



AMPLIFON S.p.A.

**CODICE DI COMPORTAMENTO
SULL'INTERNAL DEALING**

Sommario

1. PREMESSA.....	2
2. DEFINIZIONI.....	3
3. INDIVIDUAZIONE DEI SOGGETTI OBBLIGATI E COMUNICAZIONI.....	4
4. AMBITO DI APPLICAZIONE – OPERAZIONI.....	5
5. COMUNICAZIONE DELLE OPERAZIONI RILEVANTI.....	6
6. IL PREPOSTO.....	7
7. TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI	8
8. SANZIONI.....	9
9. BLOCKING PERIODS - RISERVA DI FACOLTÀ	10
10. ENTRATA IN VIGORE.....	11

I. PREMESSA

1.1. Il presente codice di comportamento (di seguito, il “**Codice di Comportamento**”) viene adottato da Amplifon S.p.A. (la “**Società**”) in ottemperanza alle disposizioni contenute nei seguenti provvedimenti, cui si rinvia per quanto non espressamente previsto nel presente Codice di Comportamento:

- Regolamento Consob n. 11971/1999 (“**Regolamento Emittenti**”)
- Regolamento (UE) 596/2014 (“**MAR**”);
- Regolamento di esecuzione (UE) 2016/523;
- Regolamento delegato (UE) 2016/522;
- Linee Guida CONSOB “Gestione delle Informazioni Privilegiate”;
- Q&As di ESMA.

1.2. Il presente Codice di Comportamento è stato modificato ed integrato, sulla base del quadro normativo esistente alla data della sua approvazione, da parte del Consiglio di Amministrazione ed è, pertanto, soggetto a modifiche ed integrazioni che si potranno rendere necessarie sulla base, sia degli attesi interventi di normativa primaria e secondaria, sia della migliore prassi di mercato.

1.3. I termini non definiti nel Codice di Comportamento devono essere interpretati, in caso di dubbio, ai sensi delle predette disposizioni.

1.4. Il Codice di Comportamento disciplina, con efficacia cogente, gli obblighi informativi e di comportamento che dovranno essere osservati dai Soggetti Rilevanti (come di seguito definiti), dagli Azionisti Rilevanti (come di seguito definiti), dalle Persone Strettamente Legate (come di seguito definite) e dalla Società al fine di assicurare specifica, puntuale e corretta trasparenza informativa in merito alle Operazioni (come di seguito definite) nei confronti del pubblico e delle autorità competenti.

1.5. I Soggetti Rilevanti e gli Azionisti Rilevanti sono tenuti all’osservanza del Codice di Comportamento e ad assicurarne la conoscenza e l’osservanza da parte delle Persone Strettamente Legate.

2. DEFINIZIONI

2.1. Ai fini del presente Codice di Comportamento, i termini e le espressioni seguenti avranno il significato in appresso specificato:

“**Azioni**” indica le azioni della Società.

“**Azionisti Rilevanti**” indica chiunque detenga una partecipazione, calcolata ai sensi dell’art. 118 del Regolamento Emittenti, pari almeno al 10% del capitale sociale della Società, rappresentato da Azioni con diritto di voto, nonché ogni altro soggetto che controlla la Società.

“**Data di Esecuzione**” indica il giorno in cui è stata effettuata un’Operazione.

“**Gruppo**” indica la Società e le Società Controllate.

“**Executive Leadership Team**” indica il *team* di dirigenti con responsabilità strategiche cui ci si riferisce comunemente all’interno del Gruppo come “*Executive Leadership Team*”.

“**Operazioni**” indica le operazioni di cui al successivo articolo 4.1 e all’**Allegato A**.

“**Persona Strettamente Legata**” indica, rispetto ad un Soggetto Rilevante o ad un Azionista Rilevante, ciascuna delle seguenti persone:

- i. il coniuge o il *partner* equiparato al coniuge ai sensi della normativa italiana;
- ii. un figlio a carico ai sensi della normativa nazionale;
- iii. un parente che abbia condiviso la stessa abitazione da almeno un anno alla data dell’Operazione;
- iv. le persone giuridiche, i trust o le società di persone, le cui responsabilità di direzione siano rivestite da un Soggetto Rilevante, da un Azionista Rilevante o da una persona di cui ai punti (i), (ii) e (iii);
- v. le persone giuridiche, i trust o le società di persone controllate, direttamente o indirettamente, da un Soggetto Rilevante, da un Azionista Rilevante o da una delle persone di cui ai punti (i), (ii) e (iii);
- vi. le persone giuridiche, i trust o le società di persone i cui interessi economici siano sostanzialmente equivalenti a quelli di un Soggetto Rilevante, di un Azionista Rilevante o di una delle persone di cui ai punti (i), (ii) e (iii);
- vii. le persone giuridiche, i trust o le società di persone costituiti a beneficio di un Soggetto Rilevante, di un Azionista Rilevante o di una delle persone di cui ai punti (i), (ii) e (iii).

“**Preposto**” indica il soggetto definito al successivo articolo 6.

“**Società Controllate**” indica le società controllate dalla Società ai sensi dell’articolo 2359 cod. civ. e/o incluse nell’area di consolidamento ai sensi dei principi contabili internazionali IAS/IFRS.

“**Soggetto Rilevante**” indica:

- i. ciascun componente del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale della Società;
- ii. i soggetti che svolgono funzioni di alta dirigenza della Società che, pur non essendo uno dei soggetti di cui al punto (i) che precede, abbia regolare accesso a informazioni privilegiate concernenti direttamente o indirettamente la Società e detenga il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future della Società;
- iii. ciascun altro dirigente del Gruppo che sia membro dell'*Executive Leadership Team*.

“**Strumenti Finanziari**” indica gli Strumenti Finanziari della Società, ivi incluse le Azioni.

“**Strumenti Finanziari Collegati**” indica

- i. gli strumenti finanziari che permettano di sottoscrivere, acquisire o cedere le Azioni;
- ii. le obbligazioni e gli altri strumenti finanziari di debito convertibili in Azioni o scambiabili con esse;
- iii. gli strumenti finanziari derivati (di cui all'art. 1, 3° comma, del TUF) aventi ad oggetto le Azioni;
- iv. gli altri strumenti finanziari, equivalenti alle Azioni, rappresentanti tali azioni;
- v. le azioni quotate emesse da Società Controllate e gli strumenti finanziari di cui alle lettere da i) a iv) che precedono, ad esse collegate;
- vi. le azioni non quotate emesse da Società Controllate, quando il valore contabile della partecipazione nella Società Controllata rappresenta più del cinquanta per cento (50%) dell'attivo patrimoniale della Società, come risultante dall'ultimo bilancio approvato, e gli strumenti finanziari di cui alle lettere da i) a iv) che precedono, ad esse collegate.
- vii. gli altri strumenti finanziari, equivalenti alle Azioni, rappresentanti le Azioni stesse.

3. INDIVIDUAZIONE DEI SOGGETTI OBBLIGATI E COMUNICAZIONI

3.1. Il Preposto (come di seguito definito) redige e aggiorna un elenco dei Soggetti Rilevanti, degli Azionisti Rilevanti e delle Persone Strettamente Legate agli uni ed agli altri (l'“**Elenco**”).

3.2. L'avvenuta identificazione quale Soggetto Rilevante ovvero Azionista Rilevante e il presente Codice di Comportamento, nonché gli obblighi in materia di *internal dealing*, sono portati a conoscenza dei Soggetti Rilevanti e degli Azionisti Rilevanti mediante invio della comunicazione di cui all'**Allegato B**. All'atto del ricevimento della comunicazione e del Codice di Comportamento, i Soggetti Rilevanti e gli Azionisti Rilevanti sottoscrivono la dichiarazione di presa visione e accettazione di cui all'**Allegato C** e provvedono tempestivamente ad inviare tale dichiarazione al Preposto via e-mail all'indirizzo

totalreward@amplifon.com, fermo restando che in mancanza il Soggetto Rilevante si intenderà comunque edotto di quanto sopra.

3.3. I Soggetti Rilevanti e gli Azionisti Rilevanti devono rendere noti alle Persone Strettamente Legate il presente Codice di Comportamento e gli obblighi in materia di *internal dealing*, mediante comunicazione scritta e conservano copia di tale notifica.

3.4. I Soggetti Rilevanti, gli Azionisti Rilevanti, nonché le Persone Strettamente Legate devono fornire alla Società ogni informazione necessaria agli adempimenti degli obblighi di cui al presente Codice di Comportamento e alla normativa applicabile.

4. AMBITO DI APPLICAZIONE – OPERAZIONI

4.1. Il presente Codice di Comportamento si applica a tutte le operazioni, ivi incluse quelle riportate nell'**Allegato A** (le “**Operazioni**”) aventi ad oggetto gli Strumenti Finanziari o gli Strumenti Finanziari Collegati, effettuate:

- a) direttamente o indirettamente, dai Soggetti Rilevanti, dagli Azionisti Rilevanti o dalle Persone Strettamente Legate;
- b) da coloro che professionalmente predispongono o eseguono operazioni, oppure da chiunque altro per conto di un Soggetto Rilevante o di una Persona Strettamente Legata, anche quando è esercitata discrezionalità;
- c) nell’ambito di un’assicurazione sulla vita ai sensi della Direttiva 2009/138/CE, in cui (i) il contraente dell’assicurazione è un Soggetto Rilevante, un Azionista Rilevante o una Persona Strettamente Legata; (ii) il rischio dell’investimento è a carico del contraente; (iii) il contraente ha il potere o la discrezionalità di prendere decisioni di investimento in relazione a strumenti specifici contemplati dall’assicurazione sulla vita di cui trattasi, o di eseguire operazioni riguardanti gli strumenti finanziari specifici di tale assicurazione sulla vita.

4.2. Ai fini di quanto stabilito al precedente punto 4.1 e dei conseguenti obblighi di comunicazione alla CONSOB, alla Società e al pubblico, previsti dal successivo articolo 5, si considerano esclusivamente le Operazioni effettuate una volta che sia stato raggiunto un importo complessivo di Euro 20.000,00, o il diverso importo individuato dall’autorità competente ai sensi dell’art. 19, commi 8 e 9 del MAR, nell’arco di un anno civile. Tale importo è calcolato sommando, senza compensazione, il controvalore di tutte le Operazioni effettuate dall’inizio dell’anno civile.

Viene precisato che le operazioni compiute da un Soggetto Rilevante o da un Azionista Rilevante non possono sommarsi (per il cumulo di cui al presente paragrafo) con quelle compiute dalle proprie Persone Strettamente Legate.

5. COMUNICAZIONE DELLE OPERAZIONI RILEVANTI

5.1. I Soggetti Rilevanti, gli Azionisti Rilevanti e le Persone Strettamente Legate comunicano alla Società e, salva la delega di cui in appresso, a CONSOB le Operazioni di cui all'articolo 4 che precede, utilizzando il format di cui all'**Allegato D** al presente Codice di Comportamento, secondo le seguenti modalità:

- (i) al fine di permettere alla Società di effettuare la comunicazione al pubblico di cui al successivo articolo 5.3, la comunicazione alla Società deve essere compiuta tempestivamente e comunque **non oltre 1 giorno lavorativo** dalla Data di Esecuzione, mediante invio via e-mail all'indirizzo totalreward@amplifon.com;
- (ii) la comunicazione a CONSOB deve essere compiuta tempestivamente e comunque **non oltre 3 giorni lavorativi** dalla Data di Esecuzione nei modi di cui al successivo articolo 5.4, salva la facoltà dei Soggetti Rilevanti, degli Azionisti Rilevanti e delle Persone Strettamente Legate di delegare la Società al compimento della comunicazione a CONSOB.

5.2. I Soggetti Rilevanti, gli Azionisti Rilevanti e le Persone Strettamente Legate possono avvalersi della Società per l'effettuazione delle comunicazioni alla CONSOB relative alle Operazioni di cui al precedente articolo 4. In tale ipotesi, i Soggetti Rilevanti, gli Azionisti Rilevanti e le Persone Strettamente Legate dovranno comunicare le Operazioni alla Società tempestivamente e comunque **non oltre 1 giorno lavorativo** dalla Data di Esecuzione, richiedendo che la comunicazione a CONSOB venga effettuata dalla Società.

5.3. La Società – per il tramite del Preposto – provvederà a comunicare al pubblico e, nel caso di delega, a CONSOB tempestivamente, e comunque **non oltre 3 giorni lavorativi** dalla Data di Esecuzione, le informazioni sulle Operazioni ricevute dai Soggetti Rilevanti, dagli Azionisti Rilevanti e dalle Persone Strettamente Legate, utilizzando il modello di cui all'**Allegato D**.

5.4. Le comunicazioni alla CONSOB di cui al precedente articolo 5.1(ii) saranno effettuate mediante invio del modello di cui all'**Allegato D**:

- tramite il servizio di posta elettronica certificata all'indirizzo consob@pec.consob.it (se il mittente è soggetto all'obbligo di avere la posta elettronica certificata);
- o via posta elettronica all'indirizzo protocollo@consob.it.

Nella comunicazione andrà specificato come destinatario "Ufficio Informazione Mercati" e indicato all'inizio dell'oggetto "MAR Internal Dealing".

5.5. La Società non è responsabile degli inadempimenti e/o dei tardivi adempimenti agli obblighi di informativa posti a carico dei Soggetti Rilevanti e/o degli Azionisti Rilevanti e/o delle Persone Strettamente Legate e/o della Società qualora tali inadempimenti o tardivi adempimenti discendano da omessa, incompleta, non corretta o tardiva comunicazione resa dai Soggetti Rilevanti e/o dagli Azionisti Rilevanti e/o dalle Persone Strettamente Legate in violazione delle disposizioni poste a carico dal presente Codice di Comportamento o dalla normativa applicabile.

5.6. Le Operazioni poste in essere dai Soggetti Rilevanti e dagli Azionisti Rilevanti non devono essere pubblicate altrove prima di essere comunicate tramite SDIR. Il Preposto si assicura che le comunicazioni in merito a tali Operazioni non siano fuorvianti, false o ingannevoli e non omettano nulla che possa influenzare la rilevanza di tali informazioni.

6. IL PREPOSTO

6.1. Il soggetto preposto al ricevimento, alla gestione e alla diffusione al mercato delle informazioni relative alle Operazioni compiute dai Soggetti Rilevanti, dagli Azionisti Rilevanti e dalle Persone Strettamente Legate (il "**Preposto**") viene individuato nella persona del *Chief HR Officer* di Gruppo *pro tempore*, o nella diversa persona designata dal Consiglio di Amministrazione, ottenendo dal medesimo l'accettazione scritta della nomina e del presente Codice di Comportamento.

6.2. In particolare, il Preposto è responsabile di:

- (i) predisporre ed aggiornare l'Elenco;
- (ii) fornire l'informativa di cui all'**Allegato B** ai Soggetti Rilevanti ed agli Azionisti Rilevanti;
- (iii) assicurare la conoscenza del presente Codice di Comportamento da parte dei Soggetti Rilevanti e degli Azionisti Rilevanti, fornendo, a richiesta, informazioni e chiarimenti per facilitare l'esatto adempimento degli obblighi di comunicazione

delle Operazioni e, in generale, in merito all'applicazione del Codice di Comportamento;

- (iv) conservare le dichiarazioni scritte con le quali i Soggetti Rilevanti e gli Azionisti Rilevanti danno atto della piena conoscenza ed accettazione del Codice di Comportamento e prestano il proprio consenso, ai sensi della normativa vigente in materia di *privacy*;
- (v) segnalare, nel caso ne abbia conoscenza, eventuali violazioni del presente Codice di Comportamento da parte dei Soggetti Rilevanti e degli Azionisti Rilevanti ai rappresentanti legali della Società, nonché al Consiglio di Amministrazione nel caso di violazione da parte di un membro del Consiglio o del Collegio Sindacale, affinché possano essere attivate le procedure sanzionatorie ed intraprendere le eventuali azioni previste dal presente Codice di Comportamento e permesse dalle leggi vigenti;
- (vi) designare uno o più sostituti nel caso di sua indisponibilità;
- (vii) proporre al Consiglio di Amministrazione della Società gli eventuali aggiornamenti del presente Codice di Comportamento richiesti da modifiche delle disposizioni applicabili, nonché segnalare al medesimo eventuali miglioramenti e integrazioni in funzione dell'esperienza applicativa e della prassi di mercato che verranno a maturare in materia;
- (viii) conserva tutte le comunicazioni ricevute dai Soggetti Rilevanti, dagli Azionisti Rilevanti e dalle Persone Strettamente Legate e tutte le comunicazioni effettuate alla CONSOB e al pubblico.

6.3. Il Preposto assicura la riservatezza delle comunicazioni pervenute.

7. TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

All'atto del ricevimento del Codice di Comportamento ai sensi del precedente articolo 6, i Soggetti Rilevanti sono tenuti a sottoscrivere una comunicazione, sul modello di cui all'**Allegato C**, che attesti, tra l'altro:

- l'integrale accettazione dei contenuti del Codice di Comportamento;
- l'impegno a notificare per iscritto alle Persone ad essi Strettamente Legate gli obblighi loro spettanti ai sensi della vigente normativa e del Codice di Comportamento e a conservare copia della relativa notifica; e
- il consenso al trattamento dei dati personali ai sensi della normativa vigente in materia di *privacy*, ove applicabile.

Per le finalità di cui al presente Codice di Comportamento, la Società può essere tenuta a trattare determinati dati personali dei Soggetti Rilevanti, degli Azionisti Rilevanti e delle Persone Strettamente Legate agli stessi. I dati personali di cui la Società verrà a conoscenza per effetto delle comunicazioni ricevute saranno oggetto di trattamento in applicazione del Codice di Comportamento, anche per il tramite di soggetti terzi, al solo fine di adempiere alla normativa applicabile. I Soggetti Rilevanti, gli Azionisti Rilevanti e le Persone Strettamente Legate ad essi riconducibili pertanto, sono tenuti, in forza delle disposizioni di legge e regolamentari illustrate, a conferire i dati personali e le informazioni che la Società, che nel suo ruolo di titolare del trattamento, tratterà per le finalità e modalità meglio descritte nell'informativa di cui all'articolo 13 del Regolamento EU 679/2016 in materia di protezione dei dati personali ("GDPR") e da altre eventuali disposizioni di legge in materia. La base giuridica del trattamento dei dati personali in questione trova fondamento sia in un obbligo di legge, sia nella valutazione, condotta dalla Società, in qualità di titolare dei dati, della sussistenza di un legittimo interesse teso alla salvaguardia del mercato alla prevenzioni di frodi, ai sensi e nei termini di cui al GDPR e successive modifiche o integrazioni.

Con la sottoscrizione dell'**Allegato C** al presente Codice di Comportamento da parte, rispettivamente, dei Soggetti Rilevanti, degli Azionisti Rilevanti e delle Persone Strettamente Legate ad essi, questi dichiarano di aver letto e compreso tutto ciò che concerne il trattamento dei dati personali che li riguardano. L'eventuale rifiuto al conferimento dei dati richiesti comporterebbe l'impossibilità della Società di adempiere agli obblighi previsti dalla normativa applicabile e potrà giustificare l'erogazione delle sanzioni previste.

8. SANZIONI

8.1. In caso di violazione del presente Codice di Comportamento, la Società procederà, nei riguardi dei responsabili, all'adozione dei provvedimenti previsti dalla normativa applicabile, ivi inclusa l'attivazione di richieste di risarcimento danni subiti dalla Società in conseguenza della violazione.

8.2. La violazione delle disposizioni del Codice di Comportamento, anche ove non si traduca in un comportamento sanzionato dall'autorità giudiziaria o dall'autorità di mercato competente, può costituire un grave danno per la Società, anche in termini di immagine, con importanti conseguenze sul piano economico-finanziario.

8.3. L'organo competente a prendere gli opportuni provvedimenti nell'ipotesi di infrazioni al Codice di Comportamento è il Consiglio di Amministrazione. Nel caso in cui la violazione sia stata commessa da un amministratore della Società, questi non potrà partecipare alla

deliberazione in merito alle sanzioni. Se alla violazione ha preso parte la maggioranza del Consiglio di Amministrazione, l'organo competente a prendere gli opportuni provvedimenti sarà il Collegio Sindacale.

8.4. Fermo restando quanto sopra, l'inosservanza degli obblighi di comunicazione o delle limitazioni all'effettuazione di Operazioni comporta:

- (i) per i Soggetti Rilevanti che rivestano la funzione di dirigente, l'irrogazione delle sanzioni disciplinari previste dalla contrattazione collettiva applicabile;
- (ii) per gli amministratori ed i sindaci della Società, la facoltà del Consiglio di Amministrazione di proporre alla successiva assemblea la revoca per giusta causa dell'amministratore o del sindaco inadempiente.

9. BLOCKING PERIODS - RISERVA DI FACOLTÀ

9.1. È fatto divieto ai Soggetti Rilevanti e alle Persone Strettamente Legate di effettuare, per conto proprio o di terzi, direttamente o indirettamente, Operazioni nei 30 (trenta) giorni di calendario precedenti la diffusione al pubblico di un rapporto finanziario intermedio o di un rapporto finanziario di fine esercizio che la Società è tenuta a rendere pubblici secondo le disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti.

9.2. Il calendario delle riunioni consiliari dell'anno in corso è pubblicato sul sito internet <https://corporate.amplifon.com/it> nella sezione "*Investors*".

9.3. Eventuali deroghe al divieto potranno essere concesse, per fondati motivi, dal Consiglio di Amministrazione ai sensi della disciplina applicabile ed, in particolare, tra l'altro, in condizioni eccezionali, quali gravi difficoltà finanziarie che impongono la vendita immediata delle Azioni.

9.4. È rimessa inoltre al Consiglio di Amministrazione della Società la facoltà di introdurre eventuali ulteriori divieti o limitazioni al compimento di operazioni rilevanti ai sensi del presente Codice di Comportamento da parte di tutti o alcuni Soggetti Rilevanti, in determinati periodi dell'anno. In questo caso sarà cura del Preposto comunicare ai Soggetti Rilevanti la data di inizio e fine del periodo in cui è fatto divieto ai Soggetti Rilevanti e alle Persone Strettamente Legate di compiere le Operazioni.

10. ENTRATA IN VIGORE

10.1. Il presente Codice di Comportamento è stato adottato dal Consiglio di Amministrazione della Società con delibera in data 10 maggio 2006, successivamente revisionato in data 23 ottobre 2014, in data 26 ottobre 2016 e, da ultimo, in data 26 luglio 2018.

10.2. Eventuali notifiche che si rendessero necessarie in virtù della variazione della normativa, anche regolamentare, applicabile saranno approvate dal Consiglio di Amministrazione.

10.3. Le modifiche e/o integrazioni delle disposizioni saranno comunicate dal Soggetto Preposto ai Soggetti Rilevanti e agli Azionisti Rilevanti con indicazione della data di entrata in vigore delle disposizioni nuove o modificate. Il Preposto dovrà attivarsi al fine di ottenere l'accettazione del Codice di Comportamento modificata, nelle forme e nelle modalità indicate nel precedente articolo 3.

ALLEGATO A

Elenco non tassativo delle Operazioni

* * * * *

Le Operazioni oggetto del presente Codice di Comportamento e degli obblighi informativi previsti dalla normativa applicabile in materia di *internal dealing* ricomprendono:

- a) l'acquisizione, la cessione, la vendita allo scoperto, la sottoscrizione o lo scambio;
- b) l'accettazione o l'esercizio di un diritto di opzione compreso un diritto di opzione concesso a Soggetti Rilevanti, ad Azionisti Rilevanti o a dipendenti in quanto parte della retribuzione loro spettante, e la cessione di quote derivanti dall'esercizio di un diritto di opzione;
- c) l'adesione a contratti di scambio connessi a indici azionari o l'esercizio di tali contratti;
- d) le operazioni in strumenti derivati o a essi collegati, comprese le operazioni con regolamento in contanti;
- e) l'adesione a un contratto per differenza relativo a un Strumento Finanziario;
- f) l'acquisizione, la cessione o l'esercizio di diritti, compresi le opzioni put e opzioni call, e di warrant;
- g) la sottoscrizione di un aumento di capitale o un'emissione di titoli di credito;
- h) le operazioni in strumenti derivati e strumenti finanziari collegati a un titolo di credito della Società, compresi i crediti *default swap*;
- i) le operazioni condizionali subordinate al verificarsi delle condizioni e all'effettiva esecuzione delle operazioni;
- j) la conversione automatica o non automatica di uno Strumento Finanziario in un altro strumento finanziario, compreso lo scambio di obbligazioni convertibili in Azioni;
- k) le elargizioni o donazioni fatte o ricevute e le eredità ricevute;
- l) le operazioni effettuate in prodotti, panieri e strumenti derivati indicizzati, se così previsto dall'art. 19 del MAR;
- m) le operazioni effettuate in azioni o quote di fondi di investimento, compresi i fondi di investimento alternativi (FIA) di cui all'articolo 1 della Direttiva 2011/61/UE del Parlamento Europeo e del Consiglio, se così previsto dall'art. 19 del MAR;
- n) le operazioni effettuate dal gestore di un FIA in cui ha investito il Soggetto Rilevante o una Persona Strettamente Legata, se così previsto dall'art. 19 del MAR;

- o) le operazioni effettuate da terzi nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale o di un portafoglio su base individuale per conto o a favore di un Soggetto Rilevante o di una Persona Strettamente Legata;
- p) l'acquisto, cessione o rinuncia (in tutto o in parte) di uno Strumento Finanziario Collegato da parte di un Soggetto Rilevante e/o da parte di una Persona Strettamente Associata;
- q) la concessione in garanzia o in prestito di Strumenti Finanziari da parte o per conto di un Soggetto Rilevante o di una Persona Strettamente Legata.

Sono escluse dal novero delle Operazioni:

1) le transazioni relative a strumenti finanziari collegati ad Azioni o strumenti di debito della Società se, al momento della transazione, sia soddisfatta una delle seguenti condizioni:

- i. lo strumento finanziario è costituito da una quota o un'azione di un organismo di investimento collettivo in cui l'esposizione alle Azioni o agli strumenti di debito della Società non supera il 20% degli attivi detenuti dall'organismo di investimento collettivo;
- ii. lo strumento finanziario fornisce un'esposizione a un portafoglio di attivi in cui l'esposizione alle Azioni o agli strumenti di debito della Società non supera il 20% degli attivi del portafoglio; o
- iii. lo strumento finanziario è costituito da una quota o un'azione di un organismo di investimento collettivo o fornisce un'esposizione a un portafoglio di attivi e il Soggetto Rilevante o la Persona Strettamente Legata non conosce, né poteva conoscere, la composizione degli investimenti o l'esposizione di tale organismo di investimento collettivo o portafoglio di attivi in relazione alle azioni o agli strumenti di debito della Società, e inoltre non vi sono motivi che inducano tale persona a ritenere che le azioni o gli strumenti di debito della Società superino le soglie di cui alla lettera (i) o (ii).

Qualora siano disponibili informazioni relative alla composizione degli investimenti dell'organismo di investimento collettivo o l'esposizione al portafoglio di attivi, il Soggetto Rilevante o la Persona Strettamente Legata compie ogni ragionevole sforzo per avvalersi di tali informazioni;

2) le transazioni eseguite su Azioni o strumenti di debito della Società o su prodotti derivati o altri strumenti finanziari a essi collegati, da parte dei gestori di un organismo di investimento collettivo in cui il Soggetto Rilevante o la Persona Strettamente Legata ha investito, non sono soggette all'obbligo di notifica se il gestore dell'organismo di investimento collettivo agisce in totale discrezione, il che esclude la possibilità che egli riceva istruzioni o suggerimenti di

alcun genere sulla composizione del portafoglio, direttamente o indirettamente, dagli investitori di tale organismo di investimento collettivo.

ALLEGATO B

Informativa ai Soggetti Rilevanti ed agli Azionisti Rilevanti da parte della Società

* * * * *

Oggetto: Codice di Comportamento in materia di *internal dealing* – Inserimento nell'elenco dei Soggetti Rilevanti o degli Azionisti Rilevanti

Egregio Signor [Cognome],

La informiamo che il Suo nominativo è stato inserito nell'elenco dei [Soggetti Rilevanti] / [Azionisti Rilevanti] tenuto ai sensi del Codice di Comportamento in materia di *internal dealing* (di seguito il “**Codice di Comportamento**”) di Amplifon S.p.A. (la “**Società**”).

Pertanto, La invitiamo a prendere visione dei contenuti del Codice di Comportamento (qui allegato per pronto riferimento) e conoscenza degli obblighi di legge e delle sanzioni applicabili regolati, *inter alia*, dal Regolamento (UE) n. 596/2014.

Le ricordiamo, inoltre, che Lei è tenuto ad informare per iscritto le Persone Strettamente Legate (come definite nel Codice di Comportamento) degli obblighi di legge in materia di *internal dealing* e del Codice di Comportamento, conservando copia della notifica.

Le rendiamo noto che, ai sensi dell'articolo 13 del Regolamento EU 679/2016 in materia di trattamento dei dati personali, e successive modifiche ed integrazioni (“**GDPR**”), i dati personali raccolti sono necessari per l'iscrizione nell'Elenco dei [Soggetti Rilevanti] / [Azionisti Rilevanti] e/o delle Persone a Lei Strettamente Legate e per i relativi aggiornamenti e saranno trattati e conservati dalla Società, in qualità di titolare del trattamento, con l'ausilio di supporti informatici e cartacei, in conformità alle disposizioni previste dal GDPR, al fine di adempiere gli obblighi derivanti dalla normativa vigente in materia di abusi di mercato e di trattamento delle Informazioni Privilegiate e per il periodo richiesto dalla predetta normativa. Potranno avere accesso ai predetti dati dipendenti e collaboratori del titolare, preposti alle aree competenti, debitamente nominati incaricati del trattamento. I dati potranno essere comunicati, per le medesime finalità alle autorità competenti, a società che prestano servizi alla Società, che agiranno in qualità di Titolari o Responsabili, in quest'ultimo caso previo atto di nomina. I dati potranno essere comunicati anche all'estero, a Paesi non appartenenti all'Unione Europea adottando le adeguate misure e cautele come previste dal GDPR. L'elenco dei soggetti a cui quali i dati possono essere comunicati è sempre disponibile su richiesta alla Società il conferimento dei dati personali richiesti ha dunque natura obbligatoria;

il rifiuto a fornirli potrebbe esporre Lei e la Società ad eventuali sanzioni ai sensi della normativa vigente e/o della Procedura.

Lei potrà esercitare i diritti di cui agli articoli 15-22 del GDPR (tra cui, a mero titolo esemplificativo, il diritto di accedere ai propri dati personali, di chiederne la rettifica, l'aggiornamento, se del caso la cancellazione qualora i dati personali non siano più necessari rispetto alle finalità per le quali sono stati raccolti o altrimenti trattati) mediante richiesta rivolta senza formalità al titolare ovvero al responsabile del trattamento dei dati personali. Infine, qualora ritenga che il trattamento dei dati forniti violi la normativa in materia di protezione dei dati personali, Lei ha il diritto di proporre reclamo all'Autorità Garante per la protezione dei dati personali (www.garanteprivacy.it).

La preghiamo di voler confermare la ricezione del Codice di Comportamento inviando l'allegata "*Dichiarazione di piena conoscenza e accettazione del Codice di Comportamento e Dichiarazione di autorizzazione al trattamento dei dati personali*" debitamente sottoscritta, via e-mail all'indirizzo totalreward@amplifon.com e di fornirci i nominativi della Persone Strettamente Legate a lei, che la Società provvederà ad inserire nel suddetto elenco.

Con i migliori saluti,

Milano, [data]

Amplifon S.p.A.
Chief HR Officer

ALLEGATO C

Dichiarazione di piena conoscenza e accettazione del Codice di Comportamento e Dichiarazione di autorizzazione al trattamento dei dati personali

* * * * *

Io sottoscritto _____

- preso atto di essere stato/a incluso/a nel novero [dei Soggetti Rilevanti] / [degli Azionisti Rilevanti] ai sensi della Codice di Comportamento in materia di *internal dealing* (il “**Codice di Comportamento**”) di Amplifon S.p.A. (la “**Società**”);
- consapevole dell’impegno morale, nonché degli obblighi giuridici posti a mio carico dalla vigente normativa (di cui mi è stata fornita copia) e dal Codice di Comportamento;
- preso atto delle sanzioni in caso di inosservanza dei medesimi obblighi derivanti sia dal Codice di Comportamento che dalla normativa vigente che dichiaro di conoscere;

DICHIARO

- di aver ricevuto copia della documentazione in epigrafe, di averne preso visione e accettarne integralmente e senza riserve i contenuti;
- di impegnarmi a notificare per iscritto alle Persone Strettamente Legate a me riconducibili gli obblighi loro spettanti ai sensi della vigente normativa e del Codice di Comportamento e di conservarne copia. A tal proposito, indico di seguito i seguenti nominativi delle Persone Strettamente Legate (come definite ai sensi del Codice) a me riconducibili:
_____;
- di impegnarmi a comunicare al Preposto le Operazioni (come definite nel Codice di Comportamento), con le modalità e i termini stabiliti dalla Procedura stessa;
- di impegnarmi con la massima diligenza all’osservanza scrupolosa delle disposizioni contenute nel Codice di Comportamento (nonché a far sì – ai sensi dell’art. 1381 del codice civile – che le Persone Strettamente Legate a me riconducibili adempiano puntualmente agli obblighi di comunicazione previsti dalla normativa vigente e dal Codice di Comportamento);
- per mio conto e sotto la mia responsabilità, autorizzo la Società ad effettuare le prescritte comunicazioni a Borsa Italiana S.p.A. e diffonderne il contenuto al pubblico

nei termini e con le modalità di cui al Codice di Comportamento;

ACCONSENTO

ai sensi e per gli effetti del regolamento EU 679/2016, al trattamento dei dati personali contenuti nel presente modulo da parte della Società per le finalità di cui al Codice di Comportamento e a far quanto in proprio potere per far prestare il consenso al trattamento dei dati personali alle Persone Strettamente Legate, dichiarando di aver ricevuto le informazioni inerenti i diritti di cui all'art. 13 regolamento EU 679/2016.

_____, il _____

Firma

ALLEGATO D

Modello di notifica e di comunicazione al pubblico delle operazioni effettuate da Soggetti Rilevanti, Azionisti Rilevanti e dalle Persone a loro Strettamente Legate

1. DATI RELATIVI ALLA PERSONA CHE ESERCITA FUNZIONI DI AMMINISTRAZIONE, DI CONTROLLO O DI DIREZIONE / ALL'AZIONISTA RILEVANTE / ALLA PERSONA DIRETTAMENTE ASSOCIATA / DETAILS OF THE PERSON DISCHARGING MANAGERIAL RESPONSIBILITIES / PERSON CLOSELY ASSOCIATED																	
SE PERSONA FISICA / IF NATURAL PERSON																	
COGNOME / FAMILY NAME (*)						NOME / FIRST NAME (*)											
CODICE FISCALE / TAX CODE				DATA DI NASCITA / BIRTHDATE (dd/mm/yyyy) (*)				SESSO / GENDER (*)									
COMUNE DI NASCITA / CITY				PROVINCIA DI NASCITA / PROVINCE				STATO DI NASCITA / COUNTRY (*)									
SE PERSONA GIURIDICA / IF LEGAL PERSON																	
DENOMINAZIONE COMPLETA / FULL NAME (*)						CODICE FISCALE / TAX CODE				FORMA GIURIDICA / LEGAL FORM							
SEDE LEGALE / REGISTERED OFFICE (*):																	
VIA / ADDRESS (*)				CAP / ZIP CODE				COMUNE / CITY				PROVINCIA / PROVINCE				STATO / COUNTRY (*)	
2. MOTIVO DELLA NOTIFICA / REASON FOR THE NOTIFICATION																	
Persona che esercita funzioni di amministrazione, di controllo o di direzione: / Person discharging managerial responsibilities:										YES / NO							
Azionista Rilevante																	
Persona strettamente associata: / Person closely associated:										YES / NO							
2.1 DATI ANAGRAFICI DELLA PERSONA CHE HA EFFETTUATO L'OPERAZIONE / PERSONAL DATA OF THE PERSON WHO CARRY OUT THE TRANSACTION																	
COGNOME / FAMILY NAME (*)						NOME / FIRST NAME (*)											
POSIZIONE - QUALIFICA / POSITION - STATUS (*):																	
NOTIFICA INIZIALE - MODIFICA / INITIAL NOTIFICATION - AMENDMENT (*)			<input checked="" type="radio"/> NUOVO / NEW <input type="radio"/> MODIFICA / AMENDMENT			In caso di modifica specificare cosa viene corretto/ If amended please specify what has been amended											

3. DATI RELATIVI ALL'EMITTENTE /DETAILS OF THE ISSUER			
NOME COMPLETO / FULL NAME (*)	Amplifon S.p.A.	CODICE LEI / LEI CODE	

4. DATI RELATIVI ALLE OPERAZIONI/DETAILS OF THE TRANSACTION(S)							
NATURA DELL'OPERAZIONE / NATURE OF THE TRANSACTION (*)		Legata all'utilizzo di programmi di opzioni su azioni the transaction is linked to the exercise of a share option programme <input type="radio"/> SI / YES <input type="radio"/> NO				(1) Es. Acquisizione/Cessione E.g. Acquisition/Disposal	
DATA / DATE ORA / HOURS (*)	TIPO STRUMENTO FINANZIARIO / TYPE OF FINANCIAL INSTRUMENT (*)	CODICE ISIN / ISIN CODE (*)	PREZZO / PRICE (*)	QUANTITA' / AMOUNT (*)	VOLUME (*)	VALUTA / CURRENCY (*)	LUOGO DELL'OPERAZIONE / PLACE OF THE TRANSACTION (*)
Date: Time: 00:00 UTC TIME	(2) Es: Azione, Derivato Es: Share/ Derivative	(IT0004056880)					(Italia - BORSA ITALIANA S.P.A. – XMIL)

Note e istruzioni per la compilazione

Il modulo va compilato in tutte le sue sezioni, i campi indicati con (*) sono obbligatori.

La sezione 4, va compilata e ripetuta per i) ciascun tipo di strumento; ii) ciascun tipo di operazione; iii) ciascuna data; e iv) ciascun luogo in cui le operazioni sono state effettuate. Il codice ISIN delle azioni Amplifon è IT0004056880.

Se più operazioni della stessa natura (acquisto, vendita, assunzione e concessione in prestito ecc.) sullo stesso strumento finanziario o sulla stessa quota di emissione vengono effettuate nello stesso giorno e nello stesso luogo, indicare anche il volume e il prezzo medio ponderato delle operazioni aggregate.

Amplifon S.p.A. è quotata alla Borsa di Milano (Italia - BORSA ITALIANA S.P.A. – XMIL)

Notes and instruction

The form must be completed in all sections, fields marked with (*) are mandatory.

The section 4 must be filled in and repeated for (i) each type of instrument; (ii) each type of transaction; (iii) each date; and (iv) each place where transactions have been conducted. Amplifon ISIN Code is IT0004056880.

Where more than one transaction of the same nature (purchases, sales, lendings, borrows, ...) on the same financial instrument or emission allowance are executed on the same day and on the same place of transaction, indicate also the aggregated volume and the weighted average price of the aggregated transactions.

Amplifon S.p.A. is listed on Milan Stock Exchange (*Italia - BORSA ITALIANA S.P.A. – XMIL*)

(1) NATURA DELL'OPERAZIONE / NATURE OF THE TRANSACTION

Acquisizione /Acquisition
Cessione/Disposal
Vendita allo scoperto/Short sale
Sottoscrizione/Subscription
Scambio/Exchange
Accettazione o l'esercizio di un diritto di opzione, compreso un diritto di opzione concesso a persone che esercitano funzioni di amministrazione, di controllo o di direzione o a dipendenti in quanto parte della retribuzione loro spettante, e la cessione di quote derivanti dall'esercizio di un diritto di opzione/ Acceptance or exercise of a stock option, including of a stock option granted to managers or employees as part of their remuneration package, and the disposal of shares stemming from the exercise of a stock option;
Adesione a contratti di scambio connessi a indici azionari/ Entering into equity swaps;
Esercizio di contratti di scambio connessi a indici azionari/Exercise of equity swaps
Operazioni in strumenti derivati o ad essi collegati, comprese le operazioni con regolamento in contanti/ Transactions in or related to derivatives, including cash-settled transaction;
Adesione a un contratto per differenza relativo a uno strumento finanziario dell'emittente interessato o a quote di emissioni o prodotti oggetto d'asta sulla base di esse/ Entering into a contract for difference on a financial instrument of the concerned issuer or on emission allowances or auction products based thereon;
Acquisizione di diritti, compresi opzioni put, opzioni call, e di warrant/ Acquisition of rights, including put and call options, and warrants
Cessione di diritti, compresi opzioni put, opzioni call, e di warrant /Disposal of rights, including put and call options, and warrants
Esercizio di diritti, compresi opzioni put, opzioni call, e di warrant/Exercise of rights, including put and call options, and warrants
Sottoscrizione di un aumento di capitale/ Subscription to a capital increase
Emissione di titoli di credito/Debt instrument issuance

Operazioni in strumenti derivati e strumenti finanziari collegati a un titolo di credito dell'emittente interessato, compresi i credit default swap/ Transactions in derivatives and financial instruments linked to a debt instrument of the concerned issuer, including credit default swaps;
Operazioni condizionali subordinate al verificarsi delle condizioni e all'effettiva esecuzione delle operazioni/ Conditional transactions upon the occurrence of the conditions and actual execution of the transactions;
Conversione automatica o non automatica di uno strumento finanziario in un altro strumento finanziario, compreso lo scambio di obbligazioni convertibili in azioni/ Automatic or non-automatic conversion of a financial instrument into another financial instrument, including the exchange of convertible bonds to shares
Elargizioni e donazioni fatte o ricevute/ Gifts and donations made or received
Eredità ricevute/ Inheritance received
Operazioni effettuate in prodotti, panieri e strumenti derivati indicizzati, se così previsto dall'articolo 19 del regolamento (UE) n. 596/2014/ Transactions executed in index-related products, baskets and derivatives, insofar as required by Article 19 of Regulation (EU) No 596/2014
Operazioni effettuate in azioni o quote di fondi di investimento, compresi i fondi di investimento alternativi (FIA) di cui all'articolo 1 della direttiva 2011/61/UE del Parlamento europeo e del Consiglio, se così previsto dall'articolo 19 del regolamento (UE) n. 596/2014/ Transactions executed in shares or units of investment funds, including alternative investment funds (AIFs) referred to in Article 1 of Directive 2011/61/EU of the European Parliament and of the Council, insofar as required by Article 19 of Regulation (EU) No 596/2014
Operazioni effettuate dal gestore di un FIA in cui ha investito la persona che esercita funzioni di amministrazione, di controllo o di direzione o una persona a essa strettamente associata, se così previsto dall'articolo 19 del regolamento (UE) n. 596/2014/ transactions executed by manager of an AIF in which the person discharging managerial responsibilities or a person closely associated with such a person has invested, insofar as required by Article 19 of Regulation (EU) No 596/2014
Operazioni effettuate da terzi nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale o di un portafoglio su base individuale per conto o a favore di una persona che esercita funzioni di amministrazione, di controllo o di direzione o una persona a essa strettamente associata/ Transactions executed by a third party under an individual portfolio or asset management mandate on behalf or for the benefit of a person discharging managerial responsibilities or a person closely associated with such a person
Assunzione in prestito di quote o titoli di credito dell'emittente o strumenti derivati o altri strumenti finanziari a essi collegati/ Borrowing of shares or debt instruments of the issuer or derivatives or other financial instruments linked thereto.
Concessione in prestito di quote o titoli di credito dell'emittente o strumenti derivati o altri strumenti finanziari a essi collegati/ Borrowing or lending of shares or debt instruments of the issuer or derivatives or other financial instruments linked thereto

(2) TIPO STRUMENTO FINANZIARIO / TYPE OF FINANCIAL INSTRUMENT

Azione/Share
Strumento di debito/Debt instrument
Derivato/Derivative
Strumento finanziario legato a un'azione/Financial instrument linked to a share
Strumento finanziario legato a uno strumento di debito/ Financial instrument linked to a debt instrument
Quota di emissione/Emission allowance
Prodotto oggetto d'asta sulla base di quote di emissione/Auction product based on an emission allowance
Derivato su quote di emissione/Derivative relating to an emission allowance