



Lottomatica S.p.A.

Sede legale in Roma, Viale del Campo Boario, 56/d

Capitale sociale versato Euro 150.212.152,00

Registro delle imprese di Roma e codice fiscale n. 08028081001

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

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI
AMMINISTRAZIONE, SULLA PROPOSTA AL SETTIMO PUNTO
ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA CONVOCATA PER IL
18 ED IL 19 OTTOBRE 2006, RISPETTIVAMENTE IN PRIMA ED IN
SECONDA CONVOCAZIONE**

Punto 7 dell'ordine del giorno – “proposta di approvazione del piano di attribuzione azioni 2006 – 2011 (“Piano di Retention”) riservato a dipendenti di Lottomatica S.p.A. e/o di sue controllate e conferimento di poteri al Consiglio di Amministrazione; deliberazioni inerenti e conseguenti”

Signori Azionisti,

Vi rammentiamo innanzitutto che, come già evidenziato nella relazione illustrativa concernente il precedente punto 5 dell'ordine del giorno dell'Assemblea, il quadro normativo in materia di attribuzione di azioni ad esponenti aziendali, dipendenti o collaboratori di società quotate o di altre società controllanti o controllate risulta oggi modificato per effetto dell'entrata in vigore della legge 28 dicembre 2005 n. 262, recante disposizioni per la tutela del risparmio e la disciplina dei mercati finanziari. In particolare tale legge ha introdotto nel decreto legislativo n. 58/1998 (c.d. testo unico della finanza) la norma dell'art. 114 bis, la quale, nella prima parte del comma 1, prevede che i piani di compensi basati su azioni o strumenti finanziari a favore dei soggetti sopra indicati siano approvati dall'Assemblea dei soci.

Tenuto conto dell'intervenuta modifica legislativa e dell'opportunità di riservare un piano di attribuzione di azioni ad alcuni dipendenti della Società e/o di sue controllate per il periodo 2006 – 2011 (il “Piano di Retention”), il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre all'approvazione dell'Assemblea tale Piano di Retention, richiedendo altresì che gli vengano conferiti idonei poteri affinché possa darvi esecuzione, predisponendo, tra l'altro, il relativo regolamento esecutivo, con facoltà di modificarlo e/o integrarlo.

La differenza sostanziale del Piano di Retention rispetto al piano di attribuzione di azioni di cui al precedente punto 6 dell'ordine del giorno dell'Assemblea consiste nel fatto che il Piano di Retention non è correlato al raggiungimento di obiettivi specifici, essendo subordinato esclusivamente alla permanenza del rapporto di lavoro tra il beneficiario e la Società e/o sue controllate.

Motivazioni del Piano di Retention

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che la partecipazione al capitale di Lottomatica S.p.A. di soggetti che ricoprono ruoli strategici e determinanti per il successo della Società e del gruppo che alla stessa fa capo, o comunque di dipendenti del gruppo, costituisca un continuo incentivo per la crescita del valore dell'azienda. Principali scopi del Piano di Retention sono quelli di favorire la fidelizzazione dei beneficiari, incentivandone la permanenza in seno alla Società o alle sue controllate, nonché di favorire il mantenimento di una situazione di competitività sul mercato delle remunerazioni dei beneficiari.

Si fa presente, inoltre, che la necessità di implementare il Piano di Retention consegue agli accordi raggiunti in tal senso con determinati *manager* di GTECH Holdings Inc., recentemente acquisita dalla Società.

Beneficiari

Il Piano di Retention è riservato a dipendenti di Lottomatica S.p.A. e/o di sue controllate. Nell'ambito del quantitativo massimo di azioni disponibili, i beneficiari ed il numero di azioni da attribuire a ciascuno di essi saranno individuati, nell'interesse della Società, dal Consiglio di Amministrazione, anche in base al ruolo ricoperto dal singolo beneficiario ed al suo contributo allo sviluppo dell'attività aziendale.

Oggetto e durata

Il Piano di Retention ha per oggetto un numero massimo di 1.000.000 di azioni ordinarie della Società, pari allo 0,66% circa dell'attuale capitale sociale, che, a discrezione della Società, saranno costituite da azioni da emettere ed assegnare gratuitamente ai beneficiari ai sensi dell'art. 2349, comma 1, cod. civ., ovvero da azioni proprie da trasferire gratuitamente ai beneficiari.

Il Piano di Retention prevede che l'attribuzione delle azioni venga effettuata, con le modalità sopra indicate, in cinque *tranche* annuali, nei periodi che verranno indicati nel relativo regolamento; attualmente si prevede che la prima *tranche* venga attribuita nell'estate 2007. Il Piano di Retention avrà scadenza non oltre il 31 dicembre 2011.

Condizione

In considerazione di quanto indicato nel precedente paragrafo, l'esecuzione del Piano di Retention è subordinata alla circostanza che, alle scadenze previste, la Società si trovi nelle condizioni previste dalla legge per poter emettere ed assegnare gratuitamente ai beneficiari le azioni necessarie ai sensi dell'art. 2349, comma 1, cod. civ., ovvero per poter acquistare e successivamente alienare gratuitamente ai beneficiari le azioni proprie necessarie. Tuttavia, per l'ipotesi in cui le predette condizioni di legge non dovessero sussistere, il Consiglio di Amministrazione dovrà prevedere l'obbligo per la Società di liquidare in denaro ai beneficiari i diritti loro derivanti dalla partecipazione al Piano di Attribuzione Azioni, in sostituzione dell'attribuzione di azioni in favore degli stessi. In ogni caso, al di fuori della predetta specifica ipotesi, il Consiglio di Amministrazione potrà prevedere la liquidazione in denaro come facoltà alternativa per la Società.

Attribuzione gratuita

Le azioni oggetto del Piano di Retention saranno attribuite ai beneficiari, alle scadenze previste, a titolo gratuito. Il Consiglio di Amministrazione potrà eventualmente stabilire per singoli beneficiari, rispetto a quanto espressamente previsto nel relativo regolamento del Piano di Retention, ulteriori o diverse condizioni a cui subordinare l'attribuzione delle azioni.

Sorte del Piano di Retention in caso di cessazione del rapporto di lavoro

Il regolamento del Piano di Retention dovrà, tra l'altro, disciplinare la sorte dello stesso nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro subordinato, ivi compresa quella di decesso del beneficiario.

Adeguamenti del regolamento del Piano di Retention

Il regolamento del Piano di Retention dovrà disciplinare anche le modifiche e/o integrazioni del regolamento stesso che si rendessero necessarie o opportune in caso di mutamento della normativa applicabile o di eventi particolari o straordinari suscettibili di influire sul Piano di Retention, con la previsione del potere di apportare tali modifiche e/o integrazioni da parte del Consiglio di Amministrazione.

Conferimento di poteri al Consiglio di Amministrazione per l'esecuzione del Piano di Retention

Proponiamo, infine, di conferire al Consiglio di Amministrazione tutti i poteri necessari od opportuni per dare esecuzione al Piano di Retention. In particolare, a titolo meramente esemplificativo, il Consiglio di Amministrazione avrà il potere, con facoltà di subdelega, di: (i) individuare i beneficiari tra i dipendenti di Lottomatica S.p.A. e/o di sue controllate e determinare il quantitativo di azioni da attribuire a ciascuno di essi, nell'interesse della Società ed anche in base al ruolo ricoperto dai singoli beneficiari ed al loro contributo allo sviluppo dell'attività aziendale; (ii) stabilire ogni termine e condizione per l'esecuzione del Piano di Retention, anche in modo differenziato tra i vari beneficiari, ivi inclusa l'eventuale facoltà ovvero l'obbligo per la Società di liquidare in denaro ai beneficiari i diritti loro derivanti dalla partecipazione al Piano di Retention, in sostituzione dell'attribuzione di azioni in favore degli stessi.

A tal fine Vi chiediamo di conferire espresso mandato al Consiglio di Amministrazione affinché quest'ultimo predisponga ed approvi il regolamento del Piano di Retention e lo modifichi e/o integri secondo quanto indicato nel precedente paragrafo relativo agli adeguamenti del regolamento stesso, con facoltà di predisporre eventualmente regolamenti differenziati destinati a diverse categorie o fasce di beneficiari.

Il Consiglio di Amministrazione assumerà le relative deliberazioni sentite, se del caso, il Comitato per le remunerazioni.

*** **

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

“L'Assemblea di Lottomatica S.p.A.

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

delibera

- I. *di approvare il piano di attribuzione di azioni 2006 - 2011 riservato a dipendenti di Lottomatica S.p.A. e/o di sue controllate (il “Piano di Retention”) secondo quanto indicato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- II. *di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario od opportuno per dare esecuzione al Piano di Retention. In particolare, a titolo meramente esemplificativo, il Consiglio di Amministrazione avrà il potere, con facoltà di subdelega, di: (i) individuare i beneficiari tra i dipendenti di Lottomatica S.p.A. e/o di sue controllate e determinare il quantitativo di azioni da attribuire a ciascuno di essi, nell’interesse della Società ed anche in base al ruolo ricoperto dai singoli beneficiari ed al loro contributo allo sviluppo dell’attività aziendale; (ii) stabilire ogni termine e condizione per l’esecuzione del Piano di Retention, anche in modo differenziato tra i vari beneficiari, ivi inclusa l’eventuale facoltà ovvero l’obbligo per la Società di liquidare in denaro ai beneficiari i diritti loro derivanti dalla partecipazione al Piano di Retention, in sostituzione dell’attribuzione di azioni in favore degli stessi; (iii) predisporre ed approvare il regolamento esecutivo del Piano di Retention, nonché modificarlo e/o integrarlo secondo quanto indicato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di predisporre eventualmente regolamenti differenziati destinati a diverse categorie o fasce di beneficiari;*
- III. *di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all’Amministratore Delegato o agli Amministratori Delegati in carica pro tempore, anche disgiuntamente tra loro, ogni potere, con facoltà di subdelega, per espletare gli adempimenti legislativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni”.*

Lottomatica S.p.A.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente