



Dott. GIUSEPPE CALAFIORI
NOTAIO

VERBALE DI ASSEMBLEA

N. 72640 di repertorio

N. 20283 di raccolta

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2014 (duemilaquattordici), addì 16 (sedici) del mese di aprile.

In Milano, presso la sede della società AMPLIFON S.p.A. in via Ripamonti n. 131/133, alle ore 10,55 (dieci virgola cinquantacinque)

Avanti a me dott. GIUSEPPE CALAFIORI, notaio in Milano, iscritto al Collegio notarile di Milano,

è presente la signora:

Susan Carol HOLLAND nata a Milano il 27 maggio 1956, domiciliata per la carica in Milano, 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 per azioni quotata:

"AMPLIFON S.p.A."

con sede in Milano, via Ripamonti n. 131/133, capitale sociale Euro 4.487.030,24 versato, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano: 04923960159, iscritta al R.E.A. della Camera di Commercio di Milano al n. 1064063, mi chiede di far constare, la **"Parte Straordinaria"**, dell'assemblea della società stessa, indetta in prima convocazione per oggi, in questo luogo fin dalle ore 10,00, giusta l'avviso di cui infra, per discutere e deliberare sull'ordine del giorno pure infra riprodotto. Aderendo alla fattami richiesta io notaio do atto che, ai sensi dell'art. 11 dello statuto, assume la presidenza dell'assemblea, nell'anzidetta sua veste la stessa sovracomparsa signora Susan Carol Holland, la quale constata e dichiara:

- che con avviso pubblicato per estratto in data 11 marzo 2014 sul quotidiano "Il Sole 24Ore" e con pubblicazione del testo integrale sul sito Internet della Società in pari data, è stata indetta in questo luogo ed alle ore 10,00 l'Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti di Amplifon S.p.A.;
- che la "Parte Ordinaria" all'ordine del giorno è già stata trattata, con verbalizzazione a cura della Società;
- che al fine di verificare ed assicurare il regolare svolgimento dell'Assemblea (in coerenza con lo Statuto della Società), è stato 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 acquisiti agli atti della Società;
- che, sulla base di tali verifiche, risultano finora presenti n. 178 (centosettantotto) azionisti portatori, in proprio o per delega di n. 187.184.781 (centottantasettemilioni centottantaquattromila settecetottantuno) azioni ordinarie;
- che l'assemblea è stata convocata per discutere e deliberare sul seguente:

Ordine del Giorno

Parte ordinaria:

- o m i s s i s -

Parte straordinaria:

1. *Proposta di conferimento di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, inerente la facoltà di aumentare*

REGISTRATO ALLA
AGENZIA DELLE ENTRATE
MILANO 3

il *FA ARUE 2014*
N° *6755*
serie 1T
€ *200,00*

gratuitamente il capitale sociale in una o più volte e per massimi nominali euro 100.000,00 mediante emissione di un corrispondente numero di azioni ordinarie da assegnare, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, a dipendenti di Amplifon S.p.A. e/o di sue controllate; modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

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

- che, ai sensi della legislazione relativa alla tutela delle persone fisiche e di altri soggetti rispetto al trattamento dei dati personali, 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;

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

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

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

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

- 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;

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

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

- che alla data odierna non esistono accordi rilevanti ai sensi dell'art. 122 del TUF, aventi ad oggetto o effetti sulle azioni della Società e che l'elenco nominativo dei soggetti che partecipano, direttamente o indirettamente in misura superiore al 2% del capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del TUF e da altre informazioni disponibili è a disposizione sul sito Internet della Società www.amplifon.com, sezione Investors;

- che è stato consentito a giornalisti qualificati, esperti e analisti finanziari, la

cui lista nominativa è a disposizione degli azionisti, di assistere ai lavori assembleari, mediante un sistema televisivo a circuito chiuso; che sono presenti in sala, oltre agli Incaricati già citati, per motivi di servizio, alcuni funzionari della Società e del Gruppo la cui lista nominativa è altresì a disposizione di chiunque volesse averne visione, e che tutti sono identificabili mediante apposito cartellino;

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

- che l'elenco nominativo dei partecipanti, in proprio o per delega, completo di tutti i dati richiesti dalla Consob, verrà allegato al presente verbale come parte integrante del medesimo; da tale elenco sarà possibile ricavare i nominativi dei soci che hanno espresso voto favorevole alle deliberazioni che verranno proposte;

- che è stata effettuata la verifica della rispondenza delle deleghe al disposto dell'art. 2372 del codice civile;

- che il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è di Euro 4.487.030,24 (quattromilioni quattrocentottantasettemilatrenta virgola ventiquattro) ed è diviso in 224.351.512 (duecentoventiquattromilioni trecentocinquantunomilacinquecentododici) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,02 (zero virgola zero due) ciascuna.

- che, alla data odierna, la Società possiede direttamente n. 6.900.000 (seimilioninovecentomila) azioni proprie, corrispondenti al 3,08% (tre virgola zero otto per cento) del capitale sociale, per le quali è pertanto sospeso il diritto di voto;

- che del Consiglio di Amministrazione, oltre ad essa sovracomparsa Presidente, sono presenti l'Amministratore Delegato Franco Moschetti ed i consiglieri signori Giampio Bracchi e Maurizio Costa;

- che del Collegio Sindacale sono presenti tutti i componenti effettivi signori Giuseppe Levi - Presidente, Emilio Fano e Maria Stella Brena;

- che sono presenti anche alcuni rappresentanti della Società di revisione Pricewaterhousecoopers S.p.A.

Il Presidente quindi, richiamato tutto quanto sopra, informa che risultano ancora presenti alle ore 11 (undici) n. 178 azionisti portatori, in proprio o per delega, di n. 184.184.781 azioni ordinarie pari al 82,097% del capitale sociale e dichiara pertanto l'Assemblea **validamente costituita ed atta a deliberare anche in sede "Straordinaria"**.

Il Presidente comunica che il fascicolo contenente l'illustrazione degli argomenti sottoposti all'approvazione dell'Assemblea Straordinaria è stato depositato presso la sede legale e messo a disposizione del mercato nei termini di legge nonché inviato a chiunque ne abbia fatto richiesta e consegnato inoltre agli azionisti all'ingresso della sala; una copia del fascicolo inerente tutta la Parte straordinaria è allegata al presente atto sotto la lettera "A".

Il Presidente quindi così sintetizza quanto illustrato nella Relazione degli Amministratori:

"Vi rammentiamo che l'Assemblea della Società, in sede ordinaria e prima dello svolgimento della parte straordinaria, ha approvato un Piano di azionariato a favore dei dipendenti della Società e delle sue controllate per il periodo 2014-2021 (Performance Stock Grant).

Il piano ha ad oggetto l'assegnazione di azioni ordinarie della Società, del

valore nominale di euro 0,02 ciascuna, che saranno attribuite ai beneficiari secondo termini e condizioni previste nel relativo Regolamento e che, a discrezione della Società, potranno essere costituite da:

(a) azioni da emettere ai sensi dell'art. 2349 cod.civ.;

ovvero

(b) azioni proprie della Società da assegnare a titolo gratuito, ferma in ogni caso la facoltà della Società di liquidare in denaro ai beneficiari i diritti agli stessi spettanti a fronte della partecipazione ai piani, in sostituzione dell'attribuzione delle azioni loro spettanti. Il tutto, secondo quanto analiticamente indicato nella Relazione illustrativa all'assemblea ordinaria.

Anche al fine di meglio soddisfare le esigenze relative all'attuazione del Piano, consentendone all'organo di gestione la migliore esecuzione, l'Assemblea ha già provveduto, in questa sede, ad autorizzare, ai sensi dell'art. 2357 cod. civ., l'acquisto di azioni proprie, per un numero di azioni ordinarie pari, ove la facoltà di acquisto sia esercitata per intero e tenuto conto delle azioni già in portafoglio, al 10% del capitale sociale. A fronte di quanto sopra, siete stati pertanto convocati in Assemblea straordinaria per discutere, ed eventualmente approvare, l'attribuzione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., per il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale a titolo gratuito, in una o più volte, per un ammontare massimo di nominali euro 100.000,00 mediante emissione di massime n. 5.000.000 di azioni ordinarie, del valore nominale di euro 0,02 ciascuna, godimento regolare, da assegnare a dipendenti di Amplifon S.p.A. e/o di sue controllate, ai sensi dell'art. 2349 cod. civ., nell'ambito del piano sopra menzionato o di analoghi piani di attribuzione di azioni che dovessero essere approvati in futuro (fermo in ogni caso il limite temporale della delega). Il tutto al fine di consentire all'organo di gestione di dare attuazione ai Piani approvati nella diversa forma dell'assegnazione gratuita di azioni di nuova emissione.

L'assunzione della delibera in parola, concretando delega ad aumentare il capitale sociale, comporterà, sebbene a soli fini informativi, la modifica dell'articolo 6 dello Statuto Sociale di Amplifon S.p.A. (lo "Statuto") nei termini di seguito meglio rappresentati.

Gli aumenti di capitale da deliberare in attuazione della delega che qui si chiede all'Assemblea, in quanto disciplinati dall'art. 2349, comma 1, cod. civ. avverrebbero mediante utilizzo di utili o riserve da utili quali risultanti dall'ultimo bilancio di volta a volta approvato e sarebbero strettamente e direttamente strumentali alla decisione di assegnare gratuitamente azioni ai prestatori di lavoro dipendenti della società o di società controllate."

Il Presidente mi invita alla lettura della versione modificata – evidenziata in grassetto - del proposto nuovo testo dell'art. 6 dello statuto sociale, qui sotto riportata:

"Art. 6 = Il capitale sociale è di Euro 4.487.030,24 (quattromilioniquattrocentottantasettemilatrenta virgola ventiquattro) diviso in numero 224.351.512 (duecentoventiquattromilioni trecentocinquantunomila cinquecentododici) azioni da nominali Euro 0,02 (zero virgola zero due) cadauna.

L'assemblea straordinaria in data 19/2/2001 ha deliberato:

- di aumentare il capitale per Euro 150.000 (centocinquantamila), con esclusione del diritto di opzione, a servizio di piani "stock option" a favore di dipendenti, associati in partecipazione, collaboratori della società e sue controllate.

Ove non interamente attuato entro il termine massimo del 31/12/2015 l'aumento di capitale resterà fermo nei limiti delle sottoscrizioni raccolte.

Al giorno 13 febbraio 2014 l'aumento di capitale citato risulta sottoscritto e versato per Euro 49.760,00 (quarantanovemilasettecentosessanta virgola zero zero) con corrispondente emissione di numero 2.488.000 (duemilioni quattrocentottantottomila) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,02 (zero virgola zero due) ciascuna.

L'Assemblea Straordinaria in data 27 aprile 2006 ha deliberato:

- di attribuire al Consiglio di Amministrazione, per un periodo di cinque anni dalla data di delibera, la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di aumentare a pagamento, in una o più volte, in via scindibile il capitale sociale per un importo massimo di nominali Euro 150.000,00 (centocinquantamila virgola zero zero), mediante emissione di massime n. 7.500.000 (settemilioni cinquecentomila) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,02 (zero virgola zero due) ciascuna, godimento regolare, da offrire in sottoscrizione a dipendenti della Società, e di società da essa controllate, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 ultimo comma cod. civ. e degli artt. 114 bis e 134 secondo comma D. Lgs n. 58/98 loro eventuali modificazioni o integrazioni, da individuarsi avuto riguardo alla rilevanza strategica della funzione ricoperta nell'ambito del Gruppo fermo restando che le deliberazioni assunte in esecuzione della delega prevedranno altresì che, qualora l'aumento di capitale deliberato in esecuzione della delega ad aumentare il capitale sociale non venga sottoscritto entro i termini di volta in volta stabiliti (comunque non successivi al 31/12/2020), il capitale sociale risulterà comunque aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni intervenute alla scadenza di tali termini. In esecuzione della delega attribuita al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea Straordinaria dei Soci del 27 aprile 2006, il Consiglio di Amministrazione, nella sua riunione del giorno 28 ottobre 2010, ha deliberato di aumentare, in via scindibile, a pagamento il capitale sociale della Società per un importo nominale massimo di Euro 150.000,00 mediante emissione di massime n. 7.500.000 nuove azioni ordinarie, del valore nominale di Euro 0,02 ciascuna, godimento regolare, da offrire in sottoscrizione a dipendenti della Società, e di società da essa controllate, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 ultimo comma cod. civ. e degli artt. 114 bis e 134 secondo comma D. Lgs n. 58/98 e loro eventuali modificazioni o integrazioni, da individuarsi avuto riguardo alla rilevanza strategica della funzione ricoperta nell'ambito del Gruppo fermo restando che le azioni emesse a seguito della detta deliberazione dovranno essere collocate entro e non oltre il 30 aprile 2019 nel rispetto dei termini e delle altre condizioni di cui al Piano di Stock Options 2010-2011, approvando dalla assemblea ordinaria della Società.

Al giorno 8 febbraio 2014 l'aumento di capitale citato risulta sottoscritto e versato per Euro 116.231,24 (centosedicimiladuecentotrentuno virgola ventiquattro) con corrispondente emissione di numero 5.811.562 (cinquemilioni ottocentoundicimilacinquecentosessantadue) azioni ordinarie

del valore nominale di Euro 0,02 (zero virgola zero due) ciascuna.

In data 16 aprile 2014 l'Assemblea straordinaria ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., per il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, la facoltà di aumentare il capitale sociale a titolo gratuito, in una o più volte, per un ammontare nominale massimo di Euro 100.000,00, mediante emissione di massime n. 5.000.000 di azioni ordinarie, del valore nominale di euro 0,02 ciascuna, godimento regolare, da assegnare a dipendenti di Amplifon S.p.A. e/o di sue controllate, ai sensi dell'art. 2349 cod. civ., nell'ambito dei piani di attribuzione di azioni vigenti e futuri della Società. Tali aumenti di capitale dovranno avvenire mediante utilizzo di utili o riserve da utili quali risultanti dall'ultimo bilancio volta a volta approvato.

Il capitale sociale potrà essere aumentato, su conforme delibera assembleare, anche mediante emissione di azioni aventi diritti diversi da quelli delle azioni in circolazione, nonché con conferimenti diversi dal denaro, nei limiti consentiti dalla legge ed anche a norma dell'art. 2441, quarto comma, secondo periodo, del Codice Civile, nel rispetto delle condizioni e delle procedure ivi previste; l'assemblea straordinaria può inoltre delegare agli amministratori la facoltà di aumentare – ai sensi e nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2443 cod. civ. – il capitale sociale a titolo oneroso o gratuito, con o senza il diritto di opzione, anche a norma dell'art. 2441, quarto comma, secondo periodo e quinto comma cod. civ..

La società potrà assumere, nel rispetto dei limiti e della normativa vigente e quindi secondo i criteri stabiliti dal Comitato Interministeriale per il Credito e il Risparmio, finanziamenti dai soci e/o ricevere versamenti dagli stessi, con o senza obbligo di restituzione, il tutto senza corresponsione di interessi, salvo diversa delibera assembleare."

Il Presidente dà atto, infine, che:

- che il capitale sociale al 31 dicembre 2013 ed alla data odierna risulta deliberato per Euro 4.621.039,00 (quattromilioni seicentotrentanove virgola zero zero) e sottoscritto e versato, al 31 dicembre 2013 per euro 4.482.015,64 (quattromilioni quattrocentottantadue mila quindici virgola sessantaquattro) (pari a n. 224.100.782 azioni ordinarie) e, alla data odierna, per euro 4.487.030,24 (quattromilioni quattrocentottantasettemila trenta virgola ventiquattro) (pari a n. 224.351.512 azioni ordinarie);

- che, al 31 dicembre 2013, n. 3.700.270 (tremilioni settecentomila duecentosettanta) opzioni e alla data odierna n. 3.760.270 (tremilioni settecentosessantamila duecentosettanta) opzioni non sono più esercitabili o perché assegnate a dipendenti della società e/o delle sue controllate con precedenti piani di Stock Option e successivamente cancellate, non sussistendo più in capo ai relativi beneficiari i requisiti soggettivi per la sottoscrizione delle corrispondenti azioni o perché mai assegnate e ad oggi non più assegnabili per scadenza della delega per l'assegnazione delle stesse;

- ne consegue che, al 31 dicembre 2013, erano in circolazione opzioni ancora esercitabili corrispondenti a n. 2.940.168 (duemilioni novecentoquarantamila centosessantotto) azioni ordinarie (pari a circa nominali Euro 58.803) sottoscrivibili entro la scadenza dei rispettivi piani di Stock Option e alla data odierna sono in circolazione opzioni ancora esercitabili corrispondenti a n.

2.629.438 (duemilioni seicentotrentanove mila quattrocentotrentotto) azioni ordinarie (pari a circa nominali Euro 52.589) sottoscrivibili entro la scadenza dei rispettivi piani di Stock Option;

- che, entro le scadenze dei relativi piani di Stock Option, pertanto, il capitale sociale sarà effettivamente sottoscrivibile fino ad un ammontare massimo di Euro 4.539.619,00 (quattromilioni cinquecentotrentanove mila seicentodiciannove virgola zero zero) (pari a massime 226.980.950 azioni ordinarie);

- che tale ammontare ovviamente non tiene conto dell'ulteriore delega per massimi Euro 100.000,00 (centomila virgola zero zero) oggetto dell'odierna proposta di deliberazione.

A questo punto prende la parola il Presidente del Collegio Sindacale dott. Giuseppe Levi che, a nome dell'intero Collegio, dichiara ed attesta che l'attuale capitale di Euro 4.487.030,24= è interamente versato.

Il Presidente invita pertanto ad assumere le seguenti deliberazioni:

"" **L'assemblea straordinaria di Amplifon S.p.A.:**

- esaminate la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e le proposte ivi contenute;

- sentita l'attestazione del Collegio sindacale che l'attuale capitale sociale è interamente versato;

- considerata altresì la precisazione del Presidente relativa al capitale sociale effettivamente sottoscrivibile

delibera

- di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., per il periodo di cinque anni dalla data della presente deliberazione, la facoltà di aumentare il capitale sociale a titolo gratuito, in una o più volte, per un ammontare nominale massimo di Euro 100.000,00 mediante emissione di massimo n. 5.000.000 di azioni ordinarie, del valore nominale di euro 0,02 ciascuna, godimento regolare, da assegnare a dipendenti di Amplifon S.p.A. e/o di sue controllate, ai sensi dell'art 2349 cod. civ., nell'ambito del piano di attribuzione di azioni vigente e futuri della Società. Tali aumenti di capitale dovranno avvenire mediante utilizzo di utili o riserve da utili quali risultanti dall'ultimo bilancio volta a volta approvato;

- di modificare l'art. 6 dello Statuto sociale mediante inserimento del seguente comma:

"In data 16 aprile 2014 l'Assemblea straordinaria ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., per il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, la facoltà di aumentare il capitale sociale a titolo gratuito, in una o più volte, per un ammontare nominale massimo di Euro 100.000,00, mediante emissione di massime n. 5.000.000 di azioni ordinarie, del valore nominale di euro 0,02 ciascuna, godimento regolare, da assegnare a dipendenti di Amplifon S.p.A. e/o di sue controllate, ai sensi dell'art. 2349 cod. civ., nell'ambito dei piani di attribuzione di azioni vigenti e futuri della Società. Tali aumenti di capitale dovranno avvenire mediante utilizzo di utili o riserve da utili quali risultanti dall'ultimo bilancio volta a volta approvato."

- di conferire al Presidente ed all'Amministratore Delegato, o agli amministratori delegati in carica pro tempore, anche disgiuntamente tra loro, ogni potere per apportare all'art. 6 dello Statuto Sociale le variazioni conseguenti alla deliberazione, all'esecuzione ed al perfezionamento degli

aumenti di capitale delegati, a tal fine provvedendo a tutti gli adempimenti ed alle pubblicità previste dall'ordinamento;

- di conferire al Presidente ed all'Amministratore Delegato o agli amministratori delegati in carica pro tempore, anche disgiuntamente tra loro, ogni potere per adempiere ad ogni formalità necessaria affinché le adottate deliberazioni siano iscritte nel registro delle imprese, accettando ed introducendo le modificazioni formali eventualmente richieste ai fini dell'iscrizione, nonché ogni potere per espletare gli adempimenti legislativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni."

Il Presidente apre quindi la discussione sulla sopra proposta deliberazione.

Viene data la parola all'azionista Francesco Rimbotti che chiede perché il notaio verbalizzante l'ha indicato il Presidente e non come sarebbe stato dovuto, per rispetto della forma, l'assemblea, ed inoltre se in passato era già stata conferita delega al Consiglio di Amministrazione di aumentare il capitale al servizio di piani di stock option ed in caso positivo se la o le deleghe avevano o hanno ottenuto integrale o meno sottoscrizione.

Il Presidente ha dato la parola al Segretario del Consiglio avv. Luigi Colombo che anzitutto ribadisce che la indicazione del notaio spetta al Presidente, ma che nulla osta a che l'assemblea si pronunci in merito.

Sulla seconda domanda conferma che in passato sono stati approvati dall'assemblea altri piani con conseguenti aumenti di capitale, parzialmente sottoscritti; a questo punto l'assemblea all'unanimità dei presenti ratifica l'avvenuta designazione del notaio verbalizzante la presente assemblea straordinaria.

Nessuno altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione sulla proposta di cui sopra;

- comunica che a questo punto sono ancora presenti n. 178 azionisti portatori, in proprio o per delega, di n. 184.184.781 azioni ordinarie, pari al 82,097% del capitale avente diritto di voto;

- pone in votazione per alzata di mano (ore 11,10) la proposta di deliberazione sopra trascritta, previo invito agli azionisti di non assentarsi precisando che, se qualcuno desiderasse allontanarsi, è invitato a farlo prima che la votazione abbia inizio.

Il Presidente dichiara aperta la votazione invitando in successione:

-- chi è favorevole ad alzare la mano;

-- chi è contrario ad alzare la mano;

-- chi si astiene ad alzare la mano;

La votazione dà pertanto il presente esito:

- azionisti, in proprio e per delega, favorevoli: numero 158.215.925 azioni pari al 85,90% dell'intero capitale sociale presente, nonché pari ad oltre il 70,52% dell'intero capitale sottoscritto e versato;

- azionisti, in proprio e per delega, contrari: numero 25.949.427 azioni pari al 14,09% dell'intero capitale presente nonché pari all'11,57% dell'intero capitale sottoscritto e versato;

- azionisti, in proprio e per delega, astenuti: numero 19.429 azioni pari allo 0,01% dell'intero capitale presente.

Il Presidente invita gli Azionisti che hanno espresso voto contrario o si sono astenuti a consegnare il Tagliando n. 7, debitamente compilato, al personale addetto presente in sala.

Il Presidente proclama quindi l'esito della votazione dichiarando

**APPROVATA CON LA SUDETTA MAGGIORANZA LA PROPOSTA
DELIBERAZIONE.**

Il Presidente infine:

- in dipendenza dell'art. 2436 del Codice Civile mi consegna il testo aggiornato dello statuto sociale che allego al presente atto sotto la lettera "B";

- mi consegna l'elenco nominativo degli intervenuti che, in un unico fascicolo, allego al presente atto sotto la lettera "C".

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 11,12 (undici virgola dodici).

Spese e tasse del presente atto, annesse e dipendenti, sono a carico della società.

La sovracomparsa mi dispensa dalla lettura degli allegati dichiarando di averne prima d'ora preso conoscenza.

E richiesto io notaio ho ricevuto il presente atto del quale ho dato lettura alla comparente che lo approva ed a conferma con me lo sottoscrive alle ore 11,35 (undici virgola trentacinque).

Consta il presente di cinque fogli scritti a macchina da persona di mia fiducia e da me completati a mano per facciate intere diciannove e fin qui la ventesima.

f.to: Susan Carol Holland

f.to: Giuseppe Calafiori - Notaio (L.S.)

**ASSEMBLEA ORDINARIA
E STRAORDINARIA**

16 APRILE 2014

**Relazioni degli Amministratori sulle proposte
all'ordine del giorno**

Parte Straordinaria



PUNTO 1. Proposta di conferimento di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, inerente la facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale in una o più volte e per massimi nominali euro 100.000,00 mediante emissione di un corrispondente numero di azioni ordinarie da assegnare, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, a dipendenti di Amplifon S.p.A. e/o di sue controllate; modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

Vi rammentiamo che l'Assemblea della Società, in sede ordinaria e prima dello svolgimento della parte straordinaria, ha approvato un Piano di azionariato a favore dei dipendenti della Società e delle sue controllate per il periodo 2014-2021 (Nuovo Piano di *Performance Stock Grant* 2014-2021).

Il Piano ha ad oggetto l'assegnazione di azioni ordinarie della Società, del valore nominale di euro 0,02 ciascuna, che saranno attribuite ai beneficiari secondo termini e condizioni previste nel relativo Regolamento e che, a discrezione della Società, potranno essere costituite da:

(a) azioni da emettere ai sensi dell'art. 2349 cod. civ.;

ovvero

(b) azioni proprie della Società da assegnare a titolo gratuito,

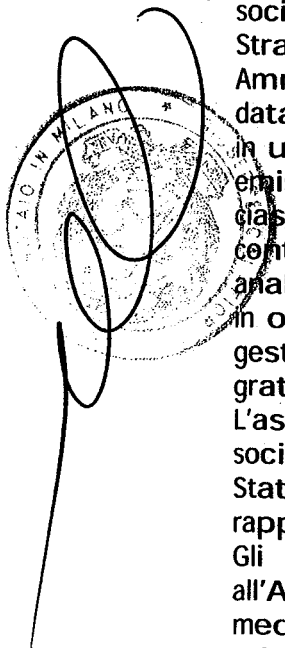
ferma in ogni caso la facoltà della Società di liquidare in denaro ai beneficiari i diritti agli stessi spettanti a fronte della partecipazione ai piani, in sostituzione dell'attribuzione delle azioni loro spettanti. Il tutto, secondo quanto analiticamente indicato nella Relazione illustrativa all'Assemblea Ordinaria.

Anche al fine di meglio soddisfare le esigenze relative all'attuazione del Piano, consentendone all'organo di gestione la migliore esecuzione, l'Assemblea ha già provveduto, in questa sede, ad autorizzare, ai sensi dell'art. 2357 cod. civ., l'acquisto di azioni proprie, per un numero di azioni ordinarie pari, ove la facoltà di acquisto sia esercitata per intero e tenuto conto delle azioni già in portafoglio, al 10% del capitale sociale. A fronte di quanto sopra, siete stati pertanto convocati in Assemblea Straordinaria per discutere, ed eventualmente approvare, l'attribuzione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., per il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale a titolo gratuito, in una o più volte, per un ammontare massimo di nominali euro 100.000,00, mediante emissione di massime n. 5.000.000 di azioni ordinarie, del valore nominale di euro 0,02 ciascuna, godimento regolare, da assegnare a dipendenti di Amplifon S.p.A. e/o di sue controllate, ai sensi dell'art. 2349 cod. civ., nell'ambito del piano sopra menzionato o di analoghi piani di attribuzione di azioni che dovessero essere approvati in futuro (fermo in ogni caso il limite temporale della delega). Il tutto al fine di consentire all'organo di gestione di dare attuazione ai Piani approvati nella diversa forma dell'assegnazione gratuita di azioni di nuova emissione.

L'assunzione della delibera in parola, concretando delega ad aumentare il capitale sociale, comporterà, sebbene a soli fini informativi, la modifica dell'articolo 6 dello Statuto Sociale di Amplifon S.p.A. (lo "Statuto") nei termini di seguito meglio rappresentati.

Gli aumenti di capitale da deliberare in attuazione della delega che qui si chiede all'Assemblea, in quanto disciplinati dall'art. 2349, comma 1, cod. civ. avverrebbero mediante utilizzo di utili o riserve da utili quali risultanti dall'ultimo bilancio di volta a volta approvato e sarebbero strettamente e direttamente strumentali alla decisione di

Summa Carelli



assegnare gratuitamente azioni ai prestatori di lavoro dipendenti della società o di società controllate.

Di seguito indichiamo l'esposizione a confronto dell'articolo 6 dello Statuto di cui si propone la modifica nel testo vigente e in quello proposto. Si precisa che, in relazione alle deliberazioni proposte, non ricorre alcun diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 cod. civ..

Articolo 6 (Capitale sociale) – Testo Vigente	Articolo 6 (Capitale sociale) - Testo Proposto
<p>Il capitale sociale è di Euro 4.484.330,24 (quattromilioniquattrocentottantaquattromila trecentotrenta-virgola-ventiquattro) diviso in numero 224.216.512 (duecentoventiquattromilioniduecentosedicimila cinquecentododici) azioni da nominali Euro 0,02 (zero virgola zero due) cadauna.</p> <p>L'assemblea straordinaria in data 19/2/2001 ha deliberato:</p> <ul style="list-style-type: none"> - di aumentare il capitale per Euro 150.000 (centocinquantamila), con esclusione del diritto di opzione, a servizio di piani "stock option" a favore di dipendenti, associati in partecipazione, collaboratori della società e sue controllate. <p>Ove non interamente attuato entro il termine massimo del 31/12/2015 l'aumento di capitale resterà fermo nei limiti delle sottoscrizioni raccolte. Al giorno 13 febbraio 2014 l'aumento di capitale citato risulta sottoscritto e versato per Euro 49.760,00 (quarantanovemila settecentosessanta virgola zero zero) con corrispondente emissione di numero 2.488.000 (duemilioni quattrocentottantamila) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,02 (zero virgola zero due) ciascuna.</p> <p>L'Assemblea Straordinaria in data 27 aprile 2006 ha deliberato:</p> <ul style="list-style-type: none"> - di attribuire al Consiglio di Amministrazione, per un periodo di cinque anni dalla data di delibera, la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di aumentare a pagamento, in una o più volte, in via scindibile il capitale sociale per un importo massimo di nominali Euro 150.000,00 (centocinquantamila virgola zero zero), mediante emissione di massime n. 7.500.000 (settemilioni cinquecentomila) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,02 (zero virgola zero due) ciascuna, godimento regolare, da offrire in sottoscrizione a dipendenti della Società, e di società da essa controllate, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 ultimo comma cod. civ. e degli artt. 114 bis e 134 secondo comma D. Lgs. n. 58/98 loro eventuali modificazioni o integrazioni, da individuarsi avuto riguardo alla rilevanza strategica della funzione ricoperta nell'ambito del Gruppo fermo restando che le deliberazioni assunte in esecuzione della delega prevedranno altresì che, qualora l'aumento di capitale deliberato in esecuzione della delega ad aumentare il capitale sociale non venga sottoscritto entro i termini di volta in volta stabiliti (comunque non successivi al 31/12/2020), il capitale sociale risulterà comunque aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni intervenute alla scadenza di tali 	<p>Il capitale sociale è di Euro 4.484.330,24 (quattromilioniquattrocentottantaquattromila trecentotrenta-virgola-ventiquattro) diviso in numero 224.216.512 (duecentoventiquattromilioniduecentosedicimila cinquecentododici) azioni da nominali Euro 0,02 (zero virgola zero due) cadauna.</p> <p>L'assemblea straordinaria in data 19/2/2001 ha deliberato:</p> <ul style="list-style-type: none"> - di aumentare il capitale per Euro 150.000 (centocinquantamila), con esclusione del diritto di opzione, a servizio di piani "stock option" a favore di dipendenti, associati in partecipazione, collaboratori della società e sue controllate. <p>Ove non interamente attuato entro il termine massimo del 31/12/2015 l'aumento di capitale resterà fermo nei limiti delle sottoscrizioni raccolte. Al giorno 13 febbraio 2014 l'aumento di capitale citato risulta sottoscritto e versato per Euro 49.760,00 (quarantanovemila settecentosessanta virgola zero zero) con corrispondente emissione di numero 2.488.000 (duemilioni quattrocentottantamila) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,02 (zero virgola zero due) ciascuna.</p> <p>L'Assemblea Straordinaria in data 27 aprile 2006 ha deliberato:</p> <ul style="list-style-type: none"> - di attribuire al Consiglio di Amministrazione, per un periodo di cinque anni dalla data di delibera, la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di aumentare a pagamento, in una o più volte, in via scindibile il capitale sociale per un importo massimo di nominali Euro 150.000,00 (centocinquantamila virgola zero zero), mediante emissione di massime n. 7.500.000 (settemilioni cinquecentomila) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,02 (zero virgola zero due) ciascuna, godimento regolare, da offrire in sottoscrizione a dipendenti della Società, e di società da essa controllate, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 ultimo comma cod. civ. e degli artt. 114 bis e 134 secondo comma D. Lgs. n. 58/98 loro eventuali modificazioni o integrazioni, da individuarsi avuto riguardo alla rilevanza strategica della funzione ricoperta nell'ambito del Gruppo fermo restando che le deliberazioni assunte in esecuzione della delega prevedranno altresì che, qualora l'aumento di capitale deliberato in esecuzione della delega ad aumentare il capitale sociale non venga sottoscritto entro i termini di volta in volta stabiliti (comunque non successivi al 31/12/2020), il capitale sociale risulterà comunque aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni intervenute alla scadenza di tali

termini. In esecuzione della delega attribuita al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea Straordinaria dei Soci del 27 aprile 2006, il Consiglio di Amministrazione, nella sua riunione del giorno 28 ottobre 2010, ha deliberato di aumentare, in via scindibile, a pagamento il capitale sociale della Società per un importo nominale massimo di Euro 150.000,00 mediante emissione di massime n. 7.500.000 nuove azioni ordinarie, del valore nominale di Euro 0,02 ciascuna, godimento regolare, da offrire in sottoscrizione a dipendenti della Società, e di società da essa controllate, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 ultimo comma cod. civ. e degli artt. 114 bis e 134 secondo comma D. Lgs. n. 58/98 e loro eventuali modificazioni o integrazioni, da individuarsi avuto riguardo alla rilevanza strategica della funzione ricoperta nell'ambito del Gruppo fermo restando che le azioni emesse a seguito della detta deliberazione dovranno essere collocate entro e non oltre il 30 aprile 2019 nel rispetto dei termini e delle altre condizioni di cui al *Piano di Stock Options 2010-2011*, approvando dalla assemblea ordinaria della Società.

Al giorno 13 febbraio 2014 l'aumento di capitale citato risulta sottoscritto e versato per Euro 113.531,24 (centotredicimila cinquecentotrentuno virgola ventiquattro) con corrispondente emissione di numero 5.676.562 (cinquemilioni seicentoseptantaseimila cinquecentosessantadue) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,02 (zero virgola zero due) ciascuna.

Il capitale sociale potrà essere aumentato, su conforme delibera assembleare, anche mediante emissione di azioni aventi diritti diversi da quelli delle azioni in circolazione, nonché con conferimenti diversi dal denaro, nei limiti consentiti dalla legge ed anche a norma dell'art. 2441, quarto comma, secondo periodo, del Codice Civile, nel rispetto delle condizioni e delle procedure ivi previste; l'assemblea straordinaria può inoltre delegare agli amministratori la facoltà di aumentare – ai sensi e nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2443 cod. civ. – il capitale sociale a titolo oneroso o gratuito, con o senza il diritto di opzione, anche a norma dell'art. 2441, quarto comma, secondo periodo e quinto comma cod. civ..

La società potrà assumere, nel rispetto dei limiti e della normativa vigente e quindi secondo i criteri stabiliti dal Comitato Interministeriale per il Credito e il Risparmio, finanziamenti dai soci e/o ricevere versamenti dagli stessi, con o senza obbligo di restituzione, il tutto senza corresponsione di interessi, salvo diversa delibera assembleare.

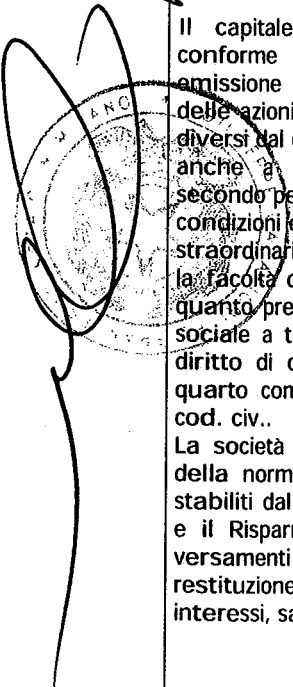
termini. In esecuzione della delega attribuita al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea Straordinaria dei Soci del 27 aprile 2006, il Consiglio di Amministrazione, nella sua riunione del giorno 28 ottobre 2010, ha deliberato di aumentare, in via scindibile, a pagamento il capitale sociale della Società per un importo nominale massimo di Euro 150.000,00 mediante emissione di massime n. 7.500.000 nuove azioni ordinarie, del valore nominale di Euro 0,02 ciascuna, godimento regolare, da offrire in sottoscrizione a dipendenti della Società, e di società da essa controllate, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 ultimo comma cod. civ. e degli artt. 114 bis e 134 secondo comma D. Lgs. n. 58/98 e loro eventuali modificazioni o integrazioni, da individuarsi avuto riguardo alla rilevanza strategica della funzione ricoperta nell'ambito del Gruppo fermo restando che le azioni emesse a seguito della detta deliberazione dovranno essere collocate entro e non oltre il 30 aprile 2019 nel rispetto dei termini e delle altre condizioni di cui al *Piano di Stock Options 2010-2011*, approvando dalla assemblea ordinaria della Società.

Al giorno 13 febbraio 2014 l'aumento di capitale citato risulta sottoscritto e versato per Euro 113.531,24 (centotredicimila cinquecentotrentuno virgola ventiquattro) con corrispondente emissione di numero 5.676.562 (cinquemilioni seicentoseptantaseimila cinquecentosessantadue) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,02 (zero virgola zero due) ciascuna.

"In data 16 aprile 2014 l'Assemblea straordinaria ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., per il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, la facoltà di aumentare il capitale sociale a titolo gratuito, in una o più volte, per un ammontare nominale massimo di Euro 100.000,00, mediante emissione di massime n. 5.000.000 di azioni ordinarie, del valore nominale di euro 0,02 ciascuna, godimento regolare, da assegnare a dipendenti di Amplifon S.p.A. e/o di sue controllate, ai sensi dell'art. 2349 cod. civ., nell'ambito dei piani di attribuzione di azioni vigenti e futuri della Società. Tali aumenti di capitale dovranno avvenire mediante utilizzo di utili o riserve da utili quali risultanti dall'ultimo bilancio volta a volta approvato."

Il capitale sociale potrà essere aumentato, su conforme delibera assembleare, anche mediante emissione di azioni aventi diritti diversi da quelli delle azioni in circolazione, nonché con conferimenti diversi dal denaro, nei limiti consentiti dalla legge ed anche a norma dell'art. 2441, quarto comma, secondo periodo, del Codice Civile, nel rispetto delle condizioni e delle procedure ivi previste; l'assemblea straordinaria può inoltre delegare agli amministratori la facoltà di aumentare – ai sensi e nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2443 cod. civ. – il capitale sociale a titolo oneroso o gratuito, con o senza il

Gianni Caracciolo



	<p>diritto di opzione, anche a norma dell'art. 2441, quarto comma, secondo periodo e quinto comma cod. civ..</p> <p>La società potrà assumere, nel rispetto dei limiti e della normativa vigente e quindi secondo i criteri stabiliti dal Comitato Interministeriale per il Credito e il Risparmio, finanziamenti dai soci e/o ricevere versamenti dagli stessi, con o senza obbligo di restituzione, il tutto senza corresponsione di interessi, salvo diversa delibera assembleare.</p>
--	---

Qualora si concordi con quanto proposto, l'Assemblea è invitata ad approvare le seguenti deliberazioni:

"L'Assemblea straordinaria di Amplifon S.p.A.

- esaminate la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e le proposte ivi contenute;
- vista l'attestazione del Collegio Sindacale che l'attuale capitale sociale è interamente versato




delibera

- di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., per il periodo di cinque anni dalla data della presente deliberazione, la facoltà di aumentare il capitale sociale a titolo gratuito, in una o più volte, per un ammontare nominale massimo di Euro 100.000,00, mediante emissione di massimo n. 5.000.000 di azioni ordinarie, del valore nominale di euro 0,02 ciascuna, godimento regolare, da assegnare a dipendenti di Amplifon S.p.A. e/o di sue controllate, ai sensi dell'art 2349 cod. civ., nell'ambito dei piani di attribuzione di azioni vigenti e futuri della Società. Tali aumenti di capitale dovranno avvenire mediante utilizzo di utili o riserve da utili quali risultanti dall'ultimo bilancio volta a volta approvato;
- di modificare l'art. 6 dello Statuto sociale mediante inserimento di un quarto comma del seguente tenore:
"In data 16 aprile 2014 l'Assemblea straordinaria ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., per il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, la facoltà di aumentare il capitale sociale a titolo gratuito, in una o più volte, per un ammontare nominale massimo di Euro 100.000,00, mediante emissione di massimo n. 5.000.000 di azioni ordinarie, del valore nominale di euro 0,02 ciascuna, godimento regolare, da assegnare a dipendenti di Amplifon S.p.A. e/o di sue controllate, ai sensi dell'art 2349 cod. civ., nell'ambito dei piani di attribuzione di azioni vigenti e futuri della Società. Tali aumenti di capitale dovranno avvenire mediante utilizzo di utili o riserve da utili quali risultanti dall'ultimo bilancio volta a volta approvato."
- di conferire al Presidente ed all'Amministratore Delegato, o agli amministratori delegati in carica pro tempore, anche disgiuntamente tra loro, ogni potere per apportare all'art. 6 dello Statuto Sociale le variazioni conseguenti alla deliberazione, all'esecuzione ed al perfezionamento degli aumenti di capitale delegati, a tal fine provvedendo a tutti gli adempimenti ed alle pubblicità previste dall'ordinamento;
- di conferire al Presidente ed all'Amministratore Delegato o agli amministratori delegati in carica pro tempore, anche disgiuntamente tra loro, ogni potere per

adempire ad ogni formalità necessaria affinché le adottate deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, accettando ed introducendo le modificazioni formali eventualmente richieste ai fini dell'iscrizione, nonché ogni potere per espletare gli adempimenti legislativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni."

Milano, 5 marzo 2014

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Consigliere Delegato
Franco Moschetti

Allegato "B" al n. 72640/20283 di rep.

STATUTO della SOCIETA'

"AMPLIFON S.p.A."

---oo0oo---

Art. 1 = E' costituita una società per azioni con la denominazione "AMPLIFON S.p.A."

Art. 2 = La società ha per oggetto il commercio di protesi acustiche e otoni, di articoli di ottica, di strumenti e di apparecchiature tecniche e scientifiche per tutte le applicazioni, con particolare riguardo a quelle destinate al campo medico, nonché la produzione, la progettazione per conto proprio, lo studio ed il commercio di qualsiasi altra apparecchiatura, impianto, presidio o prodotto, elettronico e non, destinato a scopi curativi, assistenziali, educativi e rieducativi, di prevenzione e di protezione sul lavoro e nei laboratori di ricerca ed alla protezione dell'uomo; la produzione e la vendita di cabine silenti e di prodotti isolanti del rumore per applicazione in qualsiasi campo; i servizi di supporto tecnologico al servizio sanitario nazionale.

La società può procedere alla promozione ed organizzazione di attività di ricerca industriale e commerciale, alla organizzazione di corsi di aggiornamento e di studio, di coordinamento e di ricerca scientifica in conto proprio e di terzi su quanto è oggetto di produzione, di commercio e di studio della società, nei limiti di cui alla Legge n. 1815/1939, nonché svolgere attività editoriale, con esclusione - però - della pubblicazione di giornali quotidiani.

Inoltre può procedere alla manutenzione, riparazione, costruzione di parti accessorie od a corredo, assemblaggio, sia per assicurare la garanzia della

clientela, sia per facilitarne la commercializzazione e la penetrazione nei rispettivi mercati.

La società potrà agire sia in proprio sia in via di rappresentanza e di commissione.

Essa può compiere tutte le operazioni commerciali, industriali e finanziarie, mobiliari ed immobiliari ritenute dal consiglio necessarie o utili ai fini del conseguimento dell'oggetto sociale e può prestare avalli, fidejussioni ed ogni altra garanzia, anche reale, a chiunque, per obbligazioni anche di terzi.

In ogni caso alla Società è espressamente inibito l'esercizio professionale nei confronti del pubblico dei servizi di investimento ai sensi del D.Lgs. N. 58/1998 e successive modificazioni ed integrazioni ed ogni e qualsiasi attività sottoposta per legge a particolari autorizzazioni salvo ottenimento delle stesse.

La società potrà infine assumere partecipazioni in imprese, enti o società funzionalmente collegate al raggiungimento dell'oggetto sociale, nonché partecipare a consorzi ed a società consortili e stipulare contratti di associazione in partecipazione, il tutto nel pieno rispetto della legislazione vigente e quindi con espressa esclusione dell'esercizio delle suddette attività finanziarie e di partecipazione riservate ai sensi di legge.

Art. 3 = La società ha sede in Milano.

La società ha la facoltà, con le norme e le modalità volta a volta richieste, di istituire e sopprimere altrove succursali, agenzie e rappresentanze, anche all'estero, e sedi secondarie.

Art. 4 = Il domicilio dei soci per quel che concerne i loro rapporti con la società è quello risultante dal libro dei soci.

Art. 5 = La durata della società è fissata sino al 31 dicembre 2100 e può essere prorogata.

Art. 6 = Il capitale sociale è di Euro 4.487.030,24 (quattromilioni quattrocentottantasettemila zerotrenta virgola ventiquattro) diviso in numero 224.351.512 (duecentoventiquattromilioni trecentocinquantaunmila cinquecentododici) azioni da nominali Euro 0,02 (zero virgola zero due) cadauna.

L'assemblea straordinaria in data 19/2/2001 ha deliberato:

- di aumentare il capitale per Euro 150.000 (centocinquantamila), con esclusione del diritto di opzione, a servizio di piani "stock option" a favore di dipendenti, associati in partecipazione, collaboratori della società e sue controllate.

Ove non interamente attuato entro il termine massimo del 31/12/2015 l'aumento di capitale resterà fermo nei limiti delle sottoscrizioni raccolte. Al giorno 13 febbraio 2014 l'aumento di capitale citato risulta sottoscritto e versato per Euro 49.760,00 (quarantanovemila settecentosessanta virgola zero zero) con corrispondente emissione di numero 2.488.000 (duemilioni quattrocentottantamila) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,02 (zero virgola zero due) ciascuna.

L'Assemblea Straordinaria in data 27 aprile 2006 ha deliberato:

- di attribuire al Consiglio di Amministrazione, per un periodo di cinque anni dalla data di delibera, la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di aumentare a pagamento, in una o più volte, in via scindibile il capitale sociale per un importo massimo di nominali Euro 150.000,00 (centocinquantamila virgola zero zero), mediante emissione di massime n. 7.500.000 (settemilioni

cinquecentomila) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,02 (zero virgola zero due) ciascuna, godimento regolare, da offrire in sottoscrizione a dipendenti della Società, e di società da essa controllate, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 ultimo comma cod. civ. e degli artt. 114 bis e 134 secondo comma D. lgs n. 58/98 loro eventuali modificazioni o integrazioni, da individuarsi avuto riguardo alla rilevanza strategica della funzione ricoperta nell'ambito del Gruppo fermo restando che le deliberazioni assunte in esecuzione della delega prevedranno altresì che, qualora l'aumento di capitale deliberato in esecuzione della delega ad aumentare il capitale sociale non venga sottoscritto entro i termini di volta in volta stabiliti (comunque non successivi al 31/12/2020), il capitale sociale risulterà comunque aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni intervenute alla scadenza di tali termini. In esecuzione della delega attribuita al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea Straordinaria dei Soci del 27 aprile 2006, il Consiglio di Amministrazione, nella sua riunione del giorno 28 ottobre 2010, ha deliberato di aumentare, in via scindibile, a pagamento il capitale sociale della Società per un importo nominale massimo di Euro 150.000,00 mediante emissione di massime n. 7.500.000 nuove azioni ordinarie, del valore nominale di Euro 0,02 ciascuna, godimento regolare, da offrire in sottoscrizione a dipendenti della Società, e di società da essa controllate, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 ultimo comma cod. civ. e degli artt. 114 bis e 134 secondo comma D. lgs n. 58/98 e loro eventuali modificazioni o integrazioni, da individuarsi avuto riguardo alla rilevanza strategica della funzione ricoperta nell'ambito del Gruppo fermo restando che le azioni emesse a seguito della detta deliberazione dovranno

essere collocate entro e non oltre il 30 aprile 2019 nel rispetto dei termini e delle altre condizioni di cui al *Piano di Stock Options 2010-2011*, approvando dalla assemblea ordinaria della Società.

Al giorno 8 febbraio 2014 l'aumento di capitale citato risulta sottoscritto e versato per Euro 116.231,24 (centosedicimila duecentotrentuno virgola ventiquattro) con corrispondente emissione di numero 5.811.562 (cinquemilioni ottocentoundicimila cinquecentosessantadue) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,02 (zero virgola zero due) ciascuna.

In data 16 aprile 2014 l'Assemblea straordinaria ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., per il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, la facoltà di aumentare il capitale sociale a titolo gratuito, in una o più volte, per un ammontare nominale massimo di Euro 100.000,00, mediante emissione di massime n. 5.000.000 di azioni ordinarie, del valore nominale di euro 0,02 ciascuna, godimento regolare, da assegnare a dipendenti di Amplifon S.p.A. e/o di sue controllate, ai sensi dell'art. 2349 cod. civ., nell'ambito dei piani di attribuzione di azioni vigenti e futuri della Società. Tali aumenti di capitale dovranno avvenire mediante utilizzo di utili o riserve da utili quali risultanti dall'ultimo bilancio volta a volta approvato.

Il capitale sociale potrà essere aumentato, su conforme delibera assembleare, anche mediante emissione di azioni aventi diritti diversi da quelli delle azioni in circolazione, nonché con conferimenti diversi dal denaro, nei limiti consentiti dalla legge ed anche a norma dell'art. 2441, quarto comma, secondo periodo, del Codice Civile, nel rispetto delle condizioni e delle procedure ivi previste; l'assemblea straordinaria può inoltre delegare

agli amministratori la facoltà di aumentare – ai sensi e nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2443 cod. civ. – il capitale sociale a titolo oneroso o gratuito, con o senza il diritto di opzione, anche a norma dell'art. 2441, quarto comma, secondo periodo e quinto comma cod. civ..

La società potrà assumere, nel rispetto dei limiti e della normativa vigente e quindi secondo i criteri stabiliti dal Comitato Interministeriale per il Credito e il Risparmio, finanziamenti dai soci e/o ricevere versamenti dagli stessi, con o senza obbligo di restituzione, il tutto senza corresponsione di interessi, salvo diversa delibera assembleare.

Art. 7 = Ogni azione è indivisibile e nominativa.

A richiesta ed a spese del titolare e qualora non ostino divieti di legge, le azioni potranno essere tramutate al portatore.

Art. 8 = Le azioni sono liberamente cedibili e trasferibili.

Il diritto di recesso spetta soltanto nei casi in cui esso è inderogabilmente previsto dalla legge. Il recesso non spetta per le delibere riguardanti la proroga del termine, nonché l'introduzione, la modifica o la rimozione di vincoli alla circolazione delle azioni.

Art. 9 = La convocazione dell'assemblea, sia ordinaria che straordinaria, la quale può aver luogo al di fuori della sede sociale purché in Italia, è regolata dalla legge e dal presente articolo.

La convocazione è fatta mediante avviso da pubblicarsi, con le modalità e nei termini di legge, sul sito internet della Società nonché con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento ai sensi dell'art. 113-ter, comma 3 d.lgs. 58/1998.

Nello stesso avviso può essere fissato altro giorno per l'eventuale seconda

convocazione e, nei casi previsti dalla Legge, può essere anche fissata una terza convocazione.

L'assemblea ordinaria dovrà essere convocata almeno una volta all'anno entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale ovvero, ricorrendone i presupposti di legge, entro centoottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.

Gli amministratori segnalano nella relazione prevista dall'art. 2428 c.c. le ragioni della dilazione.

L'assemblea straordinaria può creare categorie di azioni fornite di diritti diversi rispetto a quelle ordinarie. In particolare potranno essere emesse azioni privilegiate nella ripartizione degli utili e nel rimborso del capitale.

Inoltre la Società, può emettere, nelle modalità e forme previste dalla legge, obbligazioni al portatore o nominative.

Art. 10 = La legittimazione all'intervento in assemblea e l'esercizio del diritto di voto sono disciplinati dalle norme di legge e dalle disposizioni contenute nell'avviso di convocazione. Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare mediante delega scritta nei termini di legge. La delega potrà essere notificata mediante posta elettronica secondo le modalità indicate nell'avviso di convocazione ovvero secondo le modalità indicate da apposito regolamento del Ministero della Giustizia. I relativi documenti sono conservati presso la Società.

Art. 11 = La Presidenza dell'assemblea spetta al Presidente del consiglio di amministrazione o, in sua assenza o impedimento, ad altra persona eletta con voto della maggioranza dei presenti. Il Presidente sarà assistito da un segretario anche non socio designato nello stesso modo.

Art. 12 = La costituzione e la validità delle deliberazioni dell'assemblea, tanto ordinaria che straordinaria, sono regolate dalla legge.

Art. 13 = La società sarà amministrata da un consiglio di amministrazione, composto da tre a undici membri secondo delibera assembleare.

Art. 14 = I Consiglieri di amministrazione sono nominati per un periodo massimo di tre esercizi, si rinnovano e si sostituiscono a' sensi di legge e sono rieleggibili.

I componenti del Consiglio di Amministrazione sono eletti sulla base di liste di candidati presentate dai soci e/o gruppo di soci aventi una partecipazione minima del 2,5% del capitale sociale ovvero nella minor misura richiesta da inderogabili disposizioni di legge o regolamentari.

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

Il venire meno dei requisiti di indipendenza comporta la decadenza dalla carica, precisandosi che, fermo l'obbligo di darne immediata comunicazione al Consiglio di Amministrazione, tale principio non opererà se i requisiti permangono in capo al minimo numero di amministratori che secondo la normativa pro-tempore vigente devono possedere tali requisiti.

La nomina del Consiglio di Amministrazione avverrà sulla base di liste presentate ai sensi dei successivi commi, nel rispetto della normativa pro-tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, arrotondando per eccesso

all'unità superiore il numero dei candidati appartenente al genere meno rappresentato qualora dall'applicazione del criterio di riparto tra i generi non risulti un numero intero.

Le liste che contengono un numero di candidati pari o superiore a tre, devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartenga al genere meno rappresentato la quota di candidati prevista dalla normativa pro-tempore vigente (con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità superiore).

Uno dei componenti del Consiglio di Amministrazione è espresso dalla lista di minoranza che abbia ottenuto il maggior numero di voti e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti.

Le liste devono indicare quali sono gli amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge e dallo Statuto, nonché l'identità dei soci che hanno presentato le liste e della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta.

Ai fini del riparto degli amministratori da eleggere, non si terrà conto delle liste che non hanno conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle stesse.

Le liste presentate, indicanti i candidati elencati mediante un numero progressivo, devono essere depositate presso la sede legale della Società entro il venticinquesimo giorno precedente quello fissato per l'assemblea. La Società provvederà a pubblicare le liste sul proprio sito internet nonché con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento ai sensi dell'art. 147 – ter, comma 1-bis d.lgs. 58/1998 almeno ventuno giorni prima

dell'assemblea stessa. 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.

Ogni Socio potrà presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista.

I soci aderenti ad uno stesso patto parasociale, quale definito dall'art. 122 decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (TUF) e sue modifiche, come pure il soggetto controllante, le società controllate e quelle sottoposte a comune controllo, possono presentare, o concorrere a presentare, una sola lista. Le adesioni e i voti espressi in violazione del divieto di cui al presente comma non saranno attribuiti ad alcuna lista.

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, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla legge o dallo statuto per la carica, con l'eventuale indicazione dell'idoneità a qualificarsi come indipendente ai sensi della normativa 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.

Risultano eletti dalla lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti,

nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, tutti gli amministratori da eleggere ad eccezione di uno che sarà tratto, tra coloro in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge, dalla lista di minoranza, sempre in base all'ordine progressivo, che abbia ottenuto il maggior numero di voti e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, e che avrà ottenuto il maggior numero di voti dopo la prima.

Le precedenti regole in materia di nomina del consiglio di amministrazione non si applicano qualora non siano presentate o votate almeno due liste né nelle assemblee che devono provvedere alla sostituzione di amministratori in corso di mandato.

In caso venga presentata una sola lista non si provvede in base alla procedura sopra indicata e l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, tutti gli amministratori venendo eletti da essa, secondo il relativo ordine progressivo e sino a concorrenza del numero previamente determinato dall'Assemblea, ferma la presenza di amministratori in possesso di requisiti di indipendenza di cui all'art. 148 comma 3 decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 (TUF) almeno nel numero richiesto dalla normativa pro-tempore vigente.

Qualora a seguito della votazione per liste o della votazione dell'unica lista presentata, la composizione del Consiglio di Amministrazione non risultasse conforme alla normativa vigente inerente l'equilibrio tra i generi, il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti, sarà sostituito dal primo

candidato del genere meno rappresentato non eletto della stessa lista, secondo l'ordine progressivo. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla normativa pro-tempore vigente, inerente l'equilibrio tra generi.

In mancanza di liste, nel caso in cui attraverso il meccanismo del voto di lista il numero di candidati sia inferiore al numero minimo previsto dallo Statuto per la composizione del Consiglio e nel caso in cui attraverso il meccanismo del voto di lista non si raggiunga il numero di amministratori del genere meno rappresentato previsto dalla normativa pro-tempore vigente, il Consiglio di Amministrazione viene, rispettivamente, nominato o integrato dall'Assemblea con le maggioranze di legge, purché sia comunque assicurato l'equilibrio tra i generi previsti dalla normativa vigente e purché sia comunque assicurata la presenza di amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza almeno nel numero minimo richiesto dalla normativa vigente.

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare, per qualsiasi motivo, uno o più Amministratori, il Consiglio di Amministrazione provvederà ai sensi dell'art. 2386 del codice civile. Se uno o più degli Amministratori cessati erano stati tratti da una lista contenente anche nominativi di candidati non eletti, il Consiglio di Amministrazione effettuerà la sostituzione nominando, secondo l'ordine progressivo, persone tratte dalla lista cui apparteneva l'Amministratore venuto meno e che siano tuttora eleggibili e disposte ad accettare la carica. In ogni caso il Consiglio procederà alla nomina in modo da assicurare la presenza di amministratori indipendenti nel numero complessivo minimo richiesto dalla normativa pro-tempore vigente, nonché il

rispetto della quota di genere nella percentuale prevista dalla normativa pro-tempore vigente.

Qualora, per dimissioni o altra causa, venga a mancare la maggioranza degli Amministratori, si intenderà decaduto l'intero Consiglio e dovrà convocarsi, senza ritardo, l'Assemblea per la nomina di tutti gli Amministratori.

Il Consiglio di Amministrazione resterà peraltro in carica per il compimento dei soli atti di ordinaria amministrazione fino a che l'Assemblea avrà deliberato in merito al suo rinnovo e sarà intervenuta l'accettazione da parte della maggioranza dei nuovi Amministratori.

Art. 15 = Il Consiglio di Amministrazione ad ogni sua nomina o rinnovazione - e qualora a ciò non abbia già provveduto l'Assemblea all'atto stesso della nomina o della rinnovazione - nominerà nel proprio seno un Presidente e potrà nominare altresì un Vice-Presidente autorizzato a fare le veci del Presidente.

Il Consiglio di Amministrazione potrà inoltre nominare un Segretario anche non socio.

Art. 16 = Il Consiglio di Amministrazione si riunisce sia nella sede sociale che altrove, ogni qualvolta il Presidente, o chi ne fa le veci, lo creda necessario o ne sia fatta domanda da almeno uno dei suoi membri o da almeno un Sindaco.

E' ammessa la possibilità che le adunanze del Consiglio si tengano per tele-video conferenza a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito seguire la discussione ed intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati. Verificandosi questi requisiti, il Consiglio si considererà tenuto nel luogo in cui si trova il Presidente e dove

pure deve trovarsi il Segretario onde consentire la stesura e la sottoscrizione dei verbali nel relativo libro.

Per la validità dell'adunanza è necessaria la presenza di almeno metà dei Consiglieri e le deliberazioni si prendono a maggioranza assoluta dei presenti: in caso di parità di voti il voto del Presidente varrà doppio.

Art. 17 = La convocazione del Consiglio di Amministrazione si farà dal Presidente, o da chi ne fa le veci, con lettera da spedirsi al domicilio di ciascun Consigliere e Sindaco effettivo almeno cinque giorni prima e, nei casi di urgenza, con telegramma, telex, telefax o con strumento telematico che ne attesti la ricezione, almeno un giorno prima di quello fissato per l'adunanza.

In caso di ammissione della Società alla quotazione di borsa, il Consiglio di Amministrazione ovvero il Comitato Esecutivo, se nominato, possono essere convocati, previa comunicazione al Presidente del Consiglio di Amministrazione, anche dal Collegio Sindacale ovvero da due membri dello stesso.

Art. 18 = Salvo diversa delibera Assembleare all'atto della nomina, al Consiglio di Amministrazione spettano, nei limiti stabiliti dalla legge, tutti i più ampi poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione, nonché di disposizione senza limitazione alcuna, quivi compresi quelli di prestare le garanzie e le fidejussioni a terzi quali previste dal quinto comma dell'art. 2 del presente statuto.

Fermo quanto disposto dagli artt. 2420 ter. e 2443 c.c., sono di esclusiva competenza del Consiglio di Amministrazione le deliberazioni, da assumere comunque nel rispetto dell'art. 2436 c.c., relative alla istituzione o soppressione di sedi secondarie, l'indicazione di quali tra gli amministratori

hanno la rappresentanza della società, la eventuale riduzione del capitale in caso di recesso, gli adeguamenti dello statuto a disposizioni normative, il trasferimento della sede nel territorio nazionale, le delibere di fusione nei casi in cui agli artt. 2505 e 2505 bis anche quale richiamato per la scissione dall'art. 2506 ter c.c..

In occasione delle riunioni e con cadenza almeno trimestrale il Consiglio di amministrazione e il Collegio sindacale sono informati, anche a cura degli organi delegati, ed anche relativamente alle controllate, sul generale andamento, sulla sua prevedibile evoluzione, sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, con particolare riguardo alle operazioni in cui gli amministratori abbiano un interesse proprio o di terzi o che siano influenzate dall'eventuale soggetto che eserciti attività di direzione e coordinamento.

L'informativa al Collegio sindacale può altresì avvenire, per ragioni di tempestività, direttamente od in occasione delle riunioni del Comitato Esecutivo.

Art. 19 = Il Presidente del Consiglio, il Vice-Presidente, il o gli eventuali Amministratori delegati (disgiuntamente fra tutti) rappresentano la Società di fronte ai terzi ed in giudizio ed hanno la firma sociale.

Agli stessi, sempre in via tra loro disgiunta, è delegata altresì la facoltà di decidere in ordine ad azioni giudiziarie, anche per giudizi di cassazione e di revocazione, di stare in giudizio e di nominare avvocati e procuratori alle liti, sia in sede civile che penale ed amministrativa, con facoltà di rinunciare alle stesse, transigere e compromettere in arbitri, anche amichevoli compositori.

Art. 20 = Il Consiglio di Amministrazione può delegare le sue attribuzioni e

poteri, nei limiti stabiliti dall'art. 2381 C.C., ad un comitato composto da alcuni

dei suoi membri, al Presidente o ad altro dei suoi membri, anche

cumulativamente, fissandone le attribuzioni e compensi ad avrà inoltre

facoltà di nominare direttori e procuratori per singoli atti o categorie di atti.

Il Consiglio di Amministrazione, oltre al Comitato esecutivo, può costituire

uno o più Comitati, aventi esclusivamente funzioni di natura consultiva e/o

propositiva, quali, a titolo esemplificativo, un Comitato per la remunerazione

degli Amministratori investiti di particolari cariche e per la determinazione dei

criteri dell'alta direzione della Società, composto in prevalenza di Consiglieri

non esecutivi, il quale fornisca al Consiglio adeguate proposte in merito, ed

un Comitato per il controllo interno, cui prendano parte un adeguato numero

di Consiglieri non esecutivi, con funzioni consultive e propositive in merito, in

particolare, alle relazioni dei revisori e dei preposti al controllo interno e alla

scelta ed al lavoro svolto dalle società di revisione.

Art. 21 = Gli amministratori hanno diritto al rimborso delle spese sostenute per ragione del loro ufficio.

L'assemblea potrà inoltre riconoscere agli stessi indennità e compensi a carattere straordinario o periodico, anche rapportati agli utili.

Art. 22 = Il Consiglio di Amministrazione, previo parere obbligatorio ma non vincolante del Collegio Sindacale, nomina il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari ai sensi dell'art. 154 bis decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (TUF).

Possono assumere la carica di dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari i dirigenti che abbiano maturato un'esperienza di almeno tre anni in posizioni di dirigenza in aree di attività

amministrativo/contabile e/o finanziaria e/o di controllo presso la Società e/o sue Società controllate e/o presso altre società per azioni.

Art. 23 = Il Collegio Sindacale è composto da tre sindaci effettivi e da due sindaci supplenti, aventi i requisiti (ivi compresi quelli di professionalità ed onorabilità, quelli relativi al cumulo degli incarichi e quelli definiti dalla normativa pro-tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi) previsti dalla vigente normativa, anche regolamentare.

Qualora in sede di composizione del Collegio Sindacale, dall'applicazione del criterio di riparto tra i generi non risulti un numero intero di candidati appartenente al genere meno rappresentato, tale numero è arrotondato per eccesso all'unità superiore.

In particolare, per quanto concerne i requisiti di professionalità, ai fini di quanto previsto dall'articolo 1 comma 3, D.M. 30 marzo 2000 n. 162 con riferimento al comma 2, lettere b) e c) del medesimo articolo 1, per materie strettamente attinenti alle attività svolte dalla società si intendono il diritto commerciale, diritto societario, economia aziendale, scienza delle finanze, statistica, nonché materie attinenti al campo della medicina e della ingegneria elettronica, nonché infine discipline aventi oggetto analogo o assimilabile, mentre per settori di attività strettamente attinenti ai settori di attività in cui opera la società si intendono i settori della produzione o commercializzazione all'ingrosso e al dettaglio degli strumenti, apparecchiature e prodotti menzionati al precedente articolo 2.

L'assemblea ordinaria elegge il Collegio Sindacale e ne determina il compenso.

Il Collegio Sindacale, oltre ai compiti previsti dalle disposizioni vigenti, ha la

facoltà di esprimere pareri non vincolanti in merito alle informazioni ricevute dal Consiglio di Amministrazione relative alle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società o da società controllate, nonché in merito alle operazioni con parti correlate.

Il domicilio dei Sindaci è stabilito presso la sede della Società per tutta la durata del mandato.

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 il 2% 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 e 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 e 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 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 legale della Società entro il venticinquesimo giorno precedente a quello fissato per l'assemblea e pubblicate con le modalità previste dalle disposizioni legislative e regolamentari in vigore almeno ventuno giorni prima dell'assemblea stessa.

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, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla legge o dallo statuto per la carica.

Delle liste e delle informazioni presentate a corredo di esse è data pubblicità nelle forme previste dalla disciplina 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 segue:

- dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, due membri effettivi ed 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 ha ottenuto il maggior numero di voti, né con i soci che hanno presentato o votato la lista di cui al comma che precede sono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, il restante membro effettivo, a cui spetta la presidenza del Collegio Sindacale, e l'altro membro supplente.

Ai fini della nomina del sindaco di minoranza ai sensi del precedente comma, in caso di parità tra liste, prevale quella presentata da soci in possesso della maggiore partecipazione ovvero, in subordine, dal maggior numero di soci, fermo il rispetto della normativa pro-tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.

Nel caso in cui due o più liste abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, e sempre che nessuna delle stesse sia collegata, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato l'altra, si procede ad una nuova votazione di ballottaggio tra tali liste da parte di tutti i Soci presenti in Assemblea, risultando eletti i candidati della lista che ottenga la maggioranza semplice dei voti.

In caso di morte, rinuncia o decadenza di un Sindaco, subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato, fermo il rispetto della normativa pro-tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.

Nell'ipotesi di sostituzione del Presidente del Collegio Sindacale, la

presidenza è assunta dall'altro membro effettivo tratto dalla lista cui apparteneva il Presidente cessato; qualora, a causa di precedenti o concomitanti cessazioni dalla carica, non sia possibile procedere alla sostituzione secondo i suddetti criteri, verrà convocata un'Assemblea per l'integrazione del Collegio Sindacale.

Quando l'Assemblea deve provvedere, ai sensi del comma precedente ovvero ai sensi di legge, alla nomina dei Sindaci effettivi e/o dei supplenti per l'integrazione del Collegio Sindacale si procede come segue: qualora si debba provvedere alla sostituzione di Sindaci eletti nella lista di maggioranza, la nomina avviene con votazione a maggioranza relativa, scegliendoli ove possibile fra i candidati indicati nella lista di cui faceva parte il sindaco da sostituire, fermo il rispetto della normativa pro-tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.

Qualora sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa; qualora la lista ottenga la maggioranza relativa, risultano eletti Sindaci effettivi, fermo il rispetto della normativa pro-tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, i primi tre candidati indicati in ordine progressivo e Sindaci supplenti il quarto ed il quinto candidato; la Presidenza del Collegio Sindacale spetta alla persona indicata al primo posto nella lista presentata; in caso di morte, rinuncia o decadenza di un Sindaco o nell'ipotesi di sostituzione del Presidente del Collegio Sindacale subentrano, rispettivamente, il Sindaco supplente e il Sindaco effettivo nell'ordine risultante dalla numerazione progressiva indicata nella lista stessa.

Qualora con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del Collegio Sindacale, nei suoi membri effettivi, conforme alla normativa pro-

tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, si provvederà, nell'ambito dei candidati alla carica di Sindaco effettivo della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, alle necessarie sostituzioni, secondo l'ordine progressivo con cui i candidati risultano elencati.

Qualora alla data di scadenza del termine per la presentazione delle liste sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da soci che risultino "collegati tra loro" in base a quanto stabilito dalla disciplina regolamentare emanata dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa, possono essere presentate liste sino al termine addizionale ivi previsto. In tal caso le soglie minime di partecipazione per la presentazione delle liste per la nomina del Collegio Sindacale sono ridotte alla metà.

Di tale circostanza e di tale possibilità viene data notizia con le modalità stabilite dalle vigenti disposizioni.

In mancanza di liste, il Collegio Sindacale ed il suo Presidente vengono nominati dall'Assemblea con le maggioranze di legge, fermo il rispetto della normativa pro-tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.

I Sindaci uscenti sono rieleggibili

Art. 24 = Gli esercizi si chiudono al 31 (trentuno) dicembre di ogni anno.

Art. 25 = Gli utili netti, prelevata la riserva legale sinché questa non raggiunga il quinto del capitale, saranno tutti attribuiti alle azioni, salvo diversa delibera assembleare.

Il pagamento dei dividendi è effettuato nei termini indicati dall'Assemblea presso gli intermediari autorizzati, ai sensi della normativa vigente. Il Consiglio di Amministrazione può deliberare la distribuzione di acconti sui dividendi nei casi e secondo le modalità stabilite dall'art. 2433-bis c.c. e

dall'art. 158 del D.Lgs. N. 58/1998.

I dividendi non riscossi entro il quinquennio dal giorno in cui divennero
esigibili vanno prescritti a favore della Società.

Art. 26 = Nel caso di scioglimento e di liquidazione della società ed in genere
per tutto quanto non espressamente previsto dal presente statuto, si
applicano le disposizioni di legge in materia.

In originale firmati:

Susan Carol Holland

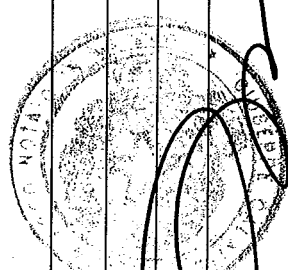
Giuseppe Calafiori - Notaio (L.S.)

AMPLIFON S.p.A.

Assemblea Straordinaria degli Azionisti - 16 aprile 2014

Elenco partecipanti / azionisti

Scheda	Delegato	Cognome / Ragione sociale	Nome	Quantità	P	Straordinaria			
						Vot. 1	F	C	A
PROIETTO FRANCESCA						184.184.781			
1	149	1	AMPLITER NV	63.489.996					
		2	AMPLITER N.V. (Vincolo Deutsche Trustee Company)	55.785.124					
				<u>119.275.120</u>	0	X	0	0	
RIGAMONTI SIMONE									
2	150	16	GOVERNMENT SUPERANNUATION FUND	3.952					
		17	TRUSTEE FOR INTERNATIONAL EQUITIES SECTO	14.772					
		18	BF&M LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED	18.607					
		19	RETIREMENT PLAN FOR EMPLOYEES OF AETNA I	24.525					
		20	SEI INST MANAG TR GLOBAL MANAG VOLAT FND	29.420					
		21	PEERLESS INSURANCE COMPANY	32.256					
		22	NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	43.296					
		23	CITY OF WINNIPEG CIV EMPL PENS PLAN	53.246					
		24	CITY OF FORT WORTH EMPLOYEES FUND	53.865					
		25	CLEARWATER INTERNATIONAL FUND	56.711					
		26	TEMPLETON INTERNATIONAL STOCK TRUST.	58.494					
		27	INTERVENTURE EQUITY INVESTMENTS LIMITED	59.100					
		28	TEMPLETON INTERNATIONAL EQUITY TRUST	66.383					
		29	JNL/FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SMA	77.930					
		30	SCHRODER GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND	85.000					
		31	MANULIFE INTERNATIONAL EQUITY FUND	86.005					
		32	NORTHWESTERN UNIVERSITY	95.200					
		33	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	104.337					
		34	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	170.062					
		35	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	199.908					
		36	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	220.000					
		37	SCHRODER EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	225.678					
		38	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	359.419					
		39	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	393.700					
		40	SCHRODER INTERNATIONAL SMALL COMPANIES P	425.000					
		41	SCHRODER CAPITAL MANAGEMENT COLLECTIVE T	450.000					
		42	FRANKLIN TEMPLETON FOREIGN SMALLER COMPA	493.204					
		43	THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS MT	537.800					
		44	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	650.000					
		45	TEMPLETON INT SMALLER COMPANIES FUND	678.416					
		46	TEMPLETON GOLBAL SMALLER COMPANIES	708.901					
		47	TEMPLETON FOREIGN SMALLER COMP SERIES	1.248.312					
		48	TEMPLETON GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND.	1.569.822					
		49	GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	1.712.224					
		50	GOVERNMENT OF NORWAY	1.789.011					
		51	CITITRUST LTD	9.047					
		52	S.A.C. MULTIQUNT FUND, LLC	10.686					
		53	CANADIAN BROADCASTING CORPORATION PENSION PLAN	110.000					
		54	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	1.988					
		55	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	2.182					
		56	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	2.373					
		57	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	2.688					
		58	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	3.147					
		59	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	4.010					
		60	ORANGE COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	4.592					
		61	MANULIFE ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL SMALL CAP POOLED FUND	4.820					



Susan Carol Bell

AMPLIFON S.p.A.

Assemblea Straordinaria degli Azionisti - 16 aprile 2014

Elenco partecipanti / azionisti

Scheda	Delegato Cognome / Ragione sociale	Nome	Quantità	P	Straordinaria		
					Vot. 1	F	C
			184.184.781				
62	MGI FUNDS PLC		14.106				
63	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		19.534				
64	DELUXE CORPORATION MASTER TRUST		21.757				
65	STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		28.345				
66	TRANSAMERICA INTERNATIONAL SMALL CAP		135.000				
67	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		210.000				
68	AXA WORLD FUNDS		500.000				
69	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		596.238				
70	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		798.254				
71	THE OAKMARK INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		6.356.393				
72	IG TEMPLETON INTERNATIONAL EQUITY CLASS		1				
73	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.		5.469				
74	HRK INVESTMENTS LLP		5.642				
75	COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY		16.576				
76	STICHTING BEWAAR ANWB		17.622				
77	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD		7.651				
78	UPS GROUP TRUST		18.099				
79	MERCER GLOBAL ENHANCED LOW VOLATILITY SHARES FUND		21.527				
80	IG TEMPLETON INTERNATIONAL EQUITY FD		22.620				
81	SASKATCHEWAN HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION PLAN		27.382				
82	LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST		32.612				
83	THE CHRYSLER CANADA INC. CANADIAN MASTER TRUST FUND		38.474				
84	AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST		42.009				
85	LUCENT TECHNOLOGIES INC. MASTERPENSION TRUST		141.633				
86	AVA EUROPE 4		188.048				
87	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVEST. FD POOLED		231.574				
88	CORNELL UNIVERSITY		232.600				
89	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM.		269.215				
90	THE STATE OF CONNECTICUT ACTING THROUGH ITS TREASURER		380.000				
91	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA STATE EMPL. RETIR. SYSTEM		1.150.890				
92	SEI INVESTMENTS (EUROPE) LIMITED SEI INV. TIME+LIFE BUILDING		10.013				
93	ACMBERNSTEIN SICAV 2-4		40.338				
198	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN		1.343				
			24.541.054	0	0	X	0

RIGAMONTI SIMONE

3 151

94	FIDELITY INVESTMENTS MONEY MANAGEMENT INC		3.025				
95	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I		4.036				
96	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH		10.134				
97	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC		14.528				
98	COLORADO PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT		15.892				
99	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH		28.192				
100	BBH&C BOS FOR PYRAM GR TRUST FOR EMPL EMERG MM COM		72.900				
101	VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND F.		76.629				
102	FCP ITHAQUE		90.000				
103	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK		119.300				
104	PYRAMIS SELECT INTERN SMALL CAP EQ FUND		121.100				
105	FIDELITY SELECT GLOBAL SMALL CAP FUND		144.000				
106	THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS MASTER TRUST		201.535				
107	SUPER FUNDS MANAG CORP SOUTH AUSTRALIA		221.300				
108	FUNDS IV: HEALTH CARE PORTFOLIO		337.600				
109	PYRAMIS GROUP TR FOR EMPLOYEES BENEF PLAN		468.900				
110	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX		495.048				

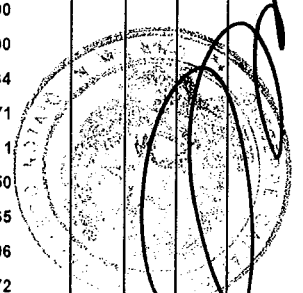
Simone Rigamonti

AMPLIFON S.p.A.

Assemblea Straordinaria degli Azionisti - 16 aprile 2014

Elenco partecipanti / azionisti

Scheda	Delegato Cognome / Ragione sociale	Nome	Quantità	P	Straordinaria		
					Vot. 1	F	C
111	TENNESSE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		522.200				
112	FIDELITY ADV SER VII HEALTH CARE FD		576.095				
113	FIDELITY CENTR. INVEST.PORTF.LLC: FIDELITY HEALTH CARE CENTRAL FD		777.643				
114	FIDELITY MOUNT VERNON STREET NEW MILLENN		1.094.650				
115	PYRAMIS GROUP TR FOR EMPLOYEES BENEF PLA		1.107.700				
116	FIDELITY SELECT PORT MEDICAL EQ SYS PORT		1.522.000				
117	FIDELITY COMMONWEALTH TRUST: FID MID-CAP STOCK FUND		2.354.482				
118	FIDELITY SELECT PORTF HEALTH CARE LEAD		3.000.000				
119	VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND		3.200.000				
120	FIDELITY FUNDS SICAV		5.049.234				
121	GOTHAM CAPITAL V LLC		171				
122	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		1				
123	EATON VANCE PARAMETRIC GLOBAL SMALL-CAP FUND		1.250				
124	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		3.065				
125	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		3.606				
126	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		9.572				
127	FIDELITY GLOBAL SMALL CAP FUND		10.700				
128	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		11.158				
129	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		39.359				
130	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		52.417				
131	FIDELITY U.S. MULTI-CAP INVESTMENT TRUST		74.000				
132	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		76.950				
133	THE BOEING CO EMPLOYEE SAVINGS PLANS MASTER TR INV ACCOUNT		80.000				
134	SAINT-GOBAIN CORPORATION DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		85.200				
135	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		101.232				
136	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		153.727				
137	FIDELITY U.S. ALL CAP FUND		191.000				
138	PYRAMIS CONCENTRATED INTERNATIONAL SMALL CAP TRUST		214.800				
139	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		323.467				
140	ARIZONA PSPRS TRUST		1				
141	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPL. RETIR. SYSTEM		1				
142	EATON VANCE CORPORATION		2.272				
143	UNISYS MASTER TRUST		38.243				
144	COX ENTERPRISES INC MASTER TRUST		62.000				
145	CURATORS OF UNIVERSITY OF MISSOURI AS TTE UNV MO RET, DISABILITY		86.206				
146	BELL ATLANTIC MASTER TRUST		89.211				
147	ADVANCED SERIES TRUST - AST FI PYRAMIS QUANTITATIVE PORTFOLIO		171.200				
			23.508.932	0	X	0	0



Susanna...

RIGAMONTI SIMONE

4 152

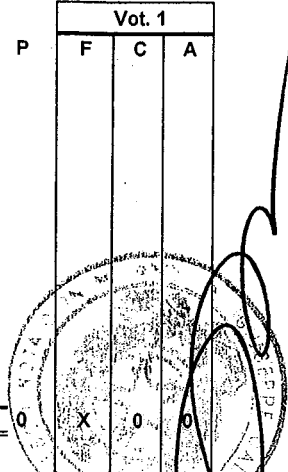
148	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA		1.660				
149	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND		5.641				
150	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT		7.260				
151	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND		7.717				
152	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		1.879				
153	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		1.952				
154	SA STREET TRACKS SM ETFS		2.356				
155	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		3.261				
156	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		7.712				
157	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		9.438				
158	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		17.021				
159	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F		17.256				

AMPLIFON S.p.A.

Assemblea Straordinaria degli Azionisti - 16 aprile 2014

Elenco partecipanti / azionisti

Scheda	Delegato	Cognome / Ragione sociale	Nome	Quantità	P	Straordinaria			
						Vot. 1	F	C	A
				184.184.781					
160		WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		23.086					
161		SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		45.950					
162		SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		54.059					
163		SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF		152.887					
164		SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST		3.550					
165		SDGE QUALIFIED NUCLEAR DECOM MISSIONING TRUST PARTNERSHIP		5.200					
166		ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		10.709					
167		STG PFDS V.D. GRAFISCHE		20.084					
168		PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGRPA / AZIONARIO CRESCITA		2.827					
				401.505	0	X	0	0	
RIGAMONTI SIMONE									
5	153	169	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	1					
		170	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPI	1					
				2	0	0	X	0	
RIGAMONTI SIMONE									
6	154	171	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	976					
		172	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	1.319					
		173	WYOMING RETIREMENT SYSTEM	3.141					
		174	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	738					
		175	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	1.166					
		176	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	3.911					
		177	ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA ETF	4.360					
		178	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	13.140					
		179	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	22.769					
		180	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	104.717					
		181	ISHARES VII PLC	137.651					
		182	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVEST.FD POOLED	482					
				294.370	0	0	X	0	
RIGAMONTI SIMONE									
7	155	183	UBS ETF	3.935					
				3.935	0	X	0	0	
RIGAMONTI SIMONE									
8	156	184	IAM NATIONAL PENSION FUND	235.001					
				235.001	0	0	X	0	
RIGAMONTI SIMONE									
9	157	185	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	708					
		186	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	1.083					
		187	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	2.515					
		188	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD	2.528					
		189	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	3.837					
		190	MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	12.083					
		191	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	72.782					
				95.536	0	X	0	0	
RIGAMONTI SIMONE									



Susan Carol...

AMPLIFON S.p.A.

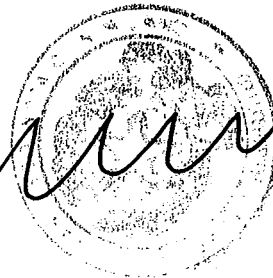
Assemblea Straordinaria degli Azionisti - 16 aprile 2014

Elenco partecipanti / azionisti

Scheda	Delegato	Cognome / Ragione sociale	Nome	Quantità	P	Straordinaria		
						Vot. 1	F	C
10	158	192 CDC ENTREPRISE VALEURS MOYENNES		779.000				
				<u>779.000</u>	0	0	X	0
RIGAMONTI SIMONE								
11	159	193 FCP CIC EURO OPPORTUNITES		953.733				
				<u>953.733</u>	0	X	0	0
RIGAMONTI SIMONE								
12	160	194 CI CORPORATE CLASS LTD		824.755				
				<u>824.755</u>	0	X	0	0
RIGAMONTI SIMONE								
13	161	195 WEST YORKSHIRE PENSION FUND		100.000				
				<u>100.000</u>	0	0	X	0
RIGAMONTI SIMONE								
14	162	196 CLINTON EQUITY STRATEGIES MASTER FUND		19.429				
				<u>19.429</u>	0	0	0	X
RIMBOTTI FRANCESCO								
15	163	6 RIMBOTTI	FRANCESCO	430				
				<u>430</u>	0	X	0	0
FARAGGIANA ANDREA								
16	164	3 TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.		6.595.245				
		4 TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.		2.942.791				
				<u>9.538.036</u>	0	X	0	0
MARTORELLI GIORGIO								
17	165	197 AMBER SOUTHERN EUROPEAN EQUITY LTD		3.611.943				
				<u>3.611.943</u>	0	X	0	0
BERGAMINI GIUSEPPE								
18	166	5 BERGAMINI	GIUSEPPE	2.000				
				<u>2.000</u>	0	X	0	0

Sanavito

[Handwritten signature]



AMPLIFON S.p.A.
Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 16 aprile 2014

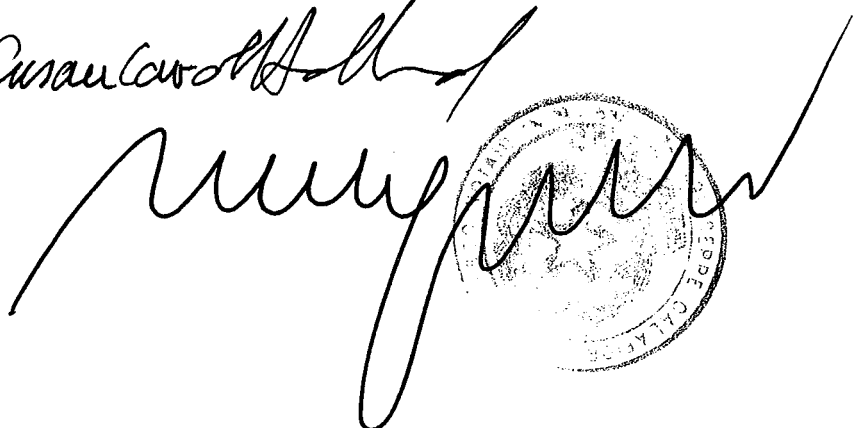
Votazione n. **7 Aumento Capitale Gratuito**

Totale azioni con diritto di voto **184.184.781**
pari al **82,097 % del capitale sociale**

Favorevoli	158.215.925	85,90%	70,52%
Contrari	25.949.427	14,09%	11,57%
Astenuti	19.429	0,01%	0,01%
	184.184.781	100,00%	82,097%

del capitale rappresentato
in Assemblea

del capitale sociale

Susan Carroll
A large handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The signature appears to be 'Susan Carroll' followed by a stylized flourish. The stamp is circular with some illegible text around the perimeter.

COPIA CONFORME AL SUO ORIGINALE NEI MIEI ATTI CHE SI RILASCIA IN
CARTA LIBERA PER GLI USI CONSENTITI DALLA LEGGE.
MILANO,