la relazione della società BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft di Francoforte, esperto designato dal Tribunale di Dortmund ai sensi e per gli effetti dell'Umwandlungsgesetz - Legge tedesca sulle operazioni straordinarie delle società (allegato "F"); -----

* le situazioni patrimoniali al 31 (trentuno) marzo 2013 (duemilatreddici) delle società partecipanti alla fusione transfrontaliera, approvate dai rispettivi Organi Amministrativi in data 24 (ventiquattro) maggio 2013 (duemilatreddici) allegate alla Relazione illustrativa Comune; -----

* il Documento informativo ex art. 70 del Regolamento Emittenti. -----
Egli precisa inoltre che la Fusione, che integra, appunto, un'ipotesi di fusione transfrontaliera ai sensi della Direttiva 2005/56/CE del Parlamento Europeo e del Consiglio del 26 ottobre 2005 (la "Direttiva"), appartenendo le due società partecipanti a due distinti Stati Membri dell'Unione Europea, sarà eseguita ai sensi della Direttiva, dell'Umwandlungsgesetz - Legge tedesca sulle operazioni straordinarie delle società, del Decreto Legislativo n. 108/2008 e del Codice Civile italiano. -----

Al fine di favorire il dibattito assembleare, il Presidente propone di omettere la lettura della succitata Relazione illustrativa Comune degli Organi Amministrativi al Progetto Comune di Fusione Transfrontaliera per Incorporazione, in quanto già diffusa in precedenza. -----

Ottenuto l'assenso degli intervenuti, il Presidente comunica che adeguata documentazione, ai sensi delle norme applicabili, è stata predisposta a cura della società incorporanda di diritto tedesco, Reply Deutschland AG. -----

Ricorda, inoltre, che ai sensi dell'art. 2501-quater Codice Civile, le società partecipanti alla fusione si avvalgono, quale situazione di fusione, delle rispettive situazioni patrimoniali al 31 (trentuno) marzo 2013 (duemilatreddici), approvate dai rispettivi Organi Amministrativi in data 24 (ventiquattro) maggio 2013 (duemilatreddici). -----

Il Presidente dà atto che l'operazione non concreta fattispecie di cui all'art. 117 bis TUF. -----

Egli passa quindi la parola al dottor Daniele ANGELUCCI, affinché possa

esporre alcuni contenuti di detto progetto che qui di seguito si trascrivono: ---

FINALITÀ -----

La prospettata operazione, funzionale agli obiettivi di rafforzamento di business del Gruppo Reply (*i.e.* il gruppo costituito dalle società di cui Reply S.p.A. detiene una partecipazione di maggioranza), permetterà di conseguire benefici economici attraverso il consolidamento di strutture operative oggi separate. -----

L'integrazione delle attività oggi svolte da Reply e da Reply Deutschland consentirà infatti la creazione di efficienze sia dal punto di vista strategico che industriale, migliorando il posizionamento del Gruppo Reply in un mercato caratterizzato da dimensioni sempre più globali e multinazionali. -----

L'obiettivo perseguito con la fusione è principalmente la razionalizzazione e la semplificazione della struttura del Gruppo Reply, oltre che la massimizzazione del valore per gli azionisti attraverso il rafforzamento e l'ottimizzazione della struttura societaria, non di meno sotto il profilo dei costi amministrativi, di gestione, revisione e di consulenza. -----

Le motivazioni economico-finanziarie della fusione nonché le ragioni in forza delle quali gli organi amministrativi di Reply e Reply Deutschland hanno predisposto il Progetto Comune di Fusione sono oggetto di separato esame nella Relazione Illustrativa Comune che i medesimi organi amministrativi hanno redatto. -----

RAPPORTO DI CAMBIO DELLE AZIONI, EVENTUALE CONCAMBIO IN DENARO -----

Come conseguenza dell'efficacia della fusione, Reply dovrà concedere agli azionisti di Reply Deutschland per ogni numero 19 (diciannove) azioni possedute di Reply Deutschland numero 5 (cinque) azioni ordinarie Reply. Quanto precede non si applica alle azioni proprie detenute da Reply Deutschland, se presenti, ovvero alle azioni detenute dalla stessa Reply. -----

Gli azionisti di Reply Deutschland che, a seguito del Rapporto di Cambio (*i.e.* il rapporto di cambio tra le azioni di Reply e le azioni di Reply Deutschland), non riescano ad avere quozienti interi di Azioni in Concambio (*i.e.* massime numero 235.216 (duecentotrentacinquemiladuecentosedici) azioni proprie ordinarie Reply del valore di nominale di euro 0,52 (zerovirgolacinquantadue) cadauna, assegnate in cambio agli azionisti di minoranza di Reply Deutschland (diversi da Reply) in ragione del Rapporto di Cambio) e rimangano con resti, parteciperanno alla procedura di trattamento complessivo dei resti attuata dalla Banca (Deutsche Bank AG, Franconforte sul Meno, Assia, Germania) mediante raggruppamento dei resti stessi e successiva vendita delle relative Azioni in Concambio. La regolamentazione dei resti sarà esente da costi per gli azionisti di Reply Deutschland. -----

Il Rapporto di Cambio è stato determinato sulla base dei valori economico patrimoniali di Reply e Reply Deutschland in conformità alla legge italiana applicabile ed all'UmwG - Legge tedesca sulle operazioni straordinarie delle società. -----

Non sono previsti conguagli in denaro. -----

In conformità con quanto disposto dal Codice Civile italiano, dal Decreto Legislativo n. 108/2008 e dall'UmwG - Legge tedesca sulle operazioni straordinarie delle società, nonché dalle ulteriori disposizioni applicabili in forza della legge tedesca, la congruità del Rapporto di Cambio è attestata dalla so-

cietà di revisione BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, di Francoforte, nominata quale esperto indipendente dal Tribunale di Dortmund in data 17 (diciassette) aprile 2013 (duemilatrecentocinque) e dalla società di revisione BDO S.p.A., nominata quale esperto indipendente dal Tribunale di Torino in data 17 (diciassette) maggio 2013 (duemilatrecentocinque). -----

Per la Società Incorporante (*i.e.* Reply), la relazione dell'esperto indipendente nominato dal Tribunale di Torino e la relazione dell'esperto indipendente nominato dal Tribunale di Dortmund sono state depositate presso la sede sociale in conformità al Codice Civile italiano ed al Regolamento Consob 11971/1999 nei 30 (trenta) giorni precedenti l'assemblea chiamata a deliberare la fusione. -----

La relazione redatta dall'esperto indipendente nominato dal Tribunale di Dortmund in favore della Società Incorporanda (*i.e.* Reply Deutschland) è stata depositata in conformità con l'articolo 122f dell'UmwG altresì presso la sede sociale di Reply Deutschland nel mese che precede l'assemblea chiamata a deliberare la fusione. -----

Reply Deutschland ha provveduto alla pubblicazione della relazione dell'esperto indipendente in conformità a quanto previsto dalle disposizioni regolamentari. -----

MODALITÀ DI ASSEGNAZIONE DELLE AZIONI E DATA DALLA QUALE LE AZIONI IN CONCAMBIO PARTECIPANO AGLI UTILI

Ai sensi dell'articolo 2504-ter del Codice Civile italiano, le azioni detenute da Reply (attuale socio di maggioranza di Reply Deutschland) nella Società Incorporanda saranno annullate. -----

In esecuzione della fusione ed in applicazione del Rapporto di Cambio, Reply assegnerà agli azionisti di Reply Deutschland massime numero 235.216 (duecentotrentacinquemiladuecentosedici) azioni proprie (ordinarie) Reply del valore di nominale di euro 0,52 (zerovirgolacinquantadue) cadauna (Azioni in Concambio). -----

Nessun onere verrà posto a carico degli azionisti della Società Incorporanda per le operazioni di concambio. -----

Le Azioni in Concambio avranno tutte godimento regolare ed attribuiranno ai rispettivi possessori diritti amministrativi e patrimoniali equivalenti a quelli spettanti agli azionisti della Società Incorporante a decorrere dalla Data di Efficacia Legale della Fusione (*i.e.* data di iscrizione dell'atto di fusione presso il Registro delle Imprese di Torino, dalla quale decorrono gli effetti civilistici della fusione). -----

Alla luce di quanto precede, dalla Data di Efficacia Legale della Fusione i detentori delle Azioni in Concambio potranno partecipare agli utili e dunque avranno diritto di partecipare alla distribuzione dei dividendi quali azionisti della Società Incorporante. -----

Le Azioni in Concambio saranno pertanto quotate al pari delle azioni ordinarie della Società Incorporante in circolazione alla Data di Efficacia Legale della Fusione. -----

Le società partecipanti alla fusione hanno nominato la Banca (Deutsche Bank AG, Francoforte sul Meno, Assia, Germania) quale incaricato di tutte le obbligazioni fiduciarie e di regolamentazione delle formalità di cui al concambio, attraverso la quale le Azioni in Concambio saranno trasferite. -----
Reply e la Banca hanno sottoscritto un mandato fiduciario contenente gli ob-

blighi della Banca ad utilizzare le Azioni in Concambio esclusivamente per le finalità di (i) implementare la fusione (ii) comunicare il ricevimento delle Azioni in Concambio al Registro delle Imprese di Reply Deutschland e (iii) trasferire, a seguito dell'iscrizione della fusione nel Registro delle Imprese di Torino, agli azionisti di Reply Deutschland le Azioni in Concambio previo ricevimento da parte della Banca delle azioni in Reply Deutschland e loro annullamento ovvero, nel caso in cui la fusione non sia perfezionata, ritrasferire le Azioni in Concambio a Reply. -----

CORRISPETTIVO IN DENARO -----

In conformità all'articolo 122i dell'UmwG - Legge tedesca sulle operazioni straordinarie, ciascun azionista di Reply Deutschland che non voglia aderire alla fusione e faccia annotare il proprio dissenso nel protocollo dell'assemblea generale della società incorporanda (Widerspruch zur Niederschrift) avrà il diritto di ottenere l'acquisto delle proprie azioni a fronte del pagamento di un corrispettivo in denaro pari a euro 10,95 (diecivirgolanovantacinque) per azione. -----

Fermo quanto previsto di seguito, il pagamento del corrispettivo dovuto agli azionisti di Reply Deutschland che abbiano fatto annotare il proprio dissenso alla fusione nel verbale assembleare della società incorporanda dovrà essere corrisposto al momento dell'avvenuta iscrizione dell'Atto di Fusione (*i.e.* atto notarile conclusivo dell'operazione dalla cui iscrizione decorrono gli effetti civilistici della Fusione) nel Registro delle Imprese di Torino. -----

Nel caso in cui dovesse essere instaurato un procedimento di valutazione ai sensi dell'articolo 122i dell'UmwG, il termine per l'accettazione dell'offerta per il pagamento del corrispettivo in denaro scadrà al decorrere del più breve termine tra il giorno seguente lo scadere dei due mesi successivi alla decisione inappellabile del Tribunale competente ovvero dalla pubblicazione di un accordo vincolante tra le parti. Nel corso di detto periodo, gli azionisti di Reply Deutschland possono liberamente decidere di ottenere l'acquisto delle proprie azioni a fronte di un corrispettivo in denaro ovvero di divenire/rimanere azionisti di Reply. -----

L'accettazione dell'offerta all'acquisto delle azioni di Reply Deutschland non comporterà alcun costo in capo agli azionisti di Reply Deutschland. Ciò consente di non gravare gli azionisti intenzionati alla vendita delle proprie azioni di costi, commissioni od altri oneri amministrativi legati all'incarico alla Banca e, dunque, non sarà operata alcuna riduzione del corrispettivo in denaro. -----

Quanto precede è senza pregiudizio, in ogni caso, dell'applicabilità di ogni imposta dovuta dal singolo azionista sulla plusvalenza. Ciascun azionista sarà responsabile del pagamento di dette imposte. -----

Il corrispettivo in denaro è stato determinato sulla base della valutazione di Reply e Reply Deutschland in conformità alla legge italiana applicabile ed all'UmwG - Legge tedesca sulle operazioni straordinarie delle società. -----

In conformità con quanto disposto dal Codice Civile italiano, dal Decreto Legislativo n. 108/2008 e dall'UmwG - Legge tedesca sulle operazioni straordinarie delle società, nonché delle ulteriori disposizioni applicabili in forza della legge tedesca, la congruità del corrispettivo in denaro determinato dalle società partecipanti alla fusione è stata attestata dalla società di revisione BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft di Francoforte, nominata quale

esperto indipendente dal Tribunale di Dortmund. -----

DATA DI EFFICACIA LEGALE DELLA FUSIONE E DATA DI EFFICACIA CONTABILE E FISCALE DELLA FUSIONE -----

La fusione avrà efficacia civilistica a decorrere dalla iscrizione dell'Atto di Fusione al Registro delle Imprese di Torino, Data di Efficacia Legale della Fusione. -----

La Data di Efficacia Contabile e Fiscale della Fusione è il giorno 1 (uno) aprile 2013 (duemilatredici). A partire da questa data, a fini fiscali e contabili, tutte le operazioni di Reply Deutschland dovranno essere considerate come eseguite in nome e per conto di Reply. -----

Fatto salvo per quanto precede, in conformità alle disposizioni di cui all'articolo 12 della Direttiva 2005/56/CE e dell'articolo 15 del D.Lgs. n. 108/2008 nonché degli articoli 2501-ter e 2504-bis del Codice Civile italiano e dell'articolo 122c comma 2, n. 6 dell'UmwG - Legge tedesca sulle operazioni straordinarie delle società, nonché delle ulteriori disposizioni applicabili in forza della legge tedesca, gli effetti legali e civilistici della fusione si produrranno a decorrere dalla Data di Efficacia Legale della Fusione (ovverosia dalla data di iscrizione dell'Atto di Fusione presso il Registro delle Imprese di Torino). -----

Adempiute le formalità inerenti la iscrizione dell'Atto di Fusione presso il Registro delle Imprese di Torino, ai sensi dell'articolo 2504-bis Codice Civile italiano, la Società Incorporante subentrerà, in tutti i rapporti giuridici attivi e passivi facenti capo alla Società Incorporanda. -----

Riprende la parola il Presidente, il quale, infine, attesta: -----

- che in data 7 (sette) giugno 2013 (duemilatredici) e 5 (cinque) luglio 2013 (duemilatredici) si è provveduto agli adempimenti, rispettivamente, di cui agli articoli 2501- septies del Codice Civile e 70 del Regolamento Emittenti di cui alla delibera Consob 11971/99, e che i documenti previsti dalla suddetta norma del Codice Civile, nonché la relazione del Consiglio di Amministrazione sul progetto di fusione ed il Documento Informativo ex art. 70 Regolamento Emittenti sono rimasti depositati presso la sede sociale fino alla data odierna e vi sono tutt'ora. -----

Il Presidente, inoltre, precisando che chiederà al Presidente del Collegio Sindacale di associarsi - per quanto di sua competenza - a quanto di seguito dichiarato, attesta quanto segue: -----

1. - che dalla data della situazione patrimoniale al 31 (trentuno) marzo 2013 (duemilatredici) non si sono verificate variazioni salienti e rilevanti ai fini della fusione in oggetto; -----
2. - che la società non è sottoposta a procedura concorsuale, nè è in liquidazione; -----
3. - che è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 70 in data 15 (quindici) giugno 2013 (duemilatredici), inserzione numero TS13AAB8250, l'avviso contenente le informazioni di cui all'art. 7 D. Lgs. n. 108/2008 e che pertanto è decorso il termine di trenta giorni previsto dalla suddetta norma; -----
4. - che alla fusione verrà data attuazione dopo che: -----
 - . sarà stata perfezionata, nelle forme previste dal rispettivo ordinamento, la decisione di fusione anche da parte della società incorporanda; -----
 - . siano decorsi i termini previsti per l'opposizione degli aventi diritto; -----
 - . siano stati effettuati i necessari controlli di legittimità ai sensi delle disci-

plines normative applicabili alle società partecipanti alla fusione, del che si darà contezza in sede di stipulazione dell'atto di fusione, previo rilascio dei certificati preliminari alla fusione ai sensi dell'art. 11 D.lgs. n. 108/2008 e delle altre norme applicabili; -----

5. - che la presente procedura di fusione non configura, in ogni caso, la fattispecie prevista all'articolo 2501 bis del Codice Civile. -----

Il Presidente invita quindi il Presidente del Collegio Sindacale ad associarsi - per quanto di sua competenza - alle sue ultime dichiarazioni. -----

Prende la parola il Presidente del Collegio Sindacale il quale dichiara di associarsi - per quanto di sua competenza - alle ultime quattro dichiarazioni del Presidente. -----

Riprende quindi la parola il Presidente, invitando me notaio a dare lettura della proposta deliberativa che qui di seguito si trascrive: -----

"L'Assemblea degli Azionisti di "REPLY S.p.A." riuniti in sede straordinaria, esaminati: -----

- il progetto comune di fusione transfrontaliera per incorporazione di Reply Deutschland AG (di seguito "**Reply Deutschland**") in "REPLY S.p.A." (di seguito "**Reply**") predisposto dagli organi amministrativi delle predette società ai sensi dell'articolo 2501-ter del Codice Civile italiano, dell'articolo 122c dell'Umwandlungsgesetz - Legge tedesca sulle operazioni straordinarie delle società, dell'articolo 6 del Decreto Legislativo n. 108 del 30 maggio 2008 e del regolamento Consob 11971/1999 (di seguito il "**Progetto Comune di Fusione**"); -----

- la relazione illustrativa comune al Progetto Comune di Fusione predisposta dagli organi amministrativi di Reply e di Reply Deutschland (di seguito la "**Relazione Illustrativa Comune**"); -----

- le situazioni patrimoniali di Reply e Reply Deutschland al 31 (trentuno) marzo 2013 (duemilatredici) approvate dai rispettivi organi amministrativi in data 24 (ventiquattro) maggio 2013 (duemilatredici); -----

- le relazioni redatte dagli esperti nominati dal Tribunale di Torino ai sensi dell'articolo 2501-sexsies del Codice Civile italiano e dell'articolo 9 del Decreto Legislativo n. 108 del 30 maggio 2008 nonché dal Tribunale di Dortmund ai sensi della Legge tedesca sulle operazioni straordinarie - Umwandlungsgesetz, -----

----- delibera -----

1) di approvare il Progetto Comune di Fusione mediante incorporazione di Reply Deutschland AG, con sede in Bartholomäusweg 26, D-33334 Gütersloh, Distretto Governativo di Detmold, Regione Nord Reno Westfalia, Germania, capitale sociale di euro 4.750.561,00 (quattromilionisettecentocinquantamilacinquecentosessantuno), iscritta presso il Registro delle Imprese del Tribunale di Gütersloh al numero HRB 3943, nella società "REPLY S.p.A." con sede in Torino (TO), corso Francia n. 110, capitale sociale sottoscritto e versato per euro 4.819.285,64 (quattromilionioctocentodiciannovemiladuecentoottantacinquevirgolasessantaquattro), suddiviso in numero 9.267.857 (novemilioniduecentosessantasettemilaottocentocinquantesette) azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna, codice fiscale e numero di iscrizione del Registro delle Imprese di Torino 97579210010, iscritto nel Registro delle Imprese di Torino in data 13 (tredici) giugno 2013 (duemilatredici) unitamente a tutta la documentazione

annessa; -----

2) di stabilire che: -----

- per effetto della fusione, le azioni detenute da Reply in Reply Deutschland verranno annullate ai sensi dell'articolo 2504-ter del Codice Civile italiano;
- gli effetti della fusione, ai sensi dell'art. 2504-bis del Codice Civile, decorreranno dalla data in cui verrà effettuata l'iscrizione dell'atto di fusione presso il Registro delle Imprese di Torino; -----
- le operazioni effettuate da Reply Deutschland, ai fini contabili e fiscali, saranno imputate al bilancio di Reply a decorrere dalla data del giorno 1 (uno) aprile 2013 (duemilatrecento); -----
- le azioni in concambio parteciperanno agli utili a decorrere dalla data di iscrizione dell'atto di fusione presso il Registro delle Imprese di Torino; -----
- la procedura di valutazione prevista dalle disposizioni di cui all'articolo 122j dell'Umwandlungsgesetz – Legge tedesca sulle operazioni straordinarie con riferimento al rapporto di cambio ed al corrispettivo in denaro, descritta al paragrafo 15 del Progetto Comune di Fusione, troverà applicazione; -----

3) di conferire in via disgiunta tra loro, al Presidente del Consiglio di Amministrazione signor RIZZANTE Mario, all'Amministratore Delegato signora RIZZANTE Tatiana e al Consigliere Esecutivo signor ANGELUCCI Daniele, ogni facoltà e potere affinché - nel pieno rispetto di tutto quanto previsto nel Progetto Comune di Fusione, nella Relazione Illustrativa Comune del Consiglio di Amministrazione al Progetto Comune di Fusione, oltre che in tutti i relativi accordi contrattuali di cui la stessa Reply è parte ed anche in adempimento alla normativa tedesca - possano, anche a mezzo di procuratori dagli stessi nominati, nei limiti di legge, effettuare tutto quanto necessario per l'attuazione della presente deliberazione e così possano, inter alia: -----

- eseguire la fusione ed in particolare stipulare il relativo atto pubblico, fissando ogni clausola e modalità di attuazione; -----
- adempiere a ogni formalità richiesta affinché la presente deliberazione ottenga le approvazioni di legge, con facoltà di introdurre le eventuali varianti che fossero necessarie e opportune anche ai fini dell'iscrizione nel Registro delle Imprese; -----
- provvedere in genere a quanto richiesto e opportuno per la completa attuazione della fusione anche in relazione agli adempimenti presso le competenti autorità, con ogni e qualsiasi potere, nessuno escluso o eccettuato; -----
- trasferire azioni proprie Reply ai fini del soddisfacimento del rapporto di cambio di numero 5 (cinque) azioni Reply per ogni 19 (diciannove) azioni Reply Deutschland; -----
- in ottemperanza alla normativa tedesca, procedere all'acquisto delle azioni proprie detenute a seguito del concambio delle azioni detenute dai già azionisti di Reply Deutschland, ricorrendone i presupposti di legge; -----
- abbiano a rappresentare la società incorporante in tutte le pratiche preliminari, conferendo loro il potere di apportare alla documentazione di fusione, ivi incluso il Progetto Comune di Fusione oggetto di notarizzazione innanzi al notaio tedesco, tutte le integrazioni e modifiche rese necessarie alla data di notarizzazione stessa, nonché in sede di stipulazione dell'atto notarile di fusione (con facoltà di accettare e stipulare tutte le clausole termini e condizioni che riterranno opportune, senza peraltro apportare al Progetto Comune di Fusione modifiche che incidano sui diritti dei soci o dei terzi) ed affinché ab-

biano a compiere in genere quanto richiesto per il perfezionamento della fusione stessa; -----

- a provvedere alle pubblicazioni di legge delle presenti deliberazioni, con facoltà di introdurre quelle modifiche di carattere non sostanziale che fossero eventualmente richieste per l'iscrizione nel Registro delle Imprese e con ogni più ampio potere affinché sia data attuazione alla presente deliberazione; ----

- abbiano a compiere ogni altro atto e formalità necessari o opportuni ai fini dell'attuazione delle procedure di legge a tutela dei creditori sociali, degli azionisti, dei dipendenti e di ogni altro soggetto." -----

Il Presidente dichiara aperta la discussione sull'unico punto all'ordine del giorno di parte straordinaria 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 signor Carlo Maria BRAGHERO che si congratula per la natura dell'operazione poichè non accade spesso che una società italiana incorpori una società tedesca. Chiede quali siano effettivamente i risparmi e le razionalizzazioni derivanti dalla fusione, in quanto, come appreso dall'esposizione del dottor Angelucci, risulta che l'attività operativa di Reply Deutschland sia stata conferita ad altra società controllata. Ricorda che anni fa dopo l'acquisizione della società che è poi divenuta Reply Deutschland, il Presidente affermò che in Germania le assemblee si caratterizzavano per una grande affluenza e per tempi di durata molto lunghi e chiede se l'operazione di fusione non costituisca un mezzo per eliminare la platea degli azionisti tedeschi. Denuncia inoltre una grave carenza informativa sull'operazione di fusione, in quanto sul sito della società, tra i documenti relativi all'assemblea degli azionisti nel reparto Corporate Governance è possibile rinvenire solo la relazione dell'organo amministrativo relativa al punto di parte ordinaria, e non la relazione dell'organo amministrativo sul punto di parte straordinaria. Osserva che gli azionisti tedeschi titolari di un numero di azioni non multiplo di 19 (diciannove) sembrerebbero penalizzati dal concambio. Chiede perchè il socio Aliko S.r.l. non abbia messo a disposizione le proprie azioni per consentire un arrotondamento per eccesso e non per difetto. Avendo già affrontato un caso analogo, sa che in Germania la vendita dei resti non è obbligatoria. Non essendo riuscito a consultare la documentazione, chiede spiegazioni sul perchè la fusione venga proposta con effetto dal primo aprile 2013 (duemilatrecento). Inoltre domanda: (i) se in Germania vi siano state opposizioni da parte di creditori e se siano state rilasciate garanzie per far fronte alle suddette opposizioni, (ii) quando sia stato approvato il progetto di fusione da Reply Deutschland, (iii) poichè nell'ordine del giorno deliberativo testè letto dal notaio, si dice che l'assemblea degli azionisti ha esaminato i documenti relativi alla fusione mentre in realtà non li avrebbe esaminati e pertanto chiede che venga sostituito il termine "esaminati" con un più generico "visti". -----

Prende la parola il delegato dell'azionista Umberto ZOLA, signor Daniele GENOVESE il quale chiede informazioni sull'attuale attività della società Reply Deutschland. -----

Prende la parola l'azionista signor Pier Luigi ZOLA, affermando che l'azionista Carlo Maria Braghero ha ben delineato i punti critici dell'operazione e le

lacune informative. Per le prossime assemblee, propone di precisare che la documentazione cartacea si trovi sia presso la sede che nel luogo in cui si terrà l'assemblea. Domanda quando sia stata acquisita Reply Deutschland e a chi giovi maggiormente questa operazione, se agli azionisti uscenti, agli entranti o a quelli che ricevono il concambio. Evidenzia che gli svantaggi sono sicuramente i costi fiscali, mentre i vantaggi non sono così chiari. -----

Chiede un dettaglio sulla partecipazione degli azionisti all'assemblea di Reply Deutschland e infine chiede se le azioni proprie siano sufficienti a soddisfare le richieste di concambio. -----

Prende la parola il dottor Daniele ANGELUCCI che rassicura l'azionista signor Pier Luigi ZOLA in merito alla capienza delle azioni proprie. -----

Al termine degli interventi, dopo una breve sospensione dalle ore undici e ventinove minuti alle ore dodici e undici minuti, il Presidente provvede a fornire le dovute risposte iniziando dalla domanda dell'azionista Braghero in merito alla documentazione di fusione e in particolare alla relazione degli amministratori. Al riguardo segnala che, come indicato nell'avviso di convocazione, tutta la documentazione è stata depositata ai sensi di legge presso la sede e pubblicata sul sito internet nella sezione Corporate Governance "Other financial Documents" come espressamente menzionato nell'avviso di convocazione. -----

Circa la domanda relativa ai risparmi e razionalizzazioni derivanti dall'operazione, egli espone che al paragrafo 1.4.2. della Relazione Illustrativa Comune al Progetto di fusione, cui si rimanda, sono indicati i risparmi di costi derivanti dall'implementazione dell'operazione che, a regime, sono stati stimati in 300 (trecento) migliaia di euro annui per Reply Deutschland AG e a 100 (cento) migliaia di euro per Reply S.p.A. e sono riconducibili in gran parte al venir meno dei costi connessi allo status di società quotata della società tedesca. Vi è inoltre un motivo di business dettato dalla considerazione che il gruppo lavora meglio con un'unica quotata che consente minore burocrazia e maggior possibilità di lavoro - rispetto alla situazione attuale caratterizzata dalla presenza degli azionisti di minoranza nella società tedesca - nel creare sinergie tra le varie società del gruppo. L'obiettivo è quello di una forte espansione all'estero. Reply è tra le più grosse società di consulenze System Integration italiane e si vuole che diventi una realtà seriamente multinazionale con la testa in Italia. -----

Interviene l'azionista signor Pier Luigi ZOLA, sollevando dubbi sulla razionalizzazione del personale. -----

Il Presidente risponde che nell'immediato ci sarà una riduzione del personale, ma, in una prospettiva di espansione e sviluppo di attività, si può pensare che nel futuro il personale potrà essere ampliato. -----

Alla domanda relativa alle ragioni della separazione delle attività a favore di una controllata di Reply Deutschland AG, il Presidente risponde che il trasferimento delle attività a favore della controllata Reply Deutschland è stato effettuato al fine di conciliare le esigenze di integrazione delle due società con quelle di mantenimento in Germania di una società di vertice locale al fine di proseguire con continuità le attività di Reply Deutschland consentendo altresì ai dipendenti di permanere alle dipendenze di una società tedesca con contratto tedesco. -----

Alla domanda se l'obiettivo della fusione è l'eliminazione di una società quo-

tata con i relativi azionisti di minoranza, il Presidente risponde ricordando che Reply S.p.A. si pone come obiettivo una forte integrazione delle proprie attività operative a livello di tutto il gruppo, in particolare anche attraverso un'unica società quotata. In ragione di tali situazioni, si è ritenuto opportuno procedere all'integrazione delle due società attraverso l'incorporazione nella società Capogruppo Reply S.p.A.. Per effetto della fusione si ha quindi il mantenimento della sola società quotata incorporante realizzando al contempo un ampliamento della compagine sociale della società italiana. -----

Alla domanda se sia stata valutata la possibilità di Aliko di dare a disposizione agli azionisti di minoranza delle azioni ai fini di poter raggiungere il lotto minimo di 19 (diciannove) azioni, egli risponde che all'azionista di Reply Deutschland AG che possieda meno di numero 19 (diciannove) azioni necessarie al concambio spetterà il diritto di vedere accorpata la propria partecipazione a quella di altri azionisti nella medesima situazione. Tali azioni raggruppate verranno negoziate e vendute sul mercato. Gli azionisti riceveranno l'equivalente in denaro in ragione della partecipazione frazionata. -----

Le operazioni connesse alla regolamentazione dei resti saranno svolte in conformità alle procedure di settore adottate in operazioni simili a quella di qua. -----

Per quanto occorrer possa, egli segnala che l'operazione sarà adottata nel pieno rispetto dei diritti garantiti agli azionisti di minoranza dalla legge tedesca. A tal fine, le società partecipanti alla fusione hanno beneficiato e beneficeranno dei servizi consulenziali resi da primario studio legale tedesco. Reply in tal modo farebbe sì che i resti possano essere negoziati e liquidati. -----

Alla domanda relativa al motivo dell'effetto contabile al giorno 1 (uno) aprile dell'operazione di fusione, il Presidente risponde che la fissazione delle date di effetto contabile e fiscale dell'operazione al giorno 1 (uno) aprile deriva dal necessario coordinamento dei vincoli normativi tedeschi in materia di predisposizione del bilancio di fusione e di retrodatazione rispetto alla data di effetto legale. -----

Alla domanda relativa alle opposizioni dei creditori della società incorporanda, il Presidente risponde che ad oggi non vi sono opposizioni. Le procedure sono analoghe a quelle di diritto italiano. -----

Alla domanda sulla data di approvazione del progetto di fusione della società tedesca, il Presidente risponde che la data è 19 (diciannove) luglio 2013 (duemilatredici). -----

Alla domanda circa le attività svolte da Reply Deutschland, il Presidente risponde che a decorrere dal giorno 1 (uno) marzo 2013 (duemilatredici) la società è una holding di partecipazioni. -----

Alla domanda su quando è stata acquisita la Reply Deutschland, il Presidente risponde che essa è stata acquisita nel dicembre 2005 (duemilacinque). -----

Alla richiesta di modificare l'ordine del giorno deliberativo, il Presidente conviene di modificare l'ordine del giorno deliberativo sostituendo la parola "esaminati" con "visti". -----

Interviene in sede di replica l'azionista Carlo Maria BRAGHERO, il quale giudica inadeguate le risposte ricevute, rispetto anche al tempo impiegato per la loro formulazione. Ricorda che nel suo precedente intervento si è riferito al socio Aliko, ma, in realtà, è la Reply stessa che avrebbe dovuto mettere a disposizione le sue azioni. Evidenzia che, nonostante l'operazione sia formal-

mente corretta, gli azionisti tedeschi non sono stati messi in condizione di diventare azionisti di Reply in quanto non è stata data loro la possibilità di ottenere buoni frazionari per raggiungere l'unità minima per ottenere un'azione Reply. -----

Prende la parola il Presidente, il quale afferma che attualmente, a valori di mercato, agli azionisti di Reply Deutschland conviene vendere le azioni sul mercato e poi riacquistarle, poichè il valore delle azioni di Reply Deutschland è superiore sul mercato a quanto offerto in sede di concambio. -----

Interviene in sede di replica l'azionista Pier Luigi ZOLA, che ringrazia per le risposte ricevute e chiede informazioni sulla lunghezza delle assemblee in Germania e sul tipo di azionisti che vi intervengono. Evidenzia inoltre che due mesi fa è stata acquistata un'altra società tedesca "Triplesense" e domanda di cosa si occupi. -----

Il Presidente risponde che è stato acquistato il 100% (cento per cento) di "Triplesense", che è una società che fa comunicazione digitale e quindi è una variante di Bitmama. Riferisce inoltre che l'assemblea svoltasi in Germania, contrariamente al solito, è durata a lungo perchè vi hanno partecipato il 10% (dieci per cento) dell'azionariato rappresentato dalla minoranza e delle associazioni di piccoli azionisti; inoltre, è stata caratterizzata da un forte fattore emotivo dovuto alla particolarità di prevedere la fusione di una società tedesca in una società italiana. -----

Nessuno altro 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, dà quindi lettura di tali domande e delle relative risposte e comunica che saranno entrambe allegate al verbale. (allegato "G") -----

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 per alzata di mano. -----

Comunica infine: -----

- che sono presenti in proprio o per delega, numero 78 (settantotto) aventi diritto all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto rappresentanti numero 5.861.571 (cinquemilionitocentosessantunmilacinquecentosettantuno) azioni ordinarie, aventi diritto di voto, pari a circa il 63,246% (sessantatre virgola duecentoquarantasei per cento) del capitale sociale; -----

- che le persone votanti, fisicamente presenti in sala, sono numero 6 (sei) ed invita il segretario a procedere alle operazioni di voto. -----

Chiede ancora la parola l'azionista signor Pier Luigi ZOLA per comunicare, a titolo di dichiarazione di voto, che la sua intenzione era quella di astenersi dalla votazione, ma le risposte del Presidente lo hanno indotto a votare favorevolmente. -----

Viene messa in votazione la proposta di fusione per incorporazione di Reply Deutschland AG, società di diritto tedesco, in Reply S.p.A. come da ordine del giorno deliberativo anzidetto precisandosi che la parola "esaminati" deve essere sostituita con la parola "visti". -----

Il Presidente dichiara chiusa la votazione e comunica il risultato della stessa. La proposta di fusione per incorporazione di Reply Deutschland AG, società di diritto tedesco, in Reply S.p.A., dopo prova e controllo, risulta approvata a maggioranza con: -----

- numero 5.861.566 (cinquemilioniottocentosessantunmilacinquecentosessantasei) 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, saranno allegati al verbale (allegato "H"). -----

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara sciolta l'assemblea alle ore dodici e quarantuno minuti. -----

Si allegano al presente verbale, per farne parte integrante e sostanziale, con dispensa di lettura per me notaio: -----

- 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" copia conforme del Progetto Comune di Fusione Transfrontaliera; -----
- sotto la lettera "D" copia conforme della Relazione illustrativa Comune degli Organi Amministrativi al Progetto Comune di Fusione Transfrontaliera per Incorporazione; -----
- sotto la lettera "E" copia conforme della Relazione della società BDO S.p.A.; -----
- sotto la lettera "F" copia conforme della Relazione della società BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft di Francoforte; -----
- sotto la lettera "G" domande dell'azionista signor FABRIS Carlo con le relative risposte relative all'unico punto all'ordine del giorno di parte straordinaria; -----
- sotto la lettera "H" elenco votazioni sull'unico punto di parte straordinaria. -

Richiesto io notaio ho redatto il presente verbale che ho letto al comparente che l'approva. -----

Scritto in parte da persona di mia fiducia ed in parte da me su nove fogli, di cui occupa trentadue pagine e parte della trentatreesima e viene sottoscritto alle ore quattordici e cinquanta minuti. -----

In originale firmato: -----

RIZZANTE Mario -----

Caterina BIMA - Notaio -----

=====

Copia su supporto informatico, riprodotta sopra sedici pagine, conforme all'originale del documento su supporto cartaceo ai sensi del D.Lgs. 82/2005 s.m.i., che si trasmette ad uso registro imprese. -----

Torino, lì 1 agosto 2013. -----

Imposta di bollo assolta ai sensi del decreto 22/02/2007 mediante M.U.I. -----

Atto registrato all'Ufficio di Torino 4 dell'Agenzia delle Entrate in data 31 luglio 2013 al n. 13862. -----

Comunicazione n. 1
ore: 10:42

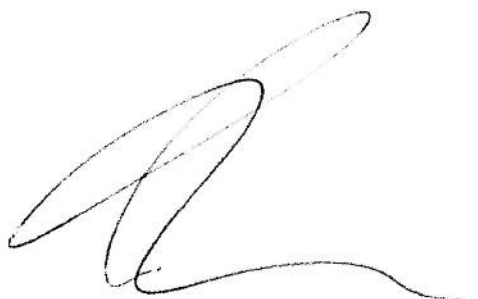
REPLY S.p.A.

Assemblea straordinaria dei soci del 22 luglio 2013

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 78 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 5.861.571 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 63,246 % di n. 9.267.857 azioni ordinarie.

Persone fisicamente presenti in sala: 6



ALLEGATO "A" AL NUMERO 120130/28638 DI REPERTORIO

ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		FEDELE LOREDANA 1		440	0,005	10,00						
2	AXA WORLD FUNDS		FEDELE LOREDANA 1		14.000	0,151	10,00						
3	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B		FEDELE LOREDANA 1		656	0,007	10,00						
4	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B		FEDELE LOREDANA 1		118	0,001	10,00						
5	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TR		FEDELE LOREDANA 1		14.311	0,154	10,00						
6	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		FEDELE LOREDANA 1		91	0,001	10,00						
7	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PLAN		FEDELE LOREDANA 1		309	0,003	10,00						
8	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA 1		4.114	0,044	10,00						
9	DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV		FEDELE LOREDANA 1		4.509	0,049	10,00						
10	GOVERNMENT OF NORWAY		FEDELE LOREDANA 1		11.704	0,126	10,00						
11	HIGHCLERE INTL SMALL COMPANIES FUND		FEDELE LOREDANA 1		258.163	2,786	10,00						
12	ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND		FEDELE LOREDANA 1		1.274	0,014	10,00						
13	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA 1		5.795	0,063	10,00						
14	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND		FEDELE LOREDANA 1		15.232	0,164	10,00						
15	JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC		FEDELE LOREDANA 1		3.077	0,033	10,00						
16	JPMORGAN FUNDS		FEDELE LOREDANA 1		85.511	0,923	10,00						
17	JPMORGAN PORTFOLIO STRATEGIES FUNDS - TECHNOLOGY LONG-SHORT FUND		FEDELE LOREDANA 1		38.675	0,417	10,00						
18	JPMORGAN SAR EUROPEAN FUND		FEDELE LOREDANA 1		9.197	0,099	10,00						
19	LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC		FEDELE LOREDANA 1		276	0,003	10,00						
20	METZLER INVESTMENT GMBH FOR IM-FONDS 415		FEDELE LOREDANA 1		20.500	0,221	10,00						
21	MFS DEVELOPMENT FUNDS, LLC		FEDELE LOREDANA 1		744	0,008	10,00						
22	MFS MERIDIAN FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND		FEDELE LOREDANA 1		140.932	1,521	10,00						
23	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F		FEDELE LOREDANA 1		824	0,009	10,00						
24	MIT AGREEMENT BETWEEN PHINZERANT COMPANY		FEDELE LOREDANA 1		1.196	0,013	10,00						
25	MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC		FEDELE LOREDANA 1		6.079	0,065	10,00						
26	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICAGO		FEDELE LOREDANA 1		614	0,007	10,00						
27	MUNICIPAL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		FEDELE LOREDANA 1		829	0,009	10,00						
28	NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION		FEDELE LOREDANA 1		799	0,009	10,00						
29	NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST		FEDELE LOREDANA 1		1.057	0,011	10,00						
30	NOVA SCOTIA ASSOC OF HEALTH ORG PENS PL		FEDELE LOREDANA 1		861	0,009	10,00						
31	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS		FEDELE LOREDANA 1		2.825	0,030	10,00						
32	NTGCM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E		FEDELE LOREDANA 1		174	0,002	10,00						
33	NUMERIC ABSOLUTE RETURN FUND LP OGER FIDUCIARY SERVICES (BVI) LTD		FEDELE LOREDANA 1		7	0,000	10,00						
34	NUMERIC MULTI STRATEGY MARKET NEUTRAL LEVERED OFFSHORE FUND LIMITED		FEDELE LOREDANA 1		36	0,000	10,00						
35	NUMERIC SOCIALLY AWARE MULTI STRATEGY FUND LTD		FEDELE LOREDANA 1		477	0,005	10,00						
36	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		FEDELE LOREDANA 1		2.206	0,024	10,00						
37	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DES JARDINS		FEDELE LOREDANA 1		2.477	0,027	10,00						

38	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC		FEDELE LOREDANA 1	266	0,003	10,00													
39	RUSSELL INVESTMENT COMPANY - RUSSELL INTERN DEVELOPED MKT F		FEDELE LOREDANA 1	4.739	0,051	10,00													
40	SCHRODER INTERNATIONAL MULTI-CAP VALUE FUND		FEDELE LOREDANA 1	737	0,008	10,00													
41	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND		FEDELE LOREDANA 1	19.144	0,207	10,00													
42	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE		FEDELE LOREDANA 1	1.408	0,015	10,00													
43	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C P FUND		FEDELE LOREDANA 1	4.036	0,044	10,00													
44	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		FEDELE LOREDANA 1	3.207	0,035	10,00													
45	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		FEDELE LOREDANA 1	60	0,001	10,00													
46	STICHTING BEWAAR ANWB		FEDELE LOREDANA 1	1.813	0,020	10,00													
47	STICHTING F AND C MULTI MANAGER EUROPEAN EQUITY ACTIVE		FEDELE LOREDANA 1	964	0,010	10,00													
48	STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL		FEDELE LOREDANA 1	2.268	0,024	10,00													
49	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS		FEDELE LOREDANA 1	35.136	0,379	10,00													
50	POOLED		FEDELE LOREDANA 1	158	0,002	10,00													
51	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		FEDELE LOREDANA 1	164	0,002	10,00													
52	UBS ETF		FEDELE LOREDANA 1	45	0,000	10,00													
53	UPS GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA 1	933	0,010	10,00													
54	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I		FEDELE LOREDANA 1	458	0,005	10,00													
55	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC		FEDELE LOREDANA 1	424	0,005	10,00													
56	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		FEDELE LOREDANA 1	2.267	0,024	10,00													
57	1199 HEAL THCARE EMPLOYEES PENSION TR		FEDELE LOREDANA 2	3.805	0,042	10,00													
58	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		FEDELE LOREDANA 2	15.034	0,162	10,00													
59	POOLED		FEDELE LOREDANA 2	229	0,002	10,00													
60	BOGLE OFFSHORE INVESTMENT FUND LTD		FEDELE LOREDANA 3	1.129	0,012	10,00													
61	BOGLE OFFSHORE OPPORTUNITY FUND LTD		FEDELE LOREDANA 3	1.413	0,015	10,00													
62	BOGLE OPPORTUNITY FUND II, LP		FEDELE LOREDANA 3	588	0,006	10,00													
63	BOGLE OPPORTUNITY FUND LP		FEDELE LOREDANA 3	182	0,002	10,00													
64	BOGLE WORLD OFFSHORE FUND, LTD. CO BISYS HEDGE FD SVS LTD.		FEDELE LOREDANA 3	2.300	0,025	10,00													
65	COMPASS OFFSHORE SAV II PCC LIMITED		FEDELE LOREDANA 3	2	0,000	10,00													
66	COMPASS SAV II, LLC		FEDELE LOREDANA 3	2	0,000	10,00													
67	ENNISMORE EUROPEAN SMALLER COMPANIES MASTER HEDGE FUND CO		FEDELE LOREDANA 3	16.668	0,180	10,00													
68	ENNISMORE SMALLER COMPANIES PUBLIC LTD		FEDELE LOREDANA 3	78.202	0,845	10,00													
69	FCP THAQUE		FEDELE LOREDANA 3	9.923	0,107	10,00													
70	FCP ULYSSE		FEDELE LOREDANA 3	62.000	0,669	10,00													
71	HIGHMARK LIMITED-HIGHMARK LONG/SHORT EQUITY 1		FEDELE LOREDANA 3	409	0,004	10,00													
72	LYXOR ZEBRA EQUITY FUND LIMITED		FEDELE LOREDANA 3	476	0,005	10,00													
73	ZEBRA GLOBAL LIQUIDITY ARBITRAGE FUND LP		FEDELE LOREDANA 3	4.539	0,049	10,00													
74	ALKA S R L		SAMAROTTO PIERLUIGI	4.936.204	53,262	10,00													
75	FABRIS CARLO		BATTAGLIA PIER LUIGI	5	0,000	10,00													
76	ZOLA PIER LUIGI			1	0,000	10,00													
77	ZOLA UMBERTO				0,000	10,00													
78	BRAGHERO CARLO MARIA		GENOVESE DANIELE	1	0,000	10,00													
				3	0,000	10,02													

Totale azioni in proprio	4
Totale azioni per delega	5.861.567

Totale generale azioni	5.851.571
% sulle azioni ord.	63,246

persone fisicamente presenti in sala: 6

Mass. P. de -

1/11/11

Allegato "B" AL NUMERO 120130/28638 DI REPERTORIO

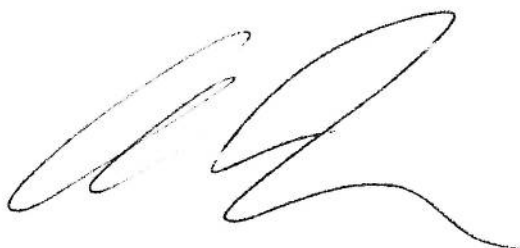
ASSEMBLEA REPLY S.p.A. del 22 luglio 2013 ore 10.00

Rappresentanti della società di revisione BDO S.p.A (1)
VICARI Eugenio

Rappresentanti della società di revisione Reconta Ernst & Young (1)
DAVICO Anna Maria

Dipendenti e consulenti del Gruppo Reply (2)
ZAPPELLI Fabio
CUTELLE' Annapaola

Persone addette all'organizzazione assembleare (1)
DOSIO Elisabetta



OMISSIS
DEGLI ALLEGATI
C – D – E - F

Assemblea Reply SpA
22 luglio 2013

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

Parte Straordinaria

2 1. Approvazione del Progetto di Fusione per incorporazione di Reply Deutschland AG, società di diritto tedesco, in Reply S.p.A.; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Domanda

Chi ha predisposto il progetto di fusione. Ci si è avvalsi di consulenti esterni, se sì chi sono e quanto sono costati.

Quanto è prevedibile che costerà l'intera operazione e quali sono i vantaggi (economici) che tale operazione si ritiene possa portare alla società, specificando dove andremo a risparmiare per recuperare il costo dell'operazione.

Risposta

Lo studio dell'operazione e la predisposizione dei documenti relativi alla fusione, incluso il progetto di fusione, sono stati effettuati da parte delle società partecipanti alla fusione con l'ausilio di propri consulenti nei vari ambiti legali, regolamentari, fiscali e valutativi.

Essi sono stati principalmente Studio Pirola Pennuto Zei & Associati per il lato italiano, Studio Heuking Kühn Lüer Wojtek e Duff & Phelps per il lato tedesco.

Al paragrafo 1.4.2. della Relazione Illustrativa Comune al Progetto di fusione, cui si rimanda, sono indicati rispettivamente:

- i costi complessivi stimati per l'implementazione dell'operazione che ammontano approssimativamente a 250 migliaia di Euro per Reply Deutschland AG e a 750 migliaia di Euro per Reply S.p.A., per la maggior parte riferibili ai consulenti;
- i risparmi di costi derivanti dall'implementazione dell'operazione che, a regime, sono stati stimati in 300 migliaia di Euro annui per Reply Deutschland AG e a 100 migliaia di Euro per Reply S.p.A e sono riconducibili in gran parte al venir meno dei costi connessi allo status di società quotata della società tedesca.

Domanda

Atteso che agli azionisti di minoranza viene proposto di assegnare 5 azioni Reply ogni 19 azioni di Reply Deutschland AG e che dette azioni non rivengono da un aumento di capitale ma si utilizzeranno le azioni proprie e

dato che le azioni proprie in portafoglio, se non erro, hanno un valore di carico di poco più di 15 euro cadauna, mi spiega come contabilmente verrà chiusa l'operazione? Avremo un disavanzo o avanzo di fusione o cosa avremo contabilmente?

Risposta

Per quanto riguarda gli effetti della fusione sui dati economico e patrimoniali pro-forma di Reply S.p.A. si rimanda al paragrafo 5 del Documento informativo redatto ai sensi dell'art. 70, comma sesto, del Regolamento Emittenti n. 11971/1999 e pubblicato ai sensi delle disposizioni vigenti.

Gli effetti contabili dell'operazione riguarderanno voci di patrimonio netto e potranno essere determinati soltanto alla conclusione dell'operazione, in funzione dell'adesione o meno degli azionisti di Reply Deutschland AG alla fusione e quindi in funzione del numero di azioni concambiate.

L'effetto complessivo atteso è un avanzo di fusione.

Domanda

Desidero anche ricordare che in alternativa gli azionisti di minoranza potranno optare per la liquidazione in denaro pari ad euro 10,95 per ogni azione, il che porta ad avere per 19 azioni ben 208,05 euro che se rapportate alle 5 azioni che avrebbero diritto, alla quotazione di oggi pari a euro 34,24 da 171,20, l'operazione di concambio non risulta conveniente, come mai c'è questa differenza? Perché è stato previsto anche una liquidazione in denaro?

Risposta

Come indicato al paragrafo 5 del Progetto Comune di Fusione ai sensi dell'articolo 122i della Legge tedesca sulle operazioni straordinarie delle società, ciascun azionista di Reply Deutschland AG – società di diritto tedesco - che non voglia aderire alla fusione in Reply S.p.A. – società di diritto italiano - ha il diritto di ottenere l'acquisto delle proprie azioni al corrispettivo di Euro 10,95 per azione.

In conformità alla legislazione applicabile, tale corrispettivo è stabilito in misura pari al prezzo medio delle azioni di Reply Deutschland AG nei 3 mesi precedenti l'annuncio dell'operazione di fusione intervenuto in data 14 dicembre 2012 ovvero pari a Euro 10,95, in quanto superiore al valore unitario delle azioni stabilito ai fini del concambio pari a Euro 9,84 per azioni.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Man R. de' followed by a stylized flourish.

ESITO VOTAZIONE

Punto 1 all'ordine del giorno - parte straordinaria

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		FEDELE LOREDANA		440	0,005	F
2	AXA WORLD FUNDS		FEDELE LOREDANA		14.000	0,151	F
3	BGI MSCIEAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B		FEDELE LOREDANA		656	0,007	F
4	BGI MSCIEAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B		FEDELE LOREDANA		116	0,001	F
5	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUND FOR EMPLOYEE BENEFIT TR		FEDELE LOREDANA		14.311	0,154	F
6	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		FEDELE LOREDANA		91	0,001	F
7	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PLAN		FEDELE LOREDANA		309	0,003	F
8	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		4.114	0,044	F
9	DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV		FEDELE LOREDANA		4.509	0,049	F
10	GOVERNMENT OF NORWAY		FEDELE LOREDANA		11.704	0,126	F
11	HIGHCLERE INTL SMALL COMPANIES FUND		FEDELE LOREDANA		258.163	2,786	F
12	ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND		FEDELE LOREDANA		1.274	0,014	F
13	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		5.795	0,063	F
14	ISHARES MSCIEAFE SMALL CAP INDEX FUND		FEDELE LOREDANA		15.232	0,164	F
15	JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC		FEDELE LOREDANA		3.077	0,033	F
16	JPMORGAN FUNDS		FEDELE LOREDANA		85.511	0,923	F
17	JPMORGAN PORTFOLIO STRATEGIES FUNDS - TECHNOLOGY LONG SHORT FUND		FEDELE LOREDANA		38.675	0,417	F
18	JPMORGAN SAR EUROPEAN FUND		FEDELE LOREDANA		9.197	0,099	F
19	LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC		FEDELE LOREDANA		276	0,003	F
20	METZLER INVESTMENT GMBH FOR MF-FONDS 415		FEDELE LOREDANA		20.500	0,221	F
21	MFS DEVELOPMENT FUNDS, LLC		FEDELE LOREDANA		744	0,008	F
22	MFS MERIDIAN FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND		FEDELE LOREDANA		140.932	1,521	F
23	MSCIEAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F		FEDELE LOREDANA		824	0,009	F
24	MT AGREEMENT BETWEEN PFIZERANT COMPANY		FEDELE LOREDANA		1.196	0,013	F
25	MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC		FEDELE LOREDANA		6.079	0,066	F
26	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICAGO		FEDELE LOREDANA		614	0,007	F
27	MUNICIPAL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		FEDELE LOREDANA		828	0,009	F
28	NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION		FEDELE LOREDANA		799	0,009	F
29	NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST		FEDELE LOREDANA		1.057	0,011	F
30	NOVA SCOTIA ASSOC OF HEALTH ORG PENS PL		FEDELE LOREDANA		861	0,009	F
31	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS		FEDELE LOREDANA		2.825	0,030	F
32	NTGCM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E		FEDELE LOREDANA		174	0,002	F
33	NUMERIC ABSOLUTE RETURN FUND LP OGIER FIDUCIARY SERVICES (BV) LTD		FEDELE LOREDANA		7	0,000	F
34	NUMERIC MULTI STRATEGY MARKET NEUTRAL LEVERED OFFSHORE FUND LIMITED		FEDELE LOREDANA		36	0,000	F
35	NUMERIC SOCIALLY AWARE MULTI STRATEGY FUND LTD		FEDELE LOREDANA		477	0,005	F
36	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		FEDELE LOREDANA		2.206	0,024	F
37	RÉGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		FEDELE LOREDANA		2.477	0,027	F

AVVERTO "H" AL NUMERO
120130/28638 DI PERIZIO

FAVOREVOLI
CONTRARI
ASTENUTI
NON VOTANTI

TOTALE AZIONI PRESENTI

5.861.566	100,000%
5	0,000%
0	0,000%
0	0,000%
5.861.571	100,000%

