



Lottomatica S.p.A.

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

Capitale sociale versato Euro 151.512.500,00

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 SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DI
PARTE STRAORDINARIA DELL'ASSEMBLEA CONVOCATA PER IL 23 E IL
24 APRILE 2007, RISPETTIVAMENTE IN PRIMA ED IN SECONDA
CONVOCAZIONE**

Punto secondo di parte straordinaria dell'ordine del giorno “proposta di delega al consiglio di amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, della facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale in una o più volte, mediante emissione di azioni ordinarie da assegnare a dipendenti di Lottomatica S.p.A. e/o di sue controllate, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile; conseguente modifica dell'art. 5 dello statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.”

Signori Azionisti,

Vi rammentiamo che l'assemblea ordinaria della Società, in data 18 ottobre 2006, ha tra l'altro approvato (i) il piano di attribuzione di azioni 2006-2009, avente ad oggetto massimo n. 500.000 azioni ordinarie della Società (il “**Piano di Attribuzione 2006-2009**”), e (ii) il piano di attribuzione di azioni 2006-2011, avente ad oggetto massimo n. 1.000.000 azioni ordinarie della Società (il “**Piano di Retention 2006-2011**”), entrambi riservati a dipendenti di Lottomatica S.p.A. e/o di sue controllate.

Vi rammentiamo, altresì, che il punto 3 dell'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria prevede l'approvazione del nuovo piano di attribuzione di azioni 2007-2010, avente ad oggetto massimo n. 400.000 azioni ordinarie della Società (il “**Piano di Attribuzione 2007-2010**”), anch'esso riservato a dipendenti di Lottomatica S.p.A. e/o di sue controllate.

Tutti i piani di attribuzione di azioni sopraccitati (i “**Piani**”) hanno per oggetto azioni ordinarie della Società, del valore nominale di euro 1 ciascuna, che saranno attribuite ai beneficiari secondo termini e condizioni previsti nei rispettivi Piani e che, a discrezione della Società, potranno essere costituite da:

- (a) azioni da emettere ed assegnare gratuitamente, ai sensi dell'art. 2349 cod. civ.; ovvero
 - (b) azioni proprie della Società da trasferire a titolo gratuito,
- ferma in ogni caso la facoltà della Società di liquidare in denaro ai beneficiari i diritti ad essi derivanti dalla partecipazione ai Piani, in sostituzione dell'attribuzione delle azioni loro spettanti.

In particolare, il Piano di Retention 2006-2011 prevede l'attribuzione della prima *tranche* di azioni già alla fine della prossima estate.

Alla luce di quanto precede, risulta necessario prevedere la costituzione della necessaria provvista di azioni, per far fronte all'ipotesi in cui la Società dovesse scegliere di procedere - alle scadenze previste dai rispettivi Piani, ovvero con riferimento ad analoghi piani di attribuzione di azioni che dovessero essere approvati in futuro - con la modalità di attribuzione sopra indicata sub (a).

Visto l'art. 6 dello statuto vigente, siete stati pertanto convocati in assemblea straordinaria per discutere ed 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 3.200.000,00, mediante emissione di massimo n. 3.200.000 azioni ordinarie, del valore nominale di euro 1 ciascuna, da assegnare a dipendenti di Lottomatica S.p.A. e/o di sue controllate, ai sensi dell'art 2349 cod. civ., nell'ambito dei Piani o di analoghi piani di attribuzione di azioni che dovessero essere approvati in futuro (fermo in ogni caso il limite temporale della delega).

Gli aumenti di capitale avverrebbero mediante utilizzo della riserva speciale denominata "Riserva Piani *ex art. 2349 c.c.*", all'uopo costituita e di anno in anno eventualmente ricostituita o incrementata, ovvero secondo le diverse modalità previste dalla normativa di volta in volta vigente. A tale riguardo si evidenzia che la proposta di destinazione dell'utile dell'esercizio 2006, all'ordine del giorno della parte ordinaria dell'Assemblea, prevede la destinazione di un importo di euro 2.227.757 alla predetta costituenda riserva.

Si precisa che, in relazione alle deliberazioni proposte, non ricorre alcun diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 cod. civ..

*** **

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

“L’Assemblea straordinaria di Lottomatica S.p.A.

- *esaminare 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

- I. 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 3.200.000, mediante emissione di massimo n. 3.200.000 azioni ordinarie, del valore nominale di euro 1 ciascuna, da assegnare a dipendenti di Lottomatica 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 della riserva speciale denominata “Riserva Piani ex art. 2349 c.c.”, all’uopo costituita e di anno in anno eventualmente ricostituita o incrementata, ovvero secondo le diverse modalità previste dalla normativa di volta in volta vigente;*
- II. di modificare l’art. 5 dello statuto sociale nel modo che segue:*

<i>Articolo 5 (Capitale sociale) – Testo Vigente</i>	<i>Articolo 5 (Capitale sociale) - Testo Proposto</i>
<i>5.1 (omissis)</i>	<i>5.1 (invariato)</i>
<i>5.2 (omissis)</i>	<i>5.2 (invariato)</i>
<i>5.3 (omissis)</i>	<i>5.3 (invariato)</i>
<i>5.4 (omissis)</i>	<i>5.4 (invariato)</i>
<i>5.5 (omissis)</i>	<i>5.5 (invariato)</i>
	<i>5.6 In data 23 aprile 2007 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 3.200.000,00, mediante emissione di massimo n. 3.200.000 azioni ordinarie, del valore nominale di euro 1 ciascuna, da assegnare a dipendenti di Lottomatica S.p.A. e/o di sue controllate, ai sensi dell’art 2349 cod. civ., nell’ambito dei</i>

	<p><i>piani di attribuzione di azioni vigenti e futuri della Società. Tali aumenti di capitale dovranno avvenire mediante utilizzo della riserva speciale denominata “Riserva Piani ex art. 2349 c.c.”, all’uopo costituita e di anno in anno eventualmente ricostituita o incrementata, ovvero secondo le diverse modalità previste dalla normativa di volta in volta vigente.</i></p>
--	---

- III. 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. 5 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;*
- IV. 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.”*