

**VERBALE DI CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

N. 84557 di repertorio

N. 26071 di raccolta

REGISTRATO ALLA  
AGENZIA DELLE ENTRATE  
UFFICIO Milano - DP II  
Il 03/02/2020  
N. 8338  
Serie 1T  
€ 356,00

Repubblica Italiana

L'anno 2020 (duemilaventi), addì 29 (ventinove) del mese di gennaio.

In Milano, via Ripamonti n. 131/133, alle ore 9,35 (nove virgola trentacinque).

Avanti a me dott. Giuseppe Calafiori, notaio in Milano, iscritto al Collegio notarile di Milano,

è presente la signora

HOLLAND Susan Carol nata a Milano il 27 maggio 1956, domiciliata per la carica in Via Ripamonti n. 131/133, della cui identità personale io notaio sono certo.

E quindi la medesima comparente, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società quotata:

**"AMPLIFON S.p.A."**

(di seguito, per brevità, "Amplifon" o la "Società") con sede in Milano, via Ripamonti n. 131/133, capitale sociale sottoscritto e versato Euro 4.527.772,40 codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi: 04923960159, iscritta al R.E.A. della Camera di Commercio di Milano al n. 1064063, mi richiede di assistere, redigendone pubblico verbale, alla riunione del Consiglio di amministrazione della detta società, convocato per questo giorno, luogo ed alle ore 9,30 (nove virgola trenta) per deliberare sul seguente

*Ordine del Giorno*

1. *Approvazione verbale seduta precedente.*

2. *Emissione di un prestito obbligazionario.*

3. *Aggiornamento Amministratore Delegato e CFO;*

4. *Comunicato Stampa.*

5. *Varie ed eventuali.*

precisandomi che il mio intervento è richiesto per la verbalizzazione del solo secondo punto all'ordine del giorno che viene quindi trattato in via anticipata.

Aderendo alla fattami richiesta io notaio do atto di quanto segue.

Assume la presidenza della presente riunione, ai sensi di legge e di statuto, la stessa sovracomparsa Susan Carol HOLLAND la quale constata e dichiara:

- che la presente riunione è stata regolarmente convocata, con l'Ordine del Giorno sopra trascritto, mediante avviso inviato a tutti gli aventi diritto a mezzo e-mail in data 24 (ventiquattro) gennaio 2020 (duemilaventi);

- che del Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente, sono presenti in audio o video conferenza i Consiglieri Maria Patrizia Grieco, Alessandro Cortesi, Lorenzo Pozza, Giovanni Tamburi e Andrea Casalini mentre in questo luogo Enrico Vita (Amministratore Delegato), Maurizio Costa e Laura Donnini;

- che del Collegio sindacale è presente in audio conferenza Emilio Fano, mentre in questo luogo, Raffaella Pagani (Presidente) e Maria Stella Brena;

- assistono alla riunione anche l'Ing. Gabriele Galli, *Chief Financial Officer* e dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e finanziari e l'avvocato Luigi Colombo che viene invitato a fungere da segretario per la parte non notarile,

- che tutti i collegati in audio o video conferenza sono stati individuati dal Presidente ed hanno dichiarato di percepire adeguatamente quanto trattato, di poter intervenire in tempo reale nonché di poter ricevere e trasmettere documenti.

Per quanto sopra il Presidente dichiara la presente riunione validamente costituita ai sensi di legge e del vigente statuto sociale.

Iniziando la trattazione dell'Ordine del Giorno, il Presidente cede la parola all'Amministratore Delegato e Direttore Generale, Enrico Vita ed al Chief Financial Officer della società, Gabriele Galli, che espongono al Consiglio l'opportunità ed i termini di una eventuale emissione di un prestito obbligazionario da parte della Società.....

Sentita l'esposizione, riprende la parola il Presidente che ricorda anzitutto che l'art. 2410 del codice civile attribuisce agli Amministratori, in caso di mancata diversa disposizione dello statuto sociale, la competenza all'emissione di obbligazioni.....

L'odierno Consiglio di Amministrazione della Società, ai sensi e per gli effetti degli articoli 2410 e seguenti del codice civile e in conformità con quanto previsto dal vigente statuto sociale, è chiamato ad approvare l'emissione di un prestito obbligazionario non convertibile, di ammontare complessivo in linea capitale pari a massimi euro 350.000.000 (trecentocinquanta milioni) (di seguito, il "**Prestito Obbligazionario**") e rappresentato da obbligazioni (anche "**titoli**") da emettersi in una o più *tranche* entro il 29 (ventinove) luglio 2020 (duemilaventi), destinate alla quotazione presso il sistema multilaterale di negoziazione gestito dalla Borsa del Lussemburgo "Euro MTF Market" ovvero su altra sede di negoziazione (c.d. "trading venue") e rivolto solo ad investitori professionali italiani ed esteri con l'esclusione di investitori americani. A tale riguardo si precisa che Standard & Poor's Credit Market Services Europe Ltd., a seguito della richiesta di rating fatta dalla Società, ha ottenuto un rating pari a "BB+" ed è previsto che le obbligazioni emesse nel contesto del summenzionato Prestito Obbligazionario otterranno a loro volta un rating pari a "BB+" sempre a seguito della valutazione fatta da parte di Standard & Poor's Credit Market Services Europe Ltd.....

Il Presidente rileva l'opportunità, sotto il profilo societario e finanziario, di procedere con il Prestito Obbligazionario nonché la conformità all'interesse sociale della suddetta operazione, la quale rappresenta uno strumento di provvista finanziaria apprezzato dalla Società; le risorse reperite saranno, infatti, utilizzate per rimborsare parte dell'indebitamento esistente e per la normale interoperatività della società (ad esempio investimenti e capex). Il Presidente rileva inoltre che il contesto per l'emissione di prestiti obbligazionari risulta favorevole per gli emittenti dotati di un elevato merito creditizio, quale è appunto il caso di Amplifon S.p.A.. Al fine dunque di fruire delle condizioni favorevoli che il mercato offre (e dovesse offrire), si ritiene conveniente approvare l'emissione del Prestito Obbligazionario. Il Presidente precisa inoltre che, in conformità alla prassi internazionale per operazioni analoghe a quelle sottoposte all'approvazione dell'odierno Consiglio di Amministrazione, la Società sottoscriverà, nell'ambito del Prestito Obbligazionario, alcuni contratti accessori e retti dal diritto inglese quali, esemplificativamente, (i) il "*Trust Deed*" in cui saranno disciplinati i rapporti tra la Società ed il *trustee* (che agirà nell'interesse dei portatori dei titoli), (ii) il "*Paying Agency Agreement*" con i soggetti che agiranno quali agenti nell'ambito dell'emissione, principalmente ai fini della gestione dei flussi finanziari dei titoli, (iii) il "*Subscription Agreement*" con i *joint lead managers* (i.e. le banche che coordinano il consorzio per il collocamento del Prestito Obbligazionario) che regoleranno gli accordi, gli impegni reciproci e le garanzie con riferimento all'emissione del Prestito Obbligazionario da parte della Società e alla sottoscrizione dei titoli da parte degli stessi *joint lead managers*; (iv) gli accordi con i soggetti depositari dei titoli in regime di gestione accentrata, e (v) i c.d. certificati globali (*Global Notes*), anche nella forma di *Temporary Global Notes*, *Permanent Global Notes* e *Definitive Notes*, cui

saranno allegati il regolamento del prestito (c.d. "terms and conditions"); il Presidente precisa inoltre che un documento che sintetizza il contenuto dei principali sopracitati documenti è stato messo a disposizione dei Consiglieri che dichiarano di ben conoscere.

Il Presidente prosegue l'esposizione facendo presente che si prevede che il Prestito Obbligazionario venga garantito da alcune tra le più rappresentative società controllate da Amplifon e, segnatamente, Amplifon (USA), Inc. e National Hearing Centres Pty. Ltd.

Il suddetto Prestito Obbligazionario, anche in linea con la prassi di mercato per operazioni analoghe, potrà prevedere ipotesi di rimborso anticipato, ovvero di acquisto o annullamento dei titoli, a discrezione della Società emittente, nonché specifici meccanismi di tutela degli obbligazionisti a fronte del verificarsi di taluni eventi (c.d. *Events of default*) pregiudizievoli per le loro ragioni di credito, quali, ad esempio, l'inadempimento della Società emittente agli obblighi di pagamento, di fare o di non fare assunti nei confronti degli investitori ovvero il fallimento dell'emittente medesimo. Il verificarsi di tali eventi comporterà, in particolare, la decadenza dal beneficio del termine e l'obbligo per la Società di rimborsare anticipatamente i titoli.

L'Ing. Galli prosegue l'esposizione illustrando le principali caratteristiche della prospettata emissione:

- modalità di emissione: i titoli verranno emessi in una o più *tranche*;
- offerta: l'offerta dei titoli avverrà in esenzione dall'obbligo di pubblicazione di un prospetto ai sensi del c.d. Regolamento Prospetti; sarà comunque predisposto un documento informativo per la quotazione dei titoli contestualmente all'emissione;
- importo: per un controvalore massimo fino ad euro 350.000.000,00 (trecentocinquantamila milioni virgola zero zero);
- valuta: euro.
- denominazione dei titoli: il taglio minimo di ciascun titolo sarà di euro 100.000,00 (centomila virgola zero zero);
- prezzo di emissione: il prezzo di emissione sarà fissato in conformità al rendimento complessivo atteso dei titoli;
- durata e rimborso: la durata massima del prestito obbligazionario sarà pari a 7 (sette) anni dalla data di emissione, salve le ipotesi di rimborso anticipato analiticamente previste nel regolamento dei titoli;
- interessi: il tasso d'interesse applicato ai titoli sarà stabilito a valle dell'attività di *marketing* effettuata dalla Società, anche sulla base delle indicazioni di interesse ricevute da potenziali investitori qualificati e avuto riguardo alle migliori condizioni di mercato esistenti alla data di emissione e che comunque non sarà superiore al 2% (due per cento);
- quotazione: i titoli saranno quotati sull'Euro MTF Market gestito dalla Borsa del Lussemburgo ovvero su altra sede di negoziazione (c.d. "*trading venue*");
- diritto applicabile: il regolamento del prestito sarà retto dalla legge inglese, fatta salva l'applicabilità delle norme imperative di diritto italiano;
- termine per l'emissione: i titoli potranno essere emessi entro 6 (sei) mesi dalla data odierna.

L'offerta dei titoli, prosegue il Presidente riprendendo la parola, non sarà soggetta alla pubblicazione di un prospetto ai sensi della vigente normativa applicabile, attuativa del c.d. Regolamento Prospetti, che prevede quali ipotesi di esenzione, tra l'altro, le offerte aventi a oggetto titoli con un valore nominale unitario minimo

di euro 100.000,00 (centomila virgola zero), o riservate a investitori qualificati o rivolte a un numero di investitori non superiore a 150 (centocinquanta).

Il Presidente rammenta che essendo i titoli rappresentativi del Prestito Obbligazionario destinati ad essere quotati su un sistema multilaterale di negoziazione, ai sensi dell'articolo 2412, quinto comma, del codice civile, non trova applicazione nel caso di specie il limite previsto dal primo comma del medesimo articolo che limiterebbe l'ammontare complessivo delle obbligazioni emettibili entro il doppio del capitale sociale, della riserva legale e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato.

Il Presidente osserva in tal senso che sono già state avviate le procedure necessarie in vista della quotazione dei titoli sull'Euro MTF Market gestito dalla Borsa del Lussemburgo e che, a tal fine, dovranno essere soddisfatti gli adempimenti richiesti per ottenere l'ammissione a quotazione contestualmente all'emissione; in particolare, sarà necessario predisporre un documento informativo per l'ammissione alla negoziazione dei titoli da mettere a disposizione degli investitori presso le sedi opportune, contenente fra l'altro l'estratto del relativo regolamento. Una bozza di tale documento informativo, nella versione avanzata, e già stata depositata presso l'Euro MTF Market gestito dalla Borsa del Lussemburgo per consentire alle autorità di procedere ad una revisione dello stesso.

Il Consiglio di Amministrazione, pertanto,

**preso atto**

dell'esposizione appena fatta

**unanime delibera**

**con voto espresso oralmente**

**1)** di approvare l'emissione di un prestito obbligazionario non convertibile avente le seguenti caratteristiche:

- modalità di emissione: i titoli verranno essere emessi in una o più *tranche*;

- offerta: l'offerta dei titoli avverrà in esenzione dall'obbligo di pubblicazione di un prospetto ai sensi del c.d. Regolamento Prospetti; sarà comunque predisposto un documento informativo per la quotazione dei titoli contestualmente all'emissione;

- importo: per un controvalore massimo fino a euro 350.000.000,00 (trecentocinquanta milioni virgola zero zero);

- valuta: euro.

- denominazione dei titoli: il taglio minimo di ciascun titolo sarà di euro 100.000,00 (centomila virgola zerozero);

- prezzo di emissione: il prezzo di emissione sarà fissato in conformità al rendimento complessivo atteso dei titoli;

- durata e rimborso: la durata massima del prestito obbligazionario sarà pari a 7 (sette) anni dalla data di emissione, salve le ipotesi di rimborso anticipato analiticamente previste nel regolamento dei titoli;

- interessi: il tasso d'interesse applicato ai titoli sarà stabilito a valle dell'attività di *marketing* effettuata dalla Società, anche sulla base delle indicazioni di interesse ricevute da potenziali investitori qualificati e avuto riguardo alle migliori condizioni di mercato esistenti alla data di emissione e comunque non superiore al 2% (due per cento), da apprezzarsi a cura dei delegati di cui avanti;

- quotazione: i titoli saranno quotati sull'Euro MTF Market gestito dalla Borsa del Lussemburgo ovvero su altra sede di negoziazione (c.d. "*trading venue*");

- diritto applicabile: il regolamento del prestito sarà retto dalla legge inglese, fatta salva l'applicabilità delle norme imperative di diritto italiano;

- termine per l'emissione: i titoli potranno essere emessi entro 6 (sei) mesi dalla data odierna;

**2)** di conferire ogni più ampio mandato al Presidente, Susan Carol Holland e all'Amministratore Delegato e Direttore Generale Enrico Vita disgiuntamente fra loro e con facoltà di sub-delega, per dare attuazione alla deliberazione di cui sopra al precedente punto **1)** del presente verbale e, pertanto, per provvedere all'emissione da parte della Società del Prestito Obbligazionario, ponendo in essere tutto quanto richiesto, utile e/o necessario per l'attuazione della deliberazione medesima, con ogni e più ampia facoltà, ivi inclusa – *inter alia* – quella di definire i termini e le condizioni dei titoli, gli importi, la valuta, il tasso di interesse, il prezzo di emissione, i tempi e le caratteristiche dell'emissione del Prestito Obbligazionario;

**3)** di conferire, alla Presidente, Susan Carol Holland, all'Amministratore Delegato e Direttore Generale, Enrico Vita, al *Chief Financial Officer*, Gabriele Galli, al *Global Accounting & Finance Sr Director*, Paolo Aurelio Terazzi e al *Chief Legal Officer*, Federico Dal Poz, disgiuntamente fra loro e con facoltà di sub-delega, ogni più ampio mandato per definire e sottoscrivere tutti gli atti, contratti, documenti e istanze necessari e opportuni all'emissione del Prestito Obbligazionario ed alla quotazione dei titoli o comunque connessi o collegati alla buona riuscita dell'operazione in questione, ivi inclusa a titolo meramente esemplificativo, ma non esaustivo, la facoltà di:

**a)** definire, determinare e/o modificare, nei limiti di cui alla precedente deliberazione, i termini e le condizioni del Prestito Obbligazionario, definendone in dettaglio il regolamento;

**b)** procedere all'offerta del Prestito Obbligazionario, con potere di negoziare, definire e sottoscrivere tutta la documentazione, anche contrattuale, relativa all'emissione del Prestito Obbligazionario, inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, le c.d. *engagement letters* con i *joint lead managers*, con i consulenti legali e con i revisori incaricati di assistere la Società nel contesto del Prestito Obbligazionario, il *Paying Agency Agreement*, il *Subscription Agreement*, il *Trust Deed* e i c.d. certificati globali (*Global Notes*), anche nella forma di *Temporary Global Notes*, *Permanent Global Notes* e *Definitive Notes*;

**c)** definire in ogni suo contenuto il documento informativo relativo alla quotazione dei titoli;

**d)** predisporre, modificare e presentare alle sedi opportune ogni domanda, istanza, documento allo scopo necessario e/o opportuno richiesti per l'emissione del Prestito Obbligazionario e la quotazione dei titoli sull'Euro MTF Market ovvero su altra sede di negoziazione;

**e)** compiere le formalità necessarie affinché le presenti deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, con facoltà di introdurre le eventuali variazioni, rettifiche o aggiunte che fossero allo scopo opportune e/o richieste dalle competenti autorità anche in sede di iscrizione nel Registro delle Imprese;

**f)** compiere in genere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e/o opportuno per il buon fine dell'operazione di emissione del Prestito Obbligazionario, ivi incluso il potere di negoziare e sottoscrivere qualsiasi altro accordo, atto e documento ritenuto necessario, utile od opportuno in relazione a quanto sopra deliberato, di stabilirne tutti i termini e le condizioni, di assumere qualsiasi impegno (eventualmente anche nella forma di promessa del fatto del terzo), di rilasciare qualunque dichiarazione, di riprodurre e formalizzare atti e contratti, di richiedere e ottenere la registrazione e la cancellazione nei pubblici registri, di emettere ga-

ranzie ed in generale di effettuare qualsiasi azione che sia ritenuta utile, opportuna o necessaria al fine di perfezionare le operazioni sopra descritte, senza che mai possa essere eccepita che gli stessi non abbiano i poteri e che stiano eccedendo nell'utilizzo degli stessi;.....

4) di stabilire infine che (ai fini dell'eventuale concreta emissione del prestito, essa stessa rimessa all'apprezzamento dei delegati in funzione delle concrete condizioni di mercato) la delega di cui al precedente punto 2) potrà essere esercitata e sarà quindi efficace per 6 (sei) mesi dalla data odierna; decorso il termine suddetto sia la delibera di emissione che la relativa delega qui conferita si intenderanno, quindi, definitivamente decadute, per la parte delle stesse eventualmente non eseguite sino a tale data, che viene stabilita per l'assunzione della decisione di emissione, salva la successiva esecuzione oltre tale data, ma nei limi temporali di cui sopra.....

Più nulla essendovi a deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la presente riunione alle ore 10,15 (dieci virgola quindici).....

E richiesto io Notaio ho ricevuto il presente atto del quale ho dato lettura alla comparsente, che lo approva ed a conferma con me Notaio lo sottoscrive alle ore 10,16 (dieci virgola sedici).....

Consta il presente di quattro fogli scritti a macchina da persona di mia fiducia e da me completati per facciate intere tredici e fin qui la quattordicesima.....

In originale firmato:.....

Susan Carol Holland.....

Giuseppe Calafiori notaio (L.S.).....