

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 duemilaventicinque.

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

In Torino, in una sala posta al piano dello stabile sito in via Nizza numero 250, si è riunita in prima e unica 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 suddiviso in numero 37.411.428 azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,13 cadauna, codice fiscale e numero d'iscrizione del Registro delle Imprese di Torino 97579210010, Partita Iva 08013390011.

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

Il Presidente al fine della verifica della costituzione dell'Assemblea comunica:

- che il capitale sociale di euro 4.863.485,64 è diviso in numero 37.411.428 azioni del valore nominale di euro 0,13 cadauna;
- che il numero totale di voti posseduti ed esercitabili in Assemblea è di 51.284.168, considerando le azioni che sono dotate di voto maggiorato, ad oggi maturato, pari a due voti per ciascuna azione ordinaria, ai sensi dell'articolo 12 dello Statuto sociale; su detta cifra si calcolano, quindi, i quorum costitutivi e deliberativi assembleari ai sensi dell'art. 127-quinquies comma 10 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e s.m.i. (di seguito TUF) e dell'articolo 12 dello statuto sociale;
- che il numero totale di azioni con voto maggiorato è 13.872.740, mentre le azioni con voto non maggiorato sono numero 23.538.688 (comunicazione

ai sensi dell'art. 85 bis, comma 4 bis, del Regolamento Emittenti adottato con delibera n.11971 del 14 maggio 1999 e s.m.i. di seguito Regolamento Emittenti, effettuata in data 11 aprile 2025), così come risulta dall'Elenco tenuto presso la sede della società ex art. 143-quater del Regolamento Emittenti;

- che sono presenti tramite la società Monte Titoli S.p.A., con sede legale in Milano (MI), piazza degli Affari n. 6, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano-Monza Brianza-Lodi 03638780159, appartenente al Gruppo Euronext, P.IVA di Gruppo 10977060960, in qualità di Rappresentante Designato ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF, in conformità all'art. 12 dello statuto sociale e nel rispetto delle disposizioni di cui all'art. 135-undecies.1 del TUF, numero 719 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, per complessive numero 29.927.094 azioni ordinarie, regolarmente depositate, che rappresentano il 79,995% di numero 37.411.428 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale per complessivi n. 43.799.834 voti che rappresentano l'85,406% di numero 51.284.168 diritti di voto totali;

- che la società, alla record date, è intestataria di numero 133.192 (centotrentatremilacentonovantadue) azioni proprie ordinarie corrispondenti a circa lo 0,35602% 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, in aderenza agli orientamenti dottrinali più recenti e in conformità alle previsioni dell'articolo 12 dello Statuto sociale, è previsto l'utilizzo di mezzi di telecomunicazione che consentono di regolare lo svolgimento della riunione, di percepire adeguatamente gli eventi dell'adunanza oggetto di verbalizzazione, nonché la proclamazione dei risultati della votazione e di far par-

tecipare tutti gli intervenuti alla discussione;
- che è stato constatato il regolare funzionamento
dei mezzi di telecomunicazione,

dichiara pertanto
legalmente e validamente costituita in prima ed
unica convocazione l'Assemblea ordinaria per deli-
berare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

"1. RELAZIONE FINANZIARIA

1.a. Esame ed approvazione del bilancio al 31 di-
cembre 2024; Relazione del Consiglio di Ammini-
strazione sulla Gestione; Relazioni del Collegio
Sindacale e della Società di revisione.

1.b. Destinazione del risultato di esercizio, pro-
posta di distribuzione di un dividendo agli azio-
nisti ed assegnazione di una partecipazione agli
utili agli amministratori investiti di particolari
cariche operative ai sensi dell'art. 22 dello Sta-
tuto Sociale; deliberazioni inerenti e consequen-
ti.

**2. DELIBERAZIONI IN MATERIA DI ACQUISTO E DI ALIE-
NAZIONE DI AZIONI PROPRIE**, ai sensi degli artt.
2357, 2357-ter del Codice Civile e dell'art. 132
del D.Lgs. n. 58/1998, nonché ai sensi dell'arti.
144-bis del Regolamento Consob n. 11971, previa
revoca della deliberazione assunta dall'Assemblea
del 23 aprile 2024, per quanto non utilizzato.

**3. RELAZIONE SULLA POLITICA IN MATERIA DI REMUNE-
RAZIONE E SUI COMPENSI CORRISPOSTI**; deliberazioni
relative alla Seconda Sezione ai sensi dell'art.
123-ter, comma 6 del TUF.".

L'elenco nominativo degli aventi diritto all'in-
tervento e all'esercizio del diritto di voto par-
tecipanti all'Assemblea, a mezzo delega conferita
al Rappresentante Designato in conformità alle di-
sposizioni di cui all'art. 12 dello Statuto socia-
le con l'indicazione del numero delle rispettive
azioni, viene allegato al presente verbale (alle-
gato **A**).

Il Presidente invita la dottoressa Caterina Bima,
a fornire, per suo conto, le informazioni prelimi-
nari e le disposizioni procedurali dei lavori as-
sembleari.

A seguito dell'incarico ricevuto la stessa porta a
conoscenza:

- che, con avviso di convocazione pubblicato, ai
sensi dell'articolo 7 dello Statuto sociale e del-
l'articolo 125 bis del TUF, sul sito internet del-
la società www.reply.com in data 24 marzo 2025 e,
in pari data, per estratto, sul quotidiano a dif-

fusione nazionale "ItaliaOggi", l'Assemblea ordinaria degli Azionisti della società REPLY S.p.A. è stata convocata, in prima e unica convocazione, per il giorno 23 aprile 2025, alle ore dieci in Torino, via Nizza n. 250, prevedendo l'intervento in assemblea esclusivamente tramite il Rappresentante Designato ai sensi dell'art. 135-undecies.1 del TUF, in ottemperanza all'art. 12 dello statuto sociale;

- 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 al Rappresentante Designato è stata tempestivamente inviata la documentazione relativa all'odierna adunanza;

- che l'intervento in assemblea si svolge esclusivamente tramite il Rappresentante Designato ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF; al predetto Rappresentante possono essere conferite anche deleghe e sub-deleghe ai sensi dell'art. 135-novies del TUF in deroga all'art. 135-undecies, comma 4 del TUF;

- che la Società ha individuato Monte Titoli S.p.A. quale Rappresentante Designato dalla Società, ai sensi dell'art. 135-undecies.1 del TUF, in ottemperanza all'art. 12 dello statuto sociale; 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, sono state conferite a Monte Titoli S.p.A. le deleghe riportate nell'allegato A;

- che non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126 bis del TUF, e precisa altresì che non sono pervenute domande prima dell'Assemblea, ai sensi dell'art. 127 ter del TUF;

- che, entro il quindicesimo giorno precedente la data dell'unica convocazione dell'assemblea, coloro che hanno diritto di voto non hanno presentato individualmente proposte di delibera sulle materie all'ordine del giorno ovvero proposte la cui pre-

sentazione è altrimenti consentita dalla legge;

- che, ai sensi delle vigenti disposizioni, in data 24 marzo 2025 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, mentre le informazioni sul capitale sociale sono state rese nell'avviso di convocazione;

- che per il Consiglio di Amministrazione sono presenti, nel luogo della riunione, oltre al Presidente, i Consiglieri Esecutivi dottor Filippo Rizzante, ingegner Marco Cusinato, dottoressa Elena Maria Previtera e il Consigliere non Esecutivo dottor Daniele Angelucci, collegati in teleconferenza, l'Amministratore Delegato ingegner Tatiana Rizzante, i Consiglieri non Esecutivi e indipendenti avvocato Patrizia Polliotto, ingegner Secondina Giulia RAVERA e avvocato Federico FERRO LUZZI;

- che ha giustificato l'assenza il Consigliere non esecutivo ed indipendente Professor Domenico Giovanni SINISCALCO,

- che è presente l'intero Collegio Sindacale nelle persone del Presidente dottor Ciro Di Carluccio e del dottor Piergiorgio Re, Sindaco Effettivo, collegati in teleconferenza, della Professoressa Donatella Busso, Sindaco Effettivo, presente nel luogo della riunione;

- che è presente, nel luogo della riunione, un rappresentante della società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A.;

- che per Monte Titoli S.p.A. è presente, collegato in video conferenza, una persona, quale Rappresentante Designato;

- che sono presenti 2 dipendenti e consulenti del Gruppo Reply;

- che è presente una persona addetta all'organizzazione dei lavori assembleari;

- che l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea viene allegato al presente verbale (allegato **B**);

- che, ai sensi dell'art. 135-undecies, comma 3, del T.U.F., *"le azioni per le quali è stata conferita la delega, anche parziale, sono computate ai fini della regolare costituzione dell'assemblea. In relazione alle proposte per le quali non siano state conferite istruzioni di voto, le azioni non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione delle delibere"* e, conseguentemen-

te, le variazioni nei quorum deliberativi saranno via via aggiornate e comunicate durante lo svolgimento dell'Assemblea;

- il Rappresentante Designato è invitato a rendere ogni dichiarazione richiesta dalla legge, anche in tema di carenza di legittimazione al voto;

- che partecipano, direttamente o indirettamente in misura superiore al 3% (tre per cento) al capitale sociale inteso come il numero complessivo dei diritti di voto ai sensi dell'art. 120, comma 1, del TUF, secondo le risultanze del libro dei soci alla data del 16 aprile 2025, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del Testo Unico della Finanza e da altre informazioni a disposizione, i **soggetti qui di seguito indicati:**

"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	NOTE
* ALIKA S.r.l.	13.872.740	37,082%	VOTO MAGGIORATO	
* SMALLCAP WORD FUND INC	1.571.355	4,200%		
	15.444.095	41,282%		

Totale azioni 37.411.428 100,00%

(*) fonte libro soci al 16 aprile 2025, integrato dai depositi del 18 aprile 2025;

- che sono stati effettuati i riscontri per l'ammissione al voto sulla base delle comunicazioni di partecipazioni rilevanti ai sensi della normativa vigente.

Si dà altresì atto che per quanto concerne i patti parasociali rilevanti, ai sensi dell'art. 122 TUF, risulta l'esistenza di un solo accordo che è stato oggetto degli adempimenti pubblicitari prescritti, ai quali si rinvia per ogni dettaglio.

Si informa che è in funzione la registrazione della riunione allo scopo di facilitare il compito di verbalizzazione.

Si fa presente che nell'odierna assemblea le votazioni avranno luogo mediante comunicazione, da parte del Rappresentante Designato, dei voti dallo stesso espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute.

Il Presidente conferma le comunicazioni e le dichiarazioni rese dal Segretario e passa, quindi, 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 2024; 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, vista la modalità di tenuta della riunione, omette l'illustrazione dell'andamento economico finanziario dell'esercizio e propone di passare direttamente alla fase deliberativa.

Egli precisa, quindi, che la documentazione relativa al bilancio dell'esercizio 2024 (duemilaventiquattro), 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.

Viene omessa 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.

I fascicoli a disposizione degli Azionisti contenenti rispettivamente, la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, comprensivo della Rendicontazione consolidata di Sostenibilità, il Bilancio di Esercizio (Bilancio Separato) composto 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, la relazione del Collegio Sindacale al bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, le relazioni della Società di Revisione sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato al 31 dicembre 2024 redatte dalla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A., le attestazioni ai sensi dell'articolo 154-bis del TUF e dell'articolo 81-ter del Regolamento Emittenti, vengono allegati al presente verbale sotto la lettera **C**, mentre le informazioni ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile sulle società con-

trollate, la relazione del Consiglio di Amministrazione sul Governo societario e sugli Assetti proprietari, la Relazione Annuale sulla Remunerazione ed inoltre, le relazioni illustrative del Consiglio sugli argomenti all'ordine del giorno vengono allegate al presente verbale rispettivamente sotto le lettere **D, E, F e G**.

Inoltre, la relazione del Consiglio di Amministrazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari redatta ai sensi di legge, la Relazione Annuale sulla Remunerazione sono state depositate e stoccate ai sensi di legge, messe a disposizione presso la sede sociale, nonché pubblicate sul sito internet www.reply.com in data 31 marzo 2025 e formano il fascicolo di bilancio, di cui si propone di omettere 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 2024 (duemilaventi-quattro) e la verifica della regolare tenuta della contabilità, la società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha impiegato 482 ore per un corrispettivo di euro 27.462,00 oltre all'I.V.A. mentre, per le analoghe operazioni inerenti il bilancio consolidato del medesimo esercizio, la società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha impiegato 752 ore per un corrispettivo di euro 41.661,00 oltre all'I.V.A..

Precisa inoltre che, con riferimento alla revisione limitata della relazione finanziaria semestrale al 30 (trenta) giugno 2024 (duemilaventi-quattro), la stessa società PricewaterhouseCoopers S.p.A., ha impiegato 436 ore per un corrispettivo fatturato di euro 23.427,00 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 2024 (duemilaventi-quattro), 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'articolo 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 2024;
- preso atto del Bilancio di Esercizio (Bilancio

Separato) di Reply S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 - 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 50.644.327,00 che tiene già conto dell'accantonamento di euro 3.400.000,00 riferibile alla remunerazione degli Amministratori Esecutivi, per la componente variabile di breve termine per il 2024, da corrisondersi mediante la partecipazione agli utili ai sensi dell'articolo 22 dello Statuto Sociale e quantificato, secondo le modalità ivi previste, nella misura che il Consiglio di Amministrazione, su proposta condivisa dal Comitato Remunerazioni, ha ritenuto di proporre all'Assemblea;

- preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della società di revisione PricewaterhouseCoopers 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 2024 che evidenzia un utile netto di euro 50.644.327,00, che tiene già conto dell'accantonamento di euro 3.400.000,00, riferibile alla remunerazione degli Amministratori Esecutivi per la componente variabile di breve termine per il 2024, da corrisondersi mediante la partecipazione agli utili riferibile alla remunerazione degli Amministratori Esecutivi, ai sensi dell'articolo 22 dello Statuto Sociale e quantificato, secondo le modalità ivi previste, nella misura che il Consiglio di Amministrazione, su proposta condivisa dal Comitato Remunerazioni, 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 50.644.327,00 nel seguente modo:

- agli azionisti, un dividendo unitario pari ad euro 1,15 per ciascuna azione ordinaria in circolazione avente diritto, escluse quindi le azioni proprie in portafoglio, con pagamento del dividendo il 21 maggio 2025, data di stacco il 19 maggio 2025 e record date, ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. n. 58/1998 il 20 maggio 2025;
- quanto all'importo residuo, a nuovo, mediante imputazione alla Riserva Straordinaria, non ren-

dendosi 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 della remunerazione agli Amministratori Esecutivi della componente variabile di breve termine per il 2024, mediante una partecipazione agli utili della capogruppo, da stabilirsi in un importo di complessivi Euro 3.400.000,00, corrispondente a circa allo 0,82% del Margine Operativo Lordo Consolidato 2024 (prima dell'assegnazione della partecipazione agli utili per gli Amministratori Esecutivi) consuntivato in 414.611 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 Remunerazioni, il mandato di ripartire l'importo di Euro 3.400.000,00 fra gli Amministratori Esecutivi.".

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

Nessuno intervenendo, il Presidente ricorda che, prima dell'assemblea, non sono pervenute domande ai sensi dell'art. 127 ter del TUF.

Il Presidente, invariate le presenze, mette in votazione invitando il Rappresentante Designato a comunicare i voti dallo stesso espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute il sottopunto 1.a. del primo punto all'ordine del giorno, ossia la proposta di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024, mediante comunicazione da parte del Rappresentante Designato dei voti espressi sulla base delle istruzioni ricevute, preso atto della dichiarazione del medesimo che non ha espresso voto difforme da quello indicato nelle istruzioni ricevute.

La proposta di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024, dopo prova e controllo, risulta approvata a maggioranza con:

- numero 43.787.350 voti favorevoli pari al 99,971% dei voti rappresentati in assemblea;
- nessun voto contrario;
- numero 12.484 astenuti pari allo 0,029% dei voti rappresentati in assemblea;

- nessun non votante.

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

Viene messo in votazione, invitando il Rappresentante Designato a comunicare i voti dello stesso espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute, il sottopunto 1.b. del primo punto all'ordine del giorno ossia la proposta di destinazione del risultato di esercizio, la distribuzione del dividendo agli Azionisti e l'assegnazione di una partecipazione agli utili agli amministratori Esecutivi ai sensi dell'articolo 22 dello Statuto Sociale, mediante comunicazione da parte del Rappresentante Designato dei voti espressi sulla base delle istruzioni ricevute, preso atto della dichiarazione del medesimo che non ha espresso voto difforme da quello indicato nelle istruzioni ricevute.

La proposta di destinazione del risultato di esercizio, di distribuzione del dividendo agli Azionisti e di assegnazione di una partecipazione agli utili agli Amministratori Esecutivi ai sensi dell'art. 22 dello Statuto Sociale, dopo prova e controllo, risulta approvata all'unanimità con:

- numero 43.799.834 voti favorevoli pari al 100% dei voti rappresentati in assemblea;
- nessun voto contrario;
- nessun astenuto;
- nessun non votante.

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

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

2. Deliberazioni in materia di acquisto e di alienazione di azioni proprie, ai sensi degli articoli 2357, 2357-ter del Codice Civile e dell'art. 132 del D.Lgs. n. 58/1998, nonché ai sensi dell'articolo 144-bis del Regolamento Consob n. 11971, previa revoca della deliberazione assunta dall'Assemblea del 23 aprile 2024, per quanto non utilizzato.

Il Presidente dà atto che la relativa relazione consiliare contenuta nel documento allegato **G**, è stata 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 evidenzia altresì che la richiesta di autorizzazione ad effettuare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie non comporta alcuna decisione relativa all'effettivo avvio di eventuali programmi di acquisto di azioni proprie.

Egli comunica che è stato altresì predisposto il seguente ordine del giorno deliberativo di cui il segretario dà lettura:

"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 artt. 2357 e 2357 ter del Codice Civile, nell'articolo 132 del D.Lgs. n. 58/1998 s.m.i. e nell'art. 144-bis del Regolamento Consob 11971 s.m.i.,
- tenuto conto delle azioni proprie detenute dalla società,

delibera

1. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione all'acquisto, anche in più tranches, tenuto conto delle azioni proprie ad oggi già possedute dalla società, di un numero massimo di 3.607.950 (tremilioneicentosettemilanovecentocinquanta) azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,13 ciascuna, corrispondenti al 9,64398% (nove virgola sessantaquattromilatrecentonovantotto per cento) dell'attuale capitale sociale di euro 4.863.485,64 nel limite di un impegno massimo di spesa di euro 550.000.000,00 nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2357 del Codice Civile. In tali limiti sono da ricomprendersi anche le azioni proprie che REPLY S.p.A. fosse legittimata a riacquistare in forza delle previsioni degli accordi di lock-up stipulati dalla stessa REPLY S.p.A.;

2. di concedere l'autorizzazione di cui sopra per un periodo di 18 mesi - vale a dire dal 23 aprile 2025 al 23 ottobre 2026, statuendo che il corrispettivo minimo unitario per l'acquisto delle

azioni non sia inferiore al valore nominale dell'azione ordinaria REPLY S.p.A. (attualmente euro 0,13) e che il corrispettivo massimo non sia superiore al prezzo ufficiale delle contrattazioni registrate sul Mercato MTA il giorno precedente l'acquisto maggiorato del 20%, con l'impegno finanziario massimo previsto entro i limiti di euro 550.000.000,00;

3. di considerare correlativamente revocata, per la parte non utilizzata, l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie e all'utilizzo delle stesse adottata dall'Assemblea del 23 aprile 2024;

4. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione di procedere, nei modi previsti dal combinato disposto dell'articolo 132 del D.Lgs. n. 58/1998 s.m.i. e dell'articolo 144-bis del Regolamento Emittenti e ove applicabile, dell'articolo 13 del MAR, nonchè in conformità a quanto previsto dall'art. 3 del Regolamento Delegato UE n. 2016/1052 dell'8 marzo 2016, all'acquisto delle azioni sociali sui mercati regolamentati alle condizioni sopra esposte e con le gradualità ritenute opportune, secondo le forme tecniche di cui all'articolo 144-bis, primo comma, lettera b) del Regolamento Emittenti, con modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, che assicurino la parità di trattamento tra gli azionisti e non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita, fatto salvo che per le operazioni relative alle azioni proprie che REPLY S.p.A. fosse legittimata a riacquistare in forza delle previsioni degli accordi di lock-up, 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 s.m.i. e dell'articolo 144-bis del Regolamento Emittenti e, ove applicabile alle condizioni indicate dall'art. 5 del MAR;

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 del 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 per concludere accordi con singoli Amministratori, dipendenti e/o collaboratori della Società ovvero delle società da questa direttamente o indirettamente controllate che non rientrino tra i piani di assegnazione gratuita di azioni disciplinati dall'articolo 114-bis del D.Lgs. n. 58/1998 s.m.i.;

- assegnare a titolo gratuito, 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 s.m.i., 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 applicabili che verranno ritenute più opportune, meglio rispondenti all'interesse della società, nel rispetto degli obblighi informativi di cui all'articolo 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'articolo 2357-ter, primo 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" riconfluisca per un importo pari al valore di carico delle azioni proprie cedute alla "Riserva azioni proprie da acquistare", affinché possa essere utilizzata per ulterio-

ri 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.

Nessuno intervenendo, 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.

Il Presidente, invariate le presenze, mette in votazione invitando il Rappresentante Designato a comunicare i voti dallo stesso espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute, la proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, mediante comunicazione da parte del Rappresentante Designato dei voti espressi sulla base delle istruzioni ricevute, preso atto della dichiarazione del medesimo che non ha espresso voto difforme da quello indicato nelle istruzioni ricevute.

Egli comunica, quindi, il risultato della stessa: la proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, dopo prova e controllo, risulta approvata a maggioranza con:

- numero 42.975.360 voti favorevoli pari al 98,118% dei voti rappresentati in assemblea;
- numero 824.474 voti contrari pari all'1,882% dei voti rappresentati in assemblea;
- nessun astenuto;
- nessun non votante.

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

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

3. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti; deliberazioni relative alla Seconda Sezione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del TUF.

Il Presidente dà atto che la Relazione sulla Remunerazione, redatta ai sensi di legge, inclusa nella documentazione prevista per l'odierna assemblea, contenuta nel fascicolo di bilancio allegato al presente verbale (allegato F) risulta depositata e stoccata ai sensi di legge, messa a disposi-

zione presso la sede legale della società nonché pubblicata sul sito internet della società www.reply.com.

Il Presidente dà, inoltre, atto che la relativa relazione consiliare contenuta nell'allegato **G**, è stata 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 e, pertanto, propone di ometterne la lettura.

Egli rammenta che il documento sulla Politica di Remunerazione è articolato in due sezioni:

* la prima illustra la politica della Società in materia di remunerazione degli Amministratori, dei Sindaci e dei dirigenti con responsabilità strategiche, nonché le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica, ed è soggetta a deliberazione vincolante dell'Assemblea con la cadenza, almeno triennale, pari alla durata della stessa, o in occasione di modifiche della politica;

* la seconda fornisce la rappresentazione delle voci che compongono la remunerazione dei soggetti citati sopra, con illustrazione analitica dei compensi corrisposti nell'esercizio 2024, ed è a sua volta soggetta a deliberazione non vincolante dell'Assemblea in senso favorevole o contrario.

La politica in materia di Remunerazione adottata da Reply per il periodo 2023-2026 a seguito della sua revisione conclusa con delibera del Consiglio di Amministrazione del primo agosto 2023 non ha subito variazioni nel corso dell'esercizio.

Si sottopone, pertanto, al voto non vincolante dell'assemblea la Seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di Remunerazione e dei compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione, ai direttori generali ed a altri dirigenti con responsabilità strategiche, redatta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del D.Lgs. n. 58/1998.

Il Presidente dichiara aperta la discussione sul terzo ed ultimo punto all'ordine del giorno.

Nessuno intervenendo, 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.

A questo punto, il Presidente, invariate le presenze invitando il Rappresentante Designato a comunicare i voti dallo stesso espressi sulla base

delle istruzioni di voto ricevute per il terzo punto posto all'ordine del giorno mette in votazione la proposta di approvazione della **Seconda sezione della Relazione sulla Remunerazione**, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 s.m.i., mediante comunicazione da parte del Rappresentante Designato dei voti espressi sulla base delle istruzioni ricevute, preso atto della dichiarazione del medesimo che non ha espresso voto difforme da quello indicato nelle istruzioni ricevute.

Comunica, quindi, il risultato della stessa: la proposta di approvazione della seconda sezione della Relazione sulla Remunerazione, dopo prova e controllo, risulta approvata a maggioranza con:

- numero 29.677.434 voti favorevoli pari al 67,757% dei voti rappresentati in assemblea;
- numero 14.122.400 voti contrari pari al 32,243% dei voti rappresentati in assemblea;
- nessun astenuto;
- nessun non votante.

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

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

Si allegano al presente verbale:

- sotto la lettera **A** elenco nominativo dei legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto partecipanti all'Assemblea con l'indicazione della relativa delega al Rappresentante Designato;
- sotto la lettera **B** elenco nominativo partecipanti all'assemblea;
- sotto la lettera **C** fascicolo relativo al bilancio 2024;
- sotto la lettera **D** informazioni ai sensi dell'articolo 2429 del Codice Civile sulle società controllate;
- sotto la lettera **E** relazione del Consiglio di Amministrazione sul Governo Societario e sugli Assetti Proprietari;
- sotto la lettera **F** Relazione Annuale sulla Remunerazione;
- sotto la lettera **G** relazioni illustrative del Consiglio sugli argomenti all'ordine del giorno;

- sotto la lettera **H** elenco votazioni punto 1.a. all'ordine del giorno;
- sotto la lettera **I** elenco votazioni punto 1.b. all'ordine del giorno;
- sotto la lettera **L** elenco votazioni punto 2 all'ordine del giorno;
- sotto la lettera **M** elenco votazioni punto 3 all'ordine del giorno.

In originale firmato:

IL PRESIDENTE
(dott. Mario Rizzante)

IL SEGRETARIO
(dott.ssa Caterina Bima)



ALEGATO A

REPLY S.p.A.

Assemblea ordinaria

23 aprile 2025

*Elenco dei censiti partecipanti all'assemblea per il tramite del Rappresentante Designato
Monte Titoli S.p.A. nella persona del Dott. Massimiliano Chiadò Piat*

Anagrafica	CF/PI	Azioni	Voti	% su av. dir.
238 PLAN ASSOCIATES LLC		21.276	21.276	0,041%
A.A. BNPP AM ACTIONS PETITES CAP. EUROPE		38.346	38.346	0,075%
AB SICAV III - DYNAMIC ALL MAR		103	103	0,000%
ABN AMRO FUNDS		56.100	56.100	0,109%
ABRDN OEIC I-ABRDN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND		16.913	16.913	0,033%
ABRDN OEIC II-ABRDN EUROPE EX UK SMALLER COMPANIES FUND		10.009	10.009	0,020%
ABRDN SICAV II		176.415	176.415	0,344%
ABU DHABI PENSION FUND		930	930	0,002%
ACADIAN NON-U.S. SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O		3.060	3.060	0,006%
ACADIAN ASSET-MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND				
ACATIS INVESTMENT KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT MBH		60.855	60.855	0,119%
ACATIS INVESTMENT KVG MBH		72.176	72.176	0,141%
ACOMEA PATRIMONIO ESENTE		600	600	0,001%
ACOMEA PMITALIA ESG		8.610	8.610	0,017%
ACTIVE M INTERNATIONAL EQUITY FUND		2.128	2.128	0,004%
ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO		2.948	2.948	0,006%
AEGON CUSTODY B.V		26.200	26.200	0,051%
AER ACTIONS PME		19.385	19.385	0,038%
AGIALLIANZ STRATEGIEFONDS STABILITAET		67	67	0,000%
AGIALLIANZ STRATEGIEFONDS WACHSTUM		2.261	2.261	0,004%
AGIALLIANZ STRATEGIEFONDS WACHSTUM PLUS		3.790	3.790	0,007%
AHL ALPHA CORE MASTER LIMITED C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED		12	12	0,000%
AIB GROUP IRISH PENSION SCHEME		478	478	0,001%
AK PERM FND DFA INTL SMALL CO		293	293	0,001%
AKTIEN SUEDEUROPA UI		4.100	4.100	0,008%
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		234	234	0,000%
ALBEMARLE FUNDS PLC		2.038	2.038	0,004%
ALECTA TJANSTEPENSION OMSSEIDIGT		570.000	570.000	1,111%
ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND		30.000	30.000	0,058%
ALIKA SRL	11856600017	13.872.740	27.745.480	54,101%
ALLEANZA OBBLIGAZIONARIO		9.280	9.280	0,018%
ALLIANZ ACTIONS EURO INNOVATION		4.000	4.000	0,008%
ALLIANZ CGI SUBFONDS EQUITIES		610	610	0,001%
ALLIANZ FINANZPLAN 2030		52	52	0,000%
ALLIANZ FINANZPLAN 2035		154	154	0,000%
ALLIANZ FINANZPLAN 2040		297	297	0,001%
ALLIANZ FINANZPLAN 2045		405	405	0,001%
ALLIANZ FINANZPLAN 2050		503	503	0,001%
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND		67.080	67.080	0,131%
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH		4.540	4.540	0,009%
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ALLIANZ STRATEGIEFONDS BALANCE</				

ALLEGATO "B"

ASSEMBLEA REPLY S.p.A. del 23 aprile 2025 ore 10.00

Rappresentanti della società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. (1)
MAGGIO Monica

Dipendenti e consulenti del Gruppo Reply (2)
CUTELLÈ Annapaola
MAZZEI Walter

Persone addette all'organizzazione assembleare (1)
POLETTI Federica

Rappresentante Monte Titoli S.p.A (1)
Massimiliano Chiadò Piat



OMISSIS
ALLEGATI
C – D – E – F – G

REPLY S.p.A.
Assemblea ordinaria
23 aprile 2025

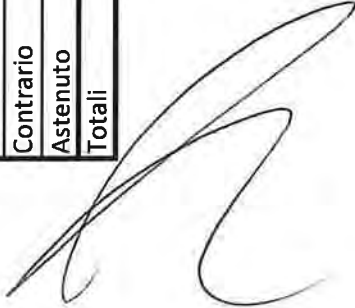
Punto 1.a

Relazione finanziaria: Esame ed approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione; Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione.

ALLEGATO #

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% dei diritti di voto
Quorum costitutivo assemblea	43.799.834	100%	85,406%
Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	43.799.834	100,000%	85,406%
Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. voti	% partecipanti al voto	% dei diritti di voto
Favorevole	43.787.350	99,971%	85,382%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	12.484	0,029%	0,024%
Totali	43.799.834	100,000%	85,406%



REPLY S.p.A.

Assemblea ordinaria

23 aprile 2025

Punto 1.a

Relazione finanziaria: Esame ed approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione; Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona del Dott. Massimiliano Chiadò Piat

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
238 PLAN ASSOCIATES LLC		21.276	0,049%	F
A.A. BNPP AM ACTIONS PETITES CAP. EUROPE		38.346	0,088%	F
AB SICAV III - DYNAMIC ALL MAR		103	0,000%	F
ABN AMRO FUNDS		56.100	0,128%	F
ABRDN OEIC I-ABRDN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND		16.913	0,039%	F
ABRDN OEIC II-ABRDN EUROPE EX UK SMALLER COMPANIES FUND		10.009	0,023%	F
ABRDN SICAV II		176.415	0,403%	F
ABU DHABI PENSION FUND		930	0,002%	F
ACADIAN NON-U.S. SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND		3.060	0,007%	F
ACATIS INVESTMENT KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT MBH		60.855	0,139%	F
ACATIS INVESTMENT KVG MBH		72.176	0,165%	F
ACOMEA PATRIMONIO ESENTE		600	0,001%	F
ACOMEA PMITALIA ESG		8.610	0,020%	F
ACTIVE M INTERNATIONAL EQUITY FUND		2.128	0,005%	F
ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO		2.948	0,007%	F
AEGON CUSTODY B.V		26.200	0,060%	F
AFER ACTIONS PME		19.385	0,044%	F
AGIALLIANZ STRATEGIEFONDS STABILITAET		67	0,000%	F
AGIALLIANZ STRATEGIEFONDS WACHSTUM		2.261	0,005%	F
AGIALLIANZ STRATEGIEFONDS WACHSTUM PLUS		3.790	0,009%	F
AHL ALPHA CORE MASTER LIMITED C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED		12	0,000%	F
AIB GROUP IRISH PENSION SCHEME		478	0,001%	F
AK PERM FND DFA INTL SMALL CO		293	0,001%	F
AKTIEN SUEDEUROPA UI		4.100	0,009%	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		234	0,001%	F
ALBEMARLE FUNDS PLC		2.038	0,005%	F
ALECTA TJANSTEPENSION OMSSEIDIGT		570.000	1,301%	F
ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND		30.000	0,068%	F
ALIKA SRL	11856600017	27.745.480	63,346%	F
ALLEANZA OBBLIGAZIONARIO		9.280	0,021%	F
ALLIANZ ACTIONS EURO INNOVATION		4.000	0,009%	F
ALLIANZ CGI SUBFONDS EQUITIES		610	0,001%	F
ALLIANZ FINANZPLAN 2030		52	0,000%	F
ALLIANZ FINANZPLAN 2035		154	0,000%	F
ALLIANZ FINANZPLAN 2040		297	0,001%	F
ALLIANZ FINANZPLAN 2045		405	0,001%	F
ALLIANZ FINANZPLAN 2050		503	0,001%	F

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		5.278	0,012%	F
TT INTERNATIONAL FUNDS PLC		531	0,001%	F
TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC C/O CORPORATION SERVICE COMPANY		100	0,000%	F
TWO SIGMA EQUITY SPECTRUM PORTFOLIO LLC - EUROPE		3.683	0,008%	F
UBS ASSET MANAGEMENT LIFE LTD		699	0,002%	F
UBS CH INDEX FUND 3 EQUITIES WORLD EX CH SMALL SELECTION NSL		3.358	0,008%	F
UBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND				
UBS CH INDEX FUND EQ WORLD EX CH SMALL NSL UBS FUND MGMT SWITZERLAND AG		1.555	0,004%	F
UBS CH INDEX FUND EQ WORLD EX CH SMALL SELECT NSL UBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG		1.092	0,002%	F
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG ON BEHALF OF ZURICH INVESTINSTITUTIONAL FUN		1.077	0,002%	F
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.		11.110	0,025%	F
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG..		769	0,002%	F
UBS FUND MANAGEMENT(LUXEMBOURG) SA		18.000	0,041%	F
UBS LUX FUND SOLUTIONS		21.246	0,049%	F
UI BVK KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF BAYVK A1 FONDS		58.000	0,132%	F
UI-FONDS BAV RBI AKTIEN		3.161	0,007%	F
UIN-FONDS NR. 666		3.939	0,009%	F
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		76.779	0,175%	F
UNIVERSAL INVESTMENT GESELLSCHAFT MBH HENGRAVEFONDS		5.000	0,011%	F
UNIVERSAL INVESTMENT GMBH		2.850	0,007%	F
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH		20.591	0,047%	F
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH FOR UI-ELKB-FONDS I		561	0,001%	F
UNIVERSALINVESTMENTGESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF AEKSAAR M		289	0,001%	F
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-NW-UNIVERSAL-FONDS		1.133	0,003%	F
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF WMB-UNIVERSAL-FONDS		300	0,001%	F
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH W/MASTER VANR FRA SEGM. MASTER VANR-AGI ALLOKATION(490306)		187	0,000%	F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		3.769	0,009%	F
VAERDIPAPIRFONDEN NORDEA INVEST PORTEFOLJE AKTIER		1.532	0,003%	F
VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND		197.488	0,451%	F
VANGUARD ESG DEVELOPED WORLD ALL CAP EQ INDEX FND UK		663	0,002%	F
VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF		4.080	0,009%	F
VANGUARD ETHICALLY CONSCIOUS INTERNATIONAL SHARES INDEX FUND		408	0,001%	F
VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND		49.007	0,112%	F
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY DEVELOPED MARKETS INDEX TRUST		4.692	0,011%	F
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST		25.329	0,058%	F
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST II		164.885	0,376%	F
VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US INDEX FUND		46.257	0,106%	F
VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAPEX NORTH AMERICA INDEX ETF		4.140	0,009%	F
VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF		365	0,001%	F
VANGUARD FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY		32.726	0,075%	F
VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND		23.615	0,054%	F
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND		5.473	0,012%	F
VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY		18.129	0,041%	F

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
VANGUARD INVESTMENTS COMMON CONTR FD- VANGUARD FTSE DEV EUR EX UK CCF		559	0,001%	F
VANGUARD INVESTMENTS COMMON CONTRACTUAL FD- VANG FTSE DEVELOPED WRLD CCF		356	0,001%	F
VANGUARD INVESTMENTS COMMON CONTRACTUAL FD- VANG FTSE DVLPD WRLD EX UK CCF		413	0,001%	F
VANGUARD INVESTMENTS FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE DEVELOPED WOR LD EX - U.K. EQUITY		7.727	0,018%	F
VANGUARD INVESTMENTS II CCF-VANGUARD SELECTED SCREENED FTSE DEV EU II CCF		175	0,000%	F
VANGUARD INVESTMENTS II CCF-VANGUARD SELECTED SCREENED FTSE DEV WRLD II(B)CCF		393	0,001%	F
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND		317.546	0,725%	F
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND		14.467	0,033%	F
VARIABLE INSURANCE PRODUCTS FUND II: INTERNATIONAL INDEX PORTFOLIO		530	0,001%	F
VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJGLOBAL SMALL CAP INDEKS I		4.535	0,010%	F
VERMOGENSMANAGEMENT AKTIENSTARS		2.100	0,005%	F
VESTCOR INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY F		1	0,000%	F
VGX POOLFONDS METZLER		7.472	0,017%	F
VICTORY CAPITAL INTERNATIONAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.		26.888	0,061%	F
VICTORY TRIVALENT INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		113.379	0,259%	F
VIF ICVC VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE EXUK EQUITY INDEX FUND		15.159	0,035%	F
VIF ICVC VANGUARD FTSE GLOBAL ALL CAP INDEX FUND		1.998	0,005%	F
VOYA MULTIMANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		4.737	0,011%	F
VWLAKH MASTER		3.300	0,008%	F
WASATCH INTERNATIONAL GROWTH FUND		13.616	0,031%	F
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		8.370	0,019%	F
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND.		278	0,001%	F
WHOLESALE SRI INTERNATIONAL CORE EQUITIES		65	0,000%	F
WIF-DWS QI EUROZONE SHORT EXT EQTY		1.351	0,003%	F
WILSHIRE MUTUAL FUNDS, INC. - WILSHIRE INTERNATIONAL EQUITY FUND		377	0,001%	F
WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQ FD 1001804		37.405	0,085%	F
WISDOMTREE EUROPE QUAL DIV GRWTH FD		352	0,001%	F
WISDOMTREE EUROPE HEDGED SC EQ FD 1001805		868	0,002%	F
WISDOMTREE INT QUAL DIV GROWTH FD 1001816		2.790	0,006%	F
WISDOMTREE INTL HDG QU DIV GRWTH FD 1001811		13.273	0,030%	F
WISDOMTREE INTL MIDCAP DIV FUND 1001814		307	0,001%	F
WS AMATI GLOBAL INNOVATION FUND		2.710	0,006%	F
WS DEPENDANTS ANNUITY FUND		2.177	0,005%	F
XANTHUM PARTNERS LP C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED		45	0,000%	F
XTRACKERS		44.435	0,101%	F
XTRACKERS (IE) PUBLIC LIMITED COMPANY		23	0,000%	F
XTRACKERS FTSE DEVELOPED EX US MULTIFACTOR ETF		254	0,001%	F
XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF		242	0,001%	F
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		11.856	0,027%	A
MERSEYSIDE PENSION FUND		628	0,001%	A

Totale votanti

43.799.834

100%

Legenda

F - Favorevole
 C - Contrario
 A - Astenuto
 Lx - Lista x
 NV - Non Votante
 NE - Non Espresso

REPLY S.p.A.

Assemblea ordinaria

23 aprile 2025

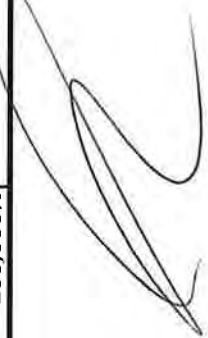
Punto 1.b

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.

ALLEGATO I

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% dei diritti di voto
Quorum costitutivo assemblea	43.799.834	100%	85,406%
Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	43.799.834	100,000%	85,406%
Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. voti	% partecipanti al voto	% dei diritti di voto
Favorevole	43.799.834	100,000%	85,406%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Totali	43.799.834	100,000%	85,406%



REPLY S.p.A. Assemblea ordinaria 23 aprile 2025

Punto 1.b

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 dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona del Dott. Massimiliano Chiadò Piat

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
238 PLAN ASSOCIATES LLC		21.276	0,049%	F
A.A. BNPP AM ACTIONS PETITES CAP. EUROPE		38.346	0,088%	F
AB SICAV III - DYNAMIC ALL MAR		103	0,000%	F
ABN AMRO FUNDS		56.100	0,128%	F
ABRDN OEIC I-ABRDN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND		16.913	0,039%	F
ABRDN OEIC II-ABRDN EUROPE EX UK SMALLER COMPANIES FUND		10.009	0,023%	F
ABRDN SICAV II		176.415	0,403%	F
ABU DHABI PENSION FUND		930	0,002%	F
ACADIAN NON-U.S. SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND		3.060	0,007%	F
ACATIS INVESTMENT KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT MBH		60.855	0,139%	F
ACATIS INVESTMENT KVG MBH		72.176	0,165%	F
ACOMEA PATRIMONIO ESENTE		600	0,001%	F
ACOMEA PMITALIA ESG		8.610	0,020%	F
ACTIVE M INTERNATIONAL EQUITY FUND		2.128	0,005%	F
ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO		2.948	0,007%	F
AEGON CUSTODY B.V		26.200	0,060%	F
AER ACTIONS PME		19.385	0,044%	F
AGIALIANZ STRATEGIEFONDS STABILITAET		67	0,000%	F
AGIALIANZ STRATEGIEFONDS WACHSTUM		2.261	0,005%	F
AGIALIANZ STRATEGIEFONDS WACHSTUM PLUS		3.790	0,009%	F
AHL ALPHA CORE MASTER LIMITED C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED		12	0,000%	F
AIB GROUP IRISH PENSION SCHEME		478	0,001%	F
AK PERM FND DFA INTL SMALL CO		293	0,001%	F
AKTIEN SUEDEUROPA UI		4.100	0,009%	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		234	0,001%	F
ALBEMARLE FUNDS PLC		2.038	0,005%	F
ALECTA TJANSTEPENSION OMSSEIDIGT		570.000	1,301%	F
ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND		30.000	0,068%	F
ALIKA SRL	11856600017	27.745.480	63,346%	F
ALLEANZA OBBLIGAZIONARIO		9.280	0,021%	F
ALLIANZ ACTIONS EURO INNOVATION		4.000	0,009%	F
ALLIANZ CGI SUBFONDS EQUITIES		610	0,001%	F
ALLIANZ FINANZPLAN 2030		52	0,000%	F
ALLIANZ FINANZPLAN 2035		154	0,000%	F
ALLIANZ FINANZPLAN 2040		297	0,001%	F
ALLIANZ FINANZPLAN 2045		405	0,001%	F

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR		74.271	0,170%	F
M INTERNATIONAL EQUITY FUND		624	0,001%	F
MACKENZIE EUROPEAN SMALL MID CAP FUND		10.258	0,023%	F
MADELEINE - EUROPA ONE		11.840	0,027%	F
MAN GLG EUROPEAN MID CAP EQUITY ALTERNATIVE		4.157	0,009%	F
MAN INSIGHT LIMITED		9	0,000%	F
MANAGED PENSION FUNDS LIMITED		81	0,000%	F
MARSHALL WACE COMMON CONTRACTUAL FUND - MWCCF WORLD TOPS 150		167	0,000%	F
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES - TOPS WORLD EQUITIES FU		1.504	0,003%	F
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-EUREKA FUND C/O MARSHALL WACE IRELAND LTD.		599	0,001%	F
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-MARKET NEUTRAL TOPS FUND		3.117	0,007%	F
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-TOPS FUND		3.986	0,009%	F
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-TOPS GLOBAL EQUITIES LE		228	0,001%	F
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-TOPS INTERNATIONAL EQUITIES FUND		227	0,001%	F
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-TOPS WORLD EQUITIES FUND		1.364	0,003%	F
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-TOPS WORLD EX-US FUND		6.034	0,014%	F
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-TOPS WORLD EX-US FUND C/O MARSHALL WACE IRELAND LIMITED.		1.599	0,004%	F
MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM		6.088	0,014%	F
MASTERFONDS BANTHUS		11.000	0,025%	F
MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH		6.650	0,015%	F
MCIC VERMONT (A RECIPROCAL RISKRETENTION GROUP)		4.914	0,011%	F
MEDIOLANUM BEST BRANDS - EUROPEAN SMALL CAP EQUITY		3.725	0,020%	F
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA		258.000	0,589%	F
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA		173.000	0,395%	F
MEDIOLANUM VITA SPA		43.850	0,112%	F
MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND		13.512	0,042%	F
MERCER QIF FUND PLC		6.178	0,014%	F
MERSEYSIDE PENSION FUND		628	0,001%	F
METALLRENTE FONDS PORTFOLIO		789	0,002%	F
METZLER ASSET MANAGEMENT GMBH FOR MIFONDS 415		12.000	0,027%	F
METZLER INTERNATIONAL INVESTME		34.750	0,079%	F
METZLER UNIVERSAL TRUST		2.225	0,005%	F
MI FONDS K11		9.687	0,022%	F
MONEY MATE ENTSCLOSSEN		357	0,001%	F
MONEY MATE MODERAT		250	0,001%	F
MONEY MATE MUTIG		160	0,000%	F
MONTANARO EUROPEAN SMALLER COMPANIES TRUST PLC		80.000	0,183%	F
MONTANARO SMALLER COMPANIES PLC		110.856	0,253%	F
MONTSEGUR CROISSANCE		3.232	0,007%	F
MORGAN STANLEY PATHWAY FUNDS		3.231	0,007%	F
MORGAN STANLEY QUANTACTIVE TEC		62	0,000%	F
MOZILLA CORPORATION		435	0,001%	F
MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2		787	0,002%	F
MULTI STYLE MULTI MANAGER FUNDSPLC		8.732	0,020%	F
MULTI-ASSET VALUE FUND		10.018	0,023%	F
NAGELMACKERS EQUITY SMALL & MID CAP FUND		9.000	0,021%	F
NATIONAL BANK FINANCIAL		730	0,002%	F
NATWEST ST JAMES'S PLACE GLOBALSMALLER COMPANIES UNIT TRUST		6.602	0,015%	F

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
THRIVENT INTERNATIONAL ALLOCATION FUND		357	0,001%	F
THRIVENT INTERNATIONAL ALLOCATION PORTFOLIO		604	0,001%	F
TLUX PAN EUROPEAN SMALL CAP OPPORTUNITIES COLUMBIA THREADNEEDLE INVESTMENTS		8.435	0,019%	F
TRUE POTENTIAL CLOSE BROTHERS BALANCED		116.657	0,266%	F
TRUE POTENTIAL CLOSE BROTHERS CAUTIOUS		14.269	0,033%	F
TRUE POTENTIAL CLOSE BROTHERS GROWTH		131.799	0,301%	F
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		5.278	0,012%	F
IT INTERNATIONAL FUNDS PLC		531	0,001%	F
TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC C/O CORPORATION SERVICE COMPANY		100	0,000%	F
TWO SIGMA EQUITY SPECTRUM PORTFOLIO LLC - EUROPE		3.683	0,008%	F
UBS ASSET MANAGEMENT LIFE LTD		699	0,002%	F
UBS CH INDEX FUND 3 EQUITIES WORLD EX CH SMALL SELECTION NSL UBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND		3.358	0,008%	F
UBS CH INDEX FUND EQ WORLD EX CH SMALL NSL UBS FUND MGMT SWITZERLAND AG		1.555	0,004%	F
UBS CH INDEX FUND EQ WORLD EX CH SMALL SELECT NSL UBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG		1.092	0,002%	F
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG ON BEHALF OF ZURICH INVESTINSTITUTIONAL FUN		1.077	0,002%	F
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.		11.110	0,025%	F
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG..		769	0,002%	F
UBS FUND MANAGEMENT(LUXEMBOURG) SA		18.000	0,041%	F
UBS LUX FUND SOLUTIONS		21.246	0,049%	F
UI BVK KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF BAYVK A1 FONDS		58.000	0,132%	F
UI-FONDS BAV RBI AKTIEN		3.161	0,007%	F
UIN-FONDS NR. 666		3.939	0,009%	F
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		76.779	0,175%	F
UNIVERSAL INVESTMENT GESELLSCHAFT MBH HENGRAVEFONDS		5.000	0,011%	F
UNIVERSAL INVESTMENT GMBH		2.850	0,007%	F
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH		20.591	0,047%	F
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH FOR UI-ELKB-FONDS I		561	0,001%	F
UNIVERSALINVESTMENTGESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF AEKSAAR M		289	0,001%	F
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-NW- UNIVERSAL-FONDS		1.133	0,003%	F
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF WMB- UNIVERSAL-FONDS		300	0,001%	F
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH W/MASTER VANR FRA SEGM. MASTER VANR-AGI ALLOKATION(490306)		187	0,000%	F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		3.769	0,009%	F
VAERDIPAPIRFONDEN NORDEA INVEST PORTEFOLJE AKTIER		1.532	0,003%	F
VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND		197.488	0,451%	F
VANGUARD ESG DEVELOPED WORLD ALL CAP EQ INDEX FND UK		663	0,002%	F
VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF		4.080	0,009%	F
VANGUARD ETHICALLY CONSCIOUS INTERNATIONAL SHARES INDEX FUND		408	0,001%	F
VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND		49.007	0,112%	F
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY DEVELOPED MARKETS INDEX TRUST		4.692	0,011%	F
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST		25.329	0,058%	F
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST II		164.885	0,376%	F
VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US INDEX FUND		46.2		

