

AMPLIFON S.P.A.

VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

DEL 18 APRILE 2016

Il giorno 18 aprile 2016 alle ore 10.00 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 riunione la Signora Susan Carol Holland, Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Premette che con avviso pubblicato per estratto sul quotidiano "La Repubblica" in data 8 marzo 2016 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 (di seguito denominati "Incaricati"), che hanno provveduto e provvederanno nel seguito dei 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. 8 (otto) persone portatrici, in proprio o per delega, di n. 176.505.712 azioni ordinarie pari al 78,268% del capitale sociale e che pertanto l'odierna Assemblea è regolarmente costituita e può validamente deliberare in sede ordinaria.

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

1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015; Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della società di revisione; destinazione dell'utile di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti. Bilancio consolidato al 31 dicembre 2015 e relazione sulla gestione.
2. Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti.
3. Compensi degli Amministratori per l'esercizio 2016.

4. Modifica al piano di azionariato per il 2014-2021 (“Nuovo Piano di *Performance Stock Grant* 2014-2021”) relativa ai beneficiari francesi. Approvazione della lista degli amministratori potenziali beneficiari.
5. Relazione sulla remunerazione ex art. 123-*ter* del D. Lgs 58/98 (“TUF”) e art. 84-*quater* del Regolamento Emittenti.
6. Approvazione di un piano di acquisto e disposizione di azioni proprie a norma degli articoli 2357 e 2357-*ter* del codice civile, previa revoca del piano in essere; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Informa gli Azionisti che è funzionante un sistema di 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, apparecchi fotografici e congegni similari.

Comunica, ai sensi della legislazione in materia di protezione dei dati personali, che Amplifon S.p.A. è il Titolare del trattamento degli stessi 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 (TUF), la Società ha designato Omniservizi F&A S.r.l. quale soggetto al quale gli aventi diritto potessero conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno.

Invita il Rappresentante ad eventualmente indicare, per ogni singola votazione, il numero delle azioni per le quali non intendesse 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 le Relazioni degli Amministratori sulle materie all'ordine del giorno sono state messe 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 e precisa inoltre che

non sono pervenute domande prima dell'Assemblea ai sensi dell'art. 127-ter del TUF.

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 3% del capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro Soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi del D. Lgs. 58/1998 e da altre informazioni a disposizione. Precisa che la percentuale si riferisce al capitale sociale al momento della comunicazione.

- **Ampliter NV n. 120.401.400 azioni – 53,390% del capitale sociale – comunicazione del 21 marzo 2016.**
- **Tamburi Investment Partners S.p.A. – n. 9.538.036 azioni – 4,325% del capital sociale – Comunicazione del 14 aprile 2016.**
- **FMR LLC – n. 11.501.700 azioni – 5,136% del capitale sociale – comunicazione del 26 luglio 2013.**

Comunica altresì che è stato consentito di assistere ai lavori assembleari, mediante un sistema televisivo a circuito chiuso, a giornalisti qualificati, esperti ed analisti finanziari, la cui lista nominativa è a disposizione degli Azionisti; 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 è di Euro 4.510.293,94 ed è diviso in 225.514.697 azioni ordinarie del valore nominale di 0,02 Euro ciascuna.

Precisa che, alla data odierna, la Società possiede direttamente n. 6.584.083 azioni proprie, corrispondenti al 2,920% del capitale sociale.

Dichiara che sono presenti, oltre a se stessa, anche l'Amministratore Delegato Enrico Vita, ed i Consiglieri Maurizio Costa ed Anna Puccio. Risultano assenti tutti gli altri Consiglieri.

Sono presenti il Presidente del Collegio Sindacale Raffaella Pagani e i Sindaci effettivi Maria Stella Brena e Emilio Fano.

Sono anche presenti alcuni rappresentanti della Società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A..

* * * *

Passa a trattare il primo punto all'ordine del giorno che reca quanto segue:

Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015; relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della società di revisione; destinazione dell'utile di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Bilancio consolidato al 31 dicembre 2015 e relazione sulla gestione.

Il Presidente fornisce i dati sui corrispettivi per la revisione legale del bilancio di esercizio e consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2015 e le attività di controllo contabile, ammontanti a complessivi Euro 276.333.

Revisione legale del bilancio d'esercizio di Amplifon S.p.A.: Euro 133.664 con un impegno complessivo di n. 1.903 ore.

Revisione legale del bilancio consolidato del Gruppo Amplifon: Euro 85.759 con un impegno complessivo di n. 1.122 ore.

Servizi di attestazione (Modello Unico e Dichiarazione IVA): per Euro 6.500.

Attività di controllo contabile di Euro 12.908 con un impegno complessivo di n. 179 ore.

Incarico di revisione limitata della Relazione semestrale di Amplifon S.p.A.: Euro 37.502 con un impegno complessivo di n. 791 ore.

Propone l'omissione della lettura integrale del Bilancio della Società, della Relazione degli Amministratori sulla gestione e, su assenso del Presidente del Collegio Sindacale, anche della Relazione dei Sindaci, proposta che raccoglie il consenso unanime dei presenti.

Ricorda che la Relazione finanziaria annuale relativa all'esercizio 2015 comprendente il progetto di bilancio nonché il bilancio consolidato, la relazione sulla gestione, unitamente alle relazioni dell'organo di controllo e della società di revisione, è stata depositata, presso la sede legale nonché pubblicata sul sito Internet della Società in data 10 marzo 2016 nella sezione *Investors*.

Passa quindi la parola all'Amministratore Delegato il quale illustra i dati più significativi dell'esercizio della Società e del Gruppo.

- I ricavi delle vendite da prestazioni di Amplifon S.p.A. nel 2015 sono stati di Euro 247,8 milioni con un Ebitda di Euro 39,5 milioni un Ebit di Euro 28,7 milioni e un utile di esercizio di Euro 30,0 milioni.
- Il patrimonio netto della Società al 31 dicembre 2015 era di Euro 371,2 milioni.
- A livello consolidato nel 2015 il Gruppo ha avuto ricavi per vendite e prestazioni di Euro 1.034,0 milioni, un Ebitda di Euro 165,2 milioni e un utile d'esercizio di Euro 46,8 milioni.

- Lo stato patrimoniale consolidato al 31 dicembre 2015 vedeva un patrimonio netto del Gruppo di Euro 500,2 milioni e una Posizione Finanziaria Netta negativa di Euro 204,9 milioni.

Il Presidente apre la discussione sul Bilancio 2015 di Amplifon S.p.A. e del Gruppo Amplifon.

Prende la parola il delegato Anelli dell’Azionista Caradonna per conoscere quanta parte dell’utile d’esercizio di circa 29 milioni di Euro si propone venga distribuita e quanta parte si propone venga riportata a nuovo.

Risponde l’Amministratore Delegato indicando che le informazioni richieste sono disponibili nella Relazione degli Amministratori sul punto all’ordine del giorno, nella quale si propone di destinare l’utile d’esercizio di Euro 29.976.609,27 a titolo di dividendo agli Azionisti in ragione di Euro 0,043 per azione, e quindi per un ammontare pari a circa 9 milioni di Euro, e di attribuire il restante utile d’esercizio a utili portati a nuovo.

Interviene l’Azionista Marino il quale chiede la verbalizzazione delle proprie domande e delle relative risposte.

Chiede di conoscere se sono state aperte società in paradisi fiscali e, in caso di risposta positiva, l’ammontare complessivo dell’eventuale elusione fiscale posta in essere.

Risponde l’Amministratore Delegato che non sono state aperte società in paradisi fiscali e che non è stata posta in essere alcuna elusione fiscale.

L’Azionista chiede se sono stati assegnati incarichi a dipendenti pubblici e se figurano magistrati tra i soggetti che hanno ricevuto incarichi dalla Società o società riconducibili a dipendenti pubblici o magistrati.

Risponde l’Amministratore Delegato che non sono stati assegnati incarichi a dipendenti pubblici o a magistrati né a società riconducibili ad alcuna delle figure menzionate.

Chiede l’Azionista se l’assunzione di parenti di componenti del Consiglio di Amministrazione sia stata valutata sotto il profilo dei rapporti con parti correlate.

Risponde l’Amministratore Delegato che non sono stati assunti parenti di componenti del Consiglio di Amministrazione.

Chiede l’Azionista se la Società è adempiente rispetto alla normativa in materia di copertura delle categorie protette in pianta organica.

Risponde l’Amministratore Delegato che la Società opera nel rispetto della legge.

Chiede l’Azionista se sono pervenuti rilievi da parte di Consob nel corso dell’esercizio 2015.

Risponde l'Amministratore Delegato che nessun rilievo è pervenuto da Consob nel corso dell'esercizio 2015.

Chiede l'Azionista su quali *blog* eventualmente la Società faccia pubblicità.

Risponde l'Amministratore Delegato che non risultano attività pubblicitarie su *blog*.

Chiede l'Azionista informazioni circa il numero dei negozi in proprio e in franchising per area geografica.

Risponde l'Amministratore Delegato che nei documenti di bilancio sono chiaramente identificati i negozi in proprio e in franchising e per area geografica.

Chiede l'Azionista informazioni sulle cause in essere con gli affiliati e i dati storici sugli esiti (quanti per anno, importi ed eventuali transazioni).

Risponde l'Amministratore Delegato che il contratto di franchising utilizzato in particolare negli Stati Uniti, ha alle spalle una lunga consuetudine di rapporti, all'interno dei quali sono sempre state gestite le possibili criticità evitando contenziosi e riducendo al minimo, sempre in forza di una accurata gestione dei rapporti, gli abbandoni che sono in numero limitatissimo.

Chiede l'Azionista se esistano clausole di non concorrenza nei contratti con i franchisee.

Risponde l'Amministratore Delegato che l'ipotesi è prevista e disciplinata all'interno della contrattualistica in essere.

Prende la parola l'Azionista Rimbotti chiedendo di verbalizzare il proprio intervento e le risposte che saranno fornite.

L'Azionista chiede di conoscere le ragioni per le quali non è proseguito il rapporto con l'ex amministratore delegato Franco Moschetti e le motivazioni che hanno condotto a proporre una distribuzione di dividendi quantitativamente molto limitata.

Risponde il Presidente che, per quanto riguarda la posizione di Franco Moschetti, la decisione di interrompere il rapporto è maturata consensualmente a partire dal suo desiderio di poter svolgere altri compiti all'esterno della Società, considerando chiusa questa fase della sua carriera.

Circa la distribuzione dei dividendi, l'Amministratore Delegato interviene per sottolineare che l'obiettivo degli Amministratori è quello di sviluppare ulteriormente le potenzialità della Società cogliendo anche le opportunità che il mercato può presentare.

Il Consiglio di Amministrazione è quindi assolutamente convinto di poter generare un valore sempre maggiore per gli Azionisti e pertanto, accanto alla politica di distribuzione dei dividendi, ritiene importante affiancare una costante politica di investimenti volta alla crescita sia per linee interne che per

linee esterne.

In questo momento storico, conclude l'Amministratore Delegato, riteniamo che Amplifon abbia di fronte a sé delle importanti opportunità che si cercherà di acquisire per generare benefici effetti anche negli anni a venire.

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

Informa i Signori Azionisti sui dati definitivi delle azioni presenti o rappresentate che è rimasto invariato rispetto ai dati forniti in apertura di seduta.

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

Pone quindi in votazione, per alzata di mano, l'approvazione del Bilancio della Società chiuso al 31 dicembre 2015.

Invita gli Azionisti che hanno espresso voto contrario o si sono astenuti a consegnare il relativo tagliando, debitamente compilato, al personale addetto in sala.

Rileva e dichiara che il bilancio dell'esercizio 2015 della Società è stato approvato a maggioranza dando lettura delle risultanze della votazione che vengono allegate al presente verbale.

Il Presidente passa quindi a trattare la **Destinazione dell'utile d'esercizio**.

Il progetto di Bilancio d'esercizio di Amplifon S.p.A. al 31 dicembre 2015 che è stato presentato all'Assemblea e da questa appena approvato con la precedente deliberazione evidenzia un utile netto pari a Euro 30,0 milioni (Euro 21,3 milioni al 31 dicembre 2014).

Tale risultato permette di sottoporre agli azionisti la distribuzione di un dividendo di Euro 0,043 per azione.

L'ammontare del dividendo complessivo distribuito varierà in funzione del numero di azioni con godimento regolare nel giorno di messa in pagamento del dividendo, al netto delle azioni proprie della società, alla data odierna pari a numero 6.584.083, equivalenti al 2,920% del capitale sociale.

Alla data della presente assemblea tale controvalore ammonta a complessivi Euro 9.414,016.

Il Consiglio di Amministrazione propone, come indicato nella Relazione a disposizione del pubblico che è stata consegnata all'ingresso, di approvare la seguente proposta di deliberazione:

1. *destinare l'utile di esercizio come segue: distribuire una quota dell'utile di esercizio, a titolo di dividendo agli Azionisti, in ragione di Euro 0,043 per*

azione e attribuire il restante utile d'esercizio ad utili portati a nuovo.

2. *Di dare mandato al Consigliere Delegato di accertare a tempo debito, in relazione al numero definitivo esatto di azioni oggetto di remunerazione, l'ammontare dell'utile distribuito e dell'utile portato a nuovo.*
3. *Di mettere in pagamento il dividendo a partire dal 25 maggio 2016, con stacco cedola in data 23 maggio 2016.*

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 alla precedente votazione.

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

Pone in votazione, per alzata di mano, la proposta di destinazione dell'utile illustrata.

Invita gli Azionisti che hanno espresso voto contrario o si sono astenuti a consegnare il relativo Tagliando, debitamente compilato, al personale addetto presente in sala.

Rileva e dichiara che la proposta di deliberazione è stata approvata a maggioranza, dando lettura delle risultanze della votazione che vengono allegate al presente verbale.

Il Presidente passa a trattare il secondo punto all'ordine del giorno:

Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti.

Il Presidente ricorda che con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2015 viene a scadere il mandato conferito al Consiglio di Amministrazione e si rende pertanto necessario provvedere alle nuove nomine per il triennio 2016-2018, previa determinazione del numero dei componenti.

In applicazione dell'articolo 14 del vigente Statuto sociale, il Consiglio di Amministrazione è composto da 3 a 11 membri.

I Consiglieri di Amministrazione sono nominati per un periodo massimo di tre esercizi, si rinnovano e si sostituiscono ai sensi di legge e sono rieleggibili.

I componenti del Consiglio di Amministrazione sono eletti sulla base di liste di candidati presentate dai soci e/o gruppo di soci aventi una partecipazione minima dell'1% del capitale sociale come determinato da Consob ai sensi dell'art. 144-*quater* del TUF con delibera n. 19499 del 28 gennaio 2016.

I componenti del Consiglio di Amministrazione devono possedere i requisiti di

professionalità, onorabilità e indipendenza stabiliti dalla normativa applicabile; in particolare, almeno uno dei componenti del Consiglio di Amministrazione, ovvero due se il Consiglio di Amministrazione sia composto da più di sette componenti, devono possedere i requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dalla normativa pro-tempore vigente.

La nomina del Consiglio di Amministrazione avviene sulla base di liste presentate nel rispetto della normativa pro-tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, arrotondando per eccesso all'unità superiore il numero dei candidati appartenente al genere meno rappresentato qualora dall'applicazione del criterio di riparto tra i generi non risulti un numero intero.

In data 21 marzo 2016 è stata presentata dall'azionista di maggioranza Ampliter NV, titolare del 53,390% delle azioni ordinarie di Amplifon S.p.A., una Lista, corredata dall'informativa riguardante le caratteristiche personali e professionali dei candidati e dall'ulteriore documentazione prevista dalle vigenti norme, identificata ai fini della votazione con il Numero 1.

La lista N. 1 contiene le seguenti proposte di candidature:

1. Holland Susan Carol
2. Vita Enrico
3. Casalini Andrea
4. Costa Maurizio
5. Donnini Laura
6. Grieco Maria Patrizia
7. Pozza Lorenzo
8. Tamburi Giovanni
9. Scannavini Michele

In data 22 marzo 2016 è stata presentata da alcuni soci di minoranza, complessivamente titolari del 2,229% delle azioni ordinarie di Amplifon S.p.A., una seconda Lista, identificata ai fini della votazione con il N. 2, corredata dall'informativa riguardante le caratteristiche personali e professionali dei candidati e dall'ulteriore documentazione prevista dalle vigenti norme.

La lista N. 2, contiene le seguenti proposte di candidature:

1. Cortesi Alessandro
2. Cugasca Elisabetta Beatrice

Il Presidente rende noto che entrambe le Liste pervenute alla Società, sono state poste a disposizione del pubblico presso la Sede Sociale, nonché pubblicate sul Sito Internet della Società in data 25 marzo 2016 e informa, inoltre, che alcuni dei candidati sono presenti in sala.

Tenuto conto della pubblicità offerta a tutti dei dati rilevanti per il voto, il Presidente propone di essere espressamente dispensata dall'integrale lettura dei documenti depositati a corredo delle liste e, anche al fine di consentire l'espletamento delle procedure di elezione, invita l'assemblea a deliberare in via preliminare circa la determinazione del numero di componenti del

Consiglio di amministrazione da rinnovare.

Tutti i presenti esprimono il proprio accordo sulle proposte avanzate dal Presidente.

A proposito del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da rinnovare, in applicazione dell'art. 14 del vigente Statuto sociale, che prevede che il Consiglio di Amministrazione sia composto da tre a undici membri, il Consiglio di Amministrazione, raccogliendo la raccomandazione espressa dai Consiglieri Indipendenti invita, su proposta del Comitato Remunerazione e Nomine, a determinare in nove il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, invariato rispetto al precedente, determinato con delibera assembleare del 20 ottobre 2015.

Si propone pertanto di assumere la seguente deliberazione:

“L’assemblea ordinaria di Amplifon S.p.A. tenuta in data 18 aprile 2016, preso atto delle facoltà statutarie e della relazione illustrativa predisposta dagli Amministratori,

delibera

di determinare in nove il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione in carica per il triennio 2016-2018”.

Aperta la discussione interviene l’Azionista Rimbotti il quale chiede spiegazioni sulle ragioni che hanno determinato il Consiglio di Amministrazione a fissare in nove il numero dei componenti.

Risponde l’Amministratore Delegato che varie e convergenti motivazioni supportano la proposta avanzata dal Consiglio di Amministrazione. In primo luogo la necessità di poter disporre di un numero di Amministratori adeguato a comporre i Comitati consiliari secondo quanto richiesto dalla normativa vigente. In secondo luogo, una attenta valutazione comparativa tra società quotate aventi caratteristiche assimilabili a quelle di Amplifon ha evidenziato che in molti casi il governo è affidato ad un Consiglio di Amministrazione anche ben più ampio di nove componenti.

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

Informa i Signori Azionisti sui dati definitivi delle azioni presenti o rappresentate che sono rimasti invariati rispetto alla precedente votazione.

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

Pone quindi in votazione per alzata di mano la proposta di deliberazione riguardante la determinazione in nove del numero dei Consiglieri di Amministrazione da eleggere.

Invita gli Azionisti che hanno espresso voto contrario o si sono astenuti, per facilitare le opportune verifiche, a consegnare il Tagliando n. 3 debitamente compilato, al personale addetto presente in sala.

Rileva e dichiara che la proposta di deliberazione è stata approvata a maggioranza dando lettura delle risultanze della votazioni che vengono allegare al presente verbale.

A questo punto, preso atto di quanto appena deliberato dall'Assemblea, tenuto conto di quanto disposto dall'art. 147-ter del TUF e della procedura elettorale fissata dall'art. 15 dello statuto sociale, sottopone al voto palese dei presenti, da esprimere per alzata di mano, ciascuna lista di candidati.

Informa i Signori Azionisti sui dati definitivi delle azioni presenti o rappresentate che sono rimasti invariati rispetto alla precedente votazione.

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

Pone quindi in votazione per alzata di mano la nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione:

Prega ciascun Azionista di segnalare sull'apposita scheda il proprio voto, affinché possano avvenire le operazioni di spoglio.

Invita tutti gli Azionisti, per facilitare le opportune verifiche, a consegnare il Tagliando n. 4 debitamente compilato, al personale addetto presente in sala.

Rileva e dichiara che la proposta di deliberazione è stata approvata con le seguenti maggioranze:

Azionisti Favorevoli alla Lista N. 1: portatori, in proprio o per delega, di numero 130.783.447 pari al 74,10% del capitale rappresentato in Assemblea e al 57,993% del capitale sociale.

Azionisti Favorevoli alla Lista N. 2: portatori, in proprio o per delega, di numero 44.770.327 pari al 25,36% del capitale rappresentato in Assemblea e al 19,853% del capitale sociale.

Azionisti Contrari a tutte le liste: portatori, in proprio o per delega, di numero 781.494 pari al 0,44% del capitale rappresentato in Assemblea e al 0,347% del capitale sociale.

Azionisti Astenuti per tutte le liste: portatori, in proprio o per delega, di numero 170.444 pari al 0,10% del capitale rappresentato in Assemblea e al 0,075% del capitale sociale.

I risultati elettorali appena sopra riportati, che vengono allegati al presente verbale, applicato il procedimento di cui all'art. 15 del vigente statuto, determinano l'investitura nella carica dei seguenti candidati:

Tratti dalla lista Numero 1:

1. Holland Susan Carol
2. Vita Enrico
3. Casalini Andrea (indipendente)
4. Costa Maurizio (indipendente)
5. Donnini Laura (indipendente)
6. Grieco Maria Patrizia (indipendente)
7. Pozza Lorenzo (indipendente)
8. Tamburi Giovanni (indipendente)

Tratto dalla lista Numero 2:

1. Cortesi Alessandro (indipendente)

Il Presidente dichiara che l'esito delle elezioni:

- garantisce la nomina di almeno un Consigliere tratto dalla lista di minoranza che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista "di maggioranza" e
- assicura la nomina del numero di Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dall'articolo 148, comma 3 del TUF;
- assicura il rispetto delle vigenti disposizioni inerenti l'equilibrio tra i generi.

Rileva e dichiara pertanto che l'Assemblea ha approvato la seguente deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Amplifon S.p.A., preso atto dell'esito della procedura elettorale di cui sopra e dell'avvenuta proclamazione degli eletti, delibera di:

- *nominare alla carica di membri del Consiglio di Amministrazione della società, il cui numero è stato determinato in nove, i signori*
 1. Holland Susan Carol
 2. Vita Enrico
 3. Casalini Andrea
 4. Costa Maurizio
 5. Donnini Laura
 6. Grieco Maria Patrizia
 7. Pozza Lorenzo
 8. Tamburi Giovanni
 9. Cortesi Alessandro
- *di stabilire che il Consiglio di Amministrazione appena nominato resti in carica per tre esercizi, compreso quello in corso, con scadenza, pertanto, alla data dell'assemblea fissata per l'approvazione del bilancio riferito all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018".*

Il Presidente passa a trattare il terzo punto all'ordine del giorno:

Compensi degli Amministratori per l'esercizio 2016.

Il Presidente ricorda che, in attuazione della facoltà prevista dall'articolo 22 dello Statuto Sociale, l'Assemblea del 21 aprile 2015 aveva determinato il compenso spettante agli Amministratori per l'esercizio 2015 nella misura di Euro 1.100.000,00..

Per quanto riguarda l'esercizio 2016, il Consiglio di Amministrazione propone, sulla base delle considerazioni del Comitato Remunerazione e Nomine, di assegnare agli Amministratori un compenso pari ad Euro 1.200.000,00.

L'incremento, pari circa al 9%, è da imputarsi:

- al passaggio da otto a nove del numero degli Amministratori durante l'esercizio 2015 e al mancato adeguamento dei compensi nello stesso periodo;
- alla mancata rivalutazione dell'emolumento dal 2013; e
- all'allineamento con le *best practice* di mercato a fronte di una verifica di *benchmark* esterni.

Si propone pertanto di assumere la seguente deliberazione:

"L'assemblea ordinaria di Amplifon S.p.A. tenuta in unica convocazione in data 18 aprile 2016, preso atto delle facoltà statutarie e della Relazione illustrativa predisposta dagli Amministratori,

delibera

di assegnare agli Amministratori un compenso per l'esercizio 2016 pari ad Euro 1.200.000,00 da imputarsi ai costi dell'esercizio di riferimento".

Aprè la discussione sulla proposta di deliberazione illustrata.

Intervengono gli Azionisti Rimbotti e Marino per chiedere informazioni sulla ripartizione tra i componenti del Consiglio di Amministrazione della somma così deliberata e viene loro risposto che la ripartizione degli emolumenti è materia per legge riservata alla competenza del Consiglio d Amministrazione e non è possibile in questa sede fare delle considerazioni che esorbiterebbero dai compiti dell'Assemblea.

Il Procedimento è comunque sorretto da criteri di assoluta trasparenza che vengono illustrati nella Relazione sulla Remunerazione nella quale è dettagliatamente ricostruito il calcolo di ogni singola posizione.

Nessun altro avendo chiesto 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 alla precedente votazione.

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

Pone in votazione per alzata di mano la proposta di assegnazione del compenso agli Amministratori per l'esercizio 2016.

Invita gli Azionisti che hanno espresso voto contrario o si sono astenuti, a consegnare il corrispondente tagliando, debitamente compilato, al personale addetto presente in sala.

Rileva e dichiara che la proposta di deliberazione è stata approvata a maggioranza, dando lettura delle risultanze della votazione che vengono allegare al presente verbale.

Il Presidente passa a trattare il quarto punto all'ordine del giorno:

Modifica al piano di azionariato per il 2014-2021 (“Nuovo Piano di Performance Stock Grant 2014-2021”) relativa ai beneficiari francesi. Approvazione della lista degli amministratori potenziali beneficiari.

Il Consiglio di Amministrazione ha convocato gli azionisti per sottoporre alla loro approvazione una modifica al piano di azionariato per il 2014-2021 approvato ai sensi dell'art. 114-bis, comma 1, del decreto legislativo n. 58/1998 (c.d. Testo Unico della Finanza) da questa Assemblea in data 16 aprile 2014, volta all'adeguamento del piano stesso ad una nuova norma introdotta nell'ordinamento francese con la legge n. 2015/90 del 6 agosto 2015 (c.d. Legge Macron), che richiede l'approvazione dell'assemblea dell'Emittente.

La modifica al piano qui proposta è relativa, pertanto, solo ed esclusivamente ai beneficiari francesi. Essa permetterà ai medesimi beneficiari e alla Società di trarre vantaggio da una normativa fiscale e contributiva più favorevole. Le previsioni di cui si richiede la modifica, in linea con la Legge Macron, sono, in particolare:

- l'eliminazione del periodo di esercizio di 2, 5 anni;
- l'introduzione di specifici “*closed period*” durante i quali i dipendenti non possono vendere le azioni maturate a fronte del piano di incentivazione.

Non vengono proposte ulteriori modifiche alle caratteristiche chiave del piano, fra cui il numero dei diritti disponibili, i tempi e le condizioni di maturazione, che rimangono pertanto invariate.

Si informa, infine, l'Assemblea degli Azionisti che la lista dei nominativi dei beneficiari che rivestono la carica di componente del Consiglio di Amministrazione dell'emittente o di amministratore di società controllate

dall'emittente è stata aggiornata al 2 marzo 2016 a includere anche possibili nuove assegnazioni legate al "Nuovo Piano *Performance Stock Grant* 2014-2021" come approvato dall'Assemblea degli Azionisti il 16 Aprile 2014.

Il Presidente informa che la lista dei nominativi è inclusa nella Relazione illustrativa che è stata consegnata all'ingresso in sala e chiede di essere dispensata dall'integrale lettura dei nomi, proposta che raccoglie il consenso unanime dei presenti.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone all'approvazione dell'Assemblea la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea ordinaria di Amplifon S.p.A. valuta la proposta di modifica al "Nuovo Piano di Performance Stock Grant 2014-2021" per i soli beneficiari francesi, preso atto della relazione predisposta dagli Amministratori

Delibera

- *di approvare la modifica proposta dal Consiglio di Amministrazione al "Nuovo Piano di Performance Stock Grant 2014-2021" e di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario od opportuno per dare esecuzione alla presente delibera;*
- *di approvare la lista aggiornata dei potenziali beneficiari che rivestono la carica di componente del Consiglio di Amministrazione dell'emittente o di amministratore di società controllate dall'emittente".*

Il Presidente apre la discussione.

Prende la parola l'Azionista Rimbotti il quale chiede spiegazioni circa l'assenza dalla lista dei beneficiari francesi che sono menzionati nella Relazione.

L'Amministratore Delegato, supportato dal Chief HR Officer, Giovanni Caruso, risponde che non sono indicati i beneficiari francesi per la semplice ragione che, non essendo la legge Macron retroattiva, la modifica del regolamento si applicherà solo ai futuri beneficiari, che il Consiglio di Amministrazione determinerà nell'ambito della delega a suo tempo ricevuta, e non agli attuali beneficiari, il cui trattamento fiscale e previdenziale ricade sotto la legislazione previgente e a cui si applica l'attuale Regolamento Operativo.

La stessa spiegazione viene fornita all'Azionista Marino e al rappresentante dell'Azionista Caradonna, ribadendosi che il contenuto deliberativo per quanto riguarda i beneficiari francesi non costituisce modifica sostanziale di quanto a suo tempo deliberato dall'Assemblea ma semplicemente un adeguamento dei termini operativi del piano alla nuova legislazione.

Nessuno altro avendo chiesto 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 alla precedente votazione.

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

Pone in votazione per alzata di mano l'approvazione della modifica al Piano di azionariato per il 2014-2021 relativa ai beneficiari francesi e l'approvazione della lista degli amministratori potenziali beneficiari.

Invita gli Azionisti che hanno espresso voto contrario o si sono astenuti, a consegnare il corrispondente tagliando, debitamente compilato, al personale addetto presente in sala.

Rileva e dichiara che la proposta illustrata è stata approvata a maggioranza, dando lettura delle risultanze della votazione che vengono allegate al presente verbale.

Il Presidente passa a trattare il quinto punto all'ordine del giorno:

Relazione sulla remunerazione ex art. 123-ter del TUF e art. 84-quater del Regolamento Emittenti.

Il Presidente inizia la sua esposizione ricordando che gli Azionisti sono stati convocati in Assemblea ordinaria per sottoporre al loro voto consultivo, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6. del decreto legislativo n. 58/1998, la prima sezione della Relazione sulla Remunerazione predisposta dalla Società ai sensi dell'art. 84-quater ed in conformità all'Allegato 3A Schema 7-bis del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato.

Nella prima sezione della Relazione è illustrata la politica di Amplifon S.p.A. e delle società da essa controllate in materia di remunerazione.

La Relazione sulla Remunerazione completa è stata messa a disposizione del pubblico in data 10 marzo 2015. Copia di tale documento è stata consegnata all'ingresso in sala.

Gli Azionisti sono invitati ad assumere la seguente delibera:

“L'Assemblea degli azionisti di Amplifon S.p.A., esaminata la prima sezione della Relazione sulla Remunerazione predisposta dalla Società, delibera ai sensi del comma 6) dell'articolo 123-ter del D.Lgs 58/1998 e per ogni altro effetto di legge, in senso favorevole sui contenuti della stessa”.

Intervenendo per illustrare il punto su richiesta dell'Azionista Rimbotti il *Chief HR Officer*, Giovanni Caruso evidenzia che la prima parte del documento si concentra sul modello di governance, sul Consiglio, sui Comitati e sui vari organi coinvolti nella politica della remunerazione così come sui principi

generali della stessa ed è sufficientemente chiara per non richiedere ulteriori precisazioni.

La seconda parte della Relazione illustra la remunerazione dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale ed identifica le componenti della politica retributiva per questo ruolo, in particolare il salario base, l'MBO, cioè l'incentivo di breve periodo collegato ai risultati economico-finanziari dell'esercizio e in modo particolare l'Ebitda di Gruppo, le vendite nette e il *free cash flow*, e poi l'incentivo di medio-lungo periodo che è all'interno del programma di *Performance Stock Grant*, collegato invece agli obiettivi cumulati di periodo del triennio successivo in termini di Ebit e di Net Sales.

La stessa cosa viene fatta per i dirigenti con responsabilità strategiche, che ovviamente con una dimensione diversa, hanno però una struttura di remunerazione totale sostanzialmente allineata a quell'Amministratore Delegato e Direttore Generale e quindi il salario base, l'MBO e il piano di *Long Term Incentive* collegato appunto agli obiettivi cumulati del Gruppo.

Il dott. Caruso sottolinea le seguenti informazioni:

- come risulta dalla Relazione l'Amministratore Delegato e Direttore Generale Enrico Vita ha ricevuto 100.000 diritti nel piano di *Stock Grant* 2014-2016 e 120.000 diritti nel piano 2015-2017;
- l'insieme dei dirigenti con responsabilità strategiche ha ricevuto, con riferimento ai due piani, rispettivamente 395.000 e 420.000 diritti;
- il compenso fisso erogato all'insieme dei dirigenti con responsabilità strategiche nel corso dell'esercizio 2015 è pari a Euro 2.529.000 oltre a bonus e altri incentivi per Euro 1.272.000;
- la politica di remunerazione di Amplifon è all'interno della migliore prassi di mercato.

Rispondendo ad una domanda dell'Azionista Marino il dott. Caruso precisa che due dirigenti con responsabilità strategiche non sono dipendenti della Emittente Amplifon S.p.A. ma di controllate del Gruppo: si tratta, rispettivamente di Heinz Ruch, *Executive Vice President* della Region Americas e di John Pappalardo *Executive Vice President* della Region Asia Pacific.

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

Informa i Signori Azionisti sui dati definitivi delle azioni presenti o rappresentate che sono invariati rispetto alle precedenti votazioni.

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

inizio.

Pone in votazione per alzata di mano l'approvazione della Relazione sulla Remunerazione.

Invita gli Azionisti che hanno espresso voto contrario o si sono astenuti a consegnare il corrispondente tagliando, debitamente compilato, al personale addetto presente in sala.

Rileva e dichiara che la proposta illustrata è stata approvata a maggioranza, dando lettura delle risultanze della votazione che vengono allegate al presente verbale.

Il Presidente passa a trattare il sesto ed ultimo punto all'ordine del giorno che reca quanto segue:

Proposta di approvazione di un piano di acquisto e disposizione di azioni proprie a norma degli articoli 2357 e 2357-ter del codice civile previa revoca del piano in essere; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente espone in termini sintetici il contenuto della Relazione degli Amministratori redatta dal Consiglio di Amministrazione della Società ai sensi dell'art. 73, comma 1, del Regolamento Consob e degli articoli 2357 e 2357-ter del codice civile e 132 del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, rimandando per maggiori dettagli alla lettura della stessa Relazione, che è stata consegnata ai Signori Azionisti all'ingresso in sala.

Il Presidente prosegue esponendo che l'autorizzazione ad un piano di acquisto e disposizione, in una o più volte, su base rotativa, è richiesta per un numero massimo di azioni ordinarie di Amplifon S.p.A. che conduca la Società, ove la facoltà di acquisto sia esercitata per l'intero e tenuto conto delle azioni proprie già in portafoglio, a detenere una parte non superiore al 10% del capitale sociale della Società (alla data della presente Assemblea, quindi, massime n. 22.551.469 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,02 ciascuna).

L'autorizzazione è richiesta previa revoca del piano in essere, approvato dall'assemblea del 21 aprile 2015 e con scadenza pertanto al 20 ottobre 2016.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che le ragioni che avevano indotto a chiedere a suo tempo all'Assemblea l'autorizzazione a procedere all'acquisto e disposizione di azioni proprie siano da considerarsi tuttora valide.

La richiesta di autorizzazione è motivata dall'opportunità di dotare la Società di un efficace strumento che permetta alla stessa di perseguire le finalità di seguito illustrate:

- (i) disporre di azioni proprie da destinare a servizio di piani di incentivazione azionaria, sia esistenti sia futuri, riservati ad

amministratori e/o dipendenti e/o collaboratori della Società o di altre società da questa controllate;

(ii) disporre di azioni proprie da destinare come mezzo di pagamento in operazioni di acquisizione di società o scambio di partecipazioni.

Si precisa che la richiesta di autorizzazione riguarda la facoltà del Consiglio di Amministrazione di compiere ripetute e successive operazioni di acquisto e di vendita (o altri atti di disposizione) di azioni proprie su base rotativa (c.d. revolving), anche per frazioni del quantitativo massimo autorizzato, di modo che, in ogni tempo, il quantitativo di azioni oggetto del proposto acquisto e nella proprietà della Società non ecceda i limiti previsti dalla legge e dall'autorizzazione dell'Assemblea.

Si ricorda che alla data dell'Assemblea la Società detiene n. 6.584.083 azioni proprie, equivalenti al 2,920% del capitale sociale, acquistate sul mercato sulla base di tre programmi di acquisto di azioni proprie della Società autorizzati dall'assemblea ordinaria degli Azionisti rispettivamente in data 27 aprile 2006, 16 aprile 2014 e 21 aprile 2015.

Si ricorda altresì che, ai sensi dell'articolo 2357, comma 1°, del codice civile, è consentito l'acquisto di azioni proprie nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato.

L'autorizzazione per l'acquisto viene richiesta per la durata massima consentita dall'articolo 2357, comma 2, del codice civile e quindi per un periodo di 18 mesi a far tempo dalla data dell'autorizzazione da parte dell'Assemblea.

L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie che saranno eventualmente acquistate viene richiesta senza limiti temporali, alla luce dell'inesistenza di vincoli normativi a questo riguardo e della opportunità di massimizzare l'arco temporale in cui realizzare la cessione.

Il Consiglio di Amministrazione propone che il corrispettivo unitario per l'acquisto delle azioni sia stabilito di volta in volta per ciascuna singola operazione, fermo restando che esso non potrà essere né superiore né inferiore del 10% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione di acquisto.

Il Presidente apre la discussione sulla proposta illustrata.

Prendono la parola gli Azionisti Rimbotti e Marino per chiedere chiarimenti in merito alla proposta di delibera e, rispondendo alle loro domande l'Amministratore Delegato premette che ciò che viene chiesto all'odierna Assemblea è una nuova autorizzazione, dopo che ne sono già state concesse tre di identica portata nel 2006, nel 2014 e 2015 e sottolinea come la gestione dei piani di acquisto approvati sia stata oculata e pienamente rispettosa degli interessi della Società e di tutti gli Azionisti.

Precisa ancora che il piano non ha il solo obiettivo di mettere a disposizione delle azioni da destinare a servizio dei piani di incentivazione ma le azioni potrebbe essere anche utilizzate come mezzo di pagamento per eventuali operazioni di acquisizione che la Società volesse perseguire; le motivazioni sono quindi quelle illustrate, all'interno delle quali il Consiglio di Amministrazione sceglierà la più vantaggiosa per la Società.

Per quanto riguarda la movimentazione delle azioni proprie nell'anno 2015 l'Amministratore Delegato si riferisce alla pagina 256 del bilancio nella quale è riassunta la situazione iniziale e quella finale.

L'Azionista Rimbotti dichiara di non aver compreso la tabella illustrativa dei documenti di bilancio con particolare riferimento ai flussi in entrata e in uscita di azioni sembrandogli che nel 2015 siano state acquistate circa 900.000 azioni e ne siano state utilizzate 300.000, non risultando comprensibile le modalità in forza delle quali sono entrate nel patrimonio della Società le 600.000 azioni che costituiscono il differenziale.

L'Azionista invita pertanto il Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 2408 del codice civile, a controllare il flusso di azioni proprie in entrata e in uscita nell'anno 2015.

Il Collegio Sindacale presente prende atto della richiesta dell'Azionista.

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

Informa i Signori Azionisti sui dati definitivi delle azioni presenti o rappresentate che sono rimasti invariati rispetto alla precedente votazione.

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

Pone in votazione per alzata di mano la seguente proposta di deliberazione:

L'Assemblea ordinaria di Amplifon S.p.A.:

- *esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'articolo 73 nonché dell'Allegato 3A, schema n. 4, del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (come successivamente modificato e integrato);*
- *preso atto che, alla data della presente riunione assembleare, Amplifon S.p.A. detiene azioni proprie in portafoglio pari a n. 6.584.083 e nessuna società da questa controllata detiene azioni di Amplifon S.p.A.;*
- *rilevata l'opportunità di rilasciare un'autorizzazione all'acquisto e disposizione delle azioni proprie che consenta alla Società di effettuare operazioni di acquisto e disposizione di azioni proprie ai fini e con le modalità indicate nella relazione del Consiglio di Amministrazione,*

delibera

1. *di revocare con effetto dalla data odierna il piano di acquisto e disposizione di azioni proprie approvato dall'Assemblea del 21 aprile 2015, per la parte non eseguita.*
2. *di autorizzare, ai sensi, per gli effetti e nei limiti dell'articolo 2357 del codice civile, l'acquisto, in una o più volte, di un numero massimo di azioni ordinarie che conduca la Società a detenere, ove la facoltà qui concessa sia esercitata per l'intero entro il termine massimo di seguito indicato, un numero di azioni pari, al massimo, al 10% del capitale sociale, nel rispetto di tutti i limiti di legge e tenuto conto delle azioni già oggi detenute come proprie, per il perseguimento delle finalità di cui alla relazione del Consiglio di Amministrazione ed ai seguenti termini e condizioni:*
 - *le azioni potranno essere acquistate fino alla scadenza del diciottesimo mese a decorrere dalla data della presente deliberazione; l'ultimo acquisto effettuato entro tale data, dovrà avere ad oggetto un numero di azioni tale da consentire il rispetto del limite complessivo del 10% sopra fissato;*
 - *le azioni potranno essere acquistate ad un corrispettivo unitario né superiore né inferiore del 10% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione di acquisto;*
 - *le azioni potranno essere acquistate sui mercati regolamentati anche attraverso acquisto e vendita di strumenti derivati negoziati nei mercati regolamentati che prevedano la consegna fisica delle azioni sottostanti, nonché mediante attribuzione proporzionale ai soci di opzioni di vendita;*
 - *l'acquisto potrà essere effettuato secondo una delle modalità previste dal combinato disposto di cui all'articolo 132 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 ed all'articolo 144-bis della delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, con la sola esclusione dell'offerta pubblica di acquisto o di scambio, tenuto conto della specifica esenzione prevista dal comma 3 del medesimo articolo 132 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e, comunque, con ogni altra modalità consentita dalle disposizioni di legge e regolamentari in materia;*
3. *di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357-ter del codice civile, il compimento di atti di disposizione, in una o più volte, sulle azioni proprie acquistate, nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti, per il perseguimento delle finalità di cui alla relazione del Consiglio di Amministrazione ed ai seguenti termini e condizioni:*
 - *le azioni potranno essere alienate o altrimenti cedute in qualsiasi momento senza limiti temporali;*
 - *le operazioni di disposizione potranno essere effettuate anche prima di avere esaurito gli acquisti e potranno avvenire in una o*

più volte mediante vendita da effettuarsi sul mercato, o fuori mercato o ai blocchi e/o mediante cessione a favore di amministratori, dipendenti e/o collaboratori della Società e/o di società da essa controllate, in attuazione di piani di incentivazione e/o mediante altro atto di disposizione, nell'ambito di operazioni in relazione alle quali si renda opportuno procedere allo scambio o alla cessione di pacchetti azionari, anche mediante permuta o conferimento, oppure, infine, in occasione di operazioni sul capitale che implicino l'assegnazione o disposizione di azioni proprie (quali, a titolo esemplificativo, fusioni, scissioni, emissione di obbligazioni convertibili o warrant serviti da azioni proprie);

- 4. di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare esecuzione alla presente delibera, anche approvando ogni e qualsiasi disposizione esecutiva del relativo programma di acquisto”.*

Il Presidente invita gli Azionisti che hanno espresso voto contrario o si sono astenuti a consegnare il tagliando, debitamente compilato, al personale addetto presente in sala.

Rileva e dichiara che la proposta illustrata è stata approvata a maggioranza, dando lettura delle risultanze della votazione che vengono allegate al presente verbale.

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 12.10.

Il Presidente
Susan Carol Holland

Il Segretario
Luigi Colombo

AMPLIFON S.P.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA
18 aprile 2016

Elenco presenti e risultati delle votazioni

AMPLIFON S.p.A.
Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 18 Aprile 2016

Situazione alle ore **10:17**

Intervenuti numero
rappresentanti in proprio o per delega numero

8 persone fisiche
277 azionisti

per numero
pari al

176.505.712 azioni ordinarie
78,268% del capitale sociale

AMPLIFON S.p.A.

Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 18 Aprile 2016

Elenco partecipanti / azionisti

Delegato	Cognome / Ragione sociale	Nome	Quantità
FRANCESCA PROIETTO			
1	AMPLIETR NV		63.600.996
2	AMPLIETR NV (Vincolo Deutsche Bank)		55.785.124
6	AMPLIETR NV		1.015.280
			120.401.400
ANGELO CARDARELLI			
21	ACADIAN GLOBAL MANAGED VOLATILITY EQUITY FUND LLC		90.907
22	ACADIAN GLOBAL MANAGED VOLATILITY FUND TRUST		29.234
23	ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND		10.852
24	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND		48.629
25	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS EUROPE		4.715
26	ALLIANZ OPERA		127.597
27	ALLIANZGI FONDS BFKW		10.131
28	ALLIANZGI-FONDS DSPT		109.864
29	ALPHA EXTENSION FUND		99.901
30	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.TRUST		17.539
31	ANIMA SGR SPA - ANIMA GEO EUROPA PMI		169.438
32	ANIMA SGR SPA - ANIMA GEO ITALIA		114.552
33	ANIMA SGR SPA - ANIMA INIZIATIVA EUROPA		149.724
34	ANIMA SGR SPA - ANIMA ITALIA		72.555
35	ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM		234
36	ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND LIMITED		54.999
37	ARROWSTREET COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		10.333
38	ARROWSTREET COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		67.396
39	ARROWSTREET EAFE ALPHA EXTENSION FUND II		192.429
40	ARROWSTREET GLOBAL EQUITY - ALPHA EXTENSION FUND		142.005
41	ARROWSTREET GLOBAL EQUITY - ALPHA EXTENSION FUND II		4.240
42	ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND		64.582
43	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY - EAFE ALPHA EXTENSION FUND		31.670
44	ARROWSTREET US GROUP TRUST		108.230
45	ASIAN DEVELOPMENT BANK		9.548
46	AXIOM INVESTORS TRUST II		33.611
47	BANK OF AMERICA PENSION PLAN		22.130
48	BMO GLOBAL LONG/SHORT EQUITY FUND		2.653
49	BMO GLOBAL LOW VOLATILITY EQUITY FUND		23.679
50	BMO INVESTMENTS (IRELAND) PLC		1.032
51	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN		3.042
52	CAMGESTION MICRO CAP		517.199
53	CATHOLIC UNITED INVESTMENT TRUST		1
54	CENTRAL PENSION F OF INT UNION OF OPERAT & PART EMPL		87.186
55	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND		436
56	CHURCH OF ENGLAND INVESTMENT FUND FOR PENSIONS		9.994
57	COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LTD		8.434
58	COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LTD		19.202
59	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPL. RETIREM.SYST.		57.836
60	CORNELL UNIVERSITY		92.100
61	DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST		139.381
62	EMPLOYEES RETIREMENT FUND OF THE CITY OF DALLAS		39.574
63	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST		32.922
64	FCP RSI EUROPE S		242.576
65	FCP SYCOMORE EUROPEAN GROWTH		440.000
66	FCP SYNERGY SMALLER CIES		845.000

67	FIRE AND POLICE PENSION FUND SAN ANTONIO	8.070
68	FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALPHA	693
69	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	36.076
70	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	52.812
71	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	313.500
72	FUNDO DE PENSOES	1.502
73	GEORGE LUCAS FAMILY FOUNDATION	26.400
74	GMAM INVESTMENT FUNDS TRUST	219.421
75	GMO AGGRESSIVE LONG/SHORT MASTER PORTFOLIO	1.075
76	GMO BENCHMARK-FREE FUND	44.546
77	GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	1.768.142
78	GMO FUNDS PLC	3.972
79	GMO FUNDS PLC	16.981
80	GMO IMPLEMENTATION FUND	102.554
81	GMO INTERNATIONAL EQUITY FUND	338.713
82	GMO WORLD EQUITYALLOCATION INVESTMENT FUND	3.526
83	GOLDMAN SACHS TRST II-GOLDMAN SACHS MULTI-MNGR GLOBAL EQT FUND	58.424
84	GOVERNMENT SUPERANNUATION FUND	665
85	GWL GLOBAL INVESTMENTS, LLC	27.500
86	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	6.125
87	INTERVENTURE EQUITY INVESTMENTS LIMITED	27.800
88	INVESTIN PRO F.M.B.A.	37.739
89	INVESTIN PRO F.M.B.A., GLOBAL EQUITIES I	7.278
90	IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9	9.353
91	JOHN HANCOCK FUNDS III INTERNATIONAL CORE FUND	109.354
92	JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL CORE TRUST	13.954
93	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	5.529
94	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	2.030
95	LGT MULTI MNGR FD II	54.073
96	LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST	30.306
97	LMCG GLOBAL MARKET NEUTRAL FUND	67.351
98	LONDON BOROUGH OF TOWER HAMLETS PENSION FUND	4.419
99	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	7.012
100	LYXOR VISIUM INSTITUTIONAL PARTNERS FUND LIMITED	12.376
101	MARSH AND MCLENNAN MASTER RETIREMENT TRUST	11.648
102	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	1.967
103	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	2.549
104	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	4.278
105	MASTER TR AGREE BETWEEN PFIZER INC AND THE NORTHERN TR CO	10.234
106	MASTER TR AGREE BETWEEN PFIZER INC AND THE NORTHERN TR CO	103.824
107	MERCER DIOCESE OF BROOKLYN GROWTH STRATEGY	10.899
108	MERCER GLOBAL LOW VOLATILITY EQUITY FUND	10.200
109	MERCER QIF CCF	51.041
110	MGI FUNDS PLC	25.734
111	MGI FUNDS PLC	124.402
112	MICROSOFT GLOBAL FINANCE	19.034
113	MUNDER INTERNATIONAL SMALL-CAP FUND	681.475
114	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	4.516
115	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	9.868
116	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	27.650
117	NATIONAL TREASURY MANAGEMENT AGENCY	6.139
118	NORTHWESTERN UNIVERSITY	37.400
119	ODDO EUROPE VALEURS MOYNNES	95.499
120	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP FUND.	49.370
121	ONTARIO POWER GENERATION INC .	8.815
122	ONTARIO POWER GENERATION INC .	9.492
123	ORANGE COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	49.374
124	PALATINE ASSET MANAGEMENT S.A.	70.000
125	PANAGORA DYNAMIC GLOBAL EXTENDED ALPHA FUND LTD	54.198

126	PEERLESS INSURANCE COMPANY	40.848
127	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	54.376
128	PRINCIPAL FUNDS INC - INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND	10.454
129	PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS	19.424
130	PRINCIPAL LIFE INSURANCE COMPANY	805.232
131	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	82.510
132	ROCHE U.S. RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	17.302
133	SAN FRANCISCO CITY & COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM	176.800
134	SCOTIA PRIVATE INT SMALL MID CAP VALUE	31.654
135	SHELBY COUNTY RETIREMENT SYSTEM	12.152
136	SHELL PENS.TRUST LTD AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FD	64.479
137	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	5.737
138	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FD	41.493
139	SLI GLOBAL SICAV GLOBAL FOCUSEDSTRATEGIES FUND	36.214
140	STICHT BEDRIJ MEDIA PNO	1
141	STICHTING PENSIOENFONDS APF	2.022
142	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	444.334
143	SUPER FUNDS MANAG CORP SOUTH AUSTRALIA	155.700
144	TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	17.856
145	THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLAN	178.800
146	THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLAN	7.541
147	THE OAKMARK INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	2.368.198
148	THE STATE OF CONNECTICUT ACTINGTHROUGH ITS TREASURER	10.438
149	THE TRUSTEES OF TESCO PLC PENSION SCHEME	389
150	TRUSTEE FOR INTERNATIONAL EQUITIES SECTOR	10.608
151	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	2.182
152	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	2.273
153	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	4.010
154	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	4.620
155	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	6.031
156	UNISUPER	40.057
157	UPS GROUP TRUST	1
158	VFM GLOBAL SMALL COMPANIES TRUST	51.488
159	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	1
160	VISIUM BALANCED MASTER FUND LTD	206.171
161	VISIUM INSTITUTIONAL PARTNERS MASTER FUND LTD	5.115
162	VOYA MULTI-MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	51.403
163	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	16.147
164	WELLPOINT MASTER TRUST	5.259
165	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	1
166	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP	100
167	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	264.385
168	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	8.870
169	ADVANCED SERIES TRUST - AST FI PYRAMIS QUANTITATIVE PORTFOLIO	54.000
170	AMUNDI FUNDS EQUITY EUROLAND SMALL CAP	570.442
171	BELL ATLANTIC MASTER TRUST	1
172	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	1
173	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	1
174	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	1
175	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	60.063
176	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	319.034
177	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	371.911
178	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	408.252
179	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPL. RETIREM.SYST.	135.050
180	COX ENTERPRISES INC MASTER TRUST	1
181	CURATORS OF UNIVERSITY OF MISSOURI AS TTE UNV MO RET. DISABILITY	8.477
182	DEPARTMENT OF STATE LANDS	14.200
183	DEUTSCHE X-TRACKERS MSCI EMU HEDGED EQUITY ETF	2.812
184	ETOILE SANTE EUROPE	329.150
185	FIDELITY ADV SER VII HEALTH CARE FUND	761.295

186	FIDELITY COMMONWEALTH TRUST FID MID-CAP STOCK FD	3.124.782
187	FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENERT	118.600
188	FIDELITY HEALTH CARE CENTRAL FUND	718.543
189	FIDELITY MOUNT VERNON STREET NEW MILLENN	1.645.850
190	FIDELITY SELECT GLOBAL SMALL CAP FUND	101.645
191	FIDELITY SELECT PORTF HEALTH CARE LEAD	3.000.000
192	FIDELITY U.S. ALL CAP FUND	268.600
193	FIDELITY U.S. MULTI-CAP INVESTMENT TRUST	113.200
194	FUNDS IV: HEALTH CARE PORTFOLIO	316.600
195	HIGHCLERE INTERNATIONAL INVESTORS INT SMALLER COMPANIES F	829.684
196	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	129.176
197	JPM EUROPE SMALLER COMPANIES FUND	461.537
198	JPMORGAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES TST	581.536
199	JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BC	21.628
200	JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BC	304.599
201	KERN COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT ASSOCIATION	130.100
202	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	55.076
203	MORGAN STANLEY DEFINED CONTRIBUTION MASTER TRUST	105.900
204	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	12.685
205	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	14.115
206	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.	2.962.444
207	PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGRPA / AZIONARIO CRESCITA	322.429
208	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	17.883
209	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPI	66.386
210	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	1
211	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	1
212	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	1
213	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	1
214	PYRAMIS GROUP TR FOR EMPLOYEES BENEF PLAN	692.150
215	PYRAMIS GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS	433.900
216	PYRAMIS SELECT INTERN SMALL CAP EQ FUND	103.400
217	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	131.892
218	SAINT-GOBAIN CORPORATION DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	57.000
219	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	33.051
220	SEI INST MANAG TR GLOBAL MANAG VOLAT FUND	133.640
221	SEI INSTIT. INVESTMENTS TRUST - GLOBAL MANAGED VOLATILITY FUND	40.207
222	SOGECAP ACTIONS SMALL CAP	341.613
223	STATE TREASURER OF MICH CUST OF PUB SCHOOL EMPL RTMNT SYS	62.151
224	STRATHCLYDE PENSION FUND	15.202
225	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK	54.700
226	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	522.200
227	THE BOEING COMPANY EMPL. RETIR. PLANS MASTER TRUST	141.935
228	THE BOEING COMPANY EMPLOYEE SAVINGS PLANS MASTER TRUST	71.600
229	UMC BENEFIT BOARD. INC	1.143
230	UMC BENEFIT BOARD. INC	416.086
231	UNISYS MASTER TRUST	96.825
232	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	6.461
233	VERIZON MASTER SAVINGS TRUST	119.100
234	BNYMTD CF MITON EUROPEAN OPPTS FUND	182.515
235	EATON VANCE CORP	1.175
236	PARAMETRIC GLOBAL SMALL-CAP FUND	446
237	PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	4.300
238	PUTNAM INV FUNDS - PUTNAM INT CAPITAL OPPORTUNITIES FUND	460.766
239	QANTAS SUPERANNUATION PLAN	64.855
240	TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO	6.312
241	THE ADVISORS' INNER CIRCLE FD-CORNERSTONE ADVISORS' GLOB. PUB.EQ.FD	6.920
242	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	15.446
243	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVEL. MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FD	3.837
244	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	2.515
245	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	9.441

246	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	654
247	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	17.030
248	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	54.450
249	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEN	2.528
250	STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	7.038
251	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	1.083
252	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	3.567
253	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	16.387
254	ACTIVE INTERNATIONAL SMALL CAP LENDING COMMON TRUST FUND	27.274
255	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	1
256	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	34.827
257	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	15.739
258	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUND	1.319
259	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	48.432
260	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	83.888
261	BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B	1.363
262	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	3.261
263	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	9.438
264	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	13.197
265	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	314.233
266	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	738
267	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	7.260
268	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	32
269	GOVERNMENT OF NORWAY	421.019
270	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	1
271	INTERNATIONAL MONETARY FUND	1.352
272	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	67.441
273	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	5.238
274	ISHARES VII PLC	6.648
275	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	22.676
276	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	7.717
277	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	2.979
278	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	5.641
279	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX	2.246
280	SDGE QUALIFIED NUCLEAR DECOM MISSIONING TRUST PARTNERSHIP	5.200
281	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	178.478
282	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	33.451
283	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	54.059
284	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	60.152
285	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	132.231
286	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	140
287	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	1.952
288	STG PFDS V.D. GRAFISCHE	20.084
289	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	16.843
290	TCW INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	12.900
291	TCW INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	40.747
292	VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	147
293	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	203.437
294	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	190.467
295	VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FUND	131.560
296	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	265
297	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	1.072
298	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	7.254
299	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	11.298
300	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	893.850
301	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	11.873
302	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	7.712
303	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	23.086
304	BAYVK A3 FONDS	94.357
305	BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUSTE	30.100

306	FCP UFF CROISSANCE PME MAITRE	472.553
307	METZLER INVESTMENT GMBH FOR MI-FONDS 415	88.000
308	SEI GLOBAL ASSETS FUND PLC	29.435
309	SEI INVESTMENTS (EUROPE) LIMIT	10.013
310	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	8.043
311	UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	3.375
312	UBS (US) GROUP TRUST	3.129
313	UBS ETF	6.955
314	UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	8.389
315	UBS IRL INVESTOR SELECTION PLC	55.541
316	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	6.561
317	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	108.118
318	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	152.843
319	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	2.804
320	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	51.401
321	FP TELLSONS ENDEAVOUR FUND	65.000
322	CDC ENTREPRISE VALEURS MOYENNES	779.000
323	FCP CIC EURO OPPORTUNITES	690.000
324	FCP CM-CIC SILVER ECONOMIE	20.115
325	AXIOM GLOBAL MICRO-CAP EQUITY FUND	42.891
326	AXIOM INT'L MICRO CAP FUND LP	127.553
327	ARCA SGR ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA	290.000
328	EURIZONCAPITAL SGR S.P.A. - EURIZON AZIONI ITALIA	189.571
329	EURIZONCAPITAL SGR S.P.A. - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	493.733
330	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY	20.553
331	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	294.054
332	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR S.P.A. - FIDEURAM ITALIA	11.050
333	INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	108.472
334	MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR S.P.A - FLESSIBILE ITALIA	200.000

44.919.886

MATTEO BISCAGLIA

3	TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.	6.595.245
4	TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.	2.942.791

9.538.036

WALTER GUAGNANO

7	ALPHA UCITS SICAV-AMBER EQUITY FUND	126.345
---	-------------------------------------	---------

126.345

ARTURO ALBANO

5	AMBER SOUTHER EUROPEAN EQUITY LIMITED	1.519.604
---	---------------------------------------	-----------

1.519.604

MARIA LUISA ANELLI

13 CARADONNA

GIANFRANCO M 10

10

TOMMASO MARINO

19 MARINO

TOMMASO 1

1

FRANCESCO RIMBOTTI

8 RIMBOTTI

FRANCESCO 430

430

176.505.712

Punto 1 – Destinazione dell'utile

AMPLIFON S.p.A.
Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 18 Aprile 2016

Situazione alle ore

Intervenuti numero
rappresentanti in proprio o per delega numero
per numero
pari al

8 persone fisiche
277 azionisti

176.505.712 azioni ordinarie
78,268% del capitale sociale

AMPLIFON S.p.A.
Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 18 Aprile 2016

Votazione n. 2 **Destinazione dell'utile di esercizio**

Totale azioni con diritto di voto
pari al

176.505.712
78,268 % del capitale sociale

Favorevoli	175.603.621	99,49%	77,868%
Contrari	430	0,00%	0,000%
Astenuti	267.532	0,15%	0,119%
Non voto	634.129	0,36%	0,281%
	176.505.712	100,00%	78,268%

del capitale rappresentato
in Assemblea

del capitale
Sociale

Dettaglio votazione

ASTENUTI	Totale	267.532
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		6.561
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		108.118
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		152.843
CONTRARI	Totale	430
RIMBOTTI FRANCESCO		430

Punto 2 – Determinazione numero componenti

AMPLIFON S.p.A.
Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 18 Aprile 2016

Situazione alle ore

Intervenuti numero 8 persone fisiche
rappresentanti in proprio o per delega numero 277 azionisti

per numero 176.505.712 azioni ordinarie
pari al 78,268% del capitale sociale

AMPLIFON S.p.A.
Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 18 Aprile 2016

Votazione n. 3 Determinazione numero componenti CdA

Totale azioni con diritto di voto 176.505.712
pari al 78,268 % del capitale sociale

Favorevoli	175.553.344	99,46%	77,846%
Contrari	781.924	0,44%	0,347%
Astenuti	170.444	0,10%	0,076%
Non voto	-	0,00%	0,000%
	176.505.712	100,00%	78,268%

del capitale rappresentato
in Assemblea

del capitale
Sociale

CONTRARI	Totale	781.924
BNYMTD CF MITON EUROPEAN OPPTS FUND		182.515
EATON VANCE CORP		1.175
PARAMETRIC GLOBAL SMALL-CAP FUND		446
PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		4.300
PUTNAM INV FUNDS - PUTNAM INT CAPITAL OPPORTUNITIES FUND		460.766
QANTAS SUPERANNUATION PLAN		64.855
TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO		6.312
THE ADVISORS' INNER CIRCLE FD-CORNERSTONE ADVISORS' GLOB. PUB.EQ.FD		6.920
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		2.804
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		51.401
RIMBOTTI FRANCESCO		430

Dettaglio votazione

ASTENUTI

Totale

170.444

AXIOM GLOBAL MICRO-CAP EQUITY FUND

42.891

AXIOM INT'L MICRO CAP FUND LP

127.553

Punto 2 – Nomina del Consiglio di Amministrazione

AMPLIFON S.p.A.
Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 18 Aprile 2016

Situazione alle ore

Intervenuti numero 8 persone fisiche
rappresentanti in proprio o per delega numero 277 azionisti

per numero 176.505.712 azioni ordinarie
pari al 78,268% del capitale sociale

AMPLIFON S.p.A.
Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 18 Aprile 2016

Votazione n. 4 **Nomina del Consiglio di Amministrazione**

Totale azioni con diritto di voto 176.505.712
pari al 78,268 % del capitale sociale

Favorevoli - Lista 1	130.783.447	74,10%	57,993%
Favorevoli - Lista 2	44.770.327	25,36%	19,853%
Contrari	781.494	0,44%	0,347%
Astenuti	170.444	0,10%	0,076%
Non voto	-	0,00%	0,000%
	176.505.712	100,00%	78,268%

del capitale rappresentato
in Assemblea del capitale
Sociale

Dettaglio votazione

CONTRARI	Totale	781.494
BNYMTD CF MITON EUROPEAN OPPTS FUND		182.515
EATON VANCE CORP		1.175
PARAMETRIC GLOBAL SMALL-CAP FUND		446
PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		4.300
PUTNAM INV FUNDS - PUTNAM INT CAPITAL OPPORTUNITIES FUND		460.766
QANTAS SUPERANNUATION PLAN		64.855
TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO		6.312
THE ADVISORS' INNER CIRCLE FD-CORNERSTONE ADVISORS' GLOB. PUB.EQ.FD		6.920
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		2.804
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		51.401

Dettaglio votazione

ASTENUTI	Totale	170.444
AXIOM GLOBAL MICRO-CAP EQUITY FUND		42.891
AXIOM INT'L MICRO CAP FUND LP		127.553

Punto 3 – Compensi degli Amministratori

AMPLIFON S.p.A.
Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 18 Aprile 2016

Situazione alle ore

Intervenuti numero 8 persone fisiche
rappresentanti in proprio o per delega numero 277 azionisti

per numero 176.505.712 azioni ordinarie
pari al 78,268% del capitale sociale

AMPLIFON S.p.A.
Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 18 Aprile 2016

Votazione n. 5 **Compenso al Consiglio di Amministrazione**

Totale azioni con diritto di voto 176.505.712
pari al 78,268 % del capitale sociale

Favorevoli	175.161.038	99,24%	77,672%
Contrari	710.115	0,40%	0,315%
Astenuti	430	0,00%	0,000%
Non voto	634.129	0,36%	0,281%
	176.505.712	100,00%	78,268%

del capitale rappresentato
in Assemblea

del capitale
Sociale

Dettaglio votazione

CONTRARI	Totale	710.115
FCP CIC EURO OPPORTUNITES		690.000
FCP CM-CIC SILVER ECONOMIE		20.115

Dettaglio votazione

ASTENUTI	Totale	430
RIMBOTTI FRANCESCO		430

Punto 4 – Modifica Piano 2014-2021 Stock Grant

AMPLIFON S.p.A.
Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 18 Aprile 2016

Situazione alle ore

Intervenuti numero 8 persone fisiche
rappresentanti in proprio o per delega numero 277 azionisti

per numero 176.505.712 azioni ordinarie
pari al 78,268% del capitale sociale

AMPLIFON S.p.A.
Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 18 Aprile 2016

Votazione n. 6 Modifica piano azionario 2014-2021

Totale azioni con diritto di voto 176.505.712
pari al 78,268 % del capitale sociale

Favorevoli	173.282.137	98,17%	76,839%
Contrari	2.299.446	1,30%	1,020%
Astenuti	290.000	0,16%	0,129%
Non voto	634.129	0,36%	0,281%
	176.505.712	100,00%	78,268%

del capitale rappresentato
in Assemblea

del capitale
Sociale

Dettaglio votazione

CONTRARI **Totale 2.299.446**

BAYVK A3 FONDS	94.357
BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUSTE	30.100
FCP UFF CROISSANCE PME MAITRE	472.553
METZLER INVESTMENT GMBH FOR MI-FONDS 415	88.000
SEI GLOBAL ASSETS FUND PLC	29.435
SEI INVESTMENTS (EUROPE) LIMIT	10.013
STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	8.043
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	3.375
UBS (US) GROUP TRUST	3.129
UBS ETF	6.955
UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	8.389
UBS IRL INVESTOR SELECTION PLC	55.541

CDC ENTREPRISE VALEURS MOYENNES	779.000
FCP CIC EURO OPPORTUNITES	690.000
FCP CM-CIC SILVER ECONOMIE	20.115
RIMBOTTI FRANCESCO	430
ANELLI MARIA LUISA	10
MARINO TOMMASO	1

Dettaglio votazione

ASTENUTI	Totale 290.000
ARCA SGR ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA	290.000

Punto 5 – Relazione sulla remunerazione

AMPLIFON S.p.A.
Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 18 Aprile 2016

Situazione alle ore

Intervenuti numero 8 persone fisiche
rappresentanti in proprio o per delega numero 277 azionisti

per numero 176.505.712 azioni ordinarie
pari al 78,268% del capitale sociale

AMPLIFON S.p.A.
Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 18 Aprile 2016

Votazione n. 7 [Relazione sulla remunerazione](#)

Totale azioni con diritto di voto 176.505.712
pari al 78,268 % del capitale sociale

Favorevoli	136.507.626	77,34%	60,532%
Contrari	39.073.957	22,14%	17,327%
Astenuti	290.000	0,16%	0,129%
Non voto	634.129	0,36%	0,281%
	176.505.712	100,00%	78,268%

del capitale rappresentato
in Assemblea

del capitale
Sociale

Dettaglio votazione

CONTRARI

Totale 39.073.957

ACADIAN GLOBAL MANAGED VOLATILITY EQUITY FUND LLC	90.907
ACADIAN GLOBAL MANAGED VOLATILITY FUND TRUST	29.234
ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND	10.852
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND	48.629
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS EUROPE	4.715
ALLIANZ OPERA	127.597
ALLIANZGI FONDS BFKW	10.131
ALLIANZGI-FONDS DSPT	109.864
ALPHA EXTENSION FUND	99.901
ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.TRUST	17.539

ANIMA SGR SPA - ANIMA GEO EUROPA PMI	169.438
ANIMA SGR SPA - ANIMA GEO ITALIA	114.552
ANIMA SGR SPA - ANIMA INIZIATIVA EUROPA	149.724
ANIMA SGR SPA - ANIMA ITALIA	72.555
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	234
ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND LIMITED	54.999
ARROWSTREET COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	10.333
ARROWSTREET COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	67.396
ARROWSTREET EAFE ALPHA EXTENSION FUND II	192.429
ARROWSTREET GLOBAL EQUITY - ALPHA EXTENSION FUND	142.005
ARROWSTREET GLOBAL EQUITY - ALPHA EXTENSION FUND II	4.240
ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND	64.582
ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY - EAFE ALPHA EXTENSION FUND	31.670
ARROWSTREET US GROUP TRUST	108.230
ASIAN DEVELOPMENT BANK	9.548
AXIOM INVESTORS TRUST II	33.611
BANK OF AMERICA PENSION PLAN	22.130
BMO GLOBAL LONG/SHORT EQUITY FUND	2.653
BMO GLOBAL LOW VOLATILITY EQUITY FUND	23.679
BMO INVESTMENTS (IRELAND) PLC	1.032
BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	3.042
CAMGESTION MICRO CAP	517.199
CATHOLIC UNITED INVESTMENT TRUST	1
CENTRAL PENSION F OF INT UNION OF OPERAT & PART EMPL	87.186
CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	436
CHURCH OF ENGLAND INVESTMENT FUND FOR PENSIONS	9.994
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LTD	8.434
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LTD	19.202
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPL. RETIREM.SYST.	57.836
CORNELL UNIVERSITY	92.100
DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST	139.381
EMPLOYEES RETIREMENT FUND OF THE CITY OF DALLAS	39.574
EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST	32.922
FCP RSI EUROPE S	242.576
FCP SYCOMORE EUROPEAN GROWTH	440.000
FCP SYNERGY SMALLER CIES	845.000
FIRE AND POLICE PENSION FUND SAN ANTONIO	8.070
FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALPHA	693
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	36.076
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	52.812
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	313.500
FUNDO DE PENSOES	1.502
GEORGE LUCAS FAMILY FOUNDATION	26.400
GMAM INVESTMENT FUNDS TRUST	219.421
GMO AGGRESSIVE LONG/SHORT MASTER PORTFOLIO	1.075
GMO BENCHMARK-FREE FUND	44.546
GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	1.768.142
GMO FUNDS PLC	3.972
GMO FUNDS PLC	16.981
GMO IMPLEMENTATION FUND	102.554
GMO INTERNATIONAL EQUITY FUND	338.713
GMO WORLD EQUITYALLOCATION INVESTMENT FUND	3.526
GOLDMAN SACHS TRST II-GOLDMAN SACHS MULTI-MNGR GLOBAL EQT FUND	58.424
GOVERNMENT SUPERANNUATION FUND	665
GWL GLOBAL INVESTMENTS, LLC	27.500
INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	6.125
INTERVENTURE EQUITY INVESTMENTS LIMITED	27.800
INVESTIN PRO F.M.B.A.	37.739
INVESTIN PRO F.M.B.A., GLOBAL EQUITIES I	7.278
IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9	9.353

JOHN HANCOCK FUNDS III INTERNATIONAL CORE FUND	109.354
JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL CORE TRUST	13.954
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	5.529
LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	2.030
LGT MULTI MNGR FD II	54.073
LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST	30.306
LMCG GLOBAL MARKET NEUTRAL FUND	67.351
LONDON BOROUGH OF TOWER HAMLETS PENSION FUND	4.419
LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	7.012
LYXOR VISIUM INSTITUTIONAL PARTNERS FUND LIMITED	12.376
MARSH AND MCLENNAN MASTER RETIREMENT TRUST	11.648
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	1.967
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	2.549
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	4.278
MASTER TR AGREE BETWEEN PFIZER INC AND THE NORTHERN TR CO	10.234
MASTER TR AGREE BETWEEN PFIZER INC AND THE NORTHERN TR CO	103.824
MERCER DIOCESE OF BROOKLYN GROWTH STRATEGY	10.899
MERCER GLOBAL LOW VOLATILITY EQUITY FUND	10.200
MERCER QIF CCF	51.041
MGI FUNDS PLC	25.734
MGI FUNDS PLC	124.402
MICROSOFT GLOBAL FINANCE	19.034
MUNDER INTERNATIONAL SMALL-CAP FUND	681.475
MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	4.516
NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	9.868
NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	27.650
NATIONAL TREASURY MANAGEMENT AGENCY	6.139
NORTHWESTERN UNIVERSITY	37.400
ODDO EUROPE VALEURS MOYNNES	95.499
OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP FUND.	49.370
ONTARIO POWER GENERATION INC .	8.815
ONTARIO POWER GENERATION INC .	9.492
ORANGE COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	49.374
PALATINE ASSET MANAGEMENT S.A.	70.000
PANAGORA DYNAMIC GLOBAL EXTENDED ALPHA FUND LTD	54.198
PEERLESS INSURANCE COMPANY	40.848
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	54.376
PRINCIPAL FUNDS INC - INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND	10.454
PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS	19.424
PRINCIPAL LIFE INSURANCE COMPANY	805.232
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	82.510
ROCHE U.S. RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	17.302
SAN FRANCISCO CITY & COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM	176.800
SCOTIA PRIVATE INT SMALL MID CAP VALUE	31.654
SHELBY COUNTY RETIREMENT SYSTEM	12.152
SHELL PENS.TRUST LTD AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FD	64.479
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	5.737
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FD	41.493
SLI GLOBAL SICAV GLOBAL FOCUSEDSTRATEGIES FUND	36.214
STICHT BEDRIJ MEDIA PNO	1
STICHTING PENSIOENFONDS APF	2.022
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	444.334
SUPER FUNDS MANAG CORP SOUTH AUSTRALIA	155.700
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	17.856
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLAN	178.800
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLAN	7.541
THE OAKMARK INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	2.368.198
THE STATE OF CONNECTICUT ACTINGTHROUGH ITS TREASURER	10.438
THE TRUSTEES OF TESCO PLC PENSION SCHEME	389
TRUSTEE FOR INTERNATIONAL EQUITIES SECTOR	10.608

UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	2.182
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	2.273
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	4.010
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	4.620
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	6.031
UNISUPER	40.057
UPS GROUP TRUST	1
VFM GLOBAL SMALL COMPANIES TRUST	51.488
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	1
VISIUM BALANCED MASTER FUND LTD	206.171
VISIUM INSTITUTIONAL PARTNERS MASTER FUND LTD	5.115
VOYA MULTI-MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	51.403
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	16.147
WELLPOINT MASTER TRUST	5.259
WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	1
WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP	100
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	264.385
WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	8.870
ADVANCED SERIES TRUST - AST FI PYRAMIS QUANTITATIVE PORTFOLIO	54.000
AMUNDI FUNDS EQUITY EUROLAND SMALL CAP	570.442
BELL ATLANTIC MASTER TRUST	1
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	1
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	1
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	1
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	60.063
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	319.034
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	371.911
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	408.252
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPL. RETIREM.SYST.	135.050
COX ENTERPRISES INC MASTER TRUST	1
CURATORS OF UNIVERSITY OF MISSOURI AS TTE UNV MO RET. DISABILITY	8.477
DEPARTMENT OF STATE LANDS	14.200
DEUTSCHE X-TRACKERS MSCI EMU HEDGED EQUITY ETF	2.812
ETOILE SANTE EUROPE	329.150
FIDELITY ADV SER VII HEALTH CARE FUND	761.295
FIDELITY COMMONWEALTH TRUST FID MID-CAP STOCK FD	3.124.782
FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT	118.600
FIDELITY HEALTH CARE CENTRAL FUND	718.543
FIDELITY MOUNT VERNON STREET NEW MILLENN	1.645.850
FIDELITY SELECT GLOBAL SMALL CAP FUND	101.645
FIDELITY SELECT PORTF HEALTH CARE LEAD	3.000.000
FIDELITY U.S. ALL CAP FUND	268.600
FIDELITY U.S. MULTI-CAP INVESTMENT TRUST	113.200
FUNDS IV: HEALTH CARE PORTFOLIO	316.600
HIGHCLERE INTERNATIONAL INVESTORS INT SMALLER COMPANIES F	829.684
ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	129.176
JPM EUROPE SMALLER COMPANIES FUND	461.537
JPMORGAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES TST	581.536
JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BC	21.628
JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BC	304.599
KERN COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT ASSOCIATION	130.100
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	55.076
MORGAN STANLEY DEFINED CONTRIBUTION MASTER TRUST	105.900
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	12.685
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	14.115
PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.	2.962.444
PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGRPA / AZIONARIO CRESCITA	322.429
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	17.883
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPI	66.386
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	1

PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	1
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	1
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	1
PYRAMIS GROUP TR FOR EMPLOYEES BENEF PLAN	692.150
PYRAMIS GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS	433.900
PYRAMIS SELECT INTERN SMALL CAP EQ FUND	103.400
RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	131.892
SAINT-GOBAIN CORPORATION DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	57.000
SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	33.051
SEI INST MANAG TR GLOBAL MANAG VOLAT FUND	133.640
SEI INSTIT. INVESTMENTS TRUST - GLOBAL MANAGED VOLATILITY FUND	40.207
SOGECAP ACTIONS SMALL CAP	341.613
STATE TREASURER OF MICH CUST OF PUB SCHOOL EMPL RTMNT SYS	62.151
STRATHCLYDE PENSION FUND	15.202
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK	54.700
TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	522.200
THE BOEING COMPANY EMPL. RETIR. PLANS MASTER TRUST	141.935
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE SAVINGS PLANS MASTER TRUST	71.600
UMC BENEFIT BOARD. INC	1.143
UMC BENEFIT BOARD. INC	416.086
UNISYS MASTER TRUST	96.825
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	6.461
VERIZON MASTER SAVINGS TRUST	119.100
MARINO TOMMASO	1
RIMBOTTI FRANCESCO	430

Dettaglio votazione

ASTENUTI	Totale	290.000
ARCA SGR ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA		290.000

Punto 6 – Autorizzazione piano acquisto azioni proprie

AMPLIFON S.p.A.
Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 18 Aprile 2016

Situazione alle ore

Intervenuti numero 8 persone fisiche
rappresentanti in proprio o per delega numero 277 azionisti

per numero 176.505.712 azioni ordinarie
pari al 78,268% del capitale sociale

AMPLIFON S.p.A.
Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 18 Aprile 2016

Votazione n. 8 **Acquisto Azioni proprie**

Totale azioni con diritto di voto 176.505.712
pari al 78,268 % del capitale sociale

Favorevoli	158.475.454	89,78%	70,273%
Contrari	17.106.129	9,69%	7,585%
Astenuti	290.000	0,16%	0,129%
Non voto	634.129	0,36%	0,281%
	176.505.712	100,00%	78,268%

del capitale rappresentato
in Assemblea

del capitale
Sociale

Dettaglio votazione

CONTRARI

Totale 26.055.010

ACADIAN GLOBAL MANAGED VOLATILITY EQUITY FUND LLC	90.907
ACADIAN GLOBAL MANAGED VOLATILITY FUND TRUST	29.234
ACADIAN INTERNATIONAL ALL-CAP FUND	10.852
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND	48.629
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS EUROPE	4.715
ALLIANZ OPERA	127.597
ALLIANZGI FONDS BFKW	10.131
ALLIANZGI-FONDS DSPT	109.864
ALPHA EXTENSION FUND	99.901
ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.TRUST	17.539

ANIMA SGR SPA - ANIMA GEO EUROPA PMI	169.438
ANIMA SGR SPA - ANIMA GEO ITALIA	114.552
ANIMA SGR SPA - ANIMA INIZIATIVA EUROPA	149.724
ANIMA SGR SPA - ANIMA ITALIA	72.555
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	234
ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND LIMITED	54.999
ARROWSTREET COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	10.333
ARROWSTREET COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	67.396
ARROWSTREET EAFE ALPHA EXTENSION FUND II	192.429
ARROWSTREET GLOBAL EQUITY - ALPHA EXTENSION FUND	142.005
ARROWSTREET GLOBAL EQUITY - ALPHA EXTENSION FUND II	4.240
ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND	64.582
ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY - EAFE ALPHA EXTENSION FUND	31.670
ARROWSTREET US GROUP TRUST	108.230
ASIAN DEVELOPMENT BANK	9.548
AXIOM INVESTORS TRUST II	33.611
BANK OF AMERICA PENSION PLAN	22.130
BMO GLOBAL LONG/SHORT EQUITY FUND	2.653
BMO GLOBAL LOW VOLATILITY EQUITY FUND	23.679
BMO INVESTMENTS (IRELAND) PLC	1.032
BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	3.042
CAMGESTION MICRO CAP	517.199
CATHOLIC UNITED INVESTMENT TRUST	1
CENTRAL PENSION F OF INT UNION OF OPERAT & PART EMPL	87.186
CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	436
CHURCH OF ENGLAND INVESTMENT FUND FOR PENSIONS	9.994
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LTD	8.434
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LTD	19.202
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPL. RETIREM.SYST.	57.836
CORNELL UNIVERSITY	92.100
DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST	139.381
EMPLOYEES RETIREMENT FUND OF THE CITY OF DALLAS	39.574
EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST	32.922
FCP RSI EUROPE S	242.576
FCP SYCOMORE EUROPEAN GROWTH	440.000
FCP SYNERGY SMALLER CIES	845.000
FIRE AND POLICE PENSION FUND SAN ANTONIO	8.070
FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALPHA	693
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	36.076
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	52.812
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	313.500
FUNDO DE PENSOES	1.502
GEORGE LUCAS FAMILY FOUNDATION	26.400
GMAM INVESTMENT FUNDS TRUST	219.421
GMO AGGRESSIVE LONG/SHORT MASTER PORTFOLIO	1.075
GMO BENCHMARK-FREE FUND	44.546
GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	1.768.142
GMO FUNDS PLC	3.972
GMO FUNDS PLC	16.981
GMO IMPLEMENTATION FUND	102.554
GMO INTERNATIONAL EQUITY FUND	338.713
GMO WORLD EQUITYALLOCATION INVESTMENT FUND	3.526
GOLDMAN SACHS TRST II-GOLDMAN SACHS MULTI-MNGR GLOBAL EQT FUND	58.424
GOVERNMENT SUPERANNUATION FUND	665
GWL GLOBAL INVESTMENTS, LLC	27.500
INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	6.125
INTERVENTURE EQUITY INVESTMENTS LIMITED	27.800
INVESTIN PRO F.M.B.A.	37.739
INVESTIN PRO F.M.B.A., GLOBAL EQUITIES I	7.278
IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9	9.353

JOHN HANCOCK FUNDS III INTERNATIONAL CORE FUND	109.354
JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL CORE TRUST	13.954
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	5.529
LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	2.030
LGT MULTI MNGR FD II	54.073
LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST	30.306
LMCG GLOBAL MARKET NEUTRAL FUND	67.351
LONDON BOROUGH OF TOWER HAMLETS PENSION FUND	4.419
LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	7.012
LYXOR VISIUM INSTITUTIONAL PARTNERS FUND LIMITED	12.376
MARSH AND MCLENNAN MASTER RETIREMENT TRUST	11.648
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	1.967
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	2.549
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	4.278
MASTER TR AGREE BETWEEN PFIZER INC AND THE NORTHERN TR CO	10.234
MASTER TR AGREE BETWEEN PFIZER INC AND THE NORTHERN TR CO	103.824
MERCER DIOCESE OF BROOKLYN GROWTH STRATEGY	10.899
MERCER GLOBAL LOW VOLATILITY EQUITY FUND	10.200
MERCER QIF CCF	51.041
MGI FUNDS PLC	25.734
MGI FUNDS PLC	124.402
MICROSOFT GLOBAL FINANCE	19.034
MUNDER INTERNATIONAL SMALL-CAP FUND	681.475
MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	4.516
NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	9.868
NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	27.650
NATIONAL TREASURY MANAGEMENT AGENCY	6.139
NORTHWESTERN UNIVERSITY	37.400
ODDO EUROPE VALEURS MOYNNES	95.499
OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP FUND.	49.370
ONTARIO POWER GENERATION INC .	8.815
ONTARIO POWER GENERATION INC .	9.492
ORANGE COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	49.374
PALATINE ASSET MANAGEMENT S.A.	70.000
PANAGORA DYNAMIC GLOBAL EXTENDED ALPHA FUND LTD	54.198
PEERLESS INSURANCE COMPANY	40.848
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	54.376
PRINCIPAL FUNDS INC - INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND	10.454
PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS	19.424
PRINCIPAL LIFE INSURANCE COMPANY	805.232
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	82.510
ROCHE U.S. RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	17.302
SAN FRANCISCO CITY & COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM	176.800
SCOTIA PRIVATE INT SMALL MID CAP VALUE	31.654
SHELBY COUNTY RETIREMENT SYSTEM	12.152
SHELL PENS.TRUST LTD AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FD	64.479
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	5.737
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FD	41.493
SLI GLOBAL SICAV GLOBAL FOCUSEDSTRATEGIES FUND	36.214
STICHT BEDRIJ MEDIA PNO	1
STICHTING PENSIOENFONDS APF	2.022
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	444.334
SUPER FUNDS MANAG CORP SOUTH AUSTRALIA	155.700
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	17.856
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLAN	178.800
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLAN	7.541
THE OAKMARK INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	2.368.198
THE STATE OF CONNECTICUT ACTINGTHROUGH ITS TREASURER	10.438
THE TRUSTEES OF TESCO PLC PENSION SCHEME	389
TRUSTEE FOR INTERNATIONAL EQUITIES SECTOR	10.608

UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	2.182
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	2.273
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	4.010
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	4.620
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	6.031
UNISUPER	40.057
UPS GROUP TRUST	1
VFM GLOBAL SMALL COMPANIES TRUST	51.488
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	1
VISIUM BALANCED MASTER FUND LTD	206.171
VISIUM INSTITUTIONAL PARTNERS MASTER FUND LTD	5.115
VOYA MULTI-MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	51.403
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	16.147
WELLPOINT MASTER TRUST	5.259
WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	1
WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP	100
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	264.385
WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	8.870
MARINO TOMMASO	1
RIMBOTTI FRANCESCO	430

Dettaglio votazione

ASTENUTI	Totale	290.000
ARCA SGR ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA		290.000