

NON DESTINATO ALLA DISTRIBUZIONE ALL'INTERNO O VERSO GLI STATI UNITI O IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI TALE DISTRIBUZIONE SAREBBE VIETATA DALLA LEGGE APPLICABILE

PROGETTO COMUNE DI FUSIONE TRANSFRONTALIERA

tra

CIRSA Enterprises, S.A.

(società incorporata)

e

Lottomatica Group S.p.A.

(società incorporante)

Barcellona e Roma, 8 ottobre 2026

PROHIBIDA LA DISTRIBUCIÓN EN O HACIA LOS ESTADOS UNIDOS, O EN CUALQUIER OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE DICHA DISTRIBUCIÓN ESTÉ PROHIBIDA EN VIRTUD DE LA LEGISLACIÓN APLICABLE

PROYECTO COMÚN DE FUSIÓN TRANSFRONTERIZA

entre

CIRSA Enterprises, S.A.

(sociedad absorbida)

y

Lottomatica Group S.p.A.

(sociedad absorbente)

Barcelona y Roma, 8 de octubre de 2026

PROGETTO COMUNE DI FUSIONE TRANSFRONTALIERA

Predisposto dai consigli di amministrazione di:

- (1) **CIRSA Enterprises, S.A.**, società di diritto spagnolo, con sede legale in Carretera de Castellar, 298, 08226, Terrassa, Barcellona, Spagna, capitale sociale emesso pari a Euro 83.996.333,50, iscritta nel Registro delle Imprese di Barcellona (*Registro Mercantil de Barcelona*) al volume (*tomo*) 38.750, foglio (*folio*) 0 e pagina (*hoja*) B-618240, con azioni quotate sulle borse spagnole di Madrid, Barcellona, Bilbao e Valencia tramite *il Sistema de Interconexión Bursátil* (“**CIRSA**” o la “**Società Incorporata**”);

e

- (2) **Lottomatica Group S.p.A.**, società per azioni di diritto italiano, con sede legale in Via degli Aldobrandeschi 300, Roma (RM), 00163, Italia, capitale sociale pari a Euro 10.000.000,00, iscritta nel Registro delle Imprese di Roma al n. 11008400969, con azioni quotate sul mercato regolamentato Euronext Milan (“**Lottomatica**” o la “**Società Incorporante**”).

La Società Incorporante e la Società Incorporata sono di seguito congiuntamente definite le “**Società**” o le “**Società Partecipanti alla Fusione**” e ciascuna una “**Società**” o una “**Società Partecipante alla Fusione**”.

Premesso che:

- (A) Prima della data dell’Accordo di Fusione (come di seguito definito), le Società Partecipanti alla Fusione hanno discusso e negoziato una potenziale combinazione delle attività di CIRSA e Lottomatica mediante una fusione transfrontaliera per incorporazione di CIRSA in Lottomatica, con quest’ultima in qualità di società incorporante (la “**Fusione**”), ritenuta nel migliore interesse di Lottomatica e CIRSA e dei rispettivi azionisti, clienti e *stakeholders*.
- (B) Successivamente, in data 1° settembre 2026, Lottomatica, CIRSA e l’azionista di maggioranza di CIRSA, LHMC Midco S.à r.l., società a

PROYECTO COMÚN DE FUSIÓN TRANSFRONTERIZA

Formulado por los consejos de administración de:

- (1) **CIRSA Enterprises, S.A.**, sociedad constituida conforme a Derecho español, con domicilio social en Carretera de Castellar, 298, 08226, Terrassa, Barcelona, España, capital social emitido de 83.996.333,50 euros, inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona, tomo 38.750, folio 0 y hoja B-618240, cuyas acciones están admitidas a negociación en las Bolsas de Valores españolas de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia a través del Sistema de Interconexión Bursátil español (“**CIRSA**” o la “**Sociedad Absorbida**”);

y

- (2) **Lottomatica Group S.p.A.**, sociedad (società per azioni) constituida conforme al Derecho italiano, con domicilio social en Via degli Aldobrandeschi 300, 00163, Roma (RM), Italia, capital social emitido de 10.000.000,00 euros, inscrita en el Registro Mercantil de Roma (Registro delle Imprese di Roma) con el n.º 11008400969, cuyas acciones están admitidas a negociación en el mercado regulado Euronext Milan (“**Lottomatica**” o la “**Sociedad Absorbente**”).

La Sociedad Absorbente y la Sociedad Absorbida se denominarán conjuntamente en lo sucesivo las “**Sociedades**” o las “**Sociedades Participantes en la Fusión**”, y cada una de ellas, una “**Sociedad**” o una “**Sociedad Participante en la Fusión**”.

Exponen que

- (A) Con anterioridad a la fecha del Contrato de Fusión (tal y como este término se define más adelante), las Sociedades Participantes en la Fusión analizaron y negociaron una posible combinación de los negocios de CIRSA y Lottomatica mediante una fusión transfronteriza por absorción de CIRSA por Lottomatica, siendo esta última la sociedad absorbente (la “**Fusión**”), que consideran en el mejor interés de Lottomatica y CIRSA y de sus respectivos accionistas, clientes y grupos de interés.
- (B) Posteriormente, el 1 de septiembre de 2026, Lottomatica, CIRSA y el accionista mayoritario de CIRSA, LHMC Midco S.à r.l., una sociedad de

responsabilità limitata (<i>société à responsabilité limitée</i>) di diritto lussemburghese, controllata in ultima istanza da fondi gestiti o assistiti da Blackstone Inc. (“LHMC”), hanno sottoscritto un accordo vincolante che stabilisce i termini e le condizioni della Fusione, ivi inclusi, a titolo non esaustivo, gli obblighi reciproci delle Società Partecipanti alla Fusione in relazione alla Fusione e le condizioni sospensive per il perfezionamento e l’efficacia della Fusione (l’“Accordo di Fusione”).	responsabilidad limitada (<i>société à responsabilité limitée</i>) constituida conforme al derecho del Gran Ducado de Luxemburgo y controlada en última instancia por fondos gestionados o asesorados por Blackstone Inc. (“LHMC”), suscribieron un contrato vinculante en el que se establecen los términos y condiciones de la Fusión, incluidas, entre otras, las obligaciones recíprocas de las Sociedades Participantes en la Fusión en relación con la Fusión y las condiciones suspensivas para la consumación y efectividad de la Fusión (el “Contrato de Fusión”).
(C) Alla data dell’Accordo di Fusione, LHMC deteneva n. 124.703.495 azioni ordinarie di CIRSA, pari al 74,232% del capitale sociale di CIRSA. LHMC è parte dell’Accordo di Fusione limitatamente ad alcune specifiche previsioni ivi contemplate.	(C) A la fecha del Contrato de Fusión, LHMC era titular de 124.703.495 acciones ordinarias de CIRSA, representativas del 74,232% del capital social de CIRSA. LHMC es parte del Contrato de Fusión exclusivamente a efectos de determinadas disposiciones específicas previstas en el mismo.
(D) Alla data dell’Accordo di Fusione, LHMC, mediante l’Accordo di Fusione, e alcuni componenti del <i>management</i> di CIRSA, mediante accordi separati, hanno sottoscritto, ciascuno nella rispettiva qualità di azionista di CIRSA, impegni irrevocabili a votare a favore della Fusione.	(D) En la fecha del Contrato de Fusión, LHMC y determinados directivos de CIRSA en su condición de accionistas de CIRSA, formalizaron, a través del Contrato de Fusión y de acuerdos separados, respectivamente, compromisos irrevocables de votar a favor de la Fusión.
(E) Il presente progetto comune di fusione transfrontaliera (il “Progetto Comune di Fusione”) è stato predisposto congiuntamente dai consigli di amministrazione delle Società Partecipanti alla Fusione (di seguito, collettivamente, i “Consigli di Amministrazione” e, ciascuno, un “Consiglio di Amministrazione”) al fine di dare attuazione alla Fusione quale fusione transfrontaliera ai sensi delle disposizioni della Direttiva (UE) 2017/1132 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 relativa ad alcuni aspetti di diritto societario, come modificata dalla Direttiva (UE) 2019/2121 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 recante modifica della Direttiva (UE) 2017/1132 per quanto riguarda le trasformazioni, le fusioni e le scissioni transfrontaliere. Le disposizioni in materia di fusioni transfrontaliere sono contenute, <i>inter alia</i>, ai fini della legge italiana, nel Decreto Legislativo 2 marzo 2023, n. 19, come modificato dal Decreto Legislativo 19 giugno 2025, n. 88 (il “Decreto Fusioni Italiano”) e, ai fini della legge spagnola, nel Regio Decreto-legge 5/2023 del 28 giugno 2023 (il “Decreto Fusioni Spagnolo”).	(E) Este proyecto común de fusión transfronteriza (el “Proyecto Común de Fusión”) ha sido preparado conjuntamente por los consejos de administración de las Sociedades Participantes en la Fusión (en lo sucesivo, denominados de manera conjunta los “Consejos de Administración” y cada uno de ellos individualmente, un “Consejo de Administración”) para llevar a cabo la Fusión como una fusión transfronteriza en el sentido de las disposiciones de la Directiva (UE) 2017/1132 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de junio de 2017, sobre determinados aspectos del Derecho de sociedades, modificada por la Directiva (UE) 2019/2121 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 27 de noviembre de 2019, por la que se modifica la Directiva (UE) 2017/1132 en lo que atañe a las transformaciones, fusiones y escisiones transfronterizas. Las disposiciones sobre fusiones transfronterizas se incluyen, <i>inter alia</i>, a efectos del Derecho italiano, en el Decreto Legislativo italiano n.º 19 de 2 de marzo de 2023, modificado por el Decreto Legislativo italiano n.º 88 de 19 de junio de 2025 (el “Decreto Italiano de Fusiones”) y, a efectos del Derecho español, en el Real Decreto-ley 5/2023, de 28 de junio (el “Real Decreto-ley 5/2023”).
(F) Dal momento che le sedi legali di Lottomatica e CIRSA sono situate ciascuna all’interno di uno Stato membro dell’Unione Europea, la Fusione	(F) Dado que los domicilios sociales de Lottomatica y CIRSA están en ambos casos situados en Estados miembros de la Unión Europea, la Fusión

si qualifica come fusione transfrontaliera intraeuropea ai sensi dell'articolo 2 del Decreto Fusioni Italiano e dell'articolo 80 del Decreto Fusioni Spagnolo. Il presente Progetto Comune di Fusione è stato predisposto congiuntamente dai Consigli di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 19 del Decreto Fusioni Italiano e dell'articolo 102 del Decreto Fusioni Spagnolo, sulla base di quanto concordato tra le Società Partecipanti alla Fusione ai sensi dell'Accordo di Fusione. (G) Per effetto della Fusione, CIRSA sarà incorporata in Lottomatica, cessando di esistere come entità giuridica separata senza dar luogo a liquidazione. Lottomatica, quale società incorporante, acquisirà tutte le attività e assumerà tutte le passività nonché gli altri rapporti giuridici di CIRSA. (H) Le azioni ordinarie di Lottomatica sono attualmente quotate su Euronext Milan e le azioni ordinarie di CIRSA sono attualmente quotate sulle borse spagnole di Madrid, Barcellona, Bilbao e Valencia tramite il <i>Sistema de Interconexión Bursátil</i>. Il perfezionamento della Fusione è subordinato, <i>inter alia</i>, all'ammissione a quotazione e negoziazione delle Nuove Azioni (come definite al Paragrafo 5) su Euronext Milan e all'ammissione a quotazione e negoziazione di tutte le azioni ordinarie di Lottomatica sulle borse spagnole di Madrid, Barcellona, Bilbao e Valencia tramite il <i>Sistema de Interconexión Bursátil</i>. Per maggiori informazioni sulle condizioni sospensive si rinvia al Paragrafo 16. *** Le informazioni che devono essere incluse nel presente Progetto Comune di Fusione ai sensi dell'articolo 2501-ter del Codice Civile e dell'articolo 19 del Decreto Fusioni Italiano, nonché ai sensi degli articoli 4, 40, 84 e 102 del Decreto Fusioni Spagnolo, sono riportate di seguito:	constituye una fusión transfronteriza intraeuropea conforme al artículo 2 del Decreto Italiano de Fusiones y al artículo 80 del Real Decreto-ley 5/2023. Este Proyecto Común de Fusión ha sido preparado conjuntamente por los Consejos de Administración, de conformidad con el artículo 19 del Decreto Italiano de Fusiones y el artículo 102 del Real Decreto-ley 5/2023 y sobre la base de los acuerdos alcanzados entre las Sociedades Participantes en la Fusión en virtud del Contrato de Fusión. (G) En virtud de la Fusión, CIRSA será absorbida por Lottomatica y dejará de existir como entidad jurídica independiente, mediante su disolución sin liquidación (senza dar luogo a liquidazione). Lottomatica, como sociedad absorbente, adquirirá todos los activos y asumirá todos los pasivos y demás relaciones jurídicas de CIRSA. (H) Las acciones ordinarias de Lottomatica están actualmente admitidas a negociación en Euronext Milan y las acciones ordinarias de CIRSA están actualmente admitidas a negociación en las Bolsas de Valores españolas de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia a través del Sistema de Interconexión Bursátil español. La consumación de la Fusión está sujeta, entre otras condiciones, a la admisión a negociación y a la cotización de las Nuevas Acciones (tal y como se definen en la Sección 5) en Euronext Milan, Italia, y a la admisión a negociación y a la cotización de todas las acciones ordinarias de Lottomatica en las Bolsas de Valores españolas de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia a través del Sistema de Interconexión Bursátil español. Para más información sobre dichas condiciones suspensivas, véase la Sección 16. *** A continuación se recoge la información que debe incluirse en este Proyecto Común de Fusión conforme al artículo 2501-ter del Código Civil italiano y al artículo 19 del Decreto Italiano de Fusiones, así como conforme a los artículos 4, 40, 84 y 102 del Real Decreto-ley 5/2023:
1. FORMA GIURIDICA, NOME E SEDE LEGALE DELLE SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA FUSIONE	1. FORMA JURÍDICA, DENOMINACIÓN SOCIAL Y DOMICILIO SOCIAL DE LAS SOCIEDADES PARTICIPANTES EN LA FUSIÓN
1.1 Società Incorporante	1.1 Sociedad Absorbente

Lottomatica Group S.p.A., regolata dalla legge italiana • <i>forma societaria</i>: società per azioni di diritto italiano; • <i>sede legale</i>: Via degli Aldobrandeschi 300, Roma (RM), 00163, Italia; • <i>capitale sociale sottoscritto</i>: Euro 10.000.000,00, interamente versato, rappresentato da n. 251.630.412 azioni ordinarie interamente liberate prive di valore nominale, di cui al 2 ottobre 2026 (i) n. 18.531.542 azioni proprie detenute direttamente da Lottomatica e (ii) n. 2.072.046 azioni di Lottomatica detenute dalla società interamente controllata GBO S.p.A. ai sensi dell'articolo 2359-bis del Codice Civile; • <i>codice fiscale, p. IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma</i>: 11008400969. Al perfezionamento della Fusione, la Società Incorporante manterrà l'attuale forma giuridica, denominazione sociale e sede legale e continuerà pertanto ad essere soggetta alla legge italiana. La Società Incorporante manterrà altresì la propria sede amministrativa e il proprio domicilio fiscale a Roma, Italia. A seguito della Fusione, le attività di CIRSA continueranno ad essere basate in Terrassa, nella provincia di Barcellona, Spagna, tramite CIRSA Gaming Corporation S.A. e, qualora la riorganizzazione (di cui al Paragrafo 27) sia attuata, tramite una società spagnola di nuova costituzione. 1.2 Società Incorporata CIRSA Enterprises, S.A., regolata dalla legge spagnola • <i>forma societaria</i>: società per azioni (<i>sociedad anónima</i>) di diritto spagnolo; • <i>sede legale</i>: Carretera de Castellar, 298, 08226, Terrassa, Barcellona, Spagna; • <i>capitale sociale sottoscritto</i>: Euro 83.996.333,50, rappresentato da n. 167.992.667 azioni ordinarie, interamente liberate, del valore nominale di Euro 0,50 ciascuna, di cui al 2 ottobre 2026 n. 52.466 azioni proprie detenute da CIRSA;	Lottomatica Group S.p.A., sujeta al Derecho italiano • <i>forma jurídica</i>: sociedad por acciones (<i>società per azioni</i>) costituita conforme al Derecho italiano; • <i>domicilio social</i>: Via degli Aldobrandeschi 300, Roma (RM), 00163, Italia; • <i>capital social emitido</i>: 10.000.000,00 euros, íntegramente desembolsado, representado por 251.630.412 acciones ordinarias íntegramente desembolsadas y sin valor nominal, incluidas a 2 de octubre de 2026, (i) 18.531.542 acciones propias titularidad directa de Lottomatica y (ii) 2.072.046 acciones de Lottomatica titularidad de su filial íntegramente participada GBO S.p.A. conforme al artículo 2359-bis del Código Civil italiano. • <i>código fiscal, NIF-IVA y número de inscripción en el Registro Mercantil (Registro delle Imprese) de Roma</i>: 11008400969. Una vez que la Fusión devenga efectiva, la Sociedad Absorbente mantendrá su forma jurídica, denominación social y domicilio social actuales y, por tanto, seguirá sujeta al Derecho italiano. La Sociedad Absorbente mantendrá asimismo su sede central y domicilio fiscal en Roma, Italia. Tras la Fusión, el negocio de CIRSA seguirá teniendo su sede central en Terrassa, en la provincia de Barcelona, España, a través de CIRSA Gaming Corporation S.A. y, si se lleva a cabo la reorganización (tal y como se indica en la Sección 27), a través de una sociedad española de nueva constitución. 1.2 Sociedad Absorbida CIRSA Enterprises, S.A., sujeta al Derecho español • <i>forma societaria</i>: sociedad anónima constituida conforme al Derecho español; • <i>domicilio social</i>: Carretera de Castellar, 298, 08226, Terrassa, Barcelona, España; • <i>capital social emitido</i>: 83.996.333,50 euros, representado por 167.992.667 acciones ordinarias, íntegramente desembolsadas, con un valor nominal de 0,50 euros cada una de ellas, incluidas a 2 de octubre de 2026, 52.466 acciones propias titularidad de CIRSA;
---	--

• <i>NIF (Número de Identificación Fiscal):</i> A-87959649; • <i>numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Barcellona:</i> volume (tomo) 38.750, foglio (<i>folio</i>) 0 e pagina (<i>hoja</i>) B-618240. IRUS: 1000300038750.	• <i>NIF (Número de Identificación Fiscal):</i> A-87959649; • <i>número de inscripción en el Registro Mercantil de Barcelona:</i> tomo 38.750, folio 0 y hoja B-618240. IRUS: 1000300038750.
2. PROSPETTATA FUSIONE	2. FUSIÓN PROYECTADA
La prospettata Fusione consiste in una fusione transfrontaliera intraeuropea ai sensi dell'articolo 2 del Decreto Fusioni Italiano e dell'articolo 80 del Decreto Fusioni Spagnolo. Per effetto della Fusione, CIRSA cesserà di esistere quale soggetto giuridico autonomo, senza dar luogo a liquidazione, e trasferirà la totalità delle proprie attività e passività a Lottomatica, la quale acquisirà tali attività e passività, nonché i diritti e gli obblighi di CIRSA, a titolo di successione universale.	La Fusión proyectada consiste en una fusión transfronteriza intraeuropea conforme al artículo 2 del Decreto Italiano de Fusiones y al artículo 80 del Real Decreto-ley 5/2023. En virtud de la Fusión, CIRSA dejará de existir como entidad jurídica independiente, mediante su disolución sin liquidación (<i>senza dar luogo a liquidazione</i>) y transmitirá todos sus activos y pasivos a Lottomatica, que adquirirá dichos activos y pasivos, así como los derechos y obligaciones de CIRSA, por sucesión universal.
3. MOTIVAZIONI DELLA FUSIONE	3. JUSTIFICACIÓN DE LA FUSIÓN
I Consigli di Amministrazione condividono la convinzione che vi sia un solido razionale strategico alla base della combinazione di due attività altamente complementari al fine di creare un operatore di riferimento a livello globale nel settore del <i>gaming</i>. La Fusione è volta a creare significativo valore per gli azionisti e gli altri <i>stakeholders</i>, dando vita a un operatore <i>leader</i> a livello globale nel settore delle scommesse sportive e del <i>gaming</i>, con posizioni di mercato dominanti in Italia e Spagna e una forte presenza in un portafoglio diversificato di mercati attrattivi e ad elevata crescita. In particolare, la Fusione è volta a riunire due attività di elevata qualità con presenze geografiche complementari, comprovate capacità operative e solidi <i>track record</i> di <i>performance</i>. Per ulteriori dettagli sulle motivazioni e sui benefici attesi della Fusione si rinvia alle relazioni predisposte dai rispettivi Consigli di Amministrazione ai sensi, con riferimento a Lottomatica, dell'articolo 21 del Decreto Fusioni Italiano e dell'articolo 2501-<i>quinquies</i> del Codice Civile e, con riferimento a CIRSA, degli articoli 5 e 85 del Decreto Fusioni Spagnolo, che saranno rese disponibili in conformità alle leggi e ai regolamenti applicabili.	Los Consejos de Administración comparten la convicción de que existe una sólida justificación estratégica para combinar dos negocios altamente complementarios con el fin de crear un líder mundial del sector del juego. Se espera que la Fusión genere un valor significativo para los accionistas y demás grupos de interés mediante la creación de un operador líder mundial de apuestas deportivas y juego, con posiciones de liderazgo en Italia y España y una fuerte presencia en una cartera diversificada de mercados atractivos y de alto crecimiento. En particular, se espera que la Fusión combine dos negocios de alta calidad con huellas geográficas complementarias, capacidades operativas acreditadas y sólidos historiales de ejecución. Para más información sobre la justificación y los beneficios previstos de la Fusión, véanse los informes preparados por los respectivos Consejos de Administración conforme, respecto de Lottomatica, al artículo 21 del Decreto Italiano de Fusiones y al artículo 2501-<i>quinquies</i> del Código Civil italiano y, respecto de CIRSA, a los artículos 5 y 85 del Real Decreto-ley 5/2023, que estarán disponibles de conformidad con las leyes y normas aplicables.

4. STATUTO SOCIALE DI LOTTOMATICA	4. ESTATUTOS SOCIALES DE LOTTOMATICA
L'attuale statuto di Lottomatica, in vigore alla data odierna, è allegato al presente Progetto Comune di Fusione come <u>Allegato 1</u>. Per effetto della Fusione, lo statuto di Lottomatica sarà modificato per riflettere il numero aggiornato delle azioni di Lottomatica in circolazione, risultante dall'emissione delle Nuove Azioni. La bozza dello statuto che sarà in vigore dalla Data di Efficacia della Fusione (come definita al Paragrafo 19) e che riflette le modifiche di cui sopra è allegata al presente Progetto Comune di Fusione come <u>Allegato 2</u> (lo “Statuto post-Fusione”). Lo Statuto post-Fusione indica provvisoriamente il numero massimo delle azioni di Lottomatica post-Fusione. Il numero esatto di azioni immediatamente successivo alla Fusione sarà determinato sulla base del numero di azioni di CIRSA in circolazione alla Data di Efficacia della Fusione (come definita al Paragrafo 19), in conformità con le disposizioni di cui ai Paragrafi 5 e 7 che seguono, e fatto salvo quanto ivi previsto.	Los estatutos sociales vigentes de Lottomatica a esta fecha se adjuntan a este Proyecto Común de Fusión como <u>Anexo 1</u>. Como consecuencia de la Fusión, los estatutos sociales de Lottomatica se modificarán para reflejar el número actualizado de acciones en circulación de Lottomatica resultante de la emisión de las Nuevas Acciones. El borrador de los estatutos sociales de Lottomatica que estará vigente tras la Fecha de Efectos de la Fusión (tal y como se define en la Sección 19) y que refleja las modificaciones anteriores se adjunta a este Proyecto Común de Fusión como <u>Anexo 2</u> (los “Estatutos Sociales de la Sociedad Resultante”). Los Estatutos Sociales de la Sociedad Resultante indican provisionalmente el número máximo de acciones de Lottomatica tras la Fusión. El número exacto de acciones inmediatamente después de la Fusión se determinará sobre la base del número de acciones de CIRSA en circulación en la Fecha de Efectos de la Fusión (tal y como se define en la Sección 19), de conformidad con las disposiciones de las Secciones 5 y 7 siguientes y sin perjuicio de estas.
5. RAPPORTO DI CAMBIO	5. TIPO DE CANJE
a) <u>Rapporto di cambio</u> Alla Data di Efficacia della Fusione, Lottomatica assegnerà n. 0,668 (zero virgola seicento sessantotto) azioni ordinarie di nuova emissione di Lottomatica, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie di Lottomatica in circolazione (le “Nuove Azioni”) per ciascuna azione ordinaria di CIRSA (il “Rapporto di Cambio”), ad eccezione di (i) qualsiasi azione propria di CIRSA detenuta in portafoglio da CIRSA stessa e (ii) qualsiasi azione di CIRSA acquisita da Lottomatica in relazione all'esercizio del Diritto di Recesso ai sensi del Paragrafo 18. Il Rapporto di Cambio non prevede conguagli in denaro.	a) <u>Tipo de canje</u> En la Fecha de Efectos de la Fusión, Lottomatica adjudicará 0,668 (cero coma seiscientos sesenta y ocho) acciones ordinarias de nueva emisión de Lottomatica, con las mismas características que las acciones ordinarias de Lottomatica en circulación (las “Nuevas Acciones”) por cada acción ordinaria de CIRSA (el “Tipo de Canje”), distinta de (i) cualquier acción de CIRSA mantenida en autocartera por la propia CIRSA, y (ii) cualquier acción de CIRSA adquirida por Lottomatica en relación con el ejercicio del Derecho de Enajenación conforme a la Sección 18. El Tipo de Canje no incluye ningún componente en efectivo.

Le Nuove Azioni saranno della medesima categoria e avranno rango <i>pari passu</i> sotto ogni profilo con le azioni ordinarie di Lottomatica esistenti, ivi incluso con riferimento ai diritti di voto, ai diritti agli utili e agli ulteriori diritti economici e di <i>governance</i>. Per il trattamento di eventuali frazioni di Nuove Azioni derivanti dall'applicazione del Rapporto di Cambio e per il trattamento delle azioni proprie di CIRSA (ove presenti), si rinvia al Paragrafo 7. Per il trattamento delle azioni di CIRSA in relazione alle quali il Diritto di Recesso (come definito al Paragrafo 18) sarà validamente esercitato, si rinvia ai Paragrafi 7 e 18. La valutazione delle Società Partecipanti alla Fusione ai fini della determinazione del Rapporto di Cambio è stata effettuata secondo principi e metodi conformi alla prassi internazionale di mercato utilizzati per operazioni di analoga natura e dimensione. Gli assunti posti alla base del Rapporto di Cambio saranno illustrati nelle relazioni predisposte dai Consigli di Amministrazione ai sensi, con riferimento a Lottomatica, dell'articolo 21 del Decreto Fusioni Italiano e dell'articolo 2501-<i>quinquies</i> del Codice Civile e, con riferimento a CIRSA, degli articoli 5 e 85 del Decreto Fusioni Spagnolo, che saranno rese disponibili in conformità alle leggi e ai regolamenti applicabili. Nella determinazione del Rapporto di Cambio, i Consigli di Amministrazione hanno altresì tenuto conto delle seguenti distribuzioni, nei limiti e secondo i termini concordati tra le Società Partecipanti alla Fusione e sintetizzati di seguito, e in particolare: (i) il dividendo straordinario pari a Euro 1,56 (uno virgola cinquantasei) per ciascuna azione di CIRSA, corrispondente a circa Euro 262,1 milioni complessivi, che sarà distribuito da CIRSA ai propri azionisti entro e non oltre il Giorno Lavorativo¹ immediatamente precedente la Data di	Las Nuevas Acciones pertenecerán a la misma clase y tendrán los mismos derechos (<i>pari passu</i>) en todos los aspectos que las acciones ordinarias existentes de Lottomatica, incluidos los derechos de voto, los derechos a dividendos y demás derechos económicos y de gobierno corporativo. Para el tratamiento de cualesquiera derechos sobre fracciones de Nuevas Acciones resultantes de la aplicación del Tipo de Canje y para el tratamiento de las acciones propias de CIRSA, si las hubiera, véase la Sección 7. Para el tratamiento de las acciones de CIRSA respecto de las cuales se ejercite válidamente el Derecho de Enajenación (tal y como se define en la Sección 18), véanse las Secciones 7 y 18. La valoración de las Sociedades Participantes en la Fusión a efectos de determinar el Tipo de Canje se realizó conforme a los principios y métodos de práctica de mercado internacional utilizados para operaciones de tipo y tamaño similares. Las asunciones en las que se basa el Tipo de Canje se expondrán en los informes que los Consejos de Administración preparen conforme, en el caso de Lottomatica, al artículo 21 del Decreto Italiano de Fusiones y al artículo 2501-<i>quinquies</i> del Código Civil italiano y, en el caso de CIRSA, a los artículos 5 y 85 del Real Decreto-ley 5/2023, que estarán disponibles de conformidad con las leyes y normas aplicables. Al determinar el Tipo de Canje, los Consejos de Administración también han tenido en cuenta las siguientes distribuciones, dentro de los límites y conforme a los términos acordados entre las Sociedades Participantes en la Fusión y resumidos a continuación, y, en particular: (i) el dividendo extraordinario de 1,56 euros (uno coma cincuenta y seis euros) por cada acción de CIRSA, correspondiente aproximadamente a 262,1 millones de euros en total, que CIRSA distribuirá a sus accionistas a más tardar el Día Hábil inmediatamente anterior a la Fecha de Efectos de la
--	---

¹ **Nota:** nel presente Progetto Comune di Fusione, per “**Giorno Lavorativo**” si intende qualsiasi giorno (diverso dal sabato o dalla domenica) in cui le istituzioni bancarie sono aperte per l’attività commerciale ordinaria a Roma (Italia), Milano (Italia), Barcellona (Spagna), Madrid (Spagna), Lussemburgo (Granducato di Lussemburgo) e Londra (Regno Unito).

Nota: en el Proyecto Común de Fusión, por “**Día Hábil**” se entenderá cualquier día (distinto del sábado o el domingo) en el que las entidades bancarias estén abiertas para realizar operaciones comerciales ordinarias en Roma (Italia), Milán (Italia), Barcelona (España), Madrid (España), Luxemburgo (Gran Ducado de Luxemburgo) y Londres (Reino Unido).

Efficacia della Fusione (come definita al Paragrafo 19) (il “Dividendo Straordinario”); (ii) gli eventuali dividendi ordinari relativi all’esercizio 2026 e pagabili nel 2027 che potranno essere distribuiti da CIRSA e Lottomatica ai rispettivi azionisti, calcolati in conformità alle rispettive <i>policy</i> di distribuzione dei dividendi vigenti alla data dell’Accordo di Fusione, per un importo non superiore a Euro 100.000.000 (cento milioni) per CIRSA ed Euro 130.000.000 (centotrenta milioni) per Lottomatica (congiuntamente, i “Dividendi Ordinari”). Le Società Partecipanti alla Fusione hanno concordato che entrambi i Dividendi Ordinari saranno corrisposti prima della data di sottoscrizione dell’Atto di Fusione ovvero che nessuno dei Dividendi Ordinari sarà corrisposto prima di tale data. (iii) Qualora nessun Dividendo Ordinario sia corrisposto prima della data di sottoscrizione dell’Atto di Fusione, si applicherà il seguente meccanismo di aggiustamento: (a) il Dividendo Straordinario dovuto da CIRSA ai propri azionisti sarà incrementato di un importo ulteriore (l’“Importo Ulteriore”), calcolato dividendo (A) (x) l’importo del Dividendo Ordinario dovuto da CIRSA (o, ove applicabile, il relativo Dividendo Ordinario pro-forma, calcolato con riferimento ai risultati finanziari preliminari di CIRSA per l’esercizio 2026), <i>meno</i> (y) l’importo complessivo dei Dividendi Ordinari (o dei Dividendi Ordinari pro-forma calcolati con riferimento ai risultati finanziari preliminari per l’esercizio 2026 di ciascuna Società Partecipante alla Fusione, ove applicabile) <i>moltiplicato per</i> la proporzione che le Nuove Azioni da assegnare agli azionisti di CIRSA (alla Data di Efficacia della Fusione e ai sensi dell’Atto di Fusione) rappresentano rispetto al numero totale di azioni di Lottomatica in circolazione alla Data di Efficacia della Fusione (come definita al Paragrafo 19), ivi incluse le Nuove Azioni (la “Quota Proporzionale degli Azionisti di CIRSA”), per (B) uno (1) <i>meno</i> la Quota Proporzionale degli Azionisti di CIRSA; e (b) non appena ragionevolmente possibile dopo la sottoscrizione dell’Atto di Fusione, Lottomatica farà sì che si tenga un’assemblea	Fusión (tal y como se define en la Sección 19) (el “Dividendo Extraordinario”); (ii) cualesquiera dividendos ordinarios correspondientes al ejercicio 2026 y pagaderos en 2027 que CIRSA y Lottomatica puedan abonar a sus respectivos accionistas, calculados de conformidad con sus respectivas políticas de dividendos existentes a la fecha del Contrato de Fusión, sin que excedan de 100.000.000 de euros (cien millones de euros) para CIRSA y 130.000.000 de euros (ciento treinta millones de euros) para Lottomatica (conjuntamente, los “Dividendos Ordinarios”). Las Sociedades Participantes en la Fusión han acordado que o bien ambos Dividendos Ordinarios se paguen antes de la fecha en la que se otorgue la Escritura de Fusión o ningún Dividendo Ordinario se pagará con anterioridad a dicha fecha. (iii) Si no se paga Dividendo Ordinario alguno antes de la fecha de otorgamiento de la Escritura de Fusión, se aplicará el siguiente mecanismo de ajuste: (a) el Dividendo Extraordinario pagadero por CIRSA a sus accionistas se incrementará en un importe complementario (el “Importe Complementario”), calculado dividiendo (A) (x) el importe del Dividendo Ordinario pagadero por CIRSA (o, según proceda, el Dividendo Ordinario pro forma correspondiente, calculado por referencia a los resultados preliminares del ejercicio financiero 2026 de CIRSA), <i>menos</i> (y) el importe total de los Dividendos Ordinarios (o los Dividendos Ordinarios pro forma calculados por referencia a los resultados preliminares del ejercicio financiero 2026 de cada Sociedad Participante en la Fusión, según proceda), <i>multiplicado por</i> la proporción que las Nuevas Acciones que se adjudicarán a los accionistas de CIRSA (en la Fecha de Efectos de la Fusión y en virtud de la Escritura de Fusión) representen sobre el número total de acciones de Lottomatica en circulación en la Fecha de Efectos de la Fusión (tal y como se define en la Sección 19), incluidas las Nuevas Acciones (la “Proporción de Accionistas de CIRSA”), entre (B) uno (1) <i>menos</i> la Proporción de Accionistas de CIRSA; y (b) tan pronto como sea posible tras el otorgamiento de la Escritura de Fusión, Lottomatica hará que se celebre una junta general de
--	--

degli azionisti al fine di deliberare sulla distribuzione di un dividendo pari all'importo complessivo dei Dividendi Ordinari (o dei Dividendi Ordinari pro-forma, ove applicabile), <i>meno</i> l'Importo Ulteriore; fermo restando che tale distribuzione resterà in ogni caso subordinata al voto favorevole dell'assemblea degli azionisti e che Lottomatica non assume alcun obbligo di assicurare l'ottenimento di tale approvazione. In ogni caso, il pagamento del Dividendo Straordinario, il pagamento o il mancato pagamento di eventuali Dividendi Ordinari o il proseguimento dell'esecuzione del programma di riacquisto di azioni proprie di Lottomatica, fino all'importo massimo autorizzato e in conformità ai termini stabiliti dall'assemblea annuale degli azionisti di Lottomatica del 2026, non comporterà alcun aggiustamento del Rapporto di Cambio. b) <u>Pareri di congruità (<i>fairness opinions</i>)</u> Evercore Partners International LLP e PJT Partners LP, in qualità di <i>lead financial advisors</i> di Lottomatica in relazione alla Fusione, hanno ciascuna fornito al Consiglio di Amministrazione di Lottomatica pareri (<i>fairness opinions</i>) separati, datati 1° settembre 2026, sulla base di e subordinatamente ai fattori, alle ipotesi, alle limitazioni e alle procedure ivi specificati, in merito alla congruità, da un punto di vista finanziario, del Rapporto di Cambio, rispettivamente per gli azionisti di Lottomatica (con riferimento al parere di Evercore Partners International LLP) e per Lottomatica (con riferimento al parere di PJT Partners LP). Lazard Asesores Financieros, S.A., in qualità di <i>financial advisor</i> di CIRSA in relazione alla Fusione, ha fornito al Consiglio di Amministrazione di CIRSA un parere (<i>fairness opinion</i>), datato 31 agosto 2026, sulla base di e subordinatamente ai fattori, alle ipotesi, alle limitazioni e alle procedure ivi specificati, in merito alla congruità, da un punto di vista finanziario, del Rapporto di Cambio per gli azionisti di CIRSA (diversi da LHMC o da qualsiasi sua affiliata). c) <u>Procedura di scambio</u> Le Nuove Azioni saranno emesse mediante un'emissione azionaria, come meglio descritto al Paragrafo 7. La procedura per lo scambio delle azioni di CIRSA con le	accionistas para acordar la distribución de dividendos en un importe igual a los Dividendos Ordinarios o, según proceda, de los Dividendos Ordinarios pro forma menos el Importe Complementario; no obstante, cualquier distribución quedará en todo caso sujeta al voto favorable de la junta general de accionistas de Lottomatica, sin que Lottomatica asuma ninguna obligación de lograr que se apruebe dicho acuerdo. En cualquier caso, no se realizará ningún ajuste al Tipo de Canje como consecuencia del pago del Dividendo Extraordinario, del pago o de la falta de pago de cualesquiera Dividendos Ordinarios o de la continuación de la ejecución —por el importe máximo autorizado por la junta general anual de accionistas de Lottomatica de 2026 y de conformidad con los términos establecidos por esta— del programa de recompra de acciones de Lottomatica. b) <u>Opiniones de razonabilidad (<i>fairness opinions</i>)</u> Evercore Partners International LLP y PJT Partners LP, actuando como asesores financieros principales de Lottomatica en relación con la Fusión, han emitido opiniones de razonabilidad separadas al Consejo de Administración de Lottomatica, fechadas el 1 de septiembre de 2026, sobre la base de los factores, hipótesis, limitaciones y procedimientos especificados en ellas y sujetas a estos, acerca de la razonabilidad, desde un punto de vista financiero, del Tipo de Canje para los titulares de acciones ordinarias de Lottomatica (en el caso de la opinión de razonabilidad de Evercore Partners International LLP) y para Lottomatica (en el caso de la opinión de razonabilidad de PJT Partners LP). Lazard Asesores Financieros, S.A., actuando como asesor financiero de CIRSA en relación con la Fusión, ha emitido una opinión de razonabilidad al Consejo de Administración de CIRSA, fechada el 31 de agosto de 2026, sobre la base de los factores, hipótesis, limitaciones y procedimientos especificados en ella y sujeta a estos, acerca de la razonabilidad, desde un punto de vista financiero, del Tipo de Canje para los accionistas de CIRSA (distintos de LHMC o cualquiera de sus afiliadas). c) <u>Procedimiento de canje</u> Las Nuevas Acciones se emitirán mediante una emisión de acciones, según se describe con más detalle en la Sección 7. El procedimiento para el canje de acciones de CIRSA
---	---

Nuove Azioni, incluse le modalità di regolamento e consegna, è descritta in maggiore dettaglio al Paragrafo 7.	por las Nuevas Acciones, incluidos los mecanismos de liquidación y entrega, se expone con mayor detalle en la Sección 7.
6. ESPERTO INDIPENDENTE	6. EXPERTO INDEPENDIENTE
La relazione dell'esperto indipendente che deve essere messa a disposizione degli azionisti delle Società Partecipanti alla Fusione ai sensi dell'articolo 22 del Decreto Fusioni Italiano, dell'articolo 2501-<i>sexies</i> del Codice Civile e degli articoli 41 e 103.2 del Decreto Fusioni Spagnolo, attestante, <i>inter alia</i>, la congruità del Rapporto di Cambio e l'adeguatezza del Corrispettivo del Diritto di Recesso (come definito al Paragrafo 18) (la “Relazione dell'Esperto Unico”), sarà emessa da BDO Auditors, S.L.P. in qualità di esperto indipendente unico, nominato dal Registro delle Imprese di Barcellona, su richiesta congiunta delle Società Partecipanti alla Fusione, in data 16 settembre 2026 (l’“Esperto Unico”). La Relazione dell'Esperto Unico sarà resa disponibile in conformità alle leggi e ai regolamenti applicabili.	El informe del experto independiente que debe ponerse a disposición de los accionistas de las Sociedades Participantes en la Fusión conforme al artículo 22 del Decreto Italiano de Fusiones, al artículo 2501-<i>sexies</i> del Código Civil italiano y a los artículos 41 y 103.2 del Real Decreto-ley 5/2023, que acredita, <i>inter alia</i>, la razonabilidad del Tipo de Canje y la adecuación de la Contraprestación del Derecho de Enajenación (tal y como se define en la Sección 18) (el “Informe del Experto Único”), será emitido por BDO Auditors, S.L.P. como experto independiente único, designado por el Registro Mercantil de Barcelona a solicitud conjunta de las Sociedades Participantes en la Fusión el 16 de septiembre de 2026 (el “Experto Único”). El Informe del Experto Único estará disponible de conformidad con las leyes y normas aplicables.
7. MODALITÀ DI ASSEGNAZIONE DELLE AZIONI	7. MODALIDADES DE ENTREGA DE LAS ACCIONES
Le azioni ordinarie di CIRSA saranno scambiate con le Nuove Azioni di Lottomatica secondo il Rapporto di Cambio indicato al Paragrafo 5 del presente Progetto Comune di Fusione. Di conseguenza, e in esecuzione della Fusione, Lottomatica emetterà, mediante un'emissione azionaria scindibile, un numero massimo di 112.219.102 Nuove Azioni, fatti salvi gli arrotondamenti necessari per la quadratura matematica dell'operazione. L'emissione delle Nuove Azioni sarà contabilizzata, in conformità agli “<i>International Financial Reporting Standards</i>” (“IFRS”), sulla base del prezzo ufficiale di chiusura delle azioni di Lottomatica nel giorno di negoziazione immediatamente precedente la Data di Efficacia della Fusione (come definita al Paragrafo 19). Il corrispondente importo sarà interamente imputato alla riserva sovrapprezzo azioni.	Las acciones ordinarias de CIRSA se canjearán por Nuevas Acciones de Lottomatica conforme al Tipo de Canje indicado en la Sección 5 de este Proyecto Común de Fusión. Como consecuencia de lo anterior y en ejecución de la Fusión, Lottomatica emitirá, mediante una emisión de acciones que permita una suscripción incompleta, un número máximo de 112.219.102 Nuevas Acciones, sujeto al redondeo necesario para la conciliación matemática de la operación. La emisión de las Nuevas Acciones se contabilizará, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), sobre la base del precio oficial de cierre de las acciones de Lottomatica en la sesión de negociación inmediatamente anterior a la Fecha de Efectos de la Fusión (tal y como se define en la Sección 19). El importe correspondiente se imputará íntegramente a la reserva por prima de emisión.

A titolo illustrativo, sulla base del prezzo ufficiale di chiusura delle azioni di Lottomatica alla data del 7 ottobre 2026 e del numero massimo di Nuove Azioni che potranno essere emesse per effetto della Fusione, pari a 112.219.102, il trattamento contabile della Fusione comporterebbe l'iscrizione di una riserva sovrapprezzo azioni pari a Euro 2,7 miliardi. L'importo effettivo della riserva sovrapprezzo azioni e il numero effettivo di Nuove Azioni potranno essere inferiori agli importi massimi sopra indicati, nel caso in cui taluni azionisti di CIRSA esercitino il proprio Diritto di Recesso. Tale diritto potrà essere esercitato dagli azionisti di CIRSA che votino contro l'approvazione del Progetto Comune di Fusione nell'Assemblea CIRSA, ai sensi degli articoli 12 e 86 del Decreto Fusioni Spagnolo (per ulteriori dettagli si rinvia al presente Paragrafo 7 e al Paragrafo 18). Alla Data di Efficacia della Fusione (come definita al Paragrafo 19), tutte le azioni ordinarie di CIRSA in circolazione a tale data (ad eccezione di (i) qualsiasi azione propria di CIRSA detenuta in portafoglio da CIRSA stessa e (ii) qualsiasi azione di CIRSA acquisita da Lottomatica in relazione all'esercizio del Diritto di Recesso ai sensi del Paragrafo 18) saranno automaticamente annullate e scambiate con un numero di Nuove Azioni calcolato sulla base del Rapporto di Cambio. Le azioni di CIRSA di cui ai punti (i) e (ii) che precedono saranno annullate senza alcun corrispettivo in Nuove Azioni, in denaro o di altra natura. Per chiarezza, alla data odierna, nessuna delle Società Partecipanti alla Fusione detiene azioni nel capitale sociale dell'altra Società Partecipante alla Fusione, né si prevede che alcuna di esse detenga tali azioni alla Data di Efficacia della Fusione (come definita al Paragrafo 19), ad eccezione delle eventuali azioni di CIRSA che potranno essere acquisite da Lottomatica in relazione all'esercizio del Diritto di Recesso ai sensi del Paragrafo 18. Le Nuove Azioni da assegnare al perfezionamento della Fusione saranno emesse con efficacia a decorrere dalla Data di Efficacia della Fusione in forma dematerializzata e consegnate agli azionisti di CIRSA che ne avranno diritto tramite i sistemi di gestione accentrata applicabili, gestiti da Euronext Securities Milan (Monte Titoli S.p.A.), e i relativi depositari presso i quali le azioni di Lottomatica e di CIRSA sono detenute o depositate.	A título ilustrativo, sobre la base del precio oficial de cierre de las acciones de Lottomatica a 7 de octubre de 2026 y del número máximo de Nuevas Acciones que puedan emitirse como consecuencia de la Fusión, esto es, 112.219.102, el tratamiento contable de la Fusión daría lugar al reconocimiento de una reserva por prima de emisión de 2,7 miles de millones de euros. El importe efectivo de la reserva por prima de emisión y el número efectivo de Nuevas Acciones podrán ser inferiores a los importes máximos indicados anteriormente, en la medida en que los accionistas de CIRSA ejerciten su Derecho de Enajenación. Dicho derecho podrá ser ejercitado por los accionistas de CIRSA que voten en contra de la aprobación del Proyecto Común de Fusión en la Junta General de CIRSA, conforme a los artículos 12 y 86 del Real Decreto-ley 5/2023 (véanse esta Sección 7 y la Sección 18 para más información al respecto). En la Fecha de Efectos de la Fusión (tal y como se define en la Sección 19), todas las acciones ordinarias de CIRSA en circulación en dicho momento (salvo (i) cualesquiera acciones de CIRSA mantenidas en autocartera por la propia CIRSA y (ii) cualesquiera acciones de CIRSA adquiridas por Lottomatica en relación con el ejercicio del Derecho de Enajenación conforme a la Sección 18) se cancelarán automáticamente y se canjearán por un número de Nuevas Acciones calculado sobre la base del Tipo de Canje. Las acciones de CIRSA a las que se refieren los apartados (i) y (ii) anteriores se cancelarán sin contraprestación alguna, ya sea en Nuevas Acciones, efectivo o de otro modo. A efectos aclaratorios, a esta fecha, ninguna de las Sociedades Participantes en la Fusión posee acciones del capital social de la otra Sociedad Participante en la Fusión, ni se espera que ninguna de ellas posea dichas acciones en la Fecha de Efectos de la Fusión (tal y como se define en la Sección 19), salvo cualesquiera acciones de CIRSA que Lottomatica pueda adquirir en relación con el ejercicio del Derecho de Enajenación conforme a la Sección 18. Las Nuevas Acciones que se adjudiquen una vez completada la Fusión se emitirán con efectos desde la Fecha de Efectos de la Fusión en forma desmaterializada y se entregarán a los accionistas de CIRSA que tengan derecho a ellas a través de los sistemas centralizados de compensación y liquidación aplicables organizados por Euronext Securities Milan (Monte Titoli S.p.A.) y de las entidades depositarias correspondientes en las que se mantengan o depositen las acciones de Lottomatica y CIRSA.
--	--

Nel caso in cui, al momento del perfezionamento della Fusione, non sia possibile assegnare un numero intero di Nuove Azioni a un azionista di CIRSA, il relativo azionista di CIRSA riceverà un numero di Nuove Azioni arrotondato per difetto al numero intero più vicino. Le frazioni di Nuove Azioni che non potranno essere assegnate a causa di tale arrotondamento saranno monetizzate al valore di mercato e i relativi proventi saranno distribuiti all'azionista o agli azionisti aventi diritto secondo le modalità che saranno comunicate prima della Data di Efficacia della Fusione (come definita al Paragrafo 19). Gli azionisti di CIRSA che non detengano il numero di azioni di CIRSA necessario per ricevere un numero intero di Nuove Azioni sono invitati a valutare se cedere parte della propria partecipazione in CIRSA ovvero acquistare ulteriori azioni di CIRSA in modo da detenere un numero di azioni di CIRSA che dia loro diritto a ricevere un numero intero di Nuove Azioni al perfezionamento della Fusione. Le informazioni di dettaglio relative alla procedura per lo scambio delle Nuove Azioni con le azioni di CIRSA saranno comunicate da CIRSA al mercato tramite il proprio sito internet (www.cirsa.com) e il sito internet della CNMV. <u>Meccanismo per i Restricted Holder</u> I titolari effettivi (<i>ultimate beneficial owners</i>) di azioni di CIRSA (le quali possono essere detenute tramite un intermediario, ivi incluso un custode, un <i>nominee</i> o altro intermediario finanziario che agisca per loro conto in qualità di <i>shareholder of record</i> nei confronti di CIRSA) che siano soggetti con sede, residenti, situati o costituiti ai sensi della legge degli Stati Uniti e che non siano, e non siano ragionevolmente ritenuti essere, acquirenti istituzionali qualificati (<i>qualified institutional buyers</i>) ai sensi della Rule 144A dello U.S. Securities Act del 1933, come modificato (lo “U.S. Securities Act”), ovvero istituzioni che siano investitori accreditati (<i>accredited investors</i>) ai sensi della Rule 501(a)(1), (2), (3), (7), (8), (9), (12) o (13) della Regulation D dello U.S. Securities Act (ciascuno, un “Restricted Holder”), non avranno diritto, ai sensi della legge statunitense, di ricevere Nuove Azioni, o diritti sulle stesse, in relazione alla Fusione.	En el supuesto de que, en el momento de completarse la Fusión, no sea posible adjudicar un número entero de Nuevas Acciones a un accionista de CIRSA, el accionista de CIRSA correspondiente recibirá un número de Nuevas Acciones redondeado a la baja al número entero más próximo. Las fracciones de Nuevas Acciones que no puedan adjudicarse como consecuencia de dicho redondeo se monetizarán a valor de mercado y los fondos obtenidos se distribuirán al accionista o accionistas con derecho a ellos en la forma que se comunicará con anterioridad a la Fecha de Efectos de la Fusión (tal y como se define en la Sección 19). Se invita a los accionistas de CIRSA que no posean el número correspondiente de acciones de CIRSA necesario para recibir un número entero de Nuevas Acciones a considerar si venden parte de su participación en CIRSA o adquieren acciones adicionales de CIRSA, de modo que posean un número de acciones de CIRSA que les dé derecho a recibir un número entero de Nuevas Acciones una vez completada la Fusión. La información detallada pertinente sobre el procedimiento para el canje de Nuevas Acciones por acciones de CIRSA será comunicada oportunamente por CIRSA al mercado a través de su página web corporativa (www.cirsa.com) y de la página web de la CNMV. <u>Mecanismo de Titulares Restringidos</u> Los beneficiarios últimos de acciones de CIRSA (que pueden mantenerse a través de un intermediario, incluidos un custodio, un representante o cualquier otro intermediario financiero que actúe por su cuenta como “accionista registral” <i>vis-à-vis</i> CIRSA) que sean personas con domicilio social registrado en, o residentes, situadas en u organizadas conforme a las leyes de, los Estados Unidos y que no sean, ni se considere razonablemente que sean, “compradores institucionales cualificados” en el sentido de la Regla (Rule) 144A de la Ley de Valores de Estados Unidos de 1933, en su versión modificada (la “Ley de Valores de Estados Unidos”), o instituciones que sean “inversores acreditados” en el sentido de la Regla (Rule) 501(a)(1), (2), (3), (7), (8), (9), (12) o (13) del Reglamento (Regulation) D de la Ley de Valores de Estados Unidos (cada uno, un “Titular Restringido”), no tendrán derecho, conforme al Derecho estadounidense, a recibir Nuevas Acciones ni derechos económicos sobre ellas en relación con la Fusión.
---	--

Nel contesto della Fusione, le Nuove Azioni saranno assegnate agli <i>shareholders of record</i> di CIRSA, i quali potrebbero non essere i titolari effettivi delle relative azioni di CIRSA. Qualora il titolare effettivo di una qualsiasi azione di CIRSA sia un Restricted Holder, sarà predisposta una procedura al fine di (i) identificare e certificare lo status dei relativi titolari effettivi (e, pertanto, se tali titolari effettivi abbiano diritto a ricevere Nuove Azioni), (ii) trasferire le Nuove Azioni (o i diritti sulle stesse) ricevute dagli intermediari considerati quali “<i>shareholders of record</i>” corrispondenti ai Restricted Holders a un intermediario incaricato (<i>facility agent</i>); (iii) vendere tali Nuove Azioni (o i diritti sulle stesse) tramite l’intermediario incaricato, sul mercato o fuori mercato (ivi incluso a Lottomatica); e (iv) consegnare i proventi netti in denaro delle vendite ai relativi Restricted Holders (il “Meccanismo per i Restricted Holder”).	En el contexto de la Fusión, las Nuevas Acciones se adjudicarán a los “accionistas registrales” de CIRSA, que pueden no ser los beneficiarios últimos de las acciones de CIRSA correspondientes. Cuando el beneficiario último de cualquier acción de CIRSA sea un Titular Restringido, se establecerá un procedimiento para (i) identificar y certificar la condición de los beneficiarios últimos relevantes (y, por tanto, si dichos beneficiarios últimos pueden recibir Nuevas Acciones); (ii) transferir las Nuevas Acciones (o los derechos económicos sobre ellas) recibidas por los intermediarios considerados “accionistas registrales” correspondientes a Titulares Restringidos a un agente de intermediación; (iii) vender dichas Nuevas Acciones (o los derechos económicos sobre ellas) a través del agente de intermediación, en el mercado o fuera de mercado (incluyendo a Lottomatica); y (iv) entregar los ingresos netos en efectivo de las ventas a los Titulares Restringidos correspondientes (el “Mecanismo de Titulares Restringidos”).
Ciascun titolare effettivo di azioni di CIRSA che sia un soggetto statunitense e un “acquirente istituzionale qualificato” (<i>qualified institutional buyer</i>) (o un soggetto ragionevolmente ritenuto essere un “acquirente istituzionale qualificato”) o un “investitore accreditato” (<i>accredited investor</i>) del tipo sopra descritto, che desideri ricevere diritti sulle Nuove Azioni, sarà tenuto a compilare e restituire una <i>U.S. Representation Letter</i> al proprio custode, banca, agente di borsa o altro intermediario finanziario tramite il quale sono detenuti i suoi diritti sulle azioni di CIRSA, con copia all’intermediario incaricato, entro la data che sarà indicata nell’avviso di scambio che sarà pubblicato da CIRSA a seguito dell’approvazione della Fusione.	Todo beneficiario último de las acciones de CIRSA que sea una persona estadounidense y un “comprador institucional cualificado” (o una persona respecto de la cual se considere razonablemente que sea un “comprador institucional cualificado”) o bien un “inversor acreditado” del tipo descrito anteriormente, y que desee recibir los derechos económicos correspondientes a las Nuevas Acciones, deberá cumplimentar y remitir una “carta de manifestaciones para EE. UU.” (<i>U.S. Representation Letter</i>) a su respectivo custodio, banco, agente de bolsa u otro intermediario financiero a través del cual mantenga sus derechos económicos sobre las acciones de CIRSA, con copia al agente de intermediación, a más tardar en la fecha que se especifique en el anuncio de canje que CIRSA publicará tras la aprobación de la Fusión.
Informazioni di dettaglio sul Meccanismo per i Restricted Holder, incluse le procedure applicabili, le istruzioni, le scadenze, la <i>U.S. Representation Letter</i> e le formalità di identificazione, saranno indicate nell’avviso di scambio che sarà pubblicato da CIRSA a seguito dell’approvazione della Fusione da parte dell’Assemblea Straordinaria Lottomatica e dell’Assemblea CIRSA.	La información detallada sobre el Mecanismo de Titulares Restringidos, incluidos los procedimientos, instrucciones, plazos, la carta de manifestaciones para EE. UU. (<i>U.S. Representation Letter</i>) y las formalidades de identificación aplicables, se recogerá en el anuncio de canje que CIRSA publicará tras la aprobación de la Fusión por la Junta General de CIRSA y la Junta Extraordinaria de Lottomatica.
I Restricted Holder sono invitati a consultare i propri consulenti fiscali in merito alle conseguenze fiscali federali, statali e locali statunitensi del Meccanismo per i Restricted Holder.	Los Titulares Restringidos deberán consultar a sus propios asesores fiscales sobre las consecuencias fiscales federales, estatales y locales estadounidenses del Mecanismo de Titulares Restringidos.

8. DATA A PARTIRE DALLA QUALE LE NUOVE AZIONI EMESSE IN CONSEGUENZA DELLA FUSIONE DARANNO DIRITTO DI PARTECIPARE AGLI UTILI DELLA SOCIETÀ INCORPORANTE	8. FECHA A PARTIR DE LA CUAL LAS NUEVAS ACCIONES EMITIDAS COMO CONSECUENCIA DE LA FUSIÓN DARÁN DERECHO A PARTICIPAR EN LOS BENEFICIOS DE LA SOCIEDAD ABSORBENTE
Le Nuove Azioni assegnate agli azionisti di CIRSA ai sensi del Paragrafo 7 daranno diritto, a decorrere dalla Data di Efficacia della Fusione (come definita al Paragrafo 19), a partecipare agli utili della Società Incorporante, come risultante dalla Fusione, alle medesime condizioni delle azioni esistenti di Lottomatica. Non saranno riconosciuti diritti particolari agli utili in relazione alla Fusione. Gli azionisti di CIRSA che esercitino il Diritto di Recesso (come definito al Paragrafo 18) non riceveranno alcuna azione della Società Incorporante alla Data di Efficacia della Fusione (come definita al Paragrafo 19) e non avranno pertanto alcun diritto ai dividendi della Società Incorporante, come risultante dalla Fusione, che possano essere deliberati e corrisposti successivamente alla Data di Efficacia della Fusione (come definita al Paragrafo 19).	Las Nuevas Acciones adjudicadas a los accionistas de CIRSA de conformidad con la Sección 7 tendrán derecho, desde la Fecha de Efectos de la Fusión (tal y como se define en la Sección 19), a participar en los beneficios de la Sociedad Absorbente resultante de la Fusión, en los mismos términos y condiciones que las acciones existentes de Lottomatica. Con ocasión de la Fusión no se otorgará ningún derecho especial en relación con los dividendos. Los accionistas de CIRSA que ejerciten el Derecho de Enajenación (tal y como se define en la Sección 18) no recibirán acciones de la Sociedad Absorbente en la Fecha de Efectos de la Fusión (tal y como se define en la Sección 19) y, por tanto, no tendrán derecho a dividendos de la Sociedad Absorbente resultante de la Fusión que puedan declararse y pagarse después de la Fecha de Efectos de la Fusión (tal y como se define en la Sección 19).
9. TRATTAMENTO EVENTUALMENTE RISERVATO A PARTICOLARI CATEGORIE DI SOCI O AI POSSESSORI DI TITOLI DIVERSI DALLE AZIONI²	9. DERECHOS CONFERIDOS A ACCIONISTAS CON DERECHOS ESPECIALES O A TITULARES DE VALORES DISTINTOS DE LAS ACCIONES

² **Nota:** la Fusione potrebbe comportare un'accelerazione dello Stock Option Plan 2026-2028 di Lottomatica (il "SOP 2026-2028") approvato dal Consiglio di Amministrazione di Lottomatica in data 2 marzo 2026. In particolare, qualora la Fusione comporti una diluizione pari o superiore al 30% per gli azionisti di Lottomatica, i beneficiari avranno diritto di esercitare le opzioni alle condizioni previste dal regolamento del SOP 2026-2028 come segue: (i) se il prezzo delle azioni Lottomatica è pari o inferiore a Euro 20,58, nessuna azione Lottomatica sarà assegnata ai beneficiari; (ii) se il prezzo delle azioni Lottomatica è pari o superiore a Euro 35,00, ai beneficiari saranno assegnate 8,8 milioni di azioni Lottomatica; (iii) se il prezzo delle azioni Lottomatica è compreso tra Euro 20,58 ed Euro 35,00, i beneficiari riceveranno un numero di azioni compreso tra 0 e 8,8 milioni, a seconda del prezzo delle azioni.

Nota: la Fusión puede provocar la aceleración del Plan de Opciones sobre Acciones 2026-2028 de Lottomatica (el "PAO 2026-2028") aprobado por el Consejo de Administración de Lottomatica el 2 de marzo de 2026. En particular, si la Fusión da lugar a una dilución igual o superior al 30% para los accionistas de Lottomatica, los beneficiarios tendrán derecho a ejercitar las opciones en los términos y condiciones establecidos en el reglamento del PAO 2026-2028, del siguiente modo: (i) si el precio de las acciones de Lottomatica es igual o inferior a 20,58 euros, no se adjudicarán acciones de Lottomatica a los beneficiarios; (ii) si el precio de las acciones de Lottomatica es igual o superior a 35,00 euros, se adjudicarán a los beneficiarios 8,8 millones de acciones de Lottomatica; (iii) si el precio de las acciones de Lottomatica está comprendido entre 20,58 euros y 35,00 euros, los beneficiarios recibirán un número de acciones comprendido entre 0 y 8,8 millones, dependiendo del precio de las acciones.

Non vi sono azionisti titolari di diritti speciali in alcuna delle Società Partecipanti alla Fusione e non vi sono titoli rappresentativi di capitale diversi dalle azioni ordinarie emessi da Lottomatica o CIRSA.	No existen accionistas con derechos especiales en ninguna de las Sociedades Participantes en la Fusión ni valores representativos de capital distintos de acciones ordinarias emitidos por Lottomatica o CIRSA.
10. VANTAGGI EVENTUALMENTE RISERVATI IN RELAZIONE ALLA FUSIONE AI COMPONENTI DEI CONSIGLI DI AMMINISTRAZIONE O AI SINDACI DELLE SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA FUSIONE E ALL'ESPERTO CHE ESAMINA IL PRESENTE PROGETTO	10. VENTAJAS RESERVADAS, EN SU CASO, A LOS MIEMBROS DE LOS CONSEJOS DE ADMINISTRACIÓN O A LOS MIEMBROS DEL ÓRGANO DE CONTROL DE LAS SOCIEDADES PARTICIPANTES EN LA FUSIÓN CON OCASIÓN DE LA FUSIÓN, O AL EXPERTO QUE EXAMINA ESTE PROYECTO COMÚN DE FUSIÓN
Fatte salve eventuali modifiche ai compensi dei componenti degli organi amministrativi e di controllo di Lottomatica che potranno essere deliberate in conformità alle leggi applicabili, non sono stati riconosciuti vantaggi particolari in relazione alla Fusione ai componenti di alcuno dei Consigli di Amministrazione, ai sindaci di Lottomatica, né all'Esperto Unico nominato su richiesta congiunta delle Società Partecipanti alla Fusione ai fini della predisposizione della Relazione dell'Esperto Unico (fatto salvo l'adeguato compenso spettante all'Esperto Unico a fronte dei servizi resi).	Sin perjuicio de cualesquiera modificaciones de la remuneración de los miembros de los órganos de administración y supervisión de Lottomatica que puedan acordarse conforme a las leyes aplicables, no se han concedido ventajas especiales con ocasión de la Fusión a los miembros de ninguno de los Consejos de Administración, a los miembros del órgano de control (<i>collegio sindacale</i>) de Lottomatica ni al Experto Único designado a solicitud conjunta de las Sociedades Participantes en la Fusión a efectos de preparar el Informe del Experto Único (sin perjuicio de la remuneración adecuada que recibirá el Experto Único por los servicios prestados).
11. CONFERIMENTI D'OPERA E OBBLIGAZIONI ACCESSORIE	11. APORTACIONES DE INDUSTRIA Y PRESTACIONES ACCESORIAS
Ai sensi dell'articolo 40.4° del Decreto Fusioni Spagnolo, si dichiara che non sussistono conferimenti d'opera (<i>aportaciones de industria</i>) né obbligazioni accessorie (<i>prestaciones accesorias</i>) nella Società Incorporata e che, di conseguenza, non sarà riconosciuto alcun compenso al riguardo.	A efectos del artículo 40.4.º del Real Decreto-ley 5/2023, se hace constar que en la Sociedad Absorbida no existen aportaciones de industria ni prestaciones accesorias y, por consiguiente, no se concederá compensación alguna por este concepto.
12. DATA DI RIFERIMENTO DELLE SITUAZIONI PATRIMONIALI UTILIZZATE PER DEFINIRE LE CONDIZIONI DELLA FUSIONE	12. FECHA DE REFERENCIA DE LAS CUENTAS UTILIZADAS PARA DETERMINAR LAS CONDICIONES DE LA FUSIÓN
Ai fini della definizione dei termini e condizioni della Fusione, tenuto conto di quanto previsto dall'articolo 19 del Decreto Fusioni Italiano e dall'articolo 40.8° del Decreto	A efectos de determinar los términos y condiciones de la Fusión, teniendo en cuenta lo dispuesto en el artículo 19 del Decreto Italiano de Fusiones y en el artículo 40.8.º del

Fusioni Spagnolo, le Società Partecipanti alla Fusione hanno fatto riferimento ai seguenti bilanci: (i) il bilancio consolidato di Lottomatica relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, approvato dal relativo Consiglio di Amministrazione in data 2 marzo 2026, di cui ha preso atto l'assemblea degli azionisti di Lottomatica in data 20 aprile 2026 e sottoposto a revisione legale da parte di PricewaterhouseCoopers S.p.A., la quale ha rilasciato la propria relazione senza rilievi in data 17 marzo 2026; (ii) il bilancio consolidato semestrale abbreviato relativo al semestre chiuso al 30 giugno 2026 di Lottomatica, approvato dal relativo Consiglio di Amministrazione in data 27 luglio 2026 e sottoposto a revisione limitata da parte di PricewaterhouseCoopers S.p.A., la quale ha rilasciato la propria relazione senza rilievi in data 31 luglio 2026; (iii) il bilancio consolidato di CIRSA relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, predisposto dal relativo Consiglio di Amministrazione in data 24 febbraio 2026, approvato dall'assemblea degli azionisti di CIRSA in data 23 aprile 2026 e sottoposto a revisione legale da parte di ERNST & YOUNG, S.L., la quale ha rilasciato la propria relazione senza rilievi in data 25 febbraio 2026; e (iv) il bilancio consolidato semestrale abbreviato relativo al semestre chiuso al 30 giugno 2026 di CIRSA, approvato dal relativo Consiglio di Amministrazione in data 29 luglio 2026 e sottoposto a revisione limitata da parte di ERNST & YOUNG, S.L., la quale ha rilasciato la propria relazione senza rilievi in data 30 luglio 2026. Si dichiara altresì che, ai sensi dell'articolo 43.3 del Decreto Fusioni Spagnolo e dell'articolo 2501-<i>quater</i>, secondo comma, del Codice Civile, la situazione patrimoniale di fusione di ciascuna delle Società Partecipanti alla Fusione è sostituita dai rispettivi bilanci consolidati semestrali abbreviati relativi al semestre chiuso al 30 giugno 2026, pubblicati prima della data odierna ai sensi delle leggi e dei regolamenti applicabili. Qualsiasi modifica rilevante degli elementi dell'attivo o del passivo di una delle Società Partecipanti alla Fusione eventualmente intervenuta tra la data in cui il Progetto Comune di Fusione è redatto o è messo a disposizione presso le sedi sociali	Real Decreto-ley 5/2023, las Sociedades Participantes en la Fusión se han basado en los siguientes estados financieros: (i) los estados financieros consolidados de Lottomatica correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2025, aprobados por su Consejo de Administración el 2 de marzo de 2026, de los que tomó conocimiento la junta general de accionistas de Lottomatica el 20 de abril de 2026 y sujetos a auditoría de cuentas por PricewaterhouseCoopers S.p.A., que emitió su informe de auditoría sin salvedades el 17 de marzo de 2026; (ii) los estados financieros intermedios resumidos consolidados de Lottomatica correspondientes al período de seis meses cerrado el 30 de junio de 2026, aprobados por su Consejo de Administración el 27 de julio de 2026 y sujetos a revisión limitada por PricewaterhouseCoopers S.p.A., que emitió su informe de revisión sin salvedades el 31 de julio de 2026; (iii) los estados financieros consolidados de CIRSA correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2025, formulados por su Consejo de Administración el 24 de febrero de 2026, aprobados por la junta general de accionistas de CIRSA el 23 de abril de 2026 y sujetos a auditoría de cuentas por ERNST & YOUNG, S.L., que emitió su informe de auditoría sin salvedades el 25 de febrero de 2026; y (iv) los estados financieros intermedios resumidos consolidados de CIRSA correspondientes al período de seis meses cerrado el 30 de junio de 2026, aprobados por su Consejo de Administración el 29 de julio de 2026 y sujetos a revisión limitada por ERNST & YOUNG, S.L., que emitió su informe de revisión sin salvedades el 30 de julio de 2026. Asimismo, se hace constar que, conforme al artículo 43.3 del Real Decreto-ley 5/2023 y al artículo 2501-<i>quater</i>, apartado 2, del Código Civil italiano, el balance de fusión de cada una de las Sociedades Participantes en la Fusión se sustituye por sus respectivos estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al período de seis meses cerrado el 30 de junio de 2026, que fueron publicados antes de la fecha de este documento de conformidad con las leyes y normas aplicables. Cualquier cambio relevante en los activos o pasivos de cualquiera de las Sociedades Participantes en la Fusión que se produzca entre la fecha en la que se redacte o se ponga a disposición en los domicilios sociales o en las respectivas páginas web el Proyecto
---	--

o sui rispettivi siti internet e la/le data/e delle rispettive assemblee degli azionisti delle Società Partecipanti alla Fusione chiamate ad approvare la Fusione dovrà essere segnalata ai relativi soci in assemblea e all'organo amministrativo dell'altra Società Partecipante alla Fusione ai sensi dell'articolo 2501-<i>quinquies</i>, comma 3, del Codice Civile e dell'articolo 46.3 del Decreto Fusioni Spagnolo.	Común de Fusión y la fecha o fechas de las respectivas juntas generales de accionistas de las Sociedades Participantes en la Fusión convocadas para aprobar la Fusión se notificará a los accionistas correspondientes en dicha junta general y al órgano de administración de la otra Sociedad Participante en la Fusión, de conformidad con el artículo 2501-<i>quinquies</i>, apartado 3, del Código Civil italiano y el artículo 46.3 del Real Decreto-ley 5/2023.
13. ATTESTAZIONE DI REGOLARITÀ FISCALE E CONTRIBUTIVA	13. ACREDITACIÓN DEL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS Y DE LA SEGURIDAD SOCIAL
Ai sensi dell'articolo 40.9° del Decreto Fusioni Spagnolo, l'Amministrazione Finanziaria spagnola (<i>Agencia Estatal de Administración Tributaria</i>), l'Amministrazione Finanziaria catalana (<i>Agència Tributària de Catalunya</i>), l'Autorità Comunale di Terrassa (<i>Ajuntament de Terrassa</i>) e la Tesoreria Generale della Previdenza Sociale spagnola (<i>Tesorería General de la Seguridad Social</i>) hanno rilasciato i rispettivi certificati attestanti che CIRSA è in regola con i propri obblighi fiscali e contributivi. Tali certificati sono allegati come <u>Allegato 4</u> e <u>Allegato 5</u> al presente Progetto Comune di Fusione.	De conformidad con el artículo 40.9.º del Real Decreto-ley 5/2023, la Agencia Estatal de Administración Tributaria, la Administración tributaria de Cataluña (<i>Agència Tributària de Catalunya</i>), el Ayuntamiento de Terrassa (<i>Ajuntament de Terrassa</i>) y la Tesorería General de la Seguridad Social han emitido los respectivos certificados que acreditan que CIRSA se encuentra al corriente de sus obligaciones tributarias y frente a la Seguridad Social. Dichos certificados se adjuntan como <u>Anexo 4</u> y <u>Anexo 5</u> a este Proyecto Común de Fusión.
14. INFORMAZIONI SULLA VALUTAZIONE DELLE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ CHE DOVRANNO ESSERE TRASFERITE ALLA SOCIETÀ INCORPORANTE	14. INFORMACIÓN SOBRE LA VALORACIÓN DEL ACTIVO Y PASIVO QUE SE TRANSMITE A LA SOCIEDAD ABSORBENTE
Ai sensi degli “<i>International Financial Reporting Standards</i>” (“IFRS”), alla Data di Efficacia della Fusione (come definita nel Paragrafo 19), le attività identificabili acquisite e le passività identificabili assunte per effetto della Fusione saranno rilevate nel bilancio separato e consolidato di Lottomatica sulla base dei principi di rilevazione e misurazione prescritti dagli IFRS. Dal punto di vista della fiscalità d'impresa italiana, ai sensi dell'articolo 166-<i>bis</i> del Testo Unico delle Imposte sui Redditi (il “TUIR” – <i>i.e.</i> Decreto del Presidente della Repubblica 22 dicembre 1986, n. 917), la Fusione rientra nell'ambito di applicazione della cosiddetta “<i>entry tax</i>”. Di conseguenza, le attività e le passività della Società Incorporata (incluso l'eventuale avviamento) saranno valutate, ai fini della fiscalità	De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), en la Fecha de Efectos de la Fusión (tal y como se define en la Sección 19), los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos como consecuencia de la Fusión se reconocerán en los estados financieros individuales y consolidados de Lottomatica basados en los principios de reconocimiento y medición prescritos por las NIIF. Desde la perspectiva del impuesto italiano sobre sociedades, conforme al artículo 166-<i>bis</i> del Código del Impuesto sobre la Renta italiano (el “TUIR”, es decir, el Decreto Presidencial n.º 917, de 22 de diciembre de 1986), la Fusión está comprendida en el ámbito del denominado “impuesto de entrada”. En consecuencia, los activos y pasivos de la Sociedad Absorbida (incluido cualquier fondo de comercio) se valorarán, a

d'impresa, al loro valore di mercato come valore fiscale "di ingresso" nella Società Incorporante.	efectos del impuesto sobre sociedades, a su valor de mercado como su valor fiscal de "entrada" en la Sociedad Absorbente.
15. APPROVAZIONE DELLA DELIBERA RELATIVA ALLA FUSIONE	15. APROBACIÓN DEL ACUERDO DE FUSIÓN
15.1 Lottomatica Ai sensi dell'articolo 24 del Decreto Fusioni Italiano e dell'articolo 2502 del Codice Civile, la Fusione richiede l'approvazione dell'assemblea straordinaria degli azionisti di Lottomatica (l' "Assemblea Straordinaria Lottomatica"). 15.2 CIRSA Ai sensi dell'articolo 47 del Decreto Fusioni Spagnolo, la Fusione richiede l'approvazione dell'assemblea generale degli azionisti di CIRSA da verbalizzarsi con atto notarile (l' "Assemblea CIRSA").	15.1 Lottomatica De conformidad con los artículos 24 del Decreto Italiano de Fusiones y 2502 del Código Civil italiano, la Fusión requiere la aprobación de la junta general extraordinaria de accionistas de Lottomatica (la "Junta Extraordinaria de Lottomatica"). 15.2 CIRSA De conformidad con el artículo 47 del Real Decreto-ley 5/2023, la Fusión requiere la aprobación de la junta general de accionistas de CIRSA, que deberá constar en escritura pública (la "Junta General de CIRSA").
16. AUTORIZZAZIONI E CONDIZIONI	16. AUTORIZACIONES Y CONDICIONES
La stipula dell'Atto di Fusione è subordinata all'avveramento (o alla rinuncia, a seconda dei casi) delle seguenti condizioni sospensive (le "Condizioni"): (i) che la Fusione abbia ricevuto le autorizzazioni da parte delle autorità <i>antitrust</i> competenti come richiesto dalla legge applicabile; (ii) che la Fusione abbia ricevuto le necessarie autorizzazioni FDI (<i>foreign direct investment</i>) come richiesto dalla legge applicabile; (iii) che la Fusione abbia ricevuto l'autorizzazione prevista dal Regolamento (UE) 2022/2560 relativo alle sovvenzioni estere distorsive del mercato interno;	El otorgamiento de la Escritura de Fusión está sujeto al cumplimiento (o renuncia, según proceda) de las siguientes condiciones suspensivas (las "Condiciones"): (i) que la Fusión haya obtenido las autorizaciones de las autoridades de defensa de la competencia competentes exigidas conforme a la legislación aplicable; (ii) que la Fusión haya obtenido las autorizaciones aplicables en materia de inversión extranjera directa exigidas conforme a la legislación aplicable; (iii) que la Fusión haya obtenido la autorización conforme al Reglamento (UE) 2022/2560 sobre las subvenciones extranjeras que distorsionan el mercado interior;

(iv) che la Fusione abbia ricevuto le necessarie autorizzazioni relative alla regolamentazione <i>gaming</i> nelle giurisdizioni in cui sono richieste ai sensi della legge applicabile; (v) che l'Assemblea Straordinaria Lottomatica e l'assemblea ordinaria di Lottomatica abbiano approvato, rispettivamente: (a) il Progetto Comune di Fusione e l'emissione delle Nuove Azioni; e (b) l'incremento di 2 (due) del numero dei consiglieri di Lottomatica e la nomina del Sig. Michele Rabà e del Sig. Miguel García Gómez come consiglieri di Lottomatica (o, qualora questi non siano disponibili ad assumere l'incarico, altri 2 (due) consiglieri designati da LHMC); (vi) che l'Assemblea CIRSA abbia approvato la Fusione; (vii) che l'Assemblea CIRSA abbia approvato il pagamento del Dividendo Straordinario; (viii) che il numero delle azioni di CIRSA per le quali sia stato validamente esercitato il Diritto di Recesso (come definito al Paragrafo 18) non ecceda il 5% (cinque per cento) del totale delle azioni di CIRSA emesse e in circolazione alla data dell'Assemblea CIRSA; (ix) con riferimento alla sola Lottomatica, (a) la scadenza del termine di opposizione previsto dall'articolo 28 del Decreto Fusioni Italiano senza che sia stata validamente presentata alcuna opposizione da parte dei creditori o degli obbligazionisti di Lottomatica; o (b) nel caso in cui tale opposizione sia validamente presentata durante il termine di opposizione, (x) la definizione dei relativi procedimenti, o (y) l'emissione di uno o più provvedimenti da parte delle autorità competenti, in ciascun caso che consentano il proseguimento e il completamento della Fusione nonostante le opposizioni; (x) che la quotazione e la negoziazione delle Nuove Azioni sul mercato regolamentato Euronext Milan e di tutte le azioni di Lottomatica sulle borse spagnole di Madrid, Barcellona, Bilbao e Valencia tramite il <i>Sistema</i>	(iv) que la Fusión haya obtenido las autorizaciones aplicables en materia de regulación del juego en las jurisdicciones en las que sean exigibles conforme a las leyes aplicables; (v) que la Junta Extraordinaria de Lottomatica y la junta ordinaria de accionistas de Lottomatica hayan aprobado, respectivamente: (a) el Proyecto Común de Fusión y la emisión de las Nuevas Acciones; y (b) el aumento del número de consejeros de Lottomatica en 2 (dos) consejeros y el nombramiento del Sr. Michele Rabà y del Sr. Miguel García Gómez como consejeros de Lottomatica (o, en caso de que no estén disponibles para asumir el cargo, de otros 2 (dos) consejeros designados por LHMC); (vi) que la Junta General de CIRSA haya aprobado la Fusión; (vii) que la Junta General de CIRSA haya aprobado el pago del Dividendo Extraordinario; (viii) que el número de acciones de CIRSA respecto de las cuales se ejercite válidamente el Derecho de Enajenación (tal y como se define en la Sección 18) no exceda del 5 % (cinco por ciento) del total de acciones de CIRSA emitidas y en circulación a la fecha de la Junta General de CIRSA; (ix) respecto de Lottomatica únicamente, (a) que transcurra sin oposición el plazo de oposición establecido en el artículo 28 del Decreto Italiano de Fusiones sin que ningún acreedor u obligacionista de Lottomatica haya presentado válidamente oposición (<i>opposizione</i>); o (b) en caso de que se presente válidamente dicha oposición durante el plazo de oposición, (x) que finalice de forma firme el procedimiento correspondiente, o (y) que las autoridades competentes dicten una o varias resoluciones que permitan que la Fusión prosiga y se complete pese a dicha oposición; (x) que la admisión a cotización y negociación de las Nuevas Acciones en el mercado Euronext Milan y de todas las acciones de Lottomatica en las Bolsas de Valores españolas de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia a
---	--

<i>de Interconexión Bursátil</i> abbiano ricevuto le necessarie autorizzazioni da parte di tutte le competenti autorità regolamentari (le quali autorizzazioni dovranno essere condizionate esclusivamente al perfezionamento e all'efficacia della Fusione alla Data di Efficacia della Fusione (come definita nel Paragrafo 19)), e che la quotazione e la negoziazione siano pienamente fungibili e senza restrizioni al trasferimento tra i due mercati; e (xi) la conferma da parte dell'Esperto Unico nominato nel contesto della Fusione, nella Relazione dell'Esperto Unico, della congruità del Rapporto di Cambio e dell'adeguatezza del Corrispettivo per il Diritto di Recesso (come definito al Paragrafo 18). Le Condizioni sono poste a beneficio di Lottomatica, CIRSA e LHMC. Di conseguenza, le Condizioni possono essere rinunciate mediante accordo scritto tra Lottomatica, CIRSA e LHMC nella misura consentita dalle leggi applicabili (ad eccezione della Condizione di cui al paragrafo (v)(b), che è posta esclusivamente a beneficio di LHMC e, pertanto, può essere rinunciata da LHMC a sua esclusiva discrezione).	través del Sistema de Interconexión Bursátil español haya obtenido las autorizaciones necesarias de todas las autoridades reguladoras competentes pertinentes (autorizaciones que solo estarán condicionadas a la consumación y efectividad de la Fusión en la Fecha de Efectos de la Fusión (tal y como se define en la Sección 19)) y, en cada caso, que dicha admisión a cotización y negociación sea plenamente fungible, sin restricciones a la transmisión entre ambos mercados; y (xi) que el Experto Único designado en el contexto de la Fusión confirme, en el Informe del Experto Único, la razonabilidad del Tipo de Canje y la adecuación de la Contraprestación del Derecho de Enajenación (según se define en la Sección 18). Las Condiciones anteriores se establecen en beneficio de Lottomatica, CIRSA y LHMC. En consecuencia, las Condiciones podrán ser objeto de renuncia mediante acuerdo por escrito de Lottomatica, CIRSA y LHMC en la medida en que lo permita la ley (con excepción de la Condición prevista en el apartado (v)(b), que se establece en beneficio exclusivo de LHMC y que, en consecuencia, solo podrá ser objeto de renuncia por LHMC a su entera discreción).
17. INFORMAZIONI SULLE PROCEDURE PER LA PARTECIPAZIONE DEI DIPENDENTI	17. INFORMACIÓN SOBRE LOS PROCEDIMIENTOS DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES
a) <u>Lottomatica</u> Ai sensi degli articoli 23 e 40 del Decreto Fusioni Italiano e dell'articolo 2501-<i>septies</i> del Codice Civile, la relazione degli amministratori sulla Fusione predisposta dal Consiglio di Amministrazione di Lottomatica dovrà essere trasmessa ai rappresentanti dei lavoratori di Lottomatica almeno 45 (quarantacinque) giorni prima della data dell'Assemblea Straordinaria Lottomatica. Entro la medesima data, Lottomatica provvederà a darne altresì comunicazione alle organizzazioni sindacali firmatarie del contratto collettivo applicato da Lottomatica, oltre che ai rappresentanti dei lavoratori. In assenza dei rappresentanti dei lavoratori, la comunicazione sarà trasmessa alle organizzazioni sindacali comparativamente più rappresentative a livello nazionale. Qualora i rappresentanti dei lavoratori o le organizzazioni sindacali trasmettano una richiesta scritta almeno 30 (trenta) giorni prima della data dell'Assemblea Straordinaria Lottomatica, Lottomatica avvierà un esame congiunto dell'operazione entro i successivi 5 (cinque) giorni. L'esame	a) <u>Lottomatica</u> De conformidad con los artículos 23 y 40 del Decreto Italiano de Fusiones y el artículo 2501-<i>septies</i> del Código Civil italiano, el informe de administradores sobre la Fusión preparado por el Consejo de Administración de Lottomatica se enviará a los representantes de los trabajadores de Lottomatica al menos 45 (cuarenta y cinco) días antes de la fecha de la Junta Extraordinaria de Lottomatica. Para esa fecha, Lottomatica comunicará también dicha información a los sindicatos que hayan suscrito el convenio colectivo aplicado por Lottomatica, además de a los representantes de los trabajadores. En ausencia de representantes de los trabajadores, la comunicación se enviará a los sindicatos comparativamente más representativos a escala nacional. Si los representantes de los trabajadores o los sindicatos envían una solicitud escrita al menos 30 (treinta) días antes de la fecha de la Junta Extraordinaria de Lottomatica, Lottomatica iniciará un examen conjunto de la operación en los 5 (cinco) días siguientes. El examen se considerará concluido si, transcurridos 20 (veinte) días desde

congiunto si intenderà concluso qualora, decorsi 20 (venti) giorni dal suo avvio, non sia stato raggiunto alcun accordo. Prima dello svolgimento dell'Assemblea Straordinaria Lottomatica, Lottomatica comunicherà ai rappresentanti dei lavoratori e alle organizzazioni sindacali che hanno preso parte all'esame congiunto la propria risposta, per iscritto e motivata, a qualsiasi parere formulato dai rappresentanti dei lavoratori, nonché alle richieste e alle osservazioni presentate nel corso dell'esame congiunto. Il Consiglio di Amministrazione di Lottomatica riferirà all'Assemblea Straordinaria Lottomatica in merito al parere espresso dai rappresentanti dei lavoratori (o, in loro assenza, dai lavoratori stessi) e, qualora il suddetto parere sia stato ricevuto almeno 5 (cinque) giorni prima della data dell'Assemblea Straordinaria Lottomatica, provvederà a metterlo a disposizione e ad allegarlo alla relazione illustrativa sulla Fusione predisposta dal Consiglio di Amministrazione di Lottomatica ai sensi dell'articolo 21 del Decreto Fusioni Italiano e dell'articolo 2501-<i>quinquies</i> del Codice Civile. In aggiunta a quanto precede, ai sensi dell'articolo 20 del Decreto Fusioni Italiano, il Progetto Comune di Fusione dovrà essere iscritto presso il Registro delle Imprese di Roma almeno 30 (trenta) giorni prima della data dell'Assemblea Straordinaria Lottomatica, unitamente ad un avviso rivolto agli azionisti, ai creditori e ai rappresentanti dei lavoratori (o, in loro assenza, ai lavoratori stessi) di Lottomatica ai sensi dell'articolo 20, comma 1, del Decreto Fusioni Italiano, con il quale si informa che essi potranno presentare osservazioni sul Progetto Comune di Fusione fino a 5 (cinque) giorni prima dell'Assemblea Straordinaria Lottomatica. b) <u>CIRSA</u> Ai sensi degli articoli 5, 85 e 88 del Decreto Fusioni Spagnolo, i lavoratori di CIRSA (data l'assenza di rappresentanti dei lavoratori in CIRSA) saranno informati e consultati prima che il Progetto Comune di Fusione e la relazione degli amministratori siano approvati dall'Assemblea CIRSA, in modo che, ove applicabile, possa essere fornita ai lavoratori una risposta motivata prima dell'approvazione della Fusione da parte dell'Assemblea CIRSA. In particolare, ai sensi dell'articolo 85 del Decreto Fusioni Spagnolo, la sezione della relazione degli amministratori destinata ai lavoratori dovrà illustrare: (i) le conseguenze della Fusione sui rapporti di lavoro, nonché le eventuali misure destinate a preservare i suddetti rapporti; (ii) qualsiasi modifica sostanziale nelle condizioni di impiego applicabili o nell'ubicazione dei centri di attività di CIRSA; e	su inizio, no se ha alcanzado ningún acuerdo. Antes de la celebración de la Junta Extraordinaria de Lottomatica, Lottomatica comunicará a los representantes de los trabajadores y a los sindicatos que hayan participado en el examen conjunto su respuesta escrita y motivada a cualquier opinión emitida por los representantes de los trabajadores, así como a las solicitudes y observaciones presentadas durante el examen conjunto. El Consejo de Administración de Lottomatica informará a la Junta Extraordinaria de Lottomatica sobre la opinión expresada por los representantes de los trabajadores (o, en su ausencia, por los trabajadores) y, cuando dicha opinión se haya recibido al menos 5 (cinco) días antes de la fecha de la Junta Extraordinaria de Lottomatica, la pondrá a disposición y la adjuntará al informe de administradores sobre la Fusión preparado por el Consejo de Administración de Lottomatica conforme al artículo 21 del Decreto Italiano de Fusiones y al artículo 2501-<i>quinquies</i> del Código Civil italiano. Además de lo anterior, conforme al artículo 20 del Decreto Italiano de Fusiones, el Proyecto Común de Fusión se inscribirá al menos 30 (treinta) días antes de la fecha de la Junta Extraordinaria de Lottomatica en el <i>Registro delle Imprese</i> de Roma, junto con una comunicación a los accionistas, acreedores y representantes de los trabajadores (o, en su ausencia, a los trabajadores) de Lottomatica conforme al artículo 20, apartado 1, del Decreto Italiano de Fusiones, informándoles de que podrán formular observaciones al Proyecto Común de Fusión hasta 5 (cinco) días antes de la fecha de la Junta Extraordinaria de Lottomatica. b) <u>CIRSA</u> Conforme a los artículos 5, 85 y 88 del Real Decreto-ley 5/2023, los trabajadores de CIRSA (dada la ausencia de representantes de los trabajadores en CIRSA) serán informados y consultados antes de que la Junta General de CIRSA apruebe el Proyecto Común de Fusión y el informe de los administradores, de modo que, cuando proceda, pueda facilitarse a los trabajadores una respuesta motivada antes de la aprobación de la Fusión por la Junta General de CIRSA. En particular, conforme al artículo 85 del Real Decreto-ley 5/2023, la sección del informe de los administradores dirigida a los trabajadores explicará: (i) las consecuencias de la Fusión para las relaciones laborales, así como las medidas destinadas a preservar dichas relaciones; (ii) cualesquiera cambios sustanciales en las condiciones de empleo aplicables o en la ubicación de los centros de actividad de
---	---

(iii) le modalità con cui i fattori di cui ai precedenti (i) e (ii) incidono sulle società controllate da CIRSA. La relazione degli amministratori, ivi inclusa la sezione destinata ai lavoratori, unitamente al presente Progetto Comune di Fusione e alla Relazione dell'Esperto Unico, sarà resa disponibile agli azionisti e ai lavoratori di CIRSA (data l'assenza di rappresentanti dei lavoratori in CIRSA) almeno 6 (sei) settimane prima della data dell'Assemblea CIRSA, ai sensi dell'articolo 5.6 del Decreto Fusioni Spagnolo. Gli azionisti, creditori e lavoratori di CIRSA (data l'assenza di rappresentanti dei lavoratori in CIRSA) possono presentare osservazioni sul presente Progetto Comune di Fusione fino a 5 (cinque) Giorni Lavorativi prima della data dell'Assemblea CIRSA. Qualsiasi parere ricevuto tempestivamente dai lavoratori sarà allegato alla relazione degli amministratori e messo a disposizione degli azionisti. Inoltre, si segnala che, ai fini dell'articolo 84 del Decreto Fusioni Spagnolo e dell'articolo 39 del Decreto Fusioni Italiano, ciascuno dei quali disciplina la partecipazione dei lavoratori nella società risultante da una fusione transfrontaliera, le suddette previsioni non sono applicabili alla Fusione e alla Società Incorporante in quanto non sussistono i relativi presupposti applicativi. Infatti, né la Società Incorporante né la Società Incorporata sono gestite secondo un regime di partecipazione dei lavoratori ai sensi dell'articolo 2, comma 1, lettera m), del Decreto Legislativo n. 188 del 19 agosto 2005, e dell'articolo 88, commi 3 e 4, del Decreto Fusioni Spagnolo, né hanno avuto, nei 6 (sei) mesi precedenti la pubblicazione del Progetto Comune di Fusione, un numero medio di lavoratori pari ai 4/5 (quattro quinti) del minimo richiesto per l'attivazione della partecipazione dei lavoratori in conformità alle rispettive normative ad esse applicabili. Di conseguenza, non è richiesta la costituzione di alcun organismo speciale di negoziazione né l'adozione di alcuna misura ulteriore relativa alla partecipazione dei lavoratori nel contesto della Fusione.	CIRSA; y (iii) la forma en que los factores mencionados en los apartados (i) y (ii) anteriores afectan a las filiales de CIRSA. El informe de los administradores, incluida la sección dirigida a los trabajadores, junto con este Proyecto Común de Fusión y el Informe del Experto Único, se pondrán a disposición de los accionistas y de los trabajadores de CIRSA (dada la ausencia de representantes de los trabajadores en CIRSA) al menos 6 (seis) semanas antes de la fecha de la Junta General de CIRSA, de conformidad con el artículo 5.6 del Real Decreto-ley 5/2023. Los accionistas, acreedores y trabajadores de CIRSA (dada la ausencia de representantes de los trabajadores en CIRSA) podrán presentar observaciones sobre este Proyecto Común de Fusión a CIRSA hasta 5 (cinco) Días Hábiles antes de la fecha de la Junta General de CIRSA. Cualquier opinión recibida en tiempo y forma por parte de los trabajadores se adjuntará al informe de los administradores y se pondrá a disposición de los accionistas. Además, debe señalarse que, a efectos del artículo 84 del Real Decreto-ley 5/2023 y del artículo 39 del Decreto Italiano de Fusiones, que regulan la participación de los trabajadores en la sociedad resultante de una fusión transfronteriza, dichas disposiciones no son aplicables a la Fusión ni a la Sociedad Absorbente, ya que no se cumplen los requisitos para su aplicación. En efecto, ni la Sociedad Absorbente ni la Sociedad Absorbida están gestionadas conforme a un régimen de participación de los trabajadores en el sentido del artículo 2, apartado 1, letra m), del Decreto Legislativo n.º 188, de 19 de agosto de 2005, y del artículo 88, apartados 3 y 4, del Real Decreto-ley 5/2023, ni tenían, en los 6 (seis) meses anteriores a la publicación del Proyecto Común de Fusión, un número medio de trabajadores igual a 4/5 (cuatro quintas partes) del mínimo exigido para la activación de la participación de los trabajadores conforme a las respectivas leyes que las regulan. En consecuencia, no es necesario establecer un órgano especial de negociación ni adoptar ninguna otra medida en relación con la participación de los trabajadores en el contexto de la Fusión.
18. DIRITTI DI RECESSO	18. DERECHO DE SEPARACIÓN Y DERECHO DE ENAJENACIÓN
18.1 Diritto di recesso per gli azionisti di Lottomatica La Fusione non farà sorgere alcun diritto di recesso per gli azionisti di Lottomatica.	18.1 Derecho de separación de los accionistas de Lottomatica La Fusión no dará lugar a ningún derecho de separación (<i>diritto di recesso</i>) para los accionistas de Lottomatica.

18.2 Diritto di recesso per gli azionisti di CIRSA Ai sensi dell’articolo 86 del Decreto Fusioni Spagnolo, gli azionisti di CIRSA che voteranno contro l’approvazione del presente Progetto Comune di Fusione all’Assemblea CIRSA avranno il diritto di cedere le proprie azioni in cambio di un adeguato corrispettivo in denaro (il “Diritto di Recesso”). Ai sensi dell’articolo 12 (in relazione all’articolo 86) del Decreto Fusioni Spagnolo, gli azionisti di CIRSA che avranno votato contro la Fusione e intenderanno esercitare il Diritto di Recesso devono notificarlo a CIRSA entro 20 (venti) giorni di calendario dalla data dell’Assemblea CIRSA. A tal riguardo, CIRSA dovrà designare un agente incaricato della gestione della procedura (l’“Agente”). L’Agente (i) riceverà le richieste per l’esercizio del Diritto di Recesso elaborate tramite i relativi depositari, (ii) verificherà ciascuna delle suddette richieste di esercizio del Diritto di Recesso con il verbale dell’Assemblea CIRSA, al fine di accertare la legittimazione di tali azionisti a esercitare il proprio Diritto di Recesso e se il Diritto di Recesso viene esercitato in relazione a un numero di azioni non superiore al numero di azioni per le quali l’azionista ha diritto di recedere, e (iii) notificherà a CIRSA il numero totale delle azioni interessate dal Diritto di Recesso. Considerato il carattere eccezionale del Diritto di Recesso, le azioni degli azionisti di CIRSA che avranno esercitato il Diritto di Recesso saranno bloccate dai depositari presso i quali le relative azioni sono depositate, dalla data di esercizio del Diritto di Recesso fino al completamento dell’acquisizione da parte di Lottomatica delle relative azioni (o fino a quando sia stato accertato che le Condizioni non si sono avverate e, se del caso, non sono state rinunciate). Il documento in virtù del quale gli azionisti eserciteranno il Diritto di Recesso dovrà contenere un’istruzione al relativo depositario di bloccare le azioni CIRSA interessate affinché il Diritto di Recesso sia considerato validamente esercitato. Il corrispettivo in denaro dovuto per ciascuna azione CIRSA in relazione alla quale il Diritto di Recesso sia validamente esercitato sarà pari a Euro 13,20 (tredici virgola venti), ossia il prezzo medio di negoziazione delle azioni CIRSA sulle borse spagnole nel periodo di tre mesi che termina con (e include) il giorno di negoziazione immediatamente precedente la data in cui è stata annunciata pubblicamente la sottoscrizione dell’Accordo di Fusione (<i>i.e.</i> dal 2 giugno 2026 incluso al 1° settembre	18.2 Derecho de enajenación de los accionistas de CIRSA De conformidad con el artículo 86 del Real Decreto-ley 5/2023, los accionistas de CIRSA que voten en contra de la aprobación de este Proyecto Común de Fusión en la Junta General de CIRSA tendrán derecho a disponer de sus acciones a cambio de una compensación adecuada en efectivo (el “Derecho de Enajenación”). De conformidad con el artículo 12 (en relación con el artículo 86) del Real Decreto-ley 5/2023, los accionistas de CIRSA que hayan votado en contra de la Fusión y deseen ejercitar su Derecho de Enajenación deberán notificarlo a CIRSA en un plazo de 20 (veinte) días naturales desde la fecha de la Junta General de CIRSA. A este respecto, CIRSA designará una entidad agente para gestionar el procedimiento de enajenación (la “Entidad Agente”). La Entidad Agente (i) recibirá las solicitudes de ejercicio del Derecho de Enajenación tramitadas a través de las entidades depositarias correspondientes, (ii) comprobará cada una de dichas solicitudes con el acta de la Junta General de CIRSA, a fin de verificar el derecho de dichos accionistas a ejercitar su Derecho de Enajenación y si el Derecho de Enajenación se ejercita respecto de un número de acciones que no exceda del número de acciones respecto de las cuales los accionistas correspondientes tienen derecho a ejercitar el Derecho de Enajenación, y (iii) notificará a CIRSA el número total de acciones afectadas por el Derecho de Enajenación. Dado el carácter excepcional del Derecho de Enajenación, las acciones de CIRSA de los accionistas que hayan ejercitado el Derecho de Enajenación quedarán inmovilizadas por las entidades depositarias en las que estén depositadas las acciones correspondientes desde la fecha de ejercicio del Derecho de Enajenación hasta que se complete la adquisición de las acciones de CIRSA correspondientes por Lottomatica (o hasta que se verifique que las Condiciones no se han cumplido y, en su caso, no se han renunciado). El documento mediante el cual los accionistas ejerciten el Derecho de Enajenación deberá contener una instrucción dirigida a la entidad depositaria correspondiente para que inmovilice las acciones de CIRSA afectadas, a fin de que el Derecho de Enajenación se considere válidamente ejercitado. La compensación en efectivo pagadera por cada acción de CIRSA respecto de la cual se ejercite válidamente el Derecho de Enajenación será de 13,20 euros (trece coma veinte euros), equivalente al precio medio de cotización de las acciones de CIRSA en las Bolsas de Valores españolas durante el período de tres meses que finaliza en la sesión de negociación inmediatamente anterior a la fecha en la que se anunció públicamente la firma del Contrato de Fusión, inclusive (es decir, desde el 2 de junio
--	---

2026 incluso) (il “Corrispettivo del Diritto di Recesso”). Il Corrispettivo del Diritto di Recesso sarà ridotto, euro per euro, dell’importo del Dividendo Straordinario, di qualsiasi Dividendo Ordinario distribuibile da parte di CIRSA o di qualsiasi altra distribuzione straordinaria o ordinaria effettuata da CIRSA in relazione alle proprie azioni prima della Data di Efficacia della Fusione (come definita al Paragrafo 19), nella misura in cui sia ricevuta dagli azionisti che esercitino validamente il proprio Diritto di Recesso prima del pagamento del Corrispettivo del Diritto di Recesso. Gli azionisti di CIRSA che abbiano validamente esercitato il proprio Diritto di Recesso non avranno diritto ad alcun dividendo dichiarato e/o pagabile da Lottomatica dopo la Data di Efficacia della Fusione. Le azioni di CIRSA in relazione alle quali sarà stato validamente esercitato il Diritto di Recesso saranno acquisite da Lottomatica e annullate alla Data di Efficacia della Fusione, senza essere scambiate con Nuove Azioni. L’acquisizione delle relative azioni di CIRSA potrà essere perfezionata prima della Data di Efficacia della Fusione (come definita nel Paragrafo 19) e il Corrispettivo del Diritto di Recesso sarà pagato entro 2 (due) mesi dalla Data di Efficacia della Fusione. Qualora sia stato accertato che le Condizioni non si verificheranno o, ove applicabile, non saranno rinunciate, e a condizione che il Corrispettivo del Diritto di Recesso non sia ancora stato pagato agli azionisti di CIRSA che avranno esercitato il Diritto di Recesso, le azioni di CIRSA in relazione alle quali sarà stato esercitato il Diritto di Recesso cesseranno di essere bloccate e continueranno ad essere negoziate sulle borse spagnole di Madrid, Barcellona, Bilbao e Valencia. Di conseguenza, in tal caso, non sarà effettuato alcun pagamento del Corrispettivo del Diritto di Recesso in favore dei suddetti azionisti di CIRSA.	de 2026, inclusive, hasta el 1 de septiembre de 2026, inclusive) (la “Contraprestación del Derecho de Enajenación”). La Contraprestación del Derecho de Enajenación se reducirá, euro por euro, por el importe del Dividendo Extraordinario, de cualquier Dividendo Ordinario pagadero por CIRSA o de cualesquiera otras distribuciones extraordinarias u ordinarias realizadas por CIRSA respecto de sus acciones antes de la Fecha de Efectos de la Fusión (según se define en la Sección 19), en la medida en que los accionistas que ejerciten válidamente su Derecho de Enajenación hayan recibido dichas distribuciones antes del pago de la Contraprestación del Derecho de Enajenación. Los accionistas de CIRSA que hayan ejercitado válidamente su Derecho de Enajenación no tendrán derecho a ningún dividendo declarado o pagadero por Lottomatica después de la Fecha de Efectos de la Fusión. Las acciones de CIRSA respecto de las cuales se haya ejercitado válidamente el Derecho de Enajenación serán adquiridas por Lottomatica y canceladas en la Fecha de Efectos de la Fusión sin ser canjeadas por Nuevas Acciones. La adquisición de las acciones de CIRSA correspondientes podrá ejecutarse antes de la Fecha de Efectos de la Fusión (según se define en la Sección 19) y la Contraprestación del Derecho de Enajenación se pagará a más tardar en un plazo de 2 (dos) meses desde la Fecha de Efectos de la Fusión. Si se ha verificado que las Condiciones no se cumplirán o que no se renunciará a ellas, según proceda, y siempre que la Contraprestación del Derecho de Enajenación aún no se haya pagado a los accionistas de CIRSA que hayan ejercitado el Derecho de Enajenación, las acciones de CIRSA respecto de las cuales se haya ejercitado el Derecho de Enajenación dejarán de estar inmovilizadas y continuarán negociándose en las Bolsas de Valores españolas de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia. En consecuencia, en este caso no se pagará la Contraprestación del Derecho de Enajenación a dichos accionistas de CIRSA.
19. DATA DI EFFICACIA DELLA FUSIONE	19. FECHA DE EFECTOS DE LA FUSIÓN
Subordinatamente al perfezionamento delle formalità preliminari alla Fusione e all’avveramento (o alla rinuncia, a seconda dei casi) delle Condizioni (come descritte nel Paragrafo 16), la Fusione avrà efficacia dalla data che cade il 10° (decimo) Giorno Lavorativo successivo all’iscrizione dell’atto di fusione (l’“Atto di Fusione”) presso il Registro delle Imprese di Roma ovvero in qualsiasi altra data concordata tra le parti dell’Accordo di Fusione e indicata nell’Atto di Fusione (la “Data di Efficacia della Fusione”), fermo restando che, se le Condizioni non saranno soddisfatte (o	Sujeta al cumplimiento de las formalidades previas a la Fusión y a la satisfacción (o, según proceda, a la renuncia) de las Condiciones (según se describen en la Sección 16), la Fusión será efectiva en la fecha que corresponda al décimo (10.º) Día Hábil siguiente a la inscripción (<i>iscrizione</i>) de la escritura de fusión (la “Escritura de Fusión”) en el <i>Registro delle Imprese</i> de Roma o en cualquier otra fecha acordada entre las partes del Contrato de Fusión y reflejada en la Escritura de Fusión (la “Fecha de Efectos de la Fusión”), siempre que, si las Condiciones no se cumplen (o no se renuncia a ellas, en

rinunciate, ove applicabile) entro il 10 dicembre 2027 (la “Data di Scadenza Finale”), il presente Progetto Comune di Fusione cesserà automaticamente di avere efficacia, salvo che la Data di Scadenza Finale sia prorogata come concordato tra Lottomatica, CIRSA e LHMC ai sensi dell’Accordo di Fusione. Il Registro delle Imprese di Roma informerà successivamente il Registro delle Imprese di Barcellona in merito alla Data di Efficacia della Fusione. Ai sensi dell’articolo 95.4 del Decreto Fusioni Spagnolo, la cancellazione della Società Incorporata dal Registro delle Imprese di Barcellona sarà effettuata solamente a seguito della ricezione da parte del Registro delle Imprese di Barcellona della notifica confermantente l’efficacia della Fusione. A decorrere dalla Data di Efficacia della Fusione, la Società Incorporante subentrerà in tutti i rapporti giuridici attivi e passivi facenti capo alla Società Incorporata. Per effetto della Fusione, ai sensi dell’articolo 36 del Decreto Fusioni Italiano e dell’articolo 106 del Decreto Fusioni Spagnolo: (i) si verificherà un trasferimento universale di tutte le attività e passività della Società Incorporata, inclusi tutti i contratti, crediti, diritti e obblighi, alla Società Incorporante; (ii) gli azionisti della Società Incorporata, a eccezione degli azionisti della Società Incorporata che abbiano validamente esercitato il Diritto di Recesso, diventeranno azionisti della Società Incorporante; e (iii) la Società Incorporata cesserà di esistere.	la medida aplicable) a más tardar el 10 de diciembre de 2027 (la “Fecha Límite”), este Proyecto Común de Fusión dejará automáticamente de surtir efectos, salvo que la Fecha Límite se prorrogue según lo acordado entre Lottomatica, CIRSA y LHMC de conformidad con el Contrato de Fusión. El <i>Registro delle Imprese</i> de Roma informará posteriormente al Registro Mercantil de Barcelona sobre la Fecha de Efectos de la Fusión. Conforme al artículo 95.4 del Real Decreto-ley 5/2023, la cancelación de la Sociedad Absorbida en el Registro Mercantil de Barcelona se llevará a cabo una vez que el Registro Mercantil de Barcelona reciba la notificación que confirme la efectividad de la Fusión. Desde la Fecha de Efectos de la Fusión, la Sociedad Absorbente será sucesora en todas las relaciones jurídicas activas y pasivas pendientes de la Sociedad Absorbida. Como consecuencia de la Fusión, de conformidad con el artículo 36 del Decreto Italiano de Fusiones y el artículo 106 del Real Decreto-ley 5/2023: (i) se producirá una transmisión universal a la Sociedad Absorbente de todos los activos y pasivos de la Sociedad Absorbida, incluidos todos los contratos, créditos, derechos y obligaciones; (ii) los accionistas de la Sociedad Absorbida, salvo aquellos accionistas de la Sociedad Absorbida que hayan ejercitado válidamente el Derecho de Enajenación, pasarán a ser accionistas de la Sociedad Absorbente; y (iii) la Sociedad Absorbida dejará de existir.
20. DATA A PARTIRE DALLA QUALE LE OPERAZIONI DELLA SOCIETÀ INCORPORATA SARANNO CONSIDERATE, AI FINI CONTABILI, COME EFFETTUATE PER CONTO DELLA SOCIETÀ INCORPORANTE. EFFETTI FISCALI	20. FECHA A PARTIR DE LA CUAL LAS OPERACIONES DE LA SOCIEDAD ABSORBIDA SE CONSIDERARÁN, A EFECTOS CONTABLES, REALIZADAS POR CUENTA DE LA SOCIEDAD ABSORBENTE. EFECTOS FISCALES
Ai fini contabili in Italia, le attività, le passività e gli altri rapporti giuridici della Società Incorporata saranno recepiti nella contabilità della Società Incorporante alla Data di Efficacia della Fusione e, a decorrere dalla medesima data, i relativi effetti	A efectos contables en Italia, los activos, pasivos y demás relaciones jurídicas de la Sociedad Absorbida se reconocerán en las cuentas de la Sociedad Absorbente desde la Fecha de Efectos de la Fusión y, desde esa misma fecha, los correspondientes efectos

economici, patrimoniali e finanziari saranno imputati nella contabilità della Società Incorporante. Ai fini della fiscalità d'impresa italiana, la Fusione sarà trattata come una fusione intraeuropea, regolata dagli articoli 178 e 179 del TUIR (che hanno recepito la Direttiva 90/434/CEE del 23 luglio 1990 e successive modificazioni) e gli effetti fiscali della Fusione decorreranno a partire dalla Data di Efficacia della Fusione, la quale, nel caso di specie, corrisponde alla data di efficacia contabile, data l'assenza di retrodatazione contabile della Fusione. Per l'applicazione delle norme sulla “<i>entry tax</i>”, si prega di fare riferimento al Paragrafo 14 che precede. Ai fini fiscali spagnoli, le Società Partecipanti alla Fusione riconoscono espressamente che la Fusione non sarà attuata ai sensi del regime fiscale speciale applicabile alle fusioni, alle scissioni, ai conferimenti d'azienda, allo scambio di titoli e al trasferimento della sede legale di una Società Europea o di una Società Cooperativa Europea da uno Stato Membro dell'Unione Europea ad un altro, previsto dal Capo VII, Titolo VII, della Legge 27/2014, del 27 novembre, sulle imposte sul reddito d'impresa (la “Legge CIT”) (il “Regime di Neutralità Fiscale Spagnolo”). Di conseguenza, la Fusione è soggetta al regime ordinario sulla fiscalità d'impresa spagnolo. Ai sensi del suddetto regime, qualsiasi reddito imponibile derivante dal trasferimento complessivo, per successione universale, delle attività e delle passività della Società Incorporata alla Società Incorporante sarà incluso nella base imponibile della Società Incorporata ai fini delle imposte sul reddito d'impresa. La disapplicazione del Regime di Neutralità Fiscale Spagnolo sarà espressamente indicata nella comunicazione che dovrà essere presentata alle autorità fiscali spagnole ai sensi dell'articolo 89 della Legge CIT e degli articoli 48 e 49 del Regio Decreto 634/2015 del 10 luglio, recante l'approvazione dei Regolamenti sulle Imposte sul Reddito d'Impresa (i “Regolamenti CIT”). Tale comunicazione dovrà essere presentata dal soggetto e nei termini stabiliti dall'articolo 48 dei Regolamenti CIT.	económicos, patrimoniales y financieros se reflejarán en los registros contables de la Sociedad Absorbente. A efectos del impuesto sobre sociedades italiano, la Fusión se tratará como una fusión intracomunitaria regida por los artículos 178 y 179 del TUIR (que incorporaron en Italia la Directiva 90/434/CEE del Consejo, de 23 de julio de 1990, en su versión modificada periódicamente) y los efectos fiscales de la Fusión surtirán efecto desde la Fecha de Efectos de la Fusión, que, en este caso, coincide con la fecha de efectos contables, dada la ausencia de cualquier efecto contable retroactivo de la Fusión. En relación con la aplicación de las normas sobre el “impuesto de entrada”, véase la Sección 14 anterior. A efectos fiscales españoles, las Sociedades Participantes en la Fusión reconocen expresamente que la Fusión no se llevará a cabo al amparo del régimen fiscal especial aplicable a fusiones, escisiones, aportaciones de activos, canjes de valores y traslados del domicilio social de una Sociedad Anónima Europea o una Sociedad Cooperativa Europea de un Estado miembro a otro de la Unión Europea, previsto en el capítulo VII del título VII de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades (la “Ley del Impuesto sobre Sociedades”) (el “Régimen de Neutralidad Fiscal Español”). En consecuencia, la Fusión estará sujeta al régimen general español del impuesto sobre sociedades. Conforme a este, cualquier renta imponible que se genere para la Sociedad Absorbida como consecuencia de la transmisión en bloque, a título universal, de sus activos y pasivos a la Sociedad Absorbente se incluirá en la base imponible española del impuesto sobre sociedades de la Sociedad Absorbida. La no aplicación del Régimen de Neutralidad Fiscal Español se indicará expresamente en la comunicación que se presente ante las autoridades fiscales españolas conforme al artículo 89 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades y a los artículos 48 y 49 del Real Decreto 634/2015, de 10 de julio, por el que se aprueba el Reglamento del Impuesto sobre Sociedades (el “Reglamento del Impuesto sobre Sociedades”). Dicha comunicación se presentará por la persona y dentro del plazo establecido en el artículo 48 del Reglamento del Impuesto sobre Sociedades.
21. POSSIBILI CONSEGUENZE DELLA FUSIONE SULL'OCCUPAZIONE	21. EFECTOS PREVISTOS DE LA FUSIÓN SOBRE EL EMPLEO

Alla data del presente Progetto Comune di Fusione, non è previsto che la Fusione determini modifiche sostanziali dei livelli occupazionali della Società Incorporante o della Società Incorporata.	A la fecha de este Proyecto Común de Fusión, no se espera que la Fusión dé lugar a cambios sustanciales en los niveles de empleo de la Sociedad Absorbente o de la Sociedad Absorbida.
22. CORPORATE GOVERNANCE	22. GOBIERNO CORPORATIVO
Subordinatamente all’approvazione da parte dell’assemblea degli azionisti di Lottomatica, come descritta al Paragrafo 16(v), il Consiglio di Amministrazione di Lottomatica sarà incrementato da 11 (undici) a 13 (tredici) membri, mediante la nomina di 2 (due) consiglieri aggiuntivi designati da LHMC, segnatamente il Sig. Michele Rabà e il Sig. Miguel García Gómez (o, qualora questi non siano disponibili ad assumere l’incarico, altri 2 (due) consiglieri designati da LHMC), la cui nomina assumerà efficacia alla Data di Efficacia della Fusione e sarà condizionata alla medesima. L’attuale Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato di Lottomatica, il Sig. Guglielmo Angelozzi, e l’attuale Vice Amministratore Delegato di Lottomatica, il Sig. Laurence Van Lancker, rimarranno nei rispettivi ruoli anche successivamente al completamento della Fusione. L’attuale Amministratore Delegato di CIRSA, il Sig. Antonio Hostench Feu, e l’attuale Chief Financial Officer di CIRSA, il Sig. Antonio Grau Folguera, manterranno rispettivamente la carica di Amministratore Delegato e di Chief Financial Officer dell’attività CIRSA a seguito del completamento della Fusione e l’attuale Presidente Esecutivo del Consiglio di Amministrazione di CIRSA, il Sig. Joaquim Agut Bonsfills, sarà designato Presidente Onorario (<i>Presidente Honorífico</i>) dell’attività CIRSA.	Sujeto a la aprobación por la junta general de accionistas de Lottomatica descrita en la Sección 16(v), el Consejo de Administración de Lottomatica pasará de 11 (once) a 13 (trece) miembros, mediante el nombramiento de 2 (dos) consejeros adicionales designados por LHMC, a saber, D. Michele Rabà y D. Miguel García Gómez (o, en caso de que no estén disponibles para asumir el cargo, otros 2 (dos) consejeros designados por LHMC), cuyo nombramiento surtirá efectos desde, y estará condicionado a, la Fecha de Efectos de la Fusión. El actual Presidente del Consejo de Administración y Consejero Delegado de Lottomatica, D. Guglielmo Angelozzi, y el actual Vice Consejero Delegado de Lottomatica, D. Laurence Van Lancker, continuarán desempeñando respectivamente sus cargos tras la consumación de la Fusión. El actual Consejero Delegado de CIRSA, D. Antonio Hostench Feu, y el actual Director Financiero de CIRSA, D. Antonio Grau Folguera, continuarán respectivamente como Consejero Delegado y Director Financiero del negocio de CIRSA tras la consumación de la Fusión, y el actual Presidente Ejecutivo del Consejo de Administración de CIRSA, D. Joaquim Agut Bonsfills, será nombrado Presidente Honorífico del negocio de CIRSA.
23. GARANZIE OFFERTE AI CREDITORI	23. GARANTÍAS OFRECIDAS A LOS ACREEDORES
Nessuna delle Società Partecipanti alla Fusione fornisce tutele o garanzie ai creditori di alcuna delle Società Partecipanti alla Fusione, in quanto non si prevede che la Fusione arrecherà alcun pregiudizio significativo ai creditori.	Ninguna de las Sociedades Participantes en la Fusión ofrece garantías o salvaguardas a los acreedores de cada una de las Sociedades Participantes en la Fusión, ya que no se prevé que la Fusión afecte negativamente a los acreedores de manera significativa.
24. CALENDARIO INDICATIVO	24. CALENDARIO INDICATIVO

Un calendario indicativo della Fusione, che potrebbe essere soggetto a modifiche, è allegato al presente Progetto Comune di Fusione come <u>Allegato 3</u>. Ai fini dell'articolo 19 del Decreto Fusioni Italiano e dell'articolo 4.1.2° del Decreto Fusioni Spagnolo, le date indicate nel calendario indicativo hanno valore puramente orientativo e non costituiscono un impegno vincolante delle Società Partecipanti alla Fusione.	Se adjunta a este Proyecto Común de Fusión como <u>Anexo 3</u> un calendario indicativo de la Fusión, que podrá estar sujeto a cambios. A efectos del artículo 19 del Decreto Italiano de Fusiones y del artículo 4.1.2.º del Real Decreto-ley 5/2023, las fechas establecidas en el calendario indicativo son meramente indicativas y no constituyen un compromiso vinculante de las Sociedades Participantes en la Fusión.
25. PUBBLICITÀ	25. PUBLICIDAD
Il presente Progetto Comune di Fusione sarà pubblicato ai sensi delle disposizioni legislative e regolamentari applicabili e sarà reso disponibile sui siti internet di Lottomatica e di CIRSA, nonché messo a disposizione presso le sedi di Lottomatica e di CIRSA per consentire la consultazione da parte dei rispettivi azionisti. Inoltre, ai fini della legge spagnola, l'informazione circa l'inserimento del presente Progetto Comune di Fusione sul sito internet di CIRSA, unitamente all'avviso agli azionisti, ai creditori e ai dipendenti e alla Relazione dell'Esperto Unico, sarà pubblicata sulla Gazzetta Ufficiale del Registro delle Imprese (<i>Boletín Oficial del Registro Mercantil</i>), e CIRSA depositerà presso il Registro delle Imprese di Barcellona le informazioni richieste dall'articolo 89 del Decreto Fusioni Spagnolo almeno un mese prima della data dell'Assemblea CIRSA. Inoltre, CIRSA metterà a disposizione sul proprio sito internet i documenti elencati nell'articolo 46 del Decreto Fusioni Spagnolo, inclusi i bilanci annuali e le relazioni sulla gestione degli ultimi tre esercizi insieme alle relative relazioni dei revisori, la situazione patrimoniale di fusione, lo statuto in vigore, il testo integrale dello statuto della Società Incorporante con evidenziate le modifiche da introdurre e l'identità degli amministratori delle Società Partecipanti alla Fusione. Inoltre, ai fini della legge italiana, il Progetto Comune di Fusione, unitamente alla relazione sulla Fusione predisposta dal Consiglio di Amministrazione di Lottomatica ai sensi dell'articolo 21 del Decreto Fusioni Italiano e dell'articolo 2501-<i>quinquies</i> del Codice Civile, la Relazione dell'Esperto Unico, i bilanci di cui al Paragrafo 12 e l'ulteriore documentazione richiesta dall'articolo 2501-<i>septies</i> del Codice Civile saranno resi disponibili presso la sede sociale di Lottomatica e sul sito internet di	Este Proyecto Común de Fusión se publicará de conformidad con las leyes y reglamentos aplicables y estará disponible en las páginas web corporativas de Lottomatica y CIRSA, así como para su consulta en cada uno de los domicilios sociales de Lottomatica y CIRSA por sus respectivos accionistas. Además de lo anterior, y a efectos del Derecho español, el hecho de la inserción de este Proyecto Común de Fusión en la página web corporativa de CIRSA, junto con la comunicación a los accionistas, acreedores y trabajadores y el Informe del Experto Único, se publicará en el Boletín Oficial del Registro Mercantil, y CIRSA presentará en el Registro Mercantil de Barcelona la información exigida por el artículo 89 del Real Decreto-ley 5/2023 al menos un mes antes de la fecha de la Junta General de CIRSA. Asimismo, CIRSA pondrá a disposición en su página web corporativa los documentos enumerados en el artículo 46 del Real Decreto-ley 5/2023, incluidas las cuentas anuales y los informes de gestión correspondientes a los tres últimos ejercicios, junto con los informes de auditoría correspondientes, el balance de fusión, los estatutos sociales vigentes, el texto íntegro de los estatutos sociales de la Sociedad Absorbente en el que se destaquen las modificaciones que se introducirán y la identidad de los administradores de las Sociedades Participantes en la Fusión. Además, y a efectos del Derecho italiano, el Proyecto Común de Fusión, junto con el informe de administradores sobre la Fusión preparado por el Consejo de Administración de Lottomatica conforme al artículo 21 del Decreto Italiano de Fusiones y al artículo 2501-<i>quinquies</i> del Código Civil italiano, el Informe del Experto Único, los estados financieros mencionados en la Sección 12 y los demás documentos exigidos por el artículo 2501-<i>septies</i> del Código Civil italiano, estarán disponibles en

Lottomatica, ai sensi degli articoli 20 e 23 del Decreto Fusioni Italiano e dell'articolo 2501- <i>septies</i> del Codice Civile.	el domicilio social de Lottomatica y en su página web corporativa, de conformidad con los artículos 20 y 23 del Decreto Italiano de Fusiones y el artículo 2501- <i>septies</i> del Código Civil italiano.
26. QUOTAZIONE	26. ADMISIÓN A NEGOCIACIÓN
Come indicato al Paragrafo 16, la stipula dell'Atto di Fusione è soggetta all'avveramento (o alla rinuncia, a seconda dei casi), tra l'altro, della Condizione consistente nel fatto che l'ammissione a quotazione e negoziazione delle Nuove Azioni sul mercato Euronext Milan e di tutte le azioni di Lottomatica sulle borse spagnole di Madrid, Barcellona, Bilbao e Valencia tramite il <i>Sistema de Interconexión Bursátil</i> abbiano ricevuto le necessarie autorizzazioni da parte di tutte le competenti autorità regolamentari (le quali autorizzazioni dovranno essere condizionate esclusivamente al perfezionamento e all'efficacia della Fusione alla Data di Efficacia della Fusione), e che la quotazione e la negoziazione siano pienamente fungibili e senza restrizioni al trasferimento tra i due mercati. A seguito della ricezione delle relative autorizzazioni, si prevede che l'ammissione a quotazione e negoziazione delle Nuove Azioni sul mercato Euronext Milan e di tutte le azioni della Società Incorporante sulle borse spagnole di Madrid, Barcellona, Bilbao e Valencia avvenga alla, o intorno alla, Data di Efficacia della Fusione. A tal proposito, Lottomatica preparerà un documento d'esenzione recante le informazioni previste dal Regolamento Delegato (UE) 2021/528, ai fini dell'esenzione dalla pubblicazione di un prospetto ai sensi dell'articolo 1(4)(g) e/o dell'articolo 1(5)(f) del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 (il "Documento d'Esenzione"), o qualsiasi altro documento richiesto dalla CONSOB o dalla CNMV ai fini della doppia quotazione (<i>dual listing</i>) (ogni altro documento di tal genere, unitamente al Documento d'Esenzione, incluso, se necessario, un prospetto UE di <i>follow-on</i>, i "Documenti di Quotazione"). Lottomatica darà notizia della pubblicazione dei Documenti di Quotazione ai sensi della legge italiana e spagnola e in conformità dei regolamenti CNMV e CONSOB.	Tal como se indica en la Sección 16, el otorgamiento de la Escritura de Fusión está sujeto al cumplimiento (o a la renuncia, según corresponda), entre otras, de la Condición consistente en la admisión a cotización y negociación de las Nuevas Acciones en el mercado Euronext Milan y de todas las acciones de Lottomatica en las Bolsas de Valores españolas de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia a través del Sistema de Interconexión Bursátil español, habiéndose obtenido las autorizaciones necesarias de todas las autoridades reguladoras competentes pertinentes (autorizaciones que solo estarán condicionadas a la consumación y efectividad de la Fusión en la Fecha de Efectos de la Fusión), y en cada caso que dicha admisión a cotización y negociación sea plenamente fungible, sin restricciones a la transmisión entre ambos mercados. Tras la recepción de las autorizaciones correspondientes, se espera que la admisión a cotización y negociación de las Nuevas Acciones en el mercado Euronext Milan y de todas las acciones de la Sociedad Absorbente en las Bolsas de Valores españolas de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia tenga lugar en o en torno a la Fecha de Efectos de la Fusión. En este sentido, Lottomatica preparará un documento de exención (<i>Documento d'Esenzione</i>) que contenga la información mencionada en el Reglamento Delegado (UE) 2021/528, en relación con la exención de la obligación de publicar un folleto conforme al artículo 1(4)(g) y/o al artículo 1(5)(f) del Reglamento (UE) 2017/1129, del Parlamento Europeo y del Consejo de 14 de junio de 2017 (el "Documento de Exención") u otro documento exigido por la CONSOB o la CNMV a efectos de la doble cotización (cualquier otro documento de este tipo junto con el Documento de Exención, incluido, si se exige, un folleto de la Unión de seguimiento (<i>EU follow-on prospectus</i>), los "Documentos de Admisión"). Lottomatica comunicará la publicación de los Documentos de Admisión conforme al Derecho italiano y español y de conformidad con la normativa de la CNMV y la CONSOB.

27. POTENZIALE RIORGANIZZAZIONE	27. POSIBLE REORGANIZACIÓN
Le attività di CIRSA potrebbero essere riorganizzate prima, alla o dopo la Data di Efficacia della Fusione (ma, in ogni caso, non prima della data di stipula dell'Atto di Fusione) mediante conferimento di tali attività (in tutto o in parte) in favore di una società spagnola di nuova costituzione o mediante altre operazioni di riorganizzazione. Se una qualsiasi fase della riorganizzazione sarà effettuata prima della data di stipula dell'Atto di Fusione, gli effetti giuridici di tale fase della riorganizzazione saranno subordinati e condizionati alla stipula dell'Atto di Fusione, ove legalmente possibile e salvo diverso accordo scritto tra CIRSA e Lottomatica. Tale eventuale riorganizzazione costituirebbe un'operazione separata e non influenzerebbe il Rapporto di Cambio o, più in generale, l'esecuzione della Fusione. In ogni caso, tale riorganizzazione non avrà efficacia giuridica prima dell'avveramento (o della rinuncia, a seconda dei casi) delle Condizioni, salvo diverso accordo scritto tra le parti dell'Accordo di Fusione.	El negocio de CIRSA podrá reorganizarse antes, en o después de la Fecha de Efectos de la Fusión (pero, en cualquier caso, no antes de la fecha de otorgamiento de la Escritura de Fusión) mediante la aportación de la totalidad o parte de dicho negocio a una sociedad española de nueva constitución o mediante otras operaciones de reorganización. Si se lleva a cabo alguna medida de reorganización antes de la fecha de otorgamiento de la Escritura de Fusión, los efectos jurídicos de dicha medida estarán sujetos y condicionados al otorgamiento de la Escritura de Fusión, siempre que sea legalmente posible y salvo que CIRSA y Lottomatica acuerden lo contrario por escrito. Cualquier reorganización de este tipo constituiría una operación separada y no afectaría al Tipo de Canje ni, con carácter más general, a la consumación de la Fusión. En cualquier caso, dicha reorganización no surtirá efectos jurídicos antes del cumplimiento (o la renuncia, según corresponda) de las Condiciones, salvo que las partes del Contrato de Fusión acuerden lo contrario por escrito.
28. DISTRIBUZIONE DI LOTTOMATICA POST-FUSIONE	28. RETRIBUCIÓN DE CAPITAL DE LOTTOMATICA TRAS LA FUSIÓN
Subordinatamente al perfezionamento della Fusione e previo completamento di tutti i necessari adempimenti societari e/o regolamentari, il Consiglio di Amministrazione della Società Incorporante delibererà, o sottoporrà all'approvazione degli azionisti della Società Incorporante, a seconda del caso e non appena ragionevolmente possibile successivamente alla Data di Efficacia della Fusione, una distribuzione per un importo complessivo pari a Euro 744.000.000 (settecentoquarantaquattro milioni) a favore degli azionisti della Società Incorporante, da attuarsi mediante la distribuzione di un dividendo straordinario, un'offerta pubblica di acquisto volontaria parziale su azioni proprie, oppure una combinazione di entrambe le modalità, come determinato al momento opportuno.	Sujeto a que la Fusión sea efectiva y una vez completadas todas las formalidades societarias o regulatorias pertinentes, el Consejo de Administración de la Sociedad Absorbente acordará o propondrá para su aprobación por los accionistas de la Sociedad Absorbente, según proceda y tan pronto como sea razonablemente posible tras la Fecha de Efectos de la Fusión, una retribución de capital a los accionistas de la Sociedad Absorbente por un importe total de 744.000.000 de euros (setecientos cuarenta y cuatro millones de euros), que se implementará mediante un dividendo especial, una oferta pública voluntaria parcial de adquisición de acciones propias o una combinación de ambos, según se determine en el momento correspondiente.
29. LINGUA	29. IDIOMA
Il presente Progetto Comune di Fusione è depositato in lingua italiana e spagnola. Ai fini della legge italiana, in caso di discrepanze, prevarrà la versione italiana. Ai fini	Este Proyecto Común de Fusión se presenta en italiano y español. A efectos del Derecho italiano, en caso de discrepancias, prevalecerá la versión italiana. A efectos

della legge spagnola, in caso di discrepanze, prevarrà la versione spagnola. A soli fini informativi è stata redatta anche una traduzione in lingua inglese.	del Derecho español, en caso de discrepancias, prevalecerá la versión española. Asimismo, se ha preparado una traducción al inglés únicamente a efectos informativos.
--	---

Data: 8 ottobre 2026

Fecha: 8 de octubre de 2026

ALLEGATI	ANEXOS
Allegato 1 – Statuto vigente Lottomatica	Anexo 1 – Estatutos sociales vigentes de Lottomatica
Allegato 2 - Statuto post-Fusione	Anexo 2 – Estatutos Sociales de la Sociedad Resultante
Allegato 3 – Calendario Indicativo	Anexo 3 – Calendario Indicativo
Allegato 4 – Certificati rilasciati dall’Amministrazione Finanziaria spagnola (<i>Agencia Estatal de Administración Tributaria</i>), dall’Amministrazione Finanziaria catalana (<i>Agència Tributària de Catalunya</i>) e dall’Autorità Comunale di Terrassa (<i>Ajuntament de Terrassa</i>) attestanti che CIRSA è in regola con i propri obblighi fiscali	Anexo 4 – Certificados emitidos por la Agencia Estatal de Administración Tributaria, la Administración tributaria de Cataluña (<i>Agència Tributària de Catalunya</i>) y el Ayuntamiento de Terrassa (<i>Ajuntament de Terrassa</i>) que acreditan que CIRSA se encuentra al corriente de sus obligaciones tributarias
Allegato 5 – Certificato rilasciato dalla Tesoreria Generale della Previdenza Sociale spagnola (<i>Tesorería General de la Seguridad Social</i>) attestante che CIRSA è in regola con i propri obblighi contributivi	Anexo 5 – Certificado emitido por la Tesorería General de la Seguridad Social española que acredita que CIRSA se encuentra al corriente de sus obligaciones frente a la Seguridad Social

In conformità alla legge spagnola applicabile, il presente Progetto Comune di Fusione è sottoscritto da tutti i membri del consiglio di amministrazione di CIRSA e, in conformità alla legge italiana applicabile, per conto del consiglio di amministrazione di Lottomatica da Laurence Van Lancker, a ciò debitamente autorizzato in forza della delibera adottata dal consiglio di amministrazione di Lottomatica in data odierna.

De conformidad con la legislación española aplicable, este Proyecto Común de Fusión es suscrito por todos los miembros del Consejo de Administración de CIRSA y, de conformidad con la legislación italiana aplicable, en nombre del Consejo de Administración de Lottomatica por don Laurence Van Lancker, debidamente facultado para ello mediante acuerdo adoptado por el Consejo de Administración de Lottomatica en la fecha de hoy.

Per il Consiglio di Amministrazione di / Por cuenta del Consejo de Administración de
Lottomatica Group S.p.A.

Laurence Van Lancker

Vice Amministratore Delegato / Vice Consejero Delegado

Il Consiglio di Amministrazione di / El Consejo de Administración de
CIRSA Enterprises, S.A.

Joaquim Agut Bonsfills
Presidente Ejecutivo / Presidente Ejecutivo

Antonio Hostench Feu
Amministratore Delegato / Consejero Delegado

Bernardino Cortijo Fernández
Consigliere / Consejero

Rocío Fernández Funcia
Consigliere / Consejera

Rocío Martínez-Sampere Rodrigo
Consigliere / Consejera

Lionel Yves Assant
Vicepresidente / Vicepresidente

Paloma Beamonte Puga
Lead Independent Director / Consejera Coordinadora

María Aránzazu Díaz-Lladó Prado
Consigliere / Consejera

Miguel García Gómez
Consigliere / Consejero

ALLEGATO 1 / ANNEX 1

Statuto vigente Lottomatica (Italiano / Inglese)	Current Lottomatica by-laws (Italian / English)
TITOLO I COSTITUZIONE - DENOMINAZIONE - SEDE E DURATA DELLA SOCIETÀ Articolo 1 i. La società è denominata: “Lottomatica Group S.p.A.” (la “Società”). Articolo 2 i. La Società ha sede legale nella circoscrizione territoriale del comune di Roma. ii. La Società, con le modalità e forme volta a volta richieste, ha facoltà istituire, sopprimere, variare sedi secondarie, filiali, succursali, rappresentanze, agenzie ed uffici di rappresentanza unità locali in genere anche all’estero. Articolo 3 i. La durata della Società è stabilita al 31 dicembre 2100 e può essere prorogata in conformità alla disciplina di legge di tempo in tempo vigente, una o più volte, con deliberazione dell’Assemblea dei Soci. È escluso il diritto di recesso per gli azionisti che non hanno concorso all’approvazione della relativa deliberazione. TITOLO II OGGETTO DELLA SOCIETÀ Articolo 4	TITLE I INCORPORATION - COMPANY NAME - REGISTERED OFFICE AND DURATION OF THE COMPANY Article 1 i. The company is named: “Lottomatica Group S.p.A.” (the “Company”). Article 2 i. The Company has its registered office in the territorial district of the municipality of Rome. ii. The Company, in the manner and form required from time to time, has the power to establish, suppress and change secondary offices, branches, representative offices, agencies and local representative offices in general, including abroad. Article 3 i. The duration of the Company shall be until 31 December 2100 and may be extended in accordance with the laws in force from time to time, once or more times, by resolution of the Shareholders’ Meeting. Shareholders who did not participate in the approval of the relevant resolution are not entitled to withdraw. TITLE II PURPOSE OF THE COMPANY Article 4

i. La Società ha per oggetto: a. l'assunzione di partecipazioni e interessenze in altre società, enti od imprese, costituite o costituende; b. la prestazione di servizi di natura amministrativa (comprensiva della gestione accentrata della tesoreria nei limiti consentiti dalla legge), commerciale, pubblicitaria e/o organizzativa, gestionale, legale, informatica e relativa alle risorse umane in favore di società, aventi sede legale in Italia o all'estero, controllate o collegate (ove per "controllo" e "collegamento" si intendono quelli rispettivamente definiti in conformità a quanto previsto all'articolo 2359 del Codice Civile) nonché di società, aventi sede legale in Italia o all'estero, comunque partecipate (le sopradette società controllate, collegate e/o comunque partecipate, le "Società del Gruppo"); c. la consulenza e il coordinamento tecnico, commerciale, informatico, logistico, finanziario e/o organizzativo delle Società del Gruppo; d. la concessione di finanziamenti, prestazioni di garanzie, sottoscrizioni di avalli e costituzione di pegni e ipoteche e, in generale, garanzie reali e personali in favore e/o nell'interesse delle Società del Gruppo, nel rispetto delle norme di legge applicabili anche in materia di prestazioni di servizi di natura finanziaria. ii. La Società può inoltre compiere, nel rispetto dei divieti, limiti, condizioni ed autorizzazioni previsti dalla legge, tutte le operazioni commerciali e mobiliari che saranno ritenute dal Consiglio di Amministrazione necessarie o strumentali per il conseguimento dell'oggetto sociale, nonché tutte le operazioni relative ad aziende e rami d'azienda, immobiliari, industriali e finanziarie (purché non nei confronti del pubblico e comunque nel rispetto della riserva di attività di cui agli artt. 106 e ss. Del D. Lgs. N. 385/1993 e relative disposizioni attuative), ivi compreso – nel limite predetto – il rilascio di garanzie di qualunque natura, personali o reali, anche per obbligazioni assunte da terzi e/o nell'interesse di terzi, che saranno ritenute dal Consiglio di Amministrazione necessarie e/o strumentali per il conseguimento dell'oggetto sociale.	i. The Company's corporate purpose is: a. the acquisition of shareholdings and interests in other companies, entities or enterprises, whether already incorporated or yet to be incorporated; b. the performance of administrative (including centralized treasury management to the extent permitted by law), commercial, advertising and/or organizational, management, legal, information technology and human resources services in favor of companies, having registered offices in Italy or abroad, controlled or affiliates (where "control" and "affiliation" have the meaning defined in accordance with the provisions of Article 2359 of the Italian Civil Code) as well as companies, having their registered office in Italy or abroad, in which the Company holds an equity interest (the aforementioned controlled companies, affiliates and/or in any case investees, the "Group Companies"); c. technical, commercial, IT, logistical, financial and/or organizational consulting and coordination activities of the Group Companies; d. the granting of loans, guarantees, underwriting of endorsements and establishment of pledges and mortgages and, in general, collateral and personal guarantees in favor of and/or in the interest of the Group Companies, in compliance with the applicable legal regulations, including those concerning the provision of financial services. ii. The Company may also carry out, in compliance with the prohibitions, limits, conditions and authorizations provided by law, all commercial and securities transactions that will be deemed by the Board of Directors necessary or instrumental to the achievement of the corporate purpose, as well as any transactions relating to companies and business units, real estate, industrial and financial (provided that they are not provided to the public and in any case in compliance with the reservation of activities as per Articles 106 et seq. of Legislative Decree No. 385/1993 and its implementing provisions), including - within the aforementioned limit - the issuance of guarantees of any kind, including collaterals and personal guarantees, including for obligations assumed by third parties and/or in the interest of third parties, which will be deemed by the Board of Directors to
---	---

iii. La Società potrà, inoltre, richiedere e ricevere, da parte dei soci, finanziamenti anche con obbligo di rimborso, nel rispetto delle norme di legge applicabile anche in materia di raccolta di risparmio e/o intermediazione finanziaria e fermo restando che tali attività non potranno in alcun modo essere esercitate nei confronti del pubblico.	be necessary and/or instrumental to the achievement of the corporate purpose. iii. The Company may also request and receive, from shareholders, loans, including loans with the obligation to repayment, in compliance with the applicable laws, including those concerning the collection of savings and/or financial intermediation, and it being understood that these activities may not be provided in any way to the public.
TITOLO III CAPITALE – AZIONI – RECESSO – OBBLIGAZIONI – STRUMENTI FINANZIARI	TITLE III SHARE CAPITAL – SHARES – WITHDRAWAL – BONDS – FINANCIAL INSTRUMENTS
Articolo 5	Article 5
i. Il capitale sociale è di Euro 10.000.000,00, rappresentato da n. 251.630.412 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale (le “Azioni Ordinarie”). Le Azioni Ordinarie sono sottoposte al regime di dematerializzazione e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari ai sensi della normativa e dei regolamenti applicabili. ii. Il capitale sociale potrà essere aumentato per deliberazione dell’Assemblea anche con l’emissione di azioni aventi diritti diversi da quelli attribuiti alle Azioni Ordinarie e con conferimenti diversi dal danaro o mediante compensazione di debiti liquidi ed esigibili nei confronti della Società, in conformità e nei limiti di quanto consentito dalla legge. iii. Nelle deliberazioni di aumento del capitale sociale a pagamento, il diritto di opzione può essere escluso nella misura massima del 10% del capitale sociale preesistente, ai sensi e per gli effetti dell’articolo 2441, quarto comma, secondo periodo, del Codice Civile. iv. L’Assemblea Straordinaria può attribuire agli amministratori la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale ai sensi e per gli effetti dell’articolo 2443 del Codice Civile.	i. The Company’s share capital is equal to Euro 10,000,000.00, represented by no. 251,630,412 ordinary shares with no par value (the “Ordinary Shares”). The Ordinary Shares are subject to the dematerialization regime and are registered into the centralized management system for financial instruments pursuant to applicable laws and regulations. ii. The Company’s share capital may also be increased by a Shareholders’ Meeting resolution, including through the issuance of shares having rights different from those attributed to Ordinary Shares, and through contributions other than cash and through offsetting of liquid and enforceable debts owed to the Company, in accordance with and within the limits permitted by law. iii. In resolutions to increase share capital against payment, preemptive rights may be excluded up to a maximum of 10% of the Company’s pre-existing share capital, pursuant to and in compliance with Article 2441(4) of the Italian Civil Code. iv. The Extraordinary Shareholders’ Meeting may grant to directors the authority to increase one or more times the share capital pursuant to and in compliance with Article 2443 of the Italian Civil Code.

v. L'Assemblea Straordinaria del 28 marzo 2023 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, con efficacia dalla data di avvio delle negoziazioni delle azioni della Società su Euronext Milan, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, per il periodo di 5 (cinque) anni dalla data di detta deliberazione, la facoltà di aumentare il capitale sociale, in via scindibile e a pagamento, anche in più tranches, al servizio di piani di incentivazione su base azionaria, per un importo massimo comunque non superiore al 5% del capitale sociale (ivi inclusa la riserva sovrapprezzo), mediante emissione di azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto e ottavo comma, del Codice Civile, ad un valore di emissione uguale alla parità contabile delle Azioni Ordinarie alla data di esecuzione della presente delega.	v. The Extraordinary Shareholders' Meeting of 28 March 2023 resolved to grant the Board of Directors, effective as of the date of the start of trading of the Company's shares on Euronext Milan, pursuant to Article 2443 of the Italian Civil Code, for the period of 5 (five) years from the date of said resolution, the power to increase the share capital, on a divisible basis and against payment, including in several tranches, to serve share-based incentive plans, for a maximum amount in any case not exceeding 5% of the share capital (including share premium), by issuing ordinary shares with no par value, having the same characteristics as those in circulation, with regular rights and with the exclusion of option rights pursuant to Article 2441 (5) and (8) of the Civil Code, at an issue value equal to the accounting pare value of the Ordinary Shares on the date of execution of this proxy.
vi. L'Assemblea straordinaria può deliberare, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2349, primo comma, del Codice Civile, l'assegnazione di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate, mediante l'emissione, di speciali categorie di azioni, nonché l'assegnazione ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate di strumenti finanziari, diversi dalle azioni, in conformità dell'art. 2349, secondo comma, del Codice Civile.	vi. The Extraordinary Shareholders' Meeting may resolve, pursuant to and in compliance with Article 2349(1) of the Italian Civil Code, to allocate profits to the employees of the Company or its subsidiaries, through the issuance of special classes of shares, and to grant financial instruments, other than shares, to the employees of the Company or its subsidiaries in accordance with Article 2349(2) of the Italian Civil Code.
vii. Le Azioni Ordinarie sono indivisibili, liberamente trasferibili e conferiscono ai loro titolari uguali diritti. In particolare, ogni Azione Ordinaria attribuisce il diritto a un voto nelle Assemblee ordinarie e straordinarie della Società nonché gli altri diritti patrimoniali e amministrativi ai sensi di Statuto e di legge.	vii. Ordinary Shares are indivisible, freely transferable and confer on their holders equal rights. Specifically, each Ordinary Share entitles the holder to one vote at ordinary and extraordinary Shareholders' Meetings of the Company as well as other economic and administrative rights pursuant to the Bylaws and the law.
viii. La qualità di Azionista costituisce, di per sé sola, adesione al presente Statuto.	viii. Status as a Shareholder constitutes per se acceptance of these Bylaws.
ix. Il domicilio degli Azionisti nei confronti della Società si intende eletto, a tutti gli effetti di legge, presso il domicilio risultante dal Libro dei Soci.	ix. The Shareholders' domicile for service vis-à-vis the Company is, for all legal purposes, the domicile indicated in the Shareholders' Ledger.
x. L'Assemblea straordinaria dei soci del 20 aprile 2026 ha approvato l'annullamento delle azioni proprie, di volta in volta detenute dalla Società in forza di apposita autorizzazione assembleare, fino a un massimo di azioni Lottomatica complessivamente non superiore al 20% del numero	x. The Extraordinary Shareholders' Meeting of 20 April 2026 approved the cancellation of the treasury shares, held from time to time by the Company pursuant to Shareholders' Meeting specific authorisation, up to a maximum number of Lottomatica shares not higher than 20% of the total number of

complessivo di azioni della Società tempo per tempo in circolazione, conferendo delega al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, anche in via disgiunta tra loro, a eseguire tale annullamento, anche con più atti in via frazionata ovvero in unica soluzione, comunque entro e non oltre 24 mesi dalla suddetta delibera, e fatta comunque eccezione per le azioni che siano necessarie per servire gli impegni derivanti dai piani di incentivazione azionaria di volta in volta esistenti (tra cui l'eventuale esigenza di sostenere il prezzo di esercizio delle opzioni e/o eventuali oneri fiscali) o da utilizzare a servizio di operazioni di carattere straordinario, quali opportunità di M&A; nonché a modificare di conseguenza il numero di azioni indicate al comma 1 del presente articolo, riducendolo di un numero di azioni pari a quelle effettivamente annullate, e a procedere, ultimate le operazioni di annullamento, all'abrogazione del presente comma.	Company's total shares in circulation from time to time, delegating powers to the Board of Directors, and, on its behalf, to the Chairman and the Chief Executive Officer, also severally, to implement such cancellation, in one or more transactions, in any case no later than 24 months after the abovementioned resolution, and with the exception of shares that are necessary to fulfil commitments arising from existing stock options plans (including any need to cover the strike price of the options and/or any related tax liabilities) or to be used in the context of extraordinary transactions, such as M&A transactions; as well as to amend accordingly the number of shares indicated in paragraph 1 of this article, reducing it by a number of shares equal to those actually cancelled, and to proceed, once the cancellation operations have been completed, to repeal this paragraph.
Articolo 6 i. Ciascun Azionista ha diritto di recedere dalla Società nei casi previsti dalla legge, fermo quanto disposto dall'art. 3.1.	Article 6 i. Shareholders may withdraw from the Company in the cases provided for by law subject to the provisions of Article 3.1.
Articolo 7 i. L'emissione di obbligazioni è deliberata dal Consiglio di Amministrazione che ne determina modalità e condizioni, anche di collocamento, in conformità con la normativa di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente, fatta eccezione per l'emissione di obbligazioni convertibili in azioni o assistite da warrant, per l'emissione delle quali l'Assemblea straordinaria ha comunque facoltà di delegare il Consiglio di Amministrazione, nel rispetto di quanto prevede l'art. 2420-ter del Codice Civile, e comunque, di qualunque disposizione normativa, anche regolamentare. ii. La Società può emettere, ai sensi della normativa di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente, categorie speciali di azioni fornite di diritti diversi, anche per quanto concerne l'incidenza delle perdite, determinandone il contenuto con la deliberazione di emissione, nonché strumenti finanziari partecipativi e strumenti finanziari che condizionano i tempi e le modalità del rimborso del capitale all'andamento economico	Article 7 i. The issuance of bonds is resolved by the Board of Directors who determine the terms and conditions, including placement, in compliance with the law and regulations in force from time to time, except for the issuance of bonds convertible into shares or assisted by warrants, for which the Extraordinary Shareholders' Meeting has in any case the power to delegate the Board of Directors, in compliance with the provisions of Article 2420-ter of the Italian Civil Code, and, in any case, any legal provision, including regulatory provisions. ii. In accordance with the laws and regulations in force from time to time, the Company may issue special classes of shares entailing different rights, including with respect to the impact of losses, thus determining their content in the resolution of issuance, as well as participatory financial instruments and financial instruments that impact the timeline and

della Società. TITOLO IV ASSEMBLEA Articolo 8 i. Le Assemblee ordinarie e straordinarie sono tenute, di regola, nel comune dove ha sede legale la Società, salva diversa deliberazione del Consiglio di Amministrazione e purché in Italia. ii. Il Consiglio di Amministrazione può stabilire, conformemente e nei limiti delle disposizioni normative pro tempore vigenti, che l'Assemblea si tenga esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione, omettendo l'indicazione del luogo fisico di svolgimento della riunione, dandone comunicazione nell'avviso di convocazione. iii. In tal caso, fermo il sostanziale rispetto del metodo collegiale e dei principi di buona fede e parità di trattamento, sarà necessario che: a. sia consentito al Presidente dell'Assemblea, anche a mezzo del proprio ufficio di presidenza, di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione; b. sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione; c. sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno. iv. La convocazione è fatta nei termini prescritti dalla disciplina di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente, mediante avviso da pubblicare sul sito Internet della Società, nonché con le modalità previste dalla disciplina di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente con un preavviso non inferiore a quello minimo di legge rispetto alla data fissata per l'Assemblea.	mechanics for the repayment of the capital at the economic performance of the Company. TITLE IV SHAREHOLDERS' MEETING Article 8 i. Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meetings are normally held in the municipality where the Company's registered office is located, unless otherwise resolved by the Board of Directors and, in any case, in Italy. ii. The Board of Directors may determine, in accordance with, and within the limits of, the applicable regulations, that the Shareholders' Meeting shall be held exclusively by means of telecommunication, omitting the indication of the physical place where the meeting is to be held, giving notice thereof in the notice of call of the Shareholders' Meeting. iii. In such a case, subject to substantial compliance with the collegial method and the principles of good faith and equal treatment, it will be necessary that: a. the Chairman of the Shareholders' Meeting, in his or her office as Chairman, be allowed to ascertain the identity and legitimacy of those present, regulate the conduct of the meeting, and ascertain and proclaim the results of the vote; b. the person taking the minutes is allowed to adequately perceive the meeting events being recorded; c. those present are able to participate in the discussion and simultaneous voting on the items on the agenda. iv. The convocation shall be made within the terms prescribed by the legal and regulatory provisions in force from time to time, by means of a notice to be published on the Company's website, as well as in the manner prescribed by the legal and regulatory provisions in force from time to time with not less than the minimum notice required by law with respect to the date set for the Shareholders' Meeting.
---	---

v. L'Assemblea ordinaria e l'Assemblea straordinaria si tengono, di regola, in unica convocazione come per legge. Il Consiglio di Amministrazione può tuttavia stabilire, qualora ne ravvisi l'opportunità e dandone espressa indicazione nell'avviso di convocazione, che l'Assemblea ordinaria e straordinaria si tengano a seguito di più convocazioni.	v. Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meetings shall generally be held in a single call in accordance with the law. However, the Board of Directors may determine, if deemed appropriate and expressly indicating it in the notice of call, that the Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meetings shall be held following more than one call.
Articolo 9 i. La legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è disciplinata dalla normativa vigente.	Article 9 i. The right to participate in Shareholders' Meetings and to exercise voting rights shall be governed by the laws and regulations in force.
Articolo 10 i. Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare in Assemblea ai sensi di legge, mediante delega rilasciata secondo le modalità previste dalla normativa vigente. La delega può essere notificata alla Società anche in via elettronica, secondo le modalità indicate nell'avviso di convocazione. ii. La Società ha la facoltà di non designare il rappresentante designato ai sensi del D. Lgs. 58/1998 (il "TUF") al quale i soggetti legittimati possano conferire una delega con istruzioni di voto. iii. Per la rappresentanza in Assemblea valgono le norme – anche regolamentari – di volta in volta vigenti.	Article 10 i. Persons vested with voting rights may be represented at Shareholders' Meetings for all legal purposes, by means of a proxy issued under the procedures provided for by the laws and regulations in force. The Company may also receive notice of the proxies electronically, in compliance with the procedures described in the notice of call. ii. The Company has the power not to designate the representative designated pursuant to Legislative Decree No. 58/1998 (the "TUF") to whom the eligible persons can give a proxy with voting instructions. iii. The rules - including regulations - in force from time to time shall apply to representation at the Shareholders' Meeting.
Articolo 11 i. L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in caso di sua assenza o impedimento, dal Vice Presidente (se nominato e presente); in mancanza, l'Assemblea elegge il proprio Presidente. ii. Il presidente dell'Assemblea è assistito da un segretario, anche non socio, designato dagli intervenuti e può nominare uno o più scrutatori. Nei casi previsti dalla legge o quando è ritenuto opportuno dal Presidente, il verbale è redatto da un notaio scelto dal Presidente, con funzione di segretario.	Article 11 i. Shareholders' Meetings shall be chaired by the Chairman of the Board of Directors or, if he/she is absent or unable to attend, by the Vice-Chair (if appointed and in attendance); alternatively, the Shareholders' Meeting elects its own Chairman. ii. The Chairman of the Shareholders' Meeting is assisted by a secretary, who may or may not be a shareholder, designated by those present and may appoint one or more vote tellers. In the cases provided for by law, or when the Chairman deems it appropriate, the minutes shall be drawn up by a notary public selected by the Chairman, who shall act as secretary.

iii. Le deliberazioni dell'Assemblea devono constare da verbale, redatto in conformità alla normativa tempo per tempo vigente e sottoscritto dal Presidente e dal segretario o dal notaio scelto dal Presidente.	iii. Shareholders' Meeting's resolutions shall be reported in the relevant minutes, drawn up in accordance with the laws in force from time to time, and signed by the Chairman and the secretary or by the notary selected by the Chairman.
Articolo 12 i. L'Assemblea delibera su tutti gli argomenti di sua competenza per legge. ii. Le deliberazioni dell'Assemblea sono adottate con le maggioranze richieste dalla legge. iii. Le deliberazioni dell'Assemblea, prese in conformità della legge e del presente Statuto, vincolano tutti gli Azionisti, ancorché non intervenuti o dissenzienti.	Article 12 i. Shareholders' Meetings shall resolve upon all the items assigned to their competence by law. ii. Shareholders' Meeting resolutions shall be passed by the majorities required by law. iii. Shareholders' Meeting resolutions, which shall be passed in accordance with the law and with these Bylaws, shall be binding on all Shareholders, including non-attending or dissenting Shareholders.
TITOLO V CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	TITLE V BOARD OF DIRECTORS
Articolo 13 i. La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da minimo di 7 (sette) e massimo di 15 (quindici) membri, soci o non soci. L'Assemblea, prima di procedere alla loro nomina, determina il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione entro i limiti suddetti. ii. Gli amministratori sono nominati per un periodo di 3 (tre) esercizi, ovvero per il minore periodo stabilito dall'Assemblea all'atto della nomina, e sono rieleggibili. Essi scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica, salve le cause di cessazione e di decadenza previste dalla legge e dal presente Statuto. iii. Gli amministratori vengono nominati dall'Assemblea sulla base di liste presentate dal Consiglio di Amministrazione uscente e dagli Azionisti, nel rispetto della disciplina di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente	Article 13 i. The Company shall be managed by a Board of Directors consisting of a minimum of 7 (seven) and a maximum of 15 (fifteen) members, whether shareholders or non-shareholders. The Shareholders' Meeting shall determine the number of Directors, without prejudice to the aforesaid limit, prior to their appointment. ii. Directors are appointed for a term of 3 (three) financial years, or any shorter period as may be determined by the Shareholders' Meeting at the time of appointment, and are eligible for reappointment. Their office expires on the date of the Shareholders' Meeting convened to approve the financial statements for the last financial year of their term of office, subject to the causes of termination and disqualification provided for by law and this Bylaws. iii. Directors shall be appointed by the Shareholders' Meeting on the basis of slates submitted by the outgoing Board of Directors as well as by Shareholders in compliance with the laws and regulations in force from

inerente, anche con riguardo alla disciplina inerente l'equilibrio tra generi, nelle quali i candidati, in numero non superiore al numero massimo di Amministratori di cui all'art. 13.1 del presente Statuto, ed in possesso dei requisiti previsti dalla disciplina di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente, devono essere elencati mediante l'attribuzione di un numero progressivo. iv. Le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a 3 (tre) devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in misura conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi. Ciascuna lista dovrà indicare quali candidati siano in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla disciplina di legge e regolamentare tempo per tempo vigente; se contenente un numero di candidati superiore a 7 (sette), deve contenere ed espressamente indicare almeno due amministratori in possesso di tali requisiti. v. Le liste devono essere corredate, entro i termini previsti dall'art. 147-ter, comma 1-bis, del TUF: (a) dalle informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta, fermo restando che la certificazione dalla quale risulti la titolarità di tale partecipazione può essere prodotta anche successivamente al deposito delle liste purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società; (b) da una dichiarazione dei soci che hanno presentato le liste diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento, anche indiretto, ai sensi dello Statuto e della normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente, con questi ultimi; (c) da un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, con l'eventuale indicazione dell'idoneità a qualificarsi come amministratori indipendenti ai sensi della normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente, nonché da una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti previsti dalla normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente e dallo Statuto, ivi inclusi quelli di onorabilità e, ove applicabile, indipendenza; (d) dalla dichiarazione con la quale ciascun candidato accetta la propria candidatura; (e) da ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento richiesti dalla normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente. Le liste per le quali	time to time, including with regard to the applicable rules on gender balance, on which the candidates, not exceeding the maximum number of Directors set forth in Article 13.1 of these Bylaws, and meeting the requirements provided for by law and regulations in force from time to time, shall be listed with an assigned sequence number. iv. Slates that contain a number of candidates equal to or greater than 3 (three) must be composed of candidates belonging to both genders, to an extent that complies with the <i>pro tempore</i> regulations in force regarding gender balance. Each slate shall indicate which candidates meet the independence requirements established by the laws and regulations in force from time to time; if it contains a number of candidates greater than 7 (seven), it shall contain and expressly indicate at least two directors who meet such requirements. v. Slates must be accompanied, within the time limits set forth in Article 147-ter (1-bis) TUF: by: (a) information regarding the identity of the shareholders who have submitted the slates, with an indication of the percentage of the overall shareholding held, it being understood that the certification showing the ownership of such shareholding may also be produced after the filing of the slates provided that it is within the deadline set for the publication of the slates by the Company; (b) a declaration of the shareholders who have submitted the lists other than those who hold, even jointly, a controlling interest or a relative majority interest, certifying the absence of any relationship of connection, even indirect, pursuant to the bylaws and the laws and regulations, including regulations, in force at the time, with the latter; (c) exhaustive information on the personal and professional characteristics of the candidates, with any indication of their eligibility to qualify as independent directors pursuant to the laws and regulations, in force from time to time, as well as by a statement by the same candidates certifying that they meet the requirements provided for by the laws and regulations in force from time to time, including those of honorability and, where applicable, independence; (d) the statement by which each candidate accepts his/her candidacy; (e) any other or different statement, information and/or document required by the law and regulations, in force at the time. Slates that do not comply with the above requirements are considered as not submitted.
--	---

non sono osservate le predette prescrizioni sono considerate come non presentate.	
vi. Hanno diritto di presentare le liste il Consiglio di Amministrazione uscente, con il supporto del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, nonché quegli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, risultano titolari di Azioni Ordinarie che rappresentino una percentuale del capitale sociale non inferiore a quella prevista per la Società dalla normativa di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente. Nell'avviso di convocazione dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina del Consiglio di Amministrazione è indicata la quota percentuale di partecipazione del capitale sociale richiesta per la presentazione delle liste di candidati.	vi. The outgoing Board of Directors, supported by the Nomination and Remuneration Committee, as well as those shareholders who, alone or together with other shareholders, hold shares representing a percentage of the Ordinary Shares not less than the percentage prescribed for the Company by the laws and regulations in force from time to time have the right to submit slates. The notice of call of the Shareholders' Meeting called to resolve upon the appointment of the Board of Directors shall indicate the percentage share of the share capital required for the submission of candidate slates.
vii. Ogni azionista (nonché (i) i soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'articolo 2359 del Codice Civile e dell'art. 93 del D. Lgs. 58/1998 e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale rilevante ai sensi dell'articolo 122 del D. Lgs. 58/1998, ovvero (iii) i soci che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa di legge e/o regolamentare di tempo in tempo vigente e applicabile possono presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista, pena l'irricevibilità della lista. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.	vii. Any shareholder (as well as (i) shareholders belonging to the same group, by which is meant the controlling entity, including non-corporate, pursuant to Article 2359 of the Italian Civil Code and Article 93 of Legislative Decree 58/1998 and any company controlled by, or under the common control of, the same entity, or (ii) shareholders who are members of the same shareholders' agreement relevant pursuant to Article 122 of Legislative Decree 58/1998, or (iii) shareholders who are otherwise related to each other by virtue of relevant relationships pursuant to the laws and/or regulations in force from time to time and applicable may submit or concur in the submission of only one slate, under penalty of inadmissibility of the slate. Each candidate may only appear on one slate under penalty of ineligibility.
viii. All'amministratore che abbia votato a favore della presentazione di una lista da parte del Consiglio di Amministrazione non è consentito, ove sia anche azionista e detenga, da solo o insieme ad altri azionisti, Azioni Ordinarie che rappresentino una percentuale del capitale sociale non inferiore a quella prevista per la Società dalla normativa di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente, presentare, concorrere alla presentazione o votare una lista diversa da quella presentata dal Consiglio di Amministrazione.	viii. A director who voted in favor of the submission of a list by the Board of Directors is not permitted, where he or she is also a shareholder and holds, alone or together with other shareholders, Ordinary Shares representing a percentage of the share capital not less than that prescribed for the Company by the laws and regulations in force from time to time, to present, participate in the presentation of, or vote for a slate other than the one presented by the Board of Directors.
ix. Gli amministratori nominati devono comunicare senza indugio al Consiglio di Amministrazione la perdita dei requisiti di indipendenza, nonché la sopravvenienza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità. Il venir meno	ix. Appointed Directors shall inform the Board of Directors without delay in case of loss of their independence requirements, as well as of any supervening cause of ineligibility or incompatibility. The failure of a

in capo a un amministratore dei requisiti di indipendenza non ne determina la decadenza, se i requisiti permangono in capo al numero minimo di amministratori richiesto dalla disciplina di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente. x. Ogni avente diritto al voto (nonché (i) i soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'articolo 2359 del Codice Civile e dell'art. 93 del D. Lgs. 58/1998 e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale rilevante ai sensi dell'articolo 122 del D. Lgs. 58/1998, ovvero (iii) i soci che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa di legge e/o regolamentare di tempo in tempo vigente e applicabile può votare una sola lista. xi. Al termine della votazione, risulteranno eletti i candidati delle due liste che hanno ottenuto il maggior numero di voti, secondo i seguenti criteri: - dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi saranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, un numero di amministratori pari al numero totale dei componenti da eleggere, tranne 1 (uno); - il restante amministratore, il quale in ogni caso deve possedere i requisiti di indipendenza fissati dalla normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente sarà tratto dalla lista risultata seconda per numero di voti ottenuti ("lista di minoranza"), che non sia stata presentata dal Consiglio di Amministrazione e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con gli azionisti che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti. xii. In caso di parità di voti di lista, si procederà a una nuova votazione da parte dell'intera Assemblea risultando eletti i candidati che ottengano la maggioranza semplice dei voti. xiii. Se al termine della votazione non fossero eletti in numero sufficiente amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla	director to meet the requirements of independence does not result in his or her withdrawal from office, if the requirements continue to be met by the minimum number of directors required by the laws and regulations in force from time to time. x. Each person entitled to vote (as well as (i) shareholders belonging to the same group, by which is meant the controlling entity, including non-corporate, pursuant to Article 2359 of the Italian Civil Code and Article 93 of Legislative Decree 58/1998 and any company controlled by, or under the common control of, the same entity, or (ii) shareholders who are members of the same shareholders' agreement relevant pursuant to Article 122 of Legislative Decree 58/1998, or (iii) shareholders who are otherwise related to each other by virtue of relevant relationships pursuant to the laws and/or regulations in force from time to time and applicable may vote for only one slate. xi. At the end of the voting process, the candidates from the two slates which received the highest number of votes shall be elected based on the following criteria: - a number of directors equal to the total number of members to be elected, less 1 (one), shall be drawn from the slate which received the majority of the votes cast, in the sequential order in which they are listed on that slate; - the remaining director, who must in any case meet the independence requirements established by the laws and regulations in force from time to time, will be taken from the slate that came second in terms of the number of votes obtained ("minority slate"), which was not submitted by the Board of Directors and is not connected in any way, not even indirectly, with the shareholders who submitted or voted for the slate that came first in terms of number of votes. xii. In case of a tie vote, a new vote shall be taken by the entire Shareholders' Meeting; the candidates being elected shall be those who obtained the simple majority of the votes. xiii. If, upon the end of the vote, no sufficient number of directors who meet the independence requirements set out by the laws and regulations in force is
--	--

disciplina legale e regolamentare vigente, verrà escluso il candidato che non sia in possesso di tali requisiti eletto come ultimo in ordine progressivo della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e sarà sostituito dal candidato successivo avente i requisiti indipendenza tratto dalla medesima lista del candidato escluso. Tale procedura, se necessario, sarà ripetuta sino al completamento del numero degli amministratori indipendenti da eleggere. Qualora, inoltre, con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente inerente l'equilibrio tra generi, il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato del genere meno rappresentato non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, mediante presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.	elected, the candidate who does not meet such requirements and who was last elected in the sequential order from the slate which received the highest number of votes shall be excluded and replaced by the following candidate who meets the independence requirements drawn from the same slate as the excluded candidate. If needed, this procedure shall be repeated until the number of independent directors to be elected is reached. If, according to the above-described mechanics, the elected candidates do not ensure the composition of the Board of Directors to be in compliance with the laws and regulations in force from time to time with regard to gender balance, the candidates belonging to the most represented gender as last elected according to the sequential order of the slate which obtained the highest number of votes shall be replaced by the first unelected candidate belonging to the least represented gender according to the sequential order of the same slate. These replacement mechanics shall be followed until the composition of the Board of Directors is deemed to be in line with the gender balance rules in force from time to time. Lastly, if such procedure does not enable to reach the outcome detailed hereinabove, the replacement shall be made by a Shareholders' Meeting resolution passed by relative majority, after submission of the candidacies of the persons belonging to the least represented gender.
xiv. In caso di presentazione di una sola lista, gli amministratori verranno tratti dalla lista presentata, sempre che abbia ottenuto l'approvazione della maggioranza semplice dei voti espressi e qualora gli amministratori così eletti non fossero in numero corrispondente a quello dei componenti del Consiglio di Amministrazione determinato dall'Assemblea, ovvero nel caso in cui non venga presentata alcuna lista o ancora nel caso in cui la lista presentata non consenta la nomina di amministratori indipendenti nel rispetto delle disposizioni legislative e regolamentari vigenti, l'Assemblea delibererà con le maggioranze di legge; il tutto, fermo il rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.	xiv. Should only one slate be submitted, the directors shall be drawn from that slate, provided that it has been approved by simple majority vote and if the number of directors so elected does not correspond to that of the members of the Board determined by the Shareholders' Meeting, or in the event that no slate was submitted or that the submitted slate does not permit the appointment of independent directors in compliance with the laws and regulations in force, the Shareholders' Meeting shall pass resolutions with the statutory majorities; all the foregoing, however, is without prejudice to the compliance with the gender balance regulations in force from time to time.
xv. Per la nomina di amministratori, per qualsiasi ragione non nominati ai sensi dei procedimenti sopra previsti, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, in modo tale da assicurare comunque che la composizione del Consiglio di Amministrazione sia conforme alla legge e allo Statuto.	xv. For the appointment of directors, for whatever reason not appointed pursuant to the above procedures, the Shareholders' Meeting shall act with the majorities prescribed by law, in such a way as to ensure in any case that the composition of the Board of Directors complies with the law and the Bylaws.

xvi. Il procedimento del voto di lista si applica solo in caso di nomina dell'intero Consiglio di Amministrazione. xvii. L'Assemblea, anche nel corso del mandato, può variare il numero degli amministratori, sempre entro il limite di cui all'art. 13.1 e provvede alle relative nomine con le maggioranze di legge. Gli amministratori così eletti scadranno con quelli in carica. xviii. Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori eletti dalla lista di minoranza, si provvede, anzitutto da parte del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2386 del codice civile. Se uno o più degli amministratori cessati era stato tratto da una lista contenente anche nominativi di candidati non eletti, la sostituzione viene effettuata nominando, secondo l'ordine progressivo, persone tratte dalla lista cui apparteneva l'amministratore venuto meno e che siano tuttora eleggibili e disposte ad accettare la carica, ovvero in mancanza di tali candidati nella lista o di loro indisponibilità o qualora il primo o i successivi non rinnovassero l'accettazione della carica oppure non risultassero in possesso dei requisiti di indipendenza eventualmente posseduti dall'Amministratore da sostituire ovvero qualora la composizione del Consiglio di Amministrazione non fosse tale da consentire il rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, si procederà mediante cooptazione ai sensi dell'art. 2386 del codice civile da parte del Consiglio di Amministrazione. Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare, invece uno o più amministratori eletti dalla lista di maggioranza, si provvede, da parte del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2386 del codice civile senza i vincoli di cui sopra, fermo restando il rispetto dei requisiti della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi. Articolo 14 i. Il Consiglio di Amministrazione elegge fra i propri membri il Presidente – ove l'Assemblea non vi abbia già provveduto – e può nominare uno o più Vice Presidenti, che sostituiscono il Presidente in caso di sua assenza o impedimento.	xvi. Slate voting mechanics shall apply only in case of appointment of the entire Board of Directors. xvii. The Shareholders' Meeting can change the number of members of the Board of Directors at any time, even during the term of office, and within the limit set forth under Article 13.1 above provided that the required majorities are complied with. Directors elected as such will expire with those in office. xviii. If, during the financial year, one or more directors elected from the minority list cease from their office, the Board of Directors shall, first proceed in accordance with Article 2386 of the Italian Civil Code. If one or more of the ceased directors had been elected from a list also containing names of candidates who were not elected, the replacement is carried out by appointing, according to the progressive order, persons from the list to which the ceased director belonged and who are still eligible and willing to accept the office, or in the absence of such candidates in the list or their unavailability, or if the first or subsequent candidates of such list do not renew their office acceptance or if they do not meet the independence requirements eventually possessed by the Director to be replaced, or if the composition of the Board of Directors is not such as to allow compliance with the <i>pro tempore</i> regulations concerning the balance between genders, the Board of Directors shall proceed by co-optation (<i>cooptazione</i>) in accordance with Article 2386 of the Italian Civil Code. If one or more directors elected from the majority list leave office in the course of the financial year, the Board of Directors shall proceed pursuant to Article 2386 of the Italian Civil Code without the above restrictions, subject to compliance with the <i>pro tempore</i> regulations on gender balance. Article 14 i. The Board of Directors elects a Chairperson among its members – whenever the Shareholders' Meeting has not already done so – and may appoint one or more Vice-Chairs, who may replace the Chairperson whenever he/she is absent or unavailable.
--	---

ii. Il Consiglio, su proposta del Presidente, nomina un segretario, scelto anche all'infuori dei propri membri.	ii. Upon a proposal from the Chairperson, the Board shall appoint a secretary, who may also be chosen from outside its members.
Articolo 15 i. Il Consiglio di Amministrazione è convocato presso la sede sociale o nel diverso luogo indicato nell'avviso di convocazione dal Presidente o, in caso di sua assenza o impedimento, dal Vice Presidente, ove nominato. Il Consiglio di Amministrazione può essere altresì convocato dai Sindaci, ovvero quando ne sia fatta richiesta scritta da almeno 2 (due) amministratori per deliberare su uno specifico argomento da indicare nella richiesta stessa. ii. La convocazione del Consiglio è fatta, mediante avviso, inviato a mezzo lettera raccomandata o e-mail, almeno 3 (tre) giorni prima di quello fissato per la riunione, ovvero, nei casi di urgenza, almeno 12 ore prima della riunione. iii. Le riunioni del Consiglio possono tenersi anche mediante mezzi di telecomunicazione a distanza (omettendo, nel caso di riunione svolta esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione, l'indicazione del luogo fisico di svolgimento della riunione), a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e di tale identificazione si dia atto nel relativo verbale e sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale e in condizioni di parità informativa alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno. iv. Fermo il sostanziale rispetto del metodo collegiale, le riunioni del Consiglio di Amministrazione potranno svolgersi anche con ogni singolo partecipante, ivi compresi Presidente e segretario, collegato da remoto mediante mezzi di telecomunicazione a distanza: in tale ipotesi, la riunione si riterrà svolta nel luogo ove è presente (anche solamente) il segretario verbalizzante.	Article 15 i. The Board of Directors shall be convened at the registered office or at any other place indicated in the notice of call by the Chairman or, if he/she is absent or unable to the call, the Vice-Chair, if appointed. A meeting of the Board of Directors may also be called by the Statutory Auditors, or when a written request is made by at least 2 (two) directors to deliberate on a specific matter to be indicated in the request. ii. The call of the meeting shall be made by notice sent by registered letter, fax or email, at least 3 (three) days before the date set for the meeting or, in case of urgency, at least 12 (twelve) hours prior to the meeting. iii. Meetings of the Board of Directors may also be held remotely by means of telecommunication (omitting, in the case of a meeting held exclusively by telecommunication means, the indication of the physical place of the meeting), provided that all participants can be identified and such identification is indicated in the relevant minutes of the meeting and they are able to follow and participate real-time in the discussion, in a condition where they are all equally informed on the items on the agenda. iv. Without prejudice to the substantial respect of the collegial method, meetings of the Board of Directors may also be held with each individual participant, including the Chairman and Secretary, remotely connected by remote telecommunication means: in this case, the meeting will be deemed to have been held in the place where the secretary taking the minutes is present (even if alone).
Articolo 16 i. Le riunioni del Consiglio sono presiedute dal Presidente o, in sua assenza od impedimento, dal Vice Presidente, ove nominato. In mancanza, sono presiedute dall'amministratore nominato dai presenti.	Article 16 i. Meetings of the Board of Directors shall be chaired by the Chairman or, if he/she is absent or unable to attend, by the Vice-Chair, if appointed. Should

Articolo 17 i. Per la validità delle riunioni del Consiglio di Amministrazione è necessaria la presenza (anche mediante audio e/o video conferenza) della maggioranza degli amministratori in carica. ii. Le deliberazioni sono prese a maggioranza assoluta dei voti dei presenti, non tenendosi conto di quelli astenuti per il calcolo della maggioranza. Articolo 18 i. Le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione risultano da processi verbali che, firmati da chi presiede la riunione e dal segretario, vengono trascritti su apposito libro tenuto a norma di legge. ii. Le copie dei verbali fanno piena fede se sottoscritte dal Presidente della riunione e dal segretario. Articolo 19 i. La gestione della Società spetta esclusivamente al Consiglio di Amministrazione, che compie tutte le operazioni necessarie per l'attuazione dell'oggetto sociale. ii. Oltre ad esercitare i poteri attribuiti dalla legge, il Consiglio di Amministrazione è competente a deliberare circa: a. la fusione e la scissione, nei casi previsti dalla legge; b. l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie; c. l'indicazione di quali tra gli amministratori hanno la rappresentanza della Società; d. la riduzione del capitale sociale in caso di recesso di uno o più soci; e. l'adeguamento dello Statuto a disposizioni normative; f. il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale. L'attribuzione di tali competenze al Consiglio di Amministrazione non esclude la concorrente competenza dell'Assemblea nelle stesse materie.	the Vice-Chair be absent as well, meetings shall be chaired by the Director appointed by the attendees. Article 17 i. In order for the meetings of the Board of Directors to be valid, the majority of the directors in office must be present (including by audio and/or video conference). ii. Resolutions shall be passed by absolute majority of the votes of the directors in attendance, without taking abstentions into account for the calculation of the majority. Article 18 i. Board of Directors' resolutions shall be reported in the relevant minutes, signed by the person who chairs the meeting and the secretary and transcribed in the appropriate register kept in accordance with the law. ii. Copies of the minutes shall be fully certified if signed by the Chairman of the meeting and by the secretary. Article 19 i. The management of the Company shall be the exclusive responsibility of the Board of Directors, who shall carry out all actions necessary for the achievement of the corporate purpose. ii. In addition to exercising the powers assigned to it by law, the Board of Directors shall have the power to resolve upon: a. mergers and demergers, in the cases provided for by law; b. creation and cancellation of secondary offices; c. indication of the directors who may represent the Company; d. reduction of the share capital in case of withdrawal of one or more shareholders; e. alignment of the bylaws to the applicable regulations;
---	--

iii. Gli organi delegati riferiscono al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale - o, in mancanza degli organi delegati, gli Amministratori riferiscono al Collegio Sindacale - con periodicità almeno trimestrale relazionandolo oralmente in occasione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione oppure, a sua discrezione, mediante nota scritta - sull'attività svolta, sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, o comunque di maggior rilievo per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e dalle società controllate; in particolare riferiscono sulle operazioni nelle quali essi abbiano un interesse, per conto proprio o di terzi, o che siano influenzate dal soggetto che esercita l'attività di direzione e coordinamento, ove esistente. Articolo 20 i. Il Consiglio di Amministrazione può delegare, nei limiti di cui all'art. 2381 del Codice Civile, proprie attribuzioni ad un Comitato Esecutivo, determinandone i poteri e il numero dei componenti, ovvero a uno o più dei propri componenti, eventualmente con la qualifica di Amministratori Delegati, determinando il contenuto, i limiti e le eventuali modalità di esercizio della delega. Rientra nei poteri degli organi delegati conferire, nell'ambito delle attribuzioni ricevute, deleghe per singoli atti o categorie di atti a dipendenti della Società ed a terzi, con facoltà di subdelega. ii. Il Consiglio di Amministrazione può nominare uno o più Direttori Generali, Vicedirettori Generali, Direttori, Procuratori e Mandatari, anche in seno al Consiglio di Amministrazione, per singoli atti o categorie di atti, determinandone i poteri, anche di rappresentanza sociale, nonché gli eventuali emolumenti.	f. transfer of the Company's registered office in Italy. The assignment of such areas of responsibility to the Board of Directors shall not exclude the concurrent authority of the Shareholders' Meeting over the same matters. iii. Delegated bodies (<i>organi delegati</i>) shall immediately report to the Board of Directors and the Board of Statutory Auditors — or, in the absence of delegated bodies, the Board of Directors shall report to the Board of Statutory Auditors — at least once every quarter reporting orally during the meetings of the Board of Directors or, at its discretion, in writing — on the activity carried out, on the general performance of the business and on the expected outlook thereof, as well as on the most significant transactions in terms of economic results, finances and assets, or otherwise significant in light of their size or characteristics, engaged in by the Company and its subsidiaries; in particular, the delegated bodies or the Board of Directors, as the case may be, shall report on transactions in which they hold an interest, on their own behalf or on behalf of third parties, or that are influenced by the party performing the direction and control activities, where applicable. Article 20 i. Within the limits set forth in Article 2381 of the Italian Civil Code, the Board of Directors may delegate its powers either to an Executive Committee, thus determining the powers and number of members of such committee, or else to one or more of its own members, as Chief Executive Officers if needed, therefore defining the content, restrictions and mechanics for the exercise of the proxy. It is within the powers of the delegated bodies to grant, within the scope of the powers received, delegations for individual acts or categories of acts to employees of the Company and third parties, with the right to sub-delegate. ii. The Board of Directors may appoint one or more General Managers (<i>Direttori Generali</i>), Deputy General Managers (<i>Vicedirettori Generali</i>), Executive Directors (<i>Direttori</i>), Attorneys (<i>Procuratori</i>) and Agents (<i>Mandatari</i>), including within the Board of Directors, for single acts or
--	--

iii. Il Consiglio di Amministrazione può costituire al proprio interno uno o più comitati con funzioni consultive, propositive e istruttorie, determinandone le attribuzioni e le facoltà. iv. Il Consiglio di Amministrazione (i) nomina e revoca un dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, previo parere del Collegio Sindacale; (ii) ne determina la durata e (iii) gli conferisce adeguati poteri e mezzi per l'esercizio delle funzioni. v. Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari è nominato tra soggetti in possesso di una significativa esperienza professionale nel settore contabile, economico e finanziario, per almeno 5 (cinque) anni e degli eventuali ulteriori requisiti stabiliti dal Consiglio di Amministrazione e/o dalla disciplina legale e regolamentare di tempo in tempo vigente. Articolo 21 i. La rappresentanza legale della Società e la firma sociale spettano al Presidente del Consiglio di Amministrazione e, in caso di sua assenza o impedimento, al Vice Presidente, se nominato. Spetta altresì agli Amministratori Delegati, ove nominati, nei limiti delle proprie attribuzioni. ii. I predetti legali rappresentanti hanno facoltà di conferire poteri di rappresentanza della Società, anche in sede processuale, con facoltà di subdelega. Articolo 22 i. Ai membri del Consiglio di Amministrazione spetta un compenso annuo, anche eventualmente sotto forma di partecipazione agli utili o di diritti di sottoscrizione, da determinarsi dall'Assemblea. I compensi così determinati restano invariati fino a diversa determinazione dell'Assemblea.	categories of acts, thereby determining their powers, including the Company representation powers, as well as their compensation, if any. iii. The Board of Directors may establish one or more internal committees having consultancy, proposal and investigation purposes, thus determining their assignments and powers. iv. The Board of Directors (i) shall appoint and remove a Manager responsible for the Corporate Financial Documents (<i>dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari</i>), subject to the opinion of the Board of Statutory Auditors; (ii) shall determine the duration of his/her office, and (iii) shall grant him/her adequate powers and resources for the performance of his/her duties. v. The Manager responsible for the Corporate Financial Documents shall be appointed from among the persons possessing at least 5 (five) years of significant professional experience in the accounting, business and financial sector, in accordance with any other requirements possibly set out by the Board of Directors and/or by the laws and regulations in force from time to time. Article 21 i. The legal representation of the Company and the authority to sign on behalf of the Company lies with the Chairman of the Board of Directors and, if he/she is absent or unable to attend, with the Vice-Chair, if appointed. If appointed, the Chief Executive Officers shall be granted with the same powers, within the limits of their assignments. ii. The aforesaid legal representatives may grant legal powers to represent the Company, including in litigation and other proceedings, with the power to sub-delegate. Article 22 i. The members of the Board of Directors shall be entitled to annual compensation, including in the form of profit-sharing or subscription rights, which shall be determined by the Shareholders' Meeting. Fees so
---	---

ii. La remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche in conformità dello Statuto è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale. iii. L'Assemblea può tuttavia determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, ed attribuire agli amministratori un'indennità di fine mandato. Nei limiti di tale compenso stabilito in sede Assembleare, la determinazione dell'emolumento spettante a ciascun amministratore è effettuata dal Consiglio di Amministrazione, tenuto conto degli incarichi e delle deleghe affidate. iv. Agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per l'esercizio del loro ufficio.	established shall remain unchanged unless otherwise decided by the Shareholders' Meeting. ii. Fees of directors with special assignments in accordance with these Bylaws shall be established by the Board of Directors, after hearing the opinion of the Board of Statutory Auditors. iii. The Shareholders' Meeting may, however, determine an overall amount for the remuneration of all directors, including those holding special offices, and award directors a termination fee. Within the limits of such compensation established at the Shareholders' Meeting, the determination of the emolument due to each director shall be made by the Board of Directors, taking into account the offices and powers assigned to him/her. iv. Directors shall be entitled to the reimbursement of the expenses incurred in the performance of their office.
Articolo 23 i. Il Presidente esercita le funzioni previste dalla disciplina di legge e regolamentare vigente e dal presente Statuto sociale. In particolare: - ha poteri di rappresentanza della Società ai sensi del precedente art. 21.1; - presiede l'Assemblea ai sensi del precedente art. 11.1, adottando le opportune misure ai fini dell'ordinato andamento del dibattito e delle votazioni, definendone le modalità e accertandone i risultati; - convoca e presiede il Consiglio di Amministrazione ai sensi dei precedenti artt. 15 e 16.1; ne fissa l'ordine del giorno, ne coordina i lavori e provvede affinché adeguate informazioni sulle materie iscritte all'ordine del giorno vengano fornite a tutti i consiglieri, tenuto conto delle circostanze del caso e delle materie all'ordine del giorno; - verifica l'attuazione delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione. TITOLO VI	Article 23 i. The Chairman shall perform the functions provided for by the laws and regulations in force and by these Bylaws. In particular, the Chairman shall: - have the power to represent the Company pursuant to Article 21.1 hereof; - chair Shareholders' Meetings pursuant to Article 11.1 hereof, thereby adopting any measure required to regulate the conduct of the discussion and of the vote, defining the voting mechanisms and ascertaining the voting results; - call and chair the Board of Directors' meetings pursuant to Article 15 and 16.1 hereof; set an agenda, coordinate the discussion and ensure that all directors receive adequate information on the items on the agenda, in consideration of the circumstances on a case-by-case basis and of the agenda items; - ascertain the implementation of the Board of Directors' resolutions. TITLE VI

**COLLEGIO SINDACALE, REVISIONE LEGALE DEI CONTI E
OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE**

Articolo 24

- i. L'Assemblea elegge il Collegio Sindacale, costituito da 3 (tre) Sindaci Effettivi, e ne determina il compenso. L'Assemblea elegge altresì 2 (due) Sindaci Supplenti.
- ii. Le attribuzioni, i doveri e la durata in carica dei Sindaci sono quelli stabiliti per legge.
- iii. Non possono essere eletti Sindaci, e se eletti decadono dall'incarico, coloro che superino i limiti al cumulo degli incarichi, o per i quali ricorrono cause di ineleggibilità e di decadenza o che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità stabiliti dalle vigenti disposizioni di legge e regolamentari. Ai fini dell'art. 1, comma 2, lettere b) e c) del decreto del Ministero della giustizia 30 marzo 2000, n. 162, che stabilisce i requisiti di professionalità e onorabilità, si considerano strettamente attinenti all'ambito di attività della Società le materie inerenti i settori di attività della Società, nonché le materie inerenti le discipline giuridiche privatistiche, amministrative, tributarie, le discipline economiche e finanziarie e quelle relative all'economia, all'organizzazione e alla finanza aziendale.
- iv. I Sindaci Effettivi e i Sindaci Supplenti sono nominati dall'Assemblea, nel rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, sulla base di liste presentate dagli azionisti nel rispetto della disciplina legale e regolamentare di tempo in tempo vigente, nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo e devono risultare in numero non superiore ai componenti dell'organo da eleggere. Ciascuna lista deve essere composta di due sezioni: una per la nomina dei Sindaci Effettivi e una per la nomina dei Sindaci Supplenti.

**BOARD OF STATUTORY AUDITORS, STATUTORY AUDIT OF
ACCOUNTS
AND RELATED PARTIES TRANSACTIONS**

Article 24

- i. The Shareholders' Meeting shall elect the Board of Statutory Auditors, composed of 3 (three) Standing Auditors, and of determines their compensation. The Shareholders' Meeting shall also elect 2 (two) Alternate Auditors.
- ii. The powers, duties and term of office of the Statutory Auditors shall be those provided for by law.
- iii. Persons who exceed the limits of aggregation of offices, or are subject to causes of ineligibility or forfeiture, or do not meet the good standing and professionalism requirements provided for by the laws and regulations in force cannot be elected as Statutory Auditors and, if elected, they shall be disqualified from office. For the purpose of Article 1(2), letters b) and c), of the Italian Ministry of Justice Decree no. 162 of March 30, 2000, which sets forth the relevant professionalism and good standing requirements, the subject matters inherent to the business segment of the Company, as well as the subject matters relating to private, administrative, and tax-related law disciplines, economic and financial disciplines, as well as those relating to economy, organization and corporate finance, shall be deemed to be closely connected with the scope of the Company's business.
- iv. Standing Auditors and Alternate Auditors shall be appointed by the Shareholders' Meeting in accordance with the rules in force from time to time with regard to gender balance, based on the slates submitted by shareholders, in compliance with the laws and regulations in force from time to time, on which candidates must be listed in sequential order and in a number not higher than the number of members that must be elected. Each slate must contain two sections: one for the appointment of the Standing Auditors and another one for the appointment of the Alternate Auditors.

v. Le liste che presentino un numero complessivo di candidati pari o superiore a 3 (tre) devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in misura conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.	v. Slates with a number of candidates equal to, or greater than, 3 (three) shall contain candidates of both genders, in so far as provided for by the <i>pro tempore</i> regulations in force on gender balance.
vi. Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, risultano titolari di Azioni Ordinarie che rappresentino una percentuale del capitale sociale non inferiore a quella prevista per la Società dalla normativa di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente. Nell'avviso di convocazione dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina del Collegio Sindacale è indicata la quota percentuale di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste di candidati. Ogni azionista (nonché (i) i soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'articolo 2359 del Codice Civile e dell'art. 93 del D. Lgs. 58/1998 e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale rilevante ai sensi dell'articolo 122 del D. Lgs. 58/1998, ovvero (iii) i soci che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa di legge e/o regolamentare di tempo in tempo vigente e applicabile) può presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista, pena l'irricevibilità della lista. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.	vi. Only those Shareholders who, either alone or with other Shareholders, own Ordinary Shares representing at least the share capital percentage quota set forth under the law and regulatory provisions in force at the time are entitled to present slates. The notice of call of the Shareholders' Meeting called to resolve upon the appointment of the Board of Statutory Auditors shall indicate the minimum share capital percentage quota required for this purpose. Each Shareholder (as well as (i) shareholders belonging to the same group, by which is meant the controlling entity, including non-corporate, pursuant to Article 2359 of the Italian Civil Code and Article 93 of Legislative Decree 58/1998 and any company controlled by, or under the common control of, the same entity, or (ii) shareholders who are members of the same shareholders' agreement relevant pursuant to Article 122 of Legislative Decree No. 58/1998, or (iii) shareholders who are otherwise related to each other by virtue of relevant relationships pursuant to the laws and/or regulations in force from time to time and applicable may submit, or participate in the submission of only one slate. Each candidate may be listed only in one slate, under penalty of ineligibility.
vii. Le liste devono essere corredate entro i termini previsti dagli artt. 148 e 147-ter, comma 1-bis, del TUF: (a) dalle informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta, fermo restando che la certificazione dalla quale risulti la titolarità di tale partecipazione può essere prodotta anche successivamente al deposito delle liste purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società; (b) da una dichiarazione dei soci che hanno presentato le liste diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento, anche indiretto, ai sensi dello Statuto e della normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente, con questi ultimi; (c) da un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo	vii. Slates must be accompanied within the time limits set forth in Articles 148 and 147-ter, paragraph 1-bis, TUF by: (a) information regarding the identity of the shareholders who have submitted the slates, with an indication of the percentage of the overall shareholding held, it being understood that the certification showing the ownership of such shareholding may also be produced after the filing of the slates provided that it is within the deadline set for the publication of the slates by the Company; (b) a declaration of the shareholders who have submitted the lists other than those who hold, even jointly, a controlling interest or a relative majority interest, certifying the absence of relations of connection, even indirect, pursuant to the Bylaws and the laws and regulations, including regulations, in force at the time, with the latter; (c) exhaustive information on the personal and professional characteristics of the candidates, with an indication of the positions of administration and control held in other

ricoperti in altre società, nonché da una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti, ivi inclusi quelli di onorabilità, professionalità, indipendenza e relativi al cumulo degli incarichi, previsti dalla normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente e dallo Statuto; (d) dalla dichiarazione con la quale ciascun candidato accetta la propria candidatura; (e) da ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento richiesti dalla normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente. La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra, è considerata come non presentata.	companies, as well as by a declaration by the same candidates certifying that they possess the requirements, including those of honorability, professionalism, independence and relating to the accumulation of positions, provided for by the law, including regulations, in force at the time and by the bylaws; (d) the declaration with which each candidate accepts his/her candidacy; (e) any other or different declaration, information and/or document required by the law, including regulations, in force at the time. The slate for which the above provisions are not complied with shall be considered as not submitted.
viii. Per la presentazione, il deposito e la pubblicazione delle liste si applicano le disposizioni di legge e di regolamento di tempo in tempo vigenti.	viii. The submission, filing and disclosure of slates are subject to the laws and regulations in force from time to time.
ix. Ogni avente diritto al voto (nonché (i) i soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'articolo 2359 del Codice Civile e dell'art. 93 del D. Lgs. 58/1998 e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale rilevante ai sensi dell'articolo 122 del D. Lgs. 58/1998, ovvero (iii) i soci che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa di legge e/o regolamentare di tempo in tempo vigente e applicabile) può votare una sola lista.	ix. Each person entitled to vote (as well as (i) shareholders belonging to the same group, by which is meant the controlling entity, including non-corporate, pursuant to Article 2359 of the Italian Civil Code and Article 93 of Legislative Decree 58/1998 and any company controlled by, or under the common control of, the same entity, or (ii) shareholders who are members of the same shareholders' agreement relevant pursuant to Article 122 of Legislative Decree. 58/1998, or (iii) shareholders who are otherwise related to each other by virtue of relevant relationships pursuant to the laws and/or regulations in force from time to time and applicable) may vote for only one slate.
x. All'elezione dei Sindaci si procede come segue: - dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti espressi sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, 2 (due) membri effettivi e 1 (un) membro supplente; - dalla lista risultata seconda per numero di voti ottenuti e che non risulti collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con gli azionisti che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il restante membro effettivo – che assumerà la carica di Presidente del Collegio Sindacale – e l'altro	x. Statutory Auditors shall be elected as follows: 2 (two) Standing Auditors and 1 (one) Alternate Auditor shall be drawn, according to the sequential order in which they are listed, from the slate having obtained the highest number of votes during the Shareholders' Meeting; - the third Standing Auditor — who shall be appointed as the Chairman of the Board of Statutory Auditors — and the second Alternate Auditor shall be drawn, according to the sequential order in which they are listed, from the slate having obtained the second highest number of votes in the Shareholders' Meeting and not being anyhow

membro supplente. Nel caso in cui più liste di minoranza abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, risulta eletto il candidato di lista, sindaco effettivo e sindaco supplente, più anziano di età; c. nel caso di presentazione di un'unica lista, il Collegio Sindacale è tratto per intero dalla stessa sempre che abbia ottenuto l'approvazione della maggioranza semplice dei voti.	connected, not even indirectly, with the Shareholders who submitted or voted for the slate that received the highest number of votes. If more than one minority slate obtained an equal number of votes, the elected candidate, Statutory Auditor and Alternate Auditor, shall be the most senior in age; c. if only one slate is submitted, the entire Board of Statutory Auditors shall be drawn from that slate, provided that it obtained the approval by simple majority of votes.
xi. Nel caso in cui alla data di scadenza del termine per la presentazione delle liste sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da azionisti che, dalle dichiarazioni rese ai sensi del comma 9, lettera b) del presente articolo, risultino collegati tra loro ai sensi dell'articolo 144-<i>quinquies</i>, primo comma, del Regolamento Consob 11971/1999, possono essere presentate liste sino al terzo giorno di calendario successivo a tale data. In tal caso la percentuale del capitale sociale richiesta per la presentazione della lista è ridotta alla metà.	xi. In the event that only one slate, or only slates submitted by shareholders who, from the declarations made pursuant to paragraph 9, letter b) of this article, are related to each other pursuant to Article 144-<i>quinquies</i>, first paragraph, of Consob Regulation 11971/1999, have been filed by the expiration date of the deadline for the submission of slates, slates may be submitted until the third calendar day following that date. In this case, the percentage of share capital required for the submission of the list is reduced by half.
xii. Qualora con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del Collegio sindacale, nei suoi membri effettivi, conforme alla disciplina <i>pro tempore</i> vigente inerente l'equilibrio tra generi, si provvederà, nell'ambito dei candidati alla carica di sindaco effettivo della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, alle necessarie sostituzioni, secondo l'ordine progressivo con cui i candidati risultano elencati.	xii. If the above methods do not ensure the composition of the Board of Statutory Auditors, in its effective members, in accordance with the <i>pro tempore</i> regulations concerning the balance between genders, the necessary replacements will be made, within the candidates for the office of Standing Auditor of the list that obtained the highest number of votes, according to the progressive order with which the candidates are listed.
xiii. Nel caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, il sindaco decade della carica.	xiii. In case of loss of the legal and statutory requirements, Statutory Auditors shall cease from their office.
xiv. Qualora nel corso dell'esercizio venga a mancare, per qualsiasi motivo, un sindaco effettivo, subentra, ove possibile, il sindaco supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato ovvero, in difetto, in caso di cessazione del sindaco tratto dalla lista risultata seconda per numero di voti (la "lista di minoranza"), il candidato collocato successivamente nella medesima.	xiv. In case of replacement of one Standing Auditor, the Alternate Auditor belonging to the same slate shall replace the departing Auditor or, alternatively, in case of departure of a Statutory Auditor taken from the slate that ranked second in terms of number of votes (the "minority list"), he/she should be replaced by the next candidate on the slate which the departing Auditor belonged to.

xv.	Resta fermo che la presidenza del Collegio Sindacale rimarrà in capo al sindaco presentato dalla lista di minoranza e che la composizione del Collegio Sindacale dovrà rispettare la disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.	xv.	The Board of Statutory Auditors shall however be chaired by the minority Statutory Auditor and the composition of the Board of Statutory Auditors shall comply with the gender balance rules in force from time to time.
xvi.	Quando l'Assemblea deve provvedere alla nomina dei Sindaci Effettivi e/o dei Supplenti necessaria per l'integrazione del Collegio Sindacale si procede come segue: qualora si debba provvedere alla sostituzione di sindaci tratti dalla lista di maggioranza, la nomina avviene con votazione a maggioranza relativa senza vincolo di lista; qualora occorra sostituire sindaci tratti dalla lista risultata seconda per numero di voti, l'Assemblea li sostituisce con voto a maggioranza relativa, scegliendoli ove possibile fra i candidati indicati nella lista di cui faceva parte il sindaco da sostituire.	xvi.	When the Shareholders' Meeting must appoint Standing and/or Alternate Auditors as it may be necessary to integrate the Board of Statutory Auditors, the following procedure shall apply: if Statutory Auditors drawn from the majority slates need to be replaced, substitutes are appointed through a majority voting process, free from any slate-related restrictions; if Statutory Auditors drawn from the slate that ranked second in terms of votes need to be replaced, the Shareholders' Meeting shall replace them through a majority vote, thus selecting, if possible, the candidates indicated on the slate which the auditor who needs to be replaced belonged to.
xvii.	Qualora l'applicazione di tali procedure non consentisse, per qualsiasi ragione, la sostituzione dei sindaci designati dalla minoranza, l'Assemblea provvederà con votazione a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature da parte di soci; tuttavia, nell'accertamento dei risultati di questa ultima votazione non verranno computati i voti dei soci che, secondo le comunicazioni rese ai sensi della vigente disciplina, detengono, anche indirettamente ovvero anche congiuntamente con altri soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del D. Lgs. 58/1998, la maggioranza relativa dei voti esercitabili in Assemblea, nonché dei soci che controllano, sono controllati o sono assoggettati a comune controllo dei medesimi.	xvii.	Should the application of these procedures not allow, for any reason whatsoever, to replace the statutory auditors appointed by the minority, then the Shareholders' Meeting shall carry out a relative majority vote, after the submission of the candidacies by shareholders; however, in ascertaining the results of this final round of voting, the calculation shall not include the votes of those Shareholders who, according to the notices served in accordance with the regulations in force, hold a relative majority of the votes that may be cast at Shareholders' Meetings, including indirectly or also jointly with other Shareholders that are parties to a Shareholder agreement relevant for the purpose of Article 122 of Legislative Decree 58/1998, or of those Shareholders who control, are controlled by or are subject to common control with the same.
xviii.	Le procedure di sostituzione di cui ai commi che precedono devono in ogni caso assicurare il rispetto della vigente disciplina inerente l'equilibrio tra generi.	xviii.	The replacement procedures described under the above paragraphs shall in any case ensure compliance with the regulations in force with regard to gender balance.
xix.	I sindaci uscenti sono rieleggibili.	xix.	Departing Statutory Auditors shall be eligible for reappointment.
xx.	Le riunioni del Collegio Sindacale possono tenersi anche mediante mezzi di telecomunicazione a distanza, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e di tale identificazione si dia atto nel relativo verbale e sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire in	xx.	Meetings of the Board of Statutory Auditors may also be held remotely by means of telecommunication, provided that all participants can be identified and such identification is indicated in the relevant minutes of the meeting and they are able to follow and participate real-time in the

tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati, scambiando se del caso documentazione; ricorrendo tali presupposti, il Collegio Sindacale si considera tenuto nel luogo in cui si trova chi presiede la riunione. xxi. Il Collegio Sindacale può, previa comunicazione al Presidente del Consiglio di Amministrazione, convocare l'Assemblea o il Consiglio di Amministrazione. I relativi poteri possono essere esercitati anche da almeno 2 (due) Sindaci Effettivi in caso di convocazione dell'Assemblea, e da almeno 1 (un) Sindaco effettivo in caso di convocazione del Consiglio di Amministrazione. Articolo 25 i. La revisione legale dei conti è esercitata da una società di revisione in possesso dei requisiti di legge, a cui l'incarico è conferito dall'Assemblea ordinaria su proposta motivata del Collegio Sindacale. ii. Per la nomina, la revoca, i requisiti, le attribuzioni, le competenze, le responsabilità, i poteri, gli obblighi e i compensi dei soggetti comunque incaricati della revisione legale dei conti, si osservano le disposizioni delle norme di legge vigenti. Articolo 26 i. La Società approva le operazioni con parti correlate in conformità alle previsioni di legge e regolamentari vigenti, alle disposizioni dello Statuto Sociale e alle procedure adottate in materia per assicurarne la trasparenza e la correttezza sostanziale. ii. Le procedure adottate dalla Società in relazione alle operazioni con parti correlate possono prevedere che, in caso di urgenza, le operazioni con parti correlate che non siano di competenza dell'Assemblea e non debbano essere da essa autorizzate possano essere concluse in deroga alle procedure ordinarie ivi contemplate, fermo il rispetto delle condizioni previste dalle disposizioni di legge e regolamentari di tempo in tempo vigenti.	discussion and to exchange documents if necessary; if all the above conditions are met, then the meeting of the Board of Statutory Auditors shall be deemed held in the place where the person who chairs the meeting is located. xxi. Upon prior notification thereof to the Chairman of the Board of Directors, the Board of Statutory Auditors may convene Shareholders' Meetings or meetings of the Board of Directors. The relevant powers may also be exercised by at least 2 (two) Standing Auditors in case of convocation of a Shareholders' Meeting, and by at least 1 (one) Standing Auditor in case of convocation of a meeting of the Board of Directors. Article 25 i. Statutory audit of accounts shall be performed by an audit firm (<i>società di revisione</i>) which meets the legal requirements and is appointed by an Ordinary Shareholders' Meeting upon reasoned proposal by the Board of Statutory Auditors. ii. The appointment, dismissal, requirements, assignments, authority, responsibilities, powers, obligations and compensation of the persons in charge with the statutory audit of accounts shall comply with the applicable laws. Article 26 i. The Company shall approve transactions with related parties in compliance with the laws and regulations in force, the provisions contained in the Bylaws as well as the procedures adopted with respect thereto for the purpose of ensuring the transparency and substantive fairness of such transactions. ii. The procedures adopted by the Company for transactions with related parties may set out that, in case of urgency, the transactions falling outside of the scope of competence and does not require the approval of the Shareholders' Meeting may be carried out in derogation from the ordinary procedures contemplated therein, without prejudice to the compliance with the conditions set forth in the laws and regulations in force from time to time.
---	---

TITOLO VII BILANCI E UTILI Articolo 27 i. L'esercizio sociale si chiude al 31 dicembre di ogni anno. ii. Alla fine di ogni esercizio il Consiglio provvede, in conformità alle prescrizioni di legge, alla formazione del bilancio sociale. L'Assemblea per l'approvazione del bilancio deve essere convocata, nei termini previsti dalla disciplina di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente. iii. Gli utili netti risultanti dal bilancio regolarmente approvato, dedotti gli ammontari da accantonare a riserva legale fino a quando questa non abbia raggiunto il limite di legge, sono distribuiti agli Azionisti dall'Assemblea, salvo che la stessa Assemblea deliberi speciali prelevamenti a favore di riserve straordinarie o per altra destinazione, ovvero disponga di mandarli in tutto o in parte ai successivi esercizi. iv. Il Consiglio di Amministrazione può deliberare la distribuzione agli azionisti di acconti sul dividendo nel corso dell'esercizio nel rispetto dei presupposti e delle condizioni di legge. Articolo 28 i. I dividendi non riscossi entro il quinquennio dal giorno in cui siano diventati esigibili si prescrivono a favore della Società con diretta loro appostazione a riserva. TITOLO VIII SCIoglimento E LIQUIDAZIONE DELLA SOCIETÀ	TITLE VII FINANCIAL STATEMENTS AND PROFITS Article 27 i. The Company's financial year shall end on December 31 of each year. ii. At the end of each financial year, the Board of Directors shall be in charge of preparing the Company's financial statements in accordance with the applicable provisions of law. The Shareholders' Meeting called to approve the financial statements must be called within the deadline set out in the laws and regulations in force from time to time. iii. Net profits as resulting from the approved financial statements - after deducting the amount that must be allocated as legal reserve up to the achievement of the limit set out by law - shall be apportioned to Shareholders by the Shareholders' Meeting, except where such Shareholders' Meeting resolves to allocate additional funds to extra reserves or for any other reason, or else resolves to enter such net profits, in whole or in part, in the following financial years. iv. The Board of Directors may resolve upon the apportionment to the shareholders of interim dividends in the course of the financial year provided that the applicable law requirements and conditions are complied with. Article 28 i. Dividends remaining unclaimed for 5 (five) years from the date on which they become payable shall be forfeited in favor of the Company, with direct posting to the reserve. TITLE VIII WINDING-UP AND LIQUIDATION OF THE COMPANY
---	--

Articolo 29 i. In caso di scioglimento della Società, l'Assemblea determina le modalità della liquidazione e nomina uno o più liquidatori, fissandone i poteri e i compensi. TITOLO IX DISPOSIZIONI GENERALI E TRANSITORIE Articolo 30 i. Per quanto non espressamente disposto nel presente Statuto, valgono le norme del Codice Civile e delle leggi speciali in materia.	Article 29 i. In case of the Company's winding-up, the Shareholders' Meeting shall determine the liquidation procedures and shall appoint one or more liquidators, thus setting their powers and compensations. TITLE IX GENERAL AND TRANSITIONAL PROVISIONS Article 30 i. As to everything not expressly provided for herein, the Italian Civil Code and the relevant specific laws shall apply.
---	---

ANEXO 1

Estatutos sociales vigentes de Lottomatica Group S.p.A.

TÍTULO I

CONSTITUCIÓN – DENOMINACIÓN – DOMICILIO SOCIAL Y DURACIÓN DE LA SOCIEDAD

Artículo 1

- i. La sociedad se denomina:
"Lottomatica Group S.p.A." (la "Sociedad").

Artículo 2

- i. La Sociedad tiene su domicilio social en la circunscripción territorial del municipio de Roma.
- ii. La Sociedad, en la forma y con los requisitos exigidos en cada momento, tiene la facultad de establecer, suprimir y modificar sedes secundarias, sucursales, delegaciones, representaciones, agencias y oficinas de representación y unidades locales en general, incluso en el extranjero.

Artículo 3

- i. La duración de la Sociedad se establece hasta el 31 de diciembre de 2100 y podrá prorrogarse, una o varias veces, conforme a la normativa legal vigente en cada momento, mediante acuerdo de la Junta General. Queda excluido el derecho de separación de los accionistas que no hayan concurrido a la aprobación del correspondiente acuerdo.

TÍTULO II

OBJETO DE LA SOCIEDAD

Artículo 4

- i. La Sociedad tiene por objeto:
 - a. la adquisición de participaciones e intereses en otras sociedades, entidades o empresas, ya constituidas o por constituir;
 - b. la prestación de servicios de naturaleza administrativa (incluida la gestión centralizada de tesorería en los límites permitidos por la ley), comercial, publicitaria y/u organizativa, de gestión, jurídica, informática y de recursos humanos en favor de sociedades, con domicilio social en Italia o en el extranjero, controladas o vinculadas (entendiéndose por "control" y "vinculación" los definidos conforme a lo previsto en el artículo 2359 del Código Civil italiano), así como de sociedades, con domicilio social en Italia o en el extranjero, en las que la Sociedad participe de cualquier modo (las referidas sociedades controladas, vinculadas y/o participadas, las "Sociedades del Grupo");

- c. el asesoramiento y la coordinación técnica, comercial, informática, logística, financiera y/u organizativa de las Sociedades del Grupo;
 - d. la concesión de financiaciones, la prestación de garantías, la suscripción de avales y la constitución de prendas e hipotecas y, en general, de garantías reales y personales en favor y/o en interés de las Sociedades del Grupo, con observancia de la normativa legal aplicable, incluida la relativa a la prestación de servicios de naturaleza financiera.
- ii. La Sociedad podrá además realizar, con observancia de las prohibiciones, límites, condiciones y autorizaciones previstos por la ley, todas las operaciones comerciales y sobre valores que el Consejo de Administración considere necesarias o instrumentales para la consecución del objeto social, así como todas las operaciones relativas a empresas y ramas de actividad, inmobiliarias, industriales y financieras (siempre que no se realicen frente al público y, en todo caso, con observancia de la reserva de actividad prevista en los artículos 106 y siguientes del Decreto Legislativo n.º 385/1993 y sus disposiciones de desarrollo), incluida —dentro del referido límite— la prestación de garantías de cualquier naturaleza, personales o reales, incluso por obligaciones asumidas por terceros y/o en interés de terceros, que el Consejo de Administración considere necesarias y/o instrumentales para la consecución del objeto social.
- iii. La Sociedad podrá, asimismo, solicitar y recibir de los socios financiaciones, incluso con obligación de reembolso, con observancia de la normativa legal aplicable, incluida la relativa a la captación de ahorro y/o a la intermediación financiera, y entendiéndose que tales actividades no podrán en ningún caso desarrollarse frente al público.

TÍTULO III

CAPITAL SOCIAL – ACCIONES – SEPARACIÓN – OBLIGACIONES – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Artículo 5

- i. El capital social es de 10.000.000,00 euros, representado por 251.630.412 acciones ordinarias sin indicación de valor nominal (las "Acciones Ordinarias"). Las Acciones Ordinarias están sujetas al régimen de desmaterialización y se incorporan al sistema de gestión centralizada de instrumentos financieros conforme a la normativa y los reglamentos aplicables.
- ii. El capital social podrá aumentarse mediante acuerdo de la Junta General, incluso con la emisión de acciones con derechos distintos de los atribuidos a las Acciones Ordinarias y mediante aportaciones distintas del dinero o mediante compensación de créditos líquidos y exigibles frente a la Sociedad, conforme a la ley y dentro de los límites permitidos por ella.
- iii. En los acuerdos de aumento de capital social con cargo a aportaciones, el derecho de suscripción preferente podrá excluirse hasta un máximo del 10 % del capital social preexistente, a los efectos del artículo 2441, párrafo cuarto, segundo inciso, del Código Civil italiano.
- iv. La Junta General extraordinaria podrá atribuir a los consejeros la facultad de aumentar, en una o varias veces, el capital social a los efectos del artículo 2443 del Código Civil italiano.
- v. La Junta General extraordinaria de 28 de marzo de 2023 acordó atribuir al Consejo de Administración, con efectos desde la fecha de inicio de la negociación de las acciones de la Sociedad en Euronext Milan, conforme al artículo 2443 del Código Civil italiano y por un plazo de 5 (cinco) años desde la fecha de dicho acuerdo, la

facultad de aumentar el capital social, de forma escindible y con cargo a aportaciones, incluso en varios tramos, al servicio de planes de incentivos basados en acciones, por un importe máximo que en ningún caso exceda del 5 % del capital social (incluida la prima de emisión), mediante la emisión de acciones ordinarias sin indicación de valor nominal, con las mismas características que las acciones en circulación y con derechos ordinarios, con exclusión del derecho de suscripción preferente conforme al artículo 2441, párrafos quinto y octavo, del Código Civil italiano, a un valor de emisión igual al valor contable de las Acciones Ordinarias en la fecha de ejecución de esta delegación.

- vi. La Junta General extraordinaria podrá acordar, a los efectos del artículo 2349, párrafo primero, del Código Civil italiano, la asignación de beneficios a los trabajadores de la Sociedad o de sociedades controladas mediante la emisión de categorías especiales de acciones, así como la asignación a los trabajadores de la Sociedad o de sociedades controladas de instrumentos financieros distintos de las acciones, conforme al artículo 2349, párrafo segundo, del Código Civil italiano.
- vii. Las Acciones Ordinarias son indivisibles, libremente transmisibles y confieren a sus titulares iguales derechos. En particular, cada Acción Ordinaria atribuye el derecho a un voto en las Juntas Generales ordinarias y extraordinarias de la Sociedad, así como los demás derechos económicos y políticos previstos en los Estatutos y en la ley.
- viii. La condición de Accionista implica, por sí sola, la adhesión a estos Estatutos.
- ix. El domicilio de los Accionistas frente a la Sociedad se entiende fijado, a todos los efectos legales, en el domicilio que resulte del Libro Registro de Accionistas.
- x. La Junta General extraordinaria de 20 de abril de 2026 aprobó la amortización de las acciones propias que la Sociedad mantenga en cada momento en virtud de la correspondiente autorización de la Junta General, hasta un máximo de acciones de Lottomatica que en conjunto no exceda del 20 % del número total de acciones de la Sociedad en circulación en cada momento, delegando en el Consejo de Administración y, por él, en el Presidente del Consejo de Administración y en el Consejero Delegado, incluso de forma separada, la ejecución de dicha amortización, mediante uno o varios actos, de forma fraccionada o en un solo acto, y en todo caso dentro del plazo máximo de 24 meses desde el referido acuerdo, con excepción de las acciones que resulten necesarias para atender los compromisos derivados de los planes de incentivos basados en acciones vigentes en cada momento (incluida la eventual necesidad de cubrir el precio de ejercicio de las opciones y/o las eventuales cargas fiscales) o que deban destinarse al servicio de operaciones de carácter extraordinario, tales como oportunidades de M&A; así como para modificar en consecuencia el número de acciones indicado en el párrafo 1 de este artículo, reduciéndolo en un número de acciones igual al de las efectivamente amortizadas, y para proceder, una vez finalizadas las operaciones de amortización, a la supresión de este párrafo.

Artículo 6

- i. Cada Accionista tiene derecho a separarse de la Sociedad en los casos previstos por la ley, sin perjuicio de lo dispuesto en el artículo 3.1.

Artículo 7

- i. La emisión de obligaciones será acordada por el Consejo de Administración, que determinará sus términos y condiciones, incluidos los de colocación, con observancia de la normativa legal y reglamentaria vigente en cada momento, salvo la emisión de obligaciones convertibles en acciones o acompañadas de warrants, para cuya emisión la Junta General extraordinaria podrá en todo caso delegar en el Consejo de Administración, con observancia de lo previsto en el artículo 2420-ter del Código Civil italiano y, en todo caso, de cualquier disposición normativa, incluso reglamentaria.

- ii. La Sociedad podrá emitir, conforme a la normativa legal y reglamentaria vigente en cada momento, categorías especiales de acciones que confieran derechos distintos, incluso en cuanto a la incidencia de las pérdidas, determinando su contenido en el acuerdo de emisión, así como instrumentos financieros participativos e instrumentos financieros que supediten los plazos y las modalidades de reembolso del capital a la evolución económica de la Sociedad.

TÍTULO IV JUNTA GENERAL

Artículo 8

- i. Las Juntas Generales ordinarias y extraordinarias se celebrarán, por regla general, en el municipio en el que la Sociedad tenga su domicilio social, salvo acuerdo distinto del Consejo de Administración y siempre que sea en Italia.
- ii. El Consejo de Administración podrá establecer, conforme a las disposiciones normativas vigentes en cada momento y dentro de sus límites, que la Junta General se celebre exclusivamente por medios de telecomunicación, omitiendo la indicación del lugar físico de celebración de la reunión, haciéndolo constar en la convocatoria.
- iii. En tal caso, sin perjuicio del respeto sustancial del método colegiado y de los principios de buena fe e igualdad de trato, será necesario que:
 - a. se permita al Presidente de la Junta General, incluso a través de su oficina de presidencia, comprobar la identidad y la legitimación de los asistentes, dirigir el desarrollo de la reunión y constatar y proclamar los resultados de la votación;
 - b. se permita a la persona encargada de levantar el acta percibir adecuadamente los hechos de la Junta General objeto de acta;
 - c. se permita a los asistentes participar en la deliberación y en la votación simultánea de los asuntos del orden del día.
- iv. La convocatoria se realizará en los plazos establecidos por la normativa legal y reglamentaria vigente en cada momento, mediante anuncio que se publicará en la página web de la Sociedad, así como en la forma prevista por la normativa legal y reglamentaria vigente en cada momento, con una antelación no inferior a la mínima legal respecto de la fecha fijada para la Junta General.
- v. La Junta General ordinaria y la Junta General extraordinaria se celebrarán, por regla general, en única convocatoria, conforme a la ley. No obstante, el Consejo de Administración podrá establecer, cuando lo considere oportuno y haciéndolo constar expresamente en la convocatoria, que la Junta General ordinaria y extraordinaria se celebren previa pluralidad de convocatorias.

Artículo 9

- i. La legitimación para asistir a la Junta General y para ejercitar el derecho de voto se regirá por la normativa vigente.

Artículo 10

- i. Quienes tengan derecho de voto podrán hacerse representar en la Junta General conforme a la ley, mediante poder otorgado en la forma prevista por la normativa vigente. El poder podrá notificarse a la Sociedad también por vía electrónica, en la forma indicada en la convocatoria.

- ii. La Sociedad tiene la facultad de no designar al representante designado conforme al Decreto Legislativo n.º 58/1998 (el "TUF") al que las personas legitimadas puedan otorgar un poder con instrucciones de voto.
- iii. A la representación en la Junta General se aplicarán las normas, incluso reglamentarias, vigentes en cada momento.

Artículo 11

- i. La Junta General será presidida por el Presidente del Consejo de Administración o, en caso de ausencia o imposibilidad, por el Vicepresidente (si hubiera sido nombrado y estuviera presente); en su defecto, la Junta General elegirá a su Presidente.
- ii. El Presidente de la Junta General estará asistido por un secretario, que podrá no ser accionista, designado por los asistentes, y podrá nombrar uno o varios escrutadores. En los casos previstos por la ley o cuando el Presidente lo considere oportuno, el acta será redactada por un notario elegido por el Presidente, que actuará como secretario.
- iii. Los acuerdos de la Junta General deberán constar en acta, redactada conforme a la normativa vigente en cada momento y suscrita por el Presidente y por el secretario o por el notario elegido por el Presidente.

Artículo 12

- i. La Junta General delibera sobre todos los asuntos que la ley atribuye a su competencia.
- ii. Los acuerdos de la Junta General se adoptarán con las mayorías exigidas por la ley.
- iii. Los acuerdos de la Junta General, adoptados conforme a la ley y a estos Estatutos, vinculan a todos los Accionistas, incluso a los no asistentes o disidentes.

TÍTULO V CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Artículo 13

- i. La Sociedad estará administrada por un Consejo de Administración compuesto por un mínimo de 7 (siete) y un máximo de 15 (quince) miembros, accionistas o no. La Junta General, antes de proceder a su nombramiento, determinará el número de componentes del Consejo de Administración dentro de los referidos límites.
- ii. Los consejeros serán nombrados por un período de 3 (tres) ejercicios, o por el período inferior que establezca la Junta General en el momento del nombramiento, y serán reelegibles. Su cargo caducará en la fecha de la Junta General convocada para la aprobación de las cuentas anuales del último ejercicio de su mandato, sin perjuicio de las causas de cese y de caducidad previstas en la ley y en estos Estatutos.
- iii. Los consejeros serán nombrados por la Junta General sobre la base de listas presentadas por el Consejo de Administración saliente y por los Accionistas, con observancia de la normativa legal y reglamentaria vigente en cada momento, incluida la relativa al equilibrio entre géneros, en las que los candidatos, en número no superior al número máximo de consejeros previsto en el artículo 13.1 de estos Estatutos y que reúnan los requisitos exigidos por la normativa legal y reglamentaria vigente en cada momento, deberán relacionarse mediante la atribución de un número progresivo.

- iv. Las listas que presenten un número de candidatos igual o superior a 3 (tres) deberán estar compuestas por candidatos pertenecientes a ambos géneros, en la medida conforme a la normativa pro tempore vigente en materia de equilibrio entre géneros. Cada lista deberá indicar qué candidatos reúnen los requisitos de independencia establecidos por la normativa legal y reglamentaria vigente en cada momento; si contiene un número de candidatos superior a 7 (siete), deberá incluir e indicar expresamente al menos dos consejeros que reúnan tales requisitos.
- v. Las listas deberán acompañarse, dentro de los plazos previstos en el artículo 147-ter, apartado 1-bis, del TUF, de: (a) la información relativa a la identidad de los socios que hayan presentado las listas, con indicación del porcentaje de participación conjuntamente ostentado, entendiéndose que la certificación que acredite la titularidad de dicha participación podrá presentarse también con posterioridad al depósito de las listas, siempre que sea dentro del plazo previsto para la publicación de las listas por la Sociedad; (b) una declaración de los socios que hayan presentado las listas distintos de aquellos que ostenten, incluso conjuntamente, una participación de control o de mayoría relativa, que acredite la ausencia de relaciones de vinculación, incluso indirecta, conforme a los Estatutos y a la normativa, incluso reglamentaria, pro tempore vigente, con estos últimos; (c) una información exhaustiva sobre las características personales y profesionales de los candidatos, con indicación, en su caso, de su idoneidad para calificarse como consejeros independientes conforme a la normativa, incluso reglamentaria, pro tempore vigente, así como de una declaración de dichos candidatos que acredite el cumplimiento de los requisitos previstos por la normativa, incluso reglamentaria, pro tempore vigente y por los Estatutos, incluidos los de honorabilidad y, cuando resulte aplicable, de independencia; (d) la declaración por la que cada candidato acepta su candidatura; (e) cualquier otra declaración, información y/o documento adicional o distinto exigido por la normativa, incluso reglamentaria, pro tempore vigente. Las listas respecto de las cuales no se observen las anteriores prescripciones se tendrán por no presentadas.
- vi. Tendrán derecho a presentar listas el Consejo de Administración saliente, con el apoyo de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, así como aquellos accionistas que, por sí solos o junto con otros accionistas, resulten titulares de Acciones Ordinarias que representen un porcentaje del capital social no inferior al previsto para la Sociedad por la normativa legal y reglamentaria vigente en cada momento. En la convocatoria de la Junta General llamada a deliberar sobre el nombramiento del Consejo de Administración se indicará el porcentaje de participación en el capital social exigido para la presentación de listas de candidatos.
- vii. Cada accionista (así como (i) los socios pertenecientes a un mismo grupo, entendiéndose por tal el sujeto, incluso no societario, dominante conforme al artículo 2359 del Código Civil italiano y al artículo 93 del Decreto Legislativo n.º 58/1998 y toda sociedad controlada por, o bajo el control común del, mismo sujeto, o (ii) los socios adheridos a un mismo pacto parasocial relevante conforme al artículo 122 del Decreto Legislativo n.º 58/1998, o (iii) los socios que estén de otro modo vinculados entre sí en virtud de relaciones de vinculación relevantes conforme a la normativa legal y/o reglamentaria vigente y aplicable en cada momento) podrá presentar o concurrir a la presentación de una sola lista, so pena de inadmisibilidad de la lista. Cada candidato podrá presentarse en una sola lista, so pena de inelegibilidad.
- viii. Al consejero que haya votado a favor de la presentación de una lista por el Consejo de Administración no le estará permitido, cuando sea además accionista y ostente, por sí solo o junto con otros accionistas, Acciones Ordinarias que representen un porcentaje del capital social no inferior al previsto para la Sociedad por la normativa legal y reglamentaria vigente en cada momento, presentar, concurrir a la presentación o votar una lista distinta de la presentada por el Consejo de Administración.
- ix. Los consejeros nombrados deberán comunicar sin demora al Consejo de Administración la pérdida de los requisitos de independencia, así como la aparición de causas de inelegibilidad o de incompatibilidad. La pérdida por un consejero de los requisitos de independencia no determinará su caducidad en el cargo si tales requisitos se mantienen en el número mínimo de consejeros exigido por la normativa legal y reglamentaria vigente en cada momento.

- x. Cada titular del derecho de voto (así como (i) los socios pertenecientes a un mismo grupo, entendiéndose por tal el sujeto, incluso no societario, dominante conforme al artículo 2359 del Código Civil italiano y al artículo 93 del Decreto Legislativo n.º 58/1998 y toda sociedad controlada por, o bajo el control común del, mismo sujeto, o (ii) los socios adheridos a un mismo pacto parasocial relevante conforme al artículo 122 del Decreto Legislativo n.º 58/1998, o (iii) los socios que estén de otro modo vinculados entre sí en virtud de relaciones de vinculación relevantes conforme a la normativa legal y/o reglamentaria vigente y aplicable en cada momento) podrá votar una sola lista.
- xi. Al término de la votación resultarán elegidos los candidatos de las dos listas que hayan obtenido el mayor número de votos, conforme a los siguientes criterios:
 - a. de la lista que haya obtenido la mayoría de los votos emitidos se extraerán, en el orden progresivo en el que figuren relacionados en dicha lista, un número de consejeros igual al número total de miembros a elegir, salvo 1 (uno);
 - b. el consejero restante, que en todo caso deberá reunir los requisitos de independencia establecidos por la normativa, incluso reglamentaria, pro tempore vigente, se extraerá de la lista que haya resultado segunda por número de votos obtenidos ("lista de minoría"), que no haya sido presentada por el Consejo de Administración y que no esté vinculada en modo alguno, ni siquiera indirectamente, con los accionistas que hayan presentado o votado la lista que haya resultado primera por número de votos.
- xii. En caso de empate de votos entre listas, se procederá a una nueva votación por la totalidad de la Junta General, resultando elegidos los candidatos que obtengan la mayoría simple de los votos.
- xiii. Si al término de la votación no resultaran elegidos en número suficiente consejeros que reúnan los requisitos de independencia previstos por la normativa legal y reglamentaria vigente, se excluirá al candidato que no reúna tales requisitos elegido en último lugar en el orden progresivo de la lista que haya obtenido el mayor número de votos, y será sustituido por el siguiente candidato que reúna los requisitos de independencia extraído de la misma lista del candidato excluido. Este procedimiento se repetirá, si fuera necesario, hasta completar el número de consejeros independientes a elegir. Asimismo, cuando con los candidatos elegidos conforme a las modalidades anteriormente indicadas no quede asegurada una composición del Consejo de Administración conforme a la normativa legal y reglamentaria vigente en cada momento en materia de equilibrio entre géneros, el candidato del género más representado elegido en último lugar en el orden progresivo de la lista que haya obtenido el mayor número de votos será sustituido por el primer candidato del género menos representado no elegido de la misma lista, según el orden progresivo. Este procedimiento de sustitución se aplicará hasta que quede asegurada una composición del Consejo de Administración conforme a la normativa pro tempore vigente en materia de equilibrio entre géneros. Por último, si dicho procedimiento no asegurase el resultado indicado, la sustitución se efectuará mediante acuerdo adoptado por la Junta General por mayoría relativa, previa presentación de candidaturas de personas pertenecientes al género menos representado.
- xiv. En caso de presentación de una sola lista, los consejeros se extraerán de la lista presentada, siempre que haya obtenido la aprobación de la mayoría simple de los votos emitidos; y cuando los consejeros así elegidos no fueran en número correspondiente al de los componentes del Consejo de Administración determinado por la Junta General, o bien en el caso de que no se presente ninguna lista, o incluso en el caso de que la lista presentada no permita el nombramiento de consejeros independientes con observancia de las disposiciones legales y reglamentarias vigentes, la Junta General deliberará con las mayorías legales; todo ello sin perjuicio del respeto de la normativa pro tempore vigente en materia de equilibrio entre géneros.
- xv. Para el nombramiento de consejeros que, por cualquier razón, no hayan sido nombrados conforme a los procedimientos anteriormente previstos, la Junta General deliberará con las mayorías legales, de modo que quede asegurada en todo caso una composición del Consejo de Administración conforme a la ley y a los Estatutos.

- xvi. El procedimiento de voto por listas se aplicará únicamente en caso de nombramiento de la totalidad del Consejo de Administración.
- xvii. La Junta General podrá, incluso durante el mandato, modificar el número de consejeros, siempre dentro del límite previsto en el artículo 13.1, y proveerá a los correspondientes nombramientos con las mayorías legales. Los consejeros así elegidos cesarán junto con los que estén en el cargo.
- xviii. Si durante el ejercicio cesaran uno o varios consejeros elegidos de la lista de minoría, se proveerá, en primer lugar, por el Consejo de Administración, conforme al artículo 2386 del Código Civil italiano. Si uno o varios de los consejeros cesados hubieran sido extraídos de una lista que contuviera también nombres de candidatos no elegidos, la sustitución se efectuará nombrando, según el orden progresivo, a personas extraídas de la lista a la que pertenecía el consejero cesado y que sigan siendo elegibles y estén dispuestas a aceptar el cargo; en defecto de tales candidatos en la lista, o ante su indisponibilidad, o cuando el primero o los siguientes no renovaran la aceptación del cargo o no reunieran los requisitos de independencia que, en su caso, reuniera el consejero a sustituir, o cuando la composición del Consejo de Administración no permitiera el respeto de la normativa pro tempore vigente en materia de equilibrio entre géneros, se procederá mediante cooptación (cooptazione) conforme al artículo 2386 del Código Civil italiano por el Consejo de Administración. Si, en cambio, durante el ejercicio cesaran uno o varios consejeros elegidos de la lista de mayoría, el Consejo de Administración proveerá conforme al artículo 2386 del Código Civil italiano sin las limitaciones anteriores, sin perjuicio del respeto de los requisitos de la normativa pro tempore vigente en materia de equilibrio entre géneros.

Artículo 14

- i. El Consejo de Administración elegirá entre sus miembros al Presidente —cuando la Junta General no lo haya hecho ya— y podrá nombrar uno o varios Vicepresidentes, que sustituirán al Presidente en caso de ausencia o imposibilidad.
- ii. El Consejo, a propuesta del Presidente, nombrará un secretario, que podrá elegirse incluso fuera de sus miembros.

Artículo 15

- i. El Consejo de Administración será convocado en el domicilio social o en el lugar distinto que se indique en la convocatoria por el Presidente o, en caso de ausencia o imposibilidad, por el Vicepresidente, si hubiera sido nombrado. El Consejo de Administración podrá ser convocado asimismo por los miembros del Colegio Sindical, o cuando lo soliciten por escrito al menos 2 (dos) consejeros para deliberar sobre un asunto concreto que deberá indicarse en la propia solicitud.
- ii. La convocatoria del Consejo se efectuará mediante anuncio remitido por carta certificada o correo electrónico, al menos 3 (tres) días antes del fijado para la reunión o, en casos de urgencia, al menos 12 horas antes de la reunión.
- iii. Las reuniones del Consejo podrán celebrarse también por medios de telecomunicación a distancia (omitiendo, en el caso de reunión celebrada exclusivamente por medios de telecomunicación, la indicación del lugar físico de celebración), siempre que todos los participantes puedan ser identificados, que dicha identificación se haga constar en el correspondiente acta y que se les permita seguir la deliberación e intervenir en tiempo real y en condiciones de igualdad informativa en el tratamiento de los asuntos del orden del día.
- iv. Sin perjuicio del respeto sustancial del método colegiado, las reuniones del Consejo de Administración podrán celebrarse también con cada uno de los participantes, incluidos el Presidente y el secretario, conectados a distancia por medios de telecomunicación: en tal caso, la reunión se entenderá celebrada en el lugar en el que se encuentre (aunque sea únicamente) el secretario que levante el acta.

Artículo 16

- i. Las reuniones del Consejo serán presididas por el Presidente o, en caso de ausencia o imposibilidad, por el Vicepresidente, si hubiera sido nombrado. En su defecto, serán presididas por el consejero designado por los asistentes.

Artículo 17

- i. Para la validez de las reuniones del Consejo de Administración será necesaria la presencia (incluso mediante audioconferencia y/o videoconferencia) de la mayoría de los consejeros en el cargo.
- ii. Los acuerdos se adoptarán por mayoría absoluta de los votos de los presentes, sin computar las abstenciones a efectos del cálculo de la mayoría.

Artículo 18

- i. Los acuerdos del Consejo de Administración constarán en actas que, firmadas por quien presida la reunión y por el secretario, se transcribirán en el libro correspondiente llevado conforme a la ley.
- ii. Las copias de las actas harán plena fe si están suscritas por el Presidente de la reunión y por el secretario.

Artículo 19

- i. La gestión de la Sociedad corresponde exclusivamente al Consejo de Administración, que realizará todas las operaciones necesarias para la consecución del objeto social.
- ii. Además de ejercer las facultades atribuidas por la ley, el Consejo de Administración será competente para deliberar sobre:
 - a. la fusión y la escisión, en los casos previstos por la ley;
 - b. la creación o supresión de sedes secundarias;
 - c. la indicación de qué consejeros ostentan la representación de la Sociedad;
 - d. la reducción del capital social en caso de separación de uno o varios socios;
 - e. la adecuación de los Estatutos a disposiciones normativas;
 - f. el traslado del domicilio social dentro del territorio nacional.

La atribución de dichas competencias al Consejo de Administración no excluye la competencia concurrente de la Junta General en las mismas materias.

- iii. Los órganos delegados (organi delegati) informarán al Consejo de Administración y al Colegio Sindical —o, en defecto de órganos delegados, los consejeros informarán al Colegio Sindical— con periodicidad al menos trimestral, dando cuenta verbalmente con ocasión de las reuniones del Consejo de Administración o, a su discreción, mediante nota escrita, sobre la actividad desarrollada, la evolución general de la gestión y su previsible desarrollo, así como sobre las operaciones de mayor relevancia económica, financiera y patrimonial, o en todo caso de mayor relevancia por sus dimensiones o características, realizadas por la Sociedad y por las sociedades controladas;

en particular, informarán sobre las operaciones en las que tengan un interés, por cuenta propia o de terceros, o que estén influidas por el sujeto que ejerza la actividad de dirección y coordinación, cuando exista.

Artículo 20

- i. El Consejo de Administración podrá delegar, dentro de los límites previstos en el artículo 2381 del Código Civil italiano, sus facultades en una Comisión Ejecutiva, determinando sus poderes y el número de sus componentes, o bien en uno o varios de sus componentes, eventualmente con la condición de Consejeros Delegados, determinando el contenido, los límites y, en su caso, las modalidades de ejercicio de la delegación. Está dentro de las facultades de los órganos delegados otorgar, en el ámbito de las facultades recibidas, delegaciones para actos concretos o categorías de actos a empleados de la Sociedad y a terceros, con facultad de subdelegación.
- ii. El Consejo de Administración podrá nombrar uno o varios Directores Generales (Direttori Generali), Subdirectores Generales (Vicedirettori Generali), Directores (Direttori), Apoderados (Procuratori) y Mandatarios (Mandatari), incluso en el seno del Consejo de Administración, para actos concretos o categorías de actos, determinando sus facultades, incluidas las de representación social, así como sus eventuales retribuciones.
- iii. El Consejo de Administración podrá constituir en su seno una o varias comisiones con funciones consultivas, de propuesta e instructoras, determinando sus atribuciones y facultades.
- iv. El Consejo de Administración (i) nombrará y revocará a un directivo encargado de la elaboración de los documentos contables societarios (dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari), previo informe del Colegio Sindical; (ii) determinará la duración de su cargo; y (iii) le atribuirá facultades y medios adecuados para el ejercicio de sus funciones.
- v. El directivo encargado de la elaboración de los documentos contables societarios será nombrado entre personas que cuenten con una experiencia profesional significativa en el ámbito contable, económico y financiero de al menos 5 (cinco) años y que reúnan los eventuales requisitos adicionales establecidos por el Consejo de Administración y/o por la normativa legal y reglamentaria vigente en cada momento.

Artículo 21

- i. La representación legal de la Sociedad y la firma social corresponden al Presidente del Consejo de Administración y, en caso de ausencia o imposibilidad, al Vicepresidente, si hubiera sido nombrado. Corresponden asimismo a los Consejeros Delegados, cuando hayan sido nombrados, dentro de los límites de sus atribuciones.
- ii. Los referidos representantes legales tendrán la facultad de otorgar poderes de representación de la Sociedad, incluso en vía procesal, con facultad de subdelegación.

Artículo 22

- i. Los miembros del Consejo de Administración tendrán derecho a una retribución anual, que podrá revestir, en su caso, la forma de participación en beneficios o de derechos de suscripción, a determinar por la Junta General. Las retribuciones así determinadas permanecerán invariables hasta que la Junta General resuelva otra cosa.
- ii. La retribución de los consejeros investidos de cargos especiales conforme a los Estatutos será fijada por el Consejo de Administración, previo informe del Colegio Sindical.

- iii. No obstante, la Junta General podrá determinar un importe global para la retribución de todos los consejeros, incluidos los investidos de cargos especiales, y atribuir a los consejeros una indemnización por cese. Dentro de los límites de dicha retribución establecida en Junta General, la determinación de la retribución correspondiente a cada consejero será efectuada por el Consejo de Administración, teniendo en cuenta los cargos y las delegaciones conferidas.
- iv. Los consejeros tendrán derecho al reembolso de los gastos soportados en el ejercicio de su cargo.

Artículo 23

- i. El Presidente ejercerá las funciones previstas por la normativa legal y reglamentaria vigente y por estos Estatutos. En particular:
 - a. ostenta facultades de representación de la Sociedad conforme al anterior artículo 21.1;
 - b. preside la Junta General conforme al anterior artículo 11.1, adoptando las medidas oportunas para el ordenado desarrollo del debate y de las votaciones, definiendo sus modalidades y constatando sus resultados;
 - c. convoca y preside el Consejo de Administración conforme a los anteriores artículos 15 y 16.1; fija su orden del día, coordina sus trabajos y vela por que se facilite a todos los consejeros información adecuada sobre las materias incluidas en el orden del día, atendidas las circunstancias del caso y las materias del orden del día;
 - d. verifica la ejecución de los acuerdos del Consejo de Administración.

TÍTULO VI

COLEGIO SINDICAL, AUDITORÍA LEGAL DE CUENTAS Y OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Artículo 24

- i. La Junta General elegirá el Colegio Sindical (órgano de control), integrado por 3 (tres) miembros titulares, y determinará su retribución. La Junta General elegirá asimismo 2 (dos) miembros suplentes.
- ii. Las atribuciones, los deberes y la duración del cargo de los miembros del Colegio Sindical serán los establecidos por la ley.
- iii. No podrán ser elegidos miembros del Colegio Sindical y, si lo fueran, caducarán en el cargo, quienes superen los límites de acumulación de cargos, o en quienes concurren causas de inelegibilidad o de caducidad, o que no reúnan los requisitos de honorabilidad y profesionalidad establecidos por las disposiciones legales y reglamentarias vigentes. A los efectos del artículo 1, apartado 2, letras b) y c), del Decreto del Ministerio de Justicia italiano de 30 de marzo de 2000, n.º 162, que establece los requisitos de profesionalidad y honorabilidad, se considerarán estrechamente relacionadas con el ámbito de actividad de la Sociedad las materias inherentes a los sectores de actividad de la Sociedad, así como las materias inherentes a las disciplinas jurídicas privadas, administrativas y tributarias, a las disciplinas económicas y financieras y a las relativas a la economía, la organización y las finanzas empresariales.
- iv. Los miembros titulares y los miembros suplentes serán nombrados por la Junta General, con observancia de la normativa pro tempore vigente en materia de equilibrio entre géneros, sobre la base de listas presentadas por los accionistas con observancia de la normativa legal y reglamentaria vigente en cada momento, en las que los

candidatos deberán relacionarse mediante un número progresivo y en número no superior al de los componentes del órgano a elegir. Cada lista deberá estar compuesta por dos secciones: una para el nombramiento de los miembros titulares y otra para el nombramiento de los miembros suplentes.

- v. Las listas que presenten un número total de candidatos igual o superior a 3 (tres) deberán estar compuestas por candidatos pertenecientes a ambos géneros, en la medida conforme a la normativa pro tempore vigente en materia de equilibrio entre géneros.
- vi. Solo tendrán derecho a presentar listas los accionistas que, por sí solos o junto con otros accionistas, resulten titulares de Acciones Ordinarias que representen un porcentaje del capital social no inferior al previsto para la Sociedad por la normativa legal y reglamentaria vigente en cada momento. En la convocatoria de la Junta General llamada a deliberar sobre el nombramiento del Colegio Sindical se indicará el porcentaje de participación exigido para la presentación de listas de candidatos. Cada accionista (así como (i) los socios pertenecientes a un mismo grupo, entendiéndose por tal el sujeto, incluso no societario, dominante conforme al artículo 2359 del Código Civil italiano y al artículo 93 del Decreto Legislativo n.º 58/1998 y toda sociedad controlada por, o bajo el control común del, mismo sujeto, o (ii) los socios adheridos a un mismo pacto parasocial relevante conforme al artículo 122 del Decreto Legislativo n.º 58/1998, o (iii) los socios que estén de otro modo vinculados entre sí en virtud de relaciones de vinculación relevantes conforme a la normativa legal y/o reglamentaria vigente y aplicable en cada momento) podrá presentar o concurrir a la presentación de una sola lista, so pena de inadmisibilidad de la lista. Cada candidato podrá presentarse en una sola lista, so pena de inelegibilidad.
- vii. Las listas deberán acompañarse, dentro de los plazos previstos en los artículos 148 y 147-ter, apartado 1-bis, del TUF, de: (a) la información relativa a la identidad de los socios que hayan presentado las listas, con indicación del porcentaje de participación conjuntamente ostentado, entendiéndose que la certificación que acredite la titularidad de dicha participación podrá presentarse también con posterioridad al depósito de las listas, siempre que sea dentro del plazo previsto para la publicación de las listas por la Sociedad; (b) una declaración de los socios que hayan presentado las listas distintos de aquellos que ostenten, incluso conjuntamente, una participación de control o de mayoría relativa, que acredite la ausencia de relaciones de vinculación, incluso indirecta, conforme a los Estatutos y a la normativa, incluso reglamentaria, pro tempore vigente, con estos últimos; (c) una información exhaustiva sobre las características personales y profesionales de los candidatos, con indicación de los cargos de administración y control desempeñados en otras sociedades, así como de una declaración de dichos candidatos que acredite el cumplimiento de los requisitos, incluidos los de honorabilidad, profesionalidad, independencia y los relativos a la acumulación de cargos, previstos por la normativa, incluso reglamentaria, pro tempore vigente y por los Estatutos; (d) la declaración por la que cada candidato acepta su candidatura; (e) cualquier otra declaración, información y/o documento adicional o distinto exigido por la normativa, incluso reglamentaria, pro tempore vigente. La lista respecto de la cual no se observen las anteriores prescripciones se tendrá por no presentada.
- viii. A la presentación, el depósito y la publicación de las listas se aplicarán las disposiciones legales y reglamentarias vigentes en cada momento.
- ix. Cada titular del derecho de voto (así como (i) los socios pertenecientes a un mismo grupo, entendiéndose por tal el sujeto, incluso no societario, dominante conforme al artículo 2359 del Código Civil italiano y al artículo 93 del Decreto Legislativo n.º 58/1998 y toda sociedad controlada por, o bajo el control común del, mismo sujeto, o (ii) los socios adheridos a un mismo pacto parasocial relevante conforme al artículo 122 del Decreto Legislativo n.º 58/1998, o (iii) los socios que estén de otro modo vinculados entre sí en virtud de relaciones de vinculación relevantes conforme a la normativa legal y/o reglamentaria vigente y aplicable en cada momento) podrá votar una sola lista.
- x. La elección de los miembros del Colegio Sindical se efectuará como sigue:
 - a. de la lista que haya obtenido en la Junta General el mayor número de votos emitidos se extraerán, según el orden progresivo en el que figuren relacionados en las secciones de la lista, 2 (dos) miembros titulares y 1 (un) miembro suplente;

- b. de la lista que haya resultado segunda por número de votos obtenidos y que no esté vinculada en modo alguno, ni siquiera indirectamente, con los accionistas que hayan presentado o votado la lista que haya resultado primera por número de votos se extraerán, según el orden progresivo en el que figuren relacionados en las secciones de la lista, el miembro titular restante —que asumirá el cargo de Presidente del Colegio Sindical— y el otro miembro suplente. En el caso de que varias listas de minoría hubieran obtenido el mismo número de votos, resultará elegido el candidato de lista, miembro titular y miembro suplente, de mayor edad;
 - c. en el caso de presentación de una única lista, el Colegio Sindical se extraerá íntegramente de la misma, siempre que haya obtenido la aprobación de la mayoría simple de los votos.
- xi. En el caso de que a la fecha de vencimiento del plazo para la presentación de listas se hubiera depositado una sola lista, o bien únicamente listas presentadas por accionistas que, de las declaraciones realizadas conforme al apartado 9, letra b), de este artículo, resulten vinculados entre sí conforme al artículo 144-quinquies, párrafo primero, del Reglamento Consob 11971/1999, podrán presentarse listas hasta el tercer día natural siguiente a dicha fecha. En tal caso, el porcentaje del capital social exigido para la presentación de la lista se reducirá a la mitad.
 - xii. Cuando con las modalidades anteriormente indicadas no quede asegurada una composición del Colegio Sindical, en sus miembros titulares, conforme a la normativa pro tempore vigente en materia de equilibrio entre géneros, se procederá, entre los candidatos al cargo de miembro titular de la lista que haya obtenido el mayor número de votos, a las sustituciones necesarias, según el orden progresivo en el que figuren relacionados los candidatos.
 - xiii. En el caso de que dejen de cumplirse los requisitos exigidos por la normativa y por los Estatutos, el miembro del Colegio Sindical caducará en el cargo.
 - xiv. Cuando durante el ejercicio cesara, por cualquier motivo, un miembro titular, le sustituirá, cuando sea posible, el miembro suplente perteneciente a la misma lista que el cesado o, en su defecto, en caso de cese del miembro extraído de la lista que haya resultado segunda por número de votos (la "lista de minoría"), el candidato situado a continuación en la misma.
 - xv. Queda entendido que la presidencia del Colegio Sindical permanecerá en el miembro presentado por la lista de minoría y que la composición del Colegio Sindical deberá respetar la normativa pro tempore vigente en materia de equilibrio entre géneros.
 - xvi. Cuando la Junta General deba proveer al nombramiento de miembros titulares y/o suplentes necesario para completar el Colegio Sindical, se procederá como sigue: cuando deba proveerse a la sustitución de miembros extraídos de la lista de mayoría, el nombramiento se efectuará mediante votación por mayoría relativa sin vinculación de lista; cuando deban sustituirse miembros extraídos de la lista que haya resultado segunda por número de votos, la Junta General los sustituirá mediante voto por mayoría relativa, eligiéndolos, cuando sea posible, entre los candidatos indicados en la lista de la que formaba parte el miembro a sustituir.
 - xvii. Cuando la aplicación de tales procedimientos no permitiera, por cualquier razón, la sustitución de los miembros designados por la minoría, la Junta General proveerá mediante votación por mayoría relativa, previa presentación de candidaturas por los socios; no obstante, en la determinación de los resultados de esta última votación no se computarán los votos de los socios que, según las comunicaciones realizadas conforme a la normativa vigente, ostenten, incluso indirectamente o incluso conjuntamente con otros socios adheridos a un pacto parasocial relevante conforme al artículo 122 del Decreto Legislativo n.º 58/1998, la mayoría relativa de los votos ejercitables en la Junta General, ni los de los socios que controlen, sean controlados o estén sometidos al control común de los mismos.
 - xviii. Los procedimientos de sustitución previstos en los apartados anteriores deberán asegurar en todo caso el respeto de la normativa vigente en materia de equilibrio entre géneros.

- xix. Los miembros del Colegio Sindical salientes serán reelegibles.
- xx. Las reuniones del Colegio Sindical podrán celebrarse también por medios de telecomunicación a distancia, siempre que todos los participantes puedan ser identificados, que dicha identificación se haga constar en el correspondiente acta y que se les permita seguir la deliberación e intervenir en tiempo real en el tratamiento de los asuntos abordados, intercambiando, en su caso, documentación; concurriendo tales presupuestos, el Colegio Sindical se considerará celebrado en el lugar en el que se encuentre quien presida la reunión.
- xxi. El Colegio Sindical podrá, previa comunicación al Presidente del Consejo de Administración, convocar la Junta General o el Consejo de Administración. Las correspondientes facultades podrán ser ejercitadas asimismo por al menos 2 (dos) miembros titulares en caso de convocatoria de la Junta General, y por al menos 1 (un) miembro titular en caso de convocatoria del Consejo de Administración.

Artículo 25

- i. La auditoría legal de cuentas será ejercida por una sociedad de auditoría (società di revisione) que reúna los requisitos legales, a la que se conferirá el encargo por la Junta General ordinaria a propuesta motivada del Colegio Sindical.
- ii. Para el nombramiento, la revocación, los requisitos, las atribuciones, las competencias, las responsabilidades, las facultades, las obligaciones y las retribuciones de los sujetos encargados de la auditoría legal de cuentas se observarán las disposiciones legales vigentes.

Artículo 26

- i. La Sociedad aprobará las operaciones con partes vinculadas conforme a las previsiones legales y reglamentarias vigentes, a las disposiciones de estos Estatutos y a los procedimientos adoptados en la materia para asegurar su transparencia y corrección sustancial.
- ii. Los procedimientos adoptados por la Sociedad en relación con las operaciones con partes vinculadas podrán prever que, en caso de urgencia, las operaciones con partes vinculadas que no sean competencia de la Junta General y no deban ser autorizadas por ella puedan concluirse con excepción de los procedimientos ordinarios allí contemplados, sin perjuicio del respeto de las condiciones previstas por las disposiciones legales y reglamentarias vigentes en cada momento.

TÍTULO VII CUENTAS ANUALES Y BENEFICIOS

Artículo 27

- i. El ejercicio social se cierra el 31 de diciembre de cada año.
- ii. Al final de cada ejercicio, el Consejo proveerá, conforme a las prescripciones legales, a la formulación de las cuentas anuales de la Sociedad. La Junta General para la aprobación de las cuentas anuales deberá convocarse en los plazos previstos por la normativa legal y reglamentaria vigente en cada momento.

- iii. Los beneficios netos resultantes de las cuentas anuales debidamente aprobadas, deducidos los importes a destinar a la reserva legal hasta que esta alcance el límite legal, serán distribuidos a los Accionistas por la Junta General, salvo que la propia Junta General acuerde dotaciones especiales a favor de reservas extraordinarias o para otro destino, o bien disponga su traslado, total o parcial, a los ejercicios siguientes.
- iv. El Consejo de Administración podrá acordar la distribución a los accionistas de cantidades a cuenta de dividendos en el curso del ejercicio, con observancia de los presupuestos y condiciones legales.

Artículo 28

- i. Los dividendos no percibidos en el plazo de cinco años desde el día en que hubieran resultado exigibles prescribirán en favor de la Sociedad, con su directa imputación a reservas.

**TÍTULO VIII
DISOLUCIÓN Y LIQUIDACIÓN DE LA SOCIEDAD**

Artículo 29

- i. En caso de disolución de la Sociedad, la Junta General determinará las modalidades de la liquidación y nombrará uno o varios liquidadores, fijando sus facultades y retribuciones.

**TÍTULO IX
DISPOSICIONES GENERALES Y TRANSITORIAS**

Artículo 30

- i. En todo lo no expresamente previsto en estos Estatutos, serán de aplicación las normas del Código Civil italiano y de las leyes especiales en la materia.

ALLEGATO 2 / ANNEX 2

Statuto post-Fusione (Italiano / Inglese)	MergeCo By-laws (Italian / English)
TITOLO I COSTITUZIONE - DENOMINAZIONE - SEDE E DURATA DELLA SOCIETÀ Articolo 1 i. La società è denominata: “Lottomatica Group S.p.A.” (la “Società”). Articolo 2 i. La Società ha sede legale nella circoscrizione territoriale del comune di Roma. ii. La Società, con le modalità e forme volta a volta richieste, ha facoltà istituire, sopprimere, variare sedi secondarie, filiali, succursali, rappresentanze, agenzie ed uffici di rappresentanza unità locali in genere anche all’estero. Articolo 3 i. La durata della Società è stabilita al 31 dicembre 2100 e può essere prorogata in conformità alla disciplina di legge di tempo in tempo vigente, una o più volte, con deliberazione dell’Assemblea dei Soci. È escluso il diritto di recesso per gli azionisti che non hanno concorso all’approvazione della relativa deliberazione. TITOLO II OGGETTO DELLA SOCIETÀ	TITLE I INCORPORATION - COMPANY NAME - REGISTERED OFFICE AND DURATION OF THE COMPANY Article 1 i. The company is named: “Lottomatica Group S.p.A.” (the “Company”). Article 2 i. The Company has its registered office in the territorial district of the municipality of Rome. ii. The Company, in the manner and form required from time to time, has the power to establish, suppress and change secondary offices, branches, representative offices, agencies and local representative offices in general, including abroad. Article 3 i. The duration of the Company shall be until 31 December 2100 and may be extended in accordance with the laws in force from time to time, once or more times, by resolution of the Shareholders’ Meeting. Shareholders who did not participate in the approval of the relevant resolution are not entitled to withdraw. TITLE II PURPOSE OF THE COMPANY

Articolo 4 i. La Società ha per oggetto: a. l’assunzione di partecipazioni e interessenze in altre società, enti od imprese, costituite o costituende; b. la prestazione di servizi di natura amministrativa (comprensiva della gestione accentrata della tesoreria nei limiti consentiti dalla legge), commerciale, pubblicitaria e/o organizzativa, gestionale, legale, informatica e relativa alle risorse umane in favore di società, aventi sede legale in Italia o all’estero, controllate o collegate (ove per “controllo” e “collegamento” si intendono quelli rispettivamente definiti in conformità a quanto previsto all’articolo 2359 del Codice Civile) nonché di società, aventi sede legale in Italia o all’estero, comunque partecipate (le sopradette società controllate, collegate e/o comunque partecipate, le “Società del Gruppo”); c. la consulenza e il coordinamento tecnico, commerciale, informatico, logistico, finanziario e/o organizzativo delle Società del Gruppo; d. la concessione di finanziamenti, prestazioni di garanzie, sottoscrizioni di avalli e costituzione di pegni e ipoteche e, in generale, garanzie reali e personali in favore e/o nell’interesse delle Società del Gruppo, nel rispetto delle norme di legge applicabili anche in materia di prestazioni di servizi di natura finanziaria. ii. La Società può inoltre compiere, nel rispetto dei divieti, limiti, condizioni ed autorizzazioni previsti dalla legge, tutte le operazioni commerciali e mobiliari che saranno ritenute dal Consiglio di Amministrazione necessarie o strumentali per il conseguimento dell’oggetto sociale, nonché tutte le operazioni relative ad aziende e rami d’azienda, immobiliari, industriali e finanziarie (purché non nei confronti del pubblico e comunque nel rispetto della riserva di attività di cui agli artt. 106 e ss. Del D. Lgs. N. 385/1993 e relative disposizioni attuative), ivi compreso – nel limite predetto – il rilascio di garanzie di qualunque natura, personali o reali, anche per obbligazioni assunte da terzi e/o nell’interesse di terzi, che saranno ritenute dal Consiglio di Amministrazione necessarie e/o strumentali per il	Article 4 i. The Company’s corporate purpose is: a. the acquisition of shareholdings and interests in other companies, entities or enterprises, whether already incorporated or yet to be incorporated; b. the performance of administrative (including centralized treasury management to the extent permitted by law), commercial, advertising and/or organizational, management, legal, information technology and human resources services in favor of companies, having registered offices in Italy or abroad, controlled or affiliates (where “control” and “affiliation” have the meaning defined in accordance with the provisions of Article 2359 of the Italian Civil Code) as well as companies, having their registered office in Italy or abroad, in which the Company holds an equity interest (the aforementioned controlled companies, affiliates and/or in any case investees, the “Group Companies”); c. technical, commercial, IT, logistical, financial and/or organizational consulting and coordination activities of the Group Companies; d. the granting of loans, guarantees, underwriting of endorsements and establishment of pledges and mortgages and, in general, collateral and personal guarantees in favor of and/or in the interest of the Group Companies, in compliance with the applicable legal regulations, including those concerning the provision of financial services. ii. The Company may also carry out, in compliance with the prohibitions, limits, conditions and authorizations provided by law, all commercial and securities transactions that will be deemed by the Board of Directors necessary or instrumental to the achievement of the corporate purpose, as well as any transactions relating to companies and business units, real estate, industrial and financial (provided that they are not provided to the public and in any case in compliance with the reservation of activities as per Articles 106 et seq. of Legislative Decree No. 385/1993 and its implementing provisions), including - within the aforementioned limit - the issuance of guarantees of any kind, including collaterals and personal guarantees, including for obligations assumed by third parties and/or in the
--	--

conseguimento dell’oggetto sociale. iii. La Società potrà, inoltre, richiedere e ricevere, da parte dei soci, finanziamenti anche con obbligo di rimborso, nel rispetto delle norme di legge applicabile anche in materia di raccolta di risparmio e/o intermediazione finanziaria e fermo restando che tali attività non potranno in alcun modo essere esercitate nei confronti del pubblico. TITOLO III CAPITALE – AZIONI – RECESSO – OBBLIGAZIONI – STRUMENTI FINANZIARI Articolo 5 i. Il capitale sociale è di Euro 10.000.000,00, rappresentato da n. 251.630.412<u>[363.849.514]</u> azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale (le “Azioni Ordinarie”). Le Azioni Ordinarie sono sottoposte al regime di dematerializzazione e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari ai sensi della normativa e dei regolamenti applicabili. ii. Il capitale sociale potrà essere aumentato per deliberazione dell’Assemblea anche con l’emissione di azioni aventi diritti diversi da quelli attribuiti alle Azioni Ordinarie e con conferimenti diversi dal danaro o mediante compensazione di debiti liquidi ed esigibili nei confronti della Società, in conformità e nei limiti di quanto consentito dalla legge. iii. Nelle deliberazioni di aumento del capitale sociale a pagamento, il diritto di opzione può essere escluso nella misura massima del 10% del capitale sociale preesistente, ai sensi e per gli effetti dell’articolo 2441, quarto comma, secondo periodo, del Codice Civile.	interest of third parties, which will be deemed by the Board of Directors to be necessary and/or instrumental to the achievement of the corporate purpose. iii. The Company may also request and receive, from shareholders, loans, including loans with the obligation to repayment, in compliance with the applicable laws, including those concerning the collection of savings and/or financial intermediation, and it being understood that these activities may not be provided in any way to the public. TITLE III SHARE CAPITAL – SHARES – WITHDRAWAL – BONDS – FINANCIAL INSTRUMENTS Article 5 i. The Company’s share capital is equal to Euro 10,000,000.00, represented by no. 251,630,412<u>[363,849,514]</u> ordinary shares with no par value (the “Ordinary Shares”). The Ordinary Shares are subject to the dematerialization regime and are registered into the centralized management system for financial instruments pursuant to applicable laws and regulations. ii. The Company’s share capital may also be increased by a Shareholders’ Meeting resolution, including through the issuance of shares having rights different from those attributed to Ordinary Shares, and through contributions other than cash and through offsetting of liquid and enforceable debts owed to the Company, in accordance with and within the limits permitted by law. iii. In resolutions to increase share capital against payment, preemptive rights may be excluded up to a maximum of 10% of the Company’s pre-existing share capital, pursuant to and in compliance with Article 2441(4) of the Italian Civil Code.
---	---

iv.	L'Assemblea Straordinaria può attribuire agli amministratori la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2443 del Codice Civile.	iv.	The Extraordinary Shareholders' Meeting may grant to directors the authority to increase one or more times the share capital pursuant to and in compliance with Article 2443 of the Italian Civil Code.
v.	L'Assemblea Straordinaria del 28 marzo 2023 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, con efficacia dalla data di avvio delle negoziazioni delle azioni della Società su Euronext Milan, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, per il periodo di 5 (cinque) anni dalla data di detta deliberazione, la facoltà di aumentare il capitale sociale, in via scindibile e a pagamento, anche in più tranches, al servizio di piani di incentivazione su base azionaria, per un importo massimo comunque non superiore al 5% del capitale sociale (ivi inclusa la riserva sovrapprezzo), mediante emissione di azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto e ottavo comma, del Codice Civile, ad un valore di emissione uguale alla parità contabile delle Azioni Ordinarie alla data di esecuzione della presente delega.	v.	The Extraordinary Shareholders' Meeting of 28 March 2023 resolved to grant the Board of Directors, effective as of the date of the start of trading of the Company's shares on Euronext Milan, pursuant to Article 2443 of the Italian Civil Code, for the period of 5 (five) years from the date of said resolution, the power to increase the share capital, on a divisible basis and against payment, including in several tranches, to serve share-based incentive plans, for a maximum amount in any case not exceeding 5% of the share capital (including share premium), by issuing ordinary shares with no par value, having the same characteristics as those in circulation, with regular rights and with the exclusion of option rights pursuant to Article 2441 (5) and (8) of the Civil Code, at an issue value equal to the accounting par value of the Ordinary Shares on the date of execution of this proxy.
vi.	L'Assemblea straordinaria può deliberare, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2349, primo comma, del Codice Civile, l'assegnazione di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate, mediante l'emissione, di speciali categorie di azioni, nonché l'assegnazione ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate di strumenti finanziari, diversi dalle azioni, in conformità dell'art. 2349, secondo comma, del Codice Civile.	vi.	The Extraordinary Shareholders' Meeting may resolve, pursuant to and in compliance with Article 2349(1) of the Italian Civil Code, to allocate profits to the employees of the Company or its subsidiaries, through the issuance of special classes of shares, and to grant financial instruments, other than shares, to the employees of the Company or its subsidiaries in accordance with Article 2349(2) of the Italian Civil Code.
vii.	Le Azioni Ordinarie sono indivisibili, liberamente trasferibili e conferiscono ai loro titolari uguali diritti. In particolare, ogni Azione Ordinaria attribuisce il diritto a un voto nelle Assemblee ordinarie e straordinarie della Società nonché gli altri diritti patrimoniali e amministrativi ai sensi di Statuto e di legge.	vii.	Ordinary Shares are indivisible, freely transferable and confer on their holders equal rights. Specifically, each Ordinary Share entitles the holder to one vote at ordinary and extraordinary Shareholders' Meetings of the Company as well as other economic and administrative rights pursuant to the Bylaws and the law.
viii.	La qualità di Azionista costituisce, di per sé sola, adesione al presente Statuto.	viii.	Status as a Shareholder constitutes per se acceptance of these Bylaws.
ix.	Il domicilio degli Azionisti nei confronti della Società si intende eletto, a tutti gli effetti di legge, presso il domicilio risultante dal Libro dei Soci.	ix.	The Shareholders' domicile for service vis-à-vis the Company is, for all legal purposes, the domicile indicated in the Shareholders' Ledger.

x. L'Assemblea straordinaria dei soci del 20 aprile 2026 ha approvato l'annullamento delle azioni proprie, di volta in volta detenute dalla Società in forza di apposita autorizzazione assembleare, fino a un massimo di azioni Lottomatica complessivamente non superiore al 20% del numero complessivo di azioni della Società tempo per tempo in circolazione, conferendo delega al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, anche in via disgiunta tra loro, a eseguire tale annullamento, anche con più atti in via frazionata ovvero in unica soluzione, comunque entro e non oltre 24 mesi dalla suddetta delibera, e fatta comunque eccezione per le azioni che siano necessarie per servire gli impegni derivanti dai piani di incentivazione azionaria di volta in volta esistenti (tra cui l'eventuale esigenza di sostenere il prezzo di esercizio delle opzioni e/o eventuali oneri fiscali) o da utilizzare a servizio di operazioni di carattere straordinario, quali opportunità di M&A; nonché a modificare di conseguenza il numero di azioni indicate al comma 1 del presente articolo, riducendolo di un numero di azioni pari a quelle effettivamente annullate, e a procedere, ultimate le operazioni di annullamento, all'abrogazione del presente comma.	x. The Extraordinary Shareholders' Meeting of 20 April 2026 approved the cancellation of the treasury shares, held from time to time by the Company pursuant to Shareholders' Meeting specific authorisation, up to a maximum number of Lottomatica shares not higher than 20% of the total number of Company's total shares in circulation from time to time, delegating powers to the Board of Directors, and, on its behalf, to the Chairman and the Chief Executive Officer, also severally, to implement such cancellation, in one or more transactions, in any case no later than 24 months after the abovementioned resolution, and with the exception of shares that are necessary to fulfil commitments arising from existing stock options plans (including any need to cover the strike price of the options and/or any related tax liabilities) or to be used in the context of extraordinary transactions, such as M&A transactions; as well as to amend accordingly the number of shares indicated in paragraph 1 of this article, reducing it by a number of shares equal to those actually cancelled, and to proceed, once the cancellation operations have been completed, to repeal this paragraph.
Articolo 6 i. Ciascun Azionista ha diritto di recedere dalla Società nei casi previsti dalla legge, fermo quanto disposto dall'art. 3.1.	Article 6 i. Shareholders may withdraw from the Company in the cases provided for by law subject to the provisions of Article 3.1.
Articolo 7 i. L'emissione di obbligazioni è deliberata dal Consiglio di Amministrazione che ne determina modalità e condizioni, anche di collocamento, in conformità con la normativa di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente, fatta eccezione per l'emissione di obbligazioni convertibili in azioni o assistite da warrant, per l'emissione delle quali l'Assemblea straordinaria ha comunque facoltà di delegare il Consiglio di Amministrazione, nel rispetto di quanto prevede l'art. 2420-ter del Codice Civile, e comunque, di qualunque disposizione normativa, anche regolamentare. ii. La Società può emettere, ai sensi della normativa di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente, categorie speciali di azioni fornite di diritti	Article 7 i. The issuance of bonds is resolved by the Board of Directors who determine the terms and conditions, including placement, in compliance with the law and regulations in force from time to time, except for the issuance of bonds convertible into shares or assisted by warrants, for which the Extraordinary Shareholders' Meeting has in any case the power to delegate the Board of Directors, in compliance with the provisions of Article 2420-ter of the Italian Civil Code, and, in any case, any legal provision, including regulatory provisions. ii. In accordance with the laws and regulations in force from time to time, the Company may issue special classes of shares entailing different rights,

diversi, anche per quanto concerne l'incidenza delle perdite, determinandone il contenuto con la deliberazione di emissione, nonché strumenti finanziari partecipativi e strumenti finanziari che condizionano i tempi e le modalità del rimborso del capitale all'andamento economico della Società.

TITOLO IV

ASSEMBLEA

Articolo 8

- i. Le Assemblee ordinarie e straordinarie sono tenute, di regola, nel comune dove ha sede legale la Società, salva diversa deliberazione del Consiglio di Amministrazione e purché in Italia.
- ii. Il Consiglio di Amministrazione può stabilire, conformemente e nei limiti delle disposizioni normative pro tempore vigenti, che l'Assemblea si tenga esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione, omettendo l'indicazione del luogo fisico di svolgimento della riunione, dandone comunicazione nell'avviso di convocazione.
- iii. In tal caso, fermo il sostanziale rispetto del metodo collegiale e dei principi di buona fede e parità di trattamento, sarà necessario che:
 - a. sia consentito al Presidente dell'Assemblea, anche a mezzo del proprio ufficio di presidenza, di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;
 - b. sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione;
 - c. sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno.
- iv. La convocazione è fatta nei termini prescritti dalla disciplina di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente, mediante avviso da pubblicare sul sito Internet della Società, nonché con le modalità previste dalla

including with respect to the impact of losses, thus determining their content in the resolution of issuance, as well as participatory financial instruments and financial instruments that impact the timeline and mechanics for the repayment of the capital at the economic performance of the Company.

TITLE IV

SHAREHOLDERS' MEETING

Article 8

- i. Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meetings are normally held in the municipality where the Company's registered office is located, unless otherwise resolved by the Board of Directors and, in any case, in Italy.
- ii. The Board of Directors may determine, in accordance with, and within the limits of, the applicable regulations, that the Shareholders' Meeting shall be held exclusively by means of telecommunication, omitting the indication of the physical place where the meeting is to be held, giving notice thereof in the notice of call of the Shareholders' Meeting.
- iii. In such a case, subject to substantial compliance with the collegial method and the principles of good faith and equal treatment, it will be necessary that:
 - a. the Chairman of the Shareholders' Meeting, in his or her office as Chairman, be allowed to ascertain the identity and legitimacy of those present, regulate the conduct of the meeting, and ascertain and proclaim the results of the vote;
 - b. the person taking the minutes is allowed to adequately perceive the meeting events being recorded;
 - c. those present are able to participate in the discussion and simultaneous voting on the items on the agenda.
- iv. The convocation shall be made within the terms prescribed by the legal and regulatory provisions in force from time to time, by means of a notice to be published on the Company's website, as well as in the manner prescribed

disciplina di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente con un preavviso non inferiore a quello minimo di legge rispetto alla data fissata per l'Assemblea. v. L'Assemblea ordinaria e l'Assemblea straordinaria si tengono, di regola, in unica convocazione come per legge. Il Consiglio di Amministrazione può tuttavia stabilire, qualora ne ravvisi l'opportunità e dandone espressa indicazione nell'avviso di convocazione, che l'Assemblea ordinaria e straordinaria si tengano a seguito di più convocazioni. Articolo 9 i. La legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è disciplinata dalla normativa vigente. Articolo 10 i. Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare in Assemblea ai sensi di legge, mediante delega rilasciata secondo le modalità previste dalla normativa vigente. La delega può essere notificata alla Società anche in via elettronica, secondo le modalità indicate nell'avviso di convocazione. ii. La Società ha la facoltà di non designare il rappresentante designato ai sensi del D. Lgs. 58/1998 (il "TUF") al quale i soggetti legittimati possano conferire una delega con istruzioni di voto. iii. Per la rappresentanza in Assemblea valgono le norme – anche regolamentari – di volta in volta vigenti. Articolo 11 i. L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in caso di sua assenza o impedimento, dal Vice Presidente (se nominato e presente); in mancanza, l'Assemblea elegge il proprio Presidente. ii. Il presidente dell'Assemblea è assistito da un segretario, anche non socio, designato dagli intervenuti e può nominare uno o più scrutatori. Nei casi	by the legal and regulatory provisions in force from time to time with not less than the minimum notice required by law with respect to the date set for the Shareholders' Meeting. v. Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meetings shall generally be held in a single call in accordance with the law. However, the Board of Directors may determine, if deemed appropriate and expressly indicating it in the notice of call, that the Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meetings shall be held following more than one call. Article 9 i. The right to participate in Shareholders' Meetings and to exercise voting rights shall be governed by the laws and regulations in force. Article 10 i. Persons vested with voting rights may be represented at Shareholders' Meetings for all legal purposes, by means of a proxy issued under the procedures provided for by the laws and regulations in force. The Company may also receive notice of the proxies electronically, in compliance with the procedures described in the notice of call. ii. The Company has the power not to designate the representative designated pursuant to Legislative Decree No. 58/1998 (the "TUF") to whom the eligible persons can give a proxy with voting instructions. iii. The rules - including regulations - in force from time to time shall apply to representation at the Shareholders' Meeting. Article 11 i. Shareholders' Meetings shall be chaired by the Chairman of the Board of Directors or, if he/she is absent or unable to attend, by the Vice-Chair (if appointed and in attendance); alternatively, the Shareholders' Meeting elects its own Chairman. ii. The Chairman of the Shareholders' Meeting is assisted by a secretary, who may or may not be a shareholder, designated by those present and may appoint one or more vote tellers. In the cases provided for by law, or when
--	--

previsti dalla legge o quando è ritenuto opportuno dal Presidente, il verbale è redatto da un notaio scelto dal Presidente, con funzione di segretario. iii. Le deliberazioni dell'Assemblea devono constare da verbale, redatto in conformità alla normativa tempo per tempo vigente e sottoscritto dal Presidente e dal segretario o dal notaio scelto dal Presidente. Articolo 12 i. L'Assemblea delibera su tutti gli argomenti di sua competenza per legge. ii. Le deliberazioni dell'Assemblea sono adottate con le maggioranze richieste dalla legge. iii. Le deliberazioni dell'Assemblea, prese in conformità della legge e del presente Statuto, vincolano tutti gli Azionisti, ancorché non intervenuti o dissenzienti. TITOLO V CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE Articolo 13 i. La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da minimo di 7 (sette) e massimo di 15 (quindici) membri, soci o non soci. L'Assemblea, prima di procedere alla loro nomina, determina il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione entro i limiti suddetti. ii. Gli amministratori sono nominati per un periodo di 3 (tre) esercizi, ovvero per il minore periodo stabilito dall'Assemblea all'atto della nomina, e sono rieleggibili. Essi scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica, salve le cause di cessazione e di decadenza previste dalla legge e dal presente Statuto.	the Chairman deems it appropriate, the minutes shall be drawn up by a notary public selected by the Chairman, who shall act as secretary. iii. Shareholders' Meeting's resolutions shall be reported in the relevant minutes, drawn up in accordance with the laws in force from time to time, and signed by the Chairman and the secretary or by the notary selected by the Chairman. Article 12 i. Shareholders' Meetings shall resolve upon all the items assigned to their competence by law. ii. Shareholders' Meeting resolutions shall be passed by the majorities required by law. iii. Shareholders' Meeting resolutions, which shall be passed in accordance with the law and with these Bylaws, shall be binding on all Shareholders, including non-attending or dissenting Shareholders. TITLE V BOARD OF DIRECTORS Article 13 i. The Company shall be managed by a Board of Directors consisting of a minimum of 7 (seven) and a maximum of 15 (fifteen) members, whether shareholders or non-shareholders. The Shareholders' Meeting shall determine the number of Directors, without prejudice to the aforesaid limit, prior to their appointment. ii. Directors are appointed for a term of 3 (three) financial years, or any shorter period as may be determined by the Shareholders' Meeting at the time of appointment, and are eligible for reappointment. Their office expires on the date of the Shareholders' Meeting convened to approve the financial statements for the last financial year of their term of office, subject to the causes of termination and disqualification provided for by law and this Bylaws.
--	--

iii. Gli amministratori vengono nominati dall'Assemblea sulla base di liste presentate dal Consiglio di Amministrazione uscente e dagli Azionisti, nel rispetto della disciplina di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente inerente, anche con riguardo alla disciplina inerente l'equilibrio tra generi, nelle quali i candidati, in numero non superiore al numero massimo di Amministratori di cui all'art. 13.1 del presente Statuto, ed in possesso dei requisiti previsti dalla disciplina di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente, devono essere elencati mediante l'attribuzione di un numero progressivo.	iii. Directors shall be appointed by the Shareholders' Meeting on the basis of slates submitted by the outgoing Board of Directors as well as by Shareholders in compliance with the laws and regulations in force from time to time, including with regard to the applicable rules on gender balance, on which the candidates, not exceeding the maximum number of Directors set forth in Article 13.1 of these Bylaws, and meeting the requirements provided for by law and regulations in force from time to time, shall be listed with an assigned sequence number.
iv. Le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a 3 (tre) devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in misura conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi. Ciascuna lista dovrà indicare quali candidati siano in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla disciplina di legge e regolamentare tempo per tempo vigente; se contenente un numero di candidati superiore a 7 (sette), deve contenere ed espressamente indicare almeno due amministratori in possesso di tali requisiti.	iv. Slates that contain a number of candidates equal to or greater than 3 (three) must be composed of candidates belonging to both genders, to an extent that complies with the <i>pro tempore</i> regulations in force regarding gender balance. Each slate shall indicate which candidates meet the independence requirements established by the laws and regulations in force from time to time; if it contains a number of candidates greater than 7 (seven), it shall contain and expressly indicate at least two directors who meet such requirements.
v. Le liste devono essere corredate, entro i termini previsti dall'art. 147-ter, comma 1-bis, del TUF: (a) dalle informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta, fermo restando che la certificazione dalla quale risulti la titolarità di tale partecipazione può essere prodotta anche successivamente al deposito delle liste purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società; (b) da una dichiarazione dei soci che hanno presentato le liste diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento, anche indiretto, ai sensi dello Statuto e della normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente, con questi ultimi; (c) da un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, con l'eventuale indicazione dell'idoneità a qualificarsi come amministratori indipendenti ai sensi della normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente, nonché da una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti previsti dalla normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente e dallo Statuto, ivi inclusi quelli di onorabilità e, ove applicabile, indipendenza; (d) dalla dichiarazione con la	v. Slates must be accompanied, within the time limits set forth in Article 147-ter (1-bis) TUF: by: (a) information regarding the identity of the shareholders who have submitted the slates, with an indication of the percentage of the overall shareholding held, it being understood that the certification showing the ownership of such shareholding may also be produced after the filing of the slates provided that it is within the deadline set for the publication of the slates by the Company; (b) a declaration of the shareholders who have submitted the lists other than those who hold, even jointly, a controlling interest or a relative majority interest, certifying the absence of any relationship of connection, even indirect, pursuant to the bylaws and the laws and regulations, including regulations, in force at the time, with the latter; (c) exhaustive information on the personal and professional characteristics of the candidates, with any indication of their eligibility to qualify as independent directors pursuant to the laws and regulations, in force from time to time, as well as by a statement by the same candidates certifying that they meet the requirements provided for by the laws and regulations in force from time to time, including those of honorability and, where applicable, independence; (d) the statement by which each candidate accepts his/her candidacy; (e) any other or different

quale ciascun candidato accetta la propria candidatura; (e) da ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento richiesti dalla normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente. Le liste per le quali non sono osservate le predette prescrizioni sono considerate come non presentate.	statement, information and/or document required by the law and regulations, in force at the time. Slates that do not comply with the above requirements are considered as not submitted.
vi. Hanno diritto di presentare le liste il Consiglio di Amministrazione uscente, con il supporto del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, nonché quegli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, risultano titolari di Azioni Ordinarie che rappresentino una percentuale del capitale sociale non inferiore a quella prevista per la Società dalla normativa di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente. Nell'avviso di convocazione dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina del Consiglio di Amministrazione è indicata la quota percentuale di partecipazione del capitale sociale richiesta per la presentazione delle liste di candidati.	vi. The outgoing Board of Directors, supported by the Nomination and Remuneration Committee, as well as those shareholders who, alone or together with other shareholders, hold shares representing a percentage of the Ordinary Shares not less than the percentage prescribed for the Company by the laws and regulations in force from time to time have the right to submit slates. The notice of call of the Shareholders' Meeting called to resolve upon the appointment of the Board of Directors shall indicate the percentage share of the share capital required for the submission of candidate slates.
vii. Ogni azionista (nonché (i) i soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'articolo 2359 del Codice Civile e dell'art. 93 del D. Lgs. 58/1998 e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale rilevante ai sensi dell'articolo 122 del D. Lgs. 58/1998, ovvero (iii) i soci che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa di legge e/o regolamentare di tempo in tempo vigente e applicabile possono presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista, pena l'irricevibilità della lista. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.	vii. Any shareholder (as well as (i) shareholders belonging to the same group, by which is meant the controlling entity, including non-corporate, pursuant to Article 2359 of the Italian Civil Code and Article 93 of Legislative Decree 58/1998 and any company controlled by, or under the common control of, the same entity, or (ii) shareholders who are members of the same shareholders' agreement relevant pursuant to Article 122 of Legislative Decree 58/1998, or (iii) shareholders who are otherwise related to each other by virtue of relevant relationships pursuant to the laws and/or regulations in force from time to time and applicable may submit or concur in the submission of only one slate, under penalty of inadmissibility of the slate. Each candidate may only appear on one slate under penalty of ineligibility.
viii. All'amministratore che abbia votato a favore della presentazione di una lista da parte del Consiglio di Amministrazione non è consentito, ove sia anche azionista e detenga, da solo o insieme ad altri azionisti, Azioni Ordinarie che rappresentino una percentuale del capitale sociale non inferiore a quella prevista per la Società dalla normativa di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente, presentare, concorrere alla presentazione o votare una lista diversa da quella presentata dal Consiglio di Amministrazione.	viii. A director who voted in favor of the submission of a list by the Board of Directors is not permitted, where he or she is also a shareholder and holds, alone or together with other shareholders, Ordinary Shares representing a percentage of the share capital not less than that prescribed for the Company by the laws and regulations in force from time to time, to present, participate in the presentation of, or vote for a slate other than the one presented by the Board of Directors.

ix. Gli amministratori nominati devono comunicare senza indugio al Consiglio di Amministrazione la perdita dei requisiti di indipendenza, nonché la sopravvenienza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità. Il venir meno in capo a un amministratore dei requisiti di indipendenza non ne determina la decadenza, se i requisiti permangono in capo al numero minimo di amministratori richiesto dalla disciplina di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente. x. Ogni avente diritto al voto (nonché (i) i soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'articolo 2359 del Codice Civile e dell'art. 93 del D. Lgs. 58/1998 e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale rilevante ai sensi dell'articolo 122 del D. Lgs. 58/1998, ovvero (iii) i soci che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa di legge e/o regolamentare di tempo in tempo vigente e applicabile può votare una sola lista. xi. Al termine della votazione, risulteranno eletti i candidati delle due liste che hanno ottenuto il maggior numero di voti, secondo i seguenti criteri: - dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi saranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, un numero di amministratori pari al numero totale dei componenti da eleggere, tranne 1 (uno); - il restante amministratore, il quale in ogni caso deve possedere i requisiti di indipendenza fissati dalla normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente sarà tratto dalla lista risultata seconda per numero di voti ottenuti ("lista di minoranza"), che non sia stata presentata dal Consiglio di Amministrazione e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con gli azionisti che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti.	ix. Appointed Directors shall inform the Board of Directors without delay in case of loss of their independence requirements, as well as of any supervening cause of ineligibility or incompatibility. The failure of a director to meet the requirements of independence does not result in his or her withdrawal from office, if the requirements continue to be met by the minimum number of directors required by the laws and regulations in force from time to time. x. Each person entitled to vote (as well as (i) shareholders belonging to the same group, by which is meant the controlling entity, including non-corporate, pursuant to Article 2359 of the Italian Civil Code and Article 93 of Legislative Decree 58/1998 and any company controlled by, or under the common control of, the same entity, or (ii) shareholders who are members of the same shareholders' agreement relevant pursuant to Article 122 of Legislative Decree 58/1998, or (iii) shareholders who are otherwise related to each other by virtue of relevant relationships pursuant to the laws and/or regulations in force from time to time and applicable may vote for only one slate. xi. At the end of the voting process, the candidates from the two slates which received the highest number of votes shall be elected based on the following criteria: - a number of directors equal to the total number of members to be elected, less 1 (one), shall be drawn from the slate which received the majority of the votes cast, in the sequential order in which they are listed on that slate; - the remaining director, who must in any case meet the independence requirements established by the laws and regulations in force from time to time, will be taken from the slate that came second in terms of the number of votes obtained ("minority slate"), which was not submitted by the Board of Directors and is not connected in any way, not even indirectly, with the shareholders who submitted or voted for the slate that came first in terms of number of votes.
--	---

xii. In caso di parità di voti di lista, si procederà a una nuova votazione da parte dell'intera Assemblea risultando eletti i candidati che ottengano la maggioranza semplice dei voti.	xii. In case of a tie vote, a new vote shall be taken by the entire Shareholders' Meeting; the candidates being elected shall be those who obtained the simple majority of the votes.
xiii. Se al termine della votazione non fossero eletti in numero sufficiente amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla disciplina legale e regolamentare vigente, verrà escluso il candidato che non sia in possesso di tali requisiti eletto come ultimo in ordine progressivo della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e sarà sostituito dal candidato successivo avente i requisiti indipendenza tratto dalla medesima lista del candidato escluso. Tale procedura, se necessario, sarà ripetuta sino al completamento del numero degli amministratori indipendenti da eleggere. Qualora, inoltre, con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente inerente l'equilibrio tra generi, il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato del genere meno rappresentato non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, mediante presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.	xiii. If, upon the end of the vote, no sufficient number of directors who meet the independence requirements set out by the laws and regulations in force is elected, the candidate who does not meet such requirements and who was last elected in the sequential order from the slate which received the highest number of votes shall be excluded and replaced by the following candidate who meets the independence requirements drawn from the same slate as the excluded candidate. If needed, this procedure shall be repeated until the number of independent directors to be elected is reached. If, according to the above-described mechanics, the elected candidates do not ensure the composition of the Board of Directors to be in compliance with the laws and regulations in force from time to time with regard to gender balance, the candidates belonging to the most represented gender as last elected according to the sequential order of the slate which obtained the highest number of votes shall be replaced by the first unelected candidate belonging to the least represented gender according to the sequential order of the same slate. These replacement mechanics shall be followed until the composition of the Board of Directors is deemed to be in line with the gender balance rules in force from time to time. Lastly, if such procedure does not enable to reach the outcome detailed hereinabove, the replacement shall be made by a Shareholders' Meeting resolution passed by relative majority, after submission of the candidacies of the persons belonging to the least represented gender.
xiv. In caso di presentazione di una sola lista, gli amministratori verranno tratti dalla lista presentata, sempre che abbia ottenuto l'approvazione della maggioranza semplice dei voti espressi e qualora gli amministratori così eletti non fossero in numero corrispondente a quello dei componenti del Consiglio di Amministrazione determinato dall'Assemblea, ovvero nel caso in cui non venga presentata alcuna lista o ancora nel caso in cui la lista presentata non consenta la nomina di amministratori indipendenti nel rispetto delle disposizioni legislative e regolamentari vigenti, l'Assemblea delibererà con le maggioranze di legge; il tutto, fermo il rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.	xiv. Should only one slate be submitted, the directors shall be drawn from that slate, provided that it has been approved by simple majority vote and if the number of directors so elected does not correspond to that of the members of the Board determined by the Shareholders' Meeting, or in the event that no slate was submitted or that the submitted slate does not permit the appointment of independent directors in compliance with the laws and regulations in force, the Shareholders' Meeting shall pass resolutions with the statutory majorities; all the foregoing, however, is without prejudice to the compliance with the gender balance regulations in force from time to time.

xv.	Per la nomina di amministratori, per qualsiasi ragione non nominati ai sensi dei procedimenti sopra previsti, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, in modo tale da assicurare comunque che la composizione del Consiglio di Amministrazione sia conforme alla legge e allo Statuto.	xv.	For the appointment of directors, for whatever reason not appointed pursuant to the above procedures, the Shareholders' Meeting shall act with the majorities prescribed by law, in such a way as to ensure in any case that the composition of the Board of Directors complies with the law and the Bylaws.
xvi.	Il procedimento del voto di lista si applica solo in caso di nomina dell'intero Consiglio di Amministrazione.	xvi.	Slate voting mechanics shall apply only in case of appointment of the entire Board of Directors.
xvii.	L'Assemblea, anche nel corso del mandato, può variare il numero degli amministratori, sempre entro il limite di cui all'art. 13.1 e provvede alle relative nomine con le maggioranze di legge. Gli amministratori così eletti scadranno con quelli in carica.	xvii.	The Shareholders' Meeting can change the number of members of the Board of Directors at any time, even during the term of office, and within the limit set forth under Article 13.1 above provided that the required majorities are complied with. Directors elected as such will expire with those in office.
xviii.	Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori eletti dalla lista di minoranza, si provvede, anzitutto da parte del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2386 del codice civile. Se uno o più degli amministratori cessati era stato tratto da una lista contenente anche nominativi di candidati non eletti, la sostituzione viene effettuata nominando, secondo l'ordine progressivo, persone tratte dalla lista cui apparteneva l'amministratore venuto meno e che siano tuttora eleggibili e disposte ad accettare la carica, ovvero in mancanza di tali candidati nella lista o di loro indisponibilità o qualora il primo o i successivi non rinnovassero l'accettazione della carica oppure non risultassero in possesso dei requisiti di indipendenza eventualmente posseduti dall'Amministratore da sostituire ovvero qualora la composizione del Consiglio di Amministrazione non fosse tale da consentire il rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, si procederà mediante cooptazione ai sensi dell'art. 2386 del codice civile da parte del Consiglio di Amministrazione. Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare, invece uno o più amministratori eletti dalla lista di maggioranza, si provvede, da parte del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2386 del codice civile senza i vincoli di cui sopra, fermo restando il rispetto dei requisiti della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.	xviii.	If, during the financial year, one or more directors elected from the minority list cease from their office, the Board of Directors shall, first proceed in accordance with Article 2386 of the Italian Civil Code. If one or more of the ceased directors had been elected from a list also containing names of candidates who were not elected, the replacement is carried out by appointing, according to the progressive order, persons from the list to which the ceased director belonged and who are still eligible and willing to accept the office, or in the absence of such candidates in the list or their unavailability, or if the first or subsequent candidates of such list do not renew their office acceptance or if they do not meet the independence requirements eventually possessed by the Director to be replaced, or if the composition of the Board of Directors is not such as to allow compliance with the <i>pro tempore</i> regulations concerning the balance between genders, the Board of Directors shall proceed by co-optation (<i>cooptazione</i>) in accordance with Article 2386 of the Italian Civil Code. If one or more directors elected from the majority list leave office in the course of the financial year, the Board of Directors shall proceed pursuant to Article 2386 of the Italian Civil Code without the above restrictions, subject to compliance with the <i>pro tempore</i> regulations on gender balance.

Articolo 14 i. Il Consiglio di Amministrazione elegge fra i propri membri il Presidente – ove l’Assemblea non vi abbia già provveduto – e può nominare uno o più Vice Presidenti, che sostituiscono il Presidente in caso di sua assenza o impedimento. ii. Il Consiglio, su proposta del Presidente, nomina un segretario, scelto anche all’infuori dei propri membri.	Article 14 i. The Board of Directors elects a Chairperson among its members – whenever the Shareholders’ Meeting has not already done so – and may appoint one or more Vice-Chairs, who may replace the Chairperson whenever he/she is absent or unavailable. ii. Upon a proposal from the Chairperson, the Board shall appoint a secretary, who may also be chosen from outside its members.
Articolo 15 i. Il Consiglio di Amministrazione è convocato presso la sede sociale o nel diverso luogo indicato nell’avviso di convocazione dal Presidente o, in caso di sua assenza o impedimento, dal Vice Presidente, ove nominato. Il Consiglio di Amministrazione può essere altresì convocato dai Sindaci, ovvero quando ne sia fatta richiesta scritta da almeno 2 (due) amministratori per deliberare su uno specifico argomento da indicare nella richiesta stessa. ii. La convocazione del Consiglio è fatta, mediante avviso, inviato a mezzo lettera raccomandata o e-mail, almeno 3 (tre) giorni prima di quello fissato per la riunione, ovvero, nei casi di urgenza, almeno 12 ore prima della riunione. iii. Le riunioni del Consiglio possono tenersi anche mediante mezzi di telecomunicazione a distanza (omettendo, nel caso di riunione svolta esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione, l’indicazione del luogo fisico di svolgimento della riunione), a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e di tale identificazione si dia atto nel relativo verbale e sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale e in condizioni di parità informativa alla trattazione degli argomenti all’ordine del giorno. iv. Fermo il sostanziale rispetto del metodo collegiale, le riunioni del Consiglio di Amministrazione potranno svolgersi anche con ogni singolo partecipante, ivi compresi Presidente e segretario, collegato da remoto mediante mezzi di telecomunicazione a distanza: in tale ipotesi, la riunione si riterrà svolta nel luogo ove è presente (anche solamente) il segretario	Article 15 i. The Board of Directors shall be convened at the registered office or at any other place indicated in the notice of call by the Chairman or, if he/she is absent or unable to the call, the Vice-Chair, if appointed. A meeting of the Board of Directors may also be called by the Statutory Auditors, or when a written request is made by at least 2 (two) directors to deliberate on a specific matter to be indicated in the request. ii. The call of the meeting shall be made by notice sent by registered letter, fax or email, at least 3 (three) days before the date set for the meeting or, in case of urgency, at least 12 (twelve) hours prior to the meeting. iii. Meetings of the Board of Directors may also be held remotely by means of telecommunication (omitting, in the case of a meeting held exclusively by telecommunication means, the indication of the physical place of the meeting), provided that all participants can be identified and such identification is indicated in the relevant minutes of the meeting and they are able to follow and participate real-time in the discussion, in a condition where they are all equally informed on the items on the agenda. iv. Without prejudice to the substantial respect of the collegial method, meetings of the Board of Directors may also be held with each individual participant, including the Chairman and Secretary, remotely connected by remote telecommunication means: in this case, the meeting will be deemed

verbalizzante. Articolo 16 i. Le riunioni del Consiglio sono presiedute dal Presidente o, in sua assenza od impedimento, dal Vice Presidente, ove nominato. In mancanza, sono presiedute dall'amministratore nominato dai presenti. Articolo 17 i. Per la validità delle riunioni del Consiglio di Amministrazione è necessaria la presenza (anche mediante audio e/o video conferenza) della maggioranza degli amministratori in carica. ii. Le deliberazioni sono prese a maggioranza assoluta dei voti dei presenti, non tenendosi conto di quelli astenuti per il calcolo della maggioranza. Articolo 18 i. Le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione risultano da processi verbali che, firmati da chi presiede la riunione e dal segretario, vengono trascritti su apposito libro tenuto a norma di legge. ii. Le copie dei verbali fanno piena fede se sottoscritte dal Presidente della riunione e dal segretario. Articolo 19 i. La gestione della Società spetta esclusivamente al Consiglio di Amministrazione, che compie tutte le operazioni necessarie per l'attuazione dell'oggetto sociale. ii. Oltre ad esercitare i poteri attribuiti dalla legge, il Consiglio di Amministrazione è competente a deliberare circa: a. la fusione e la scissione, nei casi previsti dalla legge; b. l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie;	to have been held in the place where the secretary taking the minutes is present (even if alone). Article 16 i. Meetings of the Board of Directors shall be chaired by the Chairman or, if he/she is absent or unable to attend, by the Vice-Chair, if appointed. Should the Vice-Chair be absent as well, meetings shall be chaired by the Director appointed by the attendees. Article 17 i. In order for the meetings of the Board of Directors to be valid, the majority of the directors in office must be present (including by audio and/or video conference). ii. Resolutions shall be passed by absolute majority of the votes of the directors in attendance, without taking abstentions into account for the calculation of the majority. Article 18 i. Board of Directors' resolutions shall be reported in the relevant minutes, signed by the person who chairs the meeting and the secretary and transcribed in the appropriate register kept in accordance with the law. ii. Copies of the minutes shall be fully certified if signed by the Chairman of the meeting and by the secretary. Article 19 i. The management of the Company shall be the exclusive responsibility of the Board of Directors, who shall carry out all actions necessary for the achievement of the corporate purpose. ii. In addition to exercising the powers assigned to it by law, the Board of Directors shall have the power to resolve upon: a. mergers and demergers, in the cases provided for by law; b. creation and cancellation of secondary offices;
---	---

c. l'indicazione di quali tra gli amministratori hanno la rappresentanza della Società; d. la riduzione del capitale sociale in caso di recesso di uno o più soci; e. l'adeguamento dello Statuto a disposizioni normative; f. il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale. L'attribuzione di tali competenze al Consiglio di Amministrazione non esclude la concorrente competenza dell'Assemblea nelle stesse materie. iii. Gli organi delegati riferiscono al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale - o, in mancanza degli organi delegati, gli Amministratori riferiscono al Collegio Sindacale - con periodicità almeno trimestrale relazionandolo oralmente in occasione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione oppure, a sua discrezione, mediante nota scritta - sull'attività svolta, sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, o comunque di maggior rilievo per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e dalle società controllate; in particolare riferiscono sulle operazioni nelle quali essi abbiano un interesse, per conto proprio o di terzi, o che siano influenzate dal soggetto che esercita l'attività di direzione e coordinamento, ove esistente. Articolo 20 i. Il Consiglio di Amministrazione può delegare, nei limiti di cui all'art. 2381 del Codice Civile, proprie attribuzioni ad un Comitato Esecutivo, determinandone i poteri e il numero dei componenti, ovvero a uno o più dei propri componenti, eventualmente con la qualifica di Amministratori Delegati, determinando il contenuto, i limiti e le eventuali modalità di esercizio della delega. Rientra nei poteri degli organi delegati conferire, nell'ambito delle attribuzioni ricevute, deleghe per singoli atti o categorie di atti a dipendenti della Società ed a terzi, con facoltà di subdelega.	c. indication of the directors who may represent the Company; d. reduction of the share capital in case of withdrawal of one or more shareholders; e. alignment of the bylaws to the applicable regulations; f. transfer of the Company's registered office in Italy. The assignment of such areas of responsibility to the Board of Directors shall not exclude the concurrent authority of the Shareholders' Meeting over the same matters. iii. Delegated bodies (<i>organi delegati</i>) shall immediately report to the Board of Directors and the Board of Statutory Auditors — or, in the absence of delegated bodies, the Board of Directors shall report to the Board of Statutory Auditors — at least once every quarter reporting orally during the meetings of the Board of Directors or, at its discretion, in writing — on the activity carried out, on the general performance of the business and on the expected outlook thereof, as well as on the most significant transactions in terms of economic results, finances and assets, or otherwise significant in light of their size or characteristics, engaged in by the Company and its subsidiaries; in particular, the delegated bodies or the Board of Directors, as the case may be, shall report on transactions in which they hold an interest, on their own behalf or on behalf of third parties, or that are influenced by the party performing the direction and control activities, where applicable. Article 20 i. Within the limits set forth in Article 2381 of the Italian Civil Code, the Board of Directors may delegate its powers either to an Executive Committee, thus determining the powers and number of members of such committee, or else to one or more of its own members, as Chief Executive Officers if needed, therefore defining the content, restrictions and mechanics for the exercise of the proxy. It is within the powers of the delegated bodies to grant, within the scope of the powers received, delegations for individual acts or categories of acts to employees of the Company and third parties, with the right to sub-delegate.
---	---

ii. Il Consiglio di Amministrazione può nominare uno o più Direttori Generali, Vicedirettori Generali, Direttori, Procuratori e Mandatari, anche in seno al Consiglio di Amministrazione, per singoli atti o categorie di atti, determinandone i poteri, anche di rappresentanza sociale, nonché gli eventuali emolumenti. iii. Il Consiglio di Amministrazione può costituire al proprio interno uno o più comitati con funzioni consultive, propositive e istruttorie, determinandone le attribuzioni e le facoltà. iv. Il Consiglio di Amministrazione (i) nomina e revoca un dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, previo parere del Collegio Sindacale; (ii) ne determina la durata e (iii) gli conferisce adeguati poteri e mezzi per l'esercizio delle funzioni. v. Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari è nominato tra soggetti in possesso di una significativa esperienza professionale nel settore contabile, economico e finanziario, per almeno 5 (cinque) anni e degli eventuali ulteriori requisiti stabiliti dal Consiglio di Amministrazione e/o dalla disciplina legale e regolamentare di tempo in tempo vigente.	ii. The Board of Directors may appoint one or more General Managers (<i>Direttori Generali</i>), Deputy General Managers (<i>Vicedirettori Generali</i>), Executive Directors (<i>Direttori</i>), Attorneys (<i>Procuratori</i>) and Agents (<i>Mandatari</i>), including within the Board of Directors, for single acts or categories of acts, thereby determining their powers, including the Company representation powers, as well as their compensation, if any. iii. The Board of Directors may establish one or more internal committees having consultancy, proposal and investigation purposes, thus determining their assignments and powers. iv. The Board of Directors (i) shall appoint and remove a Manager responsible for the Corporate Financial Documents (<i>dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari</i>), subject to the opinion of the Board of Statutory Auditors; (ii) shall determine the duration of his/her office, and (iii) shall grant him/her adequate powers and resources for the performance of his/her duties. v. The Manager responsible for the Corporate Financial Documents shall be appointed from among the persons possessing at least 5 (five) years of significant professional experience in the accounting, business and financial sector, in accordance with any other requirements possibly set out by the Board of Directors and/or by the laws and regulations in force from time to time.
Articolo 21 i. La rappresentanza legale della Società e la firma sociale spettano al Presidente del Consiglio di Amministrazione e, in caso di sua assenza o impedimento, al Vice Presidente, se nominato. Spetta altresì agli Amministratori Delegati, ove nominati, nei limiti delle proprie attribuzioni. ii. I predetti legali rappresentanti hanno facoltà di conferire poteri di rappresentanza della Società, anche in sede processuale, con facoltà di subdelega. Articolo 22	Article 21 i. The legal representation of the Company and the authority to sign on behalf of the Company lies with the Chairman of the Board of Directors and, if he/she is absent or unable to attend, with the Vice-Chair, if appointed. If appointed, the Chief Executive Officers shall be granted with the same powers, within the limits of their assignments. ii. The aforesaid legal representatives may grant legal powers to represent the Company, including in litigation and other proceedings, with the power to sub-delegate. Article 22

i. Ai membri del Consiglio di Amministrazione spetta un compenso annuo, anche eventualmente sotto forma di partecipazione agli utili o di diritti di sottoscrizione, da determinarsi dall'Assemblea. I compensi così determinati restano invariati fino a diversa determinazione dell'Assemblea. ii. La remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche in conformità dello Statuto è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale. iii. L'Assemblea può tuttavia determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, ed attribuire agli amministratori un'indennità di fine mandato. Nei limiti di tale compenso stabilito in sede Assembleare, la determinazione dell'emolumento spettante a ciascun amministratore è effettuata dal Consiglio di Amministrazione, tenuto conto degli incarichi e delle deleghe affidate. iv. Agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per l'esercizio del loro ufficio.	i. The members of the Board of Directors shall be entitled to annual compensation, including in the form of profit-sharing or subscription rights, which shall be determined by the Shareholders' Meeting. Fees so established shall remain unchanged unless otherwise decided by the Shareholders' Meeting. ii. Fees of directors with special assignments in accordance with these Bylaws shall be established by the Board of Directors, after hearing the opinion of the Board of Statutory Auditors. iii. The Shareholders' Meeting may, however, determine an overall amount for the remuneration of all directors, including those holding special offices, and award directors a termination fee. Within the limits of such compensation established at the Shareholders' Meeting, the determination of the emolument due to each director shall be made by the Board of Directors, taking into account the offices and powers assigned to him/her. iv. Directors shall be entitled to the reimbursement of the expenses incurred in the performance of their office.
Articolo 23 i. Il Presidente esercita le funzioni previste dalla disciplina di legge e regolamentare vigente e dal presente Statuto sociale. In particolare: a. ha poteri di rappresentanza della Società ai sensi del precedente art. 21.1; b. presiede l'Assemblea ai sensi del precedente art. 11.1, adottando le opportune misure ai fini dell'ordinato andamento del dibattito e delle votazioni, definendone le modalità e accertandone i risultati; c. convoca e presiede il Consiglio di Amministrazione ai sensi dei precedenti artt. 15 e 16.1; ne fissa l'ordine del giorno, ne coordina i lavori e provvede affinché adeguate informazioni sulle materie iscritte all'ordine del giorno vengano fornite a tutti i consiglieri, tenuto conto delle circostanze del caso e delle materie all'ordine del giorno; d. verifica l'attuazione delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione.	Article 23 i. The Chairman shall perform the functions provided for by the laws and regulations in force and by these Bylaws. In particular, the Chairman shall: a. have the power to represent the Company pursuant to Article 21.1 hereof; b. chair Shareholders' Meetings pursuant to Article 11.1 hereof, thereby adopting any measure required to regulate the conduct of the discussion and of the vote, defining the voting mechanisms and ascertaining the voting results; c. call and chair the Board of Directors' meetings pursuant to Article 15 and 16.1 hereof; set an agenda, coordinate the discussion and ensure that all directors receive adequate information on the items on the agenda, in consideration of the circumstances on a case-by-case basis and of the agenda items;

TITOLO VI COLLEGIO SINDACALE, REVISIONE LEGALE DEI CONTI E OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE Articolo 24 i. L'Assemblea elegge il Collegio Sindacale, costituito da 3 (tre) Sindaci Effettivi, e ne determina il compenso. L'Assemblea elegge altresì 2 (due) Sindaci Supplenti. ii. Le attribuzioni, i doveri e la durata in carica dei Sindaci sono quelli stabiliti per legge. iii. Non possono essere eletti Sindaci, e se eletti decadono dall'incarico, coloro che superino i limiti al cumulo degli incarichi, o per i quali ricorrono cause di ineleggibilità e di decadenza o che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità stabiliti dalle vigenti disposizioni di legge e regolamentari. Ai fini dell'art. 1, comma 2, lettere b) e c) del decreto del Ministero della giustizia 30 marzo 2000, n. 162, che stabilisce i requisiti di professionalità e onorabilità, si considerano strettamente attinenti all'ambito di attività della Società le materie inerenti i settori di attività della Società, nonché le materie inerenti le discipline giuridiche privatistiche, amministrative, tributarie, le discipline economiche e finanziarie e quelle relative all'economia, all'organizzazione e alla finanza aziendale. iv. I Sindaci Effettivi e i Sindaci Supplenti sono nominati dall'Assemblea, nel rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, sulla base di liste presentate dagli azionisti nel rispetto della disciplina legale e regolamentare di tempo in tempo vigente, nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo e devono risultare in numero non superiore ai componenti dell'organo da eleggere. Ciascuna	d. ascertain the implementation of the Board of Directors' resolutions. TITLE VI BOARD OF STATUTORY AUDITORS, STATUTORY AUDIT OF ACCOUNTS AND RELATED PARTIES TRANSACTIONS Article 24 i. The Shareholders' Meeting shall elect the Board of Statutory Auditors, composed of 3 (three) Standing Auditors, and of determines their compensation. The Shareholders' Meeting shall also elect 2 (two) Alternate Auditors. ii. The powers, duties and term of office of the Statutory Auditors shall be those provided for by law. iii. Persons who exceed the limits of aggregation of offices, or are subject to causes of ineligibility or forfeiture, or do not meet the good standing and professionalism requirements provided for by the laws and regulations in force cannot be elected as Statutory Auditors and, if elected, they shall be disqualified from office. For the purpose of Article 1(2), letters b) and c), of the Italian Ministry of Justice Decree no. 162 of March 30, 2000, which sets forth the relevant professionalism and good standing requirements, the subject matters inherent to the business segment of the Company, as well as the subject matters relating to private, administrative, and tax-related law disciplines, economic and financial disciplines, as well as those relating to economy, organization and corporate finance, shall be deemed to be closely connected with the scope of the Company's business. iv. Standing Auditors and Alternate Auditors shall be appointed by the Shareholders' Meeting in accordance with the rules in force from time to time with regard to gender balance, based on the slates submitted by shareholders, in compliance with the laws and regulations in force from time to time, on which candidates must be listed in sequential order and in a number not higher than the number of members that must be elected. Each
--	--

lista deve essere composta di due sezioni: una per la nomina dei Sindaci Effettivi e una per la nomina dei Sindaci Supplenti.	slate must contain two sections: one for the appointment of the Standing Auditors and another one for the appointment of the Alternate Auditors.
v. Le liste che presentino un numero complessivo di candidati pari o superiore a 3 (tre) devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in misura conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.	v. Slates with a number of candidates equal to, or greater than, 3 (three) shall contain candidates of both genders, in so far as provided for by the <i>pro tempore</i> regulations in force on gender balance.
vi. Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, risultano titolari di Azioni Ordinarie che rappresentino una percentuale del capitale sociale non inferiore a quella prevista per la Società dalla normativa di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente. Nell'avviso di convocazione dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina del Collegio Sindacale è indicata la quota percentuale di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste di candidati. Ogni azionista (nonché (i) i soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'articolo 2359 del Codice Civile e dell'art. 93 del D. Lgs. 58/1998 e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale rilevante ai sensi dell'articolo 122 del D. Lgs. 58/1998, ovvero (iii) i soci che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa di legge e/o regolamentare di tempo in tempo vigente e applicabile) può presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista, pena l'irricevibilità della lista. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.	vi. Only those Shareholders who, either alone or with other Shareholders, own Ordinary Shares representing at least the share capital percentage quota set forth under the law and regulatory provisions in force at the time are entitled to present slates. The notice of call of the Shareholders' Meeting called to resolve upon the appointment of the Board of Statutory Auditors shall indicate the minimum share capital percentage quota required for this purpose. Each Shareholder (as well as (i) shareholders belonging to the same group, by which is meant the controlling entity, including non-corporate, pursuant to Article 2359 of the Italian Civil Code and Article 93 of Legislative Decree 58/1998 and any company controlled by, or under the common control of, the same entity, or (ii) shareholders who are members of the same shareholders' agreement relevant pursuant to Article 122 of Legislative Decree No. 58/1998, or (iii) shareholders who are otherwise related to each other by virtue of relevant relationships pursuant to the laws and/or regulations in force from time to time and applicable may submit, or participate in the submission of only one slate. Each candidate may be listed only in one slate, under penalty of ineligibility.
vii. Le liste devono essere corredate entro i termini previsti dagli artt. 148 e 147-ter, comma 1-bis, del TUF: (a) dalle informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta, fermo restando che la certificazione dalla quale risulti la titolarità di tale partecipazione può essere prodotta anche successivamente al deposito delle liste purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società; (b) da una dichiarazione dei soci che hanno presentato le liste diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento, anche indiretto, ai sensi dello Statuto e della normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente, con questi ultimi; (c) da	vii. Slates must be accompanied within the time limits set forth in Articles 148 and 147-ter, paragraph 1-bis, TUF by: (a) information regarding the identity of the shareholders who have submitted the slates, with an indication of the percentage of the overall shareholding held, it being understood that the certification showing the ownership of such shareholding may also be produced after the filing of the slates provided that it is within the deadline set for the publication of the slates by the Company; (b) a declaration of the shareholders who have submitted the lists other than those who hold, even jointly, a controlling interest or a relative majority interest, certifying the absence of relations of connection, even indirect, pursuant to the Bylaws and the laws and regulations, including regulations, in force at the time, with the latter; (c) exhaustive information

un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società, nonché da una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti, ivi inclusi quelli di onorabilità, professionalità, indipendenza e relativi al cumulo degli incarichi, previsti dalla normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente e dallo Statuto; (d) dalla dichiarazione con la quale ciascun candidato accetta la propria candidatura; (e) da ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento richiesti dalla normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente. La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra, è considerata come non presentata.	on the personal and professional characteristics of the candidates, with an indication of the positions of administration and control held in other companies, as well as by a declaration by the same candidates certifying that they possess the requirements, including those of honorability, professionalism, independence and relating to the accumulation of positions, provided for by the law, including regulations, in force at the time and by the bylaws; (d) the declaration with which each candidate accepts his/her candidacy; (e) any other or different declaration, information and/or document required by the law, including regulations, in force at the time. The slate for which the above provisions are not complied with shall be considered as not submitted.
viii. Per la presentazione, il deposito e la pubblicazione delle liste si applicano le disposizioni di legge e di regolamento di tempo in tempo vigenti.	viii. The submission, filing and disclosure of slates are subject to the laws and regulations in force from time to time.
ix. Ogni avente diritto al voto (nonché (i) i soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'articolo 2359 del Codice Civile e dell'art. 93 del D. Lgs. 58/1998 e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale rilevante ai sensi dell'articolo 122 del D. Lgs. 58/1998, ovvero (iii) i soci che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa di legge e/o regolamentare di tempo in tempo vigente e applicabile) può votare una sola lista.	ix. Each person entitled to vote (as well as (i) shareholders belonging to the same group, by which is meant the controlling entity, including non-corporate, pursuant to Article 2359 of the Italian Civil Code and Article 93 of Legislative Decree 58/1998 and any company controlled by, or under the common control of, the same entity, or (ii) shareholders who are members of the same shareholders' agreement relevant pursuant to Article 122 of Legislative Decree. 58/1998, or (iii) shareholders who are otherwise related to each other by virtue of relevant relationships pursuant to the laws and/or regulations in force from time to time and applicable) may vote for only one slate.
x. All'elezione dei Sindaci si procede come segue: - dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti espressi sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, 2 (due) membri effettivi e 1 (un) membro supplente; - dalla lista risultata seconda per numero di voti ottenuti e che non risulti collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con gli azionisti che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale	x. Statutory Auditors shall be elected as follows: 2 (two) Standing Auditors and 1 (one) Alternate Auditor shall be drawn, according to the sequential order in which they are listed, from the slate having obtained the highest number of votes during the Shareholders' Meeting; - the third Standing Auditor — who shall be appointed as the Chairman of the Board of Statutory Auditors — and the second Alternate Auditor shall be drawn, according to the sequential order in which

sono elencati nelle sezioni della lista, il restante membro effettivo – che assumerà la carica di Presidente del Collegio Sindacale – e l’altro membro supplente. Nel caso in cui più liste di minoranza abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, risulta eletto il candidato di lista, sindaco effettivo e sindaco supplente, più anziano di età; c. nel caso di presentazione di un’unica lista, il Collegio Sindacale è tratto per intero dalla stessa sempre che abbia ottenuto l’approvazione della maggioranza semplice dei voti.	they are listed, from the slate having obtained the second highest number of votes in the Shareholders’ Meeting and not being anyhow connected, not even indirectly, with the Shareholders who submitted or voted for the slate that received the highest number of votes. If more than one minority slate obtained an equal number of votes, the elected candidate, Statutory Auditor and Alternate Auditor, shall be the most senior in age;
xi. Nel caso in cui alla data di scadenza del termine per la presentazione delle liste sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da azionisti che, dalle dichiarazioni rese ai sensi del comma 9, lettera b) del presente articolo, risultino collegati tra loro ai sensi dell’articolo 144-quinquies, primo comma, del Regolamento Consob 11971/1999, possono essere presentate liste sino al terzo giorno di calendario successivo a tale data. In tal caso la percentuale del capitale sociale richiesta per la presentazione della lista è ridotta alla metà.	c. if only one slate is submitted, the entire Board of Statutory Auditors shall be drawn from that slate, provided that it obtained the approval by simple majority of votes. xi. In the event that only one slate, or only slates submitted by shareholders who, from the declarations made pursuant to paragraph 9, letter b) of this article, are related to each other pursuant to Article 144-quinquies, first paragraph, of Consob Regulation 11971/1999, have been filed by the expiration date of the deadline for the submission of slates, slates may be submitted until the third calendar day following that date. In this case, the percentage of share capital required for the submission of the list is reduced by half.
xii. Qualora con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del Collegio sindacale, nei suoi membri effettivi, conforme alla disciplina <i>pro tempore</i> vigente inerente l’equilibrio tra generi, si provvederà, nell’ambito dei candidati alla carica di sindaco effettivo della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, alle necessarie sostituzioni, secondo l’ordine progressivo con cui i candidati risultano elencati.	xii. If the above methods do not ensure the composition of the Board of Statutory Auditors, in its effective members, in accordance with the <i>pro tempore</i> regulations concerning the balance between genders, the necessary replacements will be made, within the candidates for the office of Standing Auditor of the list that obtained the highest number of votes, according to the progressive order with which the candidates are listed.
xiii. Nel caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, il sindaco decade della carica.	xiii. In case of loss of the legal and statutory requirements, Statutory Auditors shall cease from their office.
xiv. Qualora nel corso dell’esercizio venga a mancare, per qualsiasi motivo, un sindaco effettivo, subentra, ove possibile, il sindaco supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato ovvero, in difetto, in caso di cessazione del sindaco tratto dalla lista risultata seconda per numero di voti (la “lista di minoranza”), il candidato collocato successivamente nella medesima.	xiv. In case of replacement of one Standing Auditor, the Alternate Auditor belonging to the same slate shall replace the departing Auditor or, alternatively, in case of departure of a Statutory Auditor taken from the slate that ranked second in terms of number of votes (the “minority list”), he/she should be replaced by the next candidate on the slate which the departing Auditor belonged to.

xv.	Resta fermo che la presidenza del Collegio Sindacale rimarrà in capo al sindaco presentato dalla lista di minoranza e che la composizione del Collegio Sindacale dovrà rispettare la disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.	xv.	The Board of Statutory Auditors shall however be chaired by the minority Statutory Auditor and the composition of the Board of Statutory Auditors shall comply with the gender balance rules in force from time to time.
xvi.	Quando l'Assemblea deve provvedere alla nomina dei Sindaci Effettivi e/o dei Supplenti necessaria per l'integrazione del Collegio Sindacale si procede come segue: qualora si debba provvedere alla sostituzione di sindaci tratti dalla lista di maggioranza, la nomina avviene con votazione a maggioranza relativa senza vincolo di lista; qualora occorra sostituire sindaci tratti dalla lista risultata seconda per numero di voti, l'Assemblea li sostituisce con voto a maggioranza relativa, scegliendoli ove possibile fra i candidati indicati nella lista di cui faceva parte il sindaco da sostituire.	xvi.	When the Shareholders' Meeting must appoint Standing and/or Alternate Auditors as it may be necessary to integrate the Board of Statutory Auditors, the following procedure shall apply: if Statutory Auditors drawn from the majority slates need to be replaced, substitutes are appointed through a majority voting process, free from any slate-related restrictions; if Statutory Auditors drawn from the slate that ranked second in terms of votes need to be replaced, the Shareholders' Meeting shall replace them through a majority vote, thus selecting, if possible, the candidates indicated on the slate which the auditor who needs to be replaced belonged to.
xvii.	Qualora l'applicazione di tali procedure non consentisse, per qualsiasi ragione, la sostituzione dei sindaci designati dalla minoranza, l'Assemblea provvederà con votazione a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature da parte di soci; tuttavia, nell'accertamento dei risultati di questa ultima votazione non verranno computati i voti dei soci che, secondo le comunicazioni rese ai sensi della vigente disciplina, detengono, anche indirettamente ovvero anche congiuntamente con altri soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del D. Lgs. 58/1998, la maggioranza relativa dei voti esercitabili in Assemblea, nonché dei soci che controllano, sono controllati o sono assoggettati a comune controllo dei medesimi.	xvii.	Should the application of these procedures not allow, for any reason whatsoever, to replace the statutory auditors appointed by the minority, then the Shareholders' Meeting shall carry out a relative majority vote, after the submission of the candidacies by shareholders; however, in ascertaining the results of this final round of voting, the calculation shall not include the votes of those Shareholders who, according to the notices served in accordance with the regulations in force, hold a relative majority of the votes that may be cast at Shareholders' Meetings, including indirectly or also jointly with other Shareholders that are parties to a Shareholder agreement relevant for the purpose of Article 122 of Legislative Decree 58/1998, or of those Shareholders who control, are controlled by or are subject to common control with the same.
xviii.	Le procedure di sostituzione di cui ai commi che precedono devono in ogni caso assicurare il rispetto della vigente disciplina inerente l'equilibrio tra generi.	xviii.	The replacement procedures described under the above paragraphs shall in any case ensure compliance with the regulations in force with regard to gender balance.
xix.	I sindaci uscenti sono rieleggibili.	xix.	Departing Statutory Auditors shall be eligible for reappointment.
xx.	Le riunioni del Collegio Sindacale possono tenersi anche mediante mezzi di telecomunicazione a distanza, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e di tale identificazione si dia atto nel relativo verbale e sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire in	xx.	Meetings of the Board of Statutory Auditors may also be held remotely by means of telecommunication, provided that all participants can be identified and such identification is indicated in the relevant minutes of the meeting and they are able to follow and participate real-time in the

tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati, scambiando se del caso documentazione; ricorrendo tali presupposti, il Collegio Sindacale si considera tenuto nel luogo in cui si trova chi presiede la riunione. xxi. Il Collegio Sindacale può, previa comunicazione al Presidente del Consiglio di Amministrazione, convocare l'Assemblea o il Consiglio di Amministrazione. I relativi poteri possono essere esercitati anche da almeno 2 (due) Sindaci Effettivi in caso di convocazione dell'Assemblea, e da almeno 1 (un) Sindaco effettivo in caso di convocazione del Consiglio di Amministrazione. Articolo 25 i. La revisione legale dei conti è esercitata da una società di revisione in possesso dei requisiti di legge, a cui l'incarico è conferito dall'Assemblea ordinaria su proposta motivata del Collegio Sindacale. ii. Per la nomina, la revoca, i requisiti, le attribuzioni, le competenze, le responsabilità, i poteri, gli obblighi e i compensi dei soggetti comunque incaricati della revisione legale dei conti, si osservano le disposizioni delle norme di legge vigenti. Articolo 26 i. La Società approva le operazioni con parti correlate in conformità alle previsioni di legge e regolamentari vigenti, alle disposizioni dello Statuto Sociale e alle procedure adottate in materia per assicurarne la trasparenza e la correttezza sostanziale. ii. Le procedure adottate dalla Società in relazione alle operazioni con parti correlate possono prevedere che, in caso di urgenza, le operazioni con parti correlate che non siano di competenza dell'Assemblea e non debbano essere da essa autorizzate possano essere concluse in deroga alle procedure ordinarie ivi contemplate, fermo il rispetto delle condizioni previste dalle disposizioni di legge e regolamentari di tempo in tempo vigenti.	discussion and to exchange documents if necessary; if all the above conditions are met, then the meeting of the Board of Statutory Auditors shall be deemed held in the place where the person who chairs the meeting is located. xxi. Upon prior notification thereof to the Chairman of the Board of Directors, the Board of Statutory Auditors may convene Shareholders' Meetings or meetings of the Board of Directors. The relevant powers may also be exercised by at least 2 (two) Standing Auditors in case of convocation of a Shareholders' Meeting, and by at least 1 (one) Standing Auditor in case of convocation of a meeting of the Board of Directors. Article 25 i. Statutory audit of accounts shall be performed by an audit firm (<i>società di revisione</i>) which meets the legal requirements and is appointed by an Ordinary Shareholders' Meeting upon reasoned proposal by the Board of Statutory Auditors. ii. The appointment, dismissal, requirements, assignments, authority, responsibilities, powers, obligations and compensation of the persons in charge with the statutory audit of accounts shall comply with the applicable laws. Article 26 i. The Company shall approve transactions with related parties in compliance with the laws and regulations in force, the provisions contained in the Bylaws as well as the procedures adopted with respect thereto for the purpose of ensuring the transparency and substantive fairness of such transactions. ii. The procedures adopted by the Company for transactions with related parties may set out that, in case of urgency, the transactions falling outside of the scope of competence and does not require the approval of the Shareholders' Meeting may be carried out in derogation from the ordinary procedures contemplated therein, without prejudice to the compliance with the conditions set forth in the laws and regulations in force from time to time.
---	---

TITOLO VII BILANCI E UTILI Articolo 27 i. L'esercizio sociale si chiude al 31 dicembre di ogni anno. ii. Alla fine di ogni esercizio il Consiglio provvede, in conformità alle prescrizioni di legge, alla formazione del bilancio sociale. L'Assemblea per l'approvazione del bilancio deve essere convocata, nei termini previsti dalla disciplina di legge e regolamentare di tempo in tempo vigente. iii. Gli utili netti risultanti dal bilancio regolarmente approvato, dedotti gli ammontari da accantonare a riserva legale fino a quando questa non abbia raggiunto il limite di legge, sono distribuiti agli Azionisti dall'Assemblea, salvo che la stessa Assemblea deliberi speciali prelevamenti a favore di riserve straordinarie o per altra destinazione, ovvero disponga di mandarli in tutto o in parte ai successivi esercizi. iv. Il Consiglio di Amministrazione può deliberare la distribuzione agli azionisti di acconti sul dividendo nel corso dell'esercizio nel rispetto dei presupposti e delle condizioni di legge. Articolo 28 i. I dividendi non riscossi entro il quinquennio dal giorno in cui siano diventati esigibili si prescrivono a favore della Società con diretta loro appostazione a riserva. TITOLO VIII SCIoglimento e LIQUIDAZIONE DELLA SOCIETÀ	TITLE VII FINANCIAL STATEMENTS AND PROFITS Article 27 i. The Company's financial year shall end on December 31 of each year. ii. At the end of each financial year, the Board of Directors shall be in charge of preparing the Company's financial statements in accordance with the applicable provisions of law. The Shareholders' Meeting called to approve the financial statements must be called within the deadline set out in the laws and regulations in force from time to time. iii. Net profits as resulting from the approved financial statements - after deducting the amount that must be allocated as legal reserve up to the achievement of the limit set out by law - shall be apportioned to Shareholders by the Shareholders' Meeting, except where such Shareholders' Meeting resolves to allocate additional funds to extra reserves or for any other reason, or else resolves to enter such net profits, in whole or in part, in the following financial years. iv. The Board of Directors may resolve upon the apportionment to the shareholders of interim dividends in the course of the financial year provided that the applicable law requirements and conditions are complied with. Article 28 i. Dividends remaining unclaimed for 5 (five) years from the date on which they become payable shall be forfeited in favor of the Company, with direct posting to the reserve. TITLE VIII WINDING-UP AND LIQUIDATION OF THE COMPANY
---	--

Articolo 29 i. In caso di scioglimento della Società, l'Assemblea determina le modalità della liquidazione e nomina uno o più liquidatori, fissandone i poteri e i compensi. TITOLO IX DISPOSIZIONI GENERALI E TRANSITORIE Articolo 30 i. Per quanto non espressamente disposto nel presente Statuto, valgono le norme del Codice Civile e delle leggi speciali in materia.	Article 29 i. In case of the Company's winding-up, the Shareholders' Meeting shall determine the liquidation procedures and shall appoint one or more liquidators, thus setting their powers and compensations. TITLE IX GENERAL AND TRANSITIONAL PROVISIONS Article 30 i. As to everything not expressly provided for herein, the Italian Civil Code and the relevant specific laws shall apply.
---	---

ANEXO 2

Estatutos Sociales de la Sociedad Resultante

TÍTULO I

CONSTITUCIÓN – DENOMINACIÓN – DOMICILIO SOCIAL Y DURACIÓN DE LA SOCIEDAD

Artículo 1

- i. La sociedad se denomina:
"Lottomatica Group S.p.A." (la "Sociedad").

Artículo 2

- i. La Sociedad tiene su domicilio social en la circunscripción territorial del municipio de Roma.
- ii. La Sociedad, en la forma y con los requisitos exigidos en cada momento, tiene la facultad de establecer, suprimir y modificar sedes secundarias, sucursales, delegaciones, representaciones, agencias y oficinas de representación y unidades locales en general, incluso en el extranjero.

Artículo 3

- i. La duración de la Sociedad se establece hasta el 31 de diciembre de 2100 y podrá prorrogarse, una o varias veces, conforme a la normativa legal vigente en cada momento, mediante acuerdo de la Junta General. Queda excluido el derecho de separación de los accionistas que no hayan concurrido a la aprobación del correspondiente acuerdo.

TÍTULO II

OBJETO DE LA SOCIEDAD

Artículo 4

- i. La Sociedad tiene por objeto:
 - a. la adquisición de participaciones e intereses en otras sociedades, entidades o empresas, ya constituidas o por constituir;
 - b. la prestación de servicios de naturaleza administrativa (incluida la gestión centralizada de tesorería en los límites permitidos por la ley), comercial, publicitaria y/u organizativa, de gestión, jurídica, informática y de recursos humanos en favor de sociedades, con domicilio social en Italia o en el extranjero, controladas o vinculadas (entendiéndose por "control" y "vinculación" los definidos conforme a lo previsto en el artículo 2359 del Código Civil italiano), así como de sociedades,

con domicilio social en Italia o en el extranjero, en las que la Sociedad participe de cualquier modo (las referidas sociedades controladas, vinculadas y/o participadas, las "Sociedades del Grupo");

- c. el asesoramiento y la coordinación técnica, comercial, informática, logística, financiera y/u organizativa de las Sociedades del Grupo;
 - d. la concesión de financiaciones, la prestación de garantías, la suscripción de avales y la constitución de prendas e hipotecas y, en general, de garantías reales y personales en favor y/o en interés de las Sociedades del Grupo, con observancia de la normativa legal aplicable, incluida la relativa a la prestación de servicios de naturaleza financiera.
- ii. La Sociedad podrá además realizar, con observancia de las prohibiciones, límites, condiciones y autorizaciones previstos por la ley, todas las operaciones comerciales y sobre valores que el Consejo de Administración considere necesarias o instrumentales para la consecución del objeto social, así como todas las operaciones relativas a empresas y ramas de actividad, inmobiliarias, industriales y financieras (siempre que no se realicen frente al público y, en todo caso, con observancia de la reserva de actividad prevista en los artículos 106 y siguientes del Decreto Legislativo n.º 385/1993 y sus disposiciones de desarrollo), incluida —dentro del referido límite— la prestación de garantías de cualquier naturaleza, personales o reales, incluso por obligaciones asumidas por terceros y/o en interés de terceros, que el Consejo de Administración considere necesarias y/o instrumentales para la consecución del objeto social.
- iii. La Sociedad podrá, asimismo, solicitar y recibir de los socios financiaciones, incluso con obligación de reembolso, con observancia de la normativa legal aplicable, incluida la relativa a la captación de ahorro y/o a la intermediación financiera, y entendiéndose que tales actividades no podrán en ningún caso desarrollarse frente al público.

TÍTULO III

CAPITAL SOCIAL – ACCIONES – SEPARACIÓN – OBLIGACIONES – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Artículo 5

- i. El capital social es de 10.000.000,00 euros, representado por ~~251.630.412~~[\[363.849.514\]](#) acciones ordinarias sin indicación de valor nominal (las "Acciones Ordinarias"). Las Acciones Ordinarias están sujetas al régimen de desmaterialización y se incorporan al sistema de gestión centralizada de instrumentos financieros conforme a la normativa y los reglamentos aplicables.
- ii. El capital social podrá aumentarse mediante acuerdo de la Junta General, incluso con la emisión de acciones con derechos distintos de los atribuidos a las Acciones Ordinarias y mediante aportaciones distintas del dinero o mediante compensación de créditos líquidos y exigibles frente a la Sociedad, conforme a la ley y dentro de los límites permitidos por ella.
- iii. En los acuerdos de aumento de capital social con cargo a aportaciones, el derecho de suscripción preferente podrá excluirse hasta un máximo del 10 % del capital social preexistente, a los efectos del artículo 2441, párrafo cuarto, segundo inciso, del Código Civil italiano.
- iv. La Junta General extraordinaria podrá atribuir a los consejeros la facultad de aumentar, en una o varias veces, el capital social a los efectos del artículo 2443 del Código Civil italiano.

- v. La Junta General extraordinaria de 28 de marzo de 2023 acordó atribuir al Consejo de Administración, con efectos desde la fecha de inicio de la negociación de las acciones de la Sociedad en Euronext Milan, conforme al artículo 2443 del Código Civil italiano y por un plazo de 5 (cinco) años desde la fecha de dicho acuerdo, la facultad de aumentar el capital social, de forma escindible y con cargo a aportaciones, incluso en varios tramos, al servicio de planes de incentivos basados en acciones, por un importe máximo que en ningún caso exceda del 5 % del capital social (incluida la prima de emisión), mediante la emisión de acciones ordinarias sin indicación de valor nominal, con las mismas características que las acciones en circulación y con derechos ordinarios, con exclusión del derecho de suscripción preferente conforme al artículo 2441, párrafos quinto y octavo, del Código Civil italiano, a un valor de emisión igual al valor contable de las Acciones Ordinarias en la fecha de ejecución de esta delegación.
- vi. La Junta General extraordinaria podrá acordar, a los efectos del artículo 2349, párrafo primero, del Código Civil italiano, la asignación de beneficios a los trabajadores de la Sociedad o de sociedades controladas mediante la emisión de categorías especiales de acciones, así como la asignación a los trabajadores de la Sociedad o de sociedades controladas de instrumentos financieros distintos de las acciones, conforme al artículo 2349, párrafo segundo, del Código Civil italiano.
- vii. Las Acciones Ordinarias son indivisibles, libremente transmisibles y confieren a sus titulares iguales derechos. En particular, cada Acción Ordinaria atribuye el derecho a un voto en las Juntas Generales ordinarias y extraordinarias de la Sociedad, así como los demás derechos económicos y políticos previstos en los Estatutos y en la ley.
- viii. La condición de Accionista implica, por sí sola, la adhesión a estos Estatutos.
- ix. El domicilio de los Accionistas frente a la Sociedad se entiende fijado, a todos los efectos legales, en el domicilio que resulte del Libro Registro de Accionistas.
- x. La Junta General extraordinaria de 20 de abril de 2026 aprobó la amortización de las acciones propias que la Sociedad mantenga en cada momento en virtud de la correspondiente autorización de la Junta General, hasta un máximo de acciones de Lottomatica que en conjunto no exceda del 20 % del número total de acciones de la Sociedad en circulación en cada momento, delegando en el Consejo de Administración y, por él, en el Presidente del Consejo de Administración y en el Consejero Delegado, incluso de forma separada, la ejecución de dicha amortización, mediante uno o varios actos, de forma fraccionada o en un solo acto, y en todo caso dentro del plazo máximo de 24 meses desde el referido acuerdo, con excepción de las acciones que resulten necesarias para atender los compromisos derivados de los planes de incentivos basados en acciones vigentes en cada momento (incluida la eventual necesidad de cubrir el precio de ejercicio de las opciones y/o las eventuales cargas fiscales) o que deban destinarse al servicio de operaciones de carácter extraordinario, tales como oportunidades de M&A; así como para modificar en consecuencia el número de acciones indicado en el párrafo 1 de este artículo, reduciéndolo en un número de acciones igual al de las efectivamente amortizadas, y para proceder, una vez finalizadas las operaciones de amortización, a la supresión de este párrafo.

Artículo 6

- i. Cada Accionista tiene derecho a separarse de la Sociedad en los casos previstos por la ley, sin perjuicio de lo dispuesto en el artículo 3.1.

Artículo 7

- i. La emisión de obligaciones será acordada por el Consejo de Administración, que determinará sus términos y condiciones, incluidos los de colocación, con observancia de la normativa legal y reglamentaria vigente en cada momento, salvo la emisión de obligaciones convertibles en acciones o acompañadas de warrants, para cuya emisión

la Junta General extraordinaria podrá en todo caso delegar en el Consejo de Administración, con observancia de lo previsto en el artículo 2420-ter del Código Civil italiano y, en todo caso, de cualquier disposición normativa, incluso reglamentaria.

- ii. La Sociedad podrá emitir, conforme a la normativa legal y reglamentaria vigente en cada momento, categorías especiales de acciones que confieran derechos distintos, incluso en cuanto a la incidencia de las pérdidas, determinando su contenido en el acuerdo de emisión, así como instrumentos financieros participativos e instrumentos financieros que supediten los plazos y las modalidades de reembolso del capital a la evolución económica de la Sociedad.

TÍTULO IV JUNTA GENERAL

Artículo 8

- i. Las Juntas Generales ordinarias y extraordinarias se celebrarán, por regla general, en el municipio en el que la Sociedad tenga su domicilio social, salvo acuerdo distinto del Consejo de Administración y siempre que sea en Italia.
- ii. El Consejo de Administración podrá establecer, conforme a las disposiciones normativas vigentes en cada momento y dentro de sus límites, que la Junta General se celebre exclusivamente por medios de telecomunicación, omitiendo la indicación del lugar físico de celebración de la reunión, haciéndolo constar en la convocatoria.
- iii. En tal caso, sin perjuicio del respeto sustancial del método colegiado y de los principios de buena fe e igualdad de trato, será necesario que:
 - a. se permita al Presidente de la Junta General, incluso a través de su oficina de presidencia, comprobar la identidad y la legitimación de los asistentes, dirigir el desarrollo de la reunión y constatar y proclamar los resultados de la votación;
 - b. se permita a la persona encargada de levantar el acta percibir adecuadamente los hechos de la Junta General objeto de acta;
 - c. se permita a los asistentes participar en la deliberación y en la votación simultánea de los asuntos del orden del día.
- iv. La convocatoria se realizará en los plazos establecidos por la normativa legal y reglamentaria vigente en cada momento, mediante anuncio que se publicará en la página web de la Sociedad, así como en la forma prevista por la normativa legal y reglamentaria vigente en cada momento, con una antelación no inferior a la mínima legal respecto de la fecha fijada para la Junta General.
- v. La Junta General ordinaria y la Junta General extraordinaria se celebrarán, por regla general, en única convocatoria, conforme a la ley. No obstante, el Consejo de Administración podrá establecer, cuando lo considere oportuno y haciéndolo constar expresamente en la convocatoria, que la Junta General ordinaria y extraordinaria se celebren previa pluralidad de convocatorias.

Artículo 9

- i. La legitimación para asistir a la Junta General y para ejercitar el derecho de voto se regirá por la normativa vigente.

Artículo 10

- i. Quienes tengan derecho de voto podrán hacerse representar en la Junta General conforme a la ley, mediante poder otorgado en la forma prevista por la normativa vigente. El poder podrá notificarse a la Sociedad también por vía electrónica, en la forma indicada en la convocatoria.
- ii. La Sociedad tiene la facultad de no designar al representante designado conforme al Decreto Legislativo n.º 58/1998 (el "TUF") al que las personas legitimadas puedan otorgar un poder con instrucciones de voto.
- iii. A la representación en la Junta General se aplicarán las normas, incluso reglamentarias, vigentes en cada momento.

Artículo 11

- i. La Junta General será presidida por el Presidente del Consejo de Administración o, en caso de ausencia o imposibilidad, por el Vicepresidente (si hubiera sido nombrado y estuviera presente); en su defecto, la Junta General elegirá a su Presidente.
- ii. El Presidente de la Junta General estará asistido por un secretario, que podrá no ser accionista, designado por los asistentes, y podrá nombrar uno o varios escrutadores. En los casos previstos por la ley o cuando el Presidente lo considere oportuno, el acta será redactada por un notario elegido por el Presidente, que actuará como secretario.
- iii. Los acuerdos de la Junta General deberán constar en acta, redactada conforme a la normativa vigente en cada momento y suscrita por el Presidente y por el secretario o por el notario elegido por el Presidente.

Artículo 12

- i. La Junta General delibera sobre todos los asuntos que la ley atribuye a su competencia.
- ii. Los acuerdos de la Junta General se adoptarán con las mayorías exigidas por la ley.
- iii. Los acuerdos de la Junta General, adoptados conforme a la ley y a estos Estatutos, vinculan a todos los Accionistas, incluso a los no asistentes o disidentes.

TÍTULO V CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Artículo 13

- i. La Sociedad estará administrada por un Consejo de Administración compuesto por un mínimo de 7 (siete) y un máximo de 15 (quince) miembros, accionistas o no. La Junta General, antes de proceder a su nombramiento, determinará el número de componentes del Consejo de Administración dentro de los referidos límites.
- ii. Los consejeros serán nombrados por un período de 3 (tres) ejercicios, o por el período inferior que establezca la Junta General en el momento del nombramiento, y serán reelegibles. Su cargo caducará en la fecha de la Junta General convocada para la aprobación de las cuentas anuales del último ejercicio de su mandato, sin perjuicio de las causas de cese y de caducidad previstas en la ley y en estos Estatutos.

- iii. Los consejeros serán nombrados por la Junta General sobre la base de listas presentadas por el Consejo de Administración saliente y por los Accionistas, con observancia de la normativa legal y reglamentaria vigente en cada momento, incluida la relativa al equilibrio entre géneros, en las que los candidatos, en número no superior al número máximo de consejeros previsto en el artículo 13.1 de estos Estatutos y que reúnan los requisitos exigidos por la normativa legal y reglamentaria vigente en cada momento, deberán relacionarse mediante la atribución de un número progresivo.
- iv. Las listas que presenten un número de candidatos igual o superior a 3 (tres) deberán estar compuestas por candidatos pertenecientes a ambos géneros, en la medida conforme a la normativa pro tempore vigente en materia de equilibrio entre géneros. Cada lista deberá indicar qué candidatos reúnen los requisitos de independencia establecidos por la normativa legal y reglamentaria vigente en cada momento; si contiene un número de candidatos superior a 7 (siete), deberá incluir e indicar expresamente al menos dos consejeros que reúnan tales requisitos.
- v. Las listas deberán acompañarse, dentro de los plazos previstos en el artículo 147-ter, apartado 1-bis, del TUF, de: (a) la información relativa a la identidad de los socios que hayan presentado las listas, con indicación del porcentaje de participación conjuntamente ostentado, entendiéndose que la certificación que acredite la titularidad de dicha participación podrá presentarse también con posterioridad al depósito de las listas, siempre que sea dentro del plazo previsto para la publicación de las listas por la Sociedad; (b) una declaración de los socios que hayan presentado las listas distintos de aquellos que ostenten, incluso conjuntamente, una participación de control o de mayoría relativa, que acredite la ausencia de relaciones de vinculación, incluso indirecta, conforme a los Estatutos y a la normativa, incluso reglamentaria, pro tempore vigente, con estos últimos; (c) una información exhaustiva sobre las características personales y profesionales de los candidatos, con indicación, en su caso, de su idoneidad para calificarse como consejeros independientes conforme a la normativa, incluso reglamentaria, pro tempore vigente, así como de una declaración de dichos candidatos que acredite el cumplimiento de los requisitos previstos por la normativa, incluso reglamentaria, pro tempore vigente y por los Estatutos, incluidos los de honorabilidad y, cuando resulte aplicable, de independencia; (d) la declaración por la que cada candidato acepta su candidatura; (e) cualquier otra declaración, información y/o documento adicional o distinto exigido por la normativa, incluso reglamentaria, pro tempore vigente. Las listas respecto de las cuales no se observen las anteriores prescripciones se tendrán por no presentadas.
- vi. Tendrán derecho a presentar listas el Consejo de Administración saliente, con el apoyo de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, así como aquellos accionistas que, por sí solos o junto con otros accionistas, resulten titulares de Acciones Ordinarias que representen un porcentaje del capital social no inferior al previsto para la Sociedad por la normativa legal y reglamentaria vigente en cada momento. En la convocatoria de la Junta General llamada a deliberar sobre el nombramiento del Consejo de Administración se indicará el porcentaje de participación en el capital social exigido para la presentación de listas de candidatos.
- vii. Cada accionista (así como (i) los socios pertenecientes a un mismo grupo, entendiéndose por tal el sujeto, incluso no societario, dominante conforme al artículo 2359 del Código Civil italiano y al artículo 93 del Decreto Legislativo n.º 58/1998 y toda sociedad controlada por, o bajo el control común del, mismo sujeto, o (ii) los socios adheridos a un mismo pacto parasocial relevante conforme al artículo 122 del Decreto Legislativo n.º 58/1998, o (iii) los socios que estén de otro modo vinculados entre sí en virtud de relaciones de vinculación relevantes conforme a la normativa legal y/o reglamentaria vigente y aplicable en cada momento) podrá presentar o concurrir a la presentación de una sola lista, so pena de inadmisibilidad de la lista. Cada candidato podrá presentarse en una sola lista, so pena de inelegibilidad.
- viii. Al consejero que haya votado a favor de la presentación de una lista por el Consejo de Administración no le estará permitido, cuando sea además accionista y ostente, por sí solo o junto con otros accionistas, Acciones Ordinarias que representen un porcentaje del capital social no inferior al previsto para la Sociedad por la normativa legal y reglamentaria vigente en cada momento, presentar, concurrir a la presentación o votar una lista distinta de la presentada por el Consejo de Administración.

- ix. Los consejeros nombrados deberán comunicar sin demora al Consejo de Administración la pérdida de los requisitos de independencia, así como la aparición de causas de inelegibilidad o de incompatibilidad. La pérdida por un consejero de los requisitos de independencia no determinará su caducidad en el cargo si tales requisitos se mantienen en el número mínimo de consejeros exigido por la normativa legal y reglamentaria vigente en cada momento.
- x. Cada titular del derecho de voto (así como (i) los socios pertenecientes a un mismo grupo, entendiéndose por tal el sujeto, incluso no societario, dominante conforme al artículo 2359 del Código Civil italiano y al artículo 93 del Decreto Legislativo n.º 58/1998 y toda sociedad controlada por, o bajo el control común del, mismo sujeto, o (ii) los socios adheridos a un mismo pacto parasocial relevante conforme al artículo 122 del Decreto Legislativo n.º 58/1998, o (iii) los socios que estén de otro modo vinculados entre sí en virtud de relaciones de vinculación relevantes conforme a la normativa legal y/o reglamentaria vigente y aplicable en cada momento) podrá votar una sola lista.
- xi. Al término de la votación resultarán elegidos los candidatos de las dos listas que hayan obtenido el mayor número de votos, conforme a los siguientes criterios:
 - a. de la lista que haya obtenido la mayoría de los votos emitidos se extraerán, en el orden progresivo en el que figuren relacionados en dicha lista, un número de consejeros igual al número total de miembros a elegir, salvo 1 (uno);
 - b. el consejero restante, que en todo caso deberá reunir los requisitos de independencia establecidos por la normativa, incluso reglamentaria, pro tempore vigente, se extraerá de la lista que haya resultado segunda por número de votos obtenidos ("lista de minoría"), que no haya sido presentada por el Consejo de Administración y que no esté vinculada en modo alguno, ni siquiera indirectamente, con los accionistas que hayan presentado o votado la lista que haya resultado primera por número de votos.
- xii. En caso de empate de votos entre listas, se procederá a una nueva votación por la totalidad de la Junta General, resultando elegidos los candidatos que obtengan la mayoría simple de los votos.
- xiii. Si al término de la votación no resultaran elegidos en número suficiente consejeros que reúnan los requisitos de independencia previstos por la normativa legal y reglamentaria vigente, se excluirá al candidato que no reúna tales requisitos elegido en último lugar en el orden progresivo de la lista que haya obtenido el mayor número de votos, y será sustituido por el siguiente candidato que reúna los requisitos de independencia extraído de la misma lista del candidato excluido. Este procedimiento se repetirá, si fuera necesario, hasta completar el número de consejeros independientes a elegir. Asimismo, cuando con los candidatos elegidos conforme a las modalidades anteriormente indicadas no quede asegurada una composición del Consejo de Administración conforme a la normativa legal y reglamentaria vigente en cada momento en materia de equilibrio entre géneros, el candidato del género más representado elegido en último lugar en el orden progresivo de la lista que haya obtenido el mayor número de votos será sustituido por el primer candidato del género menos representado no elegido de la misma lista, según el orden progresivo. Este procedimiento de sustitución se aplicará hasta que quede asegurada una composición del Consejo de Administración conforme a la normativa pro tempore vigente en materia de equilibrio entre géneros. Por último, si dicho procedimiento no asegurase el resultado indicado, la sustitución se efectuará mediante acuerdo adoptado por la Junta General por mayoría relativa, previa presentación de candidaturas de personas pertenecientes al género menos representado.
- xiv. En caso de presentación de una sola lista, los consejeros se extraerán de la lista presentada, siempre que haya obtenido la aprobación de la mayoría simple de los votos emitidos; y cuando los consejeros así elegidos no fueran en número correspondiente al de los componentes del Consejo de Administración determinado por la Junta General, o bien en el caso de que no se presente ninguna lista, o incluso en el caso de que la lista presentada no permita el nombramiento de consejeros independientes

con observancia de las disposiciones legales y reglamentarias vigentes, la Junta General deliberará con las mayorías legales; todo ello sin perjuicio del respeto de la normativa pro tempore vigente en materia de equilibrio entre géneros.

- xv. Para el nombramiento de consejeros que, por cualquier razón, no hayan sido nombrados conforme a los procedimientos anteriormente previstos, la Junta General deliberará con las mayorías legales, de modo que quede asegurada en todo caso una composición del Consejo de Administración conforme a la ley y a los Estatutos.
- xvi. El procedimiento de voto por listas se aplicará únicamente en caso de nombramiento de la totalidad del Consejo de Administración.
- xvii. La Junta General podrá, incluso durante el mandato, modificar el número de consejeros, siempre dentro del límite previsto en el artículo 13.1, y proveerá a los correspondientes nombramientos con las mayorías legales. Los consejeros así elegidos cesarán junto con los que estén en el cargo.
- xviii. Si durante el ejercicio cesaran uno o varios consejeros elegidos de la lista de minoría, se proveerá, en primer lugar, por el Consejo de Administración, conforme al artículo 2386 del Código Civil italiano. Si uno o varios de los consejeros cesados hubieran sido extraídos de una lista que contuviera también nombres de candidatos no elegidos, la sustitución se efectuará nombrando, según el orden progresivo, a personas extraídas de la lista a la que pertenecía el consejero cesado y que sigan siendo elegibles y estén dispuestas a aceptar el cargo; en defecto de tales candidatos en la lista, o ante su indisponibilidad, o cuando el primero o los siguientes no renovaran la aceptación del cargo o no reunieran los requisitos de independencia que, en su caso, reuniera el consejero a sustituir, o cuando la composición del Consejo de Administración no permitiera el respeto de la normativa pro tempore vigente en materia de equilibrio entre géneros, se procederá mediante cooptación (cooptazione) conforme al artículo 2386 del Código Civil italiano por el Consejo de Administración. Si, en cambio, durante el ejercicio cesaran uno o varios consejeros elegidos de la lista de mayoría, el Consejo de Administración proveerá conforme al artículo 2386 del Código Civil italiano sin las limitaciones anteriores, sin perjuicio del respeto de los requisitos de la normativa pro tempore vigente en materia de equilibrio entre géneros.

Artículo 14

- i. El Consejo de Administración elegirá entre sus miembros al Presidente —cuando la Junta General no lo haya hecho ya— y podrá nombrar uno o varios Vicepresidentes, que sustituirán al Presidente en caso de ausencia o imposibilidad.
- ii. El Consejo, a propuesta del Presidente, nombrará un secretario, que podrá elegirse incluso fuera de sus miembros.

Artículo 15

- i. El Consejo de Administración será convocado en el domicilio social o en el lugar distinto que se indique en la convocatoria por el Presidente o, en caso de ausencia o imposibilidad, por el Vicepresidente, si hubiera sido nombrado. El Consejo de Administración podrá ser convocado asimismo por los miembros del Colegio Sindical, o cuando lo soliciten por escrito al menos 2 (dos) consejeros para deliberar sobre un asunto concreto que deberá indicarse en la propia solicitud.
- ii. La convocatoria del Consejo se efectuará mediante anuncio remitido por carta certificada o correo electrónico, al menos 3 (tres) días antes del fijado para la reunión o, en casos de urgencia, al menos 12 horas antes de la reunión.
- iii. Las reuniones del Consejo podrán celebrarse también por medios de telecomunicación a distancia (omitiendo, en el caso de reunión celebrada exclusivamente por medios de telecomunicación, la indicación del lugar físico de celebración), siempre que todos los participantes puedan ser identificados, que dicha identificación se haga constar

en el correspondiente acta y que se les permita seguir la deliberación e intervenir en tiempo real y en condiciones de igualdad informativa en el tratamiento de los asuntos del orden del día.

- iv. Sin perjuicio del respeto sustancial del método colegiado, las reuniones del Consejo de Administración podrán celebrarse también con cada uno de los participantes, incluidos el Presidente y el secretario, conectados a distancia por medios de telecomunicación: en tal caso, la reunión se entenderá celebrada en el lugar en el que se encuentre (aunque sea únicamente) el secretario que levante el acta.

Artículo 16

- i. Las reuniones del Consejo serán presididas por el Presidente o, en caso de ausencia o imposibilidad, por el Vicepresidente, si hubiera sido nombrado. En su defecto, serán presididas por el consejero designado por los asistentes.

Artículo 17

- i. Para la validez de las reuniones del Consejo de Administración será necesaria la presencia (incluso mediante audioconferencia y/o videoconferencia) de la mayoría de los consejeros en el cargo.
- ii. Los acuerdos se adoptarán por mayoría absoluta de los votos de los presentes, sin computar las abstenciones a efectos del cálculo de la mayoría.

Artículo 18

- i. Los acuerdos del Consejo de Administración constarán en actas que, firmadas por quien presida la reunión y por el secretario, se transcribirán en el libro correspondiente llevado conforme a la ley.
- ii. Las copias de las actas harán plena fe si están suscritas por el Presidente de la reunión y por el secretario.

Artículo 19

- i. La gestión de la Sociedad corresponde exclusivamente al Consejo de Administración, que realizará todas las operaciones necesarias para la consecución del objeto social.
- ii. Además de ejercer las facultades atribuidas por la ley, el Consejo de Administración será competente para deliberar sobre:
 - a. la fusión y la escisión, en los casos previstos por la ley;
 - b. la creación o supresión de sedes secundarias;
 - c. la indicación de qué consejeros ostentan la representación de la Sociedad;
 - d. la reducción del capital social en caso de separación de uno o varios socios;
 - e. la adecuación de los Estatutos a disposiciones normativas;

- f. el traslado del domicilio social dentro del territorio nacional.

La atribución de dichas competencias al Consejo de Administración no excluye la competencia concurrente de la Junta General en las mismas materias.

- iii. Los órganos delegados (organi delegati) informarán al Consejo de Administración y al Colegio Sindical —o, en defecto de órganos delegados, los consejeros informarán al Colegio Sindical— con periodicidad al menos trimestral, dando cuenta verbalmente con ocasión de las reuniones del Consejo de Administración o, a su discreción, mediante nota escrita, sobre la actividad desarrollada, la evolución general de la gestión y su previsible desarrollo, así como sobre las operaciones de mayor relevancia económica, financiera y patrimonial, o en todo caso de mayor relevancia por sus dimensiones o características, realizadas por la Sociedad y por las sociedades controladas; en particular, informarán sobre las operaciones en las que tengan un interés, por cuenta propia o de terceros, o que estén influidas por el sujeto que ejerza la actividad de dirección y coordinación, cuando exista.

Artículo 20

- i. El Consejo de Administración podrá delegar, dentro de los límites previstos en el artículo 2381 del Código Civil italiano, sus facultades en una Comisión Ejecutiva, determinando sus poderes y el número de sus componentes, o bien en uno o varios de sus componentes, eventualmente con la condición de Consejeros Delegados, determinando el contenido, los límites y, en su caso, las modalidades de ejercicio de la delegación. Está dentro de las facultades de los órganos delegados otorgar, en el ámbito de las facultades recibidas, delegaciones para actos concretos o categorías de actos a empleados de la Sociedad y a terceros, con facultad de subdelegación.
- ii. El Consejo de Administración podrá nombrar uno o varios Directores Generales (Direttori Generali), Subdirectores Generales (Vicedirettori Generali), Directores (Direttori), Apoderados (Procuratori) y Mandatarios (Mandatari), incluso en el seno del Consejo de Administración, para actos concretos o categorías de actos, determinando sus facultades, incluidas las de representación social, así como sus eventuales retribuciones.
- iii. El Consejo de Administración podrá constituir en su seno una o varias comisiones con funciones consultivas, de propuesta e instructoras, determinando sus atribuciones y facultades.
- iv. El Consejo de Administración (i) nombrará y revocará a un directivo encargado de la elaboración de los documentos contables societarios (dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari), previo informe del Colegio Sindical; (ii) determinará la duración de su cargo; y (iii) le atribuirá facultades y medios adecuados para el ejercicio de sus funciones.
- v. El directivo encargado de la elaboración de los documentos contables societarios será nombrado entre personas que cuenten con una experiencia profesional significativa en el ámbito contable, económico y financiero de al menos 5 (cinco) años y que reúnan los eventuales requisitos adicionales establecidos por el Consejo de Administración y/o por la normativa legal y reglamentaria vigente en cada momento.

Artículo 21

- i. La representación legal de la Sociedad y la firma social corresponden al Presidente del Consejo de Administración y, en caso de ausencia o imposibilidad, al Vicepresidente, si hubiera sido nombrado. Corresponden asimismo a los Consejeros Delegados, cuando hayan sido nombrados, dentro de los límites de sus atribuciones.
- ii. Los referidos representantes legales tendrán la facultad de otorgar poderes de representación de la Sociedad, incluso en vía procesal, con facultad de subdelegación.

Artículo 22

- i. Los miembros del Consejo de Administración tendrán derecho a una retribución anual, que podrá revestir, en su caso, la forma de participación en beneficios o de derechos de suscripción, a determinar por la Junta General. Las retribuciones así determinadas permanecerán invariables hasta que la Junta General resuelva otra cosa.
- ii. La retribución de los consejeros investidos de cargos especiales conforme a los Estatutos será fijada por el Consejo de Administración, previo informe del Colegio Sindical.
- iii. No obstante, la Junta General podrá determinar un importe global para la retribución de todos los consejeros, incluidos los investidos de cargos especiales, y atribuir a los consejeros una indemnización por cese. Dentro de los límites de dicha retribución establecida en Junta General, la determinación de la retribución correspondiente a cada consejero será efectuada por el Consejo de Administración, teniendo en cuenta los cargos y las delegaciones conferidas.
- iv. Los consejeros tendrán derecho al reembolso de los gastos soportados en el ejercicio de su cargo.

Artículo 23

- i. El Presidente ejercerá las funciones previstas por la normativa legal y reglamentaria vigente y por estos Estatutos. En particular:
 - a. ostenta facultades de representación de la Sociedad conforme al anterior artículo 21.1;
 - b. preside la Junta General conforme al anterior artículo 11.1, adoptando las medidas oportunas para el ordenado desarrollo del debate y de las votaciones, definiendo sus modalidades y constatando sus resultados;
 - c. convoca y preside el Consejo de Administración conforme a los anteriores artículos 15 y 16.1; fija su orden del día, coordina sus trabajos y vela por que se facilite a todos los consejeros información adecuada sobre las materias incluidas en el orden del día, atendidas las circunstancias del caso y las materias del orden del día;
 - d. verifica la ejecución de los acuerdos del Consejo de Administración.

TÍTULO VI

COLEGIO SINDICAL, AUDITORÍA LEGAL DE CUENTAS Y OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Artículo 24

- i. La Junta General elegirá el Colegio Sindical (órgano de control), integrado por 3 (tres) miembros titulares, y determinará su retribución. La Junta General elegirá asimismo 2 (dos) miembros suplentes.
- ii. Las atribuciones, los deberes y la duración del cargo de los miembros del Colegio Sindical serán los establecidos por la ley.
- iii. No podrán ser elegidos miembros del Colegio Sindical y, si lo fueran, caducarán en el cargo, quienes superen los límites de acumulación de cargos, o en quienes concurren causas de inelegibilidad o de caducidad, o que no reúnan los requisitos de honorabilidad y profesionalidad establecidos por las disposiciones legales y reglamentarias vigentes. A los efectos del artículo 1, apartado 2, letras b) y c), del Decreto del Ministerio de Justicia italiano de 30 de marzo de 2000, n.º 162, que establece los requisitos

de profesionalidad y honorabilidad, se considerarán estrechamente relacionadas con el ámbito de actividad de la Sociedad las materias inherentes a los sectores de actividad de la Sociedad, así como las materias inherentes a las disciplinas jurídicas privadas, administrativas y tributarias, a las disciplinas económicas y financieras y a las relativas a la economía, la organización y las finanzas empresariales.

- iv. Los miembros titulares y los miembros suplentes serán nombrados por la Junta General, con observancia de la normativa pro tempore vigente en materia de equilibrio entre géneros, sobre la base de listas presentadas por los accionistas con observancia de la normativa legal y reglamentaria vigente en cada momento, en las que los candidatos deberán relacionarse mediante un número progresivo y en número no superior al de los componentes del órgano a elegir. Cada lista deberá estar compuesta por dos secciones: una para el nombramiento de los miembros titulares y otra para el nombramiento de los miembros suplentes.
- v. Las listas que presenten un número total de candidatos igual o superior a 3 (tres) deberán estar compuestas por candidatos pertenecientes a ambos géneros, en la medida conforme a la normativa pro tempore vigente en materia de equilibrio entre géneros.
- vi. Solo tendrán derecho a presentar listas los accionistas que, por sí solos o junto con otros accionistas, resulten titulares de Acciones Ordinarias que representen un porcentaje del capital social no inferior al previsto para la Sociedad por la normativa legal y reglamentaria vigente en cada momento. En la convocatoria de la Junta General llamada a deliberar sobre el nombramiento del Colegio Sindical se indicará el porcentaje de participación exigido para la presentación de listas de candidatos. Cada accionista (así como (i) los socios pertenecientes a un mismo grupo, entendiéndose por tal el sujeto, incluso no societario, dominante conforme al artículo 2359 del Código Civil italiano y al artículo 93 del Decreto Legislativo n.º 58/1998 y toda sociedad controlada por, o bajo el control común del, mismo sujeto, o (ii) los socios adheridos a un mismo pacto parasocial relevante conforme al artículo 122 del Decreto Legislativo n.º 58/1998, o (iii) los socios que estén de otro modo vinculados entre sí en virtud de relaciones de vinculación relevantes conforme a la normativa legal y/o reglamentaria vigente y aplicable en cada momento) podrá presentar o concurrir a la presentación de una sola lista, so pena de inadmisibilidad de la lista. Cada candidato podrá presentarse en una sola lista, so pena de inelegibilidad.
- vii. Las listas deberán acompañarse, dentro de los plazos previstos en los artículos 148 y 147-ter, apartado 1-bis, del TUF, de: (a) la información relativa a la identidad de los socios que hayan presentado las listas, con indicación del porcentaje de participación conjuntamente ostentado, entendiéndose que la certificación que acredite la titularidad de dicha participación podrá presentarse también con posterioridad al depósito de las listas, siempre que sea dentro del plazo previsto para la publicación de las listas por la Sociedad; (b) una declaración de los socios que hayan presentado las listas distintos de aquellos que ostenten, incluso conjuntamente, una participación de control o de mayoría relativa, que acredite la ausencia de relaciones de vinculación, incluso indirecta, conforme a los Estatutos y a la normativa, incluso reglamentaria, pro tempore vigente, con estos últimos; (c) una información exhaustiva sobre las características personales y profesionales de los candidatos, con indicación de los cargos de administración y control desempeñados en otras sociedades, así como de una declaración de dichos candidatos que acredite el cumplimiento de los requisitos, incluidos los de honorabilidad, profesionalidad, independencia y los relativos a la acumulación de cargos, previstos por la normativa, incluso reglamentaria, pro tempore vigente y por los Estatutos; (d) la declaración por la que cada candidato acepta su candidatura; (e) cualquier otra declaración, información y/o documento adicional o distinto exigido por la normativa, incluso reglamentaria, pro tempore vigente. La lista respecto de la cual no se observen las anteriores prescripciones se tendrá por no presentada.
- viii. A la presentación, el depósito y la publicación de las listas se aplicarán las disposiciones legales y reglamentarias vigentes en cada momento.
- ix. Cada titular del derecho de voto (así como (i) los socios pertenecientes a un mismo grupo, entendiéndose por tal el sujeto, incluso no societario, dominante conforme al artículo 2359 del Código Civil italiano y al artículo 93 del Decreto Legislativo n.º 58/1998 y toda sociedad controlada por, o bajo el control común del, mismo sujeto, o (ii) los socios adheridos a un mismo pacto parasocial relevante conforme al artículo 122 del Decreto Legislativo n.º 58/1998, o (iii) los socios que estén de otro modo

vinculados entre sí en virtud de relaciones de vinculación relevantes conforme a la normativa legal y/o reglamentaria vigente y aplicable en cada momento) podrá votar una sola lista.

- x. La elección de los miembros del Colegio Sindical se efectuará como sigue:
 - a. de la lista que haya obtenido en la Junta General el mayor número de votos emitidos se extraerán, según el orden progresivo en el que figuren relacionados en las secciones de la lista, 2 (dos) miembros titulares y 1 (un) miembro suplente;
 - b. de la lista que haya resultado segunda por número de votos obtenidos y que no esté vinculada en modo alguno, ni siquiera indirectamente, con los accionistas que hayan presentado o votado la lista que haya resultado primera por número de votos se extraerán, según el orden progresivo en el que figuren relacionados en las secciones de la lista, el miembro titular restante —que asumirá el cargo de Presidente del Colegio Sindical— y el otro miembro suplente. En el caso de que varias listas de minoría hubieran obtenido el mismo número de votos, resultará elegido el candidato de lista, miembro titular y miembro suplente, de mayor edad;
 - c. en el caso de presentación de una única lista, el Colegio Sindical se extraerá íntegramente de la misma, siempre que haya obtenido la aprobación de la mayoría simple de los votos.
- xi. En el caso de que a la fecha de vencimiento del plazo para la presentación de listas se hubiera depositado una sola lista, o bien únicamente listas presentadas por accionistas que, de las declaraciones realizadas conforme al apartado 9, letra b), de este artículo, resulten vinculados entre sí conforme al artículo 144-quinquies, párrafo primero, del Reglamento Consob 11971/1999, podrán presentarse listas hasta el tercer día natural siguiente a dicha fecha. En tal caso, el porcentaje del capital social exigido para la presentación de la lista se reducirá a la mitad.
- xii. Cuando con las modalidades anteriormente indicadas no quede asegurada una composición del Colegio Sindical, en sus miembros titulares, conforme a la normativa pro tempore vigente en materia de equilibrio entre géneros, se procederá, entre los candidatos al cargo de miembro titular de la lista que haya obtenido el mayor número de votos, a las sustituciones necesarias, según el orden progresivo en el que figuren relacionados los candidatos.
- xiii. En el caso de que dejen de cumplirse los requisitos exigidos por la normativa y por los Estatutos, el miembro del Colegio Sindical caducará en el cargo.
- xiv. Cuando durante el ejercicio cesara, por cualquier motivo, un miembro titular, le sustituirá, cuando sea posible, el miembro suplente perteneciente a la misma lista que el cesado o, en su defecto, en caso de cese del miembro extraído de la lista que haya resultado segunda por número de votos (la "lista de minoría"), el candidato situado a continuación en la misma.
- xv. Queda entendido que la presidencia del Colegio Sindical permanecerá en el miembro presentado por la lista de minoría y que la composición del Colegio Sindical deberá respetar la normativa pro tempore vigente en materia de equilibrio entre géneros.
- xvi. Cuando la Junta General deba proveer al nombramiento de miembros titulares y/o suplentes necesario para completar el Colegio Sindical, se procederá como sigue: cuando deba proveerse a la sustitución de miembros extraídos de la lista de mayoría, el nombramiento se efectuará mediante votación por mayoría relativa sin vinculación de lista; cuando deban sustituirse miembros extraídos de la lista que haya resultado segunda por número de votos, la Junta General los sustituirá mediante voto por mayoría relativa, eligiéndolos, cuando sea posible, entre los candidatos indicados en la lista de la que formaba parte el miembro a sustituir.

- xvii. Cuando la aplicación de tales procedimientos no permitiera, por cualquier razón, la sustitución de los miembros designados por la minoría, la Junta General proveerá mediante votación por mayoría relativa, previa presentación de candidaturas por los socios; no obstante, en la determinación de los resultados de esta última votación no se computarán los votos de los socios que, según las comunicaciones realizadas conforme a la normativa vigente, ostenten, incluso indirectamente o incluso conjuntamente con otros socios adheridos a un pacto parasocial relevante conforme al artículo 122 del Decreto Legislativo n.º 58/1998, la mayoría relativa de los votos ejercitables en la Junta General, ni los de los socios que controlen, sean controlados o estén sometidos al control común de los mismos.
- xviii. Los procedimientos de sustitución previstos en los apartados anteriores deberán asegurar en todo caso el respeto de la normativa vigente en materia de equilibrio entre géneros.
- xix. Los miembros del Colegio Sindical salientes serán reelegibles.
- xx. Las reuniones del Colegio Sindical podrán celebrarse también por medios de telecomunicación a distancia, siempre que todos los participantes puedan ser identificados, que dicha identificación se haga constar en el correspondiente acta y que se les permita seguir la deliberación e intervenir en tiempo real en el tratamiento de los asuntos abordados, intercambiando, en su caso, documentación; concurriendo tales presupuestos, el Colegio Sindical se considerará celebrado en el lugar en el que se encuentre quien presida la reunión.
- xxi. El Colegio Sindical podrá, previa comunicación al Presidente del Consejo de Administración, convocar la Junta General o el Consejo de Administración. Las correspondientes facultades podrán ser ejercitadas asimismo por al menos 2 (dos) miembros titulares en caso de convocatoria de la Junta General, y por al menos 1 (un) miembro titular en caso de convocatoria del Consejo de Administración.

Artículo 25

- i. La auditoría legal de cuentas será ejercida por una sociedad de auditoría (società di revisione) que reúna los requisitos legales, a la que se conferirá el encargo por la Junta General ordinaria a propuesta motivada del Colegio Sindical.
- ii. Para el nombramiento, la revocación, los requisitos, las atribuciones, las competencias, las responsabilidades, las facultades, las obligaciones y las retribuciones de los sujetos encargados de la auditoría legal de cuentas se observarán las disposiciones legales vigentes.

Artículo 26

- i. La Sociedad aprobará las operaciones con partes vinculadas conforme a las previsiones legales y reglamentarias vigentes, a las disposiciones de estos Estatutos y a los procedimientos adoptados en la materia para asegurar su transparencia y corrección sustancial.
- ii. Los procedimientos adoptados por la Sociedad en relación con las operaciones con partes vinculadas podrán prever que, en caso de urgencia, las operaciones con partes vinculadas que no sean competencia de la Junta General y no deban ser autorizadas por ella puedan concluirse con excepción de los procedimientos ordinarios allí contemplados, sin perjuicio del respeto de las condiciones previstas por las disposiciones legales y reglamentarias vigentes en cada momento.

TÍTULO VII

CUENTAS ANUALES Y BENEFICIOS

Artículo 27

- i. El ejercicio social se cierra el 31 de diciembre de cada año.
- ii. Al final de cada ejercicio, el Consejo proveerá, conforme a las prescripciones legales, a la formulación de las cuentas anuales de la Sociedad. La Junta General para la aprobación de las cuentas anuales deberá convocarse en los plazos previstos por la normativa legal y reglamentaria vigente en cada momento.
- iii. Los beneficios netos resultantes de las cuentas anuales debidamente aprobadas, deducidos los importes a destinar a la reserva legal hasta que esta alcance el límite legal, serán distribuidos a los Accionistas por la Junta General, salvo que la propia Junta General acuerde dotaciones especiales a favor de reservas extraordinarias o para otro destino, o bien disponga su traslado, total o parcial, a los ejercicios siguientes.
- iv. El Consejo de Administración podrá acordar la distribución a los accionistas de cantidades a cuenta de dividendos en el curso del ejercicio, con observancia de los presupuestos y condiciones legales.

Artículo 28

- i. Los dividendos no percibidos en el plazo de cinco años desde el día en que hubieran resultado exigibles prescribirán en favor de la Sociedad, con su directa imputación a reservas.

TÍTULO VIII

DISOLUCIÓN Y LIQUIDACIÓN DE LA SOCIEDAD

Artículo 29

- i. En caso de disolución de la Sociedad, la Junta General determinará las modalidades de la liquidación y nombrará uno o varios liquidadores, fijando sus facultades y retribuciones.

TÍTULO IX

DISPOSICIONES GENERALES Y TRANSITORIAS

Artículo 30

- i. En todo lo no expresamente previsto en estos Estatutos, serán de aplicación las normas del Código Civil italiano y de las leyes especiales en la materia.

ALLEGATO 3 / ANEXO 3 / ANNEX 3

Calendario Indicativo / Calendario Tentativo / Indicative Timeline

Data / Date	Adempimento	Actuación	Action
8 ottobre 2026 8 de octubre de 2026 October 8, 2026	Approvazione del Progetto Comune di Fusione e delle rispettive relazioni da parte dei Consigli di Amministrazione delle Società Partecipanti alla Fusione	Aprobación del Proyecto Común de Fusión y de los respectivos informes de administradores por los Consejos de Administración de las Sociedades Participantes en la Fusión	Approval of the Common Merger Plan and of the respective directors' reports by the Boards of the Merging Companies
8 ottobre 2026 8 de octubre de 2026 October 8, 2026	Publicazione della documentazione relativa alla Fusione sui siti internet di Lottomatica e di CIRSA (incluso, nel caso di CIRSA, l'avviso ai soci, ai creditori e ai dipendenti di CIRSA circa la possibilità di presentare osservazioni sul Progetto Comune di Fusione) / Avvio del periodo durante il quale i creditori legittimati di CIRSA possono richiedere adeguate garanzie Deposito da parte di Lottomatica presso il Registro delle Imprese di Roma del Progetto Comune di Fusione e dell'avviso ai soci, ai creditori e ai dipendenti di Lottomatica / Avvio del periodo di opposizione dei creditori di Lottomatica	Publicación de la documentación relativa a la Fusión en las páginas web corporativas de Lottomatica y de CIRSA (incluyendo, en el caso de CIRSA, la publicación del anuncio a accionistas, acreedores y trabajadores sobre la posibilidad de presentar observaciones al Proyecto Común de Fusión) / Inicio del plazo durante el cual los acreedores legitimados de CIRSA pueden solicitar garantías adecuadas Presentación por Lottomatica en el <i>Registro delle Imprese</i> de Roma del Proyecto Común de Fusión y de la comunicación a los accionistas, acreedores y trabajadores de Lottomatica / Inicio del plazo de oposición de los acreedores de Lottomatica	Publication of the documentation related to the Merger on Lottomatica's and CIRSA's corporate websites (including, in the case of CIRSA, the announcement for shareholders, creditors and employees of CIRSA about the possibility to submit observations on the Common Merger Plan) / Beginning of the period during which CIRSA's eligible creditors may seek adequate safeguards Filing by Lottomatica with the Companies' Register of Rome of the Common Merger Plan and of the notice to the shareholders, creditors and employees of Lottomatica / Beginning of the creditors' opposition period of Lottomatica
18 novembre 2026 18 de noviembre de 2026 November 18, 2026	Termine del periodo durante il quale i soci, i creditori e i dipendenti di Lottomatica e di CIRSA possono presentare osservazioni sul Progetto Comune di Fusione	Fin del periodo en el que los accionistas, acreedores y trabajadores de Lottomatica y CIRSA pueden presentar observaciones al Proyecto Común de Fusión	End of the period for the shareholders, creditors and employees of Lottomatica and CIRSA to submit observations on the Common Merger Plan.
23 novembre 2026 23 de noviembre de 2026 November 23, 2026	Assemblea Straordinaria Lottomatica e assemblea ordinaria dei soci di Lottomatica	Junta Extraordinaria de Lottomatica y junta ordinaria de accionistas de Lottomatica	Lottomatica EGM and Lottomatica's ordinary shareholders' meeting
25 novembre 2026	Assemblea CIRSA	Junta General de CIRSA	CIRSA EGM

Data / Date	Adempimento	Actuación	Action
25 de noviembre de 2026 November 25, 2026			
26 novembre 2026 26 de noviembre de 2026 November 26, 2026	Avvio del periodo durante il quale i soci dissenzienti di CIRSA possono comunicare a CIRSA l'esercizio del proprio Diritto di Recesso	Inicio del periodo en el que los accionistas disidentes pueden notificar a CIRSA el ejercicio de su Derecho de Enajenación	Beginning of the period during which dissenting CIRSA's shareholders may notify CIRSA of their exercise of the Cash Exit Right
15 dicembre 2026 15 de diciembre de 2026 December 15, 2026	Termine del periodo durante il quale i soci dissenzienti di CIRSA possono comunicare a CIRSA l'esercizio del proprio Diritto di Recesso	Fin del periodo en el que los accionistas disidentes pueden notificar a CIRSA el ejercicio de su Derecho de Enajenación	End of the period during which dissenting CIRSA's shareholders may notify CIRSA of their exercise of the Cash Exit Right
6 gennaio 2027 6 de enero de 2027 January 6, 2027	Termine del periodo di opposizione dei creditori di Lottomatica	Fin del plazo de oposición de los acreedores de Lottomatica	End of Lottomatica's creditors opposition period
8 gennaio 2027 8 de enero de 2027 January 8, 2027	Termine del periodo durante il quale i creditori legittimati di CIRSA possono richiedere adeguate garanzie	Fin del plazo durante el cual los acreedores legitimados de CIRSA pueden solicitar garantías adecuadas	End of the period during which CIRSA's eligible creditors may seek adequate safeguards
Prima metà del 2027 Primer semestre de 2027 First half of 2027	Ottenimento delle autorizzazioni necessarie (<i>antitrust</i> , FDI, FSR e <i>gaming</i> (ove richieste))	Obtención de las autorizaciones necesarias (defensa de la competencia, inversión extranjera directa (FDI), subvenciones extranjeras (FSR) y regulación del juego (cuando sean exigibles))	Obtainment of the necessary clearances (<i>antitrust</i> , FDI, FSR and gaming (if required))
Prima metà del 2027 Primer semestre de 2027 First half of 2027	Rilascio del certificato preliminare alla Fusione da parte del notaio italiano	Emisión del certificado previo a la Fusión por el notario italiano	Issuance of the pre-Merger certificate by the Italian notary
Prima metà del 2027 Primer semestre de 2027 First half of 2027	Rilascio del certificato preliminare alla Fusione da parte del Registro delle Imprese di Barcellona	Emisión del certificado previo a la Fusión por el Registro Mercantil de Barcelona	Issuance of the pre-Merger certificate by the Commercial Registry of Barcelona
Prima metà del 2027	Stipula dell'Atto di Fusione	Otorgamiento de la Escritura de Fusión	Execution of the Merger Deed

Data / Date	Adempimento	Actuación	Action
Primer semestre de 2027 First half of 2027			
Prima metà del 2027 Primer semestre de 2027 First half of 2027	Il notaio italiano: • completa il controllo di legalità e rilascia la relativa attestazione; e • deposita l'Atto di Fusione e la predetta attestazione presso il Registro delle Imprese di Roma	El notario italiano: • completa el control de legalidad (<i>controllo di legalità</i>) y emite la correspondiente certificación; y • presenta la Escritura de Fusión y la referida certificación en el <i>Registro delle Imprese</i> de Roma	The Italian notary: • completes the legality review (<i>controllo di legalità</i>) and issues the relevant certificate; and • files the Merger Deed and the aforementioned certificate with the Companies' Register of Rome
Prima metà del 2027 Primer semestre de 2027 First half of 2027	Iscrizione dell'Atto di Fusione presso il Registro delle Imprese di Roma	Inscripción de la Escritura de Fusión en el <i>Registro delle Imprese</i> de Roma	Registration of the Merger Deed with the Companies' Register of Rome
Prima metà del 2027 Primer semestre de 2027 First half of 2027	Efficacia della Fusione	Efectividad de la Fusión	Effectiveness of the Merger

ALLEGATO 4 / ANEXO 4

**Certificati rilasciati dall'Amministrazione Finanziaria spagnola (*Agencia Estatal de Administración Tributaria*), dall'Amministrazione Finanziaria catalana (*Agència Tributària de Catalunya*) e dall'Autorità Comunale di Terrassa (*Ajuntament de Terrassa*) attestanti che CIRSA è in regola con i propri obblighi fiscali /
Certificados emitidos por la Agencia Estatal de Administración Tributaria, la Administración tributaria de Cataluña (*Agència Tributària de Catalunya*) y el Ayuntamiento de Terrassa (*Ajuntament de Terrassa*) que acreditan que CIRSA se encuentra al corriente de sus obligaciones tributarias**

[Originali in spagnolo e traduzioni di cortesia in italiano / Originales en español y traducciones de cortesía al italiano]

DEP.ASIST.Y SERV.TRIBUT.-BARCELONA
CL LLANÇÀ, 15
08015 BARCELONA (BARCELONA)
Tel. 932655657

CERTIFICADO

Nº REFERENCIA: 20269086704

Presentada la solicitud de certificado acreditativo de estar al corriente en el cumplimiento de las obligaciones tributarias, por:

N.I.F.: **A87959649** RAZÓN SOCIAL: **CIRSA ENTERPRISES, S.A.**
DOMICILIO FISCAL: **CTRA DE CASTELLAR NUM 298 08226 TERRASSA (BARCELONA)**

La Agencia Estatal de Administración Tributaria,

CERTIFICA: Que conforme a los datos que obran en la Agencia Tributaria, el solicitante arriba referenciado se encuentra al corriente de sus obligaciones tributarias de conformidad con lo dispuesto en el artículo 74.1 del Reglamento General de las actuaciones y los procedimientos de gestión e inspección tributaria y de desarrollo de las normas comunes de los procedimientos de aplicación de los tributos, aprobado por el Real Decreto 1065/2007, de 27 de julio.

El presente certificado se expide a petición del interesado, tiene carácter de POSITIVO y una validez de doce meses contados desde la fecha de su expedición, salvo que la normativa específica que requiere la presentación del certificado establezca otro plazo de validez. Este certificado se expide al efecto exclusivo mencionado y no origina derechos ni expectativas de derechos en favor del solicitante ni de terceros, no pudiendo ser invocado a efectos de la interrupción o la paralización de plazos de caducidad o prescripción, ni servir de medio de notificación de los expedientes a los que pudiera hacer referencia, sin que su contenido pueda afectar al resultado de actuaciones posteriores de comprobación o investigación, ni exime del cumplimiento de las obligaciones de diligencias de embargo anteriormente notificadas a sus destinatarios.

*Documento firmado electrónicamente (Ley 40/2015) por la Agencia Estatal de Administración Tributaria, con fecha 15 de septiembre de 2026. Autenticidad verificable mediante **Código Seguro Verificación CE5HTB3WFD7QNLLT** en sede.agenciatributaria.gob.es*



DEP. ASIST. Y SERV. Y TRIBUT. - BARCELONA

CL LLANÇÀ, 15 (Via Llançà, 15)
08015 BARCELONA (BARCELONA)
Tel. 932655657

CERTIFICATO

N. RIFERIMENTO: 20269086704

Presentata la richiesta di certificato attestante la regolarità nell'adempimento degli obblighi tributari da parte di:

N.I.F.: **A87959649** DENOMINAZIONE SOCIALE: **CIRSA ENTERPRISES, S.A.**
DOMICILIO FISCALE: **CTRA DE CASTELLAR NUM 298 08226 TERRASSA (BARCELONA)**

L'Agenzia Statale dell'Amministrazione Tributaria (Agencia Estatal de Administración Tributaria – AEAT),

CERTIFICA: Che in base ai dati in possesso dell'Agenzia Tributaria, il richiedente sopra indicato risulta in regola con i propri obblighi tributari ai sensi di quanto disposto dall'articolo 74.1 del Regolamento Generale delle attività e dei procedimenti di gestione e accertamento tributario e di attuazione delle norme comuni dei procedimenti di applicazione dei tributi, approvato con il Regio Decreto n. 1065/2007 del 27 luglio 2007.

Il presente certificato è rilasciato su richiesta dell'interessato, ha carattere POSITIVO e validità di dodici mesi decorrenti dalla data del rilascio, salvo che la specifica normativa che richiede la presentazione del certificato stabilisca un termine di validità diverso. Il presente certificato è rilasciato al solo fine sopra indicato e non fa sorgere diritti né aspettative di diritti a favore del richiedente né di terzi; esso non può essere invocato ai fini dell'interruzione o della sospensione dei termini di decadenza o di prescrizione, né costituire mezzo di notifica dei procedimenti cui possa fare riferimento, senza che il suo contenuto possa incidere sull'esito di successive attività di verifica o accertamento, né esonera dall'adempimento degli obblighi derivanti da atti di pignoramento precedentemente notificati ai rispettivi destinatari.

Documento firmato elettronicamente (Legge 40/2015) dall'Agenzia Statale dell'Amministrazione Tributaria, in data 15 settembre 2026. Autenticità verificabile mediante Codice Sicuro di Verifica CE5HTB3WFD7QNLLT su sede.agenciatributaria.gob.es

App AEAT



Autenticità verificabile su <https://sede.agenciatributaria.gob.es>

Codice Sicuro di Verifica

CE5HTB3WFD7QNLLT

Certificado positivo de estar al corriente de deudas tributarias y no tributarias

Datos del certificado

Número del certificado	Fecha de emisión	Código CSV
6447047	17/09/2026	2026DEU0530274YXFCL5
Fecha de la solicitud	Finalidad	
17/09/2026	04 GENÈRICS TRIBUTARIS I NO TRIBUTARIS	

Datos de la persona solicitante

NIF	Apellidos y nombre o razón social
A87959649	CIRSA ENTERPRISES, S.A.

De acuerdo con los datos de que dispone esta Administración en la fecha de emisión de este certificado, la persona física o jurídica indicada no tiene ninguna deuda ni sanción de naturaleza tributaria y no tributaria con la Agencia Tributaria de Cataluña, sin perjuicio de las obligaciones que pueda contraer con posterioridad a la mencionada fecha.

Las deudas y/o sanciones fraccionadas, aplazadas o suspendidas no se incluyen en este certificado.

El contenido, la autenticidad y la validez de este certificado se puede comprobar mediante el código seguro de verificación (CSV) que consta en el encabezamiento de este documento, a través de la sede electrónica de la Agencia Tributaria de Cataluña en <https://atc.gencat.cat/csv>.

Cuando la persona destinataria de este certificado sea una Administración pública, la comprobación es obligatoria, según lo dispuesto en el artículo 73.3 del Real Decreto 1065/2007, de 27 de julio, por el que se aprueba el Reglamento General de las actuaciones y los procedimientos de gestión e inspección tributaria y de desarrollo de las normas comunes de los procedimientos de aplicación de los tributos.

Certificato positivo di regolarità in materia di debiti tributari e non tributari

Dati del certificato

Numero del certificato	Data di emissione	Codice CSV
6447047	17/09/2026	2026DEU0530274YXFCL5
Data della richiesta	Finalità	
17/09/2026	04 GENERICI TRIBUTARI E NON TRIBUTARI	

Dati del soggetto richiedente

NIF	Cognome e nome o denominazione sociale
A87959649	CIRSA ENTERPRISES, S.A.

In base ai dati di cui dispone questa Amministrazione alla data di emissione del presente certificato, la persona fisica o giuridica indicata non ha alcun debito né sanzione di natura tributaria e non tributaria nei confronti dell'Agenzia Tributaria della Catalogna (*Agència Tributària de Catalunya*), fermi restando gli obblighi che possa assumere successivamente a tale data.

I debiti e/o le sanzioni rateizzati, differiti o sospesi non sono inclusi nel presente certificato.

Il contenuto, l'autenticità e la validità del presente certificato possono essere verificati mediante il codice sicuro di verifica (CSV) riportato nell'intestazione del presente documento, tramite la sede elettronica dell'Agenzia Tributaria della Catalogna all'indirizzo <https://atc.gencat.cat/csv>.

Qualora il destinatario del presente certificato sia una Pubblica Amministrazione, la verifica è obbligatoria, ai sensi di quanto disposto dall'articolo 73.3 del Regio Decreto (*Real Decreto*) n. 1065/2007 del 27 luglio, con cui è approvato il Regolamento Generale delle attività e dei procedimenti di gestione e accertamento tributario e di attuazione delle norme comuni dei procedimenti di applicazione dei tributi.

CIRSA ENTERPRISES SAU
Carretera de Castellar, 298
08226 TERRASSA
BARCELONA

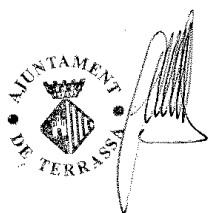
Adjunt li remeto el document sol.licitat en la seva petició amb Registre d'entrada E-AJT-2026169596.

EL RECAPTADOR DE L'AJUNTAMENT DE TERRASSA

FAIG CONSTAR: Que d'acord amb la informació que consta en les bases de dades dels Serveis de Gestió Tributària i Recaptació d'aquest Ajuntament, amb data d'avui no consten deutes vençuts i exigibles a nom del contribuent que s'indica a continuació:

CONTRIBUENT: CIRSA ENTERPRISES SAU
DNI/NIF: A87959649
DATA D'EMISSIÓ: 25/09/2026

El Recaptador



Terrassa, 25 de setembre de 2026

CIRSA ENTERPRISES SAU
Carretera de Castellar, 298
08226 TERRASSA
BARCELONA

Si trasmette in allegato il documento richiesto con la Sua istanza, protocollo in entrata n. E-AJT-2026169596.

IL RESPONSABILE DELLA RISCOSSIONE DEL COMUNE DI TERRASSA

ATTESTA: Che, in base alle informazioni risultanti dalle banche dati dei Servizi di Gestione Tributaria e Riscossione di questo Comune, alla data odierna non risultano debiti scaduti ed esigibili a nome del contribuente di seguito indicato:

CONTRIBUENTE: CIRSA ENTERPRISES SAU

DNI/NIF: A87959649

DATA DI EMISSIONE: 25/09/2026

Il Responsabile della Riscossione




Terrassa, 25 settembre 2026

ALLEGATO 5 / ANEXO 5

Certificato rilasciato dalla Tesoreria Generale della Previdenza Sociale spagnola (*Tesorería General de la Seguridad Social*) attestante che CIRSA è in regola con i propri obblighi contributivi / Certificado emitido por la Tesorería General de la Seguridad Social española que acredita que CIRSA se encuentra al corriente de sus obligaciones frente a la Seguridad Social

[Originale in spagnolo e traduzione di cortesia in italiano / Original en español y traducción de cortesía al italiano]

CERTIFICADO DE ESTAR AL CORRIENTE EN EL CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES DE SEGURIDAD SOCIAL

Presentada solicitud de certificado acreditativo de estar al corriente en el cumplimiento de las obligaciones de Seguridad Social por 1919 MERCE SALMERON DAVI , con respecto a CIRSA ENTERPRISES SAU , con NIF 0A87959649 .

La Tesorería General de la Seguridad Social

CERTIFICA: Que conforme a los datos que obran en la Tesorería General de la Seguridad Social, el solicitante arriba referenciado se encuentra al corriente de sus obligaciones de Seguridad Social.

El presente certificado tiene carácter POSITIVO; no origina derechos ni expectativas de derechos en favor del solicitante ni de terceros; no puede ser invocado a efectos de la interrupción o la paralización de plazos de caducidad o prescripción, ni servir de medio de notificación de los expedientes a los que pudiera hacer referencia, sin que su contenido pueda afectar al resultado de actuaciones posteriores de comprobación e investigación, ni exime del cumplimiento de las obligaciones de diligencias de embargo anteriormente notificadas a sus destinatarios.

Información obtenida a 16/09/2026 10:00:34

REFERENCIA DE VERIFICACIÓN

Código: 20CQV-YS4HF-R53RS-UIUAP-VZ0YR-UQHZL **Fecha:** 16/09/2026

La autenticidad de este documento puede ser comprobada en la Sede Electrónica de la Seguridad Social.

CERTIFICATO DI REGOLARITÀ NELL'ADEMPIMENTO DEGLI OBBLIGHI PREVIDENZIALI

Presentata richiesta di certificato attestante la regolarità nell'adempimento degli obblighi previdenziali (Sicurezza Sociale) da parte di 1919 MERCE SALMERON DAVI, in relazione a CIRSA ENTERPRISES SAU, con NIF 0A87959649.

La Tesoreria Generale della Sicurezza Sociale (*Tesorería General de la Seguridad Social*)

CERTIFICA: Che, in base ai dati in possesso della Tesoreria Generale della Sicurezza Sociale, il richiedente sopra indicato risulta in regola con i propri obblighi previdenziali (Sicurezza Sociale).

Il presente certificato ha carattere POSITIVO; non fa sorgere diritti né aspettative di diritti a favore del richiedente né di terzi; non può essere invocato ai fini dell'interruzione o della sospensione dei termini di decadenza o di prescrizione, né costituire mezzo di notifica dei procedimenti cui possa fare riferimento, senza che il suo contenuto possa incidere sull'esito di successive attività di verifica e accertamento, né esonera dall'adempimento degli obblighi derivanti da atti di pignoramento precedentemente notificati ai rispettivi destinatari.

Informazione ottenuta in data 16/09/2026 10:00:34

RIFERIMENTO DI VERIFICA

Codice: 20CQV-YS4HF-R53RS-UIUAP-VZOYR-UQHZL **Data:** 16/09/2026

L'autenticità del presente documento può essere verificata presso la Sede Elettronica della Sicurezza Sociale.

* * *

Il presente documento non costituisce un'offerta di azioni connesse all'operazione di fusione negli Stati Uniti. Né le azioni connesse all'operazione di fusione né ogni altro strumento finanziario è stato o sarà registrato ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933, come modificato (il “**Securities Act**”), e né le azioni connesse all'operazione di fusione né ogni altro strumento finanziario può essere offerto, venduto o assegnato all'interno o verso gli Stati Uniti, salvo in presenza di una specifica esenzione prevista dal Securities Act o nel contesto di un'operazione non soggetta al Securities Act. Il presente documento non potrà essere trasmesso, distribuito o inviato, direttamente o indirettamente, in tutto o in parte, all'interno o verso gli Stati Uniti.

Este documento no constituye una oferta de acciones como contraprestación de la fusión en los Estados Unidos de América. Ni las acciones emitidas como contraprestación de la fusión ni cualesquiera otros valores han sido ni serán registrados conforme a la Ley de Valores de Estados Unidos de 1933, en su versión modificada (la “**Ley de Valores**”), y ni las acciones emitidas como contraprestación de la fusión ni cualesquiera otros valores podrán ofrecerse, venderse o entregarse dentro de los Estados Unidos de América o hacia los Estados Unidos de América, salvo al amparo de una exención aplicable de la Ley de Valores o en el marco de una operación no sujeta a la Ley de Valores. Este documento no podrá reenviarse, distribuirse ni enviarse, directa o indirectamente, total o parcialmente, dentro de los Estados Unidos de América o hacia los Estados Unidos de América.

* * *