

AMPLIFON S.P.A.

VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

DEL 20 APRILE 2018

Il giorno 20 aprile 2018 alle ore 10.00 hanno inizio in Milano, Via Ripamonti, 131/133 presso la sede legale della Società, 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.

Introducendo i lavori, saluta tutti gli intervenuti dando loro il benvenuto e ringraziandoli per la presenza all'odierna Assemblea degli Azionisti del Gruppo Amplifon.

Prima di entrare nel merito della trattazione degli argomenti condivide con i presenti la proiezione di un breve video sul Gruppo e sui recenti risultati ottenuti dallo stesso.

Premette che con avviso pubblicato per estratto sul quotidiano "Il Sole 24Ore" in data 09 marzo 2017 e con pubblicazione del testo integrale sul sito Internet della Società 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 quanto disposto dallo Statuto della Società), ha costituito un Ufficio composto da personale di fiducia (gli "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. 5 (cinque) persone portatrici, in proprio o per delega, di n. 180.559.182 azioni ordinarie e che pertanto l'Assemblea è regolarmente costituita e può validamente deliberare in sede ordinaria.

Si riserva di aggiornare le presenze ad ogni singola votazione.

Dato atto che l'Amministratore Delegato, Ing. Enrico Vita, e il Direttore Amministrativo e Finanziario e Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari, Ing. Gabriele Galli, si trovano al tavolo di presidenza per i temi di propria competenza eventualmente oggetto di discussione assembleare, invita inoltre il Segretario del Consiglio, Avv. Luigi Colombo, con

il consenso dei presenti, a redigere il verbale della presente assemblea e a fornire assistenza per lo svolgimento dei lavori assembleari e il rispetto del relativo regolamento.

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 2017; Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; destinazione dell'utile di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione Bilancio consolidato al 31 dicembre 2017 e Relazione sulla Gestione. Presentazione della Dichiarazione Non Finanziaria al 31 dicembre 2017.
2. Compensi degli Amministratori per l'esercizio 2018.
3. Nomina del Collegio Sindacale e determinazione del relativo compenso.
4. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2019-2027; deliberazioni inerenti e conseguenti.
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 Titolare del trattamento e che i dati personali (nome, cognome e gli eventuali altri dati quali luogo di nascita, residenza e qualifiche professionali) dei partecipanti all'Assemblea sono stati e saranno raccolti nelle forme e nei limiti previsti dalla vigente normativa; detti dati saranno inseriti nel verbale dell'Assemblea, previo trattamento in via manuale e/o elettronica e potranno essere oggetto di comunicazione e diffusione anche all'estero, anche al di fuori dell'Unione Europea, nelle forme e nei limiti previsti dalla vigente normativa.

Informa che è inoltre presente, quale rappresentante designato da Amplifon S.p.A. alla raccolta delle deleghe, a norma dell'art. 135–*undecies* del TUF la Società Omniservizi Finanziari e Amministrativi S.r.l. nella persona della dott.ssa Monica Rossetton, che comunica di aver ricevuto deleghe.

Invita sin d'ora il rappresentante designato ad eventualmente indicare, per ogni singola votazione, il numero delle azioni per le quali non intende partecipare alla votazione ai sensi dell'articolo 135 *undecies* 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.

Precisa inoltre che alle domande pervenute prima dell'Assemblea ai sensi dell'art. 127-*ter* del TUF è stata data risposta mediante pubblicazione nella sezione deputata del sito internet della Società.

Per quanto concerne l'esistenza di patti parasociali rilevanti ai sensi dell'articolo 122 TUF, alla Società risulta l'esistenza di un accordo, che è stato oggetto degli adempimenti pubblicitari prescritti, ivi inclusa la pubblicazione sul sito internet della Società.

Dà lettura dell'elenco nominativo dei soggetti che partecipano direttamente o indirettamente in misura rilevante ai sensi dell'art. 120 TUF secondo le risultanze del libro Soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 TUF e da altre informazioni a disposizione. Precisa che la percentuale si riferisce al capitale sociale al momento della comunicazione pervenuta alla Società.

- **Ampliter S.r.l. n. 101.715.003 azioni – 44,94% del capitale sociale – 61,83% sul capitale in diritti di voto**

Ricorda che l'art. 13 dello Statuto Sociale in conformità a quanto previsto

dall'art. 127 *quinquies* TUF, prevede che a ciascuna azione appartenuta al medesimo soggetto per un periodo continuativo di almeno ventiquattro mesi a decorrere dalla data di iscrizione nell'elenco previsto dal medesimo articolo, siano attribuiti due voti.

L'ammontare complessivo dei diritti di voto interessati da tale facoltà è stato reso pubblico nei termini di cui all'art. 85-*bis* del Regolamento Emittenti.

Comunica che è stato consentito a giornalisti qualificati, esperti e analisti finanziari di assistere ai lavori assembleari in sala, ovvero in collegamento mediante un sistema televisivo a circuito chiuso.

Comunica inoltre che sono presenti in sala, oltre agli incaricati già citati, per motivi di servizio, alcuni funzionari della Società e del Gruppo.

Ricorda altresì che al fine di meglio organizzare lo svolgimento dei lavori dell'adunanza, l'Assemblea del 24 aprile 2007 ha approvato un Regolamento Assembleare. Copia di tale Regolamento è disponibile all'accesso in sala. In merito, richiama brevemente alcuni degli aspetti più rilevanti ai fini del mantenimento di una ordinata discussione sui punti all'ordine del giorno:

- Tutti coloro che intervengono all'assemblea in quanto legittimati all'esercizio del diritto di voto hanno il diritto di intervento, prendendo, tuttavia, la parola una sola volta su ciascuno degli argomenti posti in discussione, facendo osservazioni e chiedendo informazioni;
- Rientra nelle facoltà del Presidente determinare la durata degli interventi e che lo stesso, per questa assemblea, tenuto conto della natura e dell'importanza degli argomenti da trattare, ritiene di fissarlo in massimo dieci minuti per ciascun intervento;
- Trascorso tale periodo di tempo, gli intervenuti sono invitati ai sensi del suddetto Regolamento a concludere nei due minuti successivi. Successivamente all'esposizione delle proprie risposte da parte della Società, coloro che sono già intervenuti nella discussione possono chiedere di prendere la parola una seconda volta per la durata di due minuti anche per effettuare eventuali dichiarazioni di voto (ma non per effettuare nuove domande).
- La Presidente e, su suo invito, gli Amministratori, i Sindaci, il Direttore Amministrativo e finanziario, ovvero gli altri dirigenti della Società di volta in volta ritenuti necessari al fine di esaudire le richieste di chiarimento, risponderanno agli oratori al termine di tutti gli interventi relativi ad ogni specifico argomento;

- I soggetti legittimati presenteranno le domande di intervento (e di eventuale replica) per alzata di mano; la parola è concessa secondo l'ordine cronologico di presentazione delle domande di intervento o replica; se due o più domande sono presentate contemporaneamente, la Presidente darà la parola secondo l'ordine alfabetico dei cognomi dei richiedenti;
- I soggetti legittimati che abbiano richiesto di intervenire saranno invitati a salire sul podio per formulare il proprio intervento;
- Non saranno più possibili interventi una volta dichiarata chiusa la discussione sul singolo argomento all'ordine del giorno;
- I membri del Consiglio di Amministrazione, i Sindaci, il Direttore Amministrativo e Finanziario della Società e altri dirigenti con responsabilità strategica possono chiedere di intervenire nella discussione;
- A supporto tecnico dello svolgimento delle singole questioni sottoposte all'attenzione dell'Assemblea, può essere chiesto, dalla Presidente o dall'Amministratore Delegato, l'intervento di altri soggetti che assistono con funzioni specialistiche all'adunanza;
- Subito dopo la chiusura della discussione relativa a ciascun argomento all'ordine del giorno si procederà ad immediata votazione per alzata di mano.

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

Dichiara che il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è di Euro 4.526.871,60 ed è diviso in 226.343.580 azioni ordinarie del valore nominale di 0,02 Euro ciascuna.

Precisa che, alla data odierna, la Società possiede direttamente n. 7.479.063 azioni proprie, corrispondenti al 3,304% del capitale sociale.

Precisa altresì che alla data odierna il numero delle azioni aventi diritto a voto maggiorato è uguale a 102.627.774 azioni ordinarie.

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

- Enrico Vita
- Maurizio Costa

- Laura Donnini
- Lorenzo Pozza
- Andrea Casalini

mentre risultano assenti tutti gli altri Consiglieri.

Sono presenti tutti i membri del Collegio Sindacale:

Raffaella Pagani

Emilio Fano

Maria Stella Brena

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

* * * *

La Presidente passa a trattare il primo punto all'ordine del giorno:

Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017; relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; destinazione dell'utile di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Presentazione Bilancio consolidato al 31 dicembre 2017 e Relazione sulla Gestione. Presentazione della Dichiarazione Non Finanziaria al 31 dicembre 2017.

La Presidente fornisce i dati sui corrispettivi per la revisione legale del bilancio di esercizio e consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2017, sulle attività di controllo contabile e sulla revisione limitata della Dichiarazione Consolidata di carattere non Finanziario, ammontanti a complessivi Euro 343.150.

- Revisione legale del bilancio d'esercizio di Amplifon S.p.A.: Euro 131.235 con un impegno complessivo di n. 2.294 ore.
- Revisione legale del bilancio consolidato del Gruppo Amplifon: Euro 86.700 con un impegno complessivo di n. 1.091 ore.
- Servizi di attestazione (Modello Unico, Dichiarazioni IVA e Modello 770): per Euro 9.250.
- Attività di controllo contabile: Euro 13.050 con un impegno complessivo di n. 207 ore.
- Incarico di revisione limitata della Relazione semestrale di Amplifon S.p.A.: Euro 37.915 con un impegno complessivo di n. 812 ore.

- Revisione limitata della Dichiarazione Consolidata di carattere non finanziario: Euro 65.000.

Propone l'omissione della lettura integrale del Bilancio della Società, della Relazione degli Amministratori sulla gestione e, su assenso 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 2017 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 16 marzo 2018 nella sezione *Investors*.

Ricorda altresì che in conformità al D. Lgs. 254/2016 riguardante la comunicazione di informazioni di carattere non finanziario è stata redatta e pubblicata la Dichiarazione non Finanziaria al 31 dicembre 2017.

Questo documento, oltre a rappresentare la risposta al decreto relativamente alla comunicazione delle informazioni non finanziarie, costituisce anche il proseguimento del cammino già intrapreso da Amplifon nel 2016 con la pubblicazione del primo Bilancio di Sostenibilità, confermando l'impegno della Società nel supportare lo sviluppo di un business sempre più sostenibile e che risponda alle esigenze dei propri stakeholder, valorizzandone i principali assets intangibili.

Passa quindi la parola all'Amministratore Delegato per una presentazione sintetica dei risultati dell'esercizio della Società e del Gruppo.

L'Amministratore Delegato ringrazia la Presidente e tutti gli intervenuti all'Assemblea odierna e si accinge a esporre brevemente i fatti più importanti e, in particolare i risultati economico-finanziari che hanno caratterizzato l'esercizio 2017.

Gli ultimi anni sono stati, per la nostra azienda, anni di grande successo, afferma l'Amministratore Delegato.

Aggiunge che sono stati anni certamente record in termini economico-finanziari ma anche di forte rafforzamento della nostra posizione di leadership a livello globale.

Oggi il Gruppo detiene una quota del mercato mondiale pari a circa il 10%, quota che è molto superiore a quella dei principali concorrenti in ambito retail.

I ricavi consolidati nell'esercizio 2017 sono stati pari a circa 1,27 miliardi di Euro.

E' stata rafforzata la rete di negozi in modo significativo in mercati chiave come la Germania, la Francia, la Spagna ed il Portogallo incrementando materialmente la quota di mercato in questi paesi.

Oggi il Gruppo dispone della più grande rete di negozi del settore e può contare sulla elevatissima professionalità degli oltre 7.500 audioprotesisti che collaborano con Amplifon.

In estrema sintesi, si può dire che Amplifon oggi è un'azienda molto più forte di quanto non fosse solo pochi anni fa e, a giudizio dell'Amministratore Delegato, ciò è stato possibile soprattutto grazie ad una esecuzione impeccabile di tutte le iniziative chiave contenute nel piano strategico 2016-2018.

Con riferimento ai risultati consolidati conseguiti, l'Amministratore Delegato evidenzia in particolare che:

- I ricavi e l'Ebitda hanno raggiunto i nuovi massimi storici rispettivamente di 1 miliardo 266 milioni di Euro e 212,5 milioni di Euro, con una crescita – a tassi di cambio costanti – rispettivamente del 12,5% e del 13,7% rispetto al 2016.
- La crescita dei ricavi, doppia rispetto alla crescita del mercato, è stata trainata da una forte crescita organica e dal notevole contributo delle acquisizioni effettuate nel periodo.
- L'utile netto, pari al valore record di 100,6 milioni di Euro, è in aumento del 58,1% rispetto all'esercizio precedente.
- La struttura finanziaria del Gruppo continua a mostrare un'estrema solidità con un free cash flow positivo pari a 98 milioni di Euro e un indebitamento finanziario netto pari a 296 milioni di Euro, in aumento rispetto al 2016 soprattutto per effetto di importanti investimenti in acquisizioni e per l'incremento di dividendi e buyback.

Questi ottimi risultati permettono al Consiglio di Amministrazione di proporre all'Assemblea la distribuzione di un dividendo pari a 11 centesimi di euro per ogni azione ordinaria, in aumento del 57,1% rispetto all'anno precedente.

Tutte le aree geografiche in cui il Gruppo opera hanno contribuito alla crescita del fatturato, in particolare:

- Nell'area dell'Europa, Medio Oriente e Africa (EMEA) l'ottima crescita organica insieme al forte contributo delle acquisizioni, hanno portato ad un incremento dei ricavi - a parità di tassi di cambio - del 14,2% rispetto all'esercizio precedente.
- Nell'area America, grazie agli ottimi risultati di Miracle-Ear e Amplifon Hearing Health Care, i ricavi hanno registrato una crescita dell'8,5%.

- In Asia e Oceania l'incremento è stato del 9,2%.

Passa quindi ad illustrare brevemente nel dettaglio i risultati economico-finanziari di ciascuna delle tre aree geografiche.

I ricavi dell'area Europa, Medio Oriente e Africa (EMEA) sono stati pari a 855,6 milioni di euro, in crescita - a tassi di cambio correnti - del 13,5% rispetto all'anno precedente.

L'Italia continua a riportare solidi risultati trainati da una vigorosa crescita organica che ha confermato l'efficacia delle scelte commerciali e di marketing adottate.

La Germania e la Francia hanno registrato entrambe una forte performance derivante sia dall'importante contributo delle acquisizioni sia dalla solida crescita organica.

Contribuisce poi positivamente all'incremento dei ricavi dell'area EMEA anche la Penisola Iberica, che ha riportato una performance eccellente, trainata da una crescita organica a doppia cifra e dall'espansione del network, soprattutto grazie all'impatto dell'acquisizione di MiniSom in Portogallo, la cui integrazione della rete è stata completata nel corso dell'esercizio.

Nel Regno Unito l'ottima crescita a doppia cifra è stata interamente trainata dalla crescita organica e conferma il trend di costante miglioramento, grazie alle nuove strategie commerciali e di marketing implementate dal rinnovato management team del mercato.

Positivo è stato anche il contributo del Belgio, della Svizzera e dell'Olanda che hanno riportato ricavi in crescita e performance superiori al mercato.

Molto forte infine è stato l'incremento della redditività dell'area EMEA.

L'EBITDA, infatti, si è attestato a 150,4 milioni, in aumento del 18,8% rispetto all'anno precedente per effetto del forte incremento dei ricavi, della maggiore efficienza operativa e del raggiungimento di una maggiore scala principalmente in Germania e Francia.

Per quanto riguarda l'area AMERICAS, i ricavi sono stati pari a 228,9 milioni di euro, in crescita dell'8,5% a cambi costanti rispetto all'anno precedente e del 6,5% a cambi correnti.

Tutte le attività del Gruppo negli Stati Uniti hanno contribuito alla buona performance dell'area.

In particolare sono da segnalare gli ottimi risultati di Miracle-Ear e di Amplifon Hearing Health Care ed il positivo contributo di Elite Hearing Network negli Stati Uniti nonostante un impatto negativo del cambio EUR/USD particolarmente significativo nell'ultima parte dell'esercizio.

Molto buona anche la performance del Canada, trainata dalle acquisizioni effettuate.

L'EBITDA è stato pari a 45,2 milioni di euro, in aumento di 170 punti base grazie all'efficienza operativa e a un più favorevole confronto con il corrispondente periodo del 2016, che era stato caratterizzato da ingenti investimenti nel business, principalmente nel marketing.

Infine, i ricavi nell'area ASIA-PACIFIC sono stati pari a 179 milioni di euro, in crescita del 9,9% a cambi correnti rispetto all'esercizio precedente.

L'Australia ha registrato una buona performance, decisamente superiore a quella del mercato di riferimento e con un'accelerazione della crescita organica nel quarto trimestre del 2017.

Eccellente è stata poi la performance della Nuova Zelanda, spinta principalmente da una crescita organica a doppia cifra, ottenuta grazie ad una forte efficienza operativa e grazie all'efficacia delle attività di marketing.

La forte crescita dell'India riflette sia l'effetto dell'acquisizione di Bloom Senso avvenuta a gennaio 2017 sia una crescita organica a doppia cifra.

Anche nel 2017 la profittabilità dell'area APAC si conferma molto positiva.

Infatti, l'EBITDA è stato pari a 51,5 milioni di euro - in crescita del 4,9% vs 2016 - con un'incidenza sui ricavi del 28,8%.

Riassumendo quindi i risultati a livello di Gruppo, come già detto, il 2017 in termini finanziari è stato un anno di ottimi risultati: i ricavi hanno raggiunto nuovamente cifre record e la redditività ha registrato una crescita a due cifre.

In aggiunta a quanto precedentemente detto:

- L'EBITDA "as reported" si è attestato su un margine sul fatturato pari al 16,8%, in crescita del 13,7% rispetto all'esercizio precedente.
- Rimane rilevante la generazione di free cash flow a 98,0 milioni di euro, dopo investimenti netti pari a 70,7 milioni di euro, principalmente per le nuove aperture nel network.

- L'incremento del debito è dovuto agli importanti investimenti in acquisizioni effettuati nel periodo, oltre che agli acquisti di azioni proprie e alla distribuzione di maggiori dividendi. Il rapporto Indebitamento finanziario netto/EBITDA si attesta su un valore di 1,35.

L'Amministratore Delegato conclude la sua esposizione con una breve overview sui risultati finanziari della capogruppo Amplifon S.p.A. che nel 2017 ha conseguito:

- Ricavi per 295,4 milioni di euro, in aumento dell'9,8% rispetto all'esercizio precedente.
- EBITDA per 72,6 milioni di euro, in aumento del 33,3% rispetto all'esercizio 2016.
- infine un utile netto di 64,7 milioni di euro contro i 39 milioni di euro conseguiti nel 2016.

Ed è proprio alla luce di questi risultati molto positivi ed in considerazione della robusta solidità patrimoniale, che il Consiglio di Amministrazione propone la distribuzione di un dividendo pari a 11 centesimi di euro per azione, per un totale di oltre 24 milioni di euro.

Ringraziando per l'attenzione, lascia nuovamente la parola alla Presidente.

La Presidente ringrazia l'Amministratore Delegato per la sua esposizione e propone di:

1. Approvare la Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione;
2. Approvare il Bilancio d'Esercizio della Società al 31 dicembre 2017, che chiude con un utile di esercizio pari ad Euro 64.722.115,17;

La Presidente apre la discussione sul Bilancio 2017 di Amplifon S.p.A. e del Gruppo Amplifon suggerendo di unificare la discussione con quella relativa alla destinazione dell'utile 2017, che sarà comunque oggetto di separata votazione.

La 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 2017 che viene presentato all'Assemblea evidenzia un utile netto pari a Euro 64,7 milioni (Euro 39,0 milioni al 31 dicembre 2016).

Tale risultato permette di sottoporre agli azionisti la distribuzione di un dividendo di Euro 0,11 per azione ordinaria.

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 7.479.063 azioni proprie, corrispondenti al 3,304% del capitale sociale alla stessa data).

Alla data della presente assemblea tale controvalore ammonta a complessivi Euro 24.075.096,87.

Il Consiglio di Amministrazione propone pertanto di:

1. Destinare l'utile di esercizio come segue:
2. Distribuire una quota dell'utile di esercizio, a titolo di dividendo agli Azionisti, in ragione di Euro 0,11 per azione attribuire il restante utile d'esercizio ad Utili portati a nuovo.
3. Di dare mandato all'Amministratore 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.
4. Di mettere in pagamento il dividendo a partire dal 23 maggio 2018, con stacco cedola in data 21 maggio 2018.

Verranno raccolte tutte le domande relative a entrambi i punti oggetto di discussione per poi rispondere compiutamente alle stesse, ricordando che il tempo a disposizione per tali domande è 10 minuti per ciascun Socio che ne facesse richiesta, e che le risposte alle eventuali domande dei Soci sul presente punto all'ordine del giorno verranno rese al termine di tutti gli interventi, per poi concedere una breve replica di due minuti a coloro che ne facessero ulteriore richiesta.

Nessuno avendo richiesto di intervenire la 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 2017.

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.

Conclusesi le operazioni di voto, rileva e dichiara che il bilancio dell'esercizio 2017 della Società è stato approvato a maggioranza dando lettura delle risultanze della votazione che vengono allegate al presente verbale.

La Presidente pone quindi in votazione per alzata di mano la proposta di Destinazione dell'utile testè illustrata.

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.

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.

Conclusesi le operazioni di voto, 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.

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

Compensi degli Amministratori per l'esercizio 2018.

La Presidente ricorda che, in attuazione della facoltà prevista dall'articolo 22 dello Statuto Sociale, l'Assemblea del 20 aprile 2017 aveva determinato il compenso spettante agli Amministratori per l'esercizio 2017 nella misura di Euro 1.300.000,00.

Per quanto riguarda l'esercizio 2018, il Consiglio di Amministrazione propone, sulla base delle raccomandazioni del Comitato Remunerazione e Nomine, di assegnare agli Amministratori un compenso complessivo pari ad Euro 1.300.000,00.

Si propone pertanto di assumere la seguente deliberazione:

“L'assemblea ordinaria di Amplifon S.p.A. tenuta in unica convocazione in data 20 aprile 2018, preso atto delle facoltà statutarie e della Relazione illustrativa predisposta dagli Amministratori,

delibera

di assegnare agli Amministratori un compenso per l'esercizio 2018 pari ad Euro

1.300.000,00 da imputarsi ai costi dell'esercizio di riferimento".

Aprè la discussione sulla proposta di deliberazione testé illustrata esponendo che verranno raccolte tutte le domande relative al punto oggetto di discussione per poi rispondere compiutamente alle stesse, con le stesse modalità illustrate in precedenza.

Nessuno avendo chiesto di intervenire, la 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 2018.

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.

Conclusesi le operazioni di voto, 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.

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

Nomina del Collegio Sindacale e determinazione del relativo compenso.

La Presidente ricorda che, con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017 viene a scadere il mandato conferito al Collegio Sindacale e si rende pertanto necessario provvedere alle nuove nomine per il triennio 2018-2020.

In applicazione dell'articolo 24 del vigente Statuto Sociale, il Collegio Sindacale è costituito da tre sindaci effettivi e da due supplenti, aventi i requisiti e con le funzioni stabilite dalla legge. Alla minoranza è riservata l'elezione di un Sindaco effettivo e di un Sindaco supplente.

La nomina del Collegio Sindacale avviene sulla base di liste presentate dai soci e/o gruppi di soci, che siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto, rappresentanti almeno l'1% del capitale sociale con diritto di voto nell'Assemblea Ordinaria quale sottoscritto alla data di presentazione della lista ovvero rappresentanti la minore misura percentuale fissata da inderogabili

disposizioni di legge o regolamentari. Le liste devono contenere i nominativi dei candidati contrassegnati da un numero progressivo e comunque in numero non superiore ai componenti dell'organo da eleggere.

Le liste devono essere composte da candidati alla carica di Sindaco effettivo e alla carica di Sindaco supplente appartenenti ad entrambi i generi, in modo che sia comunque assicurato l'equilibrio tra i generi previsto dalla normativa pro-tempore vigente.

Sono eletti Sindaci effettivi i candidati indicati al primo e secondo posto nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti ed il candidato che ha ottenuto il maggior numero di voti tra le liste di minoranza. Sono eletti Sindaci supplenti il candidato supplente al primo posto nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti ed il candidato supplente indicato al primo posto nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti tra le liste di minoranza.

Ogni azionista non può presentare o concorrere a presentare né, come ogni altro avente diritto al voto, votare, neppure per interposta persona o fiduciaria, più di una lista. Inoltre, gli azionisti che: i) ai sensi dell'art. 93 del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 (TUF) si trovino in rapporto di controllo fra essi o siano soggetti a comune controllo, anche allorché il controllante sia una persona fisica, o ii) partecipino ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 (TUF) o iii) partecipino ad un tale patto parasociale e siano, ai sensi di legge, controllanti, o controllati da, o soggetti a comune controllo di, uno di tali azionisti partecipanti, non possono presentare o concorrere con altri a presentare più di una sola lista né possono votare liste diverse. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista.

Le liste devono essere depositate presso la sede sociale almeno venticinque giorni prima dell'assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei Sindaci, ovvero entro il 26 marzo 2018.

Ciascun socio che presenta o concorre a presentare una lista deve depositare presso la sede sociale la certificazione rilasciata dagli intermediari comprovante la legittimazione all'esercizio dei diritti contestualmente alla presentazione della lista ovvero entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società, ai sensi della normativa vigente, nonché una dichiarazione con la quale attesta, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di collegamento con le altre liste presentate, secondo quanto stabilito dalla normativa applicabile.

In allegato alle liste devono essere fornite una descrizione del curriculum professionale dei soggetti designati, un'informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati e le dichiarazioni con le quali i singoli

candidati accettano la candidatura ed attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause d'ineleggibilità o di incompatibilità per la carica, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla legge o dallo statuto o da disposizioni e raccomandazioni Consob.

Delle liste e delle informazioni presentate a corredo di esse è data pubblicità nelle forme previste dalla disciplina legislativa e regolamentare pro-tempore vigente.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate. Ogni candidato può essere inserito in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Le liste che presentino un numero complessivo di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno un terzo (arrotondato all'eccesso) dei candidati alla carica di Sindaco effettivo e almeno un terzo (arrotondato all'eccesso) dei candidati alla carica di Sindaco supplente.

Non possono altresì essere eletti Sindaci e, se eletti decadono dall'incarico, coloro che non siano in possesso dei requisiti stabiliti dalle norme applicabili o che già rivestano la carica di Sindaco effettivo in oltre cinque società con titoli quotati nei mercati regolamentati italiani.

Alla elezione dei membri del Collegio Sindacale si procede come previsto dall'art. 24 dello Statuto Sociale, come segue:

- dalla lista che ha ottenuto il maggior numero dei voti sono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono indicati nella lista stessa, due membri effettivi e uno supplente;
- dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti dopo la prima e che non sia collegata, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista che precede sono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono indicati nella lista stessa, il restante membro effettivo, a cui spetta la Presidenza del Collegio Sindacale e l'altro membro supplente.

Si ricorda che i compensi del Collegio Sindacale in scadenza sono stati originariamente fissati dall'Assemblea ordinaria del 21 aprile 2015 in Euro 45.000,00 annui per il Presidente ed in Euro 30.000,00 annui per gli altri Sindaci Effettivi.

La Presidente informa l'Assemblea che in data 23 marzo 2018 è stata presentata dall'azionista di maggioranza Ampliter S.r.l., titolare del 44,94% del

capitale sociale e del 61,83% dei diritti di voto 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:

Sindaci effettivi:

1. **Fano Emilio**
2. **Brena Maria Stella**
3. **Levi Giuseppe**

Sindaci supplenti:

1. **Mezzabotta Claudia**
2. **Coazzoli Mauro**

In data 21 marzo 2018 è stata presentata da alcuni soci di minoranza, complessivamente titolari del 3,0634% del capitale sociale, 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:

Sindaci effettivi:

1. **Pagani Raffaella Annamaria**

Sindaci Supplenti:

1. **Grange Alessandro**

Si 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 29 marzo 2018.

Tenuto conto della pubblicità offerta a tutti i dati rilevanti per il voto, la Presidente propone di essere espressamente dispensata dall'integrale lettura di tutti i documenti depositati a corredo delle liste, proposta che raccoglie il consenso unanime.

A questo punto, preso atto della procedura elettorale fissata dall'art. 24 dello statuto sociale, la Presidente invita a procedere, sulla base delle Liste presentate, alla nomina del Collegio Sindacale per il triennio 2018-2020, che rimarrà in carica quindi fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2020.

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

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

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

Sottopone quindi al voto palese dei presenti, da esprimere peralzata di mano, ciascuna lista di candidati invitando:

- chi è favorevole alla lista n. 1 ad alzare la mano
- chi è favorevole alla lista n. 2 ad alzare la mano
- chi è contrario ad alzare la mano
- chi si astiene ad alzare la mano

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

All'esito della votazione rileva e dichiara che la proposta di deliberazione è stata approvata con le seguenti maggioranze:

Azioni Favorevoli alla Lista n. 1 - 216.780.951 pari al 76,80% dei diritti di voto totali

Azioni Favorevoli alla Lista n. 2 – 64.786.476 pari al 22,95% dei diritti di voto totali

Azioni Contrari a tutte le liste – 706.757 pari allo 0,25% dei diritti di voto totali

Azioni Astenuti per tutte le liste - 1

I risultati elettorali appena sopra riportati, applicato il procedimento di cui all'art. 24 del vigente statuto, determinano l'investitura nella carica dei seguenti candidati:

Sindaci effettivi:

Tratti dalla Lista numero 1.

1. Fano Emilio
2. Brena Maria Stella

Tratta dalla Lista Numero 2.

1. Pagani Raffaella Annamaria

Sindaci supplenti:

1. Mezzabotta Claudia (tratta dalla Lista N. 1)
2. Grange Alessandro (tratto dalla Lista N. 2)

Dichiara che l'esito delle elezioni assicura l'applicazione del procedimento previsto dall'art. 24 dello statuto ed il rispetto delle vigenti disposizioni normative e statutarie inerenti l'equilibrio tra i generi.

Nel prosieguo della trattazione del medesimo punto all'ordine del giorno, la Presidente si fa presente che l'azionista Ampliter S.r.l., attraverso la lettera di presentazione della lista dei candidati, propone di fissare il compenso lordo annuo da destinare ai sindaci per l'intera durata dell'incarico, in un importo pari a Euro 60.000,00 annui per il Presidente e Euro 40.000,00 annui per gli altri Sindaci Effettivi.

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

Informa i Signori Azionisti sui dati definitivi delle azioni presenti o rappresentate che è rimasto invariato rispetto alle precedenti votazioni.

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

Pone in votazione la proposta dell'azionista Ampliter S.r.l. in merito al compenso da attribuire al Collegio Sindacale chiedendo di alzare la mano a chi è d'accordo, a chi è contrario e a chi si astiene.

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.

All'esito della votazione rileva e dichiara che la proposta di deliberazione è stata approvata a maggioranze, dando lettura delle risultanze della votazione che vengono allegate al presente verbale.

La Presidente procede pertanto a dare lettura della deliberazione, integrata con l'espressa previsione del compenso per l'espletamento della carica vista la proposta presentata alla presente Assemblea.

Rileva e dichiara che l'Assemblea ha nominato alla carica di membri del Collegio Sindacale della società per il periodo 2018-2020, i signori

Sindaci effettivi

Pagani Raffaella Annamaria (che assume la carica di Presidente del Collegio Sindacale)
Fano Emilio
Brena Maria Stella

Sindaci supplenti:

Mezzabotta Claudia
Grange Alessandro

Fissando per il triennio 2018-2020 in Euro 40.000 annuali il compenso per ciascuno dei Sindaci effettivi e in Euro 60.000 annuali il compenso da attribuire al Presidente del Collegio Sindacale. Tale compenso non varierà per gli esercizi dell'intero triennio.

La Presidente passo a trattare il quarto punto all'ordine del giorno:

Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2019-2027; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Con l'approvazione del prossimo bilancio di esercizio 2018 verrà a scadenza, essendo giunto al nono esercizio, secondo quanto previsto dall'articolo 17 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, l'incarico di revisione legale dei conti conferito alla Società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A.

Considerate le dimensioni del Gruppo Amplifon nonché le esigenze di

efficienza e di efficacia, il Collegio Sindacale di Amplifon (che ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39 e del Regolamento UE 537/2014 è l'organo competente a sottoporre all'Assemblea una raccomandazione motivata relativa al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti) ha ritenuto di avviare con un anno di anticipo rispetto alla scadenza del mandato di PricewaterhouseCoopers la procedura per la selezione della nuova società di revisione per gli esercizi 2019-2027 in modo da sottoporre la raccomandazione motivata di conferimento del nuovo incarico all'odierna Assemblea degli azionisti di Amplifon S.p.A.

Tale anticipazione, prassi diffusa tra le principali società quotate, consente al nuovo revisore, innanzitutto, di organizzare per tempo la gestione della transizione delle attività di revisione, così da acquisire maggiore consapevolezza del Gruppo Amplifon.

Il Collegio Sindacale, quindi, presenta all'Assemblea la propria raccomandazione motivata (che è stata messa a disposizione presso la sede della Società e pubblicata sul sito internet) indicando KPMG S.p.A. ed EY S.p.A. quali possibili candidati per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2019-2027, esprimendo il proprio giudizio di preferenza a favore dell'offerta della società di revisione KPMG S.p.A. La Presidente invita a deliberare in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il novennio 2019-2027, alla determinazione del relativo compenso ed agli eventuali criteri di adeguamento di tale corrispettivo in corso d'opera.

La Presidente propone pertanto di assumere la seguente deliberazione:

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

- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- esaminata la raccomandazione motivata formulata dal Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39 e del Regolamento UE 537/2014;*
- preso atto che l'attività di selezione ha soddisfatto tutti i requisiti previsti nei citati D.Lgs. 27 gennaio 2010 e Regolamento UE 537/2014;*

DELIBERA

- di approvare la raccomandazione motivata del Collegio Sindacale in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti alla Società di Revisione KPMG S.p.A. per ciascuno dei nove esercizi con chiusura dal 31 dicembre 2019 al 31 dicembre 2027, conformemente alle tre offerte relative a (1) revisione legale del bilancio di esercizio, bilancio consolidato, della relazione limitata semestrale consolidata e del controllo contabile, a (2) attestazione della dichiarazione dei redditi, ed a (3) revisione della Dichiarazione non Finanziaria (congiuntamente*

l'Incarico") da quest'ultima pervenute e che sono state rese disponibili presso la sede della Società e pubblicate sul sito internet della stessa;

- *di approvare, per ciascuno dei nove esercizi oggetto dell'Incarico, un corrispettivo - corrispondente ad un impegno previsto stimato in 12.260 ore totali - pari ad Euro 1.120.000 (un milione centoventimila), dei quali Euro 310.000 (trecentodiecimila) - corrispondenti ad un impegno previsto stimato di 4.200 ore - relativi alla attività su Amplifon S.p.A., e la restante parte alle attività di revisione sulle consociate estere. Ai corrispettivi saranno aggiunti i rimborsi per le spese sostenute per lo svolgimento del lavoro, quali le spese per la permanenza fuori sede ed i trasferimenti, le spese accessorie per i servizi di segreteria e le altre spese addebitate nella misura massima del 10% degli onorari, il contributo di vigilanza Consob, nonché l'IVA e le altre imposte indirette localmente applicabili, restando fin da ora inteso che tali onorari potrebbero venire modificati per tenere conto di:*

- (1) eventuale adeguamento annuale (che sarà pari alla percentuale di variazione dell'indice ISTAT relativo al costo della vita);*
- (2) variazioni significative della struttura del Gruppo Amplifon;*
- (3) variazioni di principi contabili o norme di legge che potrebbero richiedere ulteriori attività.*

- *di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato di Amplifon S.p.A., in via fra loro disgiunta, tutti i più ampi poteri, nel rispetto delle disposizioni di legge, per la completa esecuzione della suddetta delibera, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso – a titolo esemplificativo ma non esaustivo – quello di revisionare le condizioni generali dell'Incarico nella forma attualmente proposta da KPMG S.p.A., nonché quello di firmare l'Incarico di KPMG S.p.A., di effettuare le eventuali modifiche indicate ai punti che precedono e di apportare alle intervenute deliberazioni quelle eventuali modificazioni di carattere non sostanziale che fossero ritenute necessarie e/o opportune per l'iscrizione nel Registro delle Imprese e/o in relazione alle eventuali indicazioni dell'Autorità di Vigilanza o di altra Autorità competente.*

La Presidente apre la discussione e nessuno avendo chiesto di intervenire la dichiara chiusa.

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

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

Pone in votazione per alzata di mano l'approvazione della delibera testè illustrata.

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.

All'esito della votazione rileva e dichiara che la proposta testè illustrata è stata approvata a maggioranza dando lettura delle risultanze della votazione che vengono allegate al presente verbale.

La 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.

La 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.

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 16 marzo 2018. 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”.

La Presidente apre la discussione e, nessuno avendo richiesto di intervenire, la dichiara chiusa.

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.

La Presidente passa a trattare il sesto ed ultimo punto all'ordine del giorno:

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.

La 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.

La 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. 22.634.358 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,02 ciascuna).

L'autorizzazione è richiesta previa revoca, per la parte non eseguita, del piano in essere, approvato dall'assemblea del 20 aprile 2017 e con scadenza pertanto al 20 ottobre 2018.

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, nonché eventuali programmi di assegnazione gratuita di azioni ai soci;

(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 del Consiglio di Amministrazione del 1 marzo 2018 la Società deteneva n. 7.550.563 azioni Amplifon S.p.A., equivalenti al 3,336% del capitale sociale, acquistate sul mercato sulla base di alcuni programmi di acquisto di azioni proprie della Società autorizzati di volta in volta dall'assemblea ordinaria degli Azionisti.

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.

A tal fine, si ritiene opportuno fare rinvio al bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017 sottoposto alla odierna Assemblea.

Tale bilancio evidenzia:

- i. Un utile d'esercizio di euro 64.722.115,17 di cui euro 40.647.018,30 sono stati portati a nuovo.
- ii. Altre riserve di capitale disponibili di euro 202.412.368,27 e
- iii. Utili riportati a nuovi distribuibili di euro 145.831.668,12.

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.

La Presidente apre la discussione sulla proposta illustrata e, nessuno avendo richiesto di intervenire la dichiara chiusa.

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 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. 7.479.063 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 20 aprile 2017, 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, ai sensi della presente delibera oppure già detenute dalla Società alla data dell'odierna Assemblea, 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”.*

La 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, la Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 11.15.

Il Presidente
Susan Carol Holland

Il Segretario
Luigi Colombo

AMPLIFON S.p.A.

Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 20 aprile 2018

Situazione alle ore

10:00

Intervenuti numero

5

persone fisiche

rappresentanti in proprio o per delega numero

434

azionisti

per numero

180.559.182 azioni ordinarie

pari al

79,772% del capitale sociale

Le azioni aventi diritto di voto maggiorato sono n.

101.715.003

AMPLIFON S.p.A.

Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 20 aprile 2018

Votazione n. 1 Bilancio al 31.12.2017

Totale azioni con diritto di voto 282.274.185
pari al 86,044 % dei diritti di voto
di cui voto maggiorato 101.715.003

	n. Voti espressi (*)	% dei Voti Totali (*)
Favorevoli	281.433.037	99,70%
Contrari	0	0,00%
Astenuti	146.148	0,05%
Non Voto	695.000	0,25%
	282.274.185	100,00%

(*) incluso voto maggiorato

AMPLIFON S.p.A.

Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 20 aprile 2018

Votazione n. 2 Utile d'Esercizio

Totale azioni con diritto di voto 282.274.185
pari al 86,044 % dei diritti di voto

di cui voto maggiorato 101.715.003

	n. Voti espressi (*)	% dei Voti Totali (*)
Favorevoli	281.187.604	99,62%
Contrari	0	0,00%
Astenuti	146.148	0,05%
Non Voto	940.433	0,33%
	282.274.185	100,00%

(*) incluso voto maggiorato

AMPLIFON S.p.A.

Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 20 aprile 2018

Votazione n. 3 Compensi agli Amministratori

Totale azioni con diritto di voto 282.274.185
pari al 86,044 % dei diritti di voto

di cui voto maggiorato 101.715.003

	n. Voti espressi (*)	% dei Voti Totali (*)
Favorevoli	279.209.164	98,91%
Contrari	2.035.197	0,72%
Astenuti	89.391	0,03%
Non Voto	940.433	0,33%
	<u>282.274.185</u>	<u>100,00%</u>

(*) incluso voto maggiorato

Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 20 aprile 2018

Votazione n. 4 Nomina Collegio Sindacale

Totale azioni con diritto di voto 282.274.185
pari al 86,044 % dei diritti di voto

di cui voto maggiorato 101.715.003

	n. Voti espressi (*)	% dei Voti Totali (*)
Favorevoli - Lista 1	216.780.951	76,80%
Favorevoli - Lista 2	64.786.476	22,95%
Contrari	706.757	0,25%
Astenuti	1	0,00%
	282.274.185	100,00%

(*) incluso voto maggiorato

AMPLIFON S.p.A.

Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 20 aprile 2018

Votazione n. 5 Compenso Collegio Sindacale

Totale azioni con diritto di voto 282.274.185
pari al 86,044 % dei diritti di voto
di cui voto maggiorato 101.715.003

	n. Voti espressi (*)	% dei Voti Totali (*)
Favorevoli	278.509.979	98,67%
Contrari	2.837.849	1,01%
Astenuti	75.924	0,03%
Non Voto	850.433	0,30%
	<u>282.274.185</u>	<u>100,00%</u>

(*) incluso voto maggiorato

AMPLIFON S.p.A.

Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 20 aprile 2018

Votazione n. 6 Conferimento Società di Revisione

Totale azioni con diritto di voto pari al **282.274.185**
86,044 % dei diritti di voto

di cui voto maggiorato **101.715.003**

	n. Voti espressi (*)	% dei Voti Totali (*)
Favorevoli	281.125.495	99,59%
Contrari	132.333	0,05%
Astenuti	75.924	0,03%
Non Voto	940.433	0,33%
	282.274.185	100,00%

(*) incluso voto maggiorato

AMPLIFON S.p.A.

Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 20 aprile 2018

Votazione n. 7 Relazione sulla Remunerazione

Totale azioni con diritto di voto pari al **282.274.185**
86,044 % dei diritti di voto

di cui voto maggiorato **101.715.003**

	n. Voti espressi (*)	% dei Voti Totali (*)
Favorevoli	216.923.034	76,85%
Contrari	64.234.794	22,76%
Astenuti	175.924	0,06%
Non Voto	940.433	0,33%
	282.274.185	100,00%

(*) incluso voto maggiorato

AMPLIFON S.p.A.

Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 20 aprile 2018

Votazione n. 8 Acquisto azioni proprie

Totale azioni con diritto di voto pari al **282.274.185**
86,044 % dei diritti di voto

di cui voto maggiorato **101.715.003**

	n. Voti espressi (*)	% dei Voti Totali (*)
Favorevoli	243.641.044	86,31%
Contrari	37.616.784	13,33%
Astenuti	75.924	0,03%
Non Voto	940.433	0,33%
	282.274.185	100,00%

(*) incluso voto maggiorato

AMPLIFON S.p.A.**Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 20 aprile 2018**

Elenco partecipanti / Titolari dei diritti di voto

Riepilogo espressioni di voto

Delegato	/ Cognome-Nome / Ragione Sociale	N. AZIONI	Vot. 1				Vot. 2				Vot. 3				Vot. 4				Vot. 5				Vot. 6				Vot. 7				Vot. 8											
			N	F	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	F1	F2	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A								
PROIETTO FRANCESCA																																										
	AMPLITER S.R.L.	76.576.163	X				X				X			X				X				X				X				X					X							
	AMPLITER S.R.L.	14.138.840	X				X				X			X				X				X				X				X					X							
	AMPLITER S.R.L. (Vincolo Unicredit)	11.000.000	X				X				X			X				X				X				X				X					X							
		<u>101.715.003</u>																																								
MERO BEATRICE MARIA																																										
	ALLIANZ OPERA, AGI EUROPE GMBH	71.429	X				X				X			X				X				X				X				X							X					
	AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARMIO ITALIA	828.934	X				X				X			X				X				X				X				X							X					
	AMUNDI SGR SPA / AMUNDI SVILUPPO ITALIA	2.364.250	X				X				X			X				X				X				X				X								X				
	CARPILIG R2, FUNDS EUROPE S.A.	15.000	X				X				X			X				X				X				X				X								X				
	CONSULTING GROUP CAPITAL MARK.	81.078	X				X				X			X				X				X				X				X								X				
	SEI GLOBAL MASTER FUND PLC	14.100	X				X				X			X				X				X				X				X								X				
	SEI LUPUS ALPHA PAN EUROPEAN	7.053	X				X				X			X				X				X				X				X								X				
	AGI LAD SMAL CAP E 8445 03 6381 SPK	1.744.347	X				X				X			X				X				X				X				X								X				
	AMG TIMESSQUARE INTL SM CAP	1.530.900	X				X				X			X				X				X				X				X								X				
	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	485.559	X				X				X			X				X				X				X				X								X				
	BNYMTD CF MITON EUROPEAN OPPS FUND	469.413	X				X				X			X				X				X				X				X								X				
	PFI INTERNATIONAL SMALL CO FD PGI	398.261	X				X				X			X				X				X				X				X									X			
	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	199.304	X				X				X			X				X				X				X				X									X			
	BNYMTD CF MITON CAUT MULTI ASSET FD	160.000	X				X				X			X				X				X				X				X									X			
	AXA MPS FINANCIAL DAC	150.000	X				X				X			X				X				X				X				X									X			
	BNYMTCIL FT EURO ALPHADEX UCITS ETF	135.939	X				X				X			X				X				X				X				X									X			
	FAIRFAX COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	131.152	X				X				X			X				X				X				X				X									X			
	CPZ COP SERS HARRIS ASSOCIATES	112.003	X				X				X			X				X				X				X				X									X			
	NM PERA PRINCIPAL INTL SMALL	56.951	X				X				X			X				X				X				X				X									X			
	VOYA MM INTL SM CAP FND VICTORY	36.473	X				X				X			X				X				X				X				X										X		
	ATFF AMERICAN CENTURY	27.457	X				X				X			X				X				X				X				X										X		
	LMIF LMGAMI EURO SMLL CP	25.340	X				X				X			X				X				X				X				X										X		
	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	16.142	X				X				X			X				X				X				X				X										X		
	JOHN S AND JAMES L KNIGHT FOUNDATION	13.491	X				X				X			X				X				X				X				X										X		
	AGI KOMDY BS W 8523 03 5225 SPK	13.118	X				X				X			X				X				X				X				X										X		
	BNYMTD CF MITON DEF MULTI ASSET FD	12.600	X				X				X			X				X				X				X				X										X		

AMPLIFON S.p.A.

Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 20 aprile 2018

Elenco partecipanti / Titolari dei diritti di voto

Riepilogo espressioni di voto

Delegato / Cognome-Nome / Ragione Sociale	N. AZIONI	Vot. 1				Vot. 2				Vot. 3				Vot. 4				Vot. 5				Vot. 6				Vot. 7				Vot. 8				
		N	F	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	F1	F2	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	10.604	X				X				X				X				X				X				X					X			
PGIF GLOBAL SMALL CAP EQ BNYMTCIL	8.272	X				X				X				X				X				X				X					X			
CLRF HARRIS ASSOCIATES	7.900	X				X				X				X				X				X				X					X			
SOUTH CAROLINA RETIREMENT SYSTEMS GROUP TRUST	7.335	X				X				X				X				X				X				X					X			
56053 IP GLOBAL EQUITIES I	7.278	X				X				X				X				X				X				X					X			
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	6.424	X				X				X				X				X				X				X					X			
AIF 21117 LPIP AKTIER GLOBALE VI	6.283	X				X				X				X				X				X				X					X			
PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT	4.250	X				X				X				X				X				X				X					X			
EATON VANCE MGMT INTL SMALL CAP	906	X				X				X				X				X				X				X					X			
DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	798	X				X				X				X				X				X				X					X			
PS FTSERAFI EUSM UCITS ETF BNYMTCIL	667	X				X				X				X				X				X				X					X			
EATON VANCE MGMT SM EATON VANCE MANAGEMENT	593	X				X				X				X				X				X				X					X			
LF MITON BALANCED MULTI ASSET FUND	500	X				X				X				X				X				X				X					X			
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	135	X				X				X				X				X				X				X					X			
DEUTSCHE XTRK MSCI STH EUR HDG ETF	23	X				X				X				X				X				X				X					X			
MINISTERS AND MISS. BENEFIT BOARD OF AMERICAN BAPTIST CHURCH	1	X				X				X				X				X				X				X					X			
OPPENHEIMER GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	2.000.000	X				X				X				X				X				X				X					X			
VICTORY TRIVALENT INTERNATIONAL SMALL-CAP FUND	837.368	X				X				X				X				X				X				X					X			
VICTORY CAPITAL INTERNATIONAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	140.201	X				X				X				X				X				X				X					X			
AXIOM INT'L MICRO CAP FUND LP	103.508	X				X				X				X				X				X				X					X			
PRINCIPAL TRUST COMPANY ASIA LIMITED	85.760	X				X				X				X				X				X				X					X			
UBS (LUX) EQUITY SICAV	85.549	X				X				X				X				X				X				X					X			
AXIOM GLOBAL MICRO-CAP EQUITY FUND LP.	35.154	X				X				X				X				X				X				X					X			
UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	23.839	X				X				X				X				X				X				X					X			
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LTD	22.451	X				X				X				X				X				X				X					X			
CH0526 - UBS (CH) INSTIT. FD - EQ. GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	3.375	X				X				X				X				X				X				X					X			
LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	2.030	X				X				X				X				X				X				X					X			
MAN NUMERIC MULTI STRATEGY MKT NEU MASTER LTD FSA	1.210	X				X				X				X				X				X				X					X			
JPMORGAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES TST	1.244.987	X				X				X				X				X				X				X					X			
KAPITAL INST INV EUROPAEISKE SMALL CAP	905.480	X				X				X				X				X				X				X					X			
JPMORGAN FUNDS	902.632	X				X				X				X				X				X				X					X			
CAMGESTION CONVERTIBLE EUROPE	590.000	X				X				X				X				X				X				X					X			
JPMORGAN FUNDS	516.429	X				X				X				X				X				X				X					X			

AMPLIFON S.p.A.

Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 20 aprile 2018

Elenco partecipanti / Titolari dei diritti di voto

Riepilogo espressioni di voto

Delegato / Cognome-Nome / Ragione Sociale	N. AZIONI	Vot. 1				Vot. 2				Vot. 3				Vot. 4				Vot. 5				Vot. 6				Vot. 7				Vot. 8				
		N	F	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	F1	F2	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	514.506	X				X				X				X				X				X				X					X			
BNP PARIBAS ACTIONS PME	463.026	X				X				X				X				X				X				X					X			
JPM EUROPE SMALLER COMPANIES FUND	406.764	X				X				X				X				X				X				X					X			
COMGEST GROWTH PLC	327.934	X				X				X				X				X				X				X					X			
SHELL PENS.TRUST LTD AS TRUSTEE OF SHELL CONTR. PENS. FD	303.882	X				X				X				X				X				X				X					X			
STICHTING PENSIOENFONDS MEDISCH SPECIALI	251.631	X				X				X				X				X				X				X					X			
REALDANIA	245.800	X				X				X				X				X				X				X					X			
ANIMA SGR SPA	219.144	X				X				X				X				X				X				X					X			
THE ALGER FUNDS - ALGER INTERNATIONAL GR	200.000	X				X				X				X				X				X				X					X			
ANIMA SGR SPA	191.713	X				X				X				X				X				X				X					X			
BNPP MODERATE FOCUS ITAL	170.117	X				X				X				X				X				X				X					X			
STICHT BEDRIJ MEDIA PNO	146.500	X				X				X				X				X				X				X					X			
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUST OF THE SHELL CONTRIB.PENS.FD	140.534	X				X				X				X				X				X				X					X			
NATIXIS INTERNT FUNDS LUX I	115.000	X				X				X				X				X				X				X					X			
FIRST TRUST EUROPE ALPHADEX FUND	87.736	X				X				X				X				X				X				X					X			
UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC 1	77.050	X				X				X				X				X				X				X					X			
SCANDIUM	62.000	X				X				X				X				X				X				X					X			
ALLIANZGI-FONDS DSPT	51.324	X				X				X				X				X				X				X					X			
ALLIANZ GI FONDS QUONIAM SMC	50.220	X				X				X				X				X				X				X					X			
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	39.600	X				X				X				X				X				X				X					X			
FCP SYCOMORE EUROPEAN GROWTH	38.000	X				X				X				X				X				X				X					X			
JPMORGAN FUNDS	35.201	X				X				X				X				X				X				X					X			
ALGER GLOBAL GROWTH FUND	34.822	X				X				X				X				X				X				X					X			
FIRST TRUST EUROZONE ALPHADEX ETF	29.830	X				X				X				X				X				X				X					X			
ENTERGY CORP.RETIREMENT PLANS MASTER TR.	29.186	X				X				X				X				X				X				X					X			
DBI FONDS EKIBB	23.000	X				X				X				X				X				X				X					X			
D.E SHAW COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC	19.280	X				X				X				X				X				X				X					X			
LOMBARD ODIER ASSET MANAGEMENT (SWITZERLAND) SA	18.000	X				X				X				X				X				X				X					X			
BNP PARIBAS L1	17.895	X				X				X				X				X				X				X					X			
FCP UBS F EURO OPPORT UNCON PEA EUR	16.417	X				X				X				X				X				X				X					X			
AXIOM INTERN.SMALL CAP EQUITY TRUST	13.654	X				X				X				X				X				X				X					X			
IPA CORPORATE ACTIONS AND INCOME	11.792	X				X				X				X				X				X				X					X			
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUST OF THE SHELL INTERN.PENSION FD	10.556	X				X				X				X				X				X				X					X			

AMPLIFON S.p.A.

Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 20 aprile 2018

Elenco partecipanti / Titolari dei diritti di voto

Riepilogo espressioni di voto

Delegato / Cognome-Nome / Ragione Sociale	N. AZIONI	Vot. 1				Vot. 2				Vot. 3				Vot. 4				Vot. 5				Vot. 6				Vot. 7				Vot. 8				
		N	F	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	F1	F2	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	
CORNERSTONE ADVISORS GLOBAL PUBLIC EQUITY FUND	10.139	X				X				X				X				X				X				X					X			
AXA ASSICURAZIONI SPA	9.000	X				X				X				X				X				X				X					X			
ALLIANZGI FONDS PTV2	8.010	X				X				X				X				X				X				X					X			
STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	7.526	X				X				X				X				X				X				X					X			
ALLIANZGI FONDS PTV2	6.138	X				X				X				X				X				X				X					X			
QANTAS SUPERANN.LTD AS TRUST FOR THE QANTAS SUPERANN. PLAN	6.037	X				X				X				X				X				X				X					X			
JTSB LTD. AS TRUSTEE FOR SUMITOMO	5.574	X				X				X				X				X				X				X					X			
UBS (US) GROUP TRUST	3.129	X				X				X				X				X				X				X					X			
AERZTEVERSORGUNG LAND BRANDENBURG-EINRICHTUNG	3.065	X				X				X				X				X				X				X					X			
BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR PENSION FUND	2.994	X				X				X				X				X				X				X					X			
ALLIANZGI FONDS AFE	2.419	X				X				X				X				X				X				X					X			
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	2.390	X				X				X				X				X				X				X					X			
BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FUND	1.329	X				X				X				X				X				X				X					X			
EL FINANCIAL CORPORATION LIMITED	1.137	X				X				X				X				X				X				X					X			
BUREAU OF LABOR FUNDS - LABOR RETIREMENT	996	X				X				X				X				X				X				X					X			
DE SHAW VALUE ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION FUND	306	X				X				X				X				X				X				X					X			
DEUTSCHE ASSET MNGM INV GMBH FOR DWS EUROPEAN OPPORTUNITIES	1.113.529	X				X				X				X				X				X				X					X			
PRINCIPAL LIFE INSURANCE COMPANY	655.793	X				X				X				X				X				X				X					X			
AXA WORLD FUNDS	590.000	X				X				X				X				X				X				X					X			
THE OAKMARK INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	547.998	X				X				X				X				X				X				X					X			
WORLDWIDE HEALTH SCIENCES PORTFOLIO	527.415	X				X				X				X				X				X				X					X			
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	384.016	X				X				X				X				X				X				X					X			
MERCER QIF CCF	359.332	X				X				X				X				X				X				X					X			
SUTTER HEALTH MASTER RETIREMENT TRUST	249.400	X				X				X				X				X				X				X					X			
TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	247.400	X				X				X				X				X				X				X					X			
STRATHCLYDE PENSION FUND	213.884	X				X				X				X				X				X				X					X			
TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	196.541	X				X				X				X				X				X				X					X			
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ALLIANZGI-FONDS HPT	195.206	X				X				X				X				X				X				X					X			
SUTTER HEALTH MASTER RETIREMENT TRUST	187.100	X				X				X				X				X				X				X					X			
DEUTSCHE INVEST I	174.963	X				X				X				X				X				X				X					X			
CALVERT WORLD VALUES F INC - CALVERT INT OPPORTUNITIES FUND	155.215	X				X				X				X				X				X				X					X			
DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST	134.814	X				X				X				X				X				X				X					X			
UNIVEST	120.603	X				X				X				X				X				X				X					X			

AMPLIFON S.p.A.

Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 20 aprile 2018

Elenco partecipanti / Titolari dei diritti di voto

Riepilogo espressioni di voto

Delegato / Cognome-Nome / Ragione Sociale	N. AZIONI	Vot. 1				Vot. 2				Vot. 3				Vot. 4				Vot. 5				Vot. 6				Vot. 7				Vot. 8				
		N	F	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	F1	F2	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	
AMERICAN CENTURY WORLD MUTUAL FUNDS, INC. INTL OPPORTUNITIES	105.402	X				X				X				X				X				X				X					X			
LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	96.994	X				X				X				X				X				X				X					X			
DEUTSCHE ASSET MNGM INV GMBH FOR DWS EUROPE DYNAMIC	87.000	X				X				X				X				X				X				X					X			
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	85.598	X				X				X				X				X				X				X					X			
GMAM INVESTMENT FUNDS TRUST	80.825	X				X				X				X				X				X				X					X			
MI MITON CAUTIOUS MONTHLY INCOME FUND	78.000	X				X				X				X				X				X				X					X			
DB X-TRACKERS	76.910	X				X				X				X				X				X				X					X			
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	75.547	X				X				X				X				X				X				X					X			
DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST	73.059	X				X				X				X				X				X				X					X			
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND	55.360	X				X				X				X				X				X				X					X			
METZLER ASSET MANAGEMENT GMBH FOR MI-FONDS 415	52.900	X				X				X				X				X				X				X					X			
HRW TESTAMENTARY TRUST NO 3	49.100	X				X				X				X				X				X				X					X			
HRW TESTAMENTARY TRUST NO. 12	48.800	X				X				X				X				X				X				X					X			
AXIOM INVESTORS TRUST II	47.129	X				X				X				X				X				X				X					X			
HRW TESTAMENTARY TRUST NO. 8	47.100	X				X				X				X				X				X				X					X			
AQR INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, L.P.	36.756	X				X				X				X				X				X				X					X			
UBS ETF	30.815	X				X				X				X				X				X				X					X			
SCOTIA PRIVATE INTERNATIONAL SMALL TO MID CAP VALUE POOL	30.419	X				X				X				X				X				X				X					X			
MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	29.596	X				X				X				X				X				X				X					X			
AMERICAN CENTURY RETIREMENT DATE TRUST	28.319	X				X				X				X				X				X				X					X			
STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS	26.034	X				X				X				X				X				X				X					X			
EATON VANCE INTERNATIONAL SMALL-CAP FUND	23.833	X				X				X				X				X				X				X					X			
AMG FUNDS PLC	23.530	X				X				X				X				X				X				X					X			
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	23.086	X				X				X				X				X				X				X					X			
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	21.068	X				X				X				X				X				X				X					X			
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	20.250	X				X				X				X				X				X				X					X			
ACTIVE INTERNATIONAL SMALL CAP LENDING COMMON TRUST FUND	19.701	X				X				X				X				X				X				X					X			
STATE OF UTAH, SCHOOL AND INSTITUTIONAL TRUST FUNDS	19.700	X				X				X				X				X				X				X					X			
PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	18.720	X				X				X				X				X				X				X					X			
ALLIANZGI BEST STYLES GLOBAL EQUITY FUND	17.442	X				X				X				X				X				X				X					X			
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	17.252	X				X				X				X				X				X				X					X			
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	15.777	X				X				X				X				X				X				X					X			
IBM 401K PLUS PLAN	15.677	X				X				X				X				X				X				X					X			

AMPLIFON S.p.A.

Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 20 aprile 2018

Elenco partecipanti / Titolari dei diritti di voto

Riepilogo espressioni di voto

Delegato / Cognome-Nome / Ragione Sociale	N. AZIONI	Vot. 1				Vot. 2				Vot. 3				Vot. 4				Vot. 5				Vot. 6				Vot. 7				Vot. 8				
		N	F	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	F1	F2	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	
GOLDMAN SACHS TRST II-GOLDMAN SACHS MULTI-MNGR GLOBAL EQT FUND	14.053	X				X				X				X				X				X				X					X			
PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	13.320	X				X				X				X				X				X				X					X			
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	13.311	X				X				X				X				X				X				X					X			
THE CURATORS OF THE UNIVERSITY OF MISSOURI	12.892	X				X				X				X				X				X				X					X			
PENSION BOARDS-UNITED CHURCH OF CHRIST	12.014	X				X				X				X				X				X				X					X			
GWL GLOBAL INVESTMENTS, LLC	10.500	X				X				X				X				X				X				X					X			
EATON VANCE GLOBAL SMALL-CAP FUND	9.884	X				X				X				X				X				X				X					X			
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	9.872	X				X				X				X				X				X				X					X			
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	9.589	X				X				X				X				X				X				X					X			
GEORGE LUCAS FAMILY FOUNDATION	9.100	X				X				X				X				X				X				X					X			
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	8.910	X				X				X				X				X				X				X					X			
NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	7.816	X				X				X				X				X				X				X					X			
NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	7.717	X				X				X				X				X				X				X					X			
THE TRUSTEES OF THE MOTOROLA PENSION SCHEME	7.557	X				X				X				X				X				X				X					X			
VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJGLOBAL SMALL CAP INDEKS I	7.343	X				X				X				X				X				X				X					X			
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	7.137	X				X				X				X				X				X				X					X			
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	6.979	X				X				X				X				X				X				X					X			
SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	6.780	X				X				X				X				X				X				X					X			
DEUTSCHE INVEST I	6.677	X				X				X				X				X				X				X					X			
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT FUND 50	6.574	X				X				X				X				X				X				X					X			
THE CURATORS OF THE UNIVERSITY OF MISSOURI	6.430	X				X				X				X				X				X				X					X			
TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO	6.312	X				X				X				X				X				X				X					X			
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	6.031	X				X				X				X				X				X				X					X			
THE TRUSTEES OF SUN CHEMICAL LIMITED PENSION SCHEME	4.859	X				X				X				X				X				X				X					X			
ALLIANZ INT INV FDS- ALLIANZ BEST STYLES GLOBAL AC EQUITY FUND	4.746	X				X				X				X				X				X				X					X			
KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	4.506	X				X				X				X				X				X				X					X			
ALLIANZGI GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION FUND	4.460	X				X				X				X				X				X				X					X			
WELLS FARGO BK DECL OF TR EST INV FUNDS FOR EMPLOYEE BEN TR	4.296	X				X				X				X				X				X				X					X			
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	4.278	X				X				X				X				X				X				X					X			
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	4.070	X				X				X				X				X				X				X					X			
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	4.010	X				X				X				X				X				X				X					X			
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	3.831	X				X				X				X				X				X				X					X			
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	3.780	X				X				X				X				X				X				X					X			

AMPLIFON S.p.A.

Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 20 aprile 2018

Elenco partecipanti / Titolari dei diritti di voto

Riepilogo espressioni di voto

Delegato / Cognome-Nome / Ragione Sociale	N. AZIONI	Vot. 1				Vot. 2				Vot. 3				Vot. 4				Vot. 5				Vot. 6				Vot. 7				Vot. 8				
		N	F	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	F1	F2	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	
MSCI EAFE PROV SCREENED INDEX NON - LENDING COMMON TR FUND	3.561	X				X				X				X				X				X				X					X			
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	3.238	X				X				X				X				X				X				X					X			
TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO LLC	2.772	X				X				X				X				X				X				X					X			
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	2.290	X				X				X				X				X				X				X					X			
WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	2.221	X				X				X				X				X				X				X					X			
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	2.091	X				X				X				X				X				X				X					X			
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	1.952	X				X				X				X				X				X				X					X			
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	1.818	X				X				X				X				X				X				X					X			
GMO FUNDS PLC GLOBAL REAL RETURN (UCITS) FUND	1.680	X				X				X				X				X				X				X					X			
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	1.392	X				X				X				X				X				X				X					X			
INTERNATIONAL MONETARY FUND	1.352	X				X				X				X				X				X				X					X			
ALLIANZGI GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION LLC	1.294	X				X				X				X				X				X				X					X			
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	923	X				X				X				X				X				X				X					X			
BMO ALTERNATIVE STRATEGIES FUND	791	X				X				X				X				X				X				X					X			
BMO GLOBAL LONG/SHORT EQUITY FUND	751	X				X				X				X				X				X				X					X			
GTAA PANTHER FUND L.P	661	X				X				X				X				X				X				X					X			
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	538	X				X				X				X				X				X				X					X			
TWO SIGMA EQ. RISK PREMIA PRTF.LLC CORP.SERV.COMP.	470	X				X				X				X				X				X				X					X			
LEGAL & GENERAL ICAV	469	X				X				X				X				X				X				X					X			
ASIAN DEVELOPMENT BANK	149	X				X				X				X				X				X				X					X			
FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	32	X				X				X				X				X				X				X					X			
LOF EUROZONE SMALL AND MID CAPS98453 51	800.000	X				X				X				X				X				X				X					X			
CROISSANCE PME M	395.430	X				X				X				X				X				X				X					X			
CIBC EUROPEAN EQUITY FUND	281.920	X				X				X				X				X				X				X					X			
CNP ASSUR SMALL CAP	242.300	X				X				X				X				X				X				X					X			
FCP NATIXIS ACTIONS SMALL MID CAP EURO	235.000	X				X				X				X				X				X				X					X			
FCP CARPIMKO ACTIONS LO	230.000	X				X				X				X				X				X				X					X			
FCP NATIXIS EUROPE CONVERTIBLES	223.852	X				X				X				X				X				X				X					X			
VENDOME SELECTION EUROPE	206.260	X				X				X				X				X				X				X					X			
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS (FRANCE) SA	180.000	X				X				X				X				X				X				X					X			
AMUNDI DIVIDENDO ITALIA	148.323	X				X				X				X				X				X				X					X			
AMUNDI VALORE ITALIA PIR	130.000	X				X				X				X				X				X				X					X			
LOF EUROPE FAMILY VALUES	81.000	X				X				X				X				X				X				X					X			

AMPLIFON S.p.A.

Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 20 aprile 2018

Elenco partecipanti / Titolari dei diritti di voto

Riepilogo espressioni di voto

Delegato / Cognome-Nome / Ragione Sociale	N. AZIONI	Vot. 1				Vot. 2				Vot. 3				Vot. 4				Vot. 5				Vot. 6				Vot. 7				Vot. 8					
		N	F	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	F1	F2	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A		
AMUNDI OBIETTIVO CRESCITA 2022	38.300	X				X				X				X				X				X										X			
AMUNDI OBIETTIVO VALUE CRESCITA 2022 DUE	37.500	X				X				X				X				X				X										X			
ERIE COUMMINTY FOUNDATION	12.800	X				X				X				X				X				X									X				
AMUNDI OBIETTIVO RISPARMIO 2022	11.400	X				X				X				X				X				X									X				
ALLEGHENY COLLEGE	11.300	X				X				X				X				X				X									X				
CIBC GLOBAL EQUITY FUND	11.270	X				X				X				X				X				X									X				
AMUNDI RISPARMIO 2022 DUE	10.100	X				X				X				X				X				X									X				
OBIETTIVO RISPARMIO 2022 TRE	9.000	X				X				X				X				X				X									X				
AMUNDI RISPARMIO 2022 QUATTRO	8.300	X				X				X				X				X				X									X				
BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	3.344	X				X				X				X				X				X								X					
TIMESQUARE FOCUS FUND LP	2.400	X				X				X				X				X				X								X					
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FRANCE	2.006	X				X				X				X				X				X								X					
ONTARIO POWER GENERATION INC .	1.869	X				X				X				X				X				X								X					
ONTARIO POWER GENERATION INC .	620	X				X				X				X				X				X								X					
CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	362	X				X				X				X				X				X								X					
CIBC INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND	1	X				X				X				X				X				X								X					
ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA	600.000	X				X				X				X				X				X								X					
ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA BILANCIATO ITALIA 30	300.000	X				X				X				X				X				X								X					
ETOILE SANTE EUROPE	297.227	X				X				X				X				X				X								X					
OFI AM	90.000	X				X				X				X				X				X								X					
OFI FUND - EUROPEAN SMALL CAP	130.000	X				X				X				X				X				X								X					
OFI FUND - EUROPEAN SMALL CAP	130.000	X				X				X				X				X				X								X					
SG ACTIONS EUROPE MID CAP	144.002	X				X				X				X				X				X								X					
SOGECAP ACTIONS SMALL CAP	359.146	X				X				X				X				X				X								X					
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	204.294	X				X				X				X				X				X								X					
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN	82.288	X				X				X				X				X				X								X					
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	36.035	X				X				X				X				X				X								X					
UWF TROW INTL DISCOVERY	30.335	X				X				X				X				X				X								X					
ADV. SERIES TR. AST T ROWE PRICE GROWTH OPPOR. PORT.	22.231	X				X				X				X				X				X								X					
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA	22.177	X				X				X				X				X				X								X					
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA	15.525	X				X				X				X				X				X								X					
AST BLKRK GLBL STR INT SAE PDDC	10.084	X				X				X				X				X				X								X					
BR GLOBAL OPP PORT EQUITY SLEEVE	9.032	X				X				X				X				X				X								X					

AMPLIFON S.p.A.

Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 20 aprile 2018

Elenco partecipanti / Titolari dei diritti di voto

Riepilogo espressioni di voto

Delegato / Cognome-Nome / Ragione Sociale	N. AZIONI	Vot. 1				Vot. 2				Vot. 3				Vot. 4				Vot. 5				Vot. 6				Vot. 7				Vot. 8				
		N	F	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	F1	F2	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	
INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	7.662	X				X				X				X				X				X				X					X			
GLOBAL ATLANTIC BLACKROCK DISCIPLINED INTERN. CORE PORTFOLIO	4.717	X				X				X				X				X				X				X					X			
BLL AQUILA LIFE OSEAS EQUITY FUND	2.387	X				X				X				X				X				X				X					X			
AST TRP DIVERS REAL GWTH PORT PDMO	729	X				X				X				X				X				X				X					X			
GOVERNMENT OF NORWAY	4.084.089	X				X				X				X				X				X				X					X			
GOVERNMENT OF NORWAY	1.276.783	X				X				X				X				X				X				X					X			
SCOTTISH EQUITABLE PLC	577.169	X				X				X				X				X				X				X					X			
KAMES CAPITAL PLC GLOBAL EQUITY	183.334	X				X				X				X				X				X				X					X			
KAMES CAPITAL INVESTMENT COMPANY IRELAND PLC	151.219	X				X				X				X				X				X				X					X			
KAMES CAPITAL INVESTMENT COMPANY IRELAND PLC	151.219	X				X				X				X				X				X				X					X			
KAMES INFLATION LINKED FUNDS	123.124	X				X				X				X				X				X				X					X			
SCOTTISH EQUITABLE PLC	110.515	X				X				X				X				X				X				X					X			
SCOTTISH EQUITABLE PLC	51.778	X				X				X				X				X				X				X					X			
KAMES CAPITAL INVESTMENT COMPANY IRELAND PLC	20.707	X				X				X				X				X				X				X					X			
SCOTTISH EQUITABLE PLC	12.038	X				X				X				X				X				X				X					X			
T. ROWE PRICE INTERNATIONAL DISCOVERY FU	2.802.445	X				X				X				X				X				X				X					X			
ABERDEEN EUROPEAN EQUITY FUND	519.000	X				X				X				X				X				X				X					X			
ABERDEEN GLOBAL	370.500	X				X				X				X				X				X				X					X			
T. ROWE PRICE INTERNATIONAL SMALL CAP	304.983	X				X				X				X				X				X				X					X			
ABERDEEN GLOBAL	204.200	X				X				X				X				X				X				X					X			
SAEV MASTERFONDS INKA	157.162	X				X				X				X				X				X				X					X			
ABERDEEN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FD	132.500	X				X				X				X				X				X				X					X			
T. ROWE PRICE FUNDS SICAV	120.336	X				X				X				X				X				X				X					X			
REASSURE LIMITED	91.200	X				X				X				X				X				X				X					X			
IFSL TRADE UNION UNIT TRUST	85.300	X				X				X				X				X				X				X					X			
BLACKROCK INSTIT.TRUST COMP. N.A. INVEST. FD FOR EMPL.BENEFIT TRUSTS	82.687	X				X				X				X				X				X				X					X			
ABERDEEN GLOBAL	70.400	X				X				X				X				X				X				X					X			
SONDERVERMOEGEN KMF	44.033	X				X				X				X				X				X				X					X			
SONDERVERMOEGEN BKM	23.048	X				X				X				X				X				X				X					X			
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	20.980	X				X				X				X				X				X				X					X			
AM 8 ATTN: INTERNATIONALE KAPITALANLAGEG	20.000	X				X				X				X				X				X				X					X			
BLACKROCK FISSION INDEXED INTL EQUITY FD	17.945	X				X				X				X				X				X				X					X			
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	5.716	X				X				X				X				X				X				X					X			

AMPLIFON S.p.A.

Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 20 aprile 2018

Elenco partecipanti / Titolari dei diritti di voto

Riepilogo espressioni di voto

Delegato / Cognome-Nome / Ragione Sociale	N. AZIONI	Vot. 1				Vot. 2				Vot. 3				Vot. 4				Vot. 5				Vot. 6				Vot. 7				Vot. 8						
		N	F	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	F1	F2	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A			
BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	9.497	X				X				X				X				X				X				X					X					X
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	9.240	X				X				X				X				X				X				X					X					X
GLOBAL EX US ALPHA TILTS FUND B	8.926	X				X				X				X				X				X				X					X					X
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	8.872	X				X				X				X				X				X				X					X					X
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	6.461	X				X				X				X				X				X				X					X					X
INTERNATIONAL TILTS MASTER PORTFOLIO OF MASTER INVESTMENT PTF	5.334	X				X				X				X				X				X				X					X					X
ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	5.196	X				X				X				X				X				X				X					X					X
ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	3.798	X				X				X				X				X				X				X					X					X
ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	3.076	X				X				X				X				X				X				X					X					X
INTERNATIONAL ALPHA TILTS FUND B	2.151	X				X				X				X				X				X				X					X					X
BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG	2.150	X				X				X				X				X				X				X					X					X
BLACKROCK STRATEGIC FUNDS	1.975	X				X				X				X				X				X				X					X					X
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	1.081	X				X				X				X				X				X				X					X					X
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	928	X				X				X				X				X				X				X					X					X
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDS	909	X				X				X				X				X				X				X					X					X
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	496	X				X				X				X				X				X				X					X					X
AMUNDI FUNDS SICAV	1.417.137	X				X				X				X				X				X				X					X					X
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	900.000	X				X				X				X				X				X				X					X					X
FCP EDMOND DE ROTHSCHILD EUROPEMIDCAPS	383.000	X				X				X				X				X				X				X					X					X
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA	350.000	X				X				X				X				X				X				X					X					X
FCP LBPAM KAMES GLOBAL EQUITY	44.467	X				X				X				X				X				X				X					X					X
FCP HSBC MIDDLE CAP EURO	40.000	X				X				X				X				X				X				X					X					X
AMUNDI ETF FTSE ITALIA PIR UCITS ETF DR	33.058	X				X				X				X				X				X				X					X					X
CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	75.923			X				X				X			X			X			X				X			X								X
AST PRU GRWTH ALL PTF QMA EAFE PDFF	13.746	X				X				X				X				X				X				X					X					X
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	1.574.129	X				X				X				X				X				X				X					X					X
VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND	1.088.800	X				X				X				X				X				X				X					X					X
MANDARINE FUNDS	936.658	X				X				X				X				X				X				X					X					X
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS	679.000	X				X				X				X				X				X				X					X					X
VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	658.468	X				X				X				X				X				X				X					X					X
VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	276.044	X				X				X				X				X				X				X					X					X
VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU	<u>269.857</u>	X				X				X				X				X				X				X					X					X

AMPLIFON S.p.A.

Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 20 aprile 2018

Elenco partecipanti / Titolari dei diritti di voto

Riepilogo espressioni di voto

Delegato / Cognome-Nome / Ragione Sociale	N. AZIONI	Vot. 1				Vot. 2				Vot. 3				Vot. 4				Vot. 5				Vot. 6				Vot. 7				Vot. 8			
		N	F	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	F1	F2	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A
FCP CIC EURO OPPORTUNITES	300.000	X				X				X				X			X				X				X					X			
FCP CM-CIC SILVER ECONOMIE	65.266	X				X				X				X			X				X				X					X			
CM-CIC ENTREPRENEURS EUROPE	63.000	X				X				X				X			X				X				X					X			
FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS	3.837	X				X				X				X			X				X				X					X			
ACTIVE M INTERNATIONAL EQUITY FUND	139.747	X				X				X				X			X				X				X					X			
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	56.014	X				X				X				X			X				X				X					X			
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	19.697	X				X				X				X			X				X				X					X			
CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	15.446	X				X				X				X			X				X				X					X			
MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	2.836	X				X				X				X			X				X				X					X			
NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NO	2.528	X				X				X				X			X				X				X					X			
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	2.515	X				X				X				X			X				X				X					X			
MM SELECT EQUITY ASSET FUND	1.076	X				X				X				X			X				X				X					X			
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	707	X				X				X				X			X				X				X					X			
WEST YORKSHIRE PENSION FUND	100.000	X				X				X				X			X				X				X					X			X
SCHRODER GLOBAL HEALTHCARE FUND	81.765	X				X				X				X			X				X				X					X			X
VIRGINIA C.MARS REVOCABLE TRUST DATED AUGUST 6, 1991	624	X				X				X				X			X				X				X					X			X
CBZ CUIT INTERNATIONAL PRINCIPAL	105.053	X				X				X				X			X				X				X					X			X
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	142.000	X				X				X				X			X				X				X					X			X
INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	20.000	X				X				X				X			X				X				X					X			X
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY	2.000	X				X				X				X			X				X				X					X			X
FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-PIANO AZIONI ITALIA	308.000	X				X				X				X			X				X				X					X			X
FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-PIANO BILANCIATO ITALIA 50	94.000	X				X				X				X			X				X				X					X			X
FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-PIANO BILANCIATO ITALIA 30	37.000	X				X				X				X			X				X				X					X			X
FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA-FIDEURAM ITALIA	2.000	X				X				X				X			X				X				X					X			X
MUF LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	1.296.076	X				X				X				X			X				X				X					X			X
MUL - LYXOR ITALIA EQUITY PIR	18.551	X				X				X				X			X				X				X					X			X
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	28.451				X					X				X			X				X				X					X			X
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	21.915				X					X				X			X				X				X					X			X
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	19.858				X					X				X			X				X				X					X			X
MASSACHUSETTS BAY TRANSPORTATION AUTHORITY RETIREMENT FUND	13.467	X				X				X				X			X				X				X					X			X
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	357.797	X				X				X				X			X				X				X					X			X
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	240.266	X				X				X				X			X				X				X					X			X
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	55.507	X				X				X				X			X				X				X					X			X

AMPLIFON S.p.A.**Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 20 aprile 2018****Elenco partecipanti / Titolari dei diritti di voto****Riepilogo espressioni di voto**

Delegato / Cognome-Nome / Ragione Sociale	N. AZIONI	Vot. 1				Vot. 2				Vot. 3				Vot. 4				Vot. 5				Vot. 6				Vot. 7				Vot. 8										
		N	F	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	F1	F2	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A	N	F	C	A							
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	37.448		X				X					X							X					X							X					X				
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	15.739		X				X					X							X					X							X					X				
ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR - FONDERSEL PMI	90.000	X				X				X								X				X								X					X					
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	1.016.605		X				X				X								X				X						X					X					X	
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	570.601		X				X				X								X				X						X					X					X	
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	179.136		X				X				X								X				X						X					X					X	
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	169.635		X				X				X								X				X						X					X					X	
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI ITALIA	87.848		X				X				X								X				X						X					X					X	
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA 30	84.469		X				X				X								X				X						X					X					X	
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA AZIONI	17.990		X				X				X								X				X						X					X					X	
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON MULTIASET TREND DICEMBRE 2022	4.808		X				X				X								X				X						X					X					X	
FCP NATIXIS ACTIONS SMALL MID CAP EURO	13.813		X				X					X							X					X					X					X					X	
EU F - EQUITY SMALL MID CAP ITALY	204.322		X				X				X							X				X						X					X					X		
EU F-EQUITY ITALY	41.111		X				X				X							X				X						X					X					X		
	72.806.042																																							
PARROCCHIETTI PIANTANIDA PIETRO																																								
TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.	6.038.036		X				X				X							X				X						X					X					X		
MONTEVECCHI RENATA	100		X				X				X							X				X						X					X							
ROSSETTON MONICA																																								
ANSELMO DOMENICO	1				X																																			
TOTALE AZIONI VOTANTI	180.559.182																																							

N= NON VOTO
F=FAVOREVOLE
C= CONTRARIO
A=ASTENUTO