

"REPLY S.p.A."

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

capitale sociale sottoscritto e versato per euro 4.863.485,64

codice fiscale e numero di iscrizione

del Registro delle Imprese di Torino: 97579210010

Partita IVA 08013390011

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

L'anno duemiladiciassette.

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

In Torino, in una sala posta al piano terreno dello stabile sito in via Cardinal Massaia numero 83, si è riunita, in prima convocazione, l'assemblea ordinaria degli azionisti della società "REPLY S.p.A." con sede in Torino (TO), corso Francia n. 110, capitale sociale sottoscritto e versato per euro 4.863.485,64 (quattromilionioctocentosessantatremilaquattrocentoottantacinquevirgolasessantaquattro) suddiviso in numero 9.352.857 (novemilioni-trecentocinquantaduemilaottocentocinquantasette) azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna, codice fiscale e numero d'iscrizione del Registro delle Imprese di Torino 97579210010, Partita Iva 08013390011.

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

rina Bima, la quale accetta e ringrazia.

Il Presidente ricorda che, con avviso di convocazione pubblicato, nel rispetto dello Statuto Sociale e della normativa vigente, sul sito internet della società www.reply.com in data 21 (ventuno) marzo 2017 (duemiladiciassette) e, in pari data, per estratto, sul quotidiano a diffusione nazionale "Milano Finanza", l'assemblea degli azionisti della società "**REPLY S.p.A.**" è stata convocata, in prima convocazione, per il giorno 21 (ventuno) aprile 2017 (duemiladiciassette), alle ore 10 (dieci) in questo luogo e, occorrendo, in seconda convocazione, in data 22 (ventidue) aprile 2017 (duemiladiciassette), 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 2016;

Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione; Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione.

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

2. Deliberazioni in materia di acquisto e di alienazione di azioni proprie, ai sensi degli articoli 2357, 2357-ter C.C. e dell'art. 132 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 successive modifiche ed integrazioni, nonché ai sensi dell'articolo 144-bis del Regolamento Consob adottato con delibera 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni, previa revoca della deliberazione assunta dall'Assemblea del 21 aprile 2016, per quanto



non utilizzato.

3. Relazione sulla remunerazione."

Il Presidente comunica e dichiara:

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

- che non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, né è stata presentata alcuna proposta di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126 bis del Decreto Legislativo n. 58/1998 e precisa altresì che sono state presentate domande prima dell'assemblea, ai sensi dell'art. 127 ter del Decreto Legislativo n. 58/98, da parte del socio D&C GOVERNANCE S.r.l., in relazione alle quali è stata fornita risposta in formato cartaceo e che tali domande, unitamente alle relative risposte, sono state consegnate in copia agli odierni partecipanti all'assemblea e si allegano al verbale della presente assemblea (allegato "A1") e di cui il Presidente propone di ometterne la lettura;

- che, ai sensi delle vigenti disposizioni, in data 21 (ventuno) marzo 2017 (duemiladiciassette) sono stati pubblicati sul sito internet della società www.reply.com il modulo di delega per l'intervento in assemblea, il modulo di delega per il rappresentante designato e le informazioni sul capitale sociale;

- che alle ore dieci e cinque minuti sono presenti in proprio o per delega, numero 184 (centoottantaquattro) aventi diritto all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto rappresentanti numero 6.666.003 (seimilioneicentosessantaseimilatre) azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, pari al 71,27% (settantuno virgola ventisette per cento) del capitale sociale di numero 9.352.857 (novemilionitrecentocinquantaduemilaottococinquantesette) azioni ordinarie;

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

- che la società è intestataria di numero 1.007 (millesette) azioni proprie or-

dinarie corrispondenti a circa 0,0108 % (zero virgola zero centootto per cento) del capitale sociale e che, ai sensi dell'articolo 2357-ter, secondo comma, del Codice Civile, il diritto di voto sulle suddette azioni proprie è sospeso;

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

- che è stata effettuata, ai sensi della normativa vigente e dell'articolo 12 dello Statuto Sociale, la verifica della legittimazione all'intervento in assemblea e l'identificazione di coloro che vi assistono e dà atto che le deleghe per la rappresentanza in assemblea risultano regolari;

- che per il Consiglio di Amministrazione sono presenti, oltre ad esso Presidente, l'Amministratore Delegato ingegner RIZZANTE Tatiana, i Consiglieri esecutivi dottor ANGELUCCI Daniele, dottor RIZZANTE Filippo, dottor PEPINO Oscar, il Consigliere indipendente dottor FORTI Fausto, il Consigliere indipendente professor MACII Enrico, mentre hanno giustificato l'assenza il Consigliere esecutivo ingegner BOMBONATO Claudio e il Consigliere indipendente professoressa JACCHERI Maria Letizia;

- che è presente l'intero Collegio Sindacale nelle persone del professor ANTONELLI Cristiano, Presidente, dottoressa GARZINO DEMO Ada Alessandra e dottor CLARETTA ASSANDRI Paolo, Sindaci Effettivi.

Egli, quindi, dichiara l'assemblea legalmente e validamente costituita in prima convocazione ed 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 3% (tre per cento) al capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro dei soci alla data del 20 (venti) aprile 2017 (duemiladiciassette) 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 3%
DEL CAPITALE SOCIALE SOTTOSCRITTO RAPPRESENTATO DA
AZIONI CON DIRITTO DI VOTO (*)**

Azionista	n. azioni ordinarie possedute	% sul capitale sociale Reply
* ALIKA S.r.l.	4.936.204	52,7775%
* GOLDMAN SACHS	339.281	3,6276%
SEGREGATION A/C		
<hr/>		
	5.275.485	56,4051%

(*) fonte libro soci al 20 aprile 2017

Egli dà inoltre atto:

- che sono stati effettuati i riscontri per l'ammissione al voto sulla base delle

comunicazioni di partecipazioni rilevanti ai sensi della normativa vigente.

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

- numero due rappresentanti della società di revisione EY S.p.A. nelle persone dei signori CONTI Luigi e GANCIA Ugo;
- numero tre dipendenti e consulenti del gruppo Reply, nelle persone dei signori ZAPPELLI Fabio, CUTELLE' Annapaola e DEZANI Edoardo;
- numero due persone addette all'organizzazione dei lavori assembleari, nelle persone delle signore POLETTI Federica e GARZELLI Carlotta;
- numero una persona esterna nella persona del signor GIANOLIO Franco.

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

Il Presidente fa presente che nell'odierna riunione la votazione sarà effettuata a scrutinio palese mediante alzata di mano.

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

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

Invita chiunque intenda intervenire, di procedere alla relativa prenotazione segnalandolo 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, suddiviso nei due sottopunti 1.a. e 1.b.:

1. Relazione finanziaria

1.a. Esame ed approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione; Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione.

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

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

Il Presidente, unitamente al Consigliere e Chief Financial Officer dottor ANGELUCCI Daniele, illustra e commenta l'andamento reddituale consolidato del Gruppo Reply nel corso dell'esercizio 2016 (duemilasedici), attraverso l'ausilio di alcune schede (slides), che nel frattempo vengono proiettate. Le schede medesime resteranno in copia a disposizione degli azionisti presso la sede sociale.

Egli precisa, quindi, che la documentazione relativa al bilancio dell'esercizio 2016 (duemilasedici), oltre che essere depositata e stoccata ai sensi di legge, messa a disposizione presso la sede sociale, pubblicata sul sito internet della società www.reply.com, è stata inviata a coloro che ne hanno fatto richiesta, nonché inserita nei fascicoli distribuiti.

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

Il Presidente fa presente che, insieme alla documentazione prevista per l'o-

dierna assemblea è stata distribuita ai presenti la relazione del Consiglio di Amministrazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari redatta ai sensi di legge; tale relazione, che è stata depositata e stoccata ai sensi di legge, messa a disposizione presso la sede sociale, nonché pubblicata sul sito internet www.reply.com in data 31 (trentuno) marzo 2017 (duemiladiciassette) 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 2016 (duemilasedici) e la verifica della regolare tenuta della contabilità la società di revisione "EY S.p.A." ha impiegato 130 (centotrenta) ore per un corrispettivo fatturato di euro 10.750,00 (diecimilasettecentocinquanta) oltre all'I.V.A. mentre, per le analoghe operazioni inerenti il bilancio consolidato del medesimo esercizio, la società di revisione "EY S.p.A." ha impiegato 60 (sessanta) ore per un corrispettivo fatturato di euro 4.300,00 (quattromilatrecento) oltre all'I.V.A..

Precisa inoltre che, con riferimento alla revisione limitata della relazione finanziaria semestrale al 30 (trenta) giugno 2016 (duemilasedici), la stessa società "EY S.p.A.", ha impiegato 200 (duecento) ore per un corrispettivo fatturato di euro 12.900,00 (dodicimilanovecento) 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 2016 (duemilasedici), di destinazione del risultato di esercizio e di distribuzione del dividendo agli azionisti e di assegnazione di una partecipazione agli utili agli amministratori investiti di particolari cariche operative ai sensi

dell'art. 22 dello Statuto Sociale, che qui di seguito si trascrive:

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

- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione di Gruppo relativa all'esercizio sociale 2016;

- preso atto del Bilancio di Esercizio (Bilancio Separato) di REPLY S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 - costituito da Situazione patrimoniale - finanziaria, Conto Economico, Conto Economico Complessivo, Variazioni del Patrimonio Netto, Rendiconto Finanziario e Note di commento ai prospetti contabili - che evidenzia un utile netto di esercizio di euro 17.263.478,00 (diciassettemilioniduecentosessantatremilaquattrocentosettantotto) che tiene già conto dell'accantonamento di euro 2.300.000,00 (duemilionitrecentomila) 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 EY 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 dicembre 2016 che evidenzia un utile netto di euro 17.263.478,00 (diciassettemilioniduecentosessantatremilaquattrocentosettantotto) che tiene già conto dell'accantonamento di euro 2.300.000,00 (duemilionitrecentomila) riferibile alla partecipazione agli uti-

li 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 17.263.478,00 (diciassettemilioniduecentosessantatremilaquattrocentosettantotto) nel seguente modo:

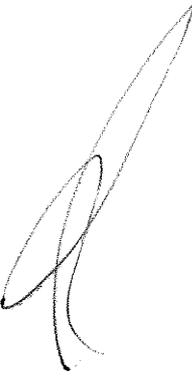
- agli azionisti, un dividendo unitario pari a euro 1,15 (uno virgola quindici) per ciascuna azione ordinaria in circolazione avente diritto, escluse quindi le azioni proprie in portafoglio, con pagamento del dividendo il giorno 10 (dieci) maggio 2017 (duemiladiciassette), data di stacco il giorno 8 (otto) maggio 2017 (duemiladiciassette) e record date, ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. n. 58/1998, il 9 (nove) maggio 2017 (duemiladiciassette);

- quanto all'importo residuo, a nuovo, mediante imputazione alla Riserva Straordinaria, non rendendosi necessario alcun accantonamento alla Riserva Legale avendo la stessa già 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 2.300.000,00 (duemilionitrecentomila) pari a circa il 2,1% (due virgola uno per cento) del Margine Operativo Lordo Consolidato 2016 (prima dell'assegnazione della partecipazione agli utili per gli Amministratori investiti di cariche operative), consuntivato in

108.717 (centoottomilasettecentodiciassette) migliaia di euro, che verrà corrisposta tenuto conto del relativo accantonamento in bilancio conformemente a quanto previsto dai Principi Contabili Internazionali IAS/IFRS, ratificando per quanto occorra il relativo stanziamento in bilancio;

IV. di conferire al Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione, il mandato di ripartire l'importo di euro 2.300.000,00 (duemilionitrecentomila) 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.



Prende la parola l'avvocato Matteo DEL GIUDICE, delegato dell'azionista D&C GOVERNANCE S.r.l., il quale chiede una precisazione in relazione alle domande 29-30 proposte ai sensi dell'art. 127ter del D.Lgs. 58/98 alla società prima dell'assemblea e come sopra allegate sub A1, e precisamente chiede se è possibile avere copia integrale del libro soci per aver contezza degli altri azionisti, in particolare di quelli che hanno una partecipazione inferiore al 3%; più specificatamente chiede se sia possibile avere copia integrale del libro soci su supporto informatico ed a quali costi.

L'avv. DEL GIUDICE continua ponendo le seguenti ulteriori cinque domande:

1- Quali iniziative sta portando avanti l'azienda nel settore della blockchain e delle monete matematiche?

- 2- Più in generale, rispetto alle nuove forme di pagamento o transazione, quali approcci si stanno perseguendo?
- 3- A quanto ammontano gli investimenti e quali risultati sono stati ottenuti?
- 4- Possiamo conoscere esempi di applicazioni operative?
- 5- Esistono collaborazioni sul tema con centri di ricerca, ovvero c'è una partecipazione a consorzi di imprese? In particolare, ci sono rapporti con l'Università di Calabria e il centro ICTSud? .

In risposta, prende la parola l'Amministratore Delegato Ingegnere Tatiana RIZZANTE, la quale inizia rispondendo alla domanda relativa alle iniziative dell'azienda nel settore della blockchain e delle monete matematiche, esponendo che REPLY ha iniziato a lavorare quale consulente sulle blockchain da un paio di anni e ha un centro di competenza attivo nel settore che è denominato "Practice"; sostanzialmente Reply ha prodotto cinque/sei acceleratori, i quali sono framework sia di scenario sia di soluzione informatica pre-lavorata che possono essere applicati in maniera veloce ed in diversi contesti. I servizi che la società offre sono B2B, ossia rivolti a grandi aziende. Continua sottolineando che sono in corso diversi progetti attivi con vari clienti sia in Italia sia in Germania quasi tutti coperti dal Non-Disclosure Agreement (contratto di riservatezza), relativi a diversi segmenti nell'ambito della blockchain, quali: telecomunicazioni applicate alla rete, banche, meccanismi di trasferimento (come i pagamenti transfrontalieri o tra attori diversi) ed anche in ambito industriale. Infine, espone che REPLY ha un osservatorio pubblicato sul sito in forma di "teaser" (annuncio pubblicitario anonimo) e che se l'azionista intendesse avere un approfondimento a livello europeo ne può fare richiesta esplicita.

L'Amministratore Delegato passa, dunque, alla risposta relativa alla domanda sulle nuove forme di pagamento e transazioni, specificando che REPLY offre un servizio rivolto alle aziende; in particolare una società del Gruppo denominata "Pay Reply" si occupa solo di servizi di pagamento, rivolgendosi per lo più a banche ed assicurazioni. Un esempio è quello di TINABA (This Is Not A Bank) (app per inviare, aggregare e condividere il denaro) con il quale si offre un set di servizi di pagamento che si appoggia su un nuovo concetto di fare banca che è basato su un set di servizi "peer to peer" prevalentemente di pagamento. Un ulteriore esempio è quello di "Mobile Pay", in questo caso si tratta di un servizio B2C (business to consumer) con l'offerta di un servizio di pagamento su contenuti digitali tramite il conto telefonico. Infine sottolinea che sempre sul tema dei pagamenti esiste una piattaforma di REPLY denominata "Hi Credits", che serve per velocizzare lo sviluppo di soluzioni per i pagamenti che utilizzano dispositivi mobili di varia natura. Rispondendo alla terza domanda, l'Ingegnere Tatiana RIZZANTE, coadiuvata dal Presidente dottor Mario RIZZANTE, sottolinea la difficoltà di quantificare gli investimenti, ma come sopra esposto, fa presente che REPLY ha sviluppato un prodotto, due start-up e diversi acceleratori. Per quanto attiene alle applicazioni operative, informa che oltre agli esempi già citati, ce ne sono molti altri ma coperti da accordi di riservatezza. Infine, relativamente all'ultima domanda, evidenzia che in merito al settore dei pagamenti, non ci sono collaborazioni in essere con Centri di Ricerca. Continua esponendo che quest'anno REPLY, relativamente alla data robotics, blockchain e Practice, ha attivato un progetto con l'Università Bocconi di Milano, progetto che sarà pubblicato a breve. Non vi sono invece colla-




borazioni con l'Università della Calabria.

Prende la parola il Presidente dottor Mario RIZZANTE per rispondere alla domanda relativa alla copia su supporto digitale del libro soci precisando che il libro soci della società è tenuto in forma cartacea e se ne può ottenere copia cartacea od eventualmente una scansione su richiesta specifica con spese non elevate a carico del richiedente.

L'avvocato DEL GIUDICE ringrazia l'Ingegnere Tatiana RIZZANTE per le risposte ottenute.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente, prima di passare alla votazione, ricorda che, prima dell'assemblea, non sono pervenute domande ai sensi dell'art. 127 ter del D.Lgs. 58/98, salvo che dal socio D&C GOVERNANCE S.r.l. in relazione alle quali è stata fornita risposta in formato cartaceo, distribuito in copia ai presenti ed allegato al presente verbale.

Egli dichiara chiusa la discussione ed invita i legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto che intendessero allontanarsi a far cortesemente registrare la propria uscita.

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

Nessuno intervenendo, il Presidente ritiene che non vi siano situazioni di carenza di legittimazione al diritto di voto, ricorda che la votazione si svolgerà con le modalità già esposte per alzata di mano.

Comunica infine che alle ore dieci e quarantasei minuti sono presenti in proprio o per delega, numero 184 (centoottantaquattro) aventi diritto all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto rappresentanti numero 6.666.003 (seimilioneiseicentossessantaseimilatré) azioni ordinarie, re-

golarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, pari al 71,27% (settantuno virgola ventisette per cento) del capitale sociale di numero 9.352.857 (novemilionitrecentocinquantaduemilaottocentocinquantesette) azioni ordinarie;

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

Viene, quindi, messa in votazione la proposta di approvazione del bilancio al 31 (trentuno) dicembre 2016 (duemilasedici).

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

La proposta di approvazione del bilancio al 31 (trentuno) dicembre 2016 (duemilasedici), dopo prova e controllo, risulta approvata all'unanimità degli aventi diritto all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto presenti, con:

- numero 6.666.003 (seimilioneiseicentosestantaseimilatre) voti favorevoli pari al 100% (cento per cento) del capitale rappresentato;
- nessun voto contrario;
- nessun astenuto.

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

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

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

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

- numero 6.666.003 (seimilioneiseicentoseessantaseimilatre) voti favorevoli pari al 100% (cento per cento) del capitale rappresentato;
- nessun voto contrario;
- nessun astenuto.

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

I fascicoli distribuiti agli azionisti contenenti rispettivamente, la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, il Bilancio di Esercizio (Bilancio Separato) costituito da 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 dicembre 2016, le relazioni della Società di Revisione sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato al 31 dicembre 2016 redatte dalla società di revisione "EY S.p.A.", la relazione del Consiglio di Amministrazione sul governo societario e sugli assetti proprietari e le attestazioni ai sensi dell'art. 154-bis del

D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 s.m.i. e dell'art. 81-ter del Regolamento Consob n. 11971 s.m.i. ed inoltre, le relazioni illustrative del Consiglio sugli argomenti all'ordine del giorno vengono allegati, in copia conforme, al presente verbale (allegati "E" ed "F").

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

2. Deliberazioni in materia di acquisto e di alienazione di azioni proprie, ai sensi degli articoli 2357, 2357-ter C.C. e dell'art. 132 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 successive modifiche ed integrazioni, nonché ai sensi dell'articolo 144-bis del Regolamento Consob adottato con delibera 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni, previa revoca della deliberazione assunta dall'Assemblea del 21 aprile 2016, per quanto non utilizzato.

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

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

"ORDINE DEL GIORNO DELIBERATIVO

SUL SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

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

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

1. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione all'acquisto, anche in più tranches, tenuto conto delle azioni proprie ad oggi già possedute dalla società, di massime numero 1.869.564 (unmilioneottocentosessantanovemilacinquecentosessantaquattro) azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna, corrispondenti al 19,9892% (diciannove virgola novemilaottocentonovantadue per cento) dell'attuale capitale sociale di euro 4.863.485,64 (quattromilioniottocentosessantatremilaquattrocentoottantacinque virgola sessantaquattro) nel limite di un impegno massimo di spesa di euro 50.000.000,00 (cinquantamilioni), percentuale e importo che, come infra dettagliato, rispettano appieno le disposizioni dell'art. 2357 del Codice Civile.

In tali limiti sono da ricomprendersi anche le azioni proprie che REPLY S.p.A. fosse legittimata a riacquistare in forza delle previsioni degli accordi di lock-up stipulati dalla stessa REPLY S.p.A.;

2. di concedere l'autorizzazione per un periodo di 18 (diciotto) mesi, vale a dire dal 21 (ventuno) aprile 2017 (duemiladiciassette) al 21 (ventuno) ottobre 2018 (duemiladiciotto) stabilendo che il corrispettivo minimo unitario per l'acquisto delle azioni non sia inferiore al valore nominale dell'azione ordinaria REPLY S.p.A. (attualmente Euro 0,52) e che il corrispettivo mas-

simo non possa essere superiore al prezzo ufficiale delle contrattazioni registrate sul Mercato MTA il giorno precedente l'acquisto maggiorato del 15% (quindici per cento), con l'impegno finanziario massimo previsto entro i limiti di euro 50.000.000,00 (cinquantamiloni);

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 21 (ventuno) aprile 2016 (duemilasedici);



4. quanto alle modalità di acquisto, di dare mandato al Consiglio di Amministrazione di procedere, nei modi previsti dal combinato disposto di cui all'articolo 132 del D.Lgs. 58/98 e s.m.i. ed all'articolo 144-bis del Regolamento Emittenti sui mercati regolamentati secondo le forme tecniche di cui al medesimo articolo 144-bis, primo comma, lett. b), del Regolamento Emittenti, con modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, che assicurino la parità di trattamento tra gli azionisti e non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita, fatto salvo che per le operazioni relative alle azioni proprie che REPLY S.p.A. fosse legittimata a riacquistare in forza delle previsioni degli accordi di lock-up; fattispecie in relazione alle quali non trova applicazione la disciplina di cui al combinato disposto dell'articolo 132 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'articolo 144-bis del Regolamento Emittenti;



5. quanto alle modalità di disposizione, di dare mandato al Consiglio di Amministrazione affinché possa:

- ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter Codice Civile, disporre - in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, ed anche

prima di avere esaurito gli acquisti - delle azioni proprie acquistate e di quelle già in portafoglio, sia mediante alienazione in Borsa o ai blocchi, sia mediante offerta pubblica;

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

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

- di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di stabilire, di volta in volta, nel rispetto delle disposizioni di legge e di regolamento, i termini, le modalità e le condizioni che verranno ritenute più opportune e, meglio rispondenti all'interesse della società, nel rispetto degli obblighi informativi di cui all'art. 144-bis, terzo comma, del Regolamento Emittenti.

L'operazione non è strumentale alla riduzione del capitale sociale mediante annullamento delle azioni proprie acquistate.

Ai sensi dell'art. 2357-ter, 1° comma, del Codice Civile, nei limiti sopra indicati, potranno essere effettuate operazioni successive di acquisto, cessione ed assegnazione a titolo gratuito nell'ambito dei Piani di incentivazione azionaria;

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

Il Presidente dichiara aperta la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno 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, non sono pervenute domande ai sensi dell'art. 127 ter del D.Lgs. 58/98, salvo che dal socio D&C GOVERNANCE S.r.l. in relazione alle quali è stata fornita risposta in formato cartaceo, distribuito in copia ai presenti ed allegato al presente verbale.

Egli invita, quindi, i legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto che intendessero allontanarsi a far cortesemente registrare la propria usci-

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

Nessuno intervenendo, il Presidente ritiene che non vi siano situazioni di carenza di legittimazione al diritto di voto e ricorda che la votazione si svolgerà con le modalità già esposte per alzata di mano.

Comunica infine che alle ore dieci e cinquantatre minuti sono presenti in proprio o per delega, numero 184 (centoottantaquattro) aventi diritto all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto rappresentanti numero 6.666.003 (seimilioneiseicentossessantaseimilatre) azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, pari al 71,27% (settantuno virgola ventisette per cento) del capitale sociale di numero 9.352.857 (novemilionitrecentocinquantaduemilaottocentocinquantasette) azioni ordinarie;

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

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 degli aventi diritto all'esercizio del diritto di voto presenti con:

- numero 5.933.347 (cinquemilioninovecentotrentatremilatrecentoquarantasette) voti favorevoli pari all' 89,01% (ottantanove virgola zero uno per cento) del capitale rappresentato;

- numero 732.656 (settecentotrentaduemilaseicentocinquantasei) voti contrari pari al 10,99% (dieci virgola novantanove per cento) del capitale rappresentato;

- nessun astenuto.

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

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

3. Relazione sulla remunerazione.

Il Presidente propone di omettere la lettura della Relazione sulla Remunerazione, redatta ai sensi di legge, distribuita ai presenti insieme alla documentazione prevista per l'odierna assemblea e contenuta nel fascicolo di bilancio allegato al presente verbale (allegato "E"). Tale relazione risulta depositata e stoccata ai sensi di legge, messa a disposizione presso la sede legale della società nonché pubblicata sul sito internet della società www.reply.com.

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

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

con voto non vincolante.

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

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente, prima di passare alla votazione, ricorda che, prima dell'assemblea, non sono pervenute domande ai sensi dell'art. 127 ter del D.Lgs. 58/98, salvo che dal socio D&C GOVERNANCE S.r.l. in relazione alle quali è stata fornita risposta in formato cartaceo, distribuito in copia ai presenti ed allegato al presente verbale.

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

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

Nessuno intervenendo, il Presidente ritiene che non vi siano situazioni di carenza di legittimazione al diritto di voto, ricorda che la votazione si svolgerà, con le modalità già esposte, per alzata di mano.

Comunica infine alle ore dieci e cinquantanove minuti che le presenze degli aventi diritto all'intervento in Assemblea ed all'esercizio del diritto di voto risultano invariate.

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

Il Presidente dichiara chiusa la votazione e comunica il risultato della stes-

sa.

La proposta di approvazione della prima sezione della Relazione sulla Remunerazione, dopo prova e controllo, risulta approvata a maggioranza degli aventi diritto all'esercizio del diritto di voto presenti con:

- numero 6.277.184 (seimilioniduecentosettantasettemilacentoottantaquattro) voti favorevoli pari al 94,17% (novantaquattro virgola diciassette per cento) del capitale rappresentato;
- numero 204.328 (duecentoquattromilatrecentoventotto) voti contrari pari al 3,07% (tre virgola zero sette per cento) del capitale rappresentato;
- numero 184.491 (centoottantaquattromilaquattrocentonovantuno) voti astenuti pari al 2,77% (due virgola settantasette per cento) del capitale rappresentato.

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").

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

Si allegano al presente verbale:

- sotto la lettera "A1" domande del socio D&C GOVERNANCE S.r.l. e relative risposte;
- sotto la lettera "A" elenco nominativo dei legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto partecipanti all'assemblea;
- sotto la lettera "B" elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea;
- sotto la lettera "C" elenco votazioni punto 1.a all'ordine del giorno;
- sotto la lettera "D" elenco votazioni punto 1.b all'ordine del giorno;

- sotto la lettera "E" fascicolo relativo al bilancio 2016;
- sotto la lettera "F" fascicolo relativo alle relazioni illustrative del Consiglio;
- sotto la lettera "G" elenco votazioni punto 2 all'ordine del giorno;
- sotto la lettera "H" elenco votazioni punto 3 all'ordine del giorno.

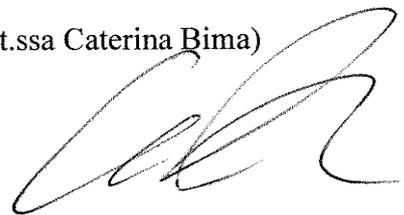
IL PRESIDENTE

(dott. Mario Rizzante)



IL SEGRETARIO

(dott.ssa Caterina Bima)



ALLEGATO "A1"

DOMANDE DEL SOCIO DELLA SOCIETA' D&C GOVERNANCE S.r.l. PER ASSEMBLEA ORDINARIA DI REPLY S.P.A. DEL 21 APRILE 2017 E RISPOSTE DELLA SOCIETA', AI SENSI DELL'ART. 127-TER DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA

Torino, 21 Aprile 2017

Il presente documento riporta le domande inviate alla Società, il 14 aprile 2017, dal Socio D&C GOVERNANCE S.r.l., con indicazione, per ciascuna domanda, della relativa risposta della Società ai sensi dell'art. 127-ter del Testo Unico della Finanza. Al riguardo si segnala che, benché come emerge dalla lettura delle domande, molte di esse non sono attinenti all'ordine del giorno dell'Assemblea, in un'ottica di piena trasparenza, ove disponibili, le risposte sono state fornite.

Le risposte sono evidenziate in carattere verde.

1. Quante sono state le deleghe inviate al Rappresentante Designato?
Non sono giunte deleghe al Rappresentante Designato.
2. Quale e' il costo del Rappresentante Designato?
Il costo dell'incarico è pari a 600,00 Euro.
3. La Società è dotata di Procedura di report sulle operazioni significative da parte delle società controllate?
La società ha adottato un modello di governance delle società controllate basato sui incontri periodici con il management, che consente alla società di avere un'informazione continuativa sulle operazioni significative poste in essere dalle società controllate.
4. Qual è l'ultima volta in cui le procedure per la gestione ed il trattamento delle informazioni privilegiate e per la diffusione dei comunicati e delle informazioni al pubblico e quelle di report sulle operazioni significative da parte delle società controllate sono state sottoposte a test di adeguatezza?
Il responsabile della funzione Internal Audit svolge l'attività di controllo sulle procedure implementate dalla società sulla base di un mandato annuale e l'organismo di vigilanza opera il monitoraggio sull'efficacia delle procedure interne per la prevenzione degli illeciti di abuso di mercato in conformità al Modello Organizzativo di cui la società si è dotata.
5. Quanti soci hanno inviato domande nella fase pre-assembleare?
Nella fase pre-assembleare sono intervenute domande solo dal socio D&C Governance S.r.l.
6. La società ha fornito risposte prima dell'assemblea? e se no perché?
La società non ha fornito risposte prima dell'assemblea, ma in continuità con il passato, le ha fornite in sede assembleare.
7. Con riferimento alle informazioni contenute sul sito internet, come è garantita la catena di responsabilità fino al Cda per le informazioni contenute nel sito (ex art. 125-quater TUF)
Le informazioni contenute sul sito Internet della società che sono pubblicate ai sensi dell'art. 125-quater del TUF sono individuate e definite dalla funzione aziendale Corporate Affairs, che ne garantisce la catena di responsabilità fino al Cda.
8. Quali sono i livelli di certificazione della correttezza delle informazioni sul sito?

In termini generali, le informazioni sul sito corporate rilevanti per quanto riguarda la normativa applicabile alle società quotate sono verificate prima della loro pubblicazione, in funzione della loro natura, dalla funzione preposte.

9. I comunicati stampa sono approvati dal CdA? chi e' responsabile del contenuto?

I comunicati stampa relativi alle informazioni periodiche sono esaminati e definiti in occasione delle riunioni del consiglio di amministrazione, prima della loro diffusione in conformità alle disposizioni di legge e regolamentari. I comunicati aventi ad oggetto altre informazioni obbligatorie per legge sono predisposti per iniziativa e sotto il coordinamento dell'Amministratore Delegato e del Presidente. La funzione interna responsabile del contenuto è la Direzione Marketing e Comunicazione.

10. Quali sono le risorse adibite dalla Società per la gestione dei rapporti con gli azionisti al di là del canale email/fax/telefono all'Investor relator?

Reply è in contatto con diverse istituzioni finanziarie in Europa per far conoscere la propria società nei mercati dei capitali. La Società partecipa regolarmente a conferenze in Europa e nel Nord America per incontrare gli azionisti attuali o per far conoscere la società a nuovi potenziali investitori.

11. Quali sono i meccanismi esistenti nella struttura societaria che sostengono l'equilibrio tra i generi e le pari opportunità di accesso a ruoli direzionali – in aggiunta rispetto alle eventuali norme statutarie relative alla composizione degli organi amministrativi e di controllo?

La società promuove la parità tra i generi, come peraltro ribadito nel Codice Etico, in ogni fase della carriera lavorativa, dal processo di selezione alla valutazione degli avanzamenti di carriera.

La parità tra i generi all'interno del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale è disciplinato rispettivamente dall'art 16 e dall'art 23 dello Statuto sociale. Con l'attuale composizione dei due organi sociali la parità di genere è assicurata.

12. Qual è il budget di spesa assegnato al comitato di controllo interno ed all'internal auditor per l'espletamento delle loro funzioni?

La funzione Internal Audit è principalmente composta da risorse interne, a cui viene affidato un budget annuale di spesa per eventuali attività che richiedano consulenze esterne, mentre non è assegnato un budget specifico per il Comitato Controllo e Rischi.

13. L'ultimo aggiornamento del Modello Organizzativo previsto dal D.Lgs 231/2001 è stato affidato a consulente esterno?

Il Modello di Organizzazione e Controllo ex D.Lgs. 231/01 è aggiornato con il supporto dell'Organismo di Vigilanza e di consulenti esterni a seconda delle tematiche.

14. E' possibile conoscere i punti salienti dell'attività dell'OdV nel corso dell'esercizio?

L'Organismo di Vigilanza vigila sul corretto funzionamento del Modello di Organizzazione e Controllo ex D.Lgs 231/01 mediante l'effettuazione di controlli periodici; inoltre provvede a curare l'aggiornamento del Modello.

Nel corso del 2016 l'Organismo di Vigilanza ha svolto anche le seguenti attività:

- verifica delle attività di formazione svolte per i dipendenti;
- incontri con i Collegi Sindacali per la condivisione dei risultati emersi dalle rispettive attività di controllo;
- incontri con il Datore di Lavoro e il Medico Legale per il monitoraggio della situazione inerente la sicurezza e la salute sul lavoro.

15. Quante operazioni con parti correlate non sono state soggette alle procedure previste per Operazioni di Minore e Maggiore Rilevanza ai sensi dei limiti di esclusione stabiliti dal regolamento Consob? Qual è stato l'oggetto dell'operazione e la controparte correlata?

Nella nota 35 del Bilancio Consolidato sono riportate tutte le transazioni con parti correlate così come richiesto dallo IAS 24. Nello specifico le operazioni non soggette alle procedure previste per le operazioni di Minore e Maggiore rilevanza sono costituite da (i) quelle relative alla remunerazione degli Amministratori, dei dirigenti con responsabilità strategiche e del Collegio Sindacale, nonché da (ii) quelle relative a contratti di servizio per l'utilizzo di locali, in essere, principalmente, con la controllante Alika ed, in minor misura, con altri soggetti qualificabili come parte correlata.

16. Quante richieste di informazioni ex art. 115 D.Lgs 58/1998 da parte di Consob sono state ricevute dalla Società nel corso dell'esercizio? Qual è stato l'oggetto della richiesta?

Nel corso dell'esercizio, non sono pervenute richieste di informazioni ai sensi dell'art 115 del D.lgs 58/98.

17. Quali sono, se ci sono, i rischi e gli impatti connessi all'uscita del Regno Unito dall'Unione Europea (BREXIT)?

E' difficile prevedere quale sarà l'effetto della Brexit sull'economia britannica e, quindi, sulla quota di nostro business potenzialmente influenzabile. Comunque, al momento, non abbiamo avuto alcun impatto sul nostro business, se non limitatamente al deprezzamento della sterlina e, di conseguenza, al suo effetto sul bilancio consolidato.

18. La società ha effettuato una prima valutazione circa le implicazioni derivanti dagli obblighi di comunicazione su informazioni di carattere non finanziario e di informazioni sulla diversità previsti dal Decreto Legislativo di attuazione della Direttiva 2014/95/UE che sarà obbligatoria a partire dall'esercizio 2017?

La società ha avviato nel 2016 un progetto al fine di pervenire alla rendicontazione delle proprie performance economiche, sociali ed ambientali, al fine di operare con responsabilità e trasparenza secondo le Linee Guida per il reporting di sostenibilità del Global Reporting Initiative (GRI): tale progetto si pone come obiettivo anche di essere aderente alle previsioni di cui al D.Lgs. del 30 dicembre 2016, n. 254 in attuazione della Direttiva 2014/95/UE applicabili a decorrere dal 2017.

19. Quali sono le politiche anti-discriminazione di genere attualmente esistenti nella Società?

Reply S.p.A. e il gruppo si sono dotati, fin dal 2008, del Codice Etico che costituisce parte integrante del Modello Organizzativo predisposto ai sensi del D.Lgs. n. 231/2001 e a tal fine agiscono nel pieno rispetto delle caratteristiche personali, incentivando lo spirito di appartenenza e valorizzando la professionalità, l'integrità ed il senso di responsabilità, in ottemperanza dei principi di libertà, dignità della persona umana e rispetto delle diversità e ripudiando ogni discriminazione basata sull'età, sul sesso, sulle razze, sulle lingue, sulle condizioni personali e sociali, sul credo religioso e politico.

20. Qual è l'attuale utilizzo di risorse energetiche della Società?

E la percentuale tra risorse rinnovabili e non?

Quali sono le emissioni di gas effetto serra imputabili al business societario?

Nel report interno "Reply Environment Report 2016 - Commitment to the environment", pubblicato a luglio 2016 sono indicati i seguenti valori per le risorse energetiche consumate nel 2015:

Electricity	9.928	MWh
District heating	2.854	MWh

Natural gas central heating	438.062	m3
Car fuel	1.769.584	liters

La percentuale delle risorse rinnovabili, per l'energia elettrica consumata dalle sedi, risulta del 50%.

Per le emissioni di gas serra di Scope 1 (dirette: auto e caldaie) e Scope 2 (indirette, derivanti dall'acquisto di energia elettrica e teleriscaldamento), il totale è di 9.391 ton. CO2.

A luglio è prevista la pubblicazione del report relativo ai consumi dell'anno 2016 (al momento non risultano variazioni significative rispetto all'anno precedente).

21. Quali sono gli strumenti attualmente adottati contro la corruzione sia attiva che passiva?

Le attività sensibili sono oggetto di controlli e monitoraggi periodici da parte della funzione Internal Audit e dell'OdV. E' attivo un sistema di whistleblowing; viene inoltre effettuata formazione ad hoc a tutti i dipendenti. Inoltre si segnala che il Modello Organizzativo adottato dalla società ai sensi del D.Lgs. n. 231/2001, pubblicato dalla società sul proprio sito, contiene nella Parte Speciale una sezione specifica dedicata sia ai Rapporti con la Pubblica Amministrazione, che disciplina i comportamenti da tenere nei rapporti con la stessa e sia alla Prevenzione dei Reati Societari che affronta la tematica della gestione delle attività commerciali a rischio reati in materia di corruzione tra privati

22. Quale ruolo svolge il CIO e quali funzioni ricadono sotto il suo controllo?

Il CIO ha la responsabilità di allineare i Sistemi Informativi alle strategie di Business e di gestirne l'operatività coerentemente.

23. Quali rapporti vi sono fra CIO e CdA

Il CIO è a riporto diretto dell'Amministratore Delegato.

24. La sicurezza, la riservatezza e la tracciabilità delle comunicazioni interne al CdA come viene garantita?

La società adotta accorgimenti procedurali e tecnici per proteggere e garantire la sicurezza e la riservatezza delle comunicazioni indirizzate ai partecipanti alle riunioni del Consiglio di Amministrazione. Inoltre le comunicazioni sono effettuate per il tramite della funzione Corporate Affairs che assicura la tracciabilità e l'archiviazione delle relative comunicazioni.

25. L'accesso ai verbali e alle altre informazioni riservate come è controllato e tracciato?

I libri sociali obbligatori sono custoditi in un luogo sicuro presso la sede sociale e l'accesso agli stessi, così come alle informazioni riservate, da parte degli aventi diritto avviene sotto il controllo della funzione Corporate Affairs.

26. Come funziona il registro delle persone con accesso all'informazione interna (sia ai fini del market abuse che a fini commerciali o legali)?

La società predispone e mantiene aggiornato in ottemperanza alla Market Abuse Regulation, il registro delle persone che, in ragione dell'attività lavorativa o professionale ovvero in ragione delle funzioni svolte, hanno accesso alle informazioni privilegiate ai sensi dell'art. 115-bis del Testo Unico della Finanza.

27. Sono avvenuti attacchi informatici ai sistemi di comunicazione? E se sì, che tipo e con che effetti?

Il 14 giugno del 2016 siamo stati oggetto di un attacco di DDoS (Distributed Denial of Service). È stato prontamente attivato il Servizio AntiDDoS fornito dal Provider Internet, che ha ripristinato in circa mezz'ora il servizio.

L'effetto sull'operativa aziendale è stato trascurabile.

28. Quali strumenti di difesa sono messi in campo? Esiste una specifica responsabilità o uno staff dedicato alla sicurezza informatica (interno o affidato ad azienda esterna).

Gli strumenti di difesa adottati sono molteplici e prevedono principalmente:

- Apparatati Firewall a protezione delle connettività perimetrale;
- IPS/IDS (Intrusion Prevention System/Intrusion Detection System) per la gestione e il controllo del traffico di rete;
- Protezione Antivirus;
- Protezione Antimalware;
- Servizio SOC per il monitoraggio di attività anomale e la gestione delle stesse;
- Servizio AntiDDoS fornito dal Provider Internet;

Nella organizzazione ICT è identificato un gruppo interno dedicato alla gestione delle problematiche di Sicurezza informatica, con segregazione di ruoli e delle informazioni, rispetto alla normale gestione operativa delle infrastrutture.

29. Dove si trovano i libri sociali? con quali procedure sono accessibili ai soci? Con che costi? E possibile effettuare interrogazioni al data base? Quali sono le modalità per garantire la privacy dei soci?

I libri delle riunioni del Consiglio di Amministrazione, delle adunanze delle Assemblee ed il libro soci, sono tenuti presso la sede sociale; il libro soci è gestito con il supporto di Spafid S.p.A., mentre il libro collegio Sindacale viene tenuto a cura del Collegio stesso. Il libro delle adunanze delle Assemblee ed il libro soci possono essere esaminati da parte dei soci previo contatto con la funzione Corporate Affairs della società. La privacy dei soci viene assicurata consentendo l'accesso ai libri in questione solo ai soci o ai soggetti che ne hanno titolo in ragione delle loro funzioni.

30. E' possibile ottenere (per il singolo socio) copia integrale del libro soci?
Il socio può ottenere copia del volume in uso più recente del libro soci della società, a proprie spese.

31. E possibile ottenere la cancellazione delle iscrizioni nel libro, una volta cessati?
L'iscrizione e la cancellazione dello stato di socio è assicurata dagli intermediari finanziari incaricati che provvedono ad effettuare le segnalazioni di titolarità dei Soci nel rispetto delle normative vigenti.

32. E possibile depositare presso la società le proprie azioni della stessa? E se si, con che modalità?
Le azioni sono immesse nel sistema di gestione accentrata di strumenti finanziari in regime di dematerializzazione ai sensi del decreto legislativo 27 gennaio 2010, n. 27 e delle disposizioni regolamentari in materia e pertanto possono essere depositate soltanto presso intermediari autorizzati.

33. Quali e quanti incontri con i soci (di riferimento o rilevanti) sono stati organizzati, con che modalità, e quale tipo di informazione specifica è stata fornita? hanno partecipato amministratori o il solo investor relator?
Nel 2016 Reply ha avuto oltre 400 contatti con azionisti e potenziali investitori realizzati attraverso conference call e incontri, con la partecipazione, in molti casi, di rappresentanti del top management di Reply. In occasione di tali contatti, sono state discusse informazioni pubblicamente disponibili.

34. E previsto un codice di condotta per gli amministratori, in particolare quelli espressione di soci di riferimento o rilevanti, in merito all'utilizzo delle informazioni della società.
La società ha adottato:

- il Modello Organizzativo ai sensi del D.Lgs. n. 231/2001, pubblicato dalla società sul proprio sito, che contiene nella Parte Speciale una sezione specifica dedicata alla Prevenzione dei Reati in materia di Abusi di Mercato che disciplina i principi generali di comportamento da tenere nell'ambito delle attività a rischio rispetto ai reati di abusi di mercato;

- un proprio Codice Etico, anch'esso parte integrante del Modello Organizzativo, che contiene regole comportamentali in materia di trattamento delle informazioni riservate e privilegiate operazioni; principi e regole cui sono destinatari anche gli amministratori della società.

Inoltre la società si è dotata della procedura di "Internal dealing" ai sensi dell'art. 114, comma 7, del D.Lgs. n. 58/1998 cui sono soggetti gli amministratori della Società che sono consapevoli e sensibilizzati in merito (i) alla loro qualità di soggetti che, per il loro ruolo, hanno regolare accesso ad informazioni economico e finanziarie della Società e del gruppo (ii) ed agli obblighi ed alle responsabilità a loro facenti capo ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari.

Two handwritten signatures in black ink, one above the other, on a white background. The top signature is more stylized and cursive, while the bottom one is more fluid and less formal.

Codice	Televotante	Anagrafica	Info1	Info2	Info3	Info4	Tipo Socio	Tipo Part.	Id Rapp.	Del./Rapp.	Azioni	Sito
175	1120	CALDERARA GIUSEPPE		SAN MAURO TORINESE	23/05/1947	CLDGP47E231030Q	Proprio		0		2	0
176	1115	ALKA S.R.L.					Delega	3000003	CAVALLANTI ALESSANDRO		4.986.204	0
177	9	D&C GOVERNANCE S.R.L.					Delega	3000004	DEL GIUDICE MATTEO		1	0
99	1117	ABERDEEN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FD					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		10.200	255
6	1117	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		647	255
100	1117	AER ACTION PME					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		16.417	255
156	1117	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		43	255
7	1117	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR DBI-FONDS ANDUS					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		9.700	255
101	1117	ALLIANZ FONDS ALCO					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		1.000	255
102	1117	ALLIANZ-FONDS DSP1					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		751	255
173	1117	ARUNDI ACTIONS PME ESR					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		43.737	255
190	1117	AQR ABSOLUTE RETURN MASTER ACCOUNT LP					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		1.157	255
191	1117	AQR GLOBAL STOCK SELECTION MASTER ACCOUNT L.P. CO AQR CAPITAL MANAGEMENT LLC					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		302	255
8	1117	AQR INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, L.P.					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		3.253	255
9	1117	ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		619	255
10	1117	ARROWSTREET WORLD SMALL CAP EQUITY ALPHA EXTENSION FUND					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		527	255
103	1117	ASF					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		9.200	255
104	1117	BEST OF FUNDS SEL					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		5.100	255
11	1117	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		1.398	255
12	1117	BLACKROCK AM SCH AG OBO BHS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		478	255
15	1117	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		1.793	255
14	1117	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		4.277	255
13	1117	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		15.085	255
16	1117	BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		96	255
106	1117	BNP PARIBAS B PENSION BALANCED					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		11.537	255
105	1117	BNP PARIBAS B PENSION STABILITY					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		77.013	255
107	1117	BNP PARIBAS B PENSION STABILITY					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		5.536	255
108	1117	BNP PARIBAS SMALL CAP EUROLAND					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		53.322	255
1	1117	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		185	255
157	1117	BNYMTCL IF54 INV CONT LV SM CAP FD					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		32.548	255
158	1117	BNYMTCL IF54 INV GBL SM CAP EQ FD					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		8.747	255
18	1117	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		378	255
19	1117	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		510	255
17	1117	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		9.787	255
20	1117	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		916	255
21	1117	CENTURYLINK, INC. DEFINED CONTRIBUTION PLAN MASTER TRUST					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		1.109	255
159	1117	CEP DEP IP GLOBAL SMALLER COS					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		19.121	255
2	1117	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		45	255
192	1117	CHOS26 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		103	255
22	1117	CHEVRON MASTER PENSION TRUST					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		160	255
23	1117	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		723	255
24	1117	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		221	255
26	1117	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		584	255
25	1117	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		853	255
27	1117	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		3.257	255
160	1117	DEUTSCHE XTRX MSCI EMU HDG EQ ETF					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		40	255
161	1117	EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		20.000	255
97	1117	FAMILY VALUES					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		3.500	255
109	1117	FCP ASTORG CROISSANCE MID CAP					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		3.925	255
110	1117	FCP ECHUIER AGENOR					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		66.211	255
111	1117	FCP ECHUIER ENTREPRENEURS					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		66.009	255
176	1117	FCP GROUPAMA AVENIR EURO					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		197.306	255
177	1117	FCP HSBC TECHNOLOGIE					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		6.131	255
178	1117	FCP NATIXIS ACTIONS SMALL MID CAP EURO					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		14.100	255
179	1117	FCP TREMPIN PME M					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		16.571	255
112	1117	FCP ULYSSE					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		55.000	255
113	1117	FIDELITY ADVISOR MID CAP FUND					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		77.283	255
29	1117	FIDELITY ADVISOR SERIES VIII FIDELITY ADVISOR OVERSEAS FUND					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		1.598	255
28	1117	FIDELITY ADVISOR SERIES VIII FIDELITY ADVISOR OVERSEAS FUND					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		13.920	255
114	1117	FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY OVER					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		143.400	255
30	1117	FIDELITY NORTHSTAR FUND					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		2.500	255
115	1117	FIDELITY SAL ST T SPARTAN TOTAL INT IN F					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		43	255
116	1117	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		220	255
162	1117	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		2.926	255
31	1117	FUNDO DE PENSÕES					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		363	255
180	1117	G FUND					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		11.602	255
32	1117	GMO IMPLEMENTATION FUND					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		1.201	255
117	1117	GMO INTERNATIONAL EQUITY FUND					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		2.430	255
193	1117	GOVERNMENT OF NORWAY					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		72.857	255
33	1117	HARDING, LOEVNER, FUNDS INC. INT SMALL COMPANIES PTF					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		17.100	255
34	1117	HRW TESTAMENTARY TRUST NO 6					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		6.800	255
35	1117	HRW TESTAMENTARY TRUST NO. 9					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		3.800	255
36	1117	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		826	255
163	1117	INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		581	255
37	1117	INTERNATIONAL MONETARY FUND					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		96	255
38	1117	INTERNATIONAL MONETARY FUND					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		842	255
118	1117	INVESTCO GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		3.804	255
39	1117	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		9.008	255
40	1117	ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		277	255
41	1117	ISHARES EDGE MSCI MULTIFACTOR INTL SMALL-CAP ETF					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		135	255
42	1117	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		36.104	255
43	1117	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		342	255
44	1117	ISHARES VII FLC					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		3.760	255
45	1117	KP INTERNATIONAL EQUITY FUND					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		927	255
149	1117	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		460	255
150	1117	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		63	255
46	1117	LEIA GEM INVESTMENT, LLC					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		8.766	255
119	1117	LHCO FONDS					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		3.232	255
47	1117	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		532	255
48	1117	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		2.331	255
151	1117	LYKOR ZEBRA EQUITY FUND LIMITED					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		308	255
164	1117	MAN NUMERIC INT SMALL CAP TR					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		443	255
49	1117	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		265	255
50	1117	MERCER INTERNATIONAL EQUITY FUND					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		1.808	255
120	1117	METROPOLITAN RENTASTRO					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		20.666	255
98	1117	METZLER INVESTMENT GMBH FOR M-FONDS 415					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		48.300	255
51	1117	MFS MERIDIAN FUNDS					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		8.600	255
52	1117	MFS MERIDIAN FUNDS					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		50.068	255
53	1117	MFS MERIDIAN FUNDS					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		61	255
54	1117	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		1.052	255
55	1117	MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		6.752	255
56	1117	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO					Delega	3000002	FEDELE LOREDANA		914	255
57	1117	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO										

ALLEGATO "B"

ASSEMBLEA REPLY S.p.A. del 21 aprile 2017 ore 10.00

Rappresentanti della società di revisione EY (2)

CONTI Luigi
GANCIA Ugo

Dipendenti e consulenti del Gruppo Reply (3)

ZAPPELLI Fabio
CUTELLE' Annapaola
DEZANI Edoardo

Persone addette all'organizzazione assembleare (2)

POLETTO Federica
GARZELLI Carlotta

Persone esterne (1)

GIANOLIO Franco

Two handwritten signatures in black ink. The first signature is on the left, appearing to be 'Luigi Conti'. The second signature is on the right, appearing to be 'Ugo Gancia'.

Assemblea Ordinaria
21 Aprile 2017

Reply

Esito della votazione sul punto 1.a
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Relazione finanziaria: Esame ed approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione; Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione.

Azionisti Presenti

In proprio	n°	1	per n°	2 Azioni	0,00 % del c.s. con diritto di voto
In rappresentanza	n°	0	per n°	0 Azioni	0,00 % del c.s. con diritto di voto
Per delega	n°	183	per n°	6.666.001 Azioni	71,27 % del c.s. con diritto di voto
TOTALE PRESENTI	n°	184	per n°	6.666.003 Azioni	71,27 % del c.s. con diritto di voto

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	184	azionisti per n°	6.666.003 Azioni	100,00 % del capitale votante
CONTRARI	n°	0	azionisti per n°	0 Azioni	0,00 % del capitale votante
ASTENUTI	n°	0	azionisti per n°	0 Azioni	0,00 % del capitale votante
TOTALE VOTANTI	n°	184	azionisti per n°	6.666.003 Azioni	
NON VOTANTI	n°	0	azionisti per n°	0 Azioni	0,00 % del capitale votante
NON ESPRESSI	n°	0	azionisti per n°	0 Azioni	
TOTALE PRESENTI	n°	184	azionisti per n°	6.666.003 Azioni	

Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017

 Reply

Esito della votazione sul punto 1.a
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Relazione finanziaria: Esame ed approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione; Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione.

Elenco Favorevoli

SCHEMA NOMINATIVO	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
175 CALDERARA GIUSEPPE	2	2
99 ABERDEEN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FD Delega a: FEDELE LOREDANA	10.200	10.200
6 ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	647	647
100 AFER ACTION PME Delega a: FEDELE LOREDANA	16.417	16.417
156 ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION Delega a: FEDELE LOREDANA	43	43
7 ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR DBI-FONDS ANDUS Delega a: FEDELE LOREDANA	9.700	9.700
101 ALLIANZGI FONDS ALCO Delega a: FEDELE LOREDANA	1.000	1.000
102 ALLIANZGI-FONDS DSPT Delega a: FEDELE LOREDANA	751	751
173 AMUNDI ACTIONS PME ESR Delega a: FEDELE LOREDANA	43.737	43.737
190 AQR ABSOLUTE RETURN MASTER ACCOUNT LP. Delega a: FEDELE LOREDANA	1.157	1.157
191 AQR GLOBAL STOCK SELECTION MASTER ACCOUNT L.P CO AQR CAPITAL MANAGEMENT LLC Delega a: FEDELE LOREDANA	302	302
8 AQR INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, L.P. Delega a: FEDELE LOREDANA	3.853	3.853
9 ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM Delega a: FEDELE LOREDANA	619	619
10 ARROWSTREET WORLD SMALL CAP EQUITY ALPHA EXTENSION FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	527	527
103 ASF Delega a: FEDELE LOREDANA	9.200	9.200
104 BEST OF FUNDS SEL Delega a: FEDELE LOREDANA	5.100	5.100
11 BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B Delega a: FEDELE LOREDANA	1.398	1.398
12 BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F Delega a: FEDELE LOREDANA	478	478
13 BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: FEDELE LOREDANA	15.685	15.685
14 BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: FEDELE LOREDANA	4.277	4.277
15 BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: FEDELE LOREDANA	1.793	1.793
16 BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B Delega a: FEDELE LOREDANA	96	96
105 BNP PARIBAS B PENSION BALANCED	77.013	77.013

21/04/2017

1 / 1

Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017



Esito della votazione sul punto 1.a della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Relazione finanziaria:Esame ed approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione; Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione.

	Delega a: FEDELE LOREDANA		
106	BNP PARIBAS B PENSION BALANCED	11.537	11.537
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
107	BNP PARIBAS B PENSION STABILITY	5.536	5.536
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
108	BNP PARIBAS SMALL CAP EUROLAND	53.322	53.322
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
1	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	185	185
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
157	BNYMTCIL IFS4 INV CONT EU SM CAP FD	32.548	32.548
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
158	BNYMTCIL IFS4 INV GBL SM CAP EQ FD	8.747	8.747
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
17	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	9.785	9.785
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
18	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	378	378
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
19	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	510	510
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
20	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	916	916
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
21	CENTURYLINK, INC. DEFINED CONTRIBUTION PLAN MASTER TRUST	1.109	1.109
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
159	CEP DEP IP GLOBAL SMALLER COS	19.121	19.121
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
2	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	45	45
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
192	CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	103	103
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
22	CHEVRON MASTER PENSION TRUST	160	160
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
23	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	723	723
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
24	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	221	221
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
25	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	853	853
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
26	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	684	684
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
27	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	3.257	3.257
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
160	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	40	40
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
161	EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	20.000	20.000
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
97	FAMILY VALUES	3.500	3.500
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
109	FCP ASTORG CROISSANCE MID CAP	3.925	3.925
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
110	FCP ECHIQUIER AGENOR	66.211	66.211
	Delega a: FEDELE LOREDANA		

Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017

 Reply

**Esito della votazione sul punto 1.a
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

Relazione finanziaria:Esame ed approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione; Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione.

111	FCP ECHQUIER ENTREPRENEURS	66.009	66.009
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
176	FCP GROUPAMA AVENIR EURO	197.306	197.306
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
177	FCP HSBC TECHNOLOGIE	6.131	6.131
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
178	FCP NATIXIS ACTIONS SMALL MID CAP EURO	14.100	14.100
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
179	FCP TREMPIN PME M	16.571	16.571
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
112	FCP ULYSSE	55.000	55.000
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
113	FIDELITY ADVISOR MID CAP FUND	77.283	77.283
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
28	FIDELITY ADVISOR SERIES VIII FIDELITY ADVISOR OVERSEAS FUND	13.920	13.920
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
29	FIDELITY ADVISOR SERIES VIII FIDELITY ADVISOR OVERSEAS FUND	1.598	1.598
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
114	FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY OVER	143.400	143.400
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
30	FIDELITY NORTHSTAR FUND	2.500	2.500
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
115	FIDELITY SAL ST T SPARTAN TOTAL INT IN F	42	42
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
116	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS	220	220
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
162	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	2.926	2.926
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
31	FUNDO DE PENSOES	363	363
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
180	G FUND	11.602	11.602
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
32	GMO IMPLEMENTATION FUND	1.201	1.201
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
117	GMO INTERNATIONAL EQUITY FUND	2.430	2.430
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
193	GOVERNMENT OF NORWAY	72.867	72.867
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
33	HARDING, LOEVNER, FUNDS INC. INT SMALL COMPANIES PTF	17.100	17.100
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
34	HRW TESTAMENTARY TRUST NO 6	6.800	6.800
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
35	HRW TESTAMENTARY TRUST NO. 9	3.800	3.800
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
36	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	826	826
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
163	INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	581	581
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
37	INTERNATIONAL MONETARY FUND	96	96
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
38	INTERNATIONAL MONETARY FUND	342	342

Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017



**Esito della votazione sul punto 1.a
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

Relazione finanziaria:Esame ed approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione; Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione.

118	INVESCO GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL Delega a: FEDELE LOREDANA	3.804	3.804
39	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF Delega a: FEDELE LOREDANA	9.008	9.008
40	ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF Delega a: FEDELE LOREDANA	277	277
41	ISHARES EDGE MSCI MULTIFACTOR INTL SMALL-CAP ETF Delega a: FEDELE LOREDANA	135	135
42	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF Delega a: FEDELE LOREDANA	36.104	36.104
43	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF Delega a: FEDELE LOREDANA	342	342
44	ISHARES VII PLC Delega a: FEDELE LOREDANA	3.760	3.760
45	KP INTERNATIONAL EQUITY FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	327	327
149	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED Delega a: FEDELE LOREDANA	460	460
150	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST Delega a: FEDELE LOREDANA	63	63
46	LEIA GEM INVESTMENT, LLC Delega a: FEDELE LOREDANA	8.766	8.766
119	LHCO FONDS Delega a: FEDELE LOREDANA	3.232	3.232
47	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: FEDELE LOREDANA	532	532
48	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: FEDELE LOREDANA	2.331	2.331
151	LYXOR ZEBRA EQUITY FUND LIMITED Delega a: FEDELE LOREDANA	306	306
164	MAN NUMERIC INT SMALL CAP TR Delega a: FEDELE LOREDANA	443	443
49	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM Delega a: FEDELE LOREDANA	265	265
50	MERCER INTERNATIONAL EQUITY FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	1.808	1.808
120	METROPOLITAN RENTASTRO Delega a: FEDELE LOREDANA	20.666	20.666
98	METZLER INTERNATIONAL INVEST Delega a: FEDELE LOREDANA	48.300	48.300
51	METZLER INVESTMENT GMBH FOR MI-FONDS 415 Delega a: FEDELE LOREDANA	8.600	8.600
52	MFS MERIDIAN FUNDS Delega a: FEDELE LOREDANA	50.068	50.068
53	MM SELECT EQUITY ASSET FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	61	61
54	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F Delega a: FEDELE LOREDANA	1.052	1.052
55	MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC Delega a: FEDELE LOREDANA	6.752	6.752

Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017

Reply

**Esito della votazione sul punto 1.a
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

Relazione finanziaria:Esame ed approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione; Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione.

56	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO Delega a: FEDELE LOREDANA	760	760
57	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO Delega a: FEDELE LOREDANA	314	314
58	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C Delega a: FEDELE LOREDANA	358	358
59	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST Delega a: FEDELE LOREDANA	1.638	1.638
183	NATIXIS ASSET MANAGEMENT SA Delega a: FEDELE LOREDANA	10.700	10.700
121	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL Delega a: FEDELE LOREDANA	320	320
60	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	127	127
61	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	116	116
62	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	332	332
63	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: FEDELE LOREDANA	2.561	2.561
64	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: FEDELE LOREDANA	27	27
65	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: FEDELE LOREDANA	995	995
66	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND Delega a: FEDELE LOREDANA	66	66
152	OLD NORTH STATE HEDGED EQUITY MEN LLC Delega a: FEDELE LOREDANA	181	181
122	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX Delega a: FEDELE LOREDANA	269	269
67	PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	663	663
165	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	1.797	1.797
166	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	1.077	1.077
123	PETERCAM B FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	3.000	3.000
124	PETERCAM B FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	34.026	34.026
167	PHC NT SMALL CAP Delega a: FEDELE LOREDANA	300	300
153	PM MANAGER FUND SPC - SEGREGATED PORTFOLIO Delega a: FEDELE LOREDANA	8.000	8.000
168	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO Delega a: FEDELE LOREDANA	233	233
125	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO Delega a: FEDELE LOREDANA	1.004	1.004
126	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO Delega a: FEDELE LOREDANA	1.508	1.508
127	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	437	437

Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017

 Reply

**Esito della votazione sul punto 1.a
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

Relazione finanziaria: Esame ed approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione; Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione.

	Delega a: FEDELE LOREDANA		
68	ROCHE U.S. RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	1.447	1.447
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
169	ROWF GT EAFE	889	889
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
170	RWSF CIT ACWIXUS	1.782	1.782
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
69	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	2.629	2.629
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
128	SGA INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY CIT	1.590	1.590
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
129	SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	1.862	1.862
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
130	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	445	445
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
131	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	1.082	1.082
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
70	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	2.298	2.298
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
71	SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF	1.684	1.684
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
72	SPDR S+P INTERNATIONAL TECHNOLOGY SECTOR ETF	226	226
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
73	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	1.208	1.208
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
74	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	2.150	2.150
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
75	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	3.593	3.593
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
76	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	439	439
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
77	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	172	172
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
78	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	60	60
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
5	STG PFDS V.D. GRAFISCHE	699	699
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
132	STICHT BEDRIJ MEDIA PNO	12.000	12.000
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
133	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	265	265
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
79	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	451	451
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
134	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	6.470	6.470
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
80	TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO	249	249
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
81	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS	4.301	4.301
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
82	TEXAS SCOTTISH RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN	210	210
	Delega a: FEDELE LOREDANA		

Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017



**Esito della votazione sul punto 1.a
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

Relazione finanziaria:Esame ed approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione; Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione.

135	THE ADV.INNER C.CORNERST.AD.GL.PUB.EQ. F Delega a: FEDELE LOREDANA	503	503
136	THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P Delega a: FEDELE LOREDANA	302	302
83	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: FEDELE LOREDANA	736	736
84	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: FEDELE LOREDANA	101	101
171	THE STATE OF CONNECTICUT ACTINGTHROUGH ITS TREASURER Delega a: FEDELE LOREDANA	1.168	1.168
137	TOCQUEVILLE MEGATRENDS Delega a: FEDELE LOREDANA	6.800	6.800
138	TRUST AND CUSTODY SERVICED BANK LIMITED Delega a: FEDELE LOREDANA	259	259
85	TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC Delega a: FEDELE LOREDANA	145	145
86	TYCO ELECTRONICS CORPORATION RETIREMENT SAVINGS AND INVES PLAN Delega a: FEDELE LOREDANA	940	940
87	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: FEDELE LOREDANA	811	811
88	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: FEDELE LOREDANA	391	391
89	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: FEDELE LOREDANA	1.380	1.380
90	UBS ETF Delega a: FEDELE LOREDANA	485	485
194	UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII Delega a: FEDELE LOREDANA	305	305
91	UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	66.400	66.400
139	UNIVERSAL INVESTMENT GESELLSCHAFT MBH Delega a: FEDELE LOREDANA	28.379	28.379
92	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS Delega a: FEDELE LOREDANA	361	361
93	VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	8	8
140	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	18.149	18.149
141	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	6.888	6.888
142	VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU Delega a: FEDELE LOREDANA	7.230	7.230
94	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF Delega a: FEDELE LOREDANA	17	17
95	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF Delega a: FEDELE LOREDANA	39	39
143	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I Delega a: FEDELE LOREDANA	222	222
144	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC Delega a: FEDELE LOREDANA	878	878
145	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	52.608	52.608

Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017



Esito della votazione sul punto 1.a
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Relazione finanziaria: Esame ed approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione; Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione.

	Delega a: FEDELE LOREDANA		
146	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	863	863
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
147	VARIABLE INSURANCE PROD FD OVERSEAS PORT	4.032	4.032
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
148	VARIABLE INSURANCE PROD FD OVERSEAS PORT	36.284	36.284
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
96	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	1.633	1.633
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
154	ZEBRA GLOBAL EQUITY ADVANTAGE FUND LP	322	322
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
155	ZEBRA GLOBAL LIQUIDITY ARBITRAGE FUND LP	2.262	2.262
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
3	D&C GOVERNANCE S.R.L.	1	1
	Delega a: DEL GIUDICE MATTEO		
172	ALIKA S.R.L.	4.936.204	4.936.204
	Delega a: CAVALLANTI ALESSANDRO		

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	184 azionisti per n°	6.666.003 Azioni
			100,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	1 azionisti per n°	2 Azioni
			0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	183 azionisti per n°	6.666.001 Azioni
			100,00% del capitale partecipante al voto

Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017



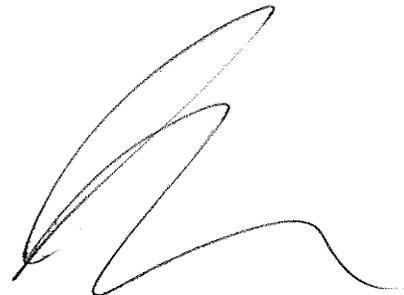
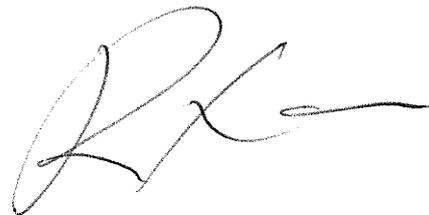
Esito della votazione sul punto 1.a
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Relazione finanziaria: Esame ed approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione; Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione.

Elenco Contrari

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017

 Reply

Esito della votazione sul punto 1.a
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Relazione finanziaria:Esame ed approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione; Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione.

Elenco Astenuti

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017



Esito della votazione sul punto 1.a
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Relazione finanziaria: Esame ed approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione; Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione.

Elenco Non Votanti

Riepilogo Non votanti

TOTALE NON VOTANTI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria
21 Aprile 2017

 Reply

Esito della votazione sul punto 1.b
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

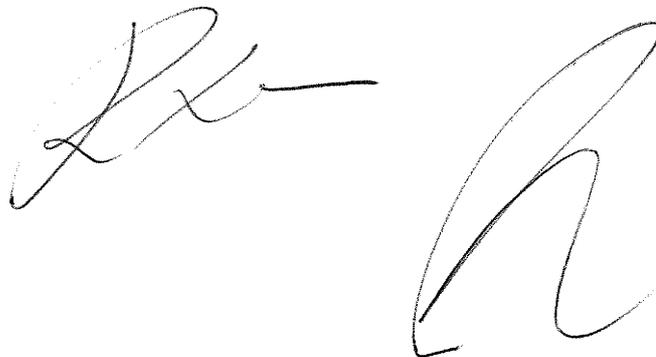
Relazione finanziaria: Destinazione del risultato di esercizio, proposta di distribuzione di un dividendo agli Azionisti ed assegnazione di una partecipazione agli utili agli amministratori investiti di particolari cariche operative ai sensi dell'art. 22 dello Statuto

Azionisti Presenti

In proprio	n°	1	per n°	2 Azioni	0,00 % del c.s. con diritto di voto
In rappresentanza	n°	0	per n°	0 Azioni	0,00 % del c.s. con diritto di voto
Per delega	n°	183	per n°	6.666.001 Azioni	71,27 % del c.s. con diritto di voto
TOTALE PRESENTI	n°	184	per n°	6.666.003 Azioni	71,27 % del c.s. con diritto di voto

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	184	azionisti per n°	6.666.003 Azioni	100,00 % del capitale votante
CONTRARI	n°	0	azionisti per n°	0 Azioni	0,00 % del capitale votante
ASTENUTI	n°	0	azionisti per n°	0 Azioni	0,00 % del capitale votante
TOTALE VOTANTI	n°	184	azionisti per n°	6.666.003 Azioni	
NON VOTANTI	n°	0	azionisti per n°	0 Azioni	0,00 % del capitale votante
NON ESPRESSI	n°	0	azionisti per n°	0 Azioni	
TOTALE PRESENTI	n°	184	azionisti per n°	6.666.003 Azioni	



Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017



Esito della votazione sul punto 1.b
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Relazione finanziaria: 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.

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

		NUMERO DI AZIONI	
		TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
175	CALDERARA GIUSEPPE	2	2
99	ABERDEEN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FD	10.200	10.200
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
6	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	647	647
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
100	AFER ACTION PME	16.417	16.417
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
156	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	43	43
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
7	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR DBI-FONDS ANDUS	9.700	9.700
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
101	ALLIANZGI FONDS ALCO	1.000	1.000
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
102	ALLIANZGI-FONDS DSPT	751	751
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
173	AMUNDI ACTIONS PME ESR	43.737	43.737
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
190	AQR ABSOLUTE RETURN MASTER ACCOUNT LP.	1.157	1.157
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
191	AQR GLOBAL STOCK SELECTION MASTER ACCOUNT L.P CO AQR CAPITAL MANAGEMENT LLC	302	302
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
8	AQR INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, L.P.	3.853	3.853
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
9	ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	619	619
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
10	ARROWSTREET WORLD SMALL CAP EQUITY ALPHA EXTENSION FUND	527	527
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
103	ASF	9.200	9.200
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
104	BEST OF FUNDS SEL	5.100	5.100
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
11	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	1.398	1.398
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
12	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	478	478
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
13	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	15.685	15.685
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
14	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	4.277	4.277
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
15	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	1.793	1.793
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
16	BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B	96	96
	Delega a: FEDELE LOREDANA		

Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017

Reply

**Esito della votazione sul punto 1.b
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

Relazione finanziaria: 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.

105	BNP PARIBAS B PENSION BALANCED Delega a: FEDELE LOREDANA	77.013	77.013
106	BNP PARIBAS B PENSION BALANCED Delega a: FEDELE LOREDANA	11.537	11.537
107	BNP PARIBAS B PENSION STABILITY Delega a: FEDELE LOREDANA	5.536	5.536
108	BNP PARIBAS SMALL CAP EUROLAND Delega a: FEDELE LOREDANA	53.322	53.322
1	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN Delega a: FEDELE LOREDANA	185	185
157	BNYMTCIL IFS4 INV CONT EU SM CAP FD Delega a: FEDELE LOREDANA	32.548	32.548
158	BNYMTCIL IFS4 INV GBL SM CAP EQ FD Delega a: FEDELE LOREDANA	8.747	8.747
17	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: FEDELE LOREDANA	9.785	9.785
18	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: FEDELE LOREDANA	378	378
19	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: FEDELE LOREDANA	510	510
20	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Delega a: FEDELE LOREDANA	916	916
21	CENTURYLINK, INC. DEFINED CONTRIBUTION PLAN MASTER TRUST Delega a: FEDELE LOREDANA	1.109	1.109
159	CEP DEP IP GLOBAL SMALLER COS Delega a: FEDELE LOREDANA	19.121	19.121
2	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	45	45
192	CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II Delega a: FEDELE LOREDANA	103	103
22	CHEVRON MASTER PENSION TRUST Delega a: FEDELE LOREDANA	160	160
23	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN Delega a: FEDELE LOREDANA	723	723
24	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: FEDELE LOREDANA	221	221
25	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: FEDELE LOREDANA	853	853
26	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: FEDELE LOREDANA	684	684
27	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	3.257	3.257
160	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF Delega a: FEDELE LOREDANA	40	40
161	EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS Delega a: FEDELE LOREDANA	20.000	20.000
97	FAMILY VALUES Delega a: FEDELE LOREDANA	3.500	3.500
109	FCP ASTORG CROISSANCE MID CAP Delega a: FEDELE LOREDANA	3.925	3.925

21/04/2017

2 / 2

Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017



**Esito della votazione sul punto 1.b
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

Relazione finanziaria: 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.

110	FCP ECHQUIER AGENOR	66.211	66.211
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
111	FCP ECHQUIER ENTREPRENEURS	66.009	66.009
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
176	FCP GROUPAMA AVENIR EURO	197.306	197.306
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
177	FCP HSBC TECHNOLOGIE	6.131	6.131
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
178	FCP NATIXIS ACTIONS SMALL MID CAP EURO	14.100	14.100
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
179	FCP TREMLIN PME M	16.571	16.571
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
112	FCP ULYSSE	55.000	55.000
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
113	FIDELITY ADVISOR MID CAP FUND	77.283	77.283
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
28	FIDELITY ADVISOR SERIES VIII FIDELITY ADVISOR OVERSEAS FUND	13.920	13.920
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
29	FIDELITY ADVISOR SERIES VIII FIDELITY ADVISOR OVERSEAS FUND	1.598	1.598
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
114	FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY OVER	143.400	143.400
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
30	FIDELITY NORTHSTAR FUND	2.500	2.500
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
115	FIDELITY SAL ST T SPARTAN TOTAL INT IN F	42	42
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
116	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS	220	220
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
162	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	2.926	2.926
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
31	FUNDO DE PENSOES	363	363
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
180	G FUND	11.602	11.602
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
32	GMO IMPLEMENTATION FUND	1.201	1.201
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
117	GMO INTERNATIONAL EQUITY FUND	2.430	2.430
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
193	GOVERNMENT OF NORWAY	72.867	72.867
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
33	HARDING, LOEVNER, FUNDS INC. INT SMALL COMPANIES PTF	17.100	17.100
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
34	HRW TESTAMENTARY TRUST NO 6	6.800	6.800
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
35	HRW TESTAMENTARY TRUST NO. 9	3.800	3.800
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
36	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	826	826
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
163	INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	581	581
	Delega a: FEDELE LOREDANA		

Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017

 Reply

**Esito della votazione sul punto 1.b
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

Relazione finanziaria: 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.

37	INTERNATIONAL MONETARY FUND	96	96
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
38	INTERNATIONAL MONETARY FUND	342	342
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
118	INVESCO GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL	3.804	3.804
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
39	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	9.008	9.008
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
40	ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	277	277
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
41	ISHARES EDGE MSCI MULTIFACTOR INTL SMALL-CAP ETF	135	135
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
42	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	36.104	36.104
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
43	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	342	342
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
44	ISHARES VII PLC	3.760	3.760
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
45	KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	327	327
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
149	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED	460	460
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
150	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	63	63
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
46	LEIA GEM INVESTMENT, LLC	8.766	8.766
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
119	LHCO FONDS	3.232	3.232
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
47	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	532	532
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
48	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	2.331	2.331
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
151	LYXOR ZEBRA EQUITY FUND LIMITED	306	306
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
164	MAN NUMERIC INT SMALL CAP TR	443	443
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
49	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	265	265
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
50	MERCER INTERNATIONAL EQUITY FUND	1.808	1.808
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
120	METROPOLITAN RENTASTRO	20.666	20.666
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
98	METZLER INTERNATIONAL INVEST	48.300	48.300
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
51	METZLER INVESTMENT GMBH FOR MI-FONDS 415	8.600	8.600
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
52	MFS MERIDIAN FUNDS	50.068	50.068
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
53	MM SELECT EQUITY ASSET FUND	61	61
	Delega a: FEDELE LOREDANA		

Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017



Esito della votazione sul punto 1.b
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Relazione finanziaria: 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.

54	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F Delega a: FEDELE LOREDANA	1.052	1.052
55	MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC Delega a: FEDELE LOREDANA	6.752	6.752
56	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO Delega a: FEDELE LOREDANA	760	760
57	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO Delega a: FEDELE LOREDANA	314	314
58	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C Delega a: FEDELE LOREDANA	358	358
59	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST Delega a: FEDELE LOREDANA	1.638	1.638
183	NATIXIS ASSET MANAGEMENT SA Delega a: FEDELE LOREDANA	10.700	10.700
121	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL Delega a: FEDELE LOREDANA	320	320
60	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	127	127
61	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	116	116
62	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	332	332
63	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: FEDELE LOREDANA	2.561	2.561
64	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: FEDELE LOREDANA	27	27
65	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: FEDELE LOREDANA	995	995
66	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND Delega a: FEDELE LOREDANA	66	66
152	OLD NORTH STATE HEDGED EQUITY MEN LLC Delega a: FEDELE LOREDANA	181	181
122	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX Delega a: FEDELE LOREDANA	269	269
67	PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	663	663
165	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	1.797	1.797
166	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	1.077	1.077
123	PETERCAM B FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	3.000	3.000
124	PETERCAM B FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	34.026	34.026
167	PHC NT SMALL CAP Delega a: FEDELE LOREDANA	300	300
153	PM MANAGER FUND SPC - SEGREGATED PORTFOLIO Delega a: FEDELE LOREDANA	8.000	8.000
168	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO Delega a: FEDELE LOREDANA	233	233

Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017

Reply

**Esito della votazione sul punto 1.b
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

Relazione finanziaria: 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.

125	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO Delega a: FEDELE LOREDANA	1.004	1.004
126	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO Delega a: FEDELE LOREDANA	1.508	1.508
127	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO Delega a: FEDELE LOREDANA	437	437
68	ROCHE U.S. RETIREMENT PLANS MASTER TRUST Delega a: FEDELE LOREDANA	1.447	1.447
169	ROWF GT EAFE Delega a: FEDELE LOREDANA	889	889
170	RWSF CIT ACWIEXUS Delega a: FEDELE LOREDANA	1.782	1.782
69	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF Delega a: FEDELE LOREDANA	2.629	2.629
128	SGA INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY CIT Delega a: FEDELE LOREDANA	1.590	1.590
129	SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	1.862	1.862
130	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE Delega a: FEDELE LOREDANA	445	445
131	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	1.082	1.082
70	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF Delega a: FEDELE LOREDANA	2.298	2.298
71	SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF Delega a: FEDELE LOREDANA	1.684	1.684
72	SPDR S+P INTERNATIONAL TECHNOLOGY SECTOR ETF Delega a: FEDELE LOREDANA	226	226
73	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: FEDELE LOREDANA	1.208	1.208
74	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: FEDELE LOREDANA	2.150	2.150
75	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: FEDELE LOREDANA	3.593	3.593
76	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: FEDELE LOREDANA	439	439
77	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: FEDELE LOREDANA	172	172
78	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS Delega a: FEDELE LOREDANA	60	60
5	STG PFDS V.D. GRAFISCHE Delega a: FEDELE LOREDANA	699	699
132	STICHT BEDRIJ MEDIA PNO Delega a: FEDELE LOREDANA	12.000	12.000
133	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN Delega a: FEDELE LOREDANA	265	265
79	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS Delega a: FEDELE LOREDANA	451	451
134	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS Delega a: FEDELE LOREDANA	6.470	6.470

Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017

 Reply

**Esito della votazione sul punto 1.b
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

Relazione finanziaria: 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.

80	TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO Delega a: FEDELE LOREDANA	249	249
81	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS Delega a: FEDELE LOREDANA	4.301	4.301
82	TEXAS SCOTTISH RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN Delega a: FEDELE LOREDANA	210	210
135	THE ADV.INNER C.CORNERST.AD.GL.PUB.EQ. F Delega a: FEDELE LOREDANA	503	503
136	THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P Delega a: FEDELE LOREDANA	302	302
83	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: FEDELE LOREDANA	736	736
84	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: FEDELE LOREDANA	101	101
171	THE STATE OF CONNECTICUT ACTING THROUGH ITS TREASURER Delega a: FEDELE LOREDANA	1.168	1.168
137	TOCQUEVILLE MEGATRENDS Delega a: FEDELE LOREDANA	6.800	6.800
138	TRUST AND CUSTODY SERVICED BANK LIMITED Delega a: FEDELE LOREDANA	259	259
85	TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC Delega a: FEDELE LOREDANA	145	145
86	TYCO ELECTRONICS CORPORATION RETIREMENT SAVINGS AND INVES PLAN Delega a: FEDELE LOREDANA	940	940
87	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: FEDELE LOREDANA	811	811
88	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: FEDELE LOREDANA	391	391
89	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: FEDELE LOREDANA	1.380	1.380
90	UBS ETF Delega a: FEDELE LOREDANA	485	485
194	UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII Delega a: FEDELE LOREDANA	305	305
91	UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	66.400	66.400
139	UNIVERSAL INVESTMENT GESELLSCHAFT MBH Delega a: FEDELE LOREDANA	28.379	28.379
92	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS Delega a: FEDELE LOREDANA	361	361
93	VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	8	8
140	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	18.149	18.149
141	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	6.888	6.888
142	VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU Delega a: FEDELE LOREDANA	7.230	7.230
94	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF Delega a: FEDELE LOREDANA	17	17

Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017



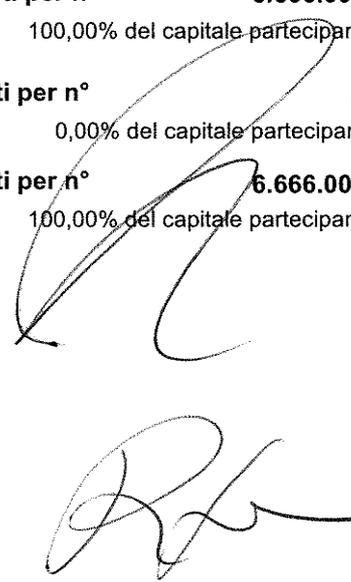
**Esito della votazione sul punto 1.b
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

Relazione finanziaria: 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.

95	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	39	39
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
143	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	222	222
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
144	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	878	878
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
145	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	52.608	52.608
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
146	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	863	863
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
147	VARIABLE INSURANCE PROD FD OVERSEAS PORT	4.032	4.032
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
148	VARIABLE INSURANCE PROD FD OVERSEAS PORT	36.284	36.284
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
96	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	1.633	1.633
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
154	ZEBRA GLOBAL EQUITY ADVANTAGE FUND LP	322	322
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
155	ZEBRA GLOBAL LIQUIDITY ARBITRAGE FUND LP	2.262	2.262
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
3	D&C GOVERNANCE S.R.L.	1	1
	Delega a: DEL GIUDICE MATTEO		
172	ALIKA S.R.L.	4.936.204	4.936.204
	Delega a: CAVALLANTI ALESSANDRO		

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	184 azionisti per n°	6.666.003 Azioni
			100,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	1 azionisti per n°	2 Azioni
			0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	183 azionisti per n°	6.666.001 Azioni
			100,00% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017

 Reply

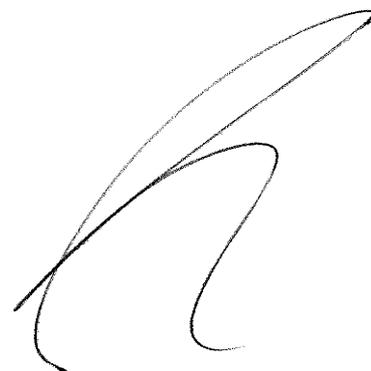
Esito della votazione sul punto 1.b
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Relazione finanziaria: 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.

Elenco Contrari

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017

 Reply

Esito della votazione sul punto 1.b
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Relazione finanziaria: 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.

Elenco Astenuti

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017



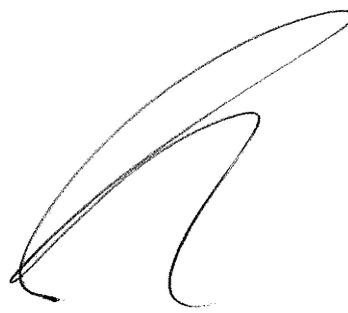
Esito della votazione sul punto 1.b
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Relazione finanziaria: 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.

Elenco Non Votanti

Riepilogo Non votanti

TOTALE NON VOTANTI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto




allegato "E"

- omissis -

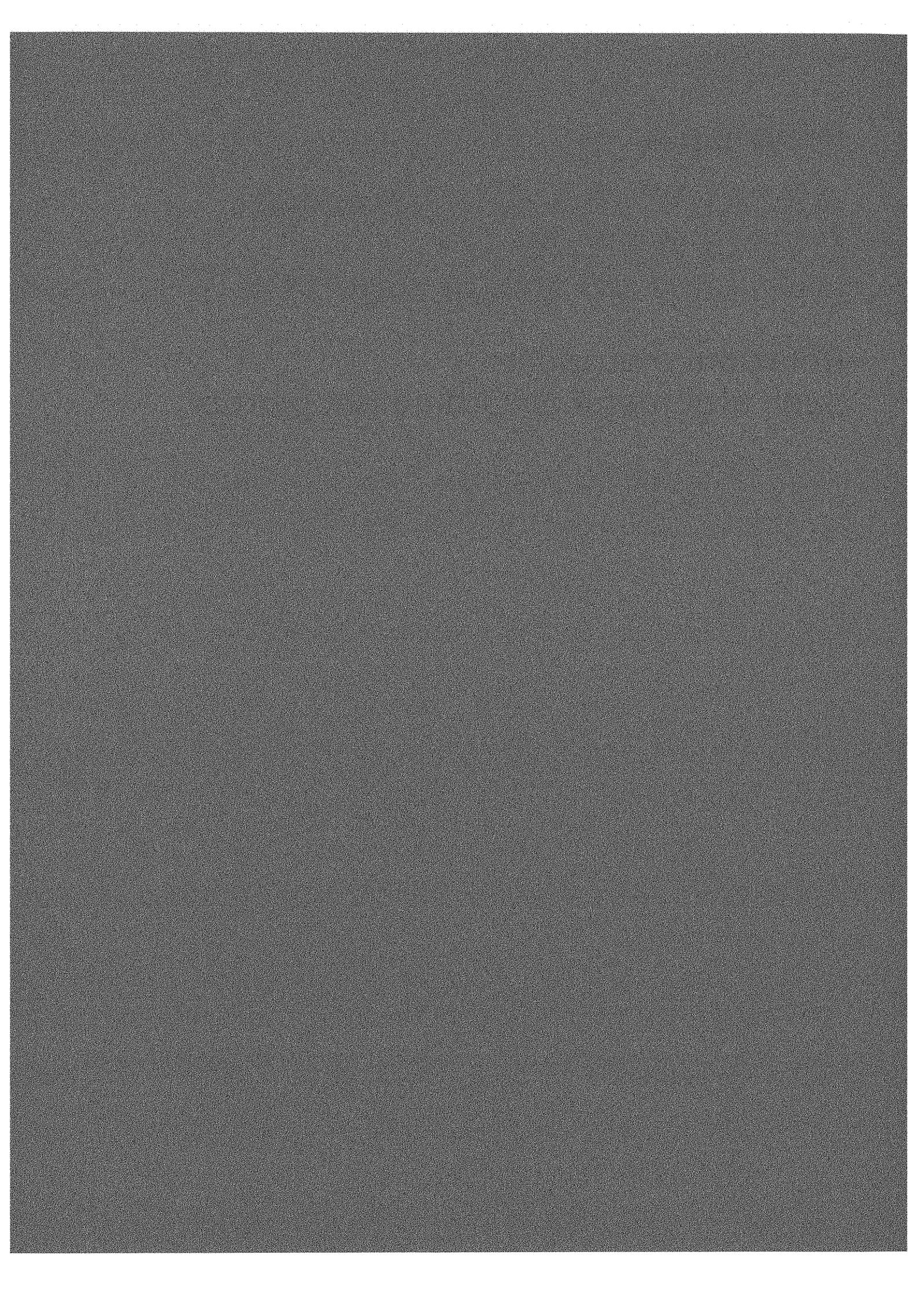
ALLEGATO "F"

Reply S.p.A.

**ASSEMBLEA ORDINARIA
DEGLI AZIONISTI
DEL 21 E 22 APRILE 2017**

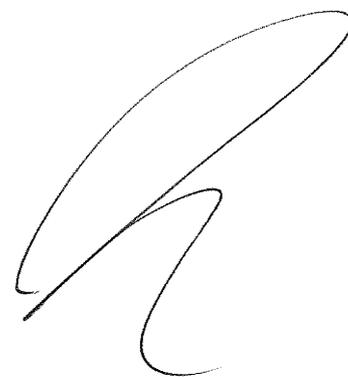
Relazioni e proposte
sugli argomenti all'Ordine del giorno

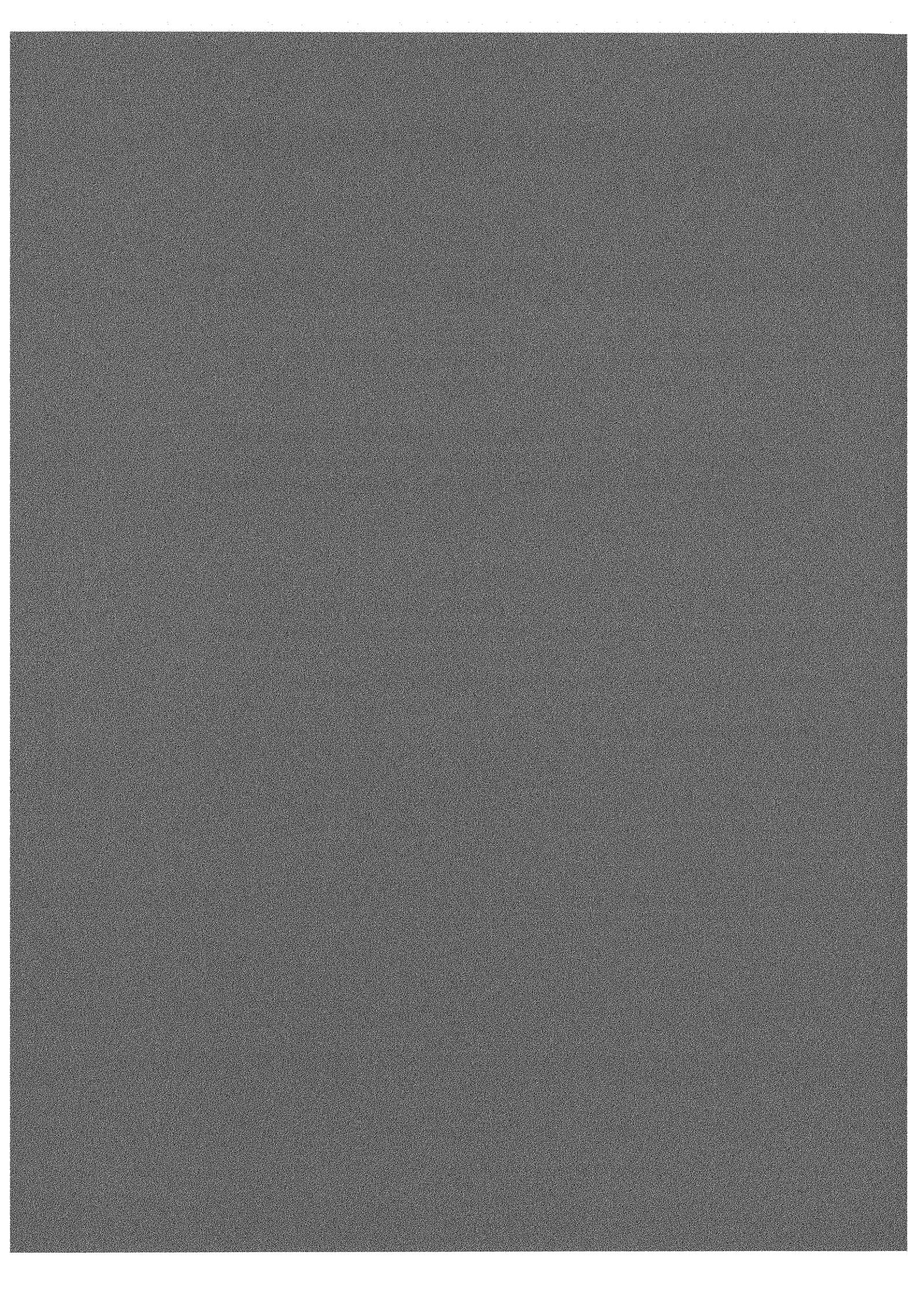
A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized 'R' or similar character.A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized 'R' or similar character.



INDICE DEGLI ARGOMENTI TRATTATI

- 7** Convocazione assembleare
- 11** Relazione finanziaria
- 1.a.** Esame ed approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016; 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.
- 14** 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 21 aprile 2016, per quanto non utilizzato.
- 18** Relazione sulla remunerazione.





CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

I legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto sono convocati in Assemblea Ordinaria indetta per il giorno 21 aprile 2017, alle ore 10.00, presso gli uffici della Società, in Torino, Via Cardinal Massaia 83, in prima convocazione, ed, occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 22 aprile 2017, alla stessa ora e nello stesso luogo, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Relazione finanziaria

1.a. Esame ed approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione; Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione.

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

2. **Deliberazioni in materia di acquisto e di alienazione di azioni proprie**, ai sensi degli articoli 2357, 2357-ter C.C. e dell'art. 132 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 successive modifiche ed integrazioni, nonché ai sensi dell'articolo 144-bis del Regolamento Consob adottato con delibera 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni, previa revoca della deliberazione assunta dall'Assemblea del 21 aprile 2016, per quanto non utilizzato.

3. **Relazione sulla remunerazione.**

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

Informazioni sul capitale sociale alla data dell'avviso di convocazione

Il capitale sociale sottoscritto e versato è pari ad Euro 4.863.485,64 rappresentato da n. 9.352.857 azioni ordinarie (con diritto di voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società) con un valore nominale di Euro 0,52 cadauna. Alla data del presente avviso di convocazione, la Società detiene n. 1.007 azioni proprie per le quali, ai sensi di legge, il voto è sospeso.

Integrazione dell'ordine del giorno

I soci che, da soli o insieme ad altri soci, rappresentino almeno il 2,5% del capitale sociale possono chiedere, entro 10 giorni dalla pubblicazione del presente avviso, l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare in Assemblea, indicando in apposita domanda scritta gli argomenti proposti ovvero le proposte di deliberazione sulle materie già all'ordine del giorno. La domanda e una relazione sulle materie di cui viene proposta la trattazione devono essere consegnate presso la Sede legale della Società ovvero comunicate elettronicamente all'indirizzo societario@pec.reply.it, unitamente a idonea certificazione attestante la titolarità della suddetta quota di partecipazione, rilasciata dagli intermediari autorizzati, in conformità alle proprie scritture contabili.

L'integrazione dell'ordine del giorno non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o una relazione da loro predisposti, diversa da quelle di cui all'articolo 125-ter, comma 1, del D.Lgs. n. 58/1998.

Non è previsto alcun onere di pubblicità in capo al socio, essendo a carico della Società l'obbligo di mettere a disposizione del pubblico l'agenda dei lavori integrata e la relazione illustrativa sulle materie da trattare a richiesta dei soci, accompagnata dalle eventuali valutazioni del Consiglio di Amministrazione, almeno 15 giorni prima di quello fissato per l'assemblea (6 aprile 2017), con le stesse forme utilizzate per la pubblicazione del presente avviso e della restante documentazione assembleare.

Domande sulle materie all'ordine del giorno

I soggetti legittimati all'intervento in assemblea possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'assemblea, facendole pervenire alla Società entro il 18 aprile 2017:

- a mezzo raccomandata presso la Sede legale della Società;
- a mezzo fax al numero +39 011 7495416;
- ovvero comunicate elettronicamente all'indirizzo societario@pec.reply.it.

La legittimazione all'esercizio del diritto di porre domande deve essere attestata mediante

trasmissione alla Società, unitamente alle domande, della stessa comunicazione richiesta per la partecipazione ai lavori assembleari, di cui infra.

Alle domande pervenute è data risposta al più tardi durante l'assemblea. Potrà essere fornita una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

Legittimazione all'intervento

Ai sensi di legge, è legittimato all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto colui per il quale l'intermediario autorizzato abbia trasmesso alla Società l'apposita comunicazione attestante la spettanza del diritto alla data del 10 aprile 2017 (record date). Chi risulterà titolare delle azioni solo successivamente a tale data non avrà il diritto di partecipare e di votare in Assemblea.

Si rammenta che la comunicazione all'emittente è effettuata dall'intermediario su iniziativa del soggetto a cui spetta il diritto.

Voto per delega

Colui al quale spetta il diritto di voto può farsi rappresentare in Assemblea mediante delega scritta, ai sensi di legge.

Un modello di delega è disponibile presso la Sede Legale della Società, nonché, in versione stampabile, all'indirizzo internet della Società www.reply.com.

Le deleghe di voto possono essere preventivamente notificate alla Società:

- a mezzo raccomandata presso la Sede legale della Società;
- a mezzo fax al numero +39 011 7495416;
- in via elettronica, allegando copia della delega ad un messaggio di posta elettronica certificata all'indirizzo societario@pec.reply.it.

L'eventuale notifica preventiva non esime il delegato, in sede di accreditamento per l'accesso ai lavori assembleari, dall'obbligo di attestare la conformità all'originale della copia notificata e l'identità del delegante.

Per l'Assemblea di cui al presente avviso la Società ha designato il Dott. Pier Luigi Battaglia (di seguito il "Rappresentante Designato") quale soggetto a cui l'avente diritto di voto, legittimato nelle forme di legge, può gratuitamente conferire delega. La delega al Rappresentante Designato ha effetto per le sole proposte in relazione alle quali siano impartite istruzioni di voto.

La delega al Rappresentante Designato è conferita mediante compilazione e sottoscrizione dell'apposito modulo disponibile nei termini di legge:

- presso la Sede legale della Società;
- all'indirizzo internet www.reply.com, in versione stampabile.

Il modulo di delega, debitamente compilato e firmato, dovrà pervenire al Rappresentante Designato presso il domicilio professionale in via Donati 17, Torino (10121), a mezzo raccomandata A/R o a mezzo telefax al numero +39 011 5158197 ovvero in via elettronica, allegando copia della delega ad un messaggio di posta elettronica certificata all'indirizzo pierluigi.battaglia@pec.it, entro il 19 aprile 2017 compreso (secondo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima convocazione). Entro lo stesso termine delega e istruzioni di voto sono revocabili.

Documentazione

La documentazione relativa all'Assemblea, ivi comprese le relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione e le proposte deliberative sulle materie poste all'ordine del giorno, verrà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente, con facoltà degli Azionisti e di coloro ai quali spetta il diritto di voto di ottenerne copia. Tale documentazione sarà disponibile presso la sede legale della Società, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE (www.emarketstorage.com), nonché sul sito internet della Società www.reply.com.

Aspetti organizzativi

I legittimati all'intervento in Assemblea sono invitati a presentarsi in anticipo rispetto all'orario di convocazione della riunione in modo da agevolare le operazioni di registrazione, le quali avranno inizio a partire dalle ore 9.30.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Dott. Mario Rizzante

1. Relazione finanziaria

- 1.a. Esame ed approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016;
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.

Signori azionisti,

con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, sottoponiamo alla Vostra attenzione il Bilancio di Esercizio (Bilancio Separato) di Reply S.p.A. – costituito da Situazione patrimoniale – finanziaria, Conto Economico, Conto Economico Complessivo, Variazioni del Patrimonio Netto, Rendiconto Finanziario e Note di commento ai prospetti contabili – relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2016 corredato dalla Relazione sulla Gestione di Gruppo.

Rilevando come il Bilancio di Esercizio (Bilancio Separato) di Reply S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 evidenzi un utile netto di esercizio pari ad Euro 17.263.478,00, proponiamo che l'Assemblea deliberi:

- di approvare il Bilancio di Esercizio (Bilancio Separato) di Reply S.p.A. che evidenzia un utile netto di esercizio di Euro 17.263.478,00, che tiene già conto dell'accantonamento di Euro 2.300.000,00 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;
- di approvare la proposta di destinare l'utile netto di esercizio pari a Euro 17.263.478,00 nel seguente modo:
 - › agli azionisti, un dividendo unitario pari a Euro 1,15 per ciascuna azione ordinaria in circolazione avente diritto, escluse quindi le azioni proprie in portafoglio, con pagamento del dividendo il 10 maggio 2017, data di stacco l'8 maggio 2017 e record date ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. n. 58/1998 il 9 maggio 2017;
 - › quanto all'importo residuo, 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;

- di approvare, ai sensi dell'articolo 22 dello Statuto Sociale, anche in modo esplicito, la proposta di attribuzione agli Amministratori investiti di cariche operative di una partecipazione agli utili della capogruppo, da stabilirsi in un importo di complessivi Euro 2.300.000,00, corrispondente a circa il 2,1% del Margine Operativo Lordo Consolidato 2016 (prima dell'assegnazione della partecipazione agli utili per gli Amministratori investiti di cariche operative) consuntivato in 108.717 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.

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione la seguente bozza dell'ordine del giorno deliberativo:

“L'Assemblea degli Azionisti di Reply S.p.A.

- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione di Gruppo relativa all'esercizio sociale 2016;
- preso atto del bilancio di Esercizio (Bilancio Separato) di Reply S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 - costituito da Situazione patrimoniale – finanziaria, Conto Economico, Conto Economico Complessivo, Variazioni del Patrimonio Netto, Rendiconto Finanziario e Note di commento ai prospetti contabili - che evidenzia un utile di Euro 17.263.478,00 che tiene già conto dell'accantonamento di Euro 2.300.000,00 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 EY 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 dicembre 2016 che evidenzia un utile netto di Euro 17.263.478,00 che tiene già conto dell'accantonamento di Euro 2.300.000,00 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 17.263.478,00 nel seguente modo:
 - > agli azionisti, un dividendo unitario pari a Euro 1,15 per ciascuna azione ordinaria in circolazione avente diritto, escluse quindi le azioni proprie in portafoglio, con pagamento del dividendo il 10 maggio 2017, data di stacco l'8 maggio 2017 e record date ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. n. 58/1998 il 9 maggio 2017;
 - > quanto all'importo residuo, 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 2.300.000,00, pari a circa il 2,1% del Margine Operativo Lordo Consolidato 2016 (prima dell'assegnazione della partecipazione agli utili per gli Amministratori investiti di cariche operative), consuntivato in 108.717 migliaia di Euro che verrà corrisposta, tenuto conto del relativo accantonamento in bilancio conformemente a quanto previsto dai Principi Contabili Internazionali IAS/IFRS, ratificando per quanto occorra il relativo stanziamento in bilancio;
- IV. di conferire al Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione, il mandato di ripartire l'importo di Euro 2.300.000,00 fra gli Amministratori investiti di cariche operative".

Torino, 15 marzo 2017
per Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Dott. Mario Rizzante



2. Deliberazioni in materia di acquisto e di alienazione di azioni proprie, ai sensi degli articoli 2357, 2357-ter C.C. e dell'art. 132 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 successive modifiche ed integrazioni, nonché ai sensi dell'articolo 144-bis del Regolamento Consob adottato con delibera 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni, previa revoca della deliberazione assunta dall'Assemblea del 21 aprile 2016, per quanto non utilizzato.

Signori Azionisti,

anche ai sensi dell'art. 73 del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni (il "Regolamento Emittenti"), Vi relazioniamo su quanto segue.

Il 21 aprile 2016, ed in continuità con le passate deliberazioni adottate sulla medesima materia, l'Assemblea ha autorizzato l'acquisto e la disposizione di azioni proprie per un periodo di 18 mesi, vale a dire dal 21/04/2016 al 21/10/2017; in virtù di tali autorizzazioni, ad oggi sono detenute n. 1.007 azioni proprie.

Vi viene ora richiesto di autorizzare nuovamente, nei limiti e con le modalità più oltre precisate, l'acquisto e la disposizione di azioni proprie.

Tale proposta risponde a molteplici scopi.

Innanzitutto, l'acquisto di azioni proprie trova la propria giustificazione in finalità di natura aziendale, in quanto potrà consentire di realizzare operazioni quali la vendita, il conferimento, l'assegnazione e la permuta di azioni proprie per acquisizioni di partecipazioni, l'attuazione di operazioni di finanza straordinaria e/o la conclusione di accordi con partners strategici che rientrino negli obiettivi di espansione del Gruppo e/o per la conclusione di 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 DLgs. 24 febbraio 1998 n. 58.

L'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie, ove concessa, permetterà anche alla Società di compiere investimenti sul mercato azionario che abbiano ad oggetto propri titoli, anche in considerazione dei ridotti volumi di titoli generalmente scambiati, e quindi difendere l'investimento degli azionisti minori oltre, qualora risultasse necessario in relazione a situazioni contingenti di mercato, a offrire l'opportunità di effettuare operazioni di negoziazione, copertura e arbitraggio.

L'acquisto di azioni proprie potrà altresì essere utilizzato per la costituzione della provvista di titoli necessaria a dare concreta esecuzione a piani di incentivazione azionaria che dovessero essere approvati ai sensi dell'articolo 114-bis del DLgs. 24 febbraio 1998 n. 58.

Al fine di conseguire le finalità appena evidenziate, Vi proponiamo di autorizzare il Consiglio di Amministrazione all'acquisto, anche in più tranches, tenuto conto delle azioni proprie ad oggi già possedute dalla Società, di massime numero 1.869.564 azioni ordinarie da nominali Euro

0,52, corrispondenti al 19,9892% dell'attuale capitale sociale di Euro 4.863.485,64 nel limite di un impegno massimo di spesa di Euro 50.000.000, percentuale e importo che, come infra dettagliato, rispettano appieno le disposizioni dell'art. 2357 del Codice Civile. In tali limiti sono da ricomprendersi anche le azioni proprie che Reply S.p.A. fosse legittimata a riacquistare in forza alle previsioni degli accordi di lock-up stipulati dalla stessa Reply S.p.A...

Nel contempo, Vi chiediamo di autorizzare, ai sensi dell'art. 2357-ter del C.C., il Consiglio di Amministrazione a disporre, a titolo oneroso e a titolo gratuito, anche in più tranches ed in conformità agli scopi per i quali si richiede l'autorizzazione, delle azioni proprie che dovessero essere acquistate, anche mediante operazioni successive di acquisto ed alienazione, secondo le modalità infra indicate.

Ai fini del rispetto del terzo comma dell'art. 2357 del C.C., si segnala che il capitale sociale della Società di Euro 4.863.485,64 è attualmente suddiviso in n. 9.352.857 azioni ordinarie da nominali Euro 0,52 ciascuna.

Si segnala inoltre che la Società detiene attualmente in portafoglio n. 1.007 azioni proprie, dal valore nominale pari a Euro 0,52 ciascuna, corrispondenti al 0,0108% del capitale sociale. L'autorizzazione per l'acquisto viene richiesta per un periodo di 18 mesi, vale a dire dal 21 aprile 2017 al 21 ottobre 2018 ed, in caso di autorizzazione, sostituisce quella concessa con delibera assembleare del 21 aprile 2016: dovrà, pertanto, essere considerata correlativamente revocata, per la parte non utilizzata, l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie e all'utilizzo delle stesse adottate dall'assemblea del 21 aprile 2016.

Il Consiglio propone che il corrispettivo minimo unitario per l'acquisto non sia inferiore al valore nominale dell'azione ordinaria REPLY S.p.A. (attualmente Euro 0,52) e che il corrispettivo massimo non possa essere superiore al prezzo ufficiale delle contrattazioni registrate sul Mercato MTA il giorno precedente l'acquisto maggiorato del 15%. L'impegno finanziario massimo è previsto entro i limiti di Euro 50.000.000 (cinquantamiloni).

Con riferimento al limite massimo di spesa, il Consiglio ricorda che, ai sensi dell'art. 2357 del C.C., è consentito l'acquisto di azioni proprie nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato. A tale riguardo, si evidenzia che nel bilancio della Società al 31 dicembre 2016, sottoposto alla Vostra approvazione, l'importo complessivo degli utili e delle riserve utilizzabili dalla Società per l'acquisto di azioni proprie, senza tener conto delle Riserve costituite a seguito dell'applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS, è pari a Euro 178.180.199,00, così composto:

Riserva da sovrapprezzo azioni:	Euro	23.302.692,00
Riserva acquisto azioni proprie:	Euro	49.975.498,00

Riserva straordinaria:	Euro	95.731.345,00
Riserva utili esercizi precedenti:	Euro	2.822.701,00
Riserva avanzo di fusione	Euro	6.347.963,00

Pertanto risulta palese che, tenuto conto del corrispettivo massimo di cui sopra, l'eventuale acquisto di azioni proprie trova adeguata capienza nelle riserve disponibili di bilancio.

Per quanto attiene alle modalità delle operazioni di acquisto di azioni proprie, effettuabili una o più volte, il Consiglio propone che esse vengano eseguite nei modi previsti dal combinato disposto di cui all'articolo 132 del D.Lgs. 58/98 e s.m.i. ed all'articolo 144-bis del Regolamento Emittenti sui mercati regolamentati secondo le forme tecniche di cui al medesimo articolo 144-bis, primo comma, lett. b), del Regolamento Emittenti, con modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, che assicurino la parità di trattamento tra gli azionisti e non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita, fatto salvo che per le operazioni relative alle azioni proprie che Reply S.p.A. fosse legittimata a riacquistare in forza delle previsioni degli accordi di lock-up; fattispecie in relazione alle quali non trova applicazione la disciplina di cui al combinato disposto dell'articolo 132 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'articolo 144-bis del Regolamento Emittenti.

Quanto alle modalità di disposizione, si propone:

- che l'Assemblea autorizzi il Consiglio di Amministrazione ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter C.C., a disporre – in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte ed anche prima di avere esaurito gli acquisti – delle azioni proprie acquistate e di quelle già in portafoglio, sia mediante alienazione in Borsa o ai blocchi, sia mediante offerta pubblica,
- che le azioni proprie già in portafoglio e quelle acquistate in base alla presente delibera possano essere cedute, conferite, scambiate, assegnate, permutate quale corrispettivo per l'acquisto di partecipazioni, l'attuazione di operazioni di finanza straordinaria e/o per la conclusione di accordi con partners strategici e/o la conclusione di accordi con singoli amministratori, dipendenti e/o collaboratori della Società ovvero delle società da questa direttamente o indirettamente controllate che non rientrino tra i piani di assegnazione gratuita di azioni disciplinati dall'art. 114-bis del D.Lgs. n. 58/1998,
- che, in esecuzione dei piani di assegnazione gratuita di azioni (Stock Granting) pro-tempore varati dal Consiglio di Amministrazione ed approvati dall'Assemblea Ordinaria degli Azionisti ai sensi dell'articolo 114-bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, le azioni proprie già in portafoglio e quelle acquistate in base alla presente delibera possano essere assegnate a titolo gratuito in conformità e nei limiti delle disposizioni attuative dei piani.

Si chiede, quindi, in merito agli atti di disposizione, che l'Assemblea attribuisca al Consiglio di Amministrazione la facoltà di stabilire, di volta in volta, nel rispetto delle disposizioni di legge e di regolamento, i termini, le modalità e le condizioni applicabili più opportuni, meglio rispondenti all'interesse della società.

Il Consiglio di Amministrazione agirà nel rispetto degli obblighi informativi di cui all'art. 144-bis, terzo comma, del Regolamento Emittenti.

L'operazione non è strumentale alla riduzione del capitale sociale mediante annullamento delle azioni proprie acquistate.

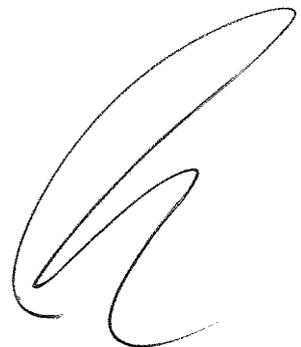
Ai sensi dell'art. 2357-ter, 1° comma, del C.C., nei limiti sopra indicati, potranno essere effettuate operazioni successive di acquisto, cessione ed assegnazione a titolo gratuito nell'ambito dei Piani di incentivazione azionaria.

A tal fine, Vi proponiamo di stabilire che, in caso di cessione a titolo oneroso o di assegnazione a titolo gratuito nell'ambito dei Piani di incentivazione azionaria delle azioni proprie in portafoglio o di quelle che siano state acquisite e/o sottoscritte in base alla presente proposta, la "Riserva per azioni proprie in portafoglio" riconfluisca per un importo pari al valore di carico delle azioni proprie cedute alla "Riserva azioni proprie da acquistare" affinché possa essere utilizzata per ulteriori acquisti nei limiti ed alle condizioni sopra previste e che, anche in caso di svalutazioni o rivalutazioni delle azioni proprie in portafoglio, vengano conseguentemente rettificata le suddette riserve.

Torino, 15 marzo 2017

per Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente
IN ORIGINALE FIRMATO AUTOGRAFANTE DA
Dott. Mario Rizzante



3. Relazione sulla remunerazione.

Signori Azionisti,

la Società intende sottoporre all'Assemblea degli Azionisti la Relazione sulla Remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche, redatta ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. n. 58/1998 e dell'art. 6 del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate emanato da Borsa Italiana S.p.A., nella versione di luglio 2015.

Si ricorda che ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del D.Lgs. n. 58/1998, l'Assemblea degli Azionisti si esprime con voto non vincolante sulla prima sezione della relazione.

Torino, 15 marzo 2017

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente
IN ORIGINALE FIRMATO AUTOGRAFAMENTE DA
Dott. Mario Rizzante

Assemblea Ordinaria
21 Aprile 2017

Reply

Esito della votazione sul punto 2
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

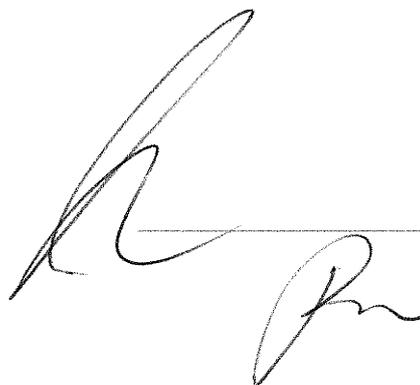
Deliberazioni in materia di acquisto e di alienazione di azioni proprie, ai sensi degli articoli 2357,2357-ter C.C. e dell'art. 132 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 successive modifiche ed integrazioni, nonché ai sensi dell'articolo 144-bis del Regolamento Consob adottato

Azionisti Presenti

In proprio	n°	1	per n°	2 Azioni	0,00 % del c.s. con diritto di voto
In rappresentanza	n°	0	per n°	0 Azioni	0,00 % del c.s. con diritto di voto
Per delega	n°	183	per n°	6.666.001 Azioni	71,27 % del c.s. con diritto di voto
TOTALE PRESENTI	n°	184	per n°	6.666.003 Azioni	71,27 % del c.s. con diritto di voto

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	101	azionisti per n°	5.933.347 Azioni	89,01 % del capitale votante
CONTRARI	n°	83	azionisti per n°	732.656 Azioni	10,99 % del capitale votante
ASTENUTI	n°	0	azionisti per n°	0 Azioni	0,00 % del capitale votante
TOTALE VOTANTI	n°	184	azionisti per n°	6.666.003 Azioni	
NON VOTANTI	n°	0	azionisti per n°	0 Azioni	0,00 % del capitale votante
NON ESPRESSI	n°	0	azionisti per n°	0 Azioni	
TOTALE PRESENTI	n°	184	azionisti per n°	6.666.003 Azioni	



Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017



Esito della votazione sul punto 2
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

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 21 aprile 2016, per quanto non utilizzato.

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI

	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
175 CALDERARA GIUSEPPE	2	2
99 ABERDEEN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FD Delega a: FEDELE LOREDANA	10.200	10.200
6 ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	647	647
156 ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION Delega a: FEDELE LOREDANA	43	43
103 ASF Delega a: FEDELE LOREDANA	9.200	9.200
104 BEST OF FUNDS SEL Delega a: FEDELE LOREDANA	5.100	5.100
11 BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B Delega a: FEDELE LOREDANA	1.398	1.398
12 BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F Delega a: FEDELE LOREDANA	478	478
13 BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: FEDELE LOREDANA	15.685	15.685
14 BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: FEDELE LOREDANA	4.277	4.277
15 BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: FEDELE LOREDANA	1.793	1.793
16 BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B Delega a: FEDELE LOREDANA	96	96
17 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: FEDELE LOREDANA	9.785	9.785
18 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: FEDELE LOREDANA	378	378
19 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: FEDELE LOREDANA	510	510
20 CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Delega a: FEDELE LOREDANA	916	916
24 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: FEDELE LOREDANA	221	221
25 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: FEDELE LOREDANA	853	853
26 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: FEDELE LOREDANA	684	684
27 COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	3.257	3.257
160 DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF Delega a: FEDELE LOREDANA	40	40
110 FCP ECHQUIER AGENOR	66.211	66.211

Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017



**Esito della votazione sul punto 2
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

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 21 aprile 2016, per quanto non utilizzato.

Delega a: FEDELE LOREDANA		
111 FCP ECHIQUIER ENTREPRENEURS	66.009	66.009
Delega a: FEDELE LOREDANA		
179 FCP TREMPLIN PME M	16.571	16.571
Delega a: FEDELE LOREDANA		
112 FCP ULYSSE	55.000	55.000
Delega a: FEDELE LOREDANA		
113 FIDELITY ADVISOR MID CAP FUND	77.283	77.283
Delega a: FEDELE LOREDANA		
28 FIDELITY ADVISOR SERIES VIII FIDELITY ADVISOR OVERSEAS FUND	13.920	13.920
Delega a: FEDELE LOREDANA		
29 FIDELITY ADVISOR SERIES VIII FIDELITY ADVISOR OVERSEAS FUND	1.598	1.598
Delega a: FEDELE LOREDANA		
114 FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY OVER	143.400	143.400
Delega a: FEDELE LOREDANA		
30 FIDELITY NORTHSTAR FUND	2.500	2.500
Delega a: FEDELE LOREDANA		
115 FIDELITY SAL ST T SPARTAN TOTAL INT IN F	42	42
Delega a: FEDELE LOREDANA		
162 FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	2.926	2.926
Delega a: FEDELE LOREDANA		
193 GOVERNMENT OF NORWAY	72.867	72.867
Delega a: FEDELE LOREDANA		
33 HARDING, LOEVNER, FUNDS INC. INT SMALL COMPANIES PTF	17.100	17.100
Delega a: FEDELE LOREDANA		
34 HRW TESTAMENTARY TRUST NO 6	6.800	6.800
Delega a: FEDELE LOREDANA		
35 HRW TESTAMENTARY TRUST NO. 9	3.800	3.800
Delega a: FEDELE LOREDANA		
36 ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	826	826
Delega a: FEDELE LOREDANA		
163 INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	581	581
Delega a: FEDELE LOREDANA		
37 INTERNATIONAL MONETARY FUND	96	96
Delega a: FEDELE LOREDANA		
38 INTERNATIONAL MONETARY FUND	342	342
Delega a: FEDELE LOREDANA		
39 ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	9.008	9.008
Delega a: FEDELE LOREDANA		
40 ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	277	277
Delega a: FEDELE LOREDANA		
41 ISHARES EDGE MSCI MULTIFACTOR INTL SMALL-CAP ETF	135	135
Delega a: FEDELE LOREDANA		
42 ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	36.104	36.104
Delega a: FEDELE LOREDANA		
43 ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	342	342
Delega a: FEDELE LOREDANA		
44 ISHARES VII PLC	3.760	3.760
Delega a: FEDELE LOREDANA		

Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017



Esito della votazione sul punto 2
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

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 21 aprile 2016, per quanto non utilizzato.

45	KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	327	327
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
46	LEIA GEM INVESTMENT, LLC	8.766	8.766
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
47	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	532	532
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
48	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	2.331	2.331
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
151	LYXOR ZEBRA EQUITY FUND LIMITED	306	306
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
52	MFS MERIDIAN FUNDS	50.068	50.068
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
54	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	1.052	1.052
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
55	MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC	6.752	6.752
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
58	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	358	358
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
121	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	320	320
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
62	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	332	332
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
152	OLD NORTH STATE HEDGED EQUITY MEN LLC	181	181
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
122	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX	269	269
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
67	PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	663	663
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
123	PETERCAM B FUND	3.000	3.000
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
124	PETERCAM B FUND	34.026	34.026
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
168	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	233	233
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
125	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	1.004	1.004
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
126	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	1.508	1.508
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
127	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	437	437
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
69	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	2.629	2.629
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
70	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	2.298	2.298
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
71	SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF	1.684	1.684
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
72	SPDR S+P INTERNATIONAL TECHNOLOGY SECTOR ETF	226	226
	Delega a: FEDELE LOREDANA		

Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017

 Reply

Esito della votazione sul punto 2
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

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 21 aprile 2016, per quanto non utilizzato.

73	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: FEDELE LOREDANA	1.208	1.208
74	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: FEDELE LOREDANA	2.150	2.150
75	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: FEDELE LOREDANA	3.593	3.593
76	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: FEDELE LOREDANA	439	439
77	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: FEDELE LOREDANA	172	172
78	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS Delega a: FEDELE LOREDANA	60	60
5	STG PFDS V.D. GRAFISCHE Delega a: FEDELE LOREDANA	699	699
79	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS Delega a: FEDELE LOREDANA	451	451
80	TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO Delega a: FEDELE LOREDANA	249	249
135	THE ADV.INNER C.CORNERST.AD.GL.PUB.EQ. F Delega a: FEDELE LOREDANA	503	503
137	TOCQUEVILLE MEGATRENDS Delega a: FEDELE LOREDANA	6.800	6.800
138	TRUST AND CUSTODY SERVICED BANK LIMITED Delega a: FEDELE LOREDANA	259	259
91	UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	66.400	66.400
92	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS Delega a: FEDELE LOREDANA	361	361
93	VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	8	8
140	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	18.149	18.149
141	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	6.888	6.888
142	VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU Delega a: FEDELE LOREDANA	7.230	7.230
94	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF Delega a: FEDELE LOREDANA	17	17
95	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF Delega a: FEDELE LOREDANA	39	39
143	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I Delega a: FEDELE LOREDANA	222	222
144	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC Delega a: FEDELE LOREDANA	878	878
145	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX Delega a: FEDELE LOREDANA	52.608	52.608
146	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	863	863

Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017



Esito della votazione sul punto **2**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

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 21 aprile 2016, per quanto non utilizzato.

147	VARIABLE INSURANCE PROD FD OVERSEAS PORT Delega a: FEDELE LOREDANA	4.032	4.032
148	VARIABLE INSURANCE PROD FD OVERSEAS PORT Delega a: FEDELE LOREDANA	36.284	36.284
96	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD Delega a: FEDELE LOREDANA	1.633	1.633
154	ZEBRA GLOBAL EQUITY ADVANTAGE FUND LP Delega a: FEDELE LOREDANA	322	322
155	ZEBRA GLOBAL LIQUIDITY ARBITRAGE FUND LP Delega a: FEDELE LOREDANA	2.262	2.262
3	D&C GOVERNANCE S.R.L. Delega a: DEL GIUDICE MATTEO	1	1
172	ALIKA S.R.L. Delega a: CAVALLANTI ALESSANDRO	4.936.204	4.936.204

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	101 azionisti per n°	5.933.347 Azioni 89,01% del capitale partecipante al voto
di cui In proprio	n°	1 azionisti per n°	2 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	100 azionisti per n°	5.933.345 Azioni 89,01% del capitale partecipante al voto

Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017

 Reply

Esito della votazione sul punto 2
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

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 21 aprile 2016, per quanto non utilizzato.

Elenco Contrari

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
100 AFER ACTION PME Delega a: FEDELE LOREDANA	16.417	16.417
7 ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR DBI-FONDS ANDUS Delega a: FEDELE LOREDANA	9.700	9.700
101 ALLIANZGI FONDS ALCO Delega a: FEDELE LOREDANA	1.000	1.000
102 ALLIANZGI-FONDS DSPT Delega a: FEDELE LOREDANA	751	751
173 AMUNDI ACTIONS PME ESR Delega a: FEDELE LOREDANA	43.737	43.737
190 AQR ABSOLUTE RETURN MASTER ACCOUNT LP. Delega a: FEDELE LOREDANA	1.157	1.157
191 AQR GLOBAL STOCK SELECTION MASTER ACCOUNT L.P CO AQR CAPITAL MANAGEMENT LLC Delega a: FEDELE LOREDANA	302	302
8 AQR INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, L.P. Delega a: FEDELE LOREDANA	3.853	3.853
9 ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM Delega a: FEDELE LOREDANA	619	619
10 ARROWSTREET WORLD SMALL CAP EQUITY ALPHA EXTENSION FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	527	527
105 BNP PARIBAS B PENSION BALANCED Delega a: FEDELE LOREDANA	77.013	77.013
106 BNP PARIBAS B PENSION BALANCED Delega a: FEDELE LOREDANA	11.537	11.537
107 BNP PARIBAS B PENSION STABILITY Delega a: FEDELE LOREDANA	5.536	5.536
108 BNP PARIBAS SMALL CAP EUROLAND Delega a: FEDELE LOREDANA	53.322	53.322
1 BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN Delega a: FEDELE LOREDANA	185	185
157 BNYMTCIL IFS4 INV CONT EU SM CAP FD Delega a: FEDELE LOREDANA	32.548	32.548
158 BNYMTCIL IFS4 INV GBL SM CAP EQ FD Delega a: FEDELE LOREDANA	8.747	8.747
21 CENTURYLINK, INC. DEFINED CONTRIBUTION PLAN MASTER TRUST Delega a: FEDELE LOREDANA	1.109	1.109
159 CEP DEP IP GLOBAL SMALLER COS Delega a: FEDELE LOREDANA	19.121	19.121
2 CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	45	45

Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017

 Reply

Esito della votazione sul punto 2
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

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 21 aprile 2016, per quanto non utilizzato.

Delega a: FEDELE LOREDANA		
192 CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	103	103
Delega a: FEDELE LOREDANA		
22 CHEVRON MASTER PENSION TRUST	160	160
Delega a: FEDELE LOREDANA		
23 CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	723	723
Delega a: FEDELE LOREDANA		
161 EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	20.000	20.000
Delega a: FEDELE LOREDANA		
97 FAMILY VALUES	3.500	3.500
Delega a: FEDELE LOREDANA		
109 FCP ASTORG CROISSANCE MID CAP	3.925	3.925
Delega a: FEDELE LOREDANA		
176 FCP GROUPAMA AVENIR EURO	197.306	197.306
Delega a: FEDELE LOREDANA		
177 FCP HSBC TECHNOLOGIE	6.131	6.131
Delega a: FEDELE LOREDANA		
178 FCP NATIXIS ACTIONS SMALL MID CAP EURO	14.100	14.100
Delega a: FEDELE LOREDANA		
116 FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS	220	220
Delega a: FEDELE LOREDANA		
31 FUNDO DE PENSOES	363	363
Delega a: FEDELE LOREDANA		
180 G FUND	11.602	11.602
Delega a: FEDELE LOREDANA		
32 GMO IMPLEMENTATION FUND	1.201	1.201
Delega a: FEDELE LOREDANA		
117 GMO INTERNATIONAL EQUITY FUND	2.430	2.430
Delega a: FEDELE LOREDANA		
118 INVESCO GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL	3.804	3.804
Delega a: FEDELE LOREDANA		
149 LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED	460	460
Delega a: FEDELE LOREDANA		
150 LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	63	63
Delega a: FEDELE LOREDANA		
119 LHCO FONDS	3.232	3.232
Delega a: FEDELE LOREDANA		
164 MAN NUMERIC INT SMALL CAP TR	443	443
Delega a: FEDELE LOREDANA		
49 MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	265	265
Delega a: FEDELE LOREDANA		
50 MERCER INTERNATIONAL EQUITY FUND	1.808	1.808
Delega a: FEDELE LOREDANA		
120 METROPOLITAN RENTASTRO	20.666	20.666
Delega a: FEDELE LOREDANA		
98 METZLER INTERNATIONAL INVEST	48.300	48.300

Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017

 Reply

Esito della votazione sul punto 2
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

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 21 aprile 2016, per quanto non utilizzato.

Delega a: FEDELE LOREDANA		
51 METZLER INVESTMENT GMBH FOR MI-FONDS 415	8.600	8.600
Delega a: FEDELE LOREDANA		
53 MM SELECT EQUITY ASSET FUND	61	61
Delega a: FEDELE LOREDANA		
56 MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	760	760
Delega a: FEDELE LOREDANA		
57 MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	314	314
Delega a: FEDELE LOREDANA		
59 NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	1.638	1.638
Delega a: FEDELE LOREDANA		
183 NATIXIS ASSET MANAGEMENT SA	10.700	10.700
Delega a: FEDELE LOREDANA		
60 NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	127	127
Delega a: FEDELE LOREDANA		
61 NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	116	116
Delega a: FEDELE LOREDANA		
63 NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	2.561	2.561
Delega a: FEDELE LOREDANA		
64 NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	27	27
Delega a: FEDELE LOREDANA		
65 NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	995	995
Delega a: FEDELE LOREDANA		
66 NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	66	66
Delega a: FEDELE LOREDANA		
165 PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	1.797	1.797
Delega a: FEDELE LOREDANA		
166 PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	1.077	1.077
Delega a: FEDELE LOREDANA		
167 PHC NT SMALL CAP	300	300
Delega a: FEDELE LOREDANA		
153 PM MANAGER FUND SPC - SEGREGATED PORTFOLIO	8.000	8.000
Delega a: FEDELE LOREDANA		
68 ROCHE U.S. RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	1.447	1.447
Delega a: FEDELE LOREDANA		
169 ROWF GT EAFE	889	889
Delega a: FEDELE LOREDANA		
170 RWSF CIT ACWIEXUS	1.782	1.782
Delega a: FEDELE LOREDANA		
128 SGA INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY CIT	1.590	1.590
Delega a: FEDELE LOREDANA		
129 SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	1.862	1.862
Delega a: FEDELE LOREDANA		
130 SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	445	445
Delega a: FEDELE LOREDANA		
131 SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	1.082	1.082

Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017

 Reply

**Esito della votazione sul punto 2
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

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 21 aprile 2016, per quanto non utilizzato.

Delega a: FEDELE LOREDANA			
132	STICHT BEDRIJ MEDIA PNO Delega a: FEDELE LOREDANA	12.000	12.000
133	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN Delega a: FEDELE LOREDANA	265	265
134	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS Delega a: FEDELE LOREDANA	6.470	6.470
81	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS Delega a: FEDELE LOREDANA	4.301	4.301
82	TEXAS SCOTTISH RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN Delega a: FEDELE LOREDANA	210	210
136	THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P Delega a: FEDELE LOREDANA	302	302
83	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: FEDELE LOREDANA	736	736
84	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: FEDELE LOREDANA	101	101
171	THE STATE OF CONNECTICUT ACTINGTHROUGH ITS TREASURER Delega a: FEDELE LOREDANA	1.168	1.168
85	TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC Delega a: FEDELE LOREDANA	145	145
86	TYCO ELECTRONICS CORPORATION RETIREMENT SAVINGS AND INVES PLAN Delega a: FEDELE LOREDANA	940	940
87	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: FEDELE LOREDANA	811	811
88	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: FEDELE LOREDANA	391	391
89	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: FEDELE LOREDANA	1.380	1.380
90	UBS ETF Delega a: FEDELE LOREDANA	485	485
194	UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII Delega a: FEDELE LOREDANA	305	305
139	UNIVERSAL INVESTMENT GESELLSCHAFT MBH Delega a: FEDELE LOREDANA	28.379	28.379

Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017



Esito della votazione sul punto 2
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

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 21 aprile 2016, per quanto non utilizzato.

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	83 azionisti per n°	732.656 Azioni 10,99% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	83 azionisti per n°	732.656 Azioni 10,99% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017



Esito della votazione sul punto 2
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

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 21 aprile 2016, per quanto non utilizzato.

Elenco Astenuti

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto

Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017

 Reply

Esito della votazione sul punto 2
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

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 21 aprile 2016, per quanto non utilizzato.

Elenco Non Votanti

Riepilogo Non votanti

TOTALE NON VOTANTI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria
21 Aprile 2017

3 Reply

Esito della votazione sul punto **3**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno
Relazione sulla remunerazione.

Azionisti Presenti

In proprio	n°	1	per n°	2 Azioni	0,00 % del c.s. con diritto di voto
In rappresentanza	n°	0	per n°	0 Azioni	0,00 % del c.s. con diritto di voto
Per delega	n°	183	per n°	6.666.001 Azioni	71,27 % del c.s. con diritto di voto
TOTALE PRESENTI	n°	184	per n°	6.666.003 Azioni	71,27 % del c.s. con diritto di voto

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	157	azionisti per n°	6.277.184 Azioni	94,17 % del capitale votante
CONTRARI	n°	21	azionisti per n°	204.328 Azioni	3,07 % del capitale votante
ASTENUTI	n°	6	azionisti per n°	184.491 Azioni	2,77 % del capitale votante
TOTALE VOTANTI	n°	184	azionisti per n°	6.666.003 Azioni	
NON VOTANTI	n°	0	azionisti per n°	0 Azioni	0,00 % del capitale votante
NON ESPRESSI	n°	0	azionisti per n°	0 Azioni	
TOTALE PRESENTI	n°	184	azionisti per n°	6.666.003 Azioni	



Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017

 Reply

Esito della votazione sul punto 3
della parte ordinaria dell'ordine del giorno
Relazione sulla remunerazione.

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

		NUMERO DI AZIONI	
		TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
175	CALDERARA GIUSEPPE	2	2
99	ABERDEEN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FD	10.200	10.200
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
6	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	647	647
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
156	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	43	43
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
7	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR DBI-FONDS ANDUS	9.700	9.700
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
101	ALLIANZGI FONDS ALCO	1.000	1.000
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
102	ALLIANZGI-FONDS DSPT	751	751
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
190	AQR ABSOLUTE RETURN MASTER ACCOUNT LP.	1.157	1.157
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
191	AQR GLOBAL STOCK SELECTION MASTER ACCOUNT L.P CO AQR CAPITAL MANAGEMENT LLC	302	302
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
8	AQR INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, L.P.	3.853	3.853
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
9	ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	619	619
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
10	ARROWSTREET WORLD SMALL CAP EQUITY ALPHA EXTENSION FUND	527	527
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
103	ASF	9.200	9.200
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
104	BEST OF FUNDS SEL	5.100	5.100
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
1	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	185	185
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
157	BNYMTCIL IFS4 INV CONT EU SM CAP FD	32.548	32.548
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
158	BNYMTCIL IFS4 INV GBL SM CAP EQ FD	8.747	8.747
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
17	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	9.785	9.785
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
18	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	378	378
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
19	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	510	510
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
20	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	916	916
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
21	CENTURYLINK, INC. DEFINED CONTRIBUTION PLAN MASTER TRUST	1.109	1.109
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
159	CEP DEP IP GLOBAL SMALLER COS	19.121	19.121
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
2	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	45	45

Assemblea Ordinaria

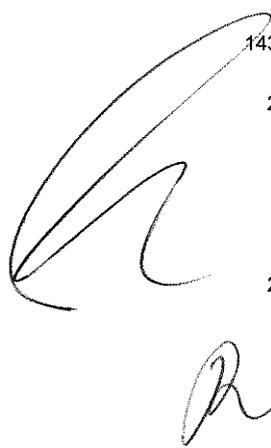
21 Aprile 2017

Reply

**Esito della votazione sul punto 3
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

Relazione sulla remunerazione.

	Delega a: FEDELE LOREDANA		
192	CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	103	103
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
22	CHEVRON MASTER PENSION TRUST	160	160
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
23	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	723	723
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
24	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	221	221
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
25	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	853	853
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
26	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	684	684
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
27	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	3.257	3.257
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
160	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	40	40
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
161	EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	20.000	20.000
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
97	FAMILY VALUES	3.500	3.500
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
109	FCP ASTORG CROISSANCE MID CAP	3.925	3.925
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
110	FCP ECHIQUIER AGENOR	66.211	66.211
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
111	FCP ECHIQUIER ENTREPRENEURS	66.009	66.009
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
176	FCP GROUPAMA AVENIR EURO	197.306	197.306
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
177	FCP HSBC TECHNOLOGIE	6.131	6.131
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
178	FCP NATIXIS ACTIONS SMALL MID CAP EURO	14.100	14.100
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
179	FCP TREMPLIN PME M	16.571	16.571
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
112	FCP ULYSSE	55.000	55.000
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
113	FIDELITY ADVISOR MID CAP FUND	77.283	77.283
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
28	FIDELITY ADVISOR SERIES VIII FIDELITY ADVISOR OVERSEAS FUND	13.920	13.920
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
29	FIDELITY ADVISOR SERIES VIII FIDELITY ADVISOR OVERSEAS FUND	1.598	1.598
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
114	FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY OVER	143.400	143.400
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
30	FIDELITY NORTHSTAR FUND	2.500	2.500
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
115	FIDELITY SAL ST T SPARTAN TOTAL INT IN F	42	42
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
116	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS	220	220
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
162	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	2.926	2.926
	Delega a: FEDELE LOREDANA		



Assemblea Ordinaria

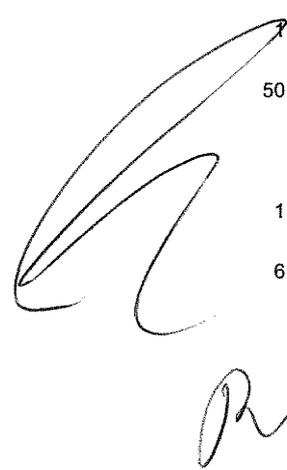
21 Aprile 2017



**Esito della votazione sul punto 3
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

Relazione sulla remunerazione.

31	FUNDO DE PENSOES	363	363
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
180	G FUND	11.602	11.602
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
32	GMO IMPLEMENTATION FUND	1.201	1.201
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
117	GMO INTERNATIONAL EQUITY FUND	2.430	2.430
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
193	GOVERNMENT OF NORWAY	72.867	72.867
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
33	HARDING, LOEVNER, FUNDS INC. INT SMALL COMPANIES PTF	17.100	17.100
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
34	HRW TESTAMENTARY TRUST NO 6	6.800	6.800
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
35	HRW TESTAMENTARY TRUST NO. 9	3.800	3.800
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
36	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	826	826
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
37	INTERNATIONAL MONETARY FUND	96	96
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
118	INVESCO GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL	3.804	3.804
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
45	KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	327	327
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
149	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED	460	460
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
150	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	63	63
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
46	LEIA GEM INVESTMENT, LLC	8.766	8.766
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
119	LHCO FONDS	3.232	3.232
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
47	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	532	532
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
48	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	2.331	2.331
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
151	LYXOR ZEBRA EQUITY FUND LIMITED	306	306
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
164	MAN NUMERIC INT SMALL CAP TR	443	443
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
49	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	265	265
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
50	MERCER INTERNATIONAL EQUITY FUND	1.808	1.808
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
52	MFS MERIDIAN FUNDS	50.068	50.068
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
53	MM SELECT EQUITY ASSET FUND	61	61
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
54	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	1.052	1.052
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
55	MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC	6.752	6.752
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
56	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	760	760



Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017

Reply

**Esito della votazione sul punto 3
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

Relazione sulla remunerazione.

	Delega a: FEDELE LOREDANA		
57	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	314	314
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
58	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	358	358
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
59	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	1.638	1.638
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
183	NATIXIS ASSET MANAGEMENT SA	10.700	10.700
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
60	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	127	127
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
61	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	116	116
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
62	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	332	332
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
63	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	2.561	2.561
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
64	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	27	27
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
65	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	995	995
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
66	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	66	66
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
152	OLD NORTH STATE HEDGED EQUITY MEN LLC	181	181
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
122	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX	269	269
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
67	PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	663	663
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
165	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	1.797	1.797
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
166	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	1.077	1.077
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
123	PETERCAM B FUND	3.000	3.000
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
124	PETERCAM B FUND	34.026	34.026
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
167	PHC NT SMALL CAP	300	300
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
153	PM MANAGER FUND SPC - SEGREGATED PORTFOLIO	8.000	8.000
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
168	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	233	233
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
125	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	1.004	1.004
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
126	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	1.508	1.508
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
127	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	437	437
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
68	ROCHE U.S. RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	1.447	1.447
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
169	ROWF GT EAFE	889	889
	Delega a: FEDELE LOREDANA		

Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017



**Esito della votazione sul punto 3
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

Relazione sulla remunerazione.

170	RWSF CIT ACWIEXUS	1.782	1.782
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
69	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	2.629	2.629
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
128	SGA INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY CIT	1.590	1.590
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
129	SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	1.862	1.862
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
130	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	445	445
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
131	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	1.082	1.082
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
70	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	2.298	2.298
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
71	SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF	1.684	1.684
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
72	SPDR S+P INTERNATIONAL TECHNOLOGY SECTOR ETF	226	226
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
73	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	1.208	1.208
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
74	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	2.150	2.150
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
75	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	3.593	3.593
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
76	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	439	439
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
77	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	172	172
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
78	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	60	60
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
5	STG PFDS V.D. GRAFISCHE	699	699
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
132	STICHT BEDRIJ MEDIA PNO	12.000	12.000
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
134	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	6.470	6.470
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
80	TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO	249	249
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
81	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS	4.301	4.301
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
82	TEXAS SCOTTISH RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN	210	210
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
135	THE ADV.INNER C.CORNERST.AD.GL.PUB.EQ. F	503	503
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
136	THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	302	302
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
83	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	736	736
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
84	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	101	101
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
171	THE STATE OF CONNECTICUT ACTINGTHROUGH ITS TREASURER	1.168	1.168
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
137	TOCQUEVILLE MEGATRENDS	6.800	6.800

Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017

 Reply

**Esito della votazione sul punto 3
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

Relazione sulla remunerazione.

	Delega a: FEDELE LOREDANA		
138	TRUST AND CUSTODY SERVICED BANK LIMITED	259	259
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
85	TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC	145	145
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
86	TYCO ELECTRONICS CORPORATION RETIREMENT SAVINGS AND INVES PLAN	940	940
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
87	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	811	811
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
88	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	391	391
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
89	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	1.380	1.380
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
90	UBS ETF	485	485
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
194	UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	305	305
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
91	UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND	66.400	66.400
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
92	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	361	361
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
93	VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	8	8
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
140	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	18.149	18.149
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
141	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	6.888	6.888
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
142	VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU	7.230	7.230
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
94	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	17	17
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
95	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	39	39
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
143	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	222	222
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
144	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	878	878
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
145	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	52.608	52.608
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
146	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	863	863
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
147	VARIABLE INSURANCE PROD FD OVERSEAS PORT	4.032	4.032
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
148	VARIABLE INSURANCE PROD FD OVERSEAS PORT	36.284	36.284
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
96	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	1.633	1.633
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
154	ZEBRA GLOBAL EQUITY ADVANTAGE FUND LP	322	322
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
155	ZEBRA GLOBAL LIQUIDITY ARBITRAGE FUND LP	2.262	2.262
	Delega a: FEDELE LOREDANA		
3	D&C GOVERNANCE S.R.L.	1	1
	Delega a: DEL GIUDICE MATTEO		

Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017



Esito della votazione sul punto **3**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Relazione sulla remunerazione.

172 ALIKA S.R.L.

4.936.204

4.936.204

Delega a: CAVALLANTI ALESSANDRO

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	157 azionisti per n°	6.277.184 Azioni
			94,17% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	1 azionisti per n°	2 Azioni
			0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	156 azionisti per n°	6.277.182 Azioni
			94,17% del capitale partecipante al voto

Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017

 Reply

Esito della votazione sul punto 3
della parte ordinaria dell'ordine del giorno
Relazione sulla remunerazione.

Elenco Contrari

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
173 AMUNDI ACTIONS PME ESR Delega a: FEDELE LOREDANA	43.737	43.737
11 BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B Delega a: FEDELE LOREDANA	1.398	1.398
12 BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F Delega a: FEDELE LOREDANA	478	478
13 BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: FEDELE LOREDANA	15.685	15.685
14 BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: FEDELE LOREDANA	4.277	4.277
15 BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: FEDELE LOREDANA	1.793	1.793
16 BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B Delega a: FEDELE LOREDANA	96	96
163 INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM Delega a: FEDELE LOREDANA	581	581
38 INTERNATIONAL MONETARY FUND Delega a: FEDELE LOREDANA	342	342
39 ISHARES CORE MSCI EAFE ETF Delega a: FEDELE LOREDANA	9.008	9.008
40 ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF Delega a: FEDELE LOREDANA	277	277
41 ISHARES EDGE MSCI MULTIFACTOR INTL SMALL-CAP ETF Delega a: FEDELE LOREDANA	135	135
42 ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF Delega a: FEDELE LOREDANA	36.104	36.104
43 ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF Delega a: FEDELE LOREDANA	342	342
44 ISHARES VII PLC Delega a: FEDELE LOREDANA	3.760	3.760
98 METZLER INTERNATIONAL INVEST Delega a: FEDELE LOREDANA	48.300	48.300
51 METZLER INVESTMENT GMBH FOR MI-FONDS 415 Delega a: FEDELE LOREDANA	8.600	8.600
121 NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL Delega a: FEDELE LOREDANA	320	320
133 STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN Delega a: FEDELE LOREDANA	265	265
79 STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS Delega a: FEDELE LOREDANA	451	451
139 UNIVERSAL INVESTMENT GESELLSCHAFT MBH Delega a: FEDELE LOREDANA	28.379	28.379

Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017

 Reply

Esito della votazione sul punto 3
della parte ordinaria dell'ordine del giorno
Relazione sulla remunerazione.

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	21 azionisti per n°	204.328 Azioni 3,07% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	21 azionisti per n°	204.328 Azioni 3,07% del capitale partecipante al voto



Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017

 Reply

Esito della votazione sul punto 3
della parte ordinaria dell'ordine del giorno
Relazione sulla remunerazione.

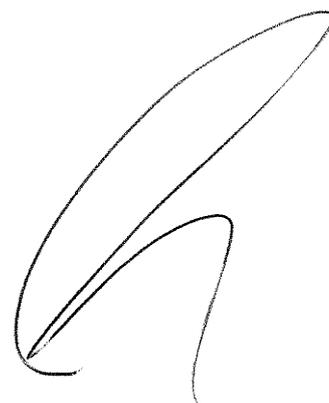
Elenco Astenuti

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
100 AFER ACTION PME Delega a: FEDELE LOREDANA	16.417	16.417
105 BNP PARIBAS B PENSION BALANCED Delega a: FEDELE LOREDANA	77.013	77.013
106 BNP PARIBAS B PENSION BALANCED Delega a: FEDELE LOREDANA	11.537	11.537
107 BNP PARIBAS B PENSION STABILITY Delega a: FEDELE LOREDANA	5.536	5.536
108 BNP PARIBAS SMALL CAP EUROLAND Delega a: FEDELE LOREDANA	53.322	53.322
120 METROPOLITAN RENTASTRO Delega a: FEDELE LOREDANA	20.666	20.666

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	6 azionisti per n°	184.491 Azioni 2,77% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	6 azionisti per n°	184.491 Azioni 2,77% del capitale partecipante al voto




Assemblea Ordinaria

21 Aprile 2017

 Reply

Esito della votazione sul punto 3
della parte ordinaria dell'ordine del giorno
Relazione sulla remunerazione.

Elenco Non Votanti

Riepilogo Non votanti

TOTALE NON VOTANTI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto



La sottoscritta Caterina BIMA, in qualità di Notaio, dichiara ai sensi ai sensi dell'articolo 22, comma 2, del D.Lgs. 7 marzo 2005 n. 82 s.m.i., che la presente copia su supporto informatico del verbale di Assemblea Ordinaria del 21 aprile 2017 della società REPLY S.p.A. è conforme al documento originale esibitomi dall'interessato ed allo stesso restituito.

Torino, lì sedici maggio duemiladiciassette

Effettuta la registrazione presso l'Ufficio dell'Agenzia delle Entrate di Torino 1 in data 11 maggio 2017 al n. 9536.