

REPLY S.p.A.

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

23 APRILE 2018

Rendiconto sintetico delle votazioni sui punti all'ordine del giorno

A norma dell'art. 125 – quater del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58

Con riferimento ai punti 1.a. e 1.b. all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti:

- Azioni rappresentate in assemblea: n. 28.012.762 pari al 74,88% del capitale sociale;
- Azioni per le quali è stato espresso il diritto di voto: n. 27.972.762 pari al 74,77% del capitale sociale;
- Azioni per le quali non è stato espresso il voto: n. 40.000 pari al 0,11% del capitale sociale.

<u>PUNTO 1a)</u> <u>all'Ordine del Giorno</u>	Proposta di esame ed approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione; Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione.
Voti favorevoli	n. 27.968.302 azioni pari al 99,84% del capitale partecipante al voto
Astenuti	n. 4.460 azioni pari al 0,02% del capitale partecipante al voto
Non votanti	n. 40.000 azioni pari al 0,14% del capitale partecipante al voto
<u>PUNTO 1b)</u> <u>all'Ordine del Giorno</u>	Proposta di 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.
Voti favorevoli	n. 27.739.112 azioni pari al 99,02% del capitale partecipante al voto
Voti contrari	n. 230.450 azioni pari al 0,82% del capitale partecipante al voto
Astenuti	n. 3.200 azioni pari al 0,02% del capitale partecipante al voto
Non votanti	n. 40.000 azioni pari al 0,14% del capitale partecipante al voto

Con riferimento al punto 2.a. all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti:

- Azioni rappresentate in assemblea: n. 28.012.762 pari al 74,88% del capitale sociale;
- Azioni per le quali è stato espresso il diritto di voto: n. 27.640.328 pari al 73,88% del capitale sociale;
- Azioni per le quali non è stato espresso il voto: n. 372.434 pari al 1,00% del capitale sociale.

<u>PUNTO 2a)</u> <u>all'Ordine del Giorno</u>	Proposta di determinazione del numero di componenti del Consiglio di Amministrazione e della loro durata in carica.
Voti favorevoli	n. 27.619.334 azioni pari al 98,60% del capitale partecipante al voto
Voti contrari	n. 17.787 azioni pari al 0,06% del capitale partecipante al voto
Astenuti	n. 3.207 azioni pari al 0,01% del capitale partecipante al voto
Non votanti	n. 372.434 azioni pari al 1,33% del capitale partecipante al voto

Con riferimento al punto 2.b. all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti:

- Azioni rappresentate in assemblea: n. 28.012.762 pari al 74,88% del capitale sociale;
- Azioni per le quali è stato espresso il diritto di voto: n. 28.012.762 pari al 74,88% del capitale sociale;
- Non sussistono azioni rappresentate in assemblea per le quali non è stato espresso il voto.

<u>PUNTO 2b)</u> <u>all'Ordine del Giorno</u>	Proposta di nomina del Consiglio di Amministrazione.
Voti Lista Aliko	n. 17.140.216 azioni pari al 61,19% del capitale partecipante al voto
Voti Lista Lodigiani	n. 1.094.860 azioni pari al 3,91% del capitale partecipante al voto
Voti Lista Investitori	n. 9.719.245 azioni pari al 34,70% del capitale partecipante al voto
Voti contrari	n. 30.218 azioni pari al 0,11% del capitale partecipante al voto
Astenuti	n. 28.223 azioni pari al 0,09% del capitale partecipante al voto

Con riferimento ai punti 2.c. e 2.d. all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti:

- Azioni rappresentate in assemblea: n. 28.012.755 pari al 74,88% del capitale sociale;
- Azioni per le quali è stato espresso il diritto di voto: n. 27.933.259 pari al 74,66% del capitale sociale;
- Azioni per le quali non è stato espresso il voto: n. 79.496 pari al 0,21% del capitale sociale.

<u>PUNTO 2c)</u> <u>all'Ordine del Giorno</u>	Proposta di nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.
Voti favorevoli	n. 21.112.098 azioni pari al 75,37% del capitale partecipante al voto
Voti contrari	n. 6.800.174 azioni pari al 24,27% del capitale partecipante al voto
Astenuti	n. 20.987 azioni pari al 0,08% del capitale partecipante al voto
Non votanti	n. 79.496 azioni pari al 0,28% del capitale partecipante al voto

<u>PUNTO 2d)</u> <u>all'Ordine del Giorno</u>	Proposta di determinazione dell'emolumento annuo per i componenti del Consiglio di Amministrazione non investiti di deleghe operative per ciascun anno di incarico.
Voti favorevoli	n. 27.671.393 azioni pari al 98,78% del capitale partecipante al voto
Voti contrari	n. 230.450 azioni pari al 0,82% del capitale partecipante al voto
Astenuti	n. 31.416 azioni pari al 0,12% del capitale partecipante al voto
Non votanti	n. 79.496 azioni pari al 0,28% del capitale partecipante al voto

Con riferimento al punto 3.a. all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti:

- Azioni rappresentate in assemblea: n. 28.011.255 pari al 74,87% del capitale sociale;
- Azioni per le quali è stato espresso il diritto di voto: n. 28.010.703 pari al 74,87% del capitale sociale;
- Azioni per le quali non è stato espresso il voto: n. 552 pari al 0,00% del capitale sociale.

<u>PUNTO 3a)</u> <u>all'Ordine del Giorno</u>	Proposta di nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente.
Voti Lista Aliko	n. 18.234.985 azioni pari al 65,10% del capitale partecipante al voto
Voti Lista Investitori	n. 9.717.304 azioni pari al 34,69% del capitale partecipante al voto
Voti contrari	n. 30.218 azioni pari al 0,11% del capitale partecipante al voto
Astenuti	n. 28.196 azioni pari al 0,10% del capitale partecipante al voto
Non votanti	n. 552 azioni pari al 0,00% del capitale partecipante al voto

Con riferimento al punto 3.b. all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti:

- Azioni rappresentate in assemblea: n. 28.011.255 pari al 74,87% del capitale sociale;
- Azioni per le quali è stato espresso il diritto di voto: n. 27.971.759 pari al 74,77% del capitale sociale;
- Azioni per le quali non è stato espresso il voto: n. 39.496 pari al 0,11% del capitale sociale.

PUNTO 3b) all'Ordine del Giorno	Proposta di determinazione dell'emolumento per i membri del Collegio Sindacale per ciascun anno di incarico.
Voti favorevoli	n. 27.940.343 azioni pari al 99,75% del capitale partecipante al voto
Astenuti	n. 31.416 azioni pari al 0,11% del capitale partecipante al voto
Non votanti	n. 39.496 azioni pari al 0,14% del capitale partecipante al voto

Con riferimento ai punti 4 e 5 all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti:

- Azioni rappresentate in assemblea: n. 28.011.255 pari al 74,87% del capitale sociale;
- Azioni per le quali è stato espresso il diritto di voto: n. 27.931.759 pari al 74,66% del capitale sociale;
- Azioni per le quali non è stato espresso il voto: n. 79.496 pari al 0,21% del capitale sociale.

PUNTO 4) all'Ordine del Giorno	Proposta di deliberazione 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 2017, per quanto non utilizzato.
Voti favorevoli	n. 21.822.366 azioni pari al 77,91% del capitale partecipante al voto
Voti contrari	n. 6.106.193 azioni pari al 21,80% del capitale partecipante al voto
Astenuti	n. 3.200 azioni pari al 0,01% del capitale partecipante al voto
Non votanti	n. 79.496 azioni pari al 0,28% del capitale partecipante al voto

PUNTO 5) all'Ordine del Giorno	Proposta di approvazione della Relazione sulla remunerazione.
Voti favorevoli	n. 20.905.191 azioni pari al 74,63% del capitale partecipante al voto
Voti contrari	n. 7.023.348 azioni pari al 25,07% del capitale partecipante al voto
Astenuti	n. 3.220 azioni pari al 0,02% del capitale partecipante al voto
Non votanti	n. 79.496 azioni pari al 0,28% del capitale partecipante al voto

REPLY S.p.A.
ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING
APRIL 23, 2018

Concise report of voting on the agenda business

Pursuant to Art. 125-quater of Legislative Decree no. 58 of February 24, 1998

With regard to the points 1.a. and 1.b. on the agendas of the Ordinary Shareholders' Meeting:

- Shares represented at the meeting: 28,012,762 equal to 74.88% of corporate capital;
- Shares for which the right to vote was expressed: 27,972,762 equal to 74.77% of corporate capital;
- Shares for which was not expressed a vote: 40,000 equal to 0.11% of corporate capital.

<u>POINT 1a)</u> <u>on the Agenda</u>	Proposal to examine and approve the financial statements at December 31, 2017; Board of Directors' Operating Report; Reports from the Board of Auditors and the Auditing Company.
Votes in favour	27,968,302 shares equal to 99.84% of voting corporate capital
Abstentions	4,460 shares equal to 0.02 % of voting corporate capital
Non-voting	40,000 shares equal to 0.14% of voting corporate capital

<u>POINT 1b)</u> <u>on the Agenda</u>	Proposal to allocate results for the year, proposal to distribute a dividend to Shareholders and assign a share of profits to directors responsible for particular operating duties pursuant to Art. 22 of the Company By-laws; related and consequent resolutions.
Votes in favour	27,739,112 shares equal to 99.02 % of voting corporate capital
Abstentions	230,450 shares equal to 0.82 % of voting corporate capital
Votes against	3,200 shares equal to 0.02 % of voting corporate capital
Non-voting	40,000 shares equal to 0.14% of voting corporate capital

With regard to the point 2.a. on the agendas of the Ordinary Shareholders' Meeting:

- Shares represented at the meeting: 28,012,762 equal to 74.88% of corporate capital;
- Shares for which the right to vote was expressed: 27,640,328 equal to 73.88% of corporate capital;
- Shares for which was not expressed a vote: 372,434 equal to 1.00% of corporate capital.

<u>POINT 2a)</u> <u>on the Agenda</u>	Determination of the number of members of the Board of Directors and their term of offices.
Votes in favour	27,619,334 shares equal to 98.60% of voting corporate capital
Votes against	17,787 shares equal to 0.06 % of voting corporate capital
Abstentions	3,207 shares equal to 0.01% of voting corporate capital
Non-voting	372,000 shares equal to 1.33% of voting corporate capital

With regard to the point 2.b. on the agendas of the Ordinary Shareholders' Meeting:

- Shares represented at the meeting: 28,012,762 equal to 74.88% of corporate capital;
- Shares for which the right to vote was expressed: 28,012,762 equal to 74.88% of corporate capital;
- There are no shares represented at the meeting for which the vote was not expressed.

<u>POINT 2b)</u> <u>on the Agenda</u>	Appointment of the Board of Directors.
In favour for List Aliko	17,140,216 shares equal to 61.19% of voting corporate capital
In favour for List Lodigiani	1,094,860 shares equal to 3.91% of voting corporate capital
In favour for List Investitori	9,719,245 shares equal to 34.70% of voting corporate capital
Dissenting	30,218 shares equal to 0.11% of voting corporate capital
Abstentions	28,223 shares equal to 0.09% of voting corporate capital

With regard to the points 2.c. and 2.d. on the agendas of the Ordinary Shareholders' Meeting:

- Shares represented at the meeting: 28,012,755 equal to 74.88% of corporate capital;
- Shares for which the right to vote was expressed: 27,933,259 equal to 74.66% of corporate capital;
- Shares for which was not expressed a vote: 79,496 equal to 0.21% of corporate capital.

<u>POINT 2c)</u> <u>on the Agenda</u>	Appointment of the Chairman of the Board of Directors.
Votes in favour	21,112,098 shares equal to 75.37% of voting corporate capital
Abstentions	6,800,174 shares equal to 24.27% of voting corporate capital
Votes against	20,987 shares equal to 0.08% of voting corporate capital
Non-voting	79,496 shares equal to 0.28% of voting corporate capital

<u>POINT 2d)</u> <u>on the Agenda</u>	Determination of the annual remuneration for members of the Board of Directors not delegated operational proxy for each year in office.
Votes in favour	27,671,393 shares equal to 98.78% of voting corporate capital
Abstentions	230,450 shares equal to 0.82% of voting corporate capital
Votes against	31,416 shares equal to 0.12% of voting corporate capital
Non-voting	79,496 shares equal to 0.28% of voting corporate capital

With regard to the point 3.a. on the agendas of the Ordinary Shareholders' Meeting:

- Shares represented at the meeting: 28,011,255 equal to 74.87% of corporate capital;
- Shares for which the right to vote was expressed: 28,010,703 equal to 74.87% of corporate capital;
- Shares for which was not expressed a vote: 552 equal to 0.00% of corporate capital.

<u>POINT 3a)</u> <u>on the Agenda</u>	Appointment of the Board of Statutory Auditors and its Chairman.
In favour for List Aliko	18,234,985 shares equal to 65.10% of voting corporate capital
In favour for List Investitori	9,717,304 shares equal to 34.69% of voting corporate capital
Dissenting	30,218 shares equal to 0.11% of voting corporate capital
Abstentions	28,196 shares equal to 0.10% of voting corporate capital
Non-voting	552 shares equal to 0.00% of voting corporate capital

With regard to the point 3.b. on the agendas of the Ordinary Shareholders' Meeting:

- Shares represented at the meeting: 28,011,255 equal to 74.87% of corporate capital;
- Shares for which the right to vote was expressed: 27,971,759 equal to 74.77% of corporate capital;
- Shares for which was not expressed a vote: 39,496 equal to 0.11% of corporate capital.

<u>POINT 3b)</u> <u>on the Agenda</u>	Determination of the remuneration for members of the Board of Statutory Auditors, for each year in office.
Votes in favour	27,940,343 shares equal to 99.75% of voting corporate capital
Abstentions	31,416 shares equal to 0.11% of voting corporate capital
Non-voting	39,496 shares equal to 0.14 % of voting corporate capital

With regard to the points 4 and 5 on the agendas of the Ordinary Shareholders' Meeting:

- Shares represented at the meeting: 28,011,255 equal to 74.87% of corporate capital;
- Shares for which the right to vote was expressed: 27,931,759 equal to 74.66% of corporate capital;
- Shares for which was not expressed a vote: 79,496 equal to 0.21% of corporate capital.

<u>POINT 4)</u> <u>on the Agenda</u>	Proposal regarding the purchase and sale of own shares, pursuant to Articles 2357 and 2357-ter of the Civil Code and Article 132 of the Legislative Decree n. 58 of 24 February 1998, as amended and supplemented, and in accordance with Article 144-bis of the Consob Regulation, adopted by resolution 11971 of 14 May 1999 and subsequent amendments and supplements, after revocation of the resolution passed by the General Meeting of 21 April 2017, to the extent not used.
Votes in favour	21,822,366 shares equal to 77.91% of voting corporate capital
Abstentions	6,106,193 shares equal to 21.80% of voting corporate capital
Votes against	3,200 shares equal to 0.01% of voting corporate capital
Non-voting	79,496 shares equal to 0.28 % of voting corporate capital

<u>POINT 5)</u> <u>on the Agenda</u>	Proposal to approve the Remuneration Report.
Votes in favour	20,905,191 shares equal to 74.63% of voting corporate capital
Abstentions	7,023,348 shares equal to 25.07% of voting corporate capital
Votes against	3,220 shares equal to 0.02% of voting corporate capital
Non-voting	79,496 shares equal to 0.28 % of voting corporate capital