

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

sede in Torino, corso Francia n. 110

capitale sociale sottoscritto e versato per euro 4.795.885,64

codice fiscale e numero di iscrizione

del Registro delle Imprese di Torino: 97579210010

Partita IVA 08013390011

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA**

L'anno duemiladodici.

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

In Torino, in una sala posta al piano terreno dello stabile sito in via Cardinal Massaia numero 83, si è riunita in prima convocazione l'assemblea ordinaria degli azionisti della società **"REPLY S.p.A."** con sede in Torino, corso Francia n. 110, capitale sociale sottoscritto e versato per euro 4.795.885,64 (quattromilionisettecentonovantacinquemilaottocentoottantacinque virgola sessantaquattro) suddiviso in numero 9.222.857 (novemilioniduecentoventiduemilaottocentocinquantesette) 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, corso Francia n. 110, il quale, con il consenso dell'assemblea, invita a fungere da segretario la dottoressa Monica TARDIVO, la quale accetta e ringrazia.

Il Presidente ricorda che, con avviso di convocazione pubblicato, nel rispetto dello Statuto Sociale e della normativa vigente sul quotidiano a diffusione nazionale "MF" in data 16 (sedici) marzo 2012

(duemiladodici) e sul sito internet della società [www.reply.eu](http://www.reply.eu) in pari data, l'assemblea ordinaria degli azionisti della società "**REPLY S.p.A.**" è stata convocata, in prima convocazione, per il giorno 27 (ventisette) aprile 2012 (duemiladodici), alle ore dieci in questo luogo e, occorrendo, in seconda convocazione, in data 28 (ventotto) aprile 2012 (duemiladodici), stessi luogo ed ora, per discutere e deliberare sul seguente

#### ORDINE DEL GIORNO

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

- 1.a. Esame ed approvazione del bilancio al 31 dicembre 2011; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione; Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione.
- 1.b. Destinazione del risultato di esercizio, proposta di distribuzione di un dividendo agli Azionisti ed assegnazione di una partecipazione agli utili agli amministratori investiti di particolari cariche operative ai sensi dell'art. 22 dello Statuto Sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

##### **2. Consiglio di Amministrazione**

- 2.a. Determinazione del numero di componenti del Consiglio di Amministrazione e della loro durata in carica.
- 2.b. Nomina del Consiglio di Amministrazione.
- 2.c. Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.
- 2.d. Determinazione dell'emolumento annuo per i componenti del Consiglio di Amministrazione non investiti di deleghe operative per ciascun anno di incarico.

##### **3. Collegio Sindacale**

- 3.a. Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente.
- 3.b. Determinazione dell'emolumento per i membri del Collegio Sindacale per ciascun anno di incarico.

##### **4. Deliberazioni in materia di acquisto e di alienazione di azioni proprie, ai sensi degli articoli**

2357, 2357-ter C.C. e dell'art. 132 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 successive modifiche ed integrazioni, nonché ai sensi dell'articolo 144-bis del Regolamento Consob adottato con delibera 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni, previa revoca della deliberazione assunta dall'Assemblea del 28 aprile 2011, per quanto non utilizzato.

#### **5. Relazione sulla remunerazione.**

Il Presidente comunica e dichiara:

- che l'avviso di convocazione dell'assemblea è stato pubblicato sul sito internet della società [www.reply.eu](http://www.reply.eu) nonché sul quotidiano a diffusione nazionale "MF" come anzidetto, in ottemperanza a quanto disposto dall'art. 7 dello Statuto Sociale e dall'art. 125-bis del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 s.m.i.;
- che sono stati espletati gli adempimenti informativi nei confronti del pubblico, della Consob e delle autorità di Borsa;
- che la documentazione prevista dalla normativa vigente è stata depositata e messa a disposizione presso la sede legale della società nonché in Milano presso la Borsa Italiana S.p.A. nei termini di legge e lo è tuttora ed è stata altresì depositata alla Consob, nonché pubblicata sul sito internet della società [www.reply.eu](http://www.reply.eu);
- che la suddetta documentazione è stata altresì inviata agli azionisti che ne hanno fatta tempestiva richiesta;
- che a tutti i legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto intervenuti alla presente assemblea è stata consegnata, all'ingresso della sala, la documentazione relativa all'odierna adunanza;
- che la Società ha designato il dottor Pier Luigi BATTAGLIA quale Rappresentante Designato dalla Società, ai sensi dell'art. 135 undecies del Decreto Legislativo n. 58/1998 a cui ogni soggetto avente diritto poteva conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del

giorno e precisa che entro il termine di legge non sono state conferite deleghe al dottor Pier Luigi BATTAGLIA ad eccezione della delega conferita dall'azionista signor Carlo FABRIS intestatario di numero cinque azioni;

- che non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126 bis del Decreto Legislativo n. 58/98, e precisa altresì che non sono intervenute domande prima dell'assemblea, ai sensi dell'art. 127 ter del Decreto Legislativo n. 58/98 ad eccezione delle domande pervenute, oltre il termine indicato nell'avviso di convocazione, da parte dell'azionista Carlo FABRIS, alle quali verrà risposto nel corso dell'assemblea;

- che, ai sensi delle vigenti disposizioni, in data 16 (sedici) marzo 2012 (duemiladodici) sono stati pubblicati sul sito internet della società [www.reply.eu](http://www.reply.eu) il modulo di delega per l'intervento in assemblea, il modulo di delega per il rappresentante designato e le informazioni sul capitale sociale;

- che sono presenti in proprio o per delega, numero 40 (quaranta) aventi diritto all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto rappresentanti numero 5.459.840 (cinquemilioniquattrocentocinquantanovemilaottocentoquaranta) azioni ordinarie, aventi diritto di voto, pari a circa il 59,20% (cinquantanovevirgolaventi per cento) del capitale sociale;

- che le persone votanti, fisicamente presenti in sala, sono numero 4 (quattro);

- che la società è intestataria di numero 235.813 (duecentotrentacinquemilaottocentotredici) azioni proprie ordinarie corrispondenti a circa il 2,56% (duevirgolacinquantasei 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, ma le stesse azioni sono comunque computate nel capitale ai fini del calcolo del quorum richiesto per la costituzione e per le deliberazioni dell'assemblea;

- che tutte le azioni di cui sopra risultano dalle prescritte certificazioni rilasciate da intermediari autorizzati, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge;



- che è stata effettuata, ai sensi della normativa vigente e dell'articolo 12 dello Statuto Sociale, la verifica della legittimazione all'intervento in assemblea e l'identificazione di coloro che vi assistono e dà atto che le deleghe per la rappresentanza in assemblea risultano regolari;
- che per il Consiglio di Amministrazione sono presenti, oltre ad esso Presidente, l'Amministratore Delegato ingegner RIZZANTE Tatiana, i Consiglieri esecutivi dottor PEPINO Oscar e ingegner BOMBONATO Claudio e il Consigliere indipendente dottor FORTI Fausto, mentre hanno giustificato la propria assenza i Consiglieri professor MEZZALAMA Marco e professor CARNEVALE MAFFE' Carlo Alberto;
- che è presente l'intero Collegio Sindacale nelle persone di tutti i Sindaci Effettivi: professor ANTONELLI Cristiano, Presidente, dottoressa GARZINO DEMO Ada Alessandra e dottor CLARETTA ASSANDRI Paolo.

Egli, quindi, dichiara l'assemblea legalmente e validamente costituita in prima convocazione atta a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Egli dà atto:

- che l'elenco nominativo degli aventi diritto all'intervento e all'esercizio del diritto di voto partecipanti all'assemblea, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni, verrà allegato al presente verbale (allegato "A");
- che partecipano, direttamente o indirettamente in misura superiore al 2% (due per cento) al capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro dei soci alla data del 26 (ventisei) aprile 2012 (duemiladodici) integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del Testo Unico e da altre informazioni a disposizione, i soggetti indicati nel documento, distribuito in copia ai presenti, del quale il Presidente propone, con il consenso dell'assemblea, di omettere la lettura ed il cui contenuto viene qui di seguito trascritto:

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

\* Azionista Aliko S.r.l. - numero azioni ordinarie possedute 4.936.204 (quattromilioninovecentotrentaseimiladuecentoquattro) - percentuale sul capitale sociale Reply: 53,5214% (cinquantatre virgola cinquemiladuecentoquattordici per cento);

\* Azionista Kairos Partners SGR S.p.A. - numero azioni ordinarie possedute 438.989 (quattrocentotrentottomilanovecentoottantanove) - percentuale sul capitale sociale Reply: 4,7598% (quattrovirgolasettemilacinquecentonovantotto per cento) in relazione alle azioni possedute dai seguenti soggetti:

- Kairos International Sicav- numero azioni ordinarie possedute: 161.234 (centosessantunmiladuecentotrentaquattro) - percentuale sul capitale sociale Reply: 1,7482% (unovirgolasettemilaquattrocentoottantadue per cento);

- Kairos Part SGR/Rubr Kairos Centaur - numero azioni ordinarie possedute: 147.641 (centoquarantasettemilaseicentoquarantuno) - percentuale sul capitale sociale Reply: 1,6008% (unovirgolaseimilaotto per cento);

- Kairos Partners SGR S.p.A./Kair - numero azioni ordinarie possedute: 120.248 (centoventimiladuecentoquarantotto) - percentuale sul capitale sociale Reply: 1,3038% (unovirgolatremilatrentotto per cento);

- Kairos Partners SGR S.p.A. - numero azioni ordinarie possedute: 9.866 (novemilaottocentosessantasei) - percentuale sul capitale sociale Reply: 0,1070% (zerovirgolamillesettanta per cento);

\* Azionista Highclere International Small Companies Fund - numero azioni ordinarie possedute 328.848 (trecentoventottomilaottocentoquarantotto) - percentuale sul capitale sociale Reply: 3,5656%

(trevirgolacinquemilaseicentocinquantasei per cento);

\* Azionista Riccardo Lodigiani - numero azioni ordinarie possedute 193.600 (centonovantatremilaseicento) - percentuale sul capitale sociale Reply: 2,0991% (due virgola zeronovecentonovantuno per cento);

\* Azionista Bny Mellon Service Kapitalanlage - numero azioni ordinarie possedute 189.672 (centoottantanovemilaseicentosettantadue) - percentuale sul capitale sociale Reply: 2,0565% (ventimilacinquecentosessantacinque per cento);

\* Azionista Reply S.p.A. - numero azioni ordinarie possedute 235.813 (duecentotrentacinquemilaottocentotredici) - percentuale sul capitale sociale Reply: 2,5568% (duevirgolacinquemilacinquecentosessantotto per cento);

totale numero azioni ordinarie possedute 6.323.126 (seimilionitrecentoventitremilacentoventisei) - percentuale sul capitale sociale Reply: 68,5593% (sessantottovirgolacinquemilacinquecentonovantatre 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.

Quindi comunica quanto segue:

"Vi comunico che con accordo stipulato in data 9 (nove) novembre 2004 (duemilaquattro), tacitamente rinnovato per un periodo di ulteriori tre anni, fino al 9 (nove) novembre 2010 (duemiladieci), e tacitamente rinnovato per un ulteriore periodo di tre anni, fino al 9 (nove) novembre 2013 (duemilatredici), i soci della società "Aliko s.r.l." con sede in Torino, corso Francia n. 110, capitale sociale di euro 90.600,00 (novantamilaseicento) interamente versato, codice fiscale e numero di iscrizione del Registro delle Imprese di Torino 07011510018, titolari di quote pari a complessivi

nominali euro 46.206,00 (quarantaseimiladuecentosei) rappresentanti il 51% (cinquantuno per cento) del capitale e precisamente:

- signor Mario Rizzante titolare di una quota di nominali euro 5.706,00 (cinquemilasettecentosei), pari a circa il 6,3% (sei virgola tre per cento) del capitale sociale;
- signora Maria Graziella Paglia titolare di una quota di nominali euro 17.100,00 (diciassettemilacento) pari a circa il 18,87% (diciotto virgola ottantasette per cento) del capitale sociale;
- signora Tatiana Rizzante titolare di una quota di nominali euro 11.700,00 (undicimilasettecento) pari a circa il 12,91% (dodici virgola novantuno per cento) del capitale sociale;
- signor Filippo Rizzante titolare di una quota di nominali euro 11.700,00 (undicimilasettecento) pari a circa il 12,91% (dodici virgola novantuno per cento) del capitale sociale;

hanno stipulato un Patto parasociale ex articolo 122 del TUF, della durata di tre anni rinnovabile automaticamente per successivi periodi di eguale durata laddove almeno una delle parti non comunichi la disdetta con preavviso scritto alle altre di almeno sei mesi, avente ad oggetto l'esercizio del diritto di voto nella società "Alika s.r.l." controllante della società "REPLY S.p.A.".

Comunico inoltre che con convenzione del 21 (ventuno) maggio 2009 (duemilanove), i Signori: Luigi Luoni, Fabrizio Alberton, Nicola Angelina, Nicola Canepa, Marco Cossutta e Carlo Gotta risultano alla data odierna, impegnati nei confronti della Società per complessive numero 81.505 (ottantunmilacinquecentocinque) azioni Reply pari allo 0,88% (zerovirgolaottantotto per cento) del capitale sociale, a non effettuare, direttamente o indirettamente, ovvero a non annunciare pubblicamente l'intenzione di effettuare, direttamente o indirettamente i seguenti atti: offrire vendere e in generale a non disporre in alcun modo delle azioni di loro titolarità e dei diritti sulle stesse ad essi spettanti, fatto salvo quanto previsto dall'articolo 123 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 s.m.i., secondo i termini e le seguenti modalità:

- il Signor Luigi Luoni:

. quanto a n. 35.195 (trentacinquemila centonovantacinque) azioni pari allo 0,38% (zero virgola trentotto per cento) per la durata di trentasei mesi successivi alla data del 21 (ventuno) maggio 2009 (duemilanove);

- i Signori: Fabrizio Alberton, Nicola Angelina, Nicola Canepa, Marco Cossutta, Carlo Gotta:

. quanto a n. 9.262 (novemila duecentosessantadue) azioni ciascuno pari allo 0,10% (zero virgola dieci per cento) per la durata di trentasei mesi successivi alla data del 21 (ventuno) maggio 2009 (duemilanove).

Attualmente alla società non consta l'esistenza di altri patti per i quali sia previsto l'obbligo di comunicazione dall'articolo 122 del decreto legislativo n. 58/98."

Egli propone, con il consenso dei soggetti legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto, che assista all'assemblea il dottor ANGELUCCI Daniele, nella sua qualità di Chief Financial Officer, seduto al tavolo di presidenza, nonché:

- numero un rappresentante della società di revisione,
- numero tre dipendenti e consulenti del gruppo Reply,
- numero due persone addette all'organizzazione dei lavori assembleari,
- numero un ospite.

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

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

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

del giorno in votazione con una croce sulla dicitura "CONTRARIO";

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

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

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

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

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

### **1. Relazione finanziaria**

1.a. Esame ed approvazione del bilancio al 31 dicembre 2011; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione; Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione.

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

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

Il Presidente, unitamente all'Amministratore Delegato ing. RIZZANTE Tatiana e al Chief Financial

Officer, signor ANGELUCCI Daniele, illustra e commenta l'andamento reddituale consolidato del Gruppo Reply nel corso dell'esercizio 2011 (duemilaundici), attraverso l'ausilio di alcune schede (slide), che nel frattempo vengono proiettate. Copia delle medesime schede resterà a disposizione degli azionisti presso la sede sociale.

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

Precisa, quindi, che la documentazione relativa al bilancio dell'esercizio 2011 (Bilancio separato), oltre che essere depositata presso la sede sociale e presso la Borsa Italiana S.p.A., pubblicata sul sito internet della società [www.reply.eu](http://www.reply.eu), è stata inviata a coloro che ne hanno fatto richiesta, nonché inserita nei fascicoli distribuiti.

Propone, con il consenso dell'assemblea e del Collegio Sindacale di omettere la lettura del bilancio, della relazione della società di revisione, la quale ultima esprime un giudizio senza rilievi, e delle relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale.

Il Presidente fa presente che, insieme alla documentazione prevista per l'odierna assemblea è stata distribuita ai presenti la relazione del Consiglio di Amministrazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari redatta ai sensi di legge; tale relazione, che è stata depositata presso la sede sociale, trasmessa alla Borsa Italiana S.p.A. nonchè pubblicata sul sito internet [www.reply.eu](http://www.reply.eu) in data 28 (ventotto) marzo 2012 (duemiladodici) trovasi contenuta nel fascicolo di bilancio che verrà allegato al presente verbale e ne viene omessa, con il consenso dell'assemblea, la lettura.

Il Presidente, conformemente a quanto richiesto dalla Consob con comunicazione del 18 aprile 1996 n. 96003558, comunica che per la revisione legale del bilancio dell'esercizio 2011 (duemilaundici) e la verifica della regolare tenuta della contabilità la Società di Revisione "Reconta Ernst & Young S.p.A." ha impiegato 130 (centotrenta) ore per un corrispettivo fatturato di euro 10.000,00 (diecimila) oltre

all'I.V.A. mentre, per le analoghe operazioni inerenti il bilancio consolidato del medesimo esercizio, la Società di Revisione "Reconta Ernst & Young S.p.A." ha impiegato 60 (sessanta) ore per un corrispettivo fatturato di euro 4.000,00 (quattromila) oltre all'I.V.A.

Egli precisa, inoltre, che, con riferimento alla revisione limitata della relazione finanziaria semestrale al 30 (trenta) giugno 2011 (duemilaundici), la stessa società "Reconta Ernst & Young S.p.A.", ha impiegato 200 (duecento) ore per un corrispettivo fatturato di euro 12.000,00 (dodicimila) oltre all'I.V.A.

Il Presidente invita il segretario a dare lettura del testo della delibera contenente la proposta di approvazione del bilancio al 31 (trentuno) dicembre 2011 (duemilaundici), di destinazione del risultato di esercizio e di distribuzione del dividendo agli azionisti e di assegnazione di una partecipazione agli utili agli amministratori investiti di particolari cariche operative ai sensi dell'art. 22 dello Statuto Sociale, che qui di seguito si trascrive:

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

- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione di Gruppo relativa all'esercizio sociale 2011 (duemilaundici);
- preso atto del Bilancio di Esercizio (Bilancio Separato) di REPLY S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 (trentuno) dicembre 2011 (duemilaundici) - costituito da Conto Economico, Conto Economico Complessivo, Situazione patrimoniale - finanziaria, Variazioni del Patrimonio Netto, Rendiconto Finanziario e Note di commento ai prospetti contabili - che evidenzia un utile di euro 13.148.710,00 (tredicimilionicentoquarantottomilasettecentodieci) che tiene già conto dell'accantonamento di euro 1.488.000,00 (unmilionequattrocentoottantottomila) riferibile alla partecipazione agli utili proposta per gli Amministratori investiti di cariche operative ai sensi dell'articolo 22 dello Statuto Sociale e quantificato, secondo le modalità ivi previste, nella misura che il Consiglio di Amministrazione, su



proposta del Comitato per la Remunerazione, ha ritenuto di proporre all'Assemblea;

- preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A.,

delibera

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

I. di approvare il Bilancio di Esercizio (Bilancio Separato) di REPLY S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 (trentuno) dicembre 2011 (duemilaundici) che evidenzia un utile netto di euro 13.148.710,00 (tredicimilionicentoquarantottomilasettecentodieci) che tiene già conto dell'accantonamento di euro 1.488.000,00 (unmilionequattrocentottantottomila) riferibile alla partecipazione agli utili proposta per gli Amministratori investiti di cariche operative ai sensi dell'articolo 22 dello Statuto Sociale e quantificato, secondo le modalità ivi previste, nella misura che il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione, ha ritenuto di proporre all'Assemblea;

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

II. di approvare la proposta di destinare l'utile netto di esercizio pari a euro 13.148.710,00 (tredicimilionicentoquarantottomilasettecentodieci) nel seguente modo:

- agli azionisti, un dividendo unitario pari a euro 0,50 (zerovirgolacinquanta) per ciascuna azione ordinaria avente diritto - escluse quindi le azioni proprie il cui dividendo verrà assegnato alla Riserva Straordinaria - in circolazione alla data di stacco del dividendo, fissata al prossimo 28 (ventotto) maggio 2012 (duemiladodici), con conseguente pagamento del dividendo in data 31 (trentuno) maggio 2012 (duemiladodici);

- quanto all'importo residuo, modificabile in funzione dell'effetto della titolarità di azioni proprie e del numero di azioni ordinarie in circolazione alla data di stacco del dividendo per effetto della sottoscrizione di aumenti del capitale sociale, a nuovo mediante imputazione alla Riserva Straordinaria,

non rendendosi necessario alcun accantonamento alla Riserva Legale avendo la stessa raggiunto il limite del quinto del capitale sociale previsto dall'art. 2430 del Codice Civile;

III. di approvare, ai sensi dell'articolo 22 dello Statuto Sociale, anche in modo esplicito, la proposta di attribuzione agli Amministratori investiti di cariche operative di una partecipazione agli utili della capogruppo, da stabilirsi in un importo di complessivi euro 1.488.000,00 (unmilionequattrocentoottantottomila) pari a circa il 2,6% (duevirgolasei per cento) del Margine Operativo Lordo Consolidato 2011 (duemilaundici) (prima dell'assegnazione della partecipazione agli utili per gli Amministratori investiti di cariche operative), consuntivato in 56.484 (cinquantaseimilaquattrocentoottantaquattro) migliaia di euro, che verrà corrisposta tenuto conto del relativo accantonamento in bilancio conformemente a quanto previsto dai Principi Contabili Internazionali IAS/IFRS, ratificando per quanto occorra il relativo stanziamento in bilancio;

IV. di conferire al Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione, il mandato di ripartire l'importo di euro 1.488.000,00 (unmilionequattrocentoottantottomila) fra gli Amministratori investiti di cariche operative.".

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

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente, prima di passare alla votazione, ricorda che, prima dell'assemblea, sono pervenute alcune domande dall'azionista Carlo FABRIS. Egli, previa risposta alle citate domande, comunica che le medesime, con le relative risposte verranno allegate al verbale (allegato "C").

Egli dichiara chiusa la discussione ed invita i legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto che intendono allontanarsi a far cortesemente registrare la propria uscita consegnando le schede non

utilizzate. Chiede poi di far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della vigente normativa.

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

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

Viene messa in votazione la proposta di approvazione del bilancio al 31 (trentuno) dicembre 2011 (duemilaundici).

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

La proposta di approvazione del bilancio al 31 (trentuno) dicembre 2011 (duemilaundici), dopo prova e controllo, risulta approvata a maggioranza con:

- numero 5.459.835 (cinquemilioni quattrocentocinquantanovemilaottocentotrentacinque) voti favorevoli
- numero 5 (cinque) voti contrari
- nessun astenuto
- numero 235.813 (duecentotrentacinquemilaottocentotredici) azioni proprie.

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

Viene messa in votazione la proposta di destinazione del risultato di esercizio, la distribuzione del

dividendo agli azionisti e l'assegnazione di una partecipazione agli utili agli amministratori investiti di particolari cariche operative ai sensi dell'art. 22 dello Statuto Sociale.

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

La proposta di destinazione del risultato di esercizio, di distribuzione del dividendo agli azionisti e di assegnazione di una partecipazione agli utili agli amministratori investiti di particolari cariche operative ai sensi dell'art. 22 dello Statuto Sociale dopo prova e controllo, risulta approvata a maggioranza con:

- numero 5.459.835 (cinquemilioni quattrocentocinquantanovemilaottocentotrentacinque) voti favorevoli
- numero 5 (cinque) voti contrari
- nessun astenuto
- numero 235.813 (duecentotrentacinquemilaottocentotredici) azioni proprie.

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

I fascicoli distribuiti agli azionisti contenenti rispettivamente la lettera agli azionisti, la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, il Bilancio di Esercizio (Bilancio Separato) costituito da Conto Economico, Conto Economico Complessivo, Situazione patrimoniale finanziaria, Variazioni del Patrimonio Netto, Rendiconto Finanziario e Note di commento ai prospetti contabili ed il bilancio consolidato del gruppo, le relazioni del Collegio Sindacale al bilancio di esercizio ed al bilancio consolidato al 31 (trentuno) dicembre 2011 (duemilaundici), le relazioni della Società di Revisione sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato al 31 (trentuno) dicembre 2011 (duemilaundici) redatte dalla Società di Revisione "Reconta Ernst & Young S.p.A.", la relazione del Consiglio di

utilizzate. Chiede poi di far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della vigente normativa.

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

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

Viene messa in votazione la proposta di approvazione del bilancio al 31 (trentuno) dicembre 2011 (duemilaundici).

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

La proposta di approvazione del bilancio al 31 (trentuno) dicembre 2011 (duemilaundici), dopo prova e controllo, risulta approvata a maggioranza con:

- numero 5.459.835 (cinquemilioni quattrocentocinquantanove milaottocentotrentacinque) voti favorevoli
- numero 5 (cinque) voti contrari
- nessun astenuto
- numero 235.813 (duecentotrentacinquemilaottocentotredici) azioni proprie.

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

Viene messa in votazione la proposta di destinazione del risultato di esercizio, la distribuzione del

Amministrazione sul governo societario e sugli assetti proprietari e le attestazioni ai sensi dell'art. 154-bis del D.lgs 24 febbraio 1998, n. 58 s.m.i. e dell'art. 81-ter del Regolamento Consob n. 11971 s.m.i. ed inoltre le relazioni illustrative del Consiglio sugli argomenti all'ordine del giorno vengono allegati al presente verbale (allegati "F" ed "G").

Il Presidente passa, quindi, alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno, suddiviso in quattro sottopunti:

## 2. Consiglio di Amministrazione

2.a. Determinazione del numero di componenti del Consiglio di Amministrazione e della loro durata in carica.

2.b. Nomina del Consiglio di Amministrazione.

2.c. Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.

2.d. Determinazione dell'emolumento annuo per i componenti del Consiglio di Amministrazione non investiti di deleghe operative per ciascun anno di incarico.

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

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

Quanto alla nomina dei consiglieri di amministrazione, il Presidente segnala che è stata presentata un'unica lista. La lista è stata presentata dall'azionista "Alika S.r.l.", nei termini e con le modalità richieste dalla legge e dallo Statuto Sociale. Ricorda che copia della lista è contenuta nel fascicolo che è stato consegnato all'ingresso; precisa che nel predetto fascicolo sono altresì contenuti i curricula dei

candidati alla carica di amministratore relativamente alla lista che è stata oggetto di presentazione.

Informa l'assemblea che unitamente alla lista sono state depositate le dichiarazioni di accettazione delle candidature e le attestazioni previste dallo Statuto Sociale ed è pervenuta nei termini alla Società copia della certificazione della titolarità da parte di Alike S.r.l. della quota minima di partecipazione per la presentazione della lista.

Desidera informare che la lista di cui sopra è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e in Milano presso la Borsa Italiana S.p.A., nonché pubblicata sul sito internet della società nei termini di legge e di Statuto.

Prende la parola il delegato dell'azionista "Alike S.r.l." avv. Emilia Bontempi il quale comunica quanto segue:

"Prendo atto di quanto comunicato dal Presidente in merito alla presentazione di un'unica lista da parte del socio "Alike S.r.l." per cui propongo relativamente alla nomina dell'organo amministrativo in conformità a quanto già reso noto in occasione della presentazione della lista dei candidati alla carica di Amministratore della Società, nonché, in conformità alle proposte formulate dal Consiglio di Amministrazione nella relativa relazione illustrativa, di deliberare in merito al secondo punto all'ordine del giorno quanto segue:

- di fissare in 9 (nove) il numero dei componenti del consiglio di amministrazione;
- di stabilire la durata dell'incarico per il periodo di tre esercizi (e pertanto fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che chiuderà al 31 (trentuno) dicembre 2014 (duemilaquattordici));
- di nominare amministratori i Signori:

1. Dott. Mario RIZZANTE;
2. Dott. Oscar PEPINO;
3. Ing. Tatiana RIZZANTE;

4. Ing. Claudio BOMBONATO;

5. Dott. Filippo RIZZANTE;

6. Prof. Carlo Alberto CARNEVALE MAFFE' (in possesso del requisito di indipendenza);

7. Dott. Fausto FORTI (in possesso del requisito di indipendenza);

8. Dott. Daniele ANGELUCCI;

9. Prof. Marco MEZZALAMA (in possesso del requisito di indipendenza);

- di nominare Mario RIZZANTE Presidente del Consiglio di Amministrazione, attribuendogli la firma sociale e i poteri di rappresentanza generale della Società di fronte ai terzi e in giudizio;

- di determinare un emolumento annuo per i componenti del Consiglio di Amministrazione non investiti di deleghe operative pari ad euro 30.000,00 (trentamila) annui ciascuno al lordo delle ritenute di legge, e ciò in conformità alla proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione;

- di dispensare i componenti del Consiglio di Amministrazione dagli obblighi previsti dall'art. 239 comma 1 del Codice Civile per l'eventualità che le situazioni previste da tale articolo si verifichino.

Il Presidente ringrazia l'avv. Emilia Bontempi per la proposta che verrà posta successivamente in votazione e dichiara aperta la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno invitando i legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto che intendessero prendere la parola a prenotarsi con le suddette modalità e ad attendere che il personale di sala si rechi da loro con l'apposito microfono.

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

Nessuno intervenendo, il Presidente ritiene che non vi siano situazioni di carenza di legittimazione al diritto di voto, ricorda che la votazione si svolgerà, con le modalità già esposte, ed invita i legittimati



all'intervento e all'esercizio del diritto di voto che intendono esprimere voto favorevole, contrario o astenersi dal voto ad utilizzare le apposite schede con caratteri di colore rosso per il punto 2.a., di colore azzurro per il punto 2.b., di colore grigio per il punto 2.c. e di colore turchese 2.d. consegnate a ciascun azionista all'entrata.

Il Presidente precisa che sulla proposta presentata si procederà a quattro distinte votazioni concernenti:

1. Determinazione del numero e della durata del Consiglio di Amministrazione e della loro durata in carica;
2. Nomina del Consiglio di Amministrazione;
3. Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;
4. Determinazione dell'emolumento annuo per i componenti del Consiglio di Amministrazione non investiti di deleghe operative per ciascun anno di incarico.

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'avv. Emilia Bontempi delegato dell'azionista "Aliko S.r.l." sul secondo punto all'ordine del giorno dell'assemblea in merito alla determinazione del numero e della durata in carica del Consiglio e quindi di fissare in 9 (nove) il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione e di stabilire la durata dell'incarico per il periodo di tre esercizi, pertanto fino all'approvazione del Bilancio relativo all'esercizio che chiuderà al 31 (trentuno) dicembre 2014 (duemilaquattordici).

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

La proposta di fissare in 9 (nove) il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione e di stabilire la durata dell'incarico per il periodo di tre esercizi, pertanto fino all'approvazione del Bilancio relativo all'esercizio che chiuderà al 31 (trentuno) dicembre 2014 (duemilaquattordici), dopo prova e

controllo, risulta approvata a maggioranza con:

- numero 5.459.044 (cinquemilioniquattrocentocinquantanovemilaquarantaquattro) voti favorevoli;
- numero 5 (cinque) voti contrari;
- numero 791 (settecentonovantuno) azioni astenute;
- numero 235.813 (duecentotrentacinquemilaottocentotredici) azioni proprie.

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

Viene messa in votazione la proposta in merito alla nomina del Consiglio di Amministrazione in conformità alla lista presentata dall'azionista "Aliko S.r.l.", vale a dire dei signori Dott. Mario RIZZANTE, Dott. Oscar PEPINO, Ing. Tatiana RIZZANTE, Ing. Claudio BOMBONATO, Dott. Filippo RIZZANTE, Prof. Carlo Alberto CARNEVALE MAFFE', Dott. Fausto FORTI, Dott. Daniele ANGELUCCI, Prof. Marco MEZZALAMA, con dispensa dagli obblighi di cui all'articolo 2390 C.C.

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

La proposta di nominare consiglieri i signori Dott. Mario RIZZANTE, Dott. Oscar PEPINO, Ing. Tatiana RIZZANTE, Ing. Claudio BOMBONATO, Dott. Filippo RIZZANTE, Prof. Carlo Alberto CARNEVALE MAFFE', Dott. Fausto FORTI, Dott. Daniele ANGELUCCI, Prof. Marco MEZZALAMA, con dispensa dagli obblighi di cui all'articolo 2390 C.C., dopo prova e controllo, risulta approvata a maggioranza con:

- numero 5.091.935 (cinquemilioninovanunmilanovecentotrentacinque) voti favorevoli;
- numero 35.728 (trentacinquemilasettecentoventotto) voti contrari;
- numero 332.177 (trecentotrentaduemilacentosettantasette) azioni astenute;
- numero 235.813 (duecentotrentacinquemilaottocentotredici) azioni proprie.

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

Viene messa in votazione la proposta in merito alla nomina del signor Mario RIZZANTE quale Presidente del Consiglio di Amministrazione, attribuendogli la firma sociale e i poteri di rappresentanza generale della Società di fronte ai terzi e in giudizio.

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

La proposta di nominare Presidente del Consiglio di Amministrazione il signor Mario RIZZANTE, dopo prova e controllo, risulta approvata a maggioranza con:

- numero 5.091.787 (cinquemilioninovanmilasettecentoottantasette) voti favorevoli;
- numero 368.053 (trecentosessantottomilacinquantatre) voti contrari;
- nessun astenuto;
- numero 235.813 (duecentotrentacinquemilaottocentotredici) azioni proprie.

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

Viene messa in votazione la proposta in merito alla determinazione dell'emolumento annuo per i componenti del Consiglio di Amministrazione non investiti di deleghe operative pari ad euro 30.000,00 (trentamila) annui ciascuno al lordo delle ritenute di legge.

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

La proposta di determinare l'emolumento annuo per i componenti del Consiglio di Amministrazione non investiti di deleghe operative in euro 30.000,00 (trentamila) annui ciascuno al lordo delle ritenute di legge, dopo prova e controllo, risulta approvata a maggioranza con:

- numero 5.127.658 (cinquemilionicentoventisettemilaseicentocinquantotto) voti favorevoli;
- numero 332.182 (trecentotrentaduemilacentoottantadue) voti contrari;
- nessun astenuto;
- numero 235.813 (duecentotrentacinquemilaottocentotredici) azioni proprie.

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

Il Presidente augura buon lavoro ai neo nominati membri del Consiglio di Amministrazione, ed in particolare a coloro che per la prima volta ricoprono questa carica.

Egli passa, quindi, alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno, suddiviso in due sottopunti:

### 3. Collegio Sindacale

#### 3.a. Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente.

#### 3.b. Determinazione dell'emolumento per i membri del Collegio Sindacale per ciascun anno di incarico.

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

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

Quanto alla nomina del Collegio Sindacale, il Presidente segnala che è stata presentata un'unica lista. La lista è stata presentata dall'azionista "Aliko S.r.l.", nei termini e con le modalità richieste dalla legge e dallo Statuto Sociale. Ricorda che copia della lista è contenuta nel fascicolo che è stato consegnato

all'ingresso; precisa che nel predetto fascicolo sono altresì contenuti i curricula dei candidati alla carica di sindaco relativamente alla lista che è stata oggetto di presentazione.

Informa l'assemblea che unitamente alla lista sono state depositate le dichiarazioni di accettazione delle candidature e le attestazioni previste dallo Statuto ed è pervenuta nei termini alla Società copia della certificazione della titolarità da parte di Aliko S.r.l. della quota minima di partecipazione per la presentazione della lista.

Informa che la lista di cui sopra è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e in Milano presso la Borsa Italiana S.p.A., nonché pubblicata sul sito internet della società nei termini di legge e di statuto.

Precisa inoltre che in data 2 (due) aprile 2012 (duemiladodici) è stato diffuso - ai sensi degli artt. 144 octies e 144 sexies del Regolamento Emittenti Consob, approvato con delibera n. 11971/99 - apposito comunicato stampa concernente la mancata presentazione di liste di minoranza per la nomina di membri del Collegio Sindacale.

Ai sensi dell'art. 2400 del Codice Civile, segnala inoltre che i candidati alla carica di Sindaco della Società hanno fornito l'elenco completo degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti; tale elenco - che sarà conservato agli atti della Società - è altresì disponibile, per chi ne voglia fare richiesta, presso il tavolo di segreteria.

Chiede la parola l'avv. Emilia Bontempi delegato dell'azionista "Aliko S.r.l." il quale comunica quanto segue:

"prendo atto di quanto comunicato dal Presidente in merito alla presentazione di un'unica lista, per cui propongo relativamente alla nomina del Collegio Sindacale, in conformità a quanto già reso noto in occasione della presentazione della lista dei candidati alla carica di Sindaco, nonché, in conformità alle proposte formulate dal Consiglio di Amministrazione nella relativa relazione illustrativa, di deliberare

quanto segue:

- di nominare, per il periodo di tre esercizi e pertanto fino all'approvazione del Bilancio relativo all'esercizio che chiuderà il 31 (trentuno) dicembre 2014 (duemilaquattordici),

(a) Sindaci Effettivi

1. Prof. Cristiano ANTONELLI

2. Dott.ssa Ada Alessandra GARZINO DEMO;

3. Dott. Paolo CLARETTA ASSANDRI;

(b) Sindaci Supplenti

1. Dott. Alessandro MIKLA;

2. Dott. Alessandro PEDRETTI;

(c) di nominare il professor Cristiano ANTONELLI, Presidente del Collegio Sindacale;

(d) di determinare l'emolumento annuo per i componenti del Collegio Sindacale in euro 48.000,00 (quarantottomila) per il Presidente del Collegio Sindacale e in euro 32.000,00 (trentaduemila) per i Sindaci Effettivi oltre le spese vive e di segreteria sostenute per l'espletamento del mandato ed i contributi di legge eventualmente dovuti.".

Il Presidente ricorda, inoltre, per quanto necessario, che tutti i candidati risultano possedere i requisiti di professionalità ed onorabilità richiesti dal Decreto del Ministero della Giustizia del 30 marzo 2000, n. 162 pubblicato in Gazzetta Ufficiale in data 19 giugno 2000.

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

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente, prima di passare alla votazione, dichiara chiusa la discussione ed invita i legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto che intendono

allontanarsi a far cortesemente registrare la propria uscita consegnando le schede non utilizzate. Chiede poi di far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della vigente normativa.

Nessuno intervenendo, il Presidente ritiene che non vi siano situazioni di carenza di legittimazione al diritto di voto, ricorda che la votazione si svolgerà, con le modalità già esposte ed invita i legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto che intendono esprimere voto favorevole, contrario o astenersi dal voto ad utilizzare le apposite schede con caratteri di colore magenta per il punto 3.a. e di colore verde per il punto 3.b. consegnate a ciascun azionista all'entrata.

Precisa che sulla proposta presentata dal delegato dell'azionista "Aliko S.r.l." avv. Emilia Bontempi si procederà a due distinte votazioni concernenti la:

- a - Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente;
- b - Determinazione dell'emolumento per i membri del del Collegio Sindacale per ciascun anno di incarico.

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'avv. Emilia Bontempi, delegato dell'azionista "Aliko S.r.l.", sul terzo punto all'ordine del giorno in merito alla nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente e pertanto di nominare, in conformità alla lista presentata dall'azionista "Aliko S.r.l.", per il periodo di tre esercizi e pertanto fino all'approvazione del Bilancio relativo all'esercizio che chiuderà il 31 (trentuno) dicembre 2014 (duemilaquattordici), sindaci effettivi i signori Cristiano ANTONELLI, Ada Alessandra GARZINO DEMO e Paolo CLARETTA ASSANDRI, sindaci supplenti i signori Alessandro MIKLA e Alessandro PEDRETTI, nonché Presidente il signor Cristiano ANTONELLI.

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

La proposta di nomina del Collegio Sindacale e del Presidente, per il periodo di tre esercizi e pertanto fino all'approvazione del Bilancio relativo all'esercizio che chiuderà il 31 (trentuno) dicembre 2014 (duemilaquattordici), nelle persone dei signori Cristiano ANTONELLI, Ada Alessandra GARZINO DEMO e Paolo CLARETTA ASSANDRI Sindaci Effettivi e dei signori Alessandro MIKLA e Alessandro PEDRETTI, Sindaci Supplenti e la proposta di nomina del Presidente nella persona del signor Cristiano ANTONELLI, dopo prova e controllo, risulta approvata a maggioranza con:

- numero 5.459.835 (cinquemilioniquattrocentocinquantanovemilaottocentotrentacinque) voti favorevoli;
- numero 5 (cinque) voti contrari;
- nessun astenuto;
- numero 235.813 (duecentotrentacinquemilaottocentotredici) azioni proprie.

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

Viene messa in votazione la proposta in merito alla determinazione dell'emolumento annuo per i componenti del Collegio Sindacale.

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

La proposta di determinare l'emolumento annuo per i componenti del Collegio Sindacale in euro 48.000,00 (quarantottomila) per il Presidente del Collegio Sindacale e in euro 32.000,00 (trentaduemila) per i Sindaci Effettivi oltre le spese vive e di segreteria sostenute per l'espletamento del mandato ed i contributi di legge eventualmente dovuti, dopo prova e controllo, risulta approvata al maggioranza con:

- numero 5.459.835 (cinquemilioniquattrocentocinquantanovemilaottocentotrentacinque) voti



favorevoli;

- numero 5 (cinque) voti contrari;

- nessun astenuto;

- numero 235.813 (duecentotrentacinquemilaottocentotredici) azioni proprie.

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

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

**4. Deliberazioni in materia di acquisto e di alienazione di azioni proprie, ai sensi degli articoli 2357, 2357-ter C.C. e dell'art. 132 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 successive modifiche ed integrazioni, nonché ai sensi dell'articolo 144-bis del Regolamento Consob adottato con delibera 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni, previa revoca della deliberazione assunta dall'Assemblea del 28 aprile 2011, per quanto non utilizzato.**

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

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

"ORDINE DEL GIORNO DELIBERATIVO

SUL QUARTO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

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

- considerata la proposta del Consiglio di Amministrazione,
- avute presenti le disposizioni contenute negli articoli 2357 e 2357 ter del codice civile, nell'articolo 132 del D.Lgs. n. 58/98 s.m.i. e nell'articolo 144-bis del Regolamento Consob 11971 s.m.i.,
- tenuto conto delle azioni proprie detenute dalla società,

delibera

1. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357 del codice civile, dell'articolo 132 del D.Lgs. n. 58/98 s.m.i. e dell'articolo 144-bis del Regolamento Consob 11971 s.m.i., l'acquisto, in una o più volte e per un periodo di diciotto mesi dalla data della presente deliberazione, di un numero massimo di 1.608.758 (unmilionesecientoottomilasettecentocinquantotto) azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna, e così per un valore nominale complessivo di massimi euro 836.554,16 (ottocentotrentaseimilacinquecentocinquantaquattrovirgolasedici) al netto delle azioni proprie possedute dalla società alla data della deliberazione autorizzatoria e al lordo di quelle nel frattempo rivendute, e quindi entro i limiti di legge, ad un corrispettivo minimo per azione ordinaria di euro 0,52 (zero virgola cinquantadue), pari al valore nominale, e ad un corrispettivo massimo per azione non superiore al prezzo ufficiale delle contrattazioni registrate sul Mercato MTA il giorno precedente l'acquisto maggiorato del 15% (quindici per cento), il tutto nei limiti di 30.000.000,00 (trentamiloni) di euro;
2. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione di procedere, nei modi previsti dal combinato disposto dell'articolo 132 del D.Lgs. n. 58/98 s.m.i. e dell'articolo 144-bis del Regolamento Consob n. 11971 s.m.i., all'acquisto delle azioni sociali alle condizioni sopra esposte e con le gradualità ritenute opportune, secondo le forme tecniche di cui all'articolo 144-bis, primo comma, lettera b), del Regolamento Emittenti, con modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione di mercati stessi, che assicurino la parità di trattamento tra gli azionisti e non consentano l'abbinamento

diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita, fatto salvo che per le operazioni relative alle azioni proprie che REPLY S.p.A. fosse legittimata a riacquistare in forza delle previsioni degli accordi di lock-up;

3. di considerare correlativamente revocata, per la parte non utilizzata, l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie e all'utilizzo delle stesse adottate dall'assemblea del 28 (ventotto) aprile 2011 (duemilaundici);

4. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357 ter del Codice Civile, affinché possa:

- \* disporre in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, anche prima di aver esaurito gli acquisti di cui sopra, delle azioni proprie acquistate e di quelle già in portafoglio, sia mediante alienazione in Borsa o ai blocchi, sia mediante offerta pubblica;

- \* cedere, conferire, scambiare, permutare e assegnare le azioni proprie già in portafoglio e quelle acquistate in base alla presente delibera quale corrispettivo per l'acquisto di partecipazioni e/o per la conclusione di accordi con partners strategici;

- \* assegnare a titolo gratuito, in esecuzione dei piani di assegnazione gratuita di azioni (Stock Granting) le azioni proprie già in portafoglio e quelle acquistate in base alla presente delibera, il tutto in conformità alle disposizioni attuative dei piani e alla vigente normativa;

- \* concludere accordi con singoli amministratori, dipendenti e/o collaboratori della società ovvero delle società da questa direttamente o indirettamente controllate che non rientrino tra i piani di assegnazione gratuita di azioni disciplinati dall'art. 114-bis del D.Lgs. 58/1998;

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

6. di stabilire che, in caso di cessione a titolo oneroso o di assegnazione delle azioni proprie già in portafoglio o di quelle che siano state acquisite e/o sottoscritte in base alla presente delibera, la "Riserva per azioni proprie in portafoglio" riconfluisca per un importo pari al valore di carico delle azioni proprie cedute alla "Riserva azioni proprie da acquistare" affinché possa essere utilizzata per ulteriori acquisti nei limiti ed alle condizioni sopra previste e che, anche in caso di svalutazioni o rivalutazioni delle azioni proprie in portafoglio, vengano conseguentemente rettificate le suddette riserve.".

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

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

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

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

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

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

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

- numero 5.350.645 (cinquemilionitrecentocinquantamilaseicentoquarantacinque) voti favorevoli;
- numero 109.195 (centonovemilacentonovantacinque) voti contrari;
- nessun astenuto;
- numero 235.813 (duecentotrentacinquemilaottocentotredici) azioni proprie.

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

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

#### **5. Relazione sulla remunerazione.**

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

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

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

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente, prima di passare alla votazione, dichiara chiusa la discussione ed invita i legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto che intendono

allontanarsi a far cortesemente registrare la propria uscita consegnando le schede non utilizzate. Chiede poi di far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della vigente normativa. Prende la parola il dottor Pier Luigi BATTAGLIA il quale comunica di non aver ricevuto alcuna istruzione di voto dall'azionista Carlo FABRIS in merito alla proposta di approvazione della Relazione sulla Remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche e che, conseguentemente, non voterà.

Nessun altro intervenendo, il Presidente, fatto salvo quanto dichiarato dal dottor Pier Luigi BATTAGLIA, ritiene che non vi siano situazioni di carenza di legittimazione al diritto di voto, informa che in caso di delega parziale, la delega ha effetto solo per le proposte in relazione alle quali siano state conferite le istruzioni di voto; e in relazione alle proposte per le quali non siano state conferite le istruzioni di voto, le azioni dell'azionista saranno computate ai fini del quorum costitutivo, ma non ai fini del quorum deliberativo. Ricorda quindi che la votazione si svolgerà, con le modalità già espone, ed invita i legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto che intendono esprimere voto favorevole, contrario o astenersi dal voto ad utilizzare le apposite schede con caratteri di colore verde scuro.

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

Viene messa in votazione la proposta di approvazione della Relazione sulla Remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche.

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

La proposta di approvazione della Relazione sulla Remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche, dopo prova

e controllo, risulta approvata con il voto favorevole di tutti gli azionisti che hanno espresso il voto e precisamente:

- numero 5.459.835 (cinquemilioni quattrocentocinquantanovemilaottocentotrentacinque) voti favorevoli
- numero 5 (cinque) azioni non votanti.
- nessun voto contrario
- nessun astenuto
- numero 235.813 (duecentotrentacinquemilaottocentotredici) azioni proprie.

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

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

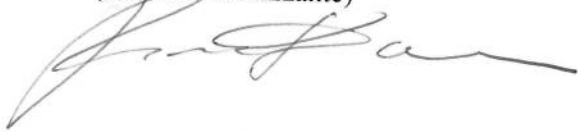
Si allegano al presente verbale:

- 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" domande dell'azionista Carlo Fabris con le relative risposte;
- sotto la lettera "D" elenco votazioni primo punto all'ordine del giorno 1a;
- sotto la lettera "E" elenco votazioni primo punto all'ordine del giorno 1b;
- sotto la lettera "F" fascicolo relativo al bilancio 2011;
- sotto la lettera "G" fascicolo relativo alle relazioni illustrative del Consiglio sugli argomenti all'ordine del giorno;

- sotto la lettera "**H**" elenco votazioni secondo punto all'ordine del giorno 2a;
- sotto la lettera "**I**" elenco votazioni secondo punto all'ordine del giorno 2b;
- sotto la lettera "**L**" elenco votazioni secondo punto all'ordine del giorno 2c;
- sotto la lettera "**M**" elenco votazioni secondo punto all'ordine del giorno 2d;
- sotto la lettera "**N**" elenco votazioni terzo punto all'ordine del giorno 3a;
- sotto la lettera "**O**" elenco votazioni terzo punto all'ordine del giorno 3b;
- sotto la lettera "**P**" elenco votazioni quarto punto all'ordine del giorno;
- sotto la lettera "**Q**" elenco votazioni quinto punto all'ordine del giorno.

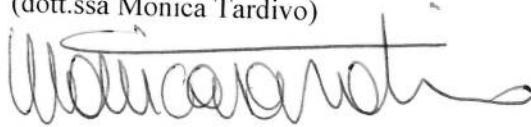
IL PRESIDENTE

(dott. Mario Rizzante)



IL SEGRETARIO

(dott.ssa Monica Tardivo)





## ELENCO INTERVENUTI

N°	Avanti diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX USFUND		FEDELE LOREDANA		714	0,008	10,00						
2	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B		FEDELE LOREDANA		99	0,001	10,00						
3	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B		FEDELE LOREDANA		141	0,002	10,00						
4	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR		FEDELE LOREDANA		10.511	0,114	10,00						
5	BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUSTEE SERVICES (IRELAND) LIMITED		FEDELE LOREDANA		791	0,009	10,00						
6	CGCM INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS		FEDELE LOREDANA		740	0,008	10,00						
7	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		FEDELE LOREDANA		5.378	0,058	10,00						
8	DOMINION RESOURCES INC DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		FEDELE LOREDANA		1.273	0,014	10,00						
9	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE		FEDELE LOREDANA		3.091	0,034	10,00						
10	FIDELITY FUNDS SICAV		FEDELE LOREDANA		70.255	0,762	10,00						
11	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT		FEDELE LOREDANA		577	0,006	10,00						
12	HIGHCLERE INTERNATIONAL SMALLER COMPANIE		FEDELE LOREDANA		3.329	0,036	10,00						
13	HIGHCLERE INTL SMALL COMPANIES FUND		FEDELE LOREDANA		328.848	3,566	10,00						
14	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		5.563	0,060	10,00						
15	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND		FEDELE LOREDANA		3.822	0,041	10,00						
16	MFS MERIDIAN FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND		FEDELE LOREDANA		15.529	0,168	10,00						
17	MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		FEDELE LOREDANA		631	0,007	10,00						
18	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA		FEDELE LOREDANA		422	0,005	10,00						
19	NEW YORK STATE NURSES ASS.PENS PLAN		FEDELE LOREDANA		661	0,007	10,00						
20	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS		FEDELE LOREDANA		2.644	0,029	10,00						
21	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E		FEDELE LOREDANA		174	0,002	10,00						
22	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		FEDELE LOREDANA		1.077	0,012	10,00						
23	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		FEDELE LOREDANA		1.682	0,018	10,00						
24	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC		FEDELE LOREDANA		513	0,006	10,00						
25	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC		FEDELE LOREDANA		860	0,009	10,00						
26	SEI INST MANAG TR GLOBAL MANAG VOLAT FND		FEDELE LOREDANA		1.356	0,015	10,00						
27	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND		FEDELE LOREDANA		12.104	0,131	10,00						
28	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE		FEDELE LOREDANA		1.408	0,015	10,00						
29	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND		FEDELE LOREDANA		4.015	0,044	10,00						
30	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		FEDELE LOREDANA		60	0,001	10,00						
31	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD		FEDELE LOREDANA		148	0,002	10,00						
32	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS		FEDELE LOREDANA		29.133	0,316	10,00						
33	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		FEDELE LOREDANA		2.097	0,023	10,00						
34	UPS GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		1.079	0,012	10,00						
35	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC		FEDELE LOREDANA		424	0,005	10,00						
36	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX		FEDELE LOREDANA		11.876	0,129	10,00						
37	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND		FEDELE LOREDANA		206	0,002	10,00						
38	ALIK S.R.L.		BONTEMPI EMILIA		4.936.204	53,521	10,00						
39	FABRIS CARLO		BATTAGLIA PIER LUIGI		5	0,000	10,00						
40	VARESIO MARCO			400		0,004	10,00						

Totale azioni in proprio	400
Totale azioni per delega	5.459.440
Totale generale azioni	5.459.840
% sulle azioni ord.	59,199

persone fisicamente presenti in sala: 4

**Allegato "B"**

**ASSEMBLEA REPLY S.p.A. del 27 Aprile 2012**

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

GANCIA Ugo

**Dipendenti e consulenti del Gruppo Reply (3)**

ZAPPELLI Fabio

CUTELLE' Annapaola

MANEO Sara

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

FURLANI Riccardo

DOSIO Elisabetta

**Persone esterne (1)**

TORTA Daniela

**Assemblea Reply SpA**  
**27 aprile 2012**

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

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

Nell'avviso di convocazione ed all'interno del sito istituzionale non è indicato un indirizzo e-mail, come previsto dalla normativa, con cui si possa esercitare i diritti come ad esempio invio della delega al Rappresentante Designato o inviare le domande, ma si pretenderebbe che dette incombenze vengano fatte o via fax o mediante servizio postale con ovvi costi oltre che tempi.

Invito pertanto il Collegio a provvedere per quanto di Sua competenza.

Attenderò, nel rispetto della normativa, le risposte del Collegio Sindacale.

**RISPOSTA:**

*"Non è stato indicato l'indirizzo e-mail nell'avviso di convocazione in quanto non è ancora stato emanato l'apposito regolamento. Il Collegio Sindacale verrà informato di ciò."*

Sempre preliminarmente si chiede se ci sono state richieste, contatti e quant'altro, compreso contatti informali con Consob e Borsa di cui noi azionisti non siamo informati e se sì di che genere e cosa hanno riguardato.

**RISPOSTA:**

*"Non ci sono stati contatti e richieste di Consob e Borsa di cui non sia stata data informazione."*

Inoltre se la Società è stata oggetto di ammende che sono state eventualmente irrogate dalla Consob, dalla Borsa Italiana SpA e/o da altre istituzioni.

**RISPOSTA:**

*"Non ci sono state ammende da parte delle Autorità di vigilanza."*

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

**RISPOSTA:**

*"Il servizio del soggetto preposto alla raccolta delle deleghe (rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'art. 135-undecies TUF) ammonta a circa euro 1.000,00."*

Entrando nello specifico dell'Ordine del Giorno

**1.a. Esame ed approvazione del bilancio al 31 dicembre 2011; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione; Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione.**

Costo dell'assemblea sia come costi diretti che indiretti

**RISPOSTA:**

*"Il costo diretto dell'odierna assemblea è pari a circa euro 1.000,00 (esclusi gli onorari notarili e quelli del rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'art. 135-undecies TUF) mentre quelli indiretti circa euro 3.000,00."*

Si chiede un aggiornamento dello stato del contenzioso passivo, se esiste, cioè cause intentate contro la Società e di quali importi trattasi indipendentemente dalle valutazioni del CdA.

**RISPOSTA:**

*"Il contenzioso esistente è di tipo fisiologico sia in termini qualitativi che quantitativi in relazione all'attività sociale. Il contenzioso esistente è gestito attraverso il supporto di consulenti legali e laddove è stato ritenuto probabile il rischio di soccombenza nelle suddette pratiche legali il Gruppo ha effettuato specifici accantonamenti a fondi rischi ed oneri."*

*In particolare non esiste ad oggi alcun contenzioso fiscale: La società è stata oggetto di una verifica fiscale (conclusa a settembre 2011) da parte della Guardia di Finanza sulle annualità 2008 e 2009: la società ha tempestivamente presentato le proprie memorie difensive alla Direzione Regionale delle Entrate del Piemonte."*

Qual è l'anno fiscalmente definito? Esiste un contenzioso con il fisco?

**RISPOSTA:**

*"L'ultimo anno fiscale definito, secondo i termini ordinari, è il 2006."*

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

**RISPOSTA:**

*"Mario Rizzante e Tatiana Rizzante sono dipendenti di una società controllata di Reply S.p.A. (Reply Services S.r.l.) come risulta dalla Relazione sulla remunerazione, sezione 3.1."*

Fringe benefits per gli amministratori dettaglio

**RISPOSTA:**

*"Per quanto attiene ai fringe benefit degli amministratori, si rimanda al punto 2.4. della Relazione sulla remunerazione predisposta ai sensi di legge e resa disponibile agli azionisti nonché consegnata ai partecipanti all'assemblea."*

**4. Deliberazioni in materia di acquisto e di alienazione di azioni proprie, ai sensi degli articoli 2357, 2357-ter C.C. e dell'art. 132 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 successive modifiche ed integrazioni, nonché ai sensi dell'articolo 144-bis del Regolamento Consob adottato con delibera 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni, previa revoca della deliberazione assunta dall'Assemblea del 28 aprile 2011, per quanto non utilizzato.**

Si chiede la situazione ad oggi delle azioni proprie in portafoglio della società.

**RISPOSTA:**

*"La situazione ad oggi delle azioni proprie è stata comunicata in apertura dei lavori assembleari."*

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

**RISPOSTA:**

*"Nel corso dell'esercizio 2011 sono state acquistate n. 74.264 e cedute 41.876 con la realizzazione di una plusvalenza di circa 264 mila euro."*

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

**RISPOSTA:**

*"Il Consiglio di amministrazione ha delegato i poteri per operare sulle azioni proprie a me medesimo e all'amministratore delegato Tatiana Rizzante nonché al procuratore Daniele Angelucci."*

\*\*\*\*\*

ESITO VOTAZIONE PUNTO 1A

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	FABRIS CARLO		BATTAGLIA PIER LUIGI		5	0,000	C
2	ALKA S.R.L.		BONTEMPI EMILIA		4.936.204	53,521	F
3	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX USFUND		FEDELE LOREDANA		714	0,008	F
4	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B		FEDELE LOREDANA		99	0,001	F
5	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B		FEDELE LOREDANA		141	0,002	F
6	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR		FEDELE LOREDANA		10.511	0,114	F
7	BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUSTEE SERVICES (IRELAND) LIMITED		FEDELE LOREDANA		791	0,009	F
8	CGCM INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS		FEDELE LOREDANA		740	0,008	F
9	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		FEDELE LOREDANA		5.378	0,058	F
10	DOMINION RESOURCES INC DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		FEDELE LOREDANA		1.273	0,014	F
11	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE		FEDELE LOREDANA		3.091	0,034	F
12	FIDELITY FUNDS SICAV		FEDELE LOREDANA		70.255	0,762	F
13	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT		FEDELE LOREDANA		577	0,006	F
14	HIGHCLERE INTERNATIONAL SMALLER COMPANIE		FEDELE LOREDANA		3.329	0,036	F
15	HIGHCLERE INTL SMALL COMPANIES FUND		FEDELE LOREDANA		328.848	3,566	F
16	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		5.563	0,060	F
17	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND		FEDELE LOREDANA		3.822	0,041	F
18	MFS MERIDIAN FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND		FEDELE LOREDANA		15.529	0,168	F
19	MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		FEDELE LOREDANA		631	0,007	F
20	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA		FEDELE LOREDANA		422	0,005	F
21	NEW YORK STATE NURSES ASS PENS PLAN		FEDELE LOREDANA		661	0,007	F
22	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS		FEDELE LOREDANA		2.644	0,029	F
23	NTGLGM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E		FEDELE LOREDANA		174	0,002	F
24	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		FEDELE LOREDANA		1.077	0,012	F
25	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		FEDELE LOREDANA		1.682	0,018	F
26	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC		FEDELE LOREDANA		513	0,006	F
27	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC		FEDELE LOREDANA		860	0,009	F
28	SEI INST MANAG TR GLOBAL MANAG VOLAT FND		FEDELE LOREDANA		1.356	0,015	F
29	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND		FEDELE LOREDANA		12.104	0,131	F
30	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE		FEDELE LOREDANA		1.408	0,015	F
31	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND		FEDELE LOREDANA		4.015	0,044	F
32	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		FEDELE LOREDANA		60	0,001	F
33	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD		FEDELE LOREDANA		148	0,002	F
34	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS		FEDELE LOREDANA		29.133	0,316	F
35	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		FEDELE LOREDANA		2.097	0,023	F
36	UPS GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		1.079	0,012	F
37	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC		FEDELE LOREDANA		424	0,005	F
38	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX		FEDELE LOREDANA		11.876	0,129	F
39	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND		FEDELE LOREDANA		206	0,002	F
40	VARESIO MARCO		FEDELE LOREDANA	400		0,004	F

	AZIONI	% SUI PRESENTI
FAVOREVOLI	5.459.835	100,000%
CONTRARI	5	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	5.459.840	100,000%

## Libro Verbali delle Assemblee

19

Allegato "E"

## ESITO VOTAZIONE PUNTO 1B

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	FABRIS CARLO		BATTAGLIA PIER LUIGI		5	0.000	C
2	ALIKA S R.L.		BONTEMPI EMILIA		4.936.204	53,321	F
3	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX USFUND		FEDELE LOREDANA		714	0.008	F
4	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B		FEDELE LOREDANA		99	0.001	F
5	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B		FEDELE LOREDANA		141	0.002	F
6	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR		FEDELE LOREDANA		10.511	0.114	F
7	BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUSTEE SERVICES (IRELAND) LIMITED		FEDELE LOREDANA		791	0.009	F
8	CGCM INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS		FEDELE LOREDANA		740	0.008	F
9	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		FEDELE LOREDANA		5.378	0.058	F
10	DOMINION RESOURCES INC DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		FEDELE LOREDANA		1.273	0.014	F
11	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE		FEDELE LOREDANA		3.091	0.034	F
12	FIDELITY FUNDS SICAV		FEDELE LOREDANA		70.255	0.762	F
13	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT		FEDELE LOREDANA		577	0.006	F
14	HIGHCLERE INTERNATIONAL SMALLER COMPANIE		FEDELE LOREDANA		3.329	0.036	F
15	HIGHCLERE INTL SMALL COMPANIES FUND		FEDELE LOREDANA		328.848	3.566	F
16	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		5.563	0.060	F
17	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND		FEDELE LOREDANA		3.822	0.041	F
18	IFS MERIDIAN FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND		FEDELE LOREDANA		15.529	0.168	F
19	MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		FEDELE LOREDANA		631	0.007	F
20	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA		FEDELE LOREDANA		422	0.005	F
21	NEW YORK STATE NURSES ASS PENS PLAN		FEDELE LOREDANA		661	0.007	F
22	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS		FEDELE LOREDANA		2.644	0.029	F
23	NTGI-QW COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E		FEDELE LOREDANA		174	0.002	F
24	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		FEDELE LOREDANA		1.077	0.012	F
25	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		FEDELE LOREDANA		1.882	0.018	F
26	ROSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC		FEDELE LOREDANA		513	0.006	F
27	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC		FEDELE LOREDANA		860	0.009	F
28	SEI INST MANAG TR GLOBAL MANAG VOLAT FND		FEDELE LOREDANA		1.356	0.015	F
29	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND		FEDELE LOREDANA		12.104	0.131	F
30	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE		FEDELE LOREDANA		1.408	0.015	F
31	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND		FEDELE LOREDANA		4.015	0.044	F
32	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		FEDELE LOREDANA		60	0.001	F
33	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD		FEDELE LOREDANA		148	0.002	F
34	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS		FEDELE LOREDANA		29.133	0.316	F
35	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		FEDELE LOREDANA		2.097	0.023	F
36	UPS GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		1.079	0.012	F
37	VANGUARD INVESTMENT SERIES: PLC		FEDELE LOREDANA		424	0.005	F
38	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX		FEDELE LOREDANA		11.876	0.129	F
39	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND		FEDELE LOREDANA		206	0.002	F
40	VAREGIO MARCO		FEDELE LOREDANA	400		0.004	F

## AZIONI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	5.459.835	100,000%
CONTRARI	5	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	5.459.840	100,000%

REPLY S.p.A.

Assemblea ordinaria del 27 aprile 2012

"F" fascicolo relativo al bilancio 2011

# OMISSIS

**ALLEGATO G**

fascicolo relativo alle relazioni illustrative del Consiglio sugli argomenti all'ordine del giorno;

# OMISSIS



## ESITO VOTAZIONE PUNTO 2A

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	FABRIS CARLO		BATTAGLIA PIER LUIGI		5	0,000	C
2	ALIKA S.R.L.		BONTEMPI EMILIA		4.936.204	53,521	F
3	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX USFUND		FEDELE LOREDANA		714	0,008	F
4	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B		FEDELE LOREDANA		99	0,001	F
5	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B		FEDELE LOREDANA		141	0,002	F
6	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR		FEDELE LOREDANA		10.511	0,114	F
7	BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUSTEE SERVICES (IRELAND) LIMITED		FEDELE LOREDANA		791	0,009	A
8	CGCM INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS		FEDELE LOREDANA		740	0,008	F
9	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		FEDELE LOREDANA		5.378	0,058	F
10	DOMINION RESOURCES INC DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		FEDELE LOREDANA		1.273	0,014	F
11	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE		FEDELE LOREDANA		3.091	0,034	F
12	FIDELITY FUNDS SICAV		FEDELE LOREDANA		70.255	0,762	F
13	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT		FEDELE LOREDANA		577	0,006	F
14	HIGHCLERE INTERNATIONAL SMALLER COMPANIE		FEDELE LOREDANA		3.329	0,036	F
15	HIGHCLERE INTL SMALL COMPANIES FUND		FEDELE LOREDANA		328.848	3,566	F
16	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		5.563	0,060	F
17	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND		FEDELE LOREDANA		3.822	0,041	F
18	IFS MERIDIAN FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND		FEDELE LOREDANA		15.529	0,168	F
19	MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		FEDELE LOREDANA		631	0,007	F
20	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA		FEDELE LOREDANA		422	0,005	F
21	NEW YORK STATE NURSES ASS PENS PLAN		FEDELE LOREDANA		661	0,007	F
22	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS		FEDELE LOREDANA		2.644	0,029	F
23	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E		FEDELE LOREDANA		174	0,002	F
24	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		FEDELE LOREDANA		1.077	0,012	F
25	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		FEDELE LOREDANA		1.682	0,018	F
26	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.		FEDELE LOREDANA		513	0,006	F
27	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC		FEDELE LOREDANA		860	0,009	F
28	SEI INST MANAG TR GLOBAL MANAG VOLAT FND		FEDELE LOREDANA		1.356	0,015	F
29	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND		FEDELE LOREDANA		12.104	0,131	F
30	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE		FEDELE LOREDANA		1.408	0,015	F
31	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND		FEDELE LOREDANA		4.015	0,044	F
32	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		FEDELE LOREDANA		60	0,001	F
33	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD		FEDELE LOREDANA		148	0,002	F
34	STICHTING SHELL PENSIOENFONDUS		FEDELE LOREDANA		29.133	0,316	F
35	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		FEDELE LOREDANA		2.097	0,023	F
36	UPS GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		1.079	0,012	F
37	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC		FEDELE LOREDANA		424	0,005	F
38	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX		FEDELE LOREDANA		11.876	0,129	F
39	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND		FEDELE LOREDANA		206	0,002	F
40	VARESIO MARCO		FEDELE LOREDANA	400		0,004	F

## AZIONI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	5.459.044	99,985%
CONTRARI	5	0,000%
ASTENUTI	791	0,014%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	5.459.840	100,000%

## ESITO VOTAZIONE PUNTO 2B

N°	Avanti diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	FABRIS CARLO		BATTAGLIA PIER LUIGI		5	0,000	C
2	ALKA S.R.L.		BONTEMPI EMILIA		4.936.204	53,521	F
3	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX USFUND		FEDELE LOREDANA		714	0,008	C
4	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B		FEDELE LOREDANA		99	0,001	F
5	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B		FEDELE LOREDANA		141	0,002	F
6	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR		FEDELE LOREDANA		10.511	0,114	F
7	BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUSTEE SERVICES (IRELAND) LIMITED		FEDELE LOREDANA		791	0,009	F
8	CGCM INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS		FEDELE LOREDANA		740	0,008	C
9	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		FEDELE LOREDANA		5.378	0,058	F
10	DOMINION RESOURCES INC DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		FEDELE LOREDANA		1.273	0,014	C
11	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE		FEDELE LOREDANA		3.091	0,034	C
12	FIDELITY FUNDS SICAV		FEDELE LOREDANA		70.255	0,762	F
13	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT		FEDELE LOREDANA		577	0,006	C
14	HIGHCLERE INTERNATIONAL SMALLER COMPANIE		FEDELE LOREDANA		3.329	0,036	A
15	HIGHCLERE INTL SMALL COMPANIES FUND		FEDELE LOREDANA		328.848	3,566	A
16	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		5.563	0,060	C
17	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND		FEDELE LOREDANA		3.822	0,041	F
18	IFS MERIDIAN FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND		FEDELE LOREDANA		15.529	0,168	F
19	MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		FEDELE LOREDANA		631	0,007	C
20	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA		FEDELE LOREDANA		422	0,005	C
21	NEW YORK STATE NURSES ASS PENS PLAN		FEDELE LOREDANA		661	0,007	C
22	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS		FEDELE LOREDANA		2.644	0,029	C
23	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E		FEDELE LOREDANA		174	0,002	C
24	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		FEDELE LOREDANA		1.077	0,012	F
25	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		FEDELE LOREDANA		1.682	0,018	C
26	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.		FEDELE LOREDANA		513	0,006	C
27	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC		FEDELE LOREDANA		860	0,009	F
28	SEI INST MANAG TR GLOBAL MANAG VOLAT FND		FEDELE LOREDANA		1.356	0,015	C
29	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND		FEDELE LOREDANA		12.104	0,131	F
30	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE		FEDELE LOREDANA		1.408	0,015	F
31	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND		FEDELE LOREDANA		4.015	0,044	F
32	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		FEDELE LOREDANA		60	0,001	F
33	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD		FEDELE LOREDANA		148	0,002	F
34	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS		FEDELE LOREDANA		29.133	0,316	F
35	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		FEDELE LOREDANA		2.097	0,023	C
36	UPS GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		1.079	0,012	C
37	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC		FEDELE LOREDANA		424	0,005	C
38	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX		FEDELE LOREDANA		11.876	0,129	C
39	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND		FEDELE LOREDANA		206	0,002	C
40	VARESIO MARCO		FEDELE LOREDANA	400		0,004	F

## AZIONI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	5.091.935	93,262%
CONTRARI	35.728	0,654%
ASTENUTI	332.177	6,084%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	5.459.840	100,000%



## ESITO VOTAZIONE PUNTO 2C

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	FABRIS CARLO		BATTAGLIA PIER LUIGI		5	0,000	C
2	ALIKA S.R.L.		BONTEMPI EMILIA		4.936.204	53,321	F
3	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX USFUND		FEDELE LOREDANA		714	0,008	C
4	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B		FEDELE LOREDANA		99	0,001	F
5	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B		FEDELE LOREDANA		141	0,002	F
6	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR		FEDELE LOREDANA		10.511	0,114	F
7	BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUSTEE SERVICES (IRELAND) LIMITED		FEDELE LOREDANA		791	0,009	F
8	CGCM INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS		FEDELE LOREDANA		740	0,008	C
9	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		FEDELE LOREDANA		5.378	0,058	F
10	DOMINION RESOURCES INC DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		FEDELE LOREDANA		1.273	0,014	C
11	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE		FEDELE LOREDANA		3.091	0,034	C
12	FIDELITY FUNDS SICAV		FEDELE LOREDANA		70.255	0,782	F
13	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT		FEDELE LOREDANA		577	0,006	C
14	HIGHCLERE INTERNATIONAL SMALLER COMPANIE		FEDELE LOREDANA		3.329	0,036	C
15	HIGHCLERE INTL SMALL COMPANIES FUND		FEDELE LOREDANA		328.848	3,566	C
16	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		5.563	0,060	C
17	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND		FEDELE LOREDANA		3.822	0,041	F
18	IFS MERIDIAN FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND		FEDELE LOREDANA		15.529	0,168	F
19	MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		FEDELE LOREDANA		631	0,007	C
20	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA		FEDELE LOREDANA		422	0,005	C
21	NEW YORK STATE NURSES ASS PENS PLAN		FEDELE LOREDANA		561	0,007	C
22	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS		FEDELE LOREDANA		2.644	0,029	C
23	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E		FEDELE LOREDANA		174	0,002	C
24	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		FEDELE LOREDANA		1.077	0,012	F
25	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		FEDELE LOREDANA		1.682	0,018	C
26	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.		FEDELE LOREDANA		513	0,006	C
27	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC		FEDELE LOREDANA		860	0,009	F
28	SEI INST MANAG TR GLOBAL MANAG VOLAT FND		FEDELE LOREDANA		1.356	0,015	C
29	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND		FEDELE LOREDANA		12.104	0,131	F
30	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE		FEDELE LOREDANA		1.408	0,015	F
31	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C P FUND		FEDELE LOREDANA		4.015	0,044	F
32	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		FEDELE LOREDANA		60	0,001	F
33	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD		FEDELE LOREDANA		148	0,002	C
34	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS		FEDELE LOREDANA		29.133	0,316	F
35	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		FEDELE LOREDANA		2.097	0,023	C
36	UPS GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		1.079	0,012	C
37	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC		FEDELE LOREDANA		424	0,005	C
38	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX		FEDELE LOREDANA		11.876	0,129	C
39	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND		FEDELE LOREDANA		206	0,002	C
40	VARESIO MARCO			400		0,004	F

## AZIONI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI  
CONTRARI  
ASTENUTI  
NON VOTANTI

5.091.787  
368.053  
0  
0

93,259%  
6,741%  
0,000%  
0,000%

TOTALE AZIONI PRESENTI

5.459.840

100,000%

## ESITO VOTAZIONE PUNTO 2D

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	FABRIS CARLO		BATTAGLIA PIER LUIGI		5	0,000	C
2	ALIKA S.R.L.		BONTEMPI EMILIA		4.936.204	53,521	F
3	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX USFUND		FEDELE LOREDANA		714	0,008	F
4	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B		FEDELE LOREDANA		99	0,001	F
5	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B		FEDELE LOREDANA		141	0,002	F
6	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR		FEDELE LOREDANA		10.511	0,114	F
7	BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUSTEE SERVICES (IRELAND) LIMITED		FEDELE LOREDANA		791	0,009	F
8	CCOI INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS		FEDELE LOREDANA		740	0,008	F
9	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		FEDELE LOREDANA		5.378	0,058	F
10	DOMINION RESOURCES INC DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		FEDELE LOREDANA		1.273	0,014	F
11	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE		FEDELE LOREDANA		3.091	0,034	F
12	FIDELITY FUNDS SICAV		FEDELE LOREDANA		70.255	0,762	F
13	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT		FEDELE LOREDANA		577	0,006	F
14	HIGHCLERE INTERNATIONAL SMALLER COMPANIE		FEDELE LOREDANA		3.329	0,036	C
15	HIGHCLERE INTL SMALL COMPANIES FUND		FEDELE LOREDANA		328.848	3,566	C
16	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		5.563	0,060	F
17	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND		FEDELE LOREDANA		3.822	0,041	F
18	INFS MERIDIAN FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND		FEDELE LOREDANA		15.529	0,168	F
19	MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		FEDELE LOREDANA		631	0,007	F
20	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA		FEDELE LOREDANA		422	0,005	F
21	NEW YORK STATE NURSES ASS PENS PLAN		FEDELE LOREDANA		661	0,007	F
22	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS		FEDELE LOREDANA		2.644	0,029	F
23	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E		FEDELE LOREDANA		174	0,002	F
24	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		FEDELE LOREDANA		1.077	0,012	F
25	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		FEDELE LOREDANA		1.682	0,018	F
26	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.		FEDELE LOREDANA		513	0,006	F
27	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC		FEDELE LOREDANA		860	0,009	F
28	SEI INST MANAG TR GLOBAL MANAG VOLAT FND		FEDELE LOREDANA		1.356	0,015	F
29	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND		FEDELE LOREDANA		12.104	0,131	F
30	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE		FEDELE LOREDANA		1.408	0,015	F
31	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND		FEDELE LOREDANA		4.015	0,044	F
32	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		FEDELE LOREDANA		60	0,001	F
33	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD		FEDELE LOREDANA		148	0,002	F
34	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS		FEDELE LOREDANA		29.133	0,316	F
35	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		FEDELE LOREDANA		2.097	0,023	F
36	UPS GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		1.079	0,012	F
37	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC		FEDELE LOREDANA		424	0,005	F
38	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX		FEDELE LOREDANA		11.876	0,129	F
39	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND		FEDELE LOREDANA		206	0,002	F
40	VARESIO MARCO		FEDELE LOREDANA	400		0,004	F

## % SUI PRESENTI

## AZIONI

FAVOREVOLI	5.127.658	93,916%
CONTRARI	332.182	6,084%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	5.459.840	100,000%



ESITO VOTAZIONE PUNTO 3A

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	FABRIS CARLO		BATTAGLIA PIER LUIGI		5	0,000	C
2	ALIUA S.R.L.		BONTEMPI EMILIA		4.935.204	53,521	F
3	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX USFUND		FEDELE LOREDANA		714	0,008	F
4	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B		FEDELE LOREDANA		99	0,001	F
5	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B		FEDELE LOREDANA		141	0,002	F
6	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR		FEDELE LOREDANA		10.511	0,114	F
7	BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUSTEE SERVICES (IRELAND) LIMITED		FEDELE LOREDANA		791	0,009	F
8	CCGM INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS		FEDELE LOREDANA		740	0,008	F
9	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		FEDELE LOREDANA		5.378	0,058	F
10	DOMINION RESOURCES INC DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		FEDELE LOREDANA		1.273	0,014	F
11	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE		FEDELE LOREDANA		3.091	0,034	F
12	FIDELITY FUNDS SICAV		FEDELE LOREDANA		70.255	0,762	F
13	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT		FEDELE LOREDANA		577	0,006	F
14	HIGHCLERE INTERNATIONAL SMALLER COMPANIE		FEDELE LOREDANA		3.329	0,036	F
15	HIGHCLERE INTL SMALL COMPANIES FUND		FEDELE LOREDANA		328.848	3,566	F
16	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		5.563	0,060	F
17	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND		FEDELE LOREDANA		3.822	0,041	F
18	MFS MERIDIAN FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND		FEDELE LOREDANA		15.529	0,168	F
19	MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		FEDELE LOREDANA		631	0,007	F
20	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA		FEDELE LOREDANA		422	0,005	F
21	NEW YORK STATE NURSES ASS PENS PLAN		FEDELE LOREDANA		661	0,007	F
22	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS		FEDELE LOREDANA		2.644	0,029	F
23	NTGI-OM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E		FEDELE LOREDANA		174	0,002	F
24	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		FEDELE LOREDANA		1.077	0,012	F
25	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		FEDELE LOREDANA		1.882	0,018	F
26	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC		FEDELE LOREDANA		513	0,006	F
27	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC		FEDELE LOREDANA		860	0,009	F
28	SEI INST MANAG TR GLOBAL MANAG VOLAT FND		FEDELE LOREDANA		1.356	0,015	F
29	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND		FEDELE LOREDANA		12.104	0,131	F
30	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE		FEDELE LOREDANA		1.408	0,015	F
31	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND		FEDELE LOREDANA		4.015	0,044	F
32	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		FEDELE LOREDANA		60	0,001	F
33	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD		FEDELE LOREDANA		148	0,002	F
34	STICHTING SHELL PENSIONFONDS		FEDELE LOREDANA		29.133	0,316	F
35	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		FEDELE LOREDANA		2.097	0,023	F
36	UPS GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		1.079	0,012	F
37	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC		FEDELE LOREDANA		424	0,005	F
38	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX		FEDELE LOREDANA		11.876	0,129	F
39	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND		FEDELE LOREDANA		206	0,002	F
40	VARESIO MARCO		FEDELE LOREDANA	400		0,004	F

	AZIONI	% SUI PRESENTI
FAVOREVOLI	5.459.835	100,000%
CONTRARI	5	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	5.459.840	100,000%



ESITO VOTAZIONE PUNTO 3B

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	FABRIS CARLO		BATTAGLIA PIER LUIGI		5	0,000	C
2	ALIKA S.R.L.		BONTEMPI EMILIA		4.935.204	53,521	F
3	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX USFUND		FEDELE LOREDANA		714	0,008	F
4	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B		FEDELE LOREDANA		99	0,001	F
5	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B		FEDELE LOREDANA		141	0,002	F
6	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR		FEDELE LOREDANA		10.511	0,114	F
7	BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUSTEE SERVICES (IRELAND) LIMITED		FEDELE LOREDANA		791	0,009	F
8	CGCM INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS		FEDELE LOREDANA		740	0,008	F
9	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		FEDELE LOREDANA		5.378	0,058	F
10	DOMINION RESOURCES INC DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		FEDELE LOREDANA		1.273	0,014	F
11	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE		FEDELE LOREDANA		3.091	0,034	F
12	FIDELITY FUNDS SICAV		FEDELE LOREDANA		70.255	0,762	F
13	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT		FEDELE LOREDANA		577	0,006	F
14	HIGHCLERE INTERNATIONAL SMALLER COMPANIE		FEDELE LOREDANA		3.329	0,036	F
15	HIGHCLERE INTL SMALL COMPANIES FUND		FEDELE LOREDANA		328.848	3,566	F
16	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		5.563	0,060	F
17	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND		FEDELE LOREDANA		3.822	0,041	F
18	IMFS MERIDIAN FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND		FEDELE LOREDANA		15.529	0,168	F
19	MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		FEDELE LOREDANA		631	0,007	F
20	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA		FEDELE LOREDANA		422	0,005	F
21	NEW YORK STATE NURSES ASS PENS PLAN		FEDELE LOREDANA		661	0,007	F
22	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS		FEDELE LOREDANA		2.644	0,029	F
23	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E		FEDELE LOREDANA		174	0,002	F
24	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		FEDELE LOREDANA		1.077	0,012	F
25	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		FEDELE LOREDANA		1.682	0,018	F
26	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.		FEDELE LOREDANA		513	0,006	F
27	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC		FEDELE LOREDANA		860	0,009	F
28	SEI INST MANAG TR GLOBAL MANAG VOLAT FND		FEDELE LOREDANA		1.356	0,015	F
29	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND		FEDELE LOREDANA		12.104	0,131	F
30	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE		FEDELE LOREDANA		1.408	0,015	F
31	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND		FEDELE LOREDANA		4.015	0,044	F
32	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		FEDELE LOREDANA		60	0,001	F
33	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD		FEDELE LOREDANA		148	0,002	F
34	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS		FEDELE LOREDANA		29.133	0,316	F
35	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		FEDELE LOREDANA		2.097	0,023	F
36	UPS GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		1.079	0,012	F
37	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC		FEDELE LOREDANA		424	0,005	F
38	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX		FEDELE LOREDANA		11.876	0,129	F
39	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND		FEDELE LOREDANA		206	0,002	F
40	VARESIO MARCO		FEDELE LOREDANA	400		0,004	F

% SUI PRESENTI

AZIONI

FAVOREVOLI	5.459.835	100,000%
CONTRARI	5	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	5.459.840	100,000%



## ESITO VOTAZIONE PUNTO 4

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	FABRIS CARLO		BATTAGLIA PIER LUIGI		5	0,000	C
2	ALUKA S.R.L.		BONTEMPI EMILIA		4.936.204	53,321	F
3	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX USFUND		FEDELE LOREDANA		714	0,008	C
4	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B		FEDELE LOREDANA		99	0,001	C
5	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B		FEDELE LOREDANA		141	0,002	C
6	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TR		FEDELE LOREDANA		10.511	0,114	C
7	BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUSTEE SERVICES (IRELAND) LIMITED		FEDELE LOREDANA		791	0,009	C
8	CGCM INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS		FEDELE LOREDANA		740	0,008	C
9	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		FEDELE LOREDANA		5.378	0,058	F
10	DOMINION RESOURCES INC DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		FEDELE LOREDANA		1.273	0,014	C
11	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE		FEDELE LOREDANA		3.091	0,034	C
12	FIDELITY FUNDS SICAV		FEDELE LOREDANA		70.255	0,762	C
13	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT		FEDELE LOREDANA		577	0,006	C
14	HIGHCLERE INTERNATIONAL SMALLER COMPANIE		FEDELE LOREDANA		3.329	0,036	F
15	HIGHCLERE INTL SMALL COMPANIES FUND		FEDELE LOREDANA		328.848	3,566	F
16	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		5.563	0,060	C
17	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND		FEDELE LOREDANA		3.822	0,041	C
18	IFS MERIDIAN FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND		FEDELE LOREDANA		15.529	0,168	F
19	MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		FEDELE LOREDANA		631	0,007	C
20	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA		FEDELE LOREDANA		422	0,005	C
21	NEW YORK STATE NURSES ASS PENS PLAN		FEDELE LOREDANA		661	0,007	C
22	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS		FEDELE LOREDANA		2.644	0,029	C
23	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E		FEDELE LOREDANA		174	0,002	C
24	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		FEDELE LOREDANA		1.077	0,012	F
25	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DES JARDINS		FEDELE LOREDANA		1.682	0,018	C
26	ROGERS CASEY TARGET SOLUTIONS LLC		FEDELE LOREDANA		513	0,006	C
27	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC		FEDELE LOREDANA		860	0,009	F
28	SEI INST MANAG TR GLOBAL MANAG VOLAT FND		FEDELE LOREDANA		1.356	0,015	C
29	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND		FEDELE LOREDANA		12.104	0,131	F
30	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE		FEDELE LOREDANA		1.408	0,015	F
31	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND		FEDELE LOREDANA		4.015	0,044	F
32	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		FEDELE LOREDANA		60	0,001	F
33	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD		FEDELE LOREDANA		148	0,002	C
34	STICHTING SHELL PENSIOENFONDOS		FEDELE LOREDANA		29.133	0,316	F
35	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		FEDELE LOREDANA		2.097	0,023	C
36	UPS GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		1.079	0,012	C
37	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC		FEDELE LOREDANA		424	0,005	F
38	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX		FEDELE LOREDANA		11.876	0,129	F
39	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND		FEDELE LOREDANA		206	0,002	C
40	VARESIO MARCO		FEDELE LOREDANA	400		0,004	F

## % SUI PRESENTI

## AZIONI

FAVOREVOLI	5.350.645	98,000%
CONTRARI	109.195	2,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	5.459.840	100,000%

## ESITO VOTAZIONE PUNTO 5

N°	Avanti diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	FABRIS CARLO		BATTAGLIA PIER LUIGI		5	0,000	IV
2	AIUKA S.R.L.		BONTEMPI EMILIA		4.935.204	53,521	F
3	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX USFUND		FEDELE LOREDANA		714	0,008	F
4	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX FUND B		FEDELE LOREDANA		99	0,001	F
5	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B		FEDELE LOREDANA		141	0,002	F
6	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B		FEDELE LOREDANA		10.511	0,114	F
7	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR		FEDELE LOREDANA		791	0,009	F
8	BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUSTEE SERVICES (IRELAND) LIMITED		FEDELE LOREDANA		740	0,008	F
9	CCGM INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS		FEDELE LOREDANA		5.378	0,058	F
10	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		FEDELE LOREDANA		1.273	0,014	F
11	DOMINION RESOURCES INC DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		FEDELE LOREDANA		3.091	0,034	F
12	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIRE		FEDELE LOREDANA		70.255	0,762	F
13	FIDELITY FUNDS SICAV		FEDELE LOREDANA		577	0,006	F
14	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT		FEDELE LOREDANA		3.329	0,036	F
15	HIGHCLERE INTERNATIONAL SMALLER COMPANIE		FEDELE LOREDANA		328.848	3,566	F
16	HIGHCLERE INTL SMALL COMPANIES FUND		FEDELE LOREDANA		5.563	0,060	F
17	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		3.822	0,041	F
18	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND		FEDELE LOREDANA		15.529	0,168	F
19	MFS MERIDIAN FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND		FEDELE LOREDANA		631	0,007	F
20	MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		FEDELE LOREDANA		422	0,005	F
21	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA		FEDELE LOREDANA		661	0,007	F
22	NEW YORK STATE NURSES ASS PENS PLAN		FEDELE LOREDANA		2.844	0,029	F
23	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS		FEDELE LOREDANA		174	0,002	F
24	NTGL-OM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E		FEDELE LOREDANA		1.077	0,012	F
25	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		FEDELE LOREDANA		1.682	0,018	F
26	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		FEDELE LOREDANA		513	0,006	F
27	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC		FEDELE LOREDANA		860	0,009	F
28	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC		FEDELE LOREDANA		1.356	0,015	F
29	SEI INST MANAG TR GLOBAL MANAG VOLAT FND		FEDELE LOREDANA		12.104	0,131	F
30	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND		FEDELE LOREDANA		1.408	0,015	F
31	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE		FEDELE LOREDANA		4.015	0,044	F
32	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND		FEDELE LOREDANA		60	0,001	F
33	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		FEDELE LOREDANA		148	0,002	F
34	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD		FEDELE LOREDANA		29.133	0,316	F
35	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS		FEDELE LOREDANA		2.097	0,023	F
36	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		FEDELE LOREDANA		1.079	0,012	F
37	UPS GROUP TRUST		FEDELE LOREDANA		424	0,005	F
38	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC		FEDELE LOREDANA		11.876	0,129	F
39	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX		FEDELE LOREDANA		206	0,002	F
40	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND		FEDELE LOREDANA				
	VARESIO MARCO			400		0,004	F

	AZIONI	% SUI PRESENTI
FAVOREVOLI	5.459.835	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	5	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	5.459.840	100,000%

