



LOTTOMATICA GROUP 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.

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL PRIMO
PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO, IN PARTE STRAORDINARIA,
DELL'ASSEMBLEA CONVOCATA PER I GIORNI 20 E 23 NOVEMBRE 2009,
RISPETTIVAMENTE IN PRIMA E IN SECONDA CONVOCAZIONE**

Punto 1 dell'ordine del giorno in parte straordinaria – *“Proposta di aumento del capitale sociale a pagamento e in via scindibile con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, comma 5, cod. civ., per un controvalore massimo (comprensivo di sovrapprezzo) di Euro 350.000.000,00 (trecentocinquantamiloni), mediante emissione di nuove azioni ordinarie da offrire a Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. (ovvero ad altra istituzione bancaria o finanziaria dalla stessa designata) nel contesto di una più ampia operazione che prevede l’emissione da parte di UBI Banca International S.A. di titoli con scadenza al 2012, da convertire in azioni ordinarie Lottomatica (“Mandatory Exchangeable Bond”). Modifica dell’art. 5 dello Statuto Sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti”*

Signori Azionisti,

il consiglio di amministrazione Vi ha convocato in assemblea straordinaria per sottoporre alla Vostra approvazione la proposta di aumento di capitale a pagamento e in via scindibile con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, comma 5, cod. civ., per un controvalore massimo (comprensivo di sovrapprezzo) di Euro 350.000.000,00 (trecentocinquantamiloni), mediante emissione di massime n. 19.728.536 azioni ordinarie da offrire a Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. (“Mediobanca”) (ovvero ad altra istituzione bancaria o finanziaria dalla stessa designata) nel contesto di una più ampia operazione che prevede l’emissione da parte di UBI Banca International S.A. di titoli con scadenza al 2012 da convertire in azioni ordinarie Lottomatica (i “Mandatory Exchangeable Bond”).

La presente relazione è volta a illustrare la proposta di aumento di capitale, ai sensi dell’art. 2441, comma 6, cod. civ., degli artt. 72 e 92 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971/99, come successivamente modificato nonché dell’art. 3 del Decreto Ministeriale n. 437/98.

1. MOTIVAZIONI E DESTINAZIONE DELL’AUMENTO DI CAPITALE

La proposta di aumento di capitale in esame è finalizzata a dotare la Società di risorse finanziarie da utilizzare per il perseguimento degli obiettivi di promozione della crescita e mantenimento della *leadership* del gruppo nel mercato dei giochi.

In particolare, l’aumento di capitale contribuirà a finanziare - nell’ambito della procedura di selezione per l’affidamento in concessione dell’esercizio dei giochi pubblici denominati “lotterie nazionali” ad estrazione istantanea (c.d. giochi “gratta e vinci”) avviata il 15 agosto 2009 dal MEF - Amministrazione Autonoma dei Monopoli - il rinnovo della concessione del gratta e vinci.

Infatti, Lottomatica, che ha presentato domanda di partecipazione alla gara tramite il Consorzio Lotterie Nazionali (controllato al 63% dalla stessa Lottomatica), dovrà corrispondere all'Erario entro il prossimo mese di novembre fino a un massimo di Euro 315 milioni, pari alla quota 2009 di propria competenza, in caso di aggiudicazione della nuova concessione di nove anni per il gratta e vinci. Qualora il Consorzio Lotterie Nazionali dovesse risultare l'unico concessionario della licenza del gratta e vinci, la quota *una tantum* di competenza di Lottomatica, da corrispondersi nel novembre 2010, sarebbe pari a Euro 189 milioni. La Società intende finanziare questo investimento in maniera coerente con il mantenimento dell'attuale livello di *rating investment grade*.

L'aumento di capitale contribuirà inoltre al finanziamento di investimenti nel settore delle videolotterie. In particolare, il gruppo Lottomatica dovrà versare entro il 31 ottobre 2009 il contributo del 50% previsto per l'acquisto dei diritti di installazione delle video-lotterie in Italia, per un importo di circa Euro 81 milioni.

L'operazione di aumento di capitale è volta quindi a far fronte alle prossime scadenze cui è tenuta la Società e a perseguire gli obiettivi di equilibrio finanziario della Società, tra i quali in via prioritaria il mantenimento dell'attuale livello di *rating*.

Le azioni di nuova emissione, saranno riservate in sottoscrizione a Mediobanca ovvero ad altra istituzione bancaria o finanziaria dalla stessa designata (la "Banca Depositaria"), nel contesto di una più ampia operazione che prevede l'emissione di *Mandatory Exchangeable Bond* emessi da parte di un soggetto terzo, UBI Banca International S.A. (l'"Issuer").

2. ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE

L'aumento di capitale sarà riservato alla Banca Depositaria, al servizio dell'emissione dei *Mandatory Exchangeable Bond*, da convertire nelle azioni Lottomatica rivenienti dall'aumento di capitale.

L'operazione proposta consente alla Società di rivolgersi al mercato internazionale degli investitori istituzionali in strumenti *equity-linked* mediante la sottoscrizione delle azioni da parte della Banca Depositaria che utilizzerà a tal fine i proventi che le saranno pagati dall'Issuer nell'ambito di un contratto di *swap*, utilizzando le risorse che quest'ultima avrà raccolto nell'ambito dell'emissione degli strumenti *Mandatory Exchangeable Bond*.

Si ritiene, quindi, che:

- esista un preciso interesse della Società a reperire le risorse finanziarie per il perseguimento dei piani di sviluppo della Società e, in particolare, per il rinnovo della concessione del gratta e vinci e per gli investimenti nel settore delle video-lotterie sopra indicati, mediante un'operazione rivolta al mercato dei prodotti *equity-linked*;
- l'operazione in esame ha il vantaggio, rispetto a un'emissione diretta da parte della Società di strumenti convertibili in azioni di nuova emissione, di rappresentare un vero e proprio aumento di capitale a pagamento che rende possibile un incremento del capitale della Società sin dal giorno dell'emissione, e non, invece, per effetto della conversione degli strumenti offerti sul mercato.

3. CARATTERISTICHE DELL'OPERAZIONE

La Società ha conferito a Mediobanca l'incarico di agire come *Global Coordinator* e *Bookrunner* per l'operazione e Bayerische Hypo und Vereinsbank AG - Succursale di Milano ("UBM") ha assunto il ruolo di *Co-Lead Manager*.

Le azioni rivenienti dall'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., saranno riservate alla Banca Depositaria, nel contesto di una più ampia operazione che prevede l'emissione da parte di UBI Banca International SA, in qualità di Issuer, di *Mandatory Exchangeable Bond*. La Banca Depositaria si è impegnata nei confronti della Società a sottoscrivere le azioni rivenienti dall'aumento di capitale.

Nel corrispondere alla Società il prezzo di sottoscrizione delle nuove azioni, la Banca Depositaria utilizzerà i proventi che l'Issuer le avrà corrisposto in virtù di un apposito contratto di *swap* stipulato tra la Banca Depositaria e l'Issuer. Per il pagamento delle suddette somme alla Depository Bank, l'Issuer utilizzerà i proventi raccolti dall'emissione degli strumenti *Mandatory Exchangeable Bond*.

Più in particolare, il prezzo di sottoscrizione di detti *Mandatory Exchangeable Bond*, sarà determinato, come è prassi per questa tipologia di operazioni, aumentando il valore di mercato delle azioni Lottomatica al momento del lancio dell'operazione di un premio di conversione, determinato dalle banche collocatrici in funzione della domanda di mercato riscontrata nella fase di collocamento. La Banca Depositaria, nel sottoscrivere le azioni di nuova emissione, pagherà alla Società una somma compresa tra il valore di mercato delle azioni e i proventi dell'emissione del prestito convertibile (che incorporano, come detto, il premio di conversione).

La Società nel contesto di un contratto di *swap* con Mediobanca (o altra entità del gruppo) a fronte del pagamento da parte della Società a Mediobanca (o altra entità del gruppo) di somme periodiche di importo corrispondente a quelle dovute in relazione ai *coupon* degli strumenti, riceverà da quest'ultima parte delle somme ricevute dall'Issuer, oltre a quanto già ricevuto in sede di sottoscrizione delle azioni.

A fronte di ciò, per effetto del contratto di *swap*, la Società potrà beneficiare di un provento corrispondente al premio di conversione pagato dagli investitori come parte del prezzo di sottoscrizione dei *Mandatory Exchangeable Bond* (o alla parte del premio non corrisposta come prezzo di sottoscrizione dell'aumento di capitale).

In conclusione, l'operazione di aumento di capitale mediante emissione di azioni destinate a diventare le azioni di compendio degli strumenti finanziari emessi dall'Issuer consente alla Società:

- di accedere al mercato degli investitori in strumenti *equity-linked*, reperendo così i mezzi per la realizzazione dei piani di sviluppo della Società e, in particolare, per il rinnovo della concessione del gratta e vinci e per gli investimenti nel settore delle video-lotterie;
- di conseguire in tempi brevi, fin dal momento dell'emissione, un incremento del capitale sociale;
- di beneficiare del premio di conversione pagato dagli investitori come parte del prezzo di sottoscrizione dei *Mandatory Exchangeable Bond*.

Pertanto, l'operazione in esame consente l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ. in quanto permette alla Società di realizzare al meglio il proprio interesse di reperire sul mercato nuovo capitale di rischio e rafforzare la propria struttura patrimoniale e diversificare quella finanziaria.

4. COMPOSIZIONE DELL'INDEBITAMENTO FINANZIARIO

L'aumento di capitale è finalizzato a progetti di sviluppo di Lottomatica, con particolare indirizzo al mercato italiano. Pertanto, i proventi derivanti dall'aumento di capitale non saranno destinati alla riduzione ovvero al mutamento della struttura dell'indebitamento finanziario della Società.

5. INDICAZIONI GENERALI SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE DELL'ESERCIZIO IN CORSO

La relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2009 del gruppo Lottomatica è stata approvata in data 30 luglio 2009 ed è disponibile presso la sede sociale, presso Borsa Italiana nonché sul sito *internet* della Società www.lottomaticagroup.com.

La Società approverà nei termini di legge, entro il 14 novembre 2009, il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2009. Dell'avvenuta approvazione del resoconto intermedio di gestione e della messa a disposizione del pubblico dello stesso sarà data informativa al mercato nelle forme di legge.

Prevedibile evoluzione della gestione

La crisi finanziaria ha provocato cambiamenti sostanziali nei comportamenti dei consumatori a livello mondiale. I consistenti interventi dei governi dei vari Stati hanno sostenuto l'economia reale nel corso del 2009, con i primi segnali di inversione del *trend* in alcuni settori industriali. Le previsioni sull'andamento del mercato finanziario, che ha positivamente proseguito nel terzo trimestre, rimangono comunque caratterizzate da discreta volatilità.

Il settore industriale dei giochi continua a mostrare un *trend* positivo. Il Gruppo è stato pertanto in grado di confermare la *performance* prevista, anche per effetto della strategia di investimenti molto selettivi implementata negli anni precedenti; ed ha registrato una progressione costante dei ricavi e degli utili. Molti clienti del Gruppo, che sono in via diretta o indiretta soprattutto governi o istituti governativi, sono alla ricerca di nuove opportunità per far crescere gli introiti erariali generati dal mercato dei giochi, in un momento storico nel quale le entrate sono sostanzialmente diminuite generando fabbisogni finanziari crescenti. Nel mercato dei giochi in Italia sono previsti, nel corso dell'ultimo trimestre 2009, alcune rilevanti opportunità per gli investimenti del Gruppo, in parte già segnalati all'atto della redazione del bilancio consolidato semestrale della Società al 30 giugno 2009, con particolare riferimento al mercato Italiano.

In questo contesto molto delicato, il Gruppo prevede di generare incrementi nei ricavi e nell'EBITDA in tutti i segmenti, confermando i saggi di crescita indicati lo scorso mese di aprile 2009, e confermati nel comunicato stampa della Società del 20 ottobre 2009.

6. ESISTENZA DI CONSORZI DI GARANZIA E/O COLLOCAMENTO, RELATIVA COMPOSIZIONE, MODALITÀ E TERMINI PER IL LORO INTERVENTO

Mediobanca si è impegnata a garantire la sottoscrizione dei *Mandatory Exchangeable Bond* fino all'importo massimo di Euro 250 milioni e UBM si è impegnata a garantire la sottoscrizione dei *Mandatory Exchangeable Bond* fino all'importo massimo di Euro 50 milioni. L'emissione è pertanto garantita fino all'importo massimo complessivo di Euro 300 milioni.

Inoltre, la Banca Depositaria, si è impegnata nei confronti della Società a sottoscrivere le azioni rivenienti dall'aumento di capitale.

7. ALTRE MODALITÀ DI COLLOCAMENTO

Non sono previste altre modalità di collocamento.

8. CRITERI PER LA DETERMINAZIONE DEL PREZZO DI EMISSIONE DELLE NUOVE AZIONI

Ai fini della fissazione del prezzo di emissione delle azioni riservate in sottoscrizione alla Banca Depositaria, occorre tener conto del fatto che, nel corrispondere alla Società il prezzo di sottoscrizione delle nuove azioni, la Banca Depositaria utilizzerà i proventi che l'Issuer le avrà corrisposto in virtù del menzionato contratto di *swap*, utilizzando quest'ultima le risorse raccolte nell'ambito dell'emissione degli strumenti *Mandatory Exchangeable Bond*.

Pertanto, il prezzo al quale la Banca Depositaria sottoscriverà le nuove azioni sarà stabilito in funzione del prezzo di emissione dei *Mandatory Exchangeable Bond*, come in precedenza chiarito.

Come si è già osservato, il prezzo dei *Mandatory Exchangeable Bond* sarà determinato, come è prassi per questa tipologia di operazioni, aumentando il valore di mercato delle azioni Lottomatica al momento del lancio dell'operazione di un premio di conversione, fissato dalle banche incaricate del collocamento in considerazione delle condizioni di mercato.

Il premio di conversione ovvero una parte di esso sarà corrisposto alla Società dalla Banca Depositaria (o altra società del gruppo) nel contesto di un contratto di *swap* (il *Company Swap Agreement*). Pertanto, il prezzo di emissione delle nuove azioni sarà pari al prezzo di emissione degli

strumenti diminuito del premio o della parte di esso oggetto di un'obbligazione di pagamento in favore della Società ai sensi del *Company Swap Agreement*.

In dettaglio, il valore di mercato delle azioni Lottomatica al momento del lancio dell'operazione (e, quindi, il prezzo di emissione delle nuove azioni) corrisponderà al c.d. *volume weighted average price* delle azioni Lottomatica nei quattro giorni di borsa consecutivi successivi al giorno del lancio.

Il valore così determinato (il "Prezzo di Riferimento") è la prima componente del prezzo di emissione dei *Mandatory Exchangeable Bond*. Rispetto a tale prezzo, il premio di conversione sarà pari al 15% (il "Premio"). La somma fra il Prezzo di Riferimento e il Premio rappresenta l'ammontare massimo che la Banca Depositaria potrà corrispondere a fronte della sottoscrizione delle nuove azioni.

Nel determinare, in concreto, il prezzo che la Banca Depositaria corrisponderà a fronte dell'aumento di capitale ad essa riservato, occorrerà considerare i criteri posti per la determinazione del prezzo di emissione delle azioni negli aumenti di capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5 cod. civ.

L'art. 2441, comma 6 cod. civ. stabilisce che, nell'ipotesi di aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dello stesso art. 2441 cod. civ., è necessario che il prezzo di emissione delle azioni riservate in sottoscrizione alla Banca Depositaria sia determinato in base al valore del patrimonio netto e tenendo conto anche dell'andamento delle quotazioni nell'ultimo semestre.

In linea con la prassi per questo tipo di operazioni, la media semestrale presa in considerazione ai fini della determinazione dei criteri per la fissazione del prezzo di emissione decorre dalla data della deliberazione consiliare che ha approvato la proposta di aumento di capitale. Infatti, ove si prendesse in considerazione un periodo successivo a tale data, l'andamento delle quotazioni della Società sarebbe influenzato dall'annuncio dell'operazione al mercato e dunque potrebbe essere soggetto ad oscillazioni rispetto ai normali corsi di borsa del titolo.

In considerazione di tutto quanto sopra esposto, il prezzo di emissione delle nuove azioni sarà determinato sulla base dei dati relativi all'ammontare del Prezzo di Riferimento e del Premio, da comunicarsi da parte delle banche incaricate del piazzamento dei *Mandatory Exchangeable Bond* all'esito del periodo di rilevazione dei prezzi delle azioni Lottomatica a tal fine applicabile.

Una volta noti tali dati, il prezzo di emissione delle nuove azioni Lottomatica potrà fissarsi, tenendo conto dell'andamento delle quotazioni nell'ultimo semestre dalla data della delibera consiliare (la "Media del Semestre"), con un margine di scostamento nell'ordine del 10%, da ritenersi normale sia con riferimento al mercato azionario in generale che in base all'osservazione dei corsi di borsa del titolo Lottomatica nell'ultimo triennio, sulla base dei seguenti criteri:

- ove il Prezzo di Riferimento sia inferiore alla Media del Semestre, il prezzo di emissione delle nuove azioni Lottomatica sarà pari al Prezzo di Riferimento aumentato di una porzione del Premio determinata in funzione della differenza tra la Media del Semestre e il Prezzo di Riferimento;
- ove il Prezzo di Riferimento sia superiore alla Media del Semestre, il prezzo di emissione delle nuove azioni Lottomatica sarà pari al Prezzo di Riferimento.

Resta inteso che il prezzo di emissione non potrà essere inferiore al valore del patrimonio netto.

9. AZIONISTI CHE HANNO MANIFESTATO LA DISPONIBILITÀ A SOTTOSCRIVERE, IN PROPORZIONE ALLA QUOTA POSSEDUTA, LE AZIONI, NONCHÉ GLI EVENTUALI DIRITTI DI OPZIONE NON ESERCITATI

Non applicabile, in quanto l'aumento di capitale è con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ.

10. PERIODO PREVISTO PER L'ESECUZIONE DELL'OPERAZIONE

Compatibilmente con le condizioni di mercato, si prevede che le azioni di nuova emissione siano offerte in sottoscrizione alla Banca Depositaria entro la fine del corrente anno.

11. GODIMENTO DELLE AZIONI

Le azioni emesse avranno godimento regolare e pertanto attribuiranno ai loro possessori pari diritti rispetto alle azioni già in circolazione al momento dell'emissione.

12. EFFETTI ECONOMICO-PATRIMONIALI E FINANZIARI *PRO-FORMA*

L'effetto dell'integrale sottoscrizione dell'aumento di capitale sul patrimonio netto e sulla situazione finanziaria del Gruppo Lottomatica, prendendo a riferimento la situazione patrimoniale consolidata al 30 giugno 2009, sarebbe il seguente:

<i>(migliaia di euro)</i>	<u>30 Giugno</u> <u>2009</u>	<u>Rettifiche</u> <u>Pro-forma</u>	<u>30 Giugno</u> <u>2009 Pro-forma</u>
Patrimonio Netto			
Capitale Sociale	152.287	19.728	172.015
Riserva Sovrapprezzo Azioni	1.139.071	284.612	1.423.683
Costi accessori all'AUCAP		(12.000)	(12.000)
Effetti fiscali		3.878	3.878
Azioni proprie	(65.964)		(65.964)
Utili a nuovo	87.842		87.842
Altre riserve	<u>263.920</u>		<u>263.920</u>
	1.577.156	296.218	1.873.374
Interessi di minoranza	<u>40.059</u>		<u>40.059</u>
Totale Patrimonio Netto	<u>1.617.215</u>	296.218	1.913.433

<i>(migliaia di euro)</i>	<u>30 Giugno</u> <u>2009</u>	<u>Rettifiche</u> <u>Pro-forma</u>	<u>30 Giugno</u> <u>2009 Pro-forma</u>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	66.063	304.340	370.403
Crediti finanziari a breve termine	9.800	3.878	13.678
Debiti finanziari correnti	91.180	12.000	103.180
Indebitamento netto a breve (liquidità)	15.317	(296.218)	(280.901)
Indebitamento a lungo termine	2.677.428		2.677.428
Posizione Finanziaria Netta	<u>2.692.745</u>	(296.218)	<u>2.396.527</u>

Si descrivono di seguito gli effetti delle rettifiche pro-forma sulle singole voci del Patrimonio Netto e della situazione finanziaria del Gruppo:

- a: la rettifica fa riferimento all'emissione di n. 19.728.536 azioni Lottomatica al valore nominale di Euro 1,00;
- b: l'incremento della riserva sovrapprezzo azioni deriva dal differenziale tra il prezzo di sottoscrizione al netto:
 - della stima degli oneri accessori connessi con l'intera operazione;
 - della fiscalità differita relativa agli oneri accessori all'aumento di capitale;
- c: l'importo si riferisce all'intera liquidità rinveniente dall'operazione di Aumento di capitale.

13. EVENTUALE DILUIZIONE DEL VALORE DELL'AZIONE ED EFFETTI DELL'AUMENTO DI CAPITALE SULL'ATTUALE COMPAGINE AZIONARIA

Il prezzo di emissione delle azioni sarà determinato in base ai criteri riportati nel precedente paragrafo 8, pertanto i dati relativi all'eventuale diluizione del valore unitario delle azioni non sono disponibili alla data della presente relazione.

Assumendo l'integrale sottoscrizione delle massime n. 19.728.536 azioni rivenienti dall'aumento di capitale da parte della Banca Depositaria, gli effetti sulle partecipazioni dei soci che detengono azioni in misura superiore al 2% del capitale sociale sarebbero i seguenti:

Azionisti	N. azioni ante aumento	%	N. azioni post aumento	%
Assicurazioni Generali S.p.A.	4.989.596	3,276	4.989.596	2,901
B&D Holding di Marco Drago e C. Sapa	90.980.318	59,743	90.980.318	52,891
Lottomatica Group S.p.A.	3.346.190	2,197	3.346.190	1,945
Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A.	11.321.779	7,435	11.321.779	6,582
The Royal Bank of Scotland Group Plc	3.500.000	2,298	3.500.000	2,035
Banca Depositaria	-	-	19.728.536	11,469
Mercato	38.148.954	25,051	38.148.954	22,177
Totale	152.286.837	100	172.015.373	100

* * *

Signori Azionisti,

in merito a quanto sopra esposto, Vi invitiamo ad approvare la seguente proposta:

“L’assemblea degli azionisti di Lottomatica Group S.p.A., in sede straordinaria,

- viste le proposte formulate dal consiglio di amministrazione;
- preso atto dell’attestazione del Presidente del collegio sindacale che il capitale sociale è interamente versato;

- preso atto del parere di congruità emesso dalla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. ai sensi dell'art. 2441, comma 6, cod. civ.

delibera

- a) di aumentare a pagamento e in via scindibile il capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del cod. civ., per un controvalore massimo (comprensivo di sovrapprezzo) di Euro 304.340.000,00 (trecentoquattromilionitrecentoquarantamila), mediante emissione di massime n. 19.728.536 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1,00 ciascuna, aventi godimento regolare, da riservare in sottoscrizione a Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. (ovvero ad altra istituzione bancaria o finanziaria dalla stessa designata), nel contesto di una più ampia operazione che prevede l'emissione, da parte di UBI Banca International S.A., di titoli con scadenza al 2012 da convertire in azioni ordinarie Lottomatica ("Mandatory Exchangeable Bond"), al prezzo di emissione di Euro 15,4268 per azione, di cui Euro 14,4268 a titolo di sovrapprezzo, calcolato in base ai criteri approvati dal Consiglio di Amministrazione e indicati nella relazione illustrativa;
- b) di fissare il termine ultimo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione da parte della Banca Depositaria al 1° febbraio 2010, con la precisazione che, qualora entro tale data l'aumento di capitale non fosse integralmente sottoscritto, il capitale stesso si intenderà comunque aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte;
- c) di modificare conseguentemente l'art. 5 dello Statuto sociale, inserendo al comma 5.1 l'ammontare del capitale deliberato per effetto della precedente deliberazione: *"5.1 Il capitale sociale, deliberato per totali Euro 180.857.821, risulta sottoscritto e versato per Euro 152.286.837, suddiviso in numero di 152.286.837,00 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1,00 ciascuna e aventi tutte parità di diritti. Il capitale potrà essere aumentato anche mediante conferimento di beni in natura o di crediti"* e aggiungendo il seguente nuovo comma 5.7: *"L'Assemblea straordinaria del 20 novembre 2009 ha deliberato di aumentare il capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del cod. civ., per un controvalore massimo (comprensivo di sovrapprezzo) di Euro 304.340.000,00 (trecentoquattromilionitrecentoquarantamila,, mediante emissione di massime n. 19.728.536 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1,00 ciascuna, aventi godimento regolare, da riservare in sottoscrizione a Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. (ovvero ad altra istituzione bancaria o finanziaria dalla stessa designata), nel contesto di una più ampia operazione che prevede*

l'emissione, da parte di UBI Banca International S.A., di titoli con scadenza al 2012 da convertire in azioni ordinarie Lottomatica (Mandatory Exchangeable Bond), al prezzo di emissione di Euro 15,4268 per azione, di cui Euro 14,4268 a titolo di sovrapprezzo”;

- d) di conferire al Presidente del consiglio di amministrazione e a ciascun Amministratore Delegato in carica *pro tempore*, ciascuno disgiuntamente e con facoltà di subdelega, nei limiti di legge, ogni e più ampio potere per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte, nonché per adempiere alle formalità richieste dalla legge, ivi incluso il deposito delle stesse, con facoltà di apportarvi le eventuali modifiche e integrazioni richieste dalle competenti autorità ovvero in sede di iscrizione e in genere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato.

Roma, 20 ottobre 2009

Lottomatica Group S.p.A.

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Lorenzo Pellicoli