

GAMENET GROUP S.p.A.

Sede legale in Corso d'Italia 6, 00198, Roma

Capitale sociale: Euro 30.000.000. i.v.

Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma e

Codice Fiscale: 13917321005; N. REA: RM-1482648

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

27 Aprile 2018

Relazione illustrativa del consiglio di amministrazione ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 sul

SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

PROPOSTA DI DISTRIBUZIONE DI UN DIVIDENDO STRAORDINARIO

Signori Azionisti,

il consiglio di amministrazione di Gamenet Group S.p.A. (di seguito la "**Società**"), Vi ha convocati in assemblea ordinaria per proporvi l'approvazione della proposta di distribuzione di un dividendo straordinario.

In dettaglio, la proposta consiste nella distribuzione - quale "dividendo straordinario" - di una parte delle riserve disponibili della Società per un ammontare pari ad Euro 0,60 (zero/60) per azione per ciascuna delle azioni in circolazione aventi diritto alla data di stacco della cedola, con esclusione quindi delle eventuali azioni proprie in portafoglio a quella data.

La proposta è in attuazione della politica di dividendi per gli esercizi da 2017 a 2019 approvata dal consiglio di amministrazione della Società in data 20 ottobre 2017 ("**Politica di Dividendi**"), nella quale l'obiettivo di distribuzione prefissato rispetto all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 è pari ad Euro 18 (diciotto) milioni.

La presente proposta di dividendo straordinario è inoltre coerente con l'obiettivo della Società, già esposto nel documento di registrazione approvato dal consiglio di amministrazione in data 23 agosto 2017 ai fini della quotazione delle azioni della Società sull'MTA di Borsa Italiana S.p.A., di perseguire una strategia sostenibile nel lungo periodo che consenta altresì un adeguato ritorno per i propri azionisti, mantenendo al contempo adeguate disponibilità per finanziare la crescita del business e una solida patrimonializzazione per poter fronteggiare eventuali cambiamenti della normativa di riferimento e potenziali congiunture economiche negative.

Con riferimento alle azioni in circolazione alla data odierna (n. 30.000.000, corrispondenti al 100% del capitale sociale), l'importo complessivo del dividendo proposto sarebbe pari ad Euro 18.000.000,00 (diciottomilioni/00). Tale importo potrebbe variare in diminuzione qualora, alla data di stacco cedola, sia stata data esecuzione al piano di *buy-back* che il consiglio di amministrazione della Società ha sottoposto all'approvazione dell'assemblea. Si propone di imputare l'importo complessivo che sarà sostenuto per il pagamento del dividendo straordinario alle riserve distribuibili della Società, *i.e.* alla riserva sovrapprezzo azioni pari ad Euro 277.520.000,00 (duecentosettantasettemilionicinquecentoventimila/00), salva vostra approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017.

Si rammenta ai signori azionisti che, a seguito della delibera dell'assemblea degli azionisti del 23 agosto 2017 che ha approvato il trasferimento di Euro 6 (sei) milioni dalla riserva sovrapprezzo azioni alla riserva legale, quest'ultima ha raggiunto il limite del quinto del capitale sociale previsto dall'art. 2430 del codice civile. Pertanto le riserve disponibili della Società (*i.e.* la riserva da sovrapprezzo azioni) risultano interamente distribuibili.

Il dividendo proposto potrà essere messo in pagamento il 9 maggio 2018, con stacco cedola n. 1 il 7 maggio 2018 e data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-*terdecies* del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (*record date*) l'8 maggio 2018.

Alla luce di quanto sopra sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente delibera:

"L'assemblea ordinaria di Gamenet Group S.p.A.,

- esaminata la relazione illustrativa del consiglio di amministrazione redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e in attuazione della proposta presentata mediante la stessa, da intendersi comunque qui richiamata,

- preso atto che dal bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017, approvato dall'assemblea in data odierna, risultano riserve disponibili e distribuibili, che rendono possibile la distribuzione di un dividendo straordinario nella misura proposta

delibera

(i) di distribuire, a valere sulla riserva sovrapprezzo azioni della Società, un dividendo straordinario pari ad Euro 0,60 (zero/60) per ciascuna delle azioni della Società in circolazione aventi diritto alla data di stacco della cedola, con esclusione quindi delle eventuali azioni proprie in portafoglio a quella data;

(ii) di stabilire che tale dividendo straordinario sia messo in pagamento in data 9 maggio 2018, con stacco cedola n. 1 il 7 maggio 2018 e data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-terdecies del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (record date) l'8 maggio 2018.

(iii) di conferire al consiglio di amministrazione e per esso al presidente e all'amministratore delegato pro tempore, in via disgiunta tra loro e con facoltà di delega a terzi, ogni più ampio potere occorrente per dare esecuzione a quanto precede."

Roma, 28 marzo 2018

per il Consiglio di Amministrazione

il Presidente

(Vittorio Pignatti Morano Campori)