



**LOTTOMATICA S.p.A.**

Viale del Campo Boario, 56/d - 00154 Roma

Capitale sociale Euro 151.991.896,00 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.

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL SECONDO  
ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA, IN PARTE  
ORDINARIA, CONVOCATA PER I GIORNI 15 E 17 APRILE 2008, RISPETTIVAMENTE  
IN PRIMA E IN SECONDA CONVOCAZIONE**

**Punto 2 di parte ordinaria dell'ordine del giorno – “bilancio di esercizio al 31 dicembre 2007 e proposta di destinazione dell'utile di esercizio e di parte delle riserve disponibili; deliberazioni inerenti e conseguenti.”**

Signori Azionisti,

L'esercizio 2007 chiude per la Società con un utile netto pari ad euro 68.999.730,00, contro 2.345.007,00 euro dell'esercizio 2006.

Rinviando per ogni dettaglio alla documentazione di bilancio pubblicata e messa a disposizione nei termini di legge, l'assemblea è invitata in sede ordinaria e, per quanto occorrer possa, straordinaria:

- ad approvare il bilancio di Lottomatica S.p.A. al 31 dicembre 2007 e le relative relazioni accompagnatorie;
- a destinare a riserva legale una quota del predetto utile netto, pari ad euro 77.339,00, sì da portare la stessa a euro 30.379.839,00, ossia al quinto del capitale sociale;
- in virtù del completamento della riserva legale, ed assumendo che l'assemblea approvi la proposta del consiglio di amministrazione di autorizzare l'acquisto di azioni proprie, ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, entro il limite “rotativo” del 10% del capitale sociale, per un corrispettivo massimo equivalente al prezzo di riferimento registrato dal titolo il giorno precedente l'acquisto, aumentato del 25%, a destinare una quota della riserva da sovrapprezzo azioni, pari ad euro 456.925.620,00, all'acquisto di azioni proprie. Tale importo è stato individuato moltiplicando il 10% del capitale sociale attuale (che rappresenta il numero massimo di azioni attualmente acquistabili) per la media dei prezzi di riferimento del titolo Lottomatica, incrementata del 25%, rilevati nel periodo dal 6 febbraio al 5 marzo 2008 inclusi, ossia nel mese antecedente la data in cui il consiglio di amministrazione ha formulato la predetta proposta di autorizzazione assembleare all'acquisto di azioni proprie;
- a distribuire sotto forma di dividendo ordinario e straordinario agli Azionisti la residua parte del predetto utile, pari ad euro 68.922.391, ed una quota ulteriore della riserva da sovrapprezzo azioni, pari ad euro 56.470.923,00, per un totale dunque di euro 125.393.314,00, corrispondenti a un dividendo complessivo unitario di euro 0,825.

In caso di approvazione della suesposta proposta, si rammenta che ai dividendi, che verranno messi in pagamento a partire dal 24 aprile 2008, previo stacco della relativa cedola il 21 aprile, non compete alcun credito d'imposta. Con riferimento al trattamento fiscale, la quota di dividendo relativa all'utile ammonterebbe a euro 0,453461, e la quota di dividendo relativa alla riserva da sovrapprezzo azioni a euro 0,371539.

Roma, 6 marzo 2008

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