

AMPLIFON S.P.A.
VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI
DEL 20 OTTOBRE 2015

Il giorno 20 ottobre 2015 alle ore 11.30 hanno inizio in Milano, Via Ripamonti 131/133 i lavori dell'assemblea ordinaria di Amplifon S.p.A.

Assume, ai sensi dell'art. 11 dello Statuto sociale, la Presidenza della presente Assemblea la Signora Susan Carol Holland nella sua veste di Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Premette che, con avviso pubblicato per estratto sul quotidiano "Il Corriere della Sera" in data 4 settembre 2015 e con pubblicazione del testo integrale sul sito Internet della Società in pari data, è stata indetta in questo luogo ed ora l'Assemblea degli Azionisti di Amplifon S.p.A..

Comunica che, al fine di verificare ed assicurare il regolare svolgimento dell'Assemblea (in coerenza con lo Statuto della Società), ha costituito un Ufficio composto da personale di fiducia (gli "Incaricati"), che hanno provveduto e provvederanno durante i lavori assembleari a verificare l'identità personale degli intervenuti e la regolarità delle certificazioni attestanti la titolarità delle azioni, nonché delle deleghe in conformità alle vigenti disposizioni normative, documenti che dichiara acquisiti agli atti della Società.

Informa che, sulla base di tali verifiche, risultano finora presenti n. 7 persone portatori, in proprio o per delega di n. 182.991.137 azioni ordinarie pari al 81,186% del capitale sociale e che pertanto l'Assemblea è regolarmente costituita e può validamente deliberare in sede ordinaria.

Naturalmente, si riserva di aggiornare le presenze ad ogni singola votazione.

Invita il Segretario del Consiglio, Avv. Luigi Colombo, con il consenso dei presenti, a redigere il verbale della presente Assemblea.

Ricorda che l'Assemblea è stata convocata per discutere e deliberare sul seguente:

Ordine del giorno

Nomina di un Consigliere ai sensi dell'art. 15 dello Statuto sociale previa determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

Informa gli azionisti che è funzionante un sistema per la registrazione audiovisiva dello svolgimento dei lavori assembleari, al solo fine di rendere più agevole la redazione del verbale, e che non possono essere introdotti da alcuno altri strumenti di registrazione audio-video, apparecchi fotografici e congegni similari.

Comunica, ai sensi della legislazione in materia di protezione dei dati personali, che Amplifon S.p.A. è Titolare del trattamento e che i dati personali (nome, cognome e gli eventuali altri dati quali luogo di nascita, residenza e qualifiche professionali) dei partecipanti all'Assemblea sono stati e saranno raccolti nelle forme e nei limiti previsti dalla vigente normativa; detti dati saranno inseriti nel verbale dell'Assemblea, previo trattamento in via manuale e/o elettronica e potranno essere oggetto di comunicazione e diffusione anche all'estero, anche al di fuori dell'Unione Europea, nelle forme e nei limiti previsti dalla vigente normativa.

Informa che ai sensi dell'art. 135-*undecies* del D.Lgs. 58/98 (di seguito "TUF"), la Società ha designato Omniservizi F&A S.r.l. quale soggetto a cui gli aventi diritto potevano conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno.

Invita sin d'ora il rappresentante designato ad eventualmente indicare, per ogni singola votazione, il numero delle azioni per le quali non intende partecipare alla votazione ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF (mancato conferimento di istruzioni).

Ricorda che chi si assenta deve farlo rilevare all'uscita della sala, consegnando lo scontrino di presenza, che verrà restituito in caso di rientro.

Dà atto che sono stati regolarmente espletati gli adempimenti informativi di cui all'art. 125-*bis* del TUF.

Dà atto che la Relazione degli Amministratori sulle materie all'ordine del giorno è stata messa a disposizione del pubblico, presso la sede sociale, sul sito Internet della Società e con le altre modalità previste dal Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato (di seguito il "Regolamento Consob"), entro il termine di pubblicazione dell'avviso di convocazione, come disposto dall'art. 125-*ter* del TUF.

Comunica che non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126-*bis* del TUF.

Precisa inoltre che sono pervenute alcune domande poste da un azionista per iscritto ai sensi dell'art. 127-*ter* del TUF. Tali quesiti verranno affrontati durante la discussione.

Comunica che alla data odierna non esistono accordi rilevanti ai sensi dell'art. 122 del TUF, aventi ad oggetto o effetti sulle azioni della Società.

Dà lettura dell'elenco nominativo dei soggetti che partecipano, direttamente o indirettamente in misura superiore al 2% del capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del D.Lgs. 58/1998 e da altre informazioni a disposizione.

Si precisa che la percentuale si riferisce al capitale sociale al momento della comunicazione.

	n. azioni	% sul capitale sociale	data comunicazione
Ampliter NV	119.386.120	52,967%	22/09/2015
Tamburi Investment Partners S.p.A.	9.538.036	4,322%	16/10/2015
FMR LLC	11.501.700	5,103%	26/07/2013

Comunica altresì che è stato consentito a giornalisti qualificati, esperti e analisti finanziari, la cui lista nominativa è a disposizione degli azionisti, di assistere ai lavori assembleari in sala ovvero in collegamento mediante un sistema televisivo a circuito chiuso; che sono presenti in sala, oltre agli Incaricati già citati, per motivi di servizio, alcuni funzionari della Società e del Gruppo la cui lista nominativa è altresì a disposizione di chiunque volesse averne visione.

Invita gli azionisti che si trovassero eventualmente carenti di legittimazione al voto, ai sensi di legge, a farlo presente.

Dichiara che il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è di Euro 4.507.953,94 ed è diviso in 225.397.697 azioni ordinarie del valore nominale di 0,02 Euro ciascuna.

Precisa che, al 18 ottobre 2015, la Società possiede direttamente n. 6.745.708 azioni proprie, corrispondenti al 2,99% del capitale sociale.

Del Consiglio di Amministrazione sono presenti, oltre al Presidente, i Consiglieri:

- **Franco Moschetti**
- **Giampio Bracchi**
- **Anna Puccio**

Risultano assenti gli altri Consiglieri.

Sono presenti i seguenti membri del Collegio Sindacale:

- **Raffaella Pagani** (Presidente)
- **Emilio Fano**
- **Maria Stella Brena**

Ricorda che, ai sensi del regolamento Assembleare che è stato consegnato all'ingresso e che può essere scaricato dal sito internet della Società, al fine di assicurare la correttezza della discussione ed il diritto di ogni azionista agli interventi, ciascun intervento non deve durare più di 10 minuti. Coloro che sono già intervenuti nella discussione possono prendere la parola una seconda volta per non più di 2 minuti.

* * * * *

Passa a trattare il primo ed unico punto all'ordine del giorno:

1- Nomina di un Consigliere ai sensi dell'art. 15 dello Statuto sociale previa determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente ricorda che in data 23 luglio 2015, il Consiglio di Amministrazione ha reso noto che la Società e l'Amministratore Delegato Franco Moscetti hanno valutato di comune accordo, ritenendo ormai prossimo il positivo raggiungimento degli obiettivi attesi del mandato e a conclusione di un percorso pienamente condiviso, che siano maturate le condizioni per avviare una transizione della leadership contraddistinta dalla continuità e rivolta quindi a proseguire il processo di crescita e di rafforzamento delle capacità competitive del Gruppo.

In tale prospettiva Franco Moscetti ha rimesso le deleghe con effetto dal Consiglio di Amministrazione del 22 ottobre 2015, dalla qual data rimarrà Amministratore con la carica di Vicepresidente non esecutivo fino al termine del mandato.

Posto quindi che verrà meno l'unico Amministratore esecutivo presente in Consiglio, ai sensi dell'art. 14 dello Statuto sociale in base al quale il Consiglio di Amministrazione è costituito da tre a undici membri, si rende necessario procedere alla nomina di un nuovo Amministratore, previa rideterminazione del numero totale dei componenti il Consiglio, passando da n. 8 (otto), come deliberato nell'Assemblea del 17 aprile 2013, a n. 9 (nove) membri.

Propone quindi di procedere immediatamente alla discussione e alla votazione riguardante la determinazione del numero totale dei componenti il Consiglio di Amministrazione ricordando che, in relazione ai compensi da attribuire agli Amministratori, sulla base delle considerazioni del Comitato Remunerazione e Nomine, il Consiglio di Amministrazione ha proposto di lasciare invariato il monte emolumenti complessivo, così come approvato dall'Assemblea Ordinaria di Amplifon S.p.A. tenutasi in data 21 aprile 2015.

Propone di sottoporre a separata discussione e deliberazione la nomina del nuovo Amministratore.

Propone pertanto di assumere la seguente deliberazione:

“L'assemblea ordinaria di Amplifon S.p.A. tenuta in data 20 ottobre 2015, preso atto delle facoltà statutarie e della relazione illustrativa predisposta dagli Amministratori,

delibera

di determinare in 9 (nove) il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione in

carica per il triennio 2013-2015 mantenendo invariato il monte emolumenti già deliberato dalla precedente Assemblea del 21 aprile 2015”.

Aprè la discussione e passa la parola all'Amministratore Delegato per la trattazione delle domande pervenute per iscritto.

L'Amministratore Delegato inizia la sua esposizione dicendo che in data 12 ottobre 2015 è pervenuta via posta elettronica certificata la seguente comunicazione dell'Azionista Tommaso Marino, titolare di una azione:

“Domande relative a nomina amministratore Amplifon e relative conseguenze.

Si trasmettono le seguenti domande preassembleari, con richiesta di inserimento a verbale, unitamente alle relative risposte. Si allega documento attestante possesso azionario.

Distinti saluti.

Socio Dr. Tommaso Marino”

Le domande poste dall'azionista Marino sono le seguenti:

- 1) Il Dr. Enrico Vita, che in Amplifon prenderà il posto del Dr. Moscetti, manterrà l'incarico di Direttore Generale?
- 2) Il Dr. Moscetti ha condizionato la sua uscita dall'incarico di AD, alla nomina di Enrico Vita? In caso affermativo, quali sono state le condizioni poste in essere?
- 3) Le dimissioni anticipate dall'incarico di AD, in relazione alle quali il Consiglio di Amministrazione voterà la sostituzione del Dr. Moscetti, lo manterranno comunque nell'incarico di consigliere d'amministrazione; è altresì previsto che lo stesso venga nominato Vice Presidente: quali benefit non monetari egli continuerà a mantenere in tale veste?
- 4) Considerato che il Dr. Moscetti sembra aver ottenuto degli ottimi risultati, formalmente quali motivi lo hanno spinto a lasciare l'incarico al Dr. Vita?
- 5) Quali sono i motivi per cui il Dr. Moscetti ha suggerito al Consiglio di Amministrazione la propria sostituzione con il Dr. Vita, preferendolo ad altre figure interne di comprovata esperienza?
Premettendo infatti che non conosco il Dr. Vita, quindi non sono in grado di giudicarne l'operato, m'incuriosisce il fatto che questi, provenendo da Indesit, una nota fabbrica di elettrodomestici, non dovrebbe avere esperienza e capacità superiori a quelle di chi invece lavora in Amplifon da molti più anni.
- 6) Nella discussione in Consiglio di Amministrazione, chi e con quali motivazioni ha espresso parere contrario alla cooptazione del Dr. Vita?
- 7) Ho letto i comunicati stampa, ma al fine di avere certezza che non vi siano errori, chiedo conferma che il Dr. Moscetti, alla cessazione dall'incarico di AD il prossimo 22 ottobre, percepirà complessivi €5700.000,00 lordi, a parte le competenze di fine rapporto. A quanto ammontano queste ultime?
- 8) In merito all'assicurazione vita del Dr. Moscetti, egli continuerà a goderne anche oltre il 2016, data di scadenza della polizza?
- 9) Quali saranno i benefici complessivi non monetari fruiti dal Dr. Moscetti nel suo nuovo ruolo di Vice Presidente?
- 10) Per l'incarico di Vice Presidente al predetto, previsto fino all'approvazione del bilancio 2015, complessivamente quali costi saranno assunti da Amplifon (stipendio, indennità, agevolazioni e quant'altro)?
- 11) €700.000,00 al Dr. Moscetti, quale patto di non concorrenza. Ma quali sanzioni sono state previste ove questo patto venisse meno da parte del predetto?
- 12) E' possibile conoscere i criteri con cui il Comitato preposto ha determinato la cifra di €700.000,00 in favore del Dr. Moscetti, quale contropartita alla garanzia di non concorrenza?

13) Considerato che il Dr. Moschetti in futuro continuerà a mantenere degli incarichi, tra cui quello di Vice Presidente, non è un controsenso che il patto di concorrenza sia corrisposto nel tempo in cui questi continuerà a esercitare comunque un ruolo non secondario all'interno del Gruppo?

14) Nomi delle persone che compongono il Comitato che ha deliberato il patto di non concorrenza.

15) Il Dr. Moschetti mantiene incarichi in società non quotate e di fatto controllate dal nostro Gruppo?"

L'Amministratore Delegato risponde innanzitutto alla domanda sui motivi che lo hanno spinto a lasciare l'incarico all'Ing. Vita

Dopo undici anni di attività in Amplifon, avendo raggiunto gli obiettivi che gli erano stati assegnati e vista l'età, comunica che non immaginava di poter portare a termine un altro mandato e ha deciso perciò che fosse il momento di passare il testimone.

A questo punto l'Amministratore Delegato chiede l'accordo del Presidente perché possa effettuare un intervento il Dott. Giovanni Caruso, *Chief HR Officer* del Gruppo, anche nella sua veste di segretario del Comitato Remunerazione e Nomine.

Prende quindi la parola il Dott. Caruso, con l'accordo del Presidente, e inizia la sua esposizione ricordando in primo luogo che il processo di transizione al vertice del Gruppo è stato unanimemente riconosciuto, nei contenuti e nella forma, dagli analisti di settore, dalla *business community* e dai media come un esemplare quanto raro caso di avvicendamento della leadership nelle aziende italiane, nell'ottica della continuità e dell'efficace programmazione ("*smooth and seamless*")

Il Dott. Caruso precisa che l'Ing. Enrico Vita non è stato cooptato dal Consiglio di Amministrazione ma la sua candidatura è stata proposta dal Consiglio su indicazione del Comitato Remunerazione e Nomine, le cui riunioni hanno sempre visto la presenza del Presidente del Collegio Sindacale, seguendo le regole della migliore *governance* aziendale.

Gli azionisti sono stati chiamati oggi in Assemblea a nominare un nuovo amministratore sulla base della presentazione di liste.

Oltre all'incarico di Amministratore Delegato, l'Ing. Enrico Vita manterrà anche quello di Direttore Generale.

Come chiaramente indicato occorre precisare, con riferimento ad una specifica richiesta dell'azionista, che nel suo curriculum vitae disponibile sul sito della società, l'Ing. Enrico Vita non proviene direttamente da un'altra azienda ma, dopo una lunga carriera di successo in Indesit è entrato in Amplifon nel marzo 2014 assumendo l'importante ruolo di Executive Vice President EMEA, la Regione più rilevante del Gruppo, che pesa per circa il 70% sul fatturato totale, raggiungendo eccellenti risultati di seguito sintetizzati:

FY2014/FY2013

- SALES:	+10.2%	(€56.9m)	vs PY
- Ebitda adj.:	+17.7%	(€11m)	vs PY

H1 2015/H1 2014

- SALES:	+14.3%	(€41.4m)	vs PY
- Ebitda adj.:	+27.7%	(€8.1m)	vs PY

Come noto, poi, nel marzo 2015 l'Ing. Enrico Vita è stato promosso Direttore Generale del

Gruppo e quindi nella posizione ideale per programmare una transizione nell'ottica della migliore continuità.

Entrando nel merito di un'altra questione sollevata dall'azionista, va detto che non è stata posta alcuna condizione, di alcuna forma e natura, da Franco Moschetti in relazione alla propria uscita dall'incarico.

Egli non manterrà alcun benefit non monetario fino alla scadenza del mandato come Amministratore, oltre all'assicurazione sulla vita come già comunicato, che scadrà il 1° settembre 2016, e all'auto aziendale attualmente in uso.

Per l'incarico di Vice Presidente gli verrà evidentemente attribuito l'emolumento ordinario da amministratore corrispondente a quello previsto dalla politica retributiva del Gruppo, pro rata per il periodo di incarico (Euro 27.500), all'interno del monte emolumenti approvato dall'Assemblea del 21 aprile 2015.

L'accordo con Franco Moschetti è soggetto a riservatezza salvo per tutte le componenti che per legge devono essere rese pubbliche, delle quali è stata data comunicazione al mercato nel comunicato ai sensi dell'art 6 del Codice di Autodisciplina ed i cui contenuti verranno inclusi nella relazione sulla remunerazione, che sarà sottoposta alla prossima Assemblea, documenti ai quali si rinvia per tutti i dettagli di carattere economico.

Si anticipa che, per quanto riguarda le competenze di fine rapporto (TFR, ratei di 13° e 14° mensilità), esse ammontano ad Euro 60.300 lordi.

Per quanto concerne in modo specifico il patto di non concorrenza, esso decorre dal termine del mandato di Amministratore ed è stato oggetto di negoziazione fra le parti. Il Comitato Remunerazione e Nomine, nell'esercizio delle sue funzioni, ne ha valutato l'adeguatezza in particolare in termini di proporzionalità tra il corrispettivo e l'ampiezza delle rinunce previste nel medesimo, considerandolo in linea con le migliori prassi di mercato e legali, e lo ha quindi sottoposto all'approvazione del Consiglio.

Per la composizione del Comitato si fa riferimento alla sezione *Investors - Corporate Governance* del sito aziendale. Il Patto, che contiene tra le altre anche una clausola di *non soliciting*, contempla penali in relazione ad eventuali infrazioni agli accordi oggetto del Patto stesso.

Il Dott. Caruso conclude la sua esposizione evidenziando che Franco Moschetti, secondo gli accordi intervenuti, non mantiene alcun incarico in società controllate da Amplifon S.p.A..

Terminata l'esposizione chiede di intervenire, per una replica, l'azionista Marino il quale ribadisce il suo dispiacere per la cessazione dalla carica dell'Amministratore Delegato Franco Moschetti e chiede se sia stata fatta una ricerca per eventualmente individuare una risorsa interna da mettere a confronto con la candidatura dell'Ing. Vita rispetto al quale chiede se conserverà anche la posizione di Direttore Generale.

Ricevuta dall'Amministratore Delegato la conferma che egli stesso era Direttore Generale fino al marzo 2015, momento nel quale è stato nominato in quella carica l'Ing. Vita, l'azionista Marino espone il suo parere secondo il quale sarebbe opportuno separare gli incarichi di Direttore Generale e Amministratore Delegato e non sommarli nella stessa persona.

Chiede inoltre di sapere se l'Ing. Vita ha presentato al Consiglio di Amministrazione un programma di lavoro sulla base del quale il Consiglio ha deciso per la sua candidatura alla posizione.

L'Amministratore Delegato puntualizza che l'Ing. Vita è stato selezionato all'inizio come Market Director della Regione EMEA (Europa, Medio Oriente e Africa) al fine di poter disporre di una pluralità di risorse tra le quali scegliere il futuro Amministratore Delegato.

L'Ing. Vita ha dimostrato di essere la risorsa migliore tra quelle ipotizzabili per assumere il ruolo che sarà, ribadisce l'Amministratore Delegato, su entrambe le cariche per assicurare al Gruppo una gestione unitaria e omogenea nelle scelte di impostazione.

Puntualizza infine che la scelta di un candidato a queste posizioni non dipende certamente da un programma che lo stesso sottopone al Consiglio di Amministrazione ma dalla sua capacità di ottenere i risultati che sono stati approvati dal Consiglio in sede di formazione dei budget annuali e dei piani triennali di cui l'Azienda si dota.

Chiede di intervenire l'azionista Gianfranco Caradonna il quale, dopo aver precisato che partecipa all'assemblea nella duplice veste di azionista e giornalista, ringrazia l'Amministratore Delegato per il lavoro svolto e chiede chiarimenti sulle prospettive a breve termine.

L'Amministratore Delegato risponde che la decisione di non terminare il mandato triennale ha avuto un fondamento razionale nella opportunità di lasciare che fosse il suo successore a completare il percorso di formazione del budget per l'anno successivo i cui risultati saranno interamente sotto la sua responsabilità di gestione.

Rispondendo ad una richiesta di precisazione dell'azionista Caradonna sulla responsabilità per il bilancio 2015, l'Amministratore Delegato precisa che in questi mesi ha lavorato a stretto contatto con l'Ing. Vita condividendo la progettualità operativa e quindi non vi sarà alcuna difficoltà per il futuro Amministratore Delegato a prendersi in carico il bilancio di questo esercizio.

L'azionista Caradonna conclude il suo intervento formulando all'Ing. Vita i migliori auguri di buon lavoro.

Nessun altro avendo richiesto di intervenire, il Presidente dichiara chiusa la discussione.

Informa i Signori Azionisti sui dati definitivi delle azioni presenti o rappresentate comunicando che il numero è rimasto invariato rispetto ai dati di apertura della riunione.

Invita i Signori Azionisti a non assentarsi dalla sala durante la votazione; prega, se qualcuno desidera allontanarsi, di farlo ora, prima che la votazione abbia inizio.

Pone quindi in votazione per alzata di mano l'approvazione della proposta di deliberazione.

Invita gli Azionisti che hanno espresso voto contrario o che si sono astenuti, per facilitare le opportune verifiche, a consegnare il Tagliando n. 1 debitamente compilato, al personale addetto presente in sala.

Rileva e dichiara che la proposta di deliberazione è stata approvata a maggioranza dando lettura dei risultati della votazione che vengono allegati al presente verbale.

Il Presidente passa ora a trattare la nomina di un Consigliere ai sensi dell'art. 15 dello Statuto sociale.

Come testé enunciato, Franco Moschetti ha rimesso le deleghe con effetto dal Consiglio di Amministrazione del 22 ottobre 2015, dalla qual data rimarrà Amministratore con la carica di Vice Presidente non esecutivo fino al termine del mandato.

Su proposta del Comitato Remunerazione e Nomine, che ha svolto l'opportuno processo di identificazione e valutazione dei candidati alla carica di Amministratore Delegato, il Consiglio di Amministrazione ha comunicato di aver individuato in Enrico Vita, attuale Direttore Generale, il candidato pienamente dotato dei requisiti di leadership e competenza richiesti per ricoprire tale carica e ha raccomandato agli azionisti la sua candidatura a membro

del Consiglio.

Il Consigliere nominato da questa Assemblea resterà in carica fino alla scadenza del Consiglio di Amministrazione e, pertanto, fino alla data di approvazione del bilancio 2015.

Con riguardo alle modalità tecniche di elezione del nuovo componente del Consiglio di Amministrazione, ricorda che i Consiglieri, ai sensi dello Statuto Sociale, sono eletti sulla base di liste di candidati presentate dai soci e/o gruppi di soci aventi una partecipazione minima del 1% del capitale sociale, come determinato da Consob ai sensi dell'art. 144-*quater* del Decreto Legislativo 58/1998 (TUF) con delibera n. 19109 del 28 gennaio 2015.

In data 22 settembre 2015 il socio Ampliter N.V. ha depositato la propria lista, contenente il nominativo del candidato Ing. Enrico Vita, recependo le raccomandazioni espresse dal Consiglio di Amministrazione.

Non sono pervenute alla Società altre liste da parte di azionisti.

La Società ha provveduto, in data 28 settembre 2015, a pubblicare la lista di Ampliter N.V. sul proprio sito internet nonché con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento ai sensi dell'art. 147-*ter*, comma 1-*bis* D.Lgs. 58/1998.

Tenuto conto dell'attuale composizione del Consiglio di Amministrazione, precisa sin d'ora che l'elezione del candidato assicurerà comunque l'equilibrio tra i generi previsto dalla normativa vigente nonché la presenza di Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza almeno nel numero minimo richiesto dalla normativa vigente.

Il Presidente dà pertanto lettura della proposta di delibera.

“L'assemblea degli Azionisti di Amplifon S.p.A.

delibera

di nominare Amministratore della Società l'Ing. Enrico Vita con scadenza del mandato contestuale a quella degli altri Amministratori attualmente in carica e, quindi, con l'Assemblea che sarà chiamata a deliberare in ordine all'approvazione del Bilancio dell'esercizio che si chiuderà al 31 dicembre 2015”.

Aprè la discussione e nessuno avendo richiesto di intervenire dichiara chiusa la discussione.

Informa i Signori Azionisti sui dati definitivi delle azioni presenti o rappresentate comunicando che il numero è rimasto invariato rispetto ai dati di apertura della riunione.

Invita i Signori Azionisti a non assentarsi dalla sala durante la votazione; prega, se qualcuno desidera allontanarsi, di farlo ora, prima che la votazione abbia inizio.

Pone quindi in votazione per alzata di mano l'approvazione della proposta di nomina ad Amministratore dell'Ing. Enrico Vita.

Invita gli Azionisti che hanno espresso voto contrario o si sono astenuti, per facilitare le opportune verifiche, a consegnare il Tagliando n. 2 debitamente compilato, al personale addetto presente in sala.

Rileva e dichiara che l'Ing. Enrico Vita è stato nominato Amministratore di Amplifon S.p.A., con durata della carica sino all'approvazione del Bilancio d'esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2015.

La deliberazione è stata approvata a maggioranza ed il Presidente dà lettura dei risultati della votazione che vengono allegati al presente verbale.

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 12.25.

Il Presidente
Susan Carol Holland

Il Segretario
Luigi Colombo

Allegato 1

AMPLIFON S.P.A. ASSEMBLEA ORDINARIA 20 ottobre 2015

Elenco presenti e risultati delle votazioni

AMPLIFON S.p.A.
Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 20 ottobre 2015

Situazione alle ore **11:30**

Intervenuti numero	7	persone fisiche
rappresentanti in proprio o per delega numero	249	azionisti
per numero	182.991.137	azioni ordinarie
pari al	81,186%	del capitale sociale

Punto 1 – Nomina di un Consigliere, previa determinazione del numero

Mozione 1 – Determinazione del numero

AMPLIFON S.p.A.
Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 20 ottobre 2015

Situazione alle ore **11:30**

Intervenuti numero	7	persone fisiche
rappresentanti in proprio o per delega numero	249	azionisti
per numero	182.991.137	azioni ordinarie
pari al	81,186%	del capitale sociale

AMPLIFON S.p.A.
Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 20 ottobre 2015

Votazione n. 1 **Determinazione del numero dei componenti il CdA**

Totale azioni con diritto di voto	182.991.137
pari al	81,186 % del capitale sociale

Favorevoli	182.540.404	99,75%	80,986%
Contrari	225.840	0,12%	0,100%
Astenuti	224.893	0,12%	0,100%
	182.991.137	100,00%	81,186%

del capitale rappresenta del capitale
in Assemblea Sociale

Punto 1 – Nomina di un Consigliere, previa determinazione del numero

Mozione 2 – Nomina di un Consigliere

AMPLIFON S.p.A.
Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 20 ottobre 2015

Situazione alle ore **11:30**

Intervenuti numero	7	persone fisiche
rappresentanti in proprio o per delega numero	249	azionisti
per numero	182.991.137	azioni ordinarie
pari al	81,186%	del capitale sociale

AMPLIFON S.p.A.
Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 20 ottobre 2015

Votazione n. **2** **Nomina di un Consigliere**

Totale azioni con diritto di voto	182.991.137
pari al	81,186 % del capitale sociale

Favorevoli	182.540.404	99,75%	80,986%
Contrari	225.840	0,12%	0,100%
Astenuti	224.893	0,12%	0,100%
	182.991.137	100,00%	81,186%

del capitale rappresenta
in Assemblea

del capitale
Sociale

AMPLIFON S.p.A.

Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 20 ottobre 2015

Elenco partecipanti / azionisti

Delegato Cognome / Ragione sociale	Nome	Quantità	P	Vot. 1			Vot. 2		
				F	C	A	P	F	C
FRANCESCA PROIETTO									
AMPLIETR NV		63.600.996		X			X		
AMPLIETR NV		55.785.124		X			X		
		<u>119.386.120</u>	X						
CARLO MARIA GIANBALVO ZILLI									
ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND		3.567		X			X		
ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND		16.387		X			X		
ACADIAN ACWI EX US SMALL CAP FUND		4.683		X			X		
ACADIAN GLOBAL MANAGED VOLATILITY EQUITY FUND LLC		118.574		X			X		
ACADIAN GLOBAL MANAGED VOLATILITY FUND TRUST		29.234		X			X		
ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND		21.837		X			X		
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		93.855		X			X		
ACTIVE INTERNATIONAL SMALL CAP LENDING COMMON TRUST FUND		27.274		X			X		
ADVANCED SERIES TRUST -AST R PYRAMIS QUANTITATIVE PORTFOL		56.800		X			X		
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		1		X			X		
ALICE LU		31.291		X			X		
ALICE LU		618.512		X			X		
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT		3.006.322		X			X		
ALLIANZGI-FONDS DSPT		89.173		X			X		
ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.T.		17.539		X			X		
AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST		16.242		X			X		
ARIZONA PSPRS TRUST		1		X			X		
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM		7.867		X			X		
ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND I		54.999		X			X		
ARROWSTREET EAFE ALPHA EXTENSION FUND II		17.106		X			X		
ARROWSTREET GLOBAL EQUITY - ALPHA EXTENSION FUND		33.689		X			X		
ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND		15.045		X			X		
ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY - EAFE EXTENSION FUND		11.374		X			X		
AUSCOAL SUPERANNUATION FUND		23.527		X			X		
AXIOM INVESTORS TRUST II		25.862		X			X		
BAYVK A3 FONDS		80.557		X			X		
BBH HUNT NAT BANK CRO		12.550		X			X		
BBH TRUSTEE SERVICES (IE) LIM		40.885		X			X		
BBH TRUSTEE SERVICES LIMITED		7.104		X			X		
BELL ATLANTIC MASTER TRUST		5.401		X			X		
BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B		3.382		X			X		
BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ IN		15.739		X			X		
BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUND		1.319		X			X		
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT		39.432		X			X		
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT		77.632		X			X		
BMO GLOBAL LONG/SHORT EQUITY FUND		1.356		X			X		
BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVEST. FUND PLAN		1.076		X			X		
BOGLE OFFSHORE OPPORTUNITY FUND LTD		3.267		X			X		
BOGLE WORLD OFFSHORE FUND LTD CO CITI HEDGE FUND SERVICES		33.283		X			X		
BRYN MAWR CAPITAL L.P.		987		X			X		
C&J CLARK PENSION FUND		27.238		X			X		
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		1		X			X		
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		6.671		X			X		
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		34.033		X			X		
CATHOLIC UNITED INVESTMENT TRUST		109.473		X			X		
CDC ENTREPRISE VALEURS MOYENNES		779.000		X			X		
CENTRAL PENSION F OF INT UNION OF OPERAT & PART EMPL		4.360		X			X		
CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND		436		X			X		
CITITRUST LTD		9.740		X			X		
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		3.261		X			X		
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		9.438		X			X		
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		11.301		X			X		
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		18.330		X			X		
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		108.118		X			X		
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		152.843		X			X		
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		319.034		X			X		
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		371.911		X			X		
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		408.252		X			X		
CLEARWATER INTERNATIONAL FUND		38.397		X			X		
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		70.590		X			X		
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT LTD		8.434		X			X		
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT LTD		19.202		X			X		
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPI.RETIR.S		18.860		X			X		
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPI.RETIR.S		98.076		X			X		
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPI.RETIR.S		135.050		X			X		
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY		738		X			X		
CORNELL UNIVERSITY		188.000		X			X		
COUNTY EMPLOYEES ANNUITY & BENEFIT FUND OF COOK COUNTY		1		X			X		
COX ENTERPRISES INC MASTER TRUST		1		X			X		
CURATORS OF UNIVERSITY OF MISSOURI AS TTE UNV MO RET, DISAE		1		X			X		
DEPARTMENT OF STATE LANDS		9.472		X			X		
DEUTSCHE X-TRACKERS MSCI EMU HEDGED EQUITY ETF		916		X			X		
DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST		102.413		X			X		
EATON VANCE CORP		1.175		X			X		
ETOILE SANTE EUROPE		216.100		X			X		
EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST		45.338		X			X		

Delegato Cognome / Ragione sociale	Nome	Quantità	P	Vot. 1			Vot. 2		
				F	C	A	P	F	C
FCP AVA EUROPE 4 FONDI DEBIE		125.217		X				X	
FCP CIC EURO OPPORTUNITES		270.000		X				X	
FCP RSI EUROPE S		145.376		X				X	
FID CHARLES STREE FID GLOBAL BALANCED FD		47.291		X				X	
FIDELITY ADV SER VII HEALTH CARE FD		761.295		X				X	
FIDELITY COMMONWEALTH TRUST FID MID-CAP STOCK FD		3.175.382		X				X	
FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEF		75.300		X				X	
FIDELITY HEALTH CARE CENTRAL FUND		562.843		X				X	
FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY EUROPE FUND		916.424		X				X	
FIDELITY INVESTMENTS MONEY MANAGEMENT INC		837		X				X	
FIDELITY MOUNT VERNON STREET NEW MILLENN		1.645.850		X				X	
FIDELITY SELECT GLOBAL SMALL CAP FUND		85.945		X				X	
FIDELITY SELECT PORT MEDICAL EQ SYS PORT		1.000.000		X				X	
FIDELITY SELECT PORTF HEALTH CARE LEAD		3.000.000		X				X	
FIDELITY U.S. ALL CAP FUND		300.400		X				X	
FIDELITY U.S. MULTI-CAP INVESTMENT TRUST		152.500		X				X	
FLEXSHARES MORNINGSTAR DEV. MARKETS EX-US FACTOR TILT INC		3.837		X				X	
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		99.276		X				X	
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		282.570		X				X	
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		313.500		X				X	
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		2.515		X				X	
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		7.260		X				X	
FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST		32		X				X	
FRANKLIN TEMPLETON FOREIGN SMALLER COMPA		77.997		X				X	
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS		80.901		X				X	
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS		245.358		X				X	
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS		359.100		X				X	
FUNDS IV: HEALTH CARE PORTFOLIO		316.600		X				X	
GMAM INVESTMENT FUNDS TRUST		251.592		X				X	
GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND		1.812.609		X				X	
GOTHAM CAPITAL V LLC		310		X				X	
GOVERNMENT OF NORWAY		1.286.316		X				X	
GOVERNMENT SUPERANNUATION FUND		12.279		X				X	
HIGHCLERE INTERNATIONAL INVESTORS INT SMALLER COMPANIES F		1.716.254		X				X	
HIGHCLERE INTERNATIONAL INVESTORS SMID FUND		1.304.761		X				X	
HIGHMARK LIMITED - HIGHMARK US EQUITIES		577		X				X	
HIGHMARK LIMITED-HIGHMARK LONGSHORT EQUITY 1		28.063		X				X	
IGS-ACTIONS EUROPE EVOLUTION		44.215		X				X	
INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND		1		X				X	
ING LIFE		627.368		X				X	
INTERNATIONAL MONETARY FUND		1.352		X				X	
INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUS		38.092		X				X	
INTERVENTURE EQUITY INVESTMENTS LIMITED		61.800		X				X	
INVESTIN PRO F.M.B.A.		54.705		X				X	
INVESTIN PRO F.M.B.A., GLOBAL EQUITIES I		7.278		X				X	
IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR no 9		9.353		X				X	
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF		55.655		X				X	
ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA ETF		4.508		X				X	
ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF		84.132		X				X	
ISHARES VII PLC		110.688		X				X	
JAMES P O'SHAUGHNESSY 1982 IRREVOCABLE TRUST		799		X				X	
JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST		3.902		X				X	
JNL/FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SMA		60.263		X				X	
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		513.244		X				X	
JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BC		86.508		X				X	
JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BC		370.436		X				X	
KERN COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT ASSOCIATION		130.100		X				X	
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITEE		5.529		X				X	
LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		2.030		X				X	
LGT MULTI MNGR FD II		54.073		X				X	
LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST		53.733		X				X	
LMCG GLOBAL MARKET NEUTRAL FUND		46.869		X				X	
LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		4.987		X				X	
LUCENT TECHNOLOGIES INC. MASTERPENSION TRUST		13.287		X				X	
LYXOR VISIUM INSTITUTIONAL PARTNERS FUND LIMITED		20.643		X				X	
MAINSTAY 130/30 INTERNATIONAL FUND		57.778		X				X	
MARSH AND MCLENNAN MASTER RETIREMENT TRUST		20.013		X				X	
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		2.373		X				X	
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		6.629		X				X	
MASTER TR AGREE BETWEEN PRIZER INC AND THE NORTHERN TR CO		68.544		X				X	
MERCER DIOCESE OF BROOKLYN GROWTH STRATEGY		26.593		X				X	
MERCER DIOCESE OF BROOKLYN LAY PENSION INVESTMENT TRUST		30.257		X				X	
MERCER DS TRUST		43.976		X				X	
MERCER GLOBAL ENHANCED LOW VOLATILITY SHARES FUND		70.190		X				X	
MERCER GLOBAL LOW VOLATILITY EQUITY FUND		3.237		X				X	
METZLER INVESTMENT GMBH FOR MI-FONDS 415		127.000		X				X	
MGI FUNDS PLC		25.734		X				X	
MICROSOFT GLOBAL FINANCE		44.858		X				X	
MINISTER FOR FINANCE (ISIF MANAGED AND CONTROLLED BY NTMA)		363		X				X	
MORGAN STANLEY DEFINED CONTRIBUTION MASTER TRUST		95.100		X				X	
MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F		22.676		X				X	
MUNDER INTERNATIONAL SMALL-CAP FUND		519.707		X				X	
MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		95		X				X	
MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		31.142		X				X	
NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C		7.717		X				X	
NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST		9.868		X				X	
NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST		27.650		X				X	
NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		175.528		X				X	
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND		5.641		X				X	
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUS		654		X				X	
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUS		66.194		X				X	
NORTHWESTERN UNIVERSITY		77.600		X				X	
NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NON		2.528		X				X	
NUMERIC INVESTORS LIMITED LIABILITY COMPANY		1.000		X				X	
ODDO		322.044		X				X	
ODDO ET CIE		1.952.695		X				X	
ODDO EUROPE VALEURS MOYENNES		45.262		X				X	
OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP FUND		49.370		X				X	
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED) INDEXPOOL		2.246		X				X	
ORANGE COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		91.823		X				X	

Delegato Cognome / Ragione sociale	Nome	Quantità	P	Vot. 1			Vot. 2			
				F	C	A	P	F	C	A
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		1.605		X				X		
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		107.038		X				X		
PALATINE ASSET MANAGEMENT S.A.		64.500		X				X		
PANAGORA DYNAMIC GLOBAL EXTENDED ALPHA FUND LTD		54.198		X				X		
PARAMETRIC GLOBAL SMALL-CAP FUND		446		X				X		
PEERLESS INSURANCE COMPANY		100.355		X				X		
PEERLESS INSURANCE COMPANY		88.491		X				X		
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND		1		X				X		
PF INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		37.148		X				X		
PRINCIPAL FUNDS INC - INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND		8.682		X				X		
PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS		18.981		X				X		
PRINCIPAL LIFE INSURANCE COMPANY		652.949		X				X		
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		15.892		X				X		
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO		112.549		X				X		
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPI		1		X				X		
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		1		X				X		
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		1		X				X		
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		1		X				X		
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		1		X				X		
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		1		X				X		
PYRAMIS GROUP TR FOR EMPLOYEES BENEF PLA		859.750		X				X		
PYRAMIS GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS		433.900		X				X		
PYRAMIS SELECT INTERN SMALL CAP EQ FUND		110.700		X				X		
RBC O SHAUGHNESSY GLOBAL EQUITY FUND		25.444		X				X		
RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC		153.324		X				X		
SAINT-GOBAIN CORPORATION DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		57.000		X				X		
SAN FRANCISCO CITY & COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM		11.536		X				X		
SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF		26.328		X				X		
SCOTIA PRIVATE INT SMALL MID CAP VALUE		28.727		X				X		
SDGE QUALIFIED NUCLEAR DECOM MISSIONING TRUST PARTNERSHIP		5.200		X				X		
SEI GLOBAL ASSETS FUND PLC		33.191		X				X		
SEI INST MANAG TR GLOBAL MANAG VOLAT FND		208.194		X				X		
SEI INSTITUTIONAL INTERN TRUST INTERNATI		45.605		X				X		
SEI INVESTMENTS LIMITED		10.013		X				X		
SHELL PENSIONS TRUST LTD AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIB. PENS		260.389		X				X		
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE		5.613		X				X		
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEA		94.873		X				X		
SLI GLOBAL SICAV GLOBAL FOCUSED STRATEGIES FUND		21.922		X				X		
SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF		184.006		X				X		
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREME		28.837		X				X		
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREME		33.451		X				X		
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREME		54.059		X				X		
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREME		71.580		X				X		
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY		4.084		X				X		
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY		6.804		X				X		
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		1.952		X				X		
STATE OF MINNESOTA		4.484		X				X		
STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		5.339		X				X		
STATE OF TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		522.200		X				X		
STG PFDS V.D. GRAFISCHE		20.084		X				X		
STICHT BEDRIJ MEDIA PNO		194.000		X				X		
STICHTING PENSIOENFONDS APF		2.022		X				X		
STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING		5.146		X				X		
STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN		8.043		X				X		
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS		155.925		X				X		
SUPER FUNDS MANAG CORP SOUTH AUSTRALIA		155.700		X				X		
TCW INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		12.900		X				X		
TCW INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		40.747		X				X		
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK		18.581		X				X		
TEMPLETON FOREIGN SMALLER COMP SERIES		796.585		X				X		
TEMPLETON GLOBAL SMALLER COMPANIES		652.545		X				X		
TEMPLETON GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND.		249.793		X				X		
TEMPLETON INT SMALLER COMPANIES FUND		441.573		X				X		
THE BOEING CO EMPLOYEE SAVINGS PLANS MASTER TR INV ACCOU		75.600		X				X		
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P		12.062		X				X		
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P		365.900		X				X		
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS MASTER TR		141.935		X				X		
THE OAKMARK INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		5.815.098		X				X		
THE STATE OF CONNECTICUT ACTING THROUGH ITS TREASURER		14.766		X				X		
THE WALT DISNEY COMPANY RETIREMENT PLAN MASTER TRUST		12.786		X				X		
TRUSTEE FOR INTERNATIONAL EQUITIES SECTO		1		X				X		
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		1.988		X				X		
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		2.182		X				X		
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		2.273		X				X		
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		4.010		X				X		
UBS (US) GROUP TRUST		3.129		X				X		
UBS ETF		411		X				X		
UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII		8.389		X				X		
UMC BENEFIT BOARD, INC		1		X				X		
UNISYS MASTER TRUST		99.422		X				X		

Delegato Cognome / Ragione sociale	Nome	Quantità	P	Vot. 1			Vot. 2		
				F	C	A	P	F	C
UNITED TECHNOLOGIES CORP. MASTER RETIREMENT TRUST		27.691		X				X	
UPS GROUP TRUST		1		X				X	
UPS GROUP TRUST		10.385		X				X	
VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND		200.594		X				X	
VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN		131.560		X				X	
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I		7.254		X				X	
VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC		9.380		X				X	
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX		833.866		X				X	
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND		11.873		X				X	
VFM GLOBAL SMALL COMPANIES TRUST		37.217		X				X	
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		1		X				X	
VOYA MULTI-MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		50.492		X				X	
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		1.128		X				X	
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		7.712		X				X	
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		23.086		X				X	
WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD		1		X				X	
WEST YORKSHIRE PENSION FUND		100.000		X				X	
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND		1.083		X				X	
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		227.721		X				X	
WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY		5.228		X				X	
WYOMING RETIREMENT SYSTEM		3.141		X				X	
BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION		27.086			X				X
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		1.968			X				X
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		16.209			X				X
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		51.401			X				X
ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT		129.176			X				X
AXIOM INT'L MICRO CAP FUND LP		165.338				X			X
AXIOM GLOBAL MICRO-CAP EQUITY FUND		59.555				X			X
		<u>50.982.027</u>	X						
ALDO BONOLDI									
BONOLDI	ALDO	50		X				X	
		<u>50</u>	X						
GIANFRANCO CARADONNA									
CARADONNA	GIANFRANCO M	10		X				X	
		<u>10</u>	X						
MASSIMILANO LECCHI									
TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.		6.595.245		X				X	
TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.		2.942.791		X				X	
		<u>9.538.036</u>	X						
ARTURO ALBANO									
AMBER SOUTHERN EUROPEAN EQUITY LIMITED		2.491.514		X				X	
ALPHA UCITS SICAV		593.379		X				X	
		<u>3.084.893</u>	X						
TOMMASO MARINO									
MARINO	TOMMASO	1		X				X	
		<u>1</u>	X		X	0	0	X	X
		<u>182.991.137</u>							

P= PRESENTE

F=FAVOREVOLE

C= CONTRAR9990

A=ASTENUTO