

REPLY S.p.A.

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

Capitale Sociale di Euro 4.795.885,64 i. v.

Codice fiscale e n. di iscrizione al

Registro delle Imprese di Torino 97579210010

Proposta di riduzione del numero degli amministratori da 8 a 7.

Signori Azionisti,

a seguito della prematura scomparsa dell'Amministratore Delegato, Dott. Sergio Ingegnatti, verificatasi in data 22 gennaio 2011, nella seduta del 24 gennaio scorso il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di soprassedere alla sostituzione del Dott. Ingegnatti, ridistribuendo le funzioni svolte dall'Amministratore Delegato all'interno del Consiglio di Amministrazione e affidando la direzione delle funzioni Amministrazione, Finanza e Controllo al Dott. Daniele Angelucci, nominato Chief Financial Officer.

Alla luce della riorganizzazione testé menzionata e dei relativi impatti sulla gestione operativa della società, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto l'attuale composizione dell'organo amministrativo adeguata all'impegno richiesto per lo svolgimento delle varie funzioni a seguito dell'affidamento delle responsabilità assunte precedentemente dall'Amministratore Delegato, Sergio Ingegnatti, in seno al Consiglio o al Dott. Daniele Angelucci, quale Chief Financial Officer.

Vi ricordiamo che, ai sensi dell'art. 15 dello Statuto Sociale vigente, il Consiglio di Amministrazione è composto da un numero di componenti non minore di tre e non maggiore di undici.

Tutto ciò premesso, proponiamo che il numero degli amministratori eletti venga ridotto da 8 (otto) a 7 (sette) e Vi invitiamo ad esprimerVi al riguardo.

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

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

delibera

- di approvare la proposta di riduzione del numero degli amministratori da 8 (otto) a 7 (sette).

Torino, 15 marzo 2011

per Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Dott. Mario Rizzante