

REPERTORIO N. 96145

RACCOLTA N. 23361

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

DELLA SOCIETA' "LOTTOMATICA S.P.A."

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilanove, il giorno ventotto del mese di aprile,
alle ore undici.

In Roma, Viale del Campo Boario n. 56/d.

A richiesta della Società:

LOTTOMATICA S.p.A.,

con sede in Roma, Viale del Campo Boario n. 56/d, capitale
sociale sottoscritto e versato Euro 152.286.837,00, iscritta
nel Registro delle Imprese di Roma, numero di iscrizione e
Codice Fiscale 08028081001, società quotata in Borsa,
soggetta ad attività di direzione e coordinamento da
parte della De Agostini S.p.A.,

io sottoscritto Dott. Ignazio de Franchis, Notaio in Roma,
con Studio in via Barberini n. 50, iscritto al Collegio
Notarile dei Distretti Riuniti di Roma, Velletri e
Civitavecchia, assisto alla assemblea ordinaria degli
azionisti della predetta società, che qui si tiene in prima
convocazione.

Assume la presidenza dell'assemblea, ai sensi del primo
comma dell'art. 10.1 dello Statuto sociale, il Presidente
del Consiglio di Amministrazione della Società Signor
PELLICCIOLI Lorenzo detto Renzo, nato ad Alzano Lombardo il

29 luglio 1951 e domiciliato per la qualifica in Roma, presso la sede della Società ove sopra, il quale, con il consenso dell'assemblea, mi richiede di redigere il presente Verbale.

Detto Comparsente, della cui identità personale e qualifica io Notaio sono certo, preliminarmente constatata:

- che l'Assemblea è stata validamente convocata con avviso pubblicato sui quotidiani "Il Sole 24 Ore" e "Milano Finanza" del 27 marzo 2009;

- che il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è di Euro 152.286.837,00 ed è diviso in numero 152.286.837 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1,00 ciascuna;

- che al fine di verificare ed assicurare il regolare svolgimento dell'Assemblea, in coerenza con lo Statuto sociale e con il Regolamento assembleare, è stato costituito un ufficio composto da personale di fiducia, che provvede a verificare l'identità personale degli intervenuti e la regolarità delle deleghe e delle certificazioni o comunicazioni attestanti la titolarità delle azioni, documenti che rimangono acquisiti agli atti della Società;

- che, sulla base di tali verifiche, al momento risultano intervenuti in proprio o per delega numero 16 azionisti, in persona di sette soggetti, per numero 95.984.436 azioni

ordinarie, rappresentative del 63,03% del capitale sociale con diritto di voto, e che pertanto l'assemblea è regolarmente costituita e può validamente deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO:

1. bilancio di esercizio al 31 dicembre 2008 e proposta di destinazione dell'utile di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Ciò constatato, il Presidente informa gli azionisti che è funzionante un sistema di registrazione dello svolgimento dei lavori assembleari, al solo fine di rendere più agevole la redazione del verbale, e che non possono essere introdotti da alcuno altri strumenti di registrazione, apparecchi fotografici e congegni similari.

Comunica che, ai sensi del D.Lvo 30.6.2003 n. 196 (Codice in materia di protezione dei dati personali), i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini della esecuzione degli adempimenti obbligatori per legge, ivi inclusa la verbalizzazione.

Informa altresì che sono a disposizione degli azionisti lo statuto sociale, il regolamento assembleare, la documentazione di bilancio di esercizio e consolidato, comprensiva della relazione sul governo societario, e la relazione del Consiglio di Amministrazione illustrativa

dell'argomento all'ordine del giorno, quest'ultima insieme con la documentazione di bilancio, già depositata, come preannunciato nell'avviso di convocazione della odierna adunanza, presso la sede legale e presso Borsa Italiana S.p.A. - nonché pubblicata sul sito internet della Società nei termini previsti dalle vigenti disposizioni.

Dà quindi atto:

- che, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del Decreto Legislativo 58/1998 e da altre informazioni a disposizione, partecipano direttamente o indirettamente in misura superiore al 2% del capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni con diritto di voto, i soci:

1) B&D Holding di Marco Drago e C. con il 61,807% del capitale sociale, di cui:

De Agostini S.p.A., con il 59,795% del capitale sociale;

Lottomatica S.p.A. con azioni proprie pari al 2,012% del capitale sociale, senza diritto di voto;

2) Mediobanca S.p.A. con il 7,225% del capitale sociale;

3) Assicurazioni Generali S.p.A., con il 3,276% del capitale sociale;

- che alla data odierna alla Società consta l'esistenza del seguente patto parasociale di cui all'articolo 122 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58:

- un patto parasociale relativo a complessive n. 39.413.505

azioni rappresentative dell'intero capitale della B&D Holding di Marco Drago & C. S.A.p.A., che detiene il 59,795% di Lottomatica S.p.A. per il tramite della controllata al 95,45% De Agostini S.p.A. Tale patto, comunicato a Consob e depositato presso il registro Imprese di Roma in data 18 novembre 2008, è riconducibile ad un sindacato di voto e ad un patto che pone limiti al trasferimento delle azioni, rilevanti a norma dell'art. 122, comma 1 e comma 5 lett. b), T.U.F. ed ha durata di tre anni dal 15 dicembre 2008.

Ricorda inoltre che il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi informativi e pubblicitari di cui all'art. 122, comma primo del D.Lvo 2.2.1998 n. 58 in materia di patti parasociali, non può essere esercitato e chiede, pertanto, agli Azionisti presenti se vi siano altri patti rilevanti ai sensi dell'art. 122 del D.Lvo 24.2.1998 n. 58.

Nessuno degli Azionisti conferma.

Comunica quindi che è stato consentito di assistere ai lavori dell'assemblea a giornalisti qualificati, esperti ed analisti finanziari, la cui lista nominativa è a disposizione degli azionisti, e che sono presenti in sala per motivi di servizio, oltre agli incaricati della registrazione e verifica degli intervenuti, alcuni i funzionari della Società e del Gruppo.

Costata:

- che del Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente - Amministratore Delegato, sono presenti l'Amministratore Delegato e Direttore Generale Dott. Marco Sala, i Consiglieri Dott. Paolo Ceretti, Sir Jeremy Hanley, Mr. Jaymin Patel, Mr. Anthony Ruys, Prof. Severino Salvemini, Dott. Gianmario Tondato da Ruos;

- che del Collegio Sindacale sono presenti il Presidente Dott. Sergio Duca, ed i sindaci effettivi dott. Angelo Gaviani e dott. Francesco Martinelli;

- che sono presenti alcuni rappresentanti della società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A.;

- che al tavolo della presidenza sono presenti anche il CFO Dott. Stefano Bortoli e l'Avv. Paola Bottero, Segretario del Consiglio di amministrazione.

Concludendo la sua introduzione, il Presidente invita gli azionisti che si trovassero in condizioni di carenza di legittimazione al voto ai sensi di legge a farlo presente.

Non vi è al riguardo alcun intervento.

Passa quindi alla trattazione dell'unico punto all'ordine del giorno intitolato:

"bilancio di esercizio al 31 dicembre 2008 e proposta di destinazione dell'utile di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.".

Preliminarmente fornisce i dati sui corrispettivi per la revisione contabile del bilancio di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2008, come qui di seguito riportato:

Revisione contabile del bilancio d'esercizio di Lottomatica S.p.A.: Euro 152.800,00, a fronte di un impegno complessivo di numero 1.387 ore;

Revisione contabile del bilancio consolidato di Lottomatica S.p.A.: Euro 43.400,00, a fronte di un impegno complessivo di numero 324 ore.

Con l'occasione riferisce altresì circa le seguenti ulteriori attività svolte a norma di legge dalla medesima Società di revisione Reconta Ernest & Young.

Attività di controllo di cui all'art. 155 (comma 1 lettera a) del D.Lgs. 58/1998: Euro 50.400,00, a fronte di un impegno complessivo di numero 376 ore;

Incarico di revisione contabile limitata della Relazione semestrale di Lottomatica S.p.A.: Euro 64.400,00, a fronte di un impegno complessivo di numero 480 ore.

Il Presidente propone la omissione della lettura integrale del bilancio d'esercizio della Società, della relazione degli amministratori sulla gestione e, su assenso del Presidente del Collegio Sindacale e dei rappresentanti della Società di revisione, anche delle rispettive relazioni, rinviando direttamente a tali documenti, messi a disposizione di tutti i partecipanti all'odierna adunanza

nei termini e con le modalità di legge.

L'Assemblea approva.

Passa quindi la parola al CFO Dott. Stefano Bortoli per una presentazione sintetica dei risultati dell'esercizio.

CFO STEFANO BORTOLI

"Il bilancio dell'esercizio 2008 mostra per il terzo anno successivo una crescita significativa del giro di affari.

Per meglio avere sotto osservazione il risultato delle attività di investimento compiute a partire dall'anno 2006, segnatamente dalla acquisizione di GTECH, è bene guardare al quadro complessivo del gruppo anzichè alla sola Lottomatica Spa.

Tutti i segmenti di attività hanno nel corso dell'anno 2008 segnato dei progressi significativi, evidenziando in particolare la crescita nel segmento core che è quello delle lotterie sia sul mercato italiano che sul mercato internazionale, crescita che per quanto riguarda il mercato italiano è stata trainata dal più che soddisfacente andamento della lotteria istantanea con una crescita nell'ordine dell'8-9%, cui si è accompagnato un andamento soddisfacente del prodotto tradizionale in Italia che è il gioco del lotto.

In termini di portafoglio internazionale, il business delle lotterie di GTECH ha avuto una crescita del cosiddetto "same store revenue", quindi l'incremento dei ricavi associati ai

contratti in portafoglio a livello worldwide di circa il 4%, con un andamento soddisfacente anche sul mercato statunitense, sia se lo si confronta con gli anni precedenti che alla luce del noto scenario economico e finanziario mondiale.

Il nostro tipo di business e la nostra particolare conformazione del portafoglio prodotti attraverso una presenza in mercati internazionali diversificati costituiscono una sorta di naturale protezione; il portafoglio è articolato in modo da generare ricavi che sono per il 50% associati al mercato italiano, per un 25% al mercato statunitense, e per un 25% al mercato internazionale; oltre al tradizionale contributo delle lotterie, è diventato significativo il contributo delle attività delle scommesse sportive, con il primo anno a regime nel mercato italiano delle scommesse a quota fissa, un prodotto lanciato nell'anno 2007 e nel quale, per effetto degli investimenti e della solidità del nostro marchio sul mercato italiano, siamo diventati rapidamente il 2° operatore.

Nel 2008 abbiamo fatto un investimento con l'acquisizione di un operatore specializzato nel segmento delle scommesse sportive on line, acquisizione comprensiva del marchio TOTOSI, e abbiamo consolidato una quota di mercato di circa il 19%. Accanto a questo abbiamo completato a livello di

gruppo le acquisizioni nel segmento dei giochi di abilità proposti attraverso Internet con le acquisizioni effettuate in Svezia di Boss Media, specializzata nel poker, e di St. Minver, che opera nel segmento del bingo. In Italia, infine, abbiamo sul finire dell'anno 2008 lanciato il poker con modalità internet e abbiamo anche nell'ambito del settore delle gaming solutions proseguito la nostra espansione, raggiungendo una posizione che ci consente di essere il 2° operatore in Italia; abbiamo razionalizzato le attività di GTECH attraverso l'integrazione di Atronic con Spielo.

Per quanto riguarda i ricavi, a livello di gruppo, essi sono cresciuti del 24% rispetto al 2007; a questa crescita dei ricavi si è accompagnata anche una rilevante crescita dell'EBITDA, per il 3° anno consecutivo. Questa crescita ha interessato GTECH, che è passata da 839.000.000 di euro a 1.036.000.000 di euro di ricavi, con un contributo significativo dalla acquisizione di società operanti - come abbiamo detto prima - nel settore dei giochi via internet e delle gaming solutions e, per quanto riguarda Lottomatica, la crescita è stata da 822.000.000 di euro dell'anno precedente a 1.023.000.000 euro di ricavi, con uno sviluppo sia nelle lotterie, trainate dal Gratta e Vinci, che nelle scommesse sportive che sono cresciute di 105.000.000 di euro. C'è stata anche espansione nel settore delle gaming

solutions per 69.000.000 di euro di ricavi aggiuntivi, quindi nel corso di un paio d'anni sostanzialmente le attività italiane sono passate da 600.000.000 a 1.023.000.000 di euro di ricavi.

Si associa a questo andamento per GTECH un EBITDA in linea tra un anno e l'altro, che cala leggermente per effetto del tasso di cambio a 292.000.000 di euro; per Lottomatica, invece, tutti i business accompagnano ad una crescita dei ricavi una crescita sostanziale anche dell'EBITDA, complessivamente pari a 464.000.000 di euro.

Il portafoglio di GTECH è tale da determinare un andamento positivo - a livello complessivo sulle lotterie - di crescita del 4%, con un contributo sostanziale dei contratti internazionali, mentre il mercato statunitense soffre dell'andamento dell'economia, che in qualche maniera limita la crescita. Viceversa sul mercato italiano con il Gratta e Vinci abbiamo avuto una crescita del 17% della raccolta e del 17% dei ricavi, a cui si accompagna una sostanziale tenuta del Lotto, il cui valore della raccolta è sceso del 5% complessivamente.

Il risultato di gruppo che portiamo come consuntivo dell'anno 2008 risente tuttavia di alcune rettifiche di valore che abbiamo operato nel corso del 2008 per effetto della valutazione a fine d'anno del goodwill relativo alle nostre attività nelle gaming solutions per i mercati non

italiani, e per una svalutazione che abbiamo prudenzialmente operato relativamente all'investimento effettuato per il lancio di un contratto per una lotteria internazionale in un paese asiatico, a seguito delle mutate condizioni politiche che rendono incerto l'effettivo lancio di questa lotteria pur avendo un contratto siglato.

Queste svalutazioni a livello consolidato hanno certamente influito sull'EBITDA.

Il cash-flow è migliorato rispetto all'anno 2007, consentendo di fare fronte ad acquisizioni, ad erogazione di dividendi ed all'acquisto di azioni proprie. A fine 2008 la nostra posizione finanziaria netta debitoria era pari a 2,7 miliardi di euro.

Preme sottolineare che nel corso dell'anno 2008, connotato da particolari situazioni di stress sul mercato dei capitali, Lottomatica ha dimostrato grande solidità finanziaria, riuscendo a concludere due contratti di finanziamento; nel mese di maggio 2008 abbiamo negoziato un contratto di 300 milioni di euro, e nel corso del mese di novembre 2008, quindi al culmine della crisi dei mercati finanziari internazionali, abbiamo negoziato un contratto di finanziamento per 360 milioni di euro."

Il Presidente ringrazia il Dott. Bortoli e dichiara aperta la discussione.

Si riportano qui di seguito, per ampia sintesi, gli

interventi degli azionisti.

GERMANA LOIZZU, per delega dell'azionista RODINO' (1 azione)

Il risultato del bilancio del Gruppo Lottomatica farebbe pensare che la crescita dei problemi economici porti l'uomo della strada a tentare la fortuna nel gioco, pensiero confermato dai brillanti risultati del gruppo nel 4° trimestre 2008, ma in realtà non è così, come prova il fatto che non poche aziende, operanti nel nostro stesso settore di attività, accusino serie difficoltà. Il successo deriva piuttosto da una strategia di distribuzione nei territori e in tutti i settori del gaming ed è il frutto di grande professionalità, dal rigore finanziario al controllo dei costi e alla gestione degli impieghi del capitale.

Chiede di conoscere se vi sono ancora ampi spazi di espansione e quali benefici può comportare la gestione diretta delle gaming solutions.

AZIONISTA ANGELETTI (10 azioni)

Da quanto esposto dal Dott. Bortoli, ciascun azionista dovrebbe sentirsi un uomo fortunato, ma così non è; i parametri relativi alle azioni in borsa non sono stati assolutamente nominati. Ricordo che il 1° gennaio 2008 il titolo era valutato 25 euro. Il 1° gennaio 2009 intorno ai 18 euro, e ora non va meglio, il tutto accompagnato dalle recenti valutazioni assai negative da parte di alcune società di rating, come Chevreux e Citicorp. Non condivido

quindi le entusiastiche considerazioni del Dott. Bortoli.

Particolare preoccupazione mi viene dall'indebitamento e ritengo che l'acquisizione della GTECH sia costata una enormità e non so quando ci saranno dei ritorni.

Vorrei conoscere ora che non siamo più "middle-cap" le motivazioni per le quali il titolo continua a perdere. Il dividendo di 0,68 euro è ben lontano dai fasti di qualche anno fa.

AZIONISTA CARADONNA Gianfranco

Partecipo nella duplice veste di azionista e di giornalista e devo dire che in questo periodo sto partecipando a diverse assemblee e venire qua oggi per me rappresenta prendere una boccata d'ossigeno e di ottimismo rispetto alle arie tese che si vedono presso altre società che presentano tutt'altro tipo di conti. Il quarto trimestre, in genere, è considerato quello che abbatte l'utile dell'anno, mentre per noi è stato in crescita! La crisi, che tante società richiamano a scusa dei loro risultati, è da voi richiamata solo come dato di fatto: cose inusuali e rilevanti. Spero che il futuro sia ottimo come il passato.

Vorrei conoscere le previsioni sul rinnovo della concessione del Gratta e Vinci che scadrà il prossimo anno, anche alla luce delle manovre dei competitors, e se è vera la notizia di una possibile proroga. Sulla quotazione di borsa c'è da dire che, se un titolo come Lottomatica continua a scendere,

la Borsa è veramente impazzita.

PAPPALARDO, in rappresentanza della azionista CAMMARATA
(13.000 azioni)

Perchè si vuole abbandonare l'area della Turchia, lasciando
tanto spazio alla agguerritissima "INTRALOT", che
francamente si sta dimostrando un competitor aggressivo ed
efficiente? Gradirei raggugli in merito.

Non essendovi altre richieste d'intervento, il Presidente e
il Dott. Marco Sala passano a rispondere alle domande degli
azionisti.

PRESIDENTE LORENZO PELLICCIOLI

"Voglio fare una considerazione di carattere generale che è
importante, perchè noi facciamo un mestiere ad alto tasso di
responsabilità sociale, cui teniamo molto. Va eliminata la
equazione "c'è crisi, dunque si gioca di più", perchè non è
assolutamente quello che sta avvenendo. Noi abbiamo, grazie
a Lottomatica e GTECH, una visibilità a livello
internazionale e quindi possiamo dire che negli oltre 50
Stati in cui siamo presenti (considerando 25/26 Stati degli
USA dove cooperiamo con le lotterie nazionali, siamo a 76
jurisdiction, cioè circa 80 lotterie nel mondo che
rappresentano più o meno il 60% dei ricavi delle lotterie
mondiali), l'andamento del gioco risulta essere, per usare i
termini della finanza, non anticiclico ma resistente alla
crisi. Cioè i trend che riscontravamo prima del luglio 2007

e quelli attuali sono sostanzialmente in linea, nel senso che si cresce come si cresceva prima, ma è una crescita dovuta a una maggiore penetrazione dei consumatori là dove c'è la possibilità di penetrare di più, mentre è una crescita con gli stessi ritmi di prima dove i business erano più maturi. Vi do un dato per dirvi come questo sia vero. Abbiamo registrato un fenomeno, collegato a fenomeni macro economici, relativo a quando il costo del petrolio è arrivato ai suoi massimi e il prezzo della benzina negli Stati Uniti è diventato assai alto: la minore affluenza degli automobilisti alle stazioni di servizio, dove vendiamo molte lotterie, ha comportato un calo del gioco; ma ciò non era dovuto a fattori macro economici, ma semplicemente c'era meno gente che passava di lì. Un fenomeno o negativo o positivo collegato alla crisi non c'è. La buona notizia non è che si gioca di più in tempo di crisi, ma che si continua a giocare come prima e i trend sono gli stessi. Lo dico perché da un punto di vista del nostro atteggiamento, che io chiamo della responsabilità sociale, non potremmo godere di risultati migliori dovuti ad una crisi generale, perché il progetto di un'azienda leader nel mondo come Lottomatica deve essere un progetto di lungo termine. Il progetto di lungo termine presuppone grande attenzione alla responsabilità sociale collegata al gioco, con l'obiettivo anche che si giochi con moderazione.

Voglio toccare anche il tema della valutazione in borsa.

Come sapete, io ho un doppio cappello, quello di amministratore delegato di questa azienda e quello di amministratore delegato del gruppo De Agostini, che partecipando per il 63% della totale capitalizzazione del gruppo soffre sicuramente per i non buoni risultati del titolo. Il mestiere del manager è quello di fare i piani industriali, di presentarli con la massima trasparenza al mercato, di presentare con la massima trasparenza i risultati, e poi il mercato è re nel decidere qual è il prezzo giusto. In borsa il prezzo si forma secondo una logica di domanda e di offerta, e tutti abbiamo potuto constatare che l'unico mercato liquido dalla fine del 2007 a oggi è quello della Borsa, perché non c'è liquidità nel mercato dei bond, nel mercato del prestito, nel mercato degli immobili, degli asset; quindi chi oggi voglia realizzare liquidità la trova in Borsa, con la conseguenza che l'offerta ha superato abbondantemente la domanda. Per fornire un dato positivo vi dico che nell'ultimo mese il titolo Lottomatica ha fatto un più 18%, negli ultimi tre mesi un più 6%. Vero è che negli ultimi 12 mesi ha fatto un meno 21%, però il nostro concorrente "Scientific Games" ha fatto meno 40%, il nostro agguerrito concorrente "Intralot" ha fatto meno 65%, il nostro concorrente italiano Snai ha fatto meno 25%. Non so se la borsa sia impazzita, ma non

c'è mai stato negli ultimi tre decenni un periodo in cui i valori borsistici, generalmente, sono stati così scollegati dai valori industriali. Però nel momento in cui le anomalie della borsa rientreranno nella normalità, cioè quando sostanzialmente il sistema riprenderà fiducia, il credito tornerà disponibile, gli investitori torneranno ad avere fiducia e i fondamentali saranno importanti. Le aziende che passano attraverso la crisi difendendo i propri risultati saranno probabilmente premiate per prime. Per usare una frase che ho usato parecchie volte nella mia carriera, non so se consolatoria: "la Borsa è come un film: se tu non fermi il fotogramma non perdi mai, tu perdi quando fermi il fotogramma" cioè, siccome noi Gruppo De Agostini siamo qui strategicamente, noi il fotogramma non lo fermiamo e tutto sommato siamo soddisfatti di aver fatto questo investimento.

Altro punto delicato toccato dagli azionisti è quello "Abbiamo pagato cara GTECH". Non c'è dubbio, però non c'è nessuno oggi che abbia fatto un'acquisizione nel 2005 conclusa nel 2006, che non stia dicendo: ho pagato cara quell'acquisizione. L'abbiamo pagata cara, al di là del raffronto - modesto in termini assoluti - rispetto ai risultati che ha dato, ma eravamo coscienti di pagarla cara, perché le attribuivamo un valore strategico, che era quello di aggiungere al forte know-how di Lottomatica, tutto italiano però, quello che noi chiamiamo international

footprint, una possibilità cioè di essere dal giorno dopo l'acquisizione presenti in 50 Stati, cosa che non ci saremmo mai potuti costruire da soli. Abbiamo già ottenuto i primi risultati. Il punto di vista strategico di un azionista che è qui per restare è che sia stata fatta una buona scelta nell'acquisizione, perché prima o poi i frutti arriveranno proprio per l'elevato posizionamento a livello internazionale.

Quanto ai citati giudizi negativi di analisti, premesso che Lottomatica ha un consenso medio che la posiziona ad un livello decisamente superiore del valore di Borsa oggi, bisogna dire che oggi il mestiere degli analisti è diventato difficilissimo ed è un mestiere che negli ultimi 18 mesi ha continuato ad inseguire la realtà della Borsa per i motivi che ho su esposto; nel senso che nessuno l'ha anticipata, tutti la seguono. Detto questo, pur con la possibilità di alcune critiche, siamo soddisfatti di come ci giudicano e di come conoscono la nostra azienda. Per dirla in termini giornalistici "noi godiamo piuttosto di buona stampa nel mondo degli analisti".

Voglio ora rispondere al tema, di estrema rilevanza, che riguarda la Turchia e l'attività di Intralot. L'azionista correttamente ha affermato che la cosiddetta privatizzazione della lotteria turca era uno dei temi teoricamente sul tavolo. Quello che noi abbiamo fatto in Turchia sono state

due cose: in primo luogo abbiamo partecipato alla gara per lo sports betting in Turchia, dove nell'operatore uscente c'era una partecipazione sia in termini di equity sia in termini di fornitura di tecnologia da parte del nostro competitor Intralot. Col nostro partner locale abbiamo fatto una proposta particolarmente aggressiva che comunque ci dava dei ritorni sul capitale investito e nell'interesse di tutti gli azionisti; se avessimo vinto, non avremmo realizzato uno dei contratti più ricchi all'interno del nostro portafoglio, ma sarebbe stato un contratto remunerativo. Siamo stati battuti dal nostro concorrente con un prezzo decisamente più aggressivo che, ricordo però, è un decimo del prezzo che percepiva prima della partecipazione a questa gara. Passando alla struttura della privatizzazione della lotteria della Turchia, premetto che la gara è ancora in corso, nel senso che sono state presentate le offerte di due concorrenti alla fine della scorsa settimana e ci sono circa 10 giorni per sapere se verrà aggiudicata e a chi. La gara era sostanzialmente finalizzata ad un acquisto anticipato dei diritti della lotteria, cioè una vera e propria privatizzazione. Noi siamo convinti che strategicamente non possiamo usare il nostro capitale ai fini di acquistare lotterie. Il nostro mestiere non è di possedere lotterie, ma è di gestirle, quindi noi ci candidiamo a fare da operatore al servizio degli eventuali investitori. Altre

privatizzazioni, anche più rilevanti, si presenteranno e noi ci poniamo come il leader mondiale per competenze, dimensioni, know-how, expertise e ampiezza di conoscenza del mercato per servire coloro che, siccome rischiano i loro capitali, riteniamo vogliano mettersi d'accordo con il migliore tra gli operatori possibili; ci saranno anche dei concorrenti che potranno offrire qualcosa di più, però strategicamente questo è il nostro posizionamento. Prendendo questa decisione abbiamo lasciato spazio al nostro concorrente Intralot, o meglio ai nostri concorrenti come operatori, che sono i due che hanno presentato offerta; vedremo se qualcuno dei due vincerà e poi comunque saremo sempre nella condizione di offrire al vincitore, se lo vorrà, i nostri servizi come fornitore di tecnologia.

Intralot non ha fatto l'offerta, quindi come noi è lì ad attendere chi vince e a competere con noi sulla fornitura di servizi al vincitore. Quindi, vero è che ci siamo ritirati dalla competizione come acquirente della lotteria, ma non dalla gara come fornitore di servizi in Turchia; se ci sarà un vincitore, speriamo di essere invitati per lo meno a partecipare ad un'asta per la fornitura di servizi."

AMMINISTRATORE DELEGATO MARCO SALA

"Ha ragione l'azionista che ha detto che il Gratta e Vinci ha avuto uno sviluppo portentoso; nel 2003 questo prodotto, quando era gestito direttamente dallo Stato, aveva una

raccolta di 200 milioni di euro; dall'inizio del 2004 abbiamo incominciato a gestirlo noi e abbiamo raggiunto 9 miliardi di euro di raccolta l'anno scorso, diventando, come diceva il Presidente, la più importante lotteria istantanea del mondo. In questo momento molti ci chiedono di poter analizzare il nostro caso per poterlo apprendere, e magari per certi aspetti mettere in pratica. Questo nostro risultato ha portato allo Stato un utile erariale passato da meno di 100 milioni di euro di fatturato, nell'ultimo anno della sua gestione diretta, a circa un miliardo e 800 milioni di euro di fatturato; da questo punto di vista è diventato il gioco più importante tra le lotterie. Nel contesto italiano, già piuttosto affollato, ci sono 16 milioni di giocatori solo sul Gratta e Vinci, e nella relazione tra Lotto e Gratta e Vinci io ritengo che noi abbiamo fatto uno degli esercizi, anche in questo caso, più straordinari a livello internazionale, perché il grande sviluppo di una lotteria che nasceva quasi da zero è stato realizzato con una modestissima cannibalizzazione nei confronti del Lotto. Quando noi registriamo un Lotto che scende di qualche punto percentuale all'anno nella prospettiva di un mercato che complessivamente è passato da 15 miliardi di euro costanti, nel quinquennio che va dal 1998 al 2003, a cinquanta miliardi di euro di adesso, vuol dire che il prodotto ha mostrato una solidità all'interno

del portafoglio dei giochi assolutamente straordinaria, tanto è vero che ben 12 milioni di consumatori rimangono stabili e fedeli al Lotto, nonostante vi sia una elevata sovrapposizione con gli altri giochi, tra cui il Gratta e Vinci, sia da un punto di vista dei consumatori, sia dal punto di vista della distribuzione.

Gli azionisti hanno fatto riferimento anche agli apparecchi da intrattenimento, che sono un altro degli straordinari casi del nostro Paese, nel senso che questo era un mercato totalmente illegale, è stato legalizzato attraverso un bando di gara, questo bando di gara sostanzialmente ha fatto emergere un mercato, stimato da una commissione parlamentare in 15 miliardi di euro, che l'anno scorso ha raggiunto i 22 miliardi di euro, con la sostanziale emersione dall'illegalità, e anche con tutta una serie di complicazioni nel gestire questo tipo di attività. Noi abbiamo tenuto un approccio iniziale veramente molto prudente all'interno di questo mercato e poi, pian piano, abbiamo cercato di sviluppare l'attività.

Come giustamente osservato, ora che abbiamo preso le misure di questo mercato stiamo cercando di aumentare la percentuale di macchine gestite direttamente da Lottomatica. La ragione di questo è molto semplice: l'attività di interconnessione ha un suo profilo di complessità e una redditività relativamente bassa, perché si

è in concorrenza con tanti altri concessionari e non si ha la relazione diretta col punto vendita. Riteniamo che poter offrire direttamente il servizio dal punto vendita significa non solo presidiare in maniera strategica il mercato molto più da vicino, ma nello stesso tempo avere anche margini maggiori.

Rispondo poi alla domanda di grande attualità relativa al Gratta e Vinci, anche se non avrò moltissimo da dire, nel senso che la convenzione è rinnovabile e lo è nel rispetto di tutti gli adempimenti e delle leggi, sia di diritto italiano che di diritto comunitario; vero è che esiste una discrezionalità da parte dei Monopoli di Stato, che potranno decidere di sedersi e rinnovare il contratto, ovvero andare verso una competizione.

Senza presunzione posso dire che da un punto di vista dei risultati e della competenza che il nostro consorzio mette in campo per gestire una lotteria così delicata come il Gratta e Vinci, siamo il soggetto più in grado di garantire una importante entrata erariale come quella appena descritta.

Noi aspettiamo confidenti che l'Amministrazione prenda la sua decisione e, sia che opti per il rinnovo, che evidentemente preferiremmo, sia che opti per un qualsiasi tipo di competizione, ci sentiamo assolutamente attrezzati ad affrontare lo sviluppo di questo segmento di attività

all'interno del nostro portafoglio."

Non essendovi altre richieste di intervento, il Presidente dichiara chiusa la discussione e comunica i dati aggiornati relativi al capitale rappresentato.

Sono presenti in proprio o per delega numero 188 azionisti, in persona di dieci soggetti, per numero 98.378.501 azioni ordinarie, rappresentative del 64,60% del capitale sociale con diritto di voto.

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

Pone quindi in votazione per alzata di mano, come da relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione pubblicata nei termini e con le modalità di legge, alla quale fa rinvio, l'approvazione del bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2008, che chiude con un utile netto di Euro 115.536.213,00, nonché la seguente proposta di destinazione dell'utile di esercizio:

- a riserva legale una quota del predetto utile netto, pari ad Euro 77.528,00, sì da portare la stessa a Euro 30.457.367,00, ossia al quinto del capitale sociale;
- agli azionisti, sotto forma di dividendo ordinario, Euro 100.940.192,48 del predetto utile, calcolato sull'ammontare del capitale sottoscritto e versato alla data odierna, corrispondenti a un dividendo complessivo unitario di Euro

0,68, comprensivo della quota spettante alle azioni proprie detenute in portafoglio ai sensi dell'art. 2357-ter, comma 2 del codice civile;

- a nuovo l'importo residuo dell'utile netto dell'esercizio 2008, pari ad Euro 14.518.492,43.

La votazione avviene in modo palese, per alzata di mano, e dà il seguente esito:

Favorevoli: n. 98.313.501 azioni pari al 99,934% del capitale votante ed al 64,558% del capitale sociale.

Contrari: nessuno

Astenuti: n. 65.000 azioni pari allo 0,066% del capitale votante ed allo 0,043% del capitale sociale.

Con la proclamazione dell'esito della votazione, il Presidente rileva e dichiara che il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2008, con la relativa proposta di destinazione dell'utile, è stato approvato con la maggioranza sopra indicata.

A questo punto, null'altro essendovi da deliberare, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara sciolta l'assemblea alle ore dodici e quindici.

Vengono allegati al presente Verbale per formarne parte integrante e sostanziale:

sub "A": Fascicolo di bilancio;

sub "B": Relazione illustrativa del C.d.A. sulla proposta all'unico punto all'ordine del giorno;

sub "C": Dettaglio degli azionisti intervenuti all'assemblea e delle deleghe;

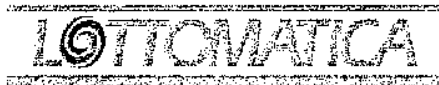
sub "D": Esito e dettaglio votazione punto 1 o.d.g.

Richiesto, io Notaio ho redatto il presente verbale che, dattiloscritto da persona di mia fiducia e completato di mio pugno su venticinque intere pagine e parte della presente ventiseiesima di sette fogli ho letto al comparente che, esonerandomi dalla lettura degli allegati, lo approva e con me lo sottoscrive alle ore 17,25.

Firmato: Lorenzo Pelliccioli

Dr. Ignazio de Franchis Notaio (impronta del Sigillo)

ALLEGATO "B",
al mio atto ~~2336~~ racc.



LOTTOMATICA S.p.A.

Viale del Campo Boario, 56/d - 00154 Roma

Capitale sociale Euro 152.286.837,00 i.v.

Partita IVA, codice fiscale ed iscrizione presso il registro delle imprese di Roma n. 08028081001

Soggetta ad attività di direzione e coordinamento di De Agostini S.p.A.

Luca...

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL' ARGOMENTO
ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA CONVOCATA PER I GIORNI 28 E 30 APRILE
2009, RISPETTIVAMENTE IN PRIMA E IN SECONDA CONVOCAZIONE**



21/1/2009

Punto 1 dell'ordine del giorno – “bilancio di esercizio al 31 dicembre 2008; proposta di destinazione dell'utile di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti”

Signori Azionisti,

l'esercizio 2008 chiude per la Società con un utile netto pari ad euro 115.536.213,00 contro 68.999.730,00 euro dell'esercizio 2007.

Rinviamo per ogni dettaglio alla documentazione di bilancio pubblicata nei termini di legge, l'assemblea è invitata in sede ordinaria:

- ad approvare il bilancio di Lottomatica S.p.A. al 31 dicembre 2008 e le relative relazioni accompagnatorie;
- a destinare a riserva legale una quota del predetto utile netto, pari ad euro 77.528,00, sì da portare la stessa a euro 30.457.367,00, ossia al quinto del capitale sociale;
- a distribuire agli Azionisti, sotto forma di dividendo ordinario, euro 100.940.192,48 del predetto utile, calcolato sull'ammontare del capitale sottoscritto e versato alla data odierna, corrispondenti a un dividendo complessivo unitario di euro 0,68, comprensivo della quota spettante alle azioni proprie detenute in portafoglio ai sensi dell'art. 2357-ter, comma 2 del codice civile;
- a riportare a nuovo l'importo residuo dell'utile netto dell'esercizio 2008, pari ad euro 14.518.542,52.

In caso di approvazione della suesposta proposta, si rammenta che ai dividendi, che verranno messi in pagamento a partire dal 21 maggio 2009, previo stacco della relativa cedola il 18 maggio 2009, non compete alcun credito d'imposta. Con riferimento al trattamento fiscale, il dividendo così deliberato deriva interamente dall'utile dell'esercizio.

Roma, 5 marzo 2009

Per il consiglio di amministrazione
Il Presidente, Amministratore Delegato e CEO
Lorenzo Pellicioni

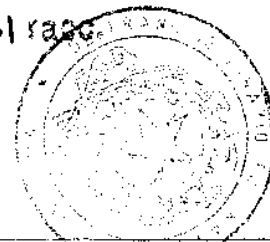


ALLEGATO * C

LOTTOMATICA S.P.A. al mio atto 23361 racc.

ASSEMBLEA ORDINARIA

Convocazione : 1 - del : 28/04/2009

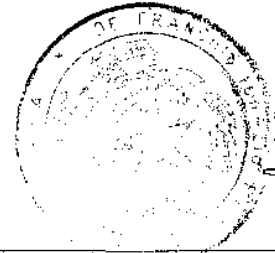


Ora ing.	Ora usc.	Sch.	INTERVENUTO AZIONISTA	V	T	Azioni scheda		% su Cap. soc.
						Azioni in delega	Azioni in proprio	
10.02.14		00004	ANGELETTI FRANCO				10	0,00
			ONOFRI MARIA			5		0,00
			ANGELETTI FRANCO				5	0,00
10.21.31		00006	BRANCALEONI MONICA				4.989.596	3,28
			BANCA GENERALI			10.000		0,01
			ASSICURAZIONI GENERALI			200		0,00
			ASSICURAZIONI GENERALI			200		0,00
			ASSICURAZIONI GENERALI			400		0,00
			ASSICURAZIONI GENERALI			500		0,00
			ASSICURAZIONI GENERALI			2.000		0,00
			INA ASSITALIA			30.000		0,02
			INA ASSITALIA			30.000		0,02
			GENERTEL			45.000		0,03
			FATA ASSICURAZIONI DANNI			45.000		0,03
			ALLEANZA ASSICURAZIONI			73.046		0,05
			INTESA VITA			86.242		0,06
			INA ASSITALIA			350.000		0,23
			TORO ASSICURAZIONI			1.717.008		1,13
			TORO ASSICURAZIONI			2.600.000		1,71
10.27.13		00007	CARADONNA GIANFRANCO				1	0,00
			CARADONNA GIANFRANCO MARIA				1	0,00
10.10.50		00005	LOIZZI GERMANA				1	0,00
			RODINO' WALTER			1		0,00
10.53.21		00001	MARZO MARCELLO				90.980.318	59,74
			DE AGOSTINI S.P.A.			888.891		0,58
			DE AGOSTINI S.P.A.			90.091.427		59,16
11.16.32		00002	MASSARONI MASSIMO				2.326.665	1,53
			UNITED NATION RELIEF & WORKS FOR LANDROVER PENSION SCHEME			301		0,00
			GENERAL MOTORS CANADA DOMESTIC			357		0,00
			FORD UAW HOLDING LLC			466		0,00
			FORD MOTOR COMPANY CANADA LTD			518		0,00
			NUCLEAR LIABILITIES FUND LTD			1.146		0,00
			ABU DHABI RETIREMENT PENSION FUND			1.324		0,00
			EHEELS COMMON INVESTMENT FUND			1.611		0,00
			HSBC EUROPEAN INDEX FUND			1.742		0,00
			PUBLIC EMPL.RET. ASSOCIAT. OF NEW			1.900		0,00
			ANDREW W. MELLON FOUNDATION			1.918		0,00
			A I DUPONT TESTAMENTARY TRUST			2.200		0,00
			STICHTING VROEGPENSIOENFONDS METAAL			2.934		0,00
			FUTURE FUND FOR BOARD OF GUARDIANS			3.546		0,00
			SEI INST. INVEST. TRUST INTERN. EQUITY			3.869		0,00
			GMO GLOBAL ACTIVE EQUITY FUND LP			4.527		0,00
			EAFE EQUITY INDEX FUND			5.300		0,00
			PEPSICO MASTER RETIREMENT TRUST			6.165		0,00
			HONG KONG SPECIAL ADMIN. EXCHANGE FD			6.500		0,00
			IBM PENSION PLAN			7.703		0,01
			PROV NOVA SCOTIA PUBLIC SERV			8.167		0,01
			NOVA SCOTIA TEACHERS PENSION FUND			10.273		0,01
			FORD MOTOR COMPANY DEFINITED BENEFIT			12.620		0,01
			PENSIONKASSE DER UBS			14.544		0,01
			INDIANA STATE TEACHERS RETIREMENT			20.140		0,01
			GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND			23.010		0,02
			GMO ERISA POOL			28.135		0,02
			GMO FOREIGN FUND			157.700		0,10
			MN SERVICES			223.100		0,15
						437		0,00

S/MP

MURRO

LOTTOMATICA S.P.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA
Convocazione : 1 - del : 28/04/2009

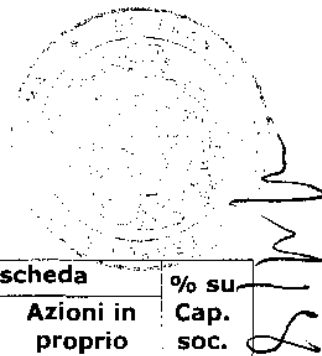


Ora ing.	Ora usc.	Sch.	INTERVENUTO AZIONISTA	V	T	Azioni scheda		% su Cap. soc.
						Azioni in delega	Azioni in proprio	
			LEGAL & GENERAL ASSURANCE LTD			500		0,00
			HOURLASS INDEXED INTERNATIONAL			1.026		0,00
			PGGM (STICHTING PENSIOENFONDS VOOR			1.085		0,00
			STICHTING BEDRIJFSPENSIOENFONDS			3.073		0,00
			COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT LTD			3.487		0,00
			LEGAL & GENERAL ASSURANCE LTD			3.558		0,00
			SNS RESPONSIBLE INDEX FUND EQUITY			5.797		0,00
			STICHTING BEDRIJFSPENSIOENFONDS			6.862		0,00
			STATE STREET GLOBAL ADVISORS INC.			37		0,00
			ILLIONOIS STATE BOARD OF INVESTMENT			40		0,00
			INTERNATIONAL STOCK MARKET PORTFOLIO			121		0,00
			SSGA CONSUMER DISCRETIONARY INDEX			208		0,00
			BAERUM KOMMUNE			345		0,00
			GENERAL MOTORS WELFARE BENEFIT TRUST			372		0,00
			GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF			400		0,00
			UNIVERSAL SHIPOWNERS MARINE			491		0,00
			SUMMIT PINNACLE SERIES EAFE INTERN.			499		0,00
			TIIA CREF INSTITUTIONAL MUTUAL FUNDS			500		0,00
			COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND			500		0,00
			COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND			500		0,00
			TIIA CREF INSTITUTIONAL MUTUAL FUNDS			500		0,00
			REGENTS OF THE UNIVERSITY OF			506		0,00
			MARCH FUND			579		0,00
			THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD			588		0,00
			STATE STREET BANK & TRUST COMPANY INV.			643		0,00
			STATE STREET BANK & TRUST COMPANY INV.			643		0,00
			STATE OF MINNESOTA			645		0,00
			STATE STREET SRI WORLD INDEX			682		0,00
			SSGA WEALTH WEIGHTED GLOBAL EQUITIES			1.014		0,00
			ISHARES MSCI KOKUSAI INDEX FUND			1.045		0,00
			TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF			1.110		0,00
			STATE STREET SRI EUROPE ALPHA			1.186		0,00
			SPDR S+P INTERNATIONAL CONSUMER			1.377		0,00
			ENERGY INSURANCE MUTUAL LTD			1.608		0,00
			STATE FARM VARIABLE PRODUCT TRUST			1.829		0,00
			JOHN HANCOCK FUNDS II INTERN. EQUITY			1.866		0,00
			THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF			1.931		0,00
			STATE STREET MIDCAP EUROPE			1.933		0,00
			MONETHARY AUTHORITY OF SINGAPORE			1.985		0,00
			THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD			2.048		0,00
			SSGA EMU MIDCAP ALPHA EQUITY FUND			2.071		0,00
			STREETTRACKS MSCI EUROPE CONSUMER			2.321		0,00
			SSGA INTERNATIONAL EQUITIES INDEX			2.528		0,00
			JOHN HANCOCK FUNDS II INTERN. EQUITY			2.709		0,00
			CONSOLIDATED EDISON RETIREMENT PLAN			2.807		0,00
			CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES			2.830		0,00
			SELECT INDEX SERIES			3.124		0,00
			PENSION FUND ASSOCIATION FOR LOCAL			3.126		0,00
			SSGA EUROPE INDEX EQUITY FUND			3.185		0,00
			SSGA MSCI EAFE INDEX FUND			3.242		0,00
			OMERS ADMINISTRATION CORPORATION			4.190		0,00
			WESTPAC INTERNATIONAL SHARE INDEX			4.558		0,00
			STATE STREET GLOBAL ADVISORS			4.561		0,00
			SSGA WORLD INDEX EQUITY FUND			4.701		0,00
			SSGA ITALY INDEX FUND			5.404		0,00
			LASALLE BANK N.A. PERSONAL CUSTODY			6.195		0,00
			NATIONAL CITY BANK AS CUSTODIAN FOR			6.690		0,00
			BGICL DAILY EAFE EQUITY INDEX FUND			7.650		0,01
			STATE STREET BANK & TRUST COMPANY INV.			8.013		0,01
			STREETTRACKS MSCI EUROPE ETF			8.744		0,01

Handwritten signature

Luca Fella

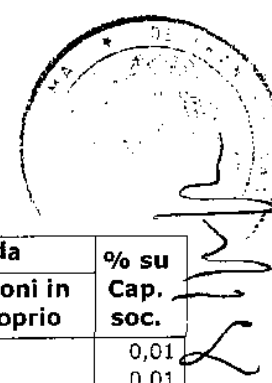
LOTTOMATICA S.P.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA
Convocazione : 1 - del : 28/04/2009



Ora ing.	Ora usc.	Sch.	INTERVENUTO AZIONISTA	V	T	Azioni scheda		% su Cap. soc.
						Azioni in delega	Azioni in proprio	
			JOHN HANCOCK FUNDS II INTERN. EQUITY			10.189		0,01
			BARCLAYS GLOBAL INVESTORS NA			10.304		0,01
			ISHARES MSCI ITALY INDEX FUND			13.519		0,01
			IBM SAVINGS PLAN			13.579		0,01
			CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU			13.580		0,01
			SPDR MSCI ACWI EX US ETF			13.746		0,01
			BARCLAYS GLOBAL INVESTORS NA			15.111		0,01
			JOHNSON & JOHNSON PENSION & SAVINGS			16.200		0,01
			STATE OF MINNESOTA			16.741		0,01
			ISHARES MSCI EAFE GROWTH INDEX FUND			19.103		0,01
			STATE OF ALASKA RETIREMENT & BENEFITS			21.798		0,01
			ISHARES MSCI EMU INDEX FUND			22.537		0,01
			CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT			26.388		0,02
			COMMON TRUST ITALY FUND			26.986		0,02
			CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT			27.653		0,02
			CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES			29.000		0,02
			SSGA ITALY INDEX EQUITY FUND			38.452		0,03
			SSGA EMU INDEX EQUITY FUND			41.740		0,03
			SSGA EUROPE ALPHA EQUITY FUND I			42.320		0,03
			EUROPE ALPHA COMMON TRUST FUND			43.732		0,03
			STATE STREET BANK & TRUST COMPANY INV.			47.586		0,03
			MANAGED PENSION FUNDS LTD			50.327		0,03
			STATE STREET BANK & TRUST COMPANY INV.			65.964		0,04
			STATE STREET GLOBAL ALPHA EDGE			112.120		0,07
			STATE STREET ACTIONS EUROLAND			141.763		0,09
			FORTIS L.FUND EQ.CONSUMER DUR.			170		0,00
			BELLSOUTH CORP REP EMPLOYEES HEALTH			460		0,00
			LVIP SSGA INTERNATIONAL INDEX FUND			466		0,00
			TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF			535		0,00
			H.E.S.T. AUSTRALIA LIMITED			546		0,00
			TD EUROPEAN INDEX FUND			555		0,00
			CIBC EUROPEAN INDEX FUND			598		0,00
			MANVILLE PERSONAL INJURY SETTLEMENT			632		0,00
			MBC INVESTMENTS MEA SYSTEMATIC			680		0,00
			TD EMERALD GLOBAL EQUITY POOLFUND			760		0,00
			ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC			768		0,00
			JPMORGAN CHASE PB DAVID E MOORE			877		0,00
			BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS			135.457		0,09
			CHILDREN HEALTHCARE OF ATLANTA, INC.			812		0,00
			PIONEER ASSET MANAGEMENT SA			17.841		0,01
			RIDGEWORTH INTL. EQUITY INDEX FUND			18.370		0,01
			FLORIDA RETIREMENT SYSTEM			27.187		0,02
			COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC			27.800		0,02
			VANGUARD IE-LOT			29.864		0,02
			EXEL PENSIONS INVESTMENT FUND LTD			30.454		0,02
			TREASURER OF THE STATE OF NORTH			41.136		0,03
			UBS GAM/LOT/FRR			41.990		0,03
			BARCLAYS GI/LOT			44.312		0,03
			THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD			59.177		0,04
			INTERNATIONAL BANK FOR			5.700		0,00
			CF INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND			5.796		0,00
			THE M.T.B.J. LTD AS TRUSTEE FOR			6.432		0,00
			LOISIANA STATE EMPLOYEES RETIREMENT			7.290		0,00
			THE BOARD OF TRUSTEES OF THE LELAND			7.500		0,00
			STICHTING TOT BEWARING CORDARES SUB			7.505		0,00
			DT INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND			7.823		0,01
			EQ ADVISORS TRUST MARKET PLUS			8.468		0,01
			PSEG NUCLEAR LLC MASTER			10.921		0,01
			BARCLAYS GI/LOT			11.840		0,01
			MELLON GLOBAL FUNDS PLC.			12.800		0,01

Lottomatica

LOTTOMATICA S.P.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA
Convocazione : 1 - del : 28/04/2009



Ora ing.	Ora usc.	Sch.	INTERVENUTO AZIONISTA	V	T	Azioni scheda		% su Cap. soc.
						Azioni in delega	Azioni in proprio	
			MELLON GLOBAL FUNDS PLC.			13.380		0,01
			CATHOLIC UNITED INVESTMENT TRUST			14.232		0,01
			STICHTING TOT BENWARING CORDARES			15.091		0,01
			MARKET VECTORS GAMING ETF			18.467		0,01
			KAS DEPOSITARY TRUST COMPANY			24.335		0,02
			VANTAGEPOINT OVERSEAS EQUITY INDEX			894		0,00
			THE BANK OF KOREA			895		0,00
			TD INTERNATIONAL INDEX FUND			1.175		0,00
			CIBC INTERNATIONAL INDEX FUND			1.222		0,00
			COUNTY EMPLOYEES ANNUITY & BENEFIT			1.257		0,00
			STRATEGIC FUNDS INC SYSTEMATIC INTERN.			1.270		0,00
			ROBECO PORTFOLIO TR ROBECO			1.500		0,00
			SAS TRUSTEE CORPORATION			1.746		0,00
			SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST			2.059		0,00
			LUCENT TECHNOLOGIES INC. MASTER			2.283		0,00
			THE BANK OF KOREA			2.366		0,00
			ALASKA PERMANENT FUND CORP.			2.380		0,00
			DREYFUS INDEX FUNDS INC DREYFUS			2.408		0,00
			BGI INDEX SELECTION FUND			2.490		0,00
			MELLON BANK NA EMP.BENEF. COL. INV.			2.607		0,00
			TORONTO FIRE DEPARTMENT			2.631		0,00
			STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES			2.665		0,00
			JNL/MELLON CAPITAL MANAG. INTERN.			3.177		0,00
			UNITED MINE WORKERS OF AMERICA 1974			3.194		0,00
			SSGA LOT24			3.374		0,00
			STICHTING PENSION FONDS UWV.			3.441		0,00
			AXA PREMIER VIP TRUST MULTIMANAGER			3.478		0,00
			G.A.FD B EQ. BROAD EURO			3.600		0,00
			PUBLIC EMPLOYEE RETIREMENT SYSTEM OF			3.803		0,00
			MELLON BANK NA EMPLOYEE BENEFIT			3.858		0,00
			STICHTING SHELL PENSIOENFONDS			4.408		0,00
			TD EMERALD INTERNATIONAL EQUITY INDEX			4.506		0,00
			ALASKA PERMANENT FUND CORP.			4.560		0,00
			BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS			4.623		0,00
			BGI AUSTRALIA LTD AS RESPONS IBLE			4.941		0,00
			MELLON BANK EMPLOYEE BENEFIT			5.040		0,00
			PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF			5.428		0,00
11.17.08		00003	MASSARONI MASSIMO				65.000	0,04
			WEST YORKSHIRE PENSION FUND			65.000		0,04
10.39.18		00008	PAPPALARDO FRANCESCO ROMANO				13.000	0,01
			CAMMARATA ALESSANDRA			13.000		0,01
11.18.07		00011	PICCIONI PAOLO				900	0,00
			PICCIONI PAOLO			900		0,00
10.55.33		00009	ROSSI AGOSTINO				1.510	0,00
			ROSSI PAOLO			700		0,00
			ROSSI AGOSTINO				810	0,00
11.09.47		00010	SALVINI RENATO				1.500	0,00
			DE ANGELIS IMMACOLATA			1.500		0,00

Lunedì 28/04/2009

LOTTOMATICA S.P.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA
 Convocazione : 1 - del : 28/04/2009

Ora ing.	Ora usc.	Sch.	INTERVENUTO AZIONISTA	V	T	Azioni scheda		% su Cap. soc.
						Azioni in delega	Azioni in proprio	
TOTALI			PARTECIPAZIONE					% SU CAP.
			IN PROPRIO	PER DELEGA	TOTALE			
Azionisti partecipanti presenti per numero azioni			3 816	185 98.377.685	188 98.378.501			64,60
PERSONE FISICHE INTERVENUTE : 10								



A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains illegible text, likely the name of the company or the official title of the signatory.

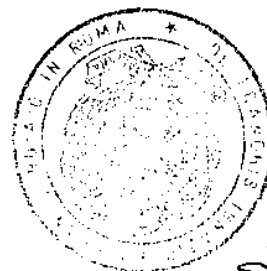
M. M. M. M. M.

ALLEGATO " Q"
al mio atto 23361 racc.

LOTTOMATICA S.P.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA
Convocazione : 1 - del : 28/04/2009
Mozione 01

	In proprio	In delega	Totale	% su Cap. votante	% su Cap. soc.
Favorevoli	816	98.312.685	98.313.501	99,934	64,558
Astenuti	-	65.000	65.000	0,066	0,043
Totale delle azioni in sala al momento del voto			98.378.501		64,601

Tellone



21/1/09

LOTTOMATICA S.P.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA

Convocazione : 1 - del : 28/04/2009

Mozione 01

Scheda	Bigli.	Azionista Delegato	Vinc	Par.	Azioni in proprio	Azioni in delega	Totale	% su Cap. votante	% su Cap. soc.
FAVOREVOLI									
00001	00001	DE AGOSTINI S.P.A. MARZO MARCELLO		D	0	888.891	888.891	0,904	0,584
00001	00002	DE AGOSTINI S.P.A. MARZO MARCELLO		D	0	90.091.427	90.091.427	91,576	59,159
00002	00001	UNITED NATION RELIEF & WORKS MASSARONI MASSIMO		D	0	301	301	0	0
00002	00002	LANDROVER PENSION SCHEME MASSARONI MASSIMO		D	0	357	357	0	0
00002	00003	GENERAL MOTORS CANADA MASSARONI MASSIMO		D	0	466	466	0	0
00002	00004	FORD UAW HOLDING LLC MASSARONI MASSIMO		D	0	518	518	0,001	0
00002	00005	FORD MOTOR COMPANY CANADA LTD MASSARONI MASSIMO		D	0	1.146	1.146	0,001	0,001
00002	00006	NUCLEAR LIABILITIES FUND LTD MASSARONI MASSIMO		D	0	1.324	1.324	0,001	0,001
00002	00007	ABU DHABI RETIREMENT PENSION MASSARONI MASSIMO		D	0	1.611	1.611	0,002	0,001
00002	00008	EHEELS COMMON INVESTMENT FUND MASSARONI MASSIMO		D	0	1.742	1.742	0,002	0,001
00002	00009	HSBC EUROPEAN INDEX FUND MASSARONI MASSIMO		D	0	1.900	1.900	0,002	0,001
00002	00010	PUBLIC EML RET. ASSOCIAT. OF MASSARONI MASSIMO		D	0	1.918	1.918	0,002	0,001
00002	00011	ANDREW W. MELLON FOUNDATION MASSARONI MASSIMO		D	0	2.200	2.200	0,002	0,001
00002	00012	A I DUPONT TESTAMENTARY TRUST MASSARONI MASSIMO		D	0	2.934	2.934	0,003	0,002
00002	00013	STICHTING VROEGPENSIOENFONDS MASSARONI MASSIMO		D	0	3.546	3.546	0,004	0,002

martedì 28 aprile 2009 - 12.10.44

Pagina 1

Handwritten signature and stamp

**LOTTOMATICA S.P.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA**

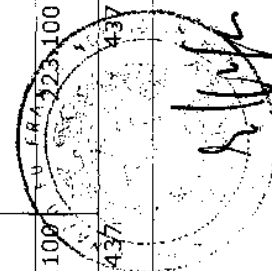
Convocazione : 1 - del : 28/04/2009

Mozione 01

Scheda	Bigl.	Azionista Delegato	Vinc	Par.	Azioni in proprio	Azioni in delega	Totale	% su Cap. votante	% su Cap. soc.
00002	00014	FUTURE FUND FOR BOARD OF MASSARONI MASSIMO	D		0	3.869	3.869	0,004	0,003
00002	00015	SEI INST. INVEST. TRUST INTERN. MASSARONI MASSIMO	D		0	4.527	4.527	0,005	0,003
00002	00016	GMO GLOBAL ACTIVE EQUITY FUND MASSARONI MASSIMO	D		0	5.300	5.300	0,005	0,003
00002	00017	EAFE EQUITY INDEX FUND MASSARONI MASSIMO	D		0	6.165	6.165	0,006	0,004
00002	00018	PEPICO MASTER RETIREMENT MASSARONI MASSIMO	D		0	6.500	6.500	0,007	0,004
00002	00019	HONG KONG SPECIAL ADMIN. MASSARONI MASSIMO	D		0	7.703	7.703	0,008	0,005
00002	00020	IBM PENSION PLAN MASSARONI MASSIMO	D		0	8.167	8.167	0,008	0,005
00002	00021	PROV NOVA SCOTIA PUBLIC SERV MASSARONI MASSIMO	D		0	10.273	10.273	0,010	0,007
00002	00022	NOVA SCOTIA TEACHERS PENSION MASSARONI MASSIMO	D		0	12.620	12.620	0,013	0,008
00002	00023	FORD MOTOR COMPANY DEFINIED MASSARONI MASSIMO	D		0	14.544	14.544	0,015	0,010
00002	00024	PENSIONKASSE DER UBS MASSARONI MASSIMO	D		0	20.140	20.140	0,020	0,013
00002	00025	INDIANA STATE TEACHERS MASSARONI MASSIMO	D		0	23.010	23.010	0,023	0,015
00002	00026	GMO FOREIGN SMALL COMPANIES MASSARONI MASSIMO	D		0	28.135	28.135	0,029	0,018
00002	00027	GMO ERISA POOL MASSARONI MASSIMO	D		0	157.700	157.700	0,160	0,104
00002	00028	GMO FOREIGN FUND MASSARONI MASSIMO	D		0	223.100	223.100	0,227	0,146
00002	00029	MN SERVICES MASSARONI MASSIMO	D		0	437	437	0	0

martedì 28 aprile 2009 - 12.10.44

Pagina 2



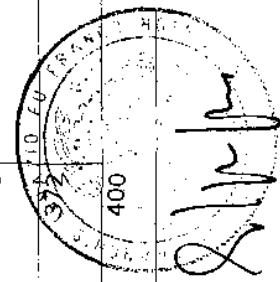
Handwritten signature

**LOTTOMATICA S.P.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA**

Convocazione : 1 - del : 28/04/2009

Mozione 01

Scheda	Bigl.	Azionista Delegato	Vinc	Par.	Azioni in proprio	Azioni in delega	Totale	% su Cap. votante	% su Cap. soc.
00002	00030	LEGAL & GENERAL ASSURANCE LTD MASSARONI MASSIMO	D		0	500	500	0,001	0
00002	00031	HOURLASS INDEXED MASSARONI MASSIMO	D		0	1.026	1.026	0,001	0,001
00002	00032	PGGM (STICHTING PENSIOENFONDS MASSARONI MASSIMO	D		0	1.085	1.085	0,001	0,001
00002	00033	STICHTING MASSARONI MASSIMO	D		0	3.073	3.073	0,003	0,002
00002	00034	COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT MASSARONI MASSIMO	D		0	3.487	3.487	0,004	0,002
00002	00035	LEGAL & GENERAL ASSURANCE LTD MASSARONI MASSIMO	D		0	3.558	3.558	0,004	0,002
00002	00036	SNS RESPONSIBLE INDEX FUND MASSARONI MASSIMO	D		0	5.797	5.797	0,006	0,004
00002	00037	STICHTING MASSARONI MASSIMO	D		0	6.862	6.862	0,007	0,005
00002	00038	STATE STREET GLOBAL ADVISORS MASSARONI MASSIMO	D		0	37	37	0	0
00002	00039	ILLINOIS STATE BOARD OF MASSARONI MASSIMO	D		0	40	40	0	0
00002	00040	INTERNATIONAL STOCK MARKET MASSARONI MASSIMO	D		0	121	121	0	0
00002	00041	SSGA CONSUMER DISCRETIONARY MASSARONI MASSIMO	D		0	208	208	0	0
00002	00042	BAERUM KOMMUNE MASSARONI MASSIMO	D		0	345	345	0	0
00002	00043	GENERAL MOTORS WELFARE BENEFIT MASSARONI MASSIMO	D		0	372	372	0	0
00002	00044	GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF MASSARONI MASSIMO	D		0	400	400	0	0



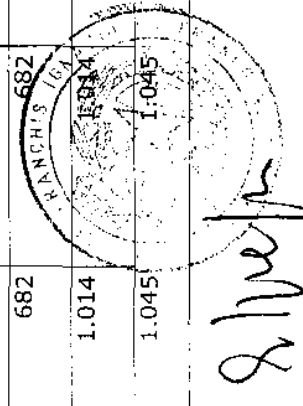
Handwritten signature

**LOTTOMATICA S.P.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA**

Convocazione : 1 - del : 28/04/2009

Mozione 01

Scheda	Bigl.	Azionista Delegato	Vinc	Par.	Azioni in proprio	Azioni in delega	Totale	% su Cap. votante	% su Cap. soc.
00002	00045	UNIVERSAL SHIPOWNERS MARINE MASSARONI MASSIMO		D	0	491	491	0	0
00002	00046	SUMMIT PINNACLE SERIES EAFE MASSARONI MASSIMO		D	0	499	499	0,001	0
00002	00047	TILA CREF INSTITUTIONAL MUTUAL MASSARONI MASSIMO		D	0	500	500	0,001	0
00002	00048	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES MASSARONI MASSIMO		D	0	500	500	0,001	0
00002	00049	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES MASSARONI MASSIMO		D	0	500	500	0,001	0
00002	00050	TILA CREF INSTITUTIONAL MUTUAL MASSARONI MASSIMO		D	0	500	500	0,001	0
00002	00051	REGENTS OF THE UNIVERSITY OF MASSARONI MASSIMO		D	0	506	506	0,001	0
00002	00052	MARCH FUND MASSARONI MASSIMO		D	0	579	579	0,001	0
00002	00053	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN MASSARONI MASSIMO		D	0	588	588	0,001	0
00002	00054	STATE STREET BANK & TRUST MASSARONI MASSIMO		D	0	643	643	0,001	0
00002	00055	STATE STREET BANK & TRUST MASSARONI MASSIMO		D	0	643	643	0,001	0
00002	00056	STATE OF MINNESOTA MASSARONI MASSIMO		D	0	645	645	0,001	0
00002	00057	STATE STREET SRI WORLD INDEX MASSARONI MASSIMO		D	0	682	682	0,001	0
00002	00058	SSGA WEALTH WEIGHTED GLOBAL MASSARONI MASSIMO		D	0	1.014	1.014	0,001	0,001
00002	00059	ISHARES MSCI KOKUSAI INDEX FUND MASSARONI MASSIMO		D	0	1.045	1.045	0,001	0,001



 RANCH'S SPA
 28/04/2009

**LOTTOMATICA S.P.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA**

Convocazione : 1 - del : 28/04/2009

Mozione 01

Scheda	Bigl.	Azionista Delegato	Vinc	Par.	Azioni in proprio	Azioni in delega	Totale	% su Cap. votante	% su Cap. soc.
00002	00060	TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF MASSARONI MASSIMO	D		0	1.110	1.110	0,001	0,001
00002	00061	STATE STREET SRI EUROPE ALPHA MASSARONI MASSIMO	D		0	1.186	1.186	0,001	0,001
00002	00062	SPDR S+P INTERNATIONAL MASSARONI MASSIMO	D		0	1.377	1.377	0,001	0,001
00002	00063	ENERGY INSURANCE MUTUAL LTD MASSARONI MASSIMO	D		0	1.608	1.608	0,002	0,001
00002	00064	STATE FARM VARIABLE PRODUCT MASSARONI MASSIMO	D		0	1.829	1.829	0,002	0,001
00002	00065	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERN. MASSARONI MASSIMO	D		0	1.866	1.866	0,002	0,001
00002	00066	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY MASSARONI MASSIMO	D		0	1.931	1.931	0,002	0,001
00002	00067	STATE STREET MIDCAP EUROPE MASSARONI MASSIMO	D		0	1.933	1.933	0,002	0,001
00002	00068	MONETHARY AUTHORITY OF MASSARONI MASSIMO	D		0	1.985	1.985	0,002	0,001
00002	00069	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN MASSARONI MASSIMO	D		0	2.048	2.048	0,002	0,001
00002	00070	SSGA EMU MIDCAP ALPHA EQUITY MASSARONI MASSIMO	D		0	2.071	2.071	0,002	0,001
00002	00071	STREETTRACKS MSCI EUROPE MASSARONI MASSIMO	D		0	2.321	2.321	0,002	0,002
00002	00072	SSGA INTERNATIONAL EQUITIES MASSARONI MASSIMO	D		0	2.528	2.528	0,003	0,002
00002	00073	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERN. MASSARONI MASSIMO	D		0	2.709	2.709	0,003	0,002
00002	00074	CONSOLIDATED EDISON MASSARONI MASSIMO	D		0	2.807	2.807	0,003	0,002

martedì 28 aprile 2009 - 12.10.44

Pagina 5

S. W. [Signature]

MASSARONI MASSIMO

[Handwritten mark]

LOTTOMATICA S.P.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA

Convocazione : 1 - del : 28/04/2009

Mozione 01

Scheda	Bigl.	Azionista Delegato	Vinc Par.	Azioni in proprio	Azioni in delega	Totale	% su Cap. votante	% su Cap. soc.
00002	00075	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES MASSARONI MASSIMO	D	0	2.830	2.830	0,003	0,002
00002	00076	SELECT INDEX SERIES MASSARONI MASSIMO	D	0	3.124	3.124	0,003	0,002
00002	00077	PENSION FUND ASSOCIATION FOR MASSARONI MASSIMO	D	0	3.126	3.126	0,003	0,002
00002	00078	SSGA EUROPE INDEX EQUITY FUND MASSARONI MASSIMO	D	0	3.185	3.185	0,003	0,002
00002	00079	SSGA MSCI EAFE INDEX FUND MASSARONI MASSIMO	D	0	3.242	3.242	0,003	0,002
00002	00080	OMERS ADMINISTRATION MASSARONI MASSIMO	D	0	4.190	4.190	0,004	0,003
00002	00081	WESTPAC INTERNATIONAL SHARE MASSARONI MASSIMO	D	0	4.558	4.558	0,005	0,003
00002	00082	STATE STREET GLOBAL ADVISORS MASSARONI MASSIMO	D	0	4.561	4.561	0,005	0,003
00002	00083	SSGA WORLD INDEX EQUITY FUND MASSARONI MASSIMO	D	0	4.701	4.701	0,005	0,003
00002	00084	SSGA ITALY INDEX FUND MASSARONI MASSIMO	D	0	5.404	5.404	0,005	0,004
00002	00085	LASALLE BANK N.A. PERSONAL MASSARONI MASSIMO	D	0	6.195	6.195	0,006	0,004
00002	00086	NATIONAL CITY BANK AS CUSTODIAN MASSARONI MASSIMO	D	0	6.690	6.690	0,007	0,004
00002	00087	BGICL DAILY EAFE EQUITY INDEX MASSARONI MASSIMO	D	0	7.650	7.650	0,008	0,005
00002	00088	STATE STREET BANK & TRUST MASSARONI MASSIMO	D	0	8.013	8.013	0,008	0,005
00002	00089	STREETTRACKS MSCI EUROPE ETF MASSARONI MASSIMO	D	0	8.744	8.744	0,009	0,006

martedì 28 aprile 2009 - 12.10.44

Pagina 6

**LOTTOMATICA S.P.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA**

Convocazione : 1 - del : 28/04/2009

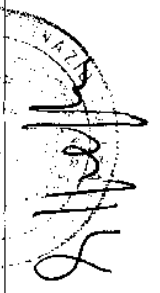
Mozione 01

Scheda	Bigl.	Azionista Delegato	Vinc Par.	Azioni in proprio	Azioni in delega	Totale	% su Cap. votante	% su Cap. soc.
00002	00090	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERN. MASSARONI MASSIMO	D	0	10.189	10.189	0,010	0,007
00002	00091	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS NA MASSARONI MASSIMO	D	0	10.304	10.304	0,010	0,007
00002	00092	ISHARES MSCI ITALY INDEX FUND MASSARONI MASSIMO	D	0	13.519	13.519	0,014	0,009
00002	00093	IBM SAVINGS PLAN MASSARONI MASSIMO	D	0	13.579	13.579	0,014	0,009
00002	00094	CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU MASSARONI MASSIMO	D	0	13.580	13.580	0,014	0,009
00002	00095	SPDR MSCI ACWI EX US ETF MASSARONI MASSIMO	D	0	13.746	13.746	0,014	0,009
00002	00096	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS NA MASSARONI MASSIMO	D	0	15.111	15.111	0,015	0,010
00002	00097	JOHNSON & JOHNSON PENSION & MASSARONI MASSIMO	D	0	16.200	16.200	0,016	0,011
00002	00098	STATE OF MINNESOTA MASSARONI MASSIMO	D	0	16.741	16.741	0,017	0,011
00002	00099	ISHARES MSCI EAFE GROWTH INDEX MASSARONI MASSIMO	D	0	19.103	19.103	0,019	0,013
00002	00100	STATE OF ALASKA RETIREMENT & MASSARONI MASSIMO	D	0	21.798	21.798	0,022	0,014
00002	00101	ISHARES MSCI EMU INDEX FUND MASSARONI MASSIMO	D	0	22.537	22.537	0,023	0,015
00002	00102	CALIFORNIA STATE TEACHERS MASSARONI MASSIMO	D	0	26.388	26.388	0,027	0,017
00002	00103	COMMON TRUST ITALY FUND MASSARONI MASSIMO	D	0	26.986	26.986	0,027	0,018
00002	00104	CALIFORNIA STATE TEACHERS MASSARONI MASSIMO	D	0	27.653	27.653	0,028	0,018

martedì 28 aprile 2009 - 12.10.44

Pagina 7

Handwritten signature



LOTTOMATICA S.P.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA

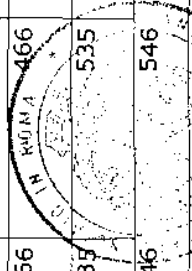
Convocazione : 1 - del : 28/04/2009

Mozione 01

Scheda	Bigl.	Azionista Delegato	Vinc	Par.	Azioni in proprio	Azioni in delega	Totale	% su Cap. votante	% su Cap. soc.
00002	00105	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES MASSARONI MASSIMO	D	0	29.000	29.000	29.000	0,029	0,019
00002	00106	SSGA ITALY INDEX EQUITY FUND MASSARONI MASSIMO	D	0	38.452	38.452	38.452	0,039	0,025
00002	00107	SSGA EMU INDEX EQUITY FUND MASSARONI MASSIMO	D	0	41.740	41.740	41.740	0,042	0,027
00002	00108	SSGA EUROPE ALPHA EQUITY FUND I MASSARONI MASSIMO	D	0	42.320	42.320	42.320	0,043	0,028
00002	00109	EUROPE ALPHA COMMON TRUST MASSARONI MASSIMO	D	0	43.732	43.732	43.732	0,044	0,029
00002	00110	STATE STREET BANK & TRUST MASSARONI MASSIMO	D	0	47.586	47.586	47.586	0,048	0,031
00002	00111	MANAGED PENSTON FUNDS LTD MASSARONI MASSIMO	D	0	50.327	50.327	50.327	0,051	0,033
00002	00112	STATE STREET BANK & TRUST MASSARONI MASSIMO	D	0	65.964	65.964	65.964	0,067	0,043
00002	00113	STATE STREET GLOBAL ALPHA EDGE MASSARONI MASSIMO	D	0	112.120	112.120	112.120	0,114	0,074
00002	00114	STATE STREET ACTIONS EUROLAND MASSARONI MASSIMO	D	0	141.763	141.763	141.763	0,144	0,093
00002	00115	FORTIS L.FUND EQ.CONSUMER MASSARONI MASSIMO	D	0	170	170	170	0	0
00002	00116	BELLSOUTH CORP REP EMPLOYEES MASSARONI MASSIMO	D	0	460	460	460	0	0
00002	00117	LVIP SSGA INTERNATIONAL INDEX MASSARONI MASSIMO	D	0	466	466	466	0	0
00002	00118	TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF MASSARONI MASSIMO	D	0	535	535	535	0,001	0
00002	00119	H.E.S.T. AUSTRALIA LIMITED MASSARONI MASSIMO	D	0	546	546	546	0,001	0

martedì 28 aprile 2009 - 12.10.44

Pagina 8



Stefano

Stefano

**LOTTOMATICA S.P.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA**

Convocazione : 1 - del : 28/04/2009

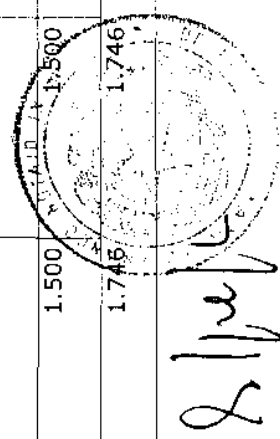
Mozione 01

Scheda	Bigl.	Azionista Delegato	Vinc	Par.	Azioni in proprio	Azioni in delega	Totale	% su Cap. votante	% su Cap. soc.
00002	00120	TD EUROPEAN INDEX FUND MASSARONI MASSIMO		D	0	555	555	0,001	0
00002	00121	CIBC EUROPEAN INDEX FUND MASSARONI MASSIMO		D	0	598	598	0,001	0
00002	00122	MANVILLE PERSONAL INJURY MASSARONI MASSIMO		D	0	632	632	0,001	0
00002	00123	MBC INVESTMENTS MEA SYSTEMATIC MASSARONI MASSIMO		D	0	680	680	0,001	0
00002	00124	TD EMERALD GLOBAL EQUITY MASSARONI MASSIMO		D	0	760	760	0,001	0
00002	00125	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS MASSARONI MASSIMO		D	0	768	768	0,001	0,001
00002	00126	JPMORGAN CHASE PB DAVID E MASSARONI MASSIMO		D	0	877	877	0,001	0,001
00002	00127	VANTAGEPOINT OVERSEAS EQUITY MASSARONI MASSIMO		D	0	894	894	0,001	0,001
00002	00128	THE BANK OF KOREA MASSARONI MASSIMO		D	0	895	895	0,001	0,001
00002	00129	TD INTERNATIONAL INDEX FUND MASSARONI MASSIMO		D	0	1.175	1.175	0,001	0,001
00002	00130	CIBC INTERNATIONAL INDEX FUND MASSARONI MASSIMO		D	0	1.222	1.222	0,001	0,001
00002	00131	COUNTY EMPLOYEES ANNUITY & MASSARONI MASSIMO		D	0	1.257	1.257	0,001	0,001
00002	00132	STRATEGIC FUNDS INC SYSTEMATIC MASSARONI MASSIMO		D	0	1.270	1.270	0,001	0,001
00002	00133	ROBECO PORTFOLIO TR ROBECO MASSARONI MASSIMO		D	0	1.500	1.500	0,002	0,001
00002	00134	SAS TRUSTEE CORPORATION MASSARONI MASSIMO		D	0	1.746	1.746	0,002	0,001

martedì 28 aprile 2009 - 12.10.44

Pagina 9

Frederic



LOTTOMATICA S.P.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA

Convocazione : 1 - del : 28/04/2009

Mozione 01

Scheda	Bigl.	Azionista Delegato	Vinc	Par.	Azioni in proprio	Azioni in delega	Totale	% su Cap. votante	% su Cap. soc.
00002	00135	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER MASSARONI MASSIMO		D	0	2.059	2.059	0,002	0,001
00002	00136	LUCENT TECHNOLOGIES INC. MASSARONI MASSIMO		D	0	2.283	2.283	0,002	0,001
00002	00137	THE BANK OF KOREA MASSARONI MASSIMO		D	0	2.366	2.366	0,002	0,002
00002	00138	ALASKA PERMANENT FUND CORP. MASSARONI MASSIMO		D	0	2.380	2.380	0,002	0,002
00002	00139	DREYFUS INDEX FUNDS INC MASSARONI MASSIMO		D	0	2.408	2.408	0,002	0,002
00002	00140	BGI INDEX SELECTION FUND MASSARONI MASSIMO		D	0	2.490	2.490	0,003	0,002
00002	00141	MELLON BANK NA EMP BENEF. COL. MASSARONI MASSIMO		D	0	2.607	2.607	0,003	0,002
00002	00142	TORONTO FIRE DEPARTMENT MASSARONI MASSIMO		D	0	2.631	2.631	0,003	0,002
00002	00143	STATE OF INDIANA PUBLIC MASSARONI MASSIMO		D	0	2.665	2.665	0,003	0,002
00002	00144	JNL/MELLON CAPITAL MANAG. MASSARONI MASSIMO		D	0	3.177	3.177	0,003	0,002
00002	00145	UNITED MINE WORKERS OF AMERICA MASSARONI MASSIMO		D	0	3.194	3.194	0,003	0,002
00002	00146	SSGA LOT24 MASSARONI MASSIMO		D	0	3.374	3.374	0,003	0,002
00002	00147	STICHTING PENSION FONDS UWV. MASSARONI MASSIMO		D	0	3.441	3.441	0,003	0,002
00002	00148	AXA PREMIER VIP TRUST MASSARONI MASSIMO		D	0	3.478	3.478	0,004	0,002
00002	00149	G.A.FD B EQ. BROAD EURO MASSARONI MASSIMO		D	0	3.600	3.600	0,004	0,002

martedì 28 aprile 2009 - 12.10.44

Pagina 10

S. M. P.

Scorre

**LOTTOMATICA S.P.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA**

Convocazione : 1 - del : 28/04/2009

Mozione 01

Scheda	Bigl.	Azionista Delegato	Vinc	Par.	Azioni in proprio	Azioni in delega	Totale	% su Cap. votante	% su Cap. soc.
00002	00150	PUBLIC EMPLOYEE RETIREMENT MASSARONI MASSIMO		D	0	3.803	3.803	0,004	0,002
00002	00151	MELLON BANK NA EMPLOYEE MASSARONI MASSIMO		D	0	3.858	3.858	0,004	0,003
00002	00152	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS MASSARONI MASSIMO		D	0	4.408	4.408	0,004	0,003
00002	00153	TD EMERALD INTERNATIONAL MASSARONI MASSIMO		D	0	4.506	4.506	0,005	0,003
00002	00154	ALASKA PERMANENT FUND CORP. MASSARONI MASSIMO		D	0	4.560	4.560	0,005	0,003
00002	00155	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS MASSARONI MASSIMO		D	0	4.623	4.623	0,005	0,003
00002	00156	BGI AUSTRALIA LTD AS RESPONS MASSARONI MASSIMO		D	0	4.941	4.941	0,005	0,003
00002	00157	MELLON BANK EMPLOYEE BENEFIT MASSARONI MASSIMO		D	0	5.040	5.040	0,005	0,003
00002	00158	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT MASSARONI MASSIMO		D	0	5.428	5.428	0,006	0,004
00002	00159	INTERNATIONAL BANK FOR MASSARONI MASSIMO		D	0	5.700	5.700	0,006	0,004
00002	00160	CF INTERNATIONAL STOCK INDEX MASSARONI MASSIMO		D	0	5.796	5.796	0,006	0,004
00002	00161	THE M.T.B.J. LTD AS TRUSTEE FOR MASSARONI MASSIMO		D	0	6.432	6.432	0,007	0,004
00002	00162	LOUISIANA STATE EMPLOYEES MASSARONI MASSIMO		D	0	7.290	7.290	0,007	0,005
00002	00163	THE BOARD OF TRUSTEES OF THE MASSARONI MASSIMO		D	0	7.500	7.500	0,008	0,005
00002	00164	STICHTING TOT BEWARING MASSARONI MASSIMO		D	0	7.506	7.506	0,008	0,005

martedì 28 aprile 2009 - 12.10.44

Pagina 11

Handwritten signature

LOTTOMATICA S.P.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA

Convocazione : 1 - del : 28/04/2009

Mozione 01

Scheda	Bigl.	Azionista Delegato	Vinc Par.	Azioni in proprio	Azioni in delega	Totale	% su Cap. votante	% su Cap. soc.
00002	00165	DT INTERNATIONAL STOCK INDEX MASSARONI MASSIMO	D	0	7.823	7.823	0,008	0,005
00002	00166	EQ ADVISORS TRUST MARKET PLUS MASSARONI MASSIMO	D	0	8.468	8.468	0,009	0,006
00002	00167	PSEG NUCLEAR LLC MASTER MASSARONI MASSIMO	D	0	10.921	10.921	0,011	0,007
00002	00168	BARCLAYS GI/LOT MASSARONI MASSIMO	D	0	11.840	11.840	0,012	0,008
00002	00169	MELLON GLOBAL FUNDS PLC. MASSARONI MASSIMO	D	0	12.800	12.800	0,013	0,008
00002	00170	MELLON GLOBAL FUNDS PLC. MASSARONI MASSIMO	D	0	13.380	13.380	0,014	0,009
00002	00171	CATHOLIC UNITED INVESTMENT MASSARONI MASSIMO	D	0	14.232	14.232	0,014	0,009
00002	00172	STICHTING TOT BENWARING MASSARONI MASSIMO	D	0	15.091	15.091	0,015	0,010
00002	00173	MARKET VECTORS GAMING ETF MASSARONI MASSIMO	D	0	18.467	18.467	0,019	0,012
00002	00174	KAS DEPOSITARY TRUST COMPANY MASSARONI MASSIMO	D	0	24.335	24.335	0,025	0,016
00002	00175	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM MASSARONI MASSIMO	D	0	27.187	27.187	0,028	0,018
00002	00176	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA MASSARONI MASSIMO	D	0	27.800	27.800	0,028	0,018
00002	00177	VANGUARD IE-LOT MASSARONI MASSIMO	D	0	29.864	29.864	0,030	0,020
00002	00178	EXEL PENSIONS INVESTMENT FUND MASSARONI MASSIMO	D	0	30.454	30.454	0,031	0,020
00002	00179	TREASURER OF THE STATE OF NORTH MASSARONI MASSIMO	D	0	41.136	41.136	0,042	0,027

martedì 28 aprile 2009 - 12.10.44

Pagina 12

Handwritten signature

Handwritten signature

LOTTOMATICA S.P.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA

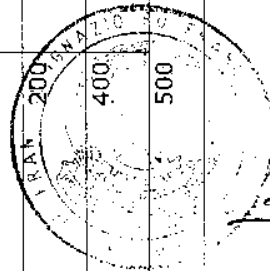
Convocazione : 1 - del : 28/04/2009

Mozione 01

Scheda	Bigl.	Azionista Delegato	Vinc	Par.	Azioni in proprio	Azioni in delega	Totale	% su Cap. votante	% su Cap. soc.
00002	00180	UBS GAM/LOT/FRR MASSARONI MASSIMO		D	0	41.990	41.990	0,043	0,028
00002	00181	BARCLAYS GI/LOT MASSARONI MASSIMO		D	0	44.312	44.312	0,045	0,029
00002	00182	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN MASSARONI MASSIMO		D	0	59.177	59.177	0,060	0,039
00002	00183	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS MASSARONI MASSIMO		D	0	135.457	135.457	0,138	0,089
00002	00184	CHILDREN HEALTHCARE OF ATLANTA, MASSARONI MASSIMO		D	0	812	812	0,001	0,001
00002	00185	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA MASSARONI MASSIMO		D	0	17.841	17.841	0,018	0,012
00002	00186	RIDGEWORTH INTL. EQUITY INDEX MASSARONI MASSIMO		D	0	18.370	18.370	0,019	0,012
00004	00001	ONOFRI MARIA ANGELETTI FRANCO		D	0	5	5	0	0
00004	00002	ANGELETTI FRANCO		P	5	0	5	0	0
00005	00001	RODINO' WALTER LOZZI GERMANA		D	0	1	1	0	0
00006	00001	BANCA GENERALI BRANCALEONI MONICA		D	0	10.000	10.000	0,010	0,007
00006	00002	ASSICURAZIONI GENERALI BRANCALEONI MONICA		D	0	200	200	0	0
00006	00003	ASSICURAZIONI GENERALI BRANCALEONI MONICA		D	0	200	200	0	0
00006	00004	ASSICURAZIONI GENERALI BRANCALEONI MONICA		D	0	400	400	0	0
00006	00005	ASSICURAZIONI GENERALI BRANCALEONI MONICA		D	0	500	500	0,001	0

martedì 28 aprile 2009 - 12.10.44

Pagina 13



Handwritten signature or initials in the top right corner.

Handwritten signature or initials in the middle right area.

**LOTTOMATICA S.P.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA**

Convocazione : 1 - del : 28/04/2009

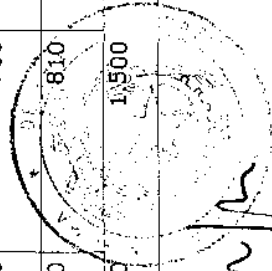
Mozione 01

Scheda	Bigl.	Azionista Delegato	Vinc	Par.	Azioni in proprio	Azioni in delega	Totale	% su Cap. votante	% su Cap. soc.
00006	00006	ASSICURAZIONI GENERALI BRANCALEONI MONICA		D	0	2.000	2.000	0,002	0,001
00006	00007	INA ASSITALIA BRANCALEONI MONICA		D	0	30.000	30.000	0,030	0,020
00006	00008	INA ASSITALIA BRANCALEONI MONICA		D	0	30.000	30.000	0,030	0,020
00006	00009	GENERTEL BRANCALEONI MONICA		D	0	45.000	45.000	0,046	0,030
00006	00010	FATA ASSICURAZIONI DANNI BRANCALEONI MONICA		D	0	45.000	45.000	0,046	0,030
00006	00011	ALLEANZA ASSICURAZIONI BRANCALEONI MONICA		D	0	73.046	73.046	0,074	0,048
00006	00012	INTESA VITA BRANCALEONI MONICA		D	0	86.242	86.242	0,088	0,057
00006	00013	INA ASSITALIA BRANCALEONI MONICA		D	0	350.000	350.000	0,356	0,230
00006	00014	TORO ASSICURAZIONI BRANCALEONI MONICA		D	0	1.717.008	1.717.008	1,745	1,127
00006	00015	TORO ASSICURAZIONI BRANCALEONI MONICA		D	0	2.600.000	2.600.000	2,643	1,707
00007	00001	CARADONNA GIANFRANCO MARIA		P	1	0	1	0	0
00008	00001	CAMMARATA ALESSANDRA PAPPALARDO FRANCESCO ROMANO		D	0	13.000	13.000	0,013	0,009
00009	00001	ROSSI PAOLO ROSSI AGOSTINO		D	0	700	700	0,001	0
00009	00002	ROSSI AGOSTINO		P	810	0	810	0,001	0,001
00010	00001	DE ANGELIS IMMACOLATA SALVINI RENATO		D	0	1.500	1.500	0,002	0,001

martedì 28 aprile 2009 - 12.10.44

Pagina 14

[Handwritten signature]



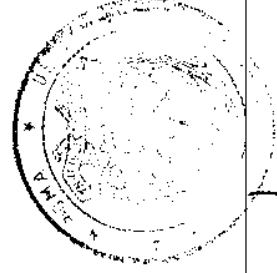
[Handwritten initials]

**LOTTOMATICA S.P.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA**

Convocazione : 1 - del : 28/04/2009

Mozione 01

Scheda	Bigl.	Azionista Delegato	Vinc Par.	Azioni in proprio	Azioni in delega	Totale	% su Cap. votante	% su Cap. soc.
00011	00001	PICCIONI PAOLO PICCIONI PAOLO	D	0	900	900	0,001	0,001
Totale FAVOREVOLI						98.313.501	99,934	64,558



Alpe

Alpe

**LOTTOMATICA S.P.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA**

Convocazione : 1 - del : 28/04/2009

Mozione 01

Scheda	Bigl.	Azionista Delegato	Vinc Par.	Azioni in proprio	Azioni in delega	Totale	% su Cap. votante	% su Cap. soc.
ASTENUTI								
00003	00001	WEST YORKSHIRE PENSION FUND MASSARONI MASSIMO	D	0	65.000	65.000	0,066	0,043
Totale ASTENUTI				0	65.000	65.000	0,066	0,043

The image shows a handwritten signature in black ink over a circular stamp. The stamp contains the text 'LOTTOMATICA S.P.A.' around the perimeter and 'ROMA' at the bottom. The signature is a stylized, cursive name.