

GAMENET GROUP S.p.A.

Sede legale in Via degli Aldobrandeschi, 300 - 00163, 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

26 Aprile 2019

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 73 del Regolamento emanato dalla CONSOB con delibera del 14 maggio 1999, n. 11971 sul

QUARTO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO E ALLA DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE:

DELIBERE INERENTI E CONSEGUENTI

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra attenzione la proposta per il rilascio dell'autorizzazione in favore del Consiglio di Amministrazione di Gamenet Group S.p.A. (di seguito rispettivamente il "**Consiglio**" e la "**Società**"), all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie della Società, secondo quanto previsto dagli artt. 2357 e seguenti del codice civile, per le finalità, nei termini e con le modalità di seguito indicate.

1. MOTIVAZIONI DELLA PROPOSTA DI AUTORIZZAZIONE

La richiesta di autorizzazione su cui siete chiamati a deliberare è funzionale ad attribuire al Consiglio la facoltà di acquistare e disporre di azioni proprie in conformità alla normativa nazionale ed europea applicabile ed alle prassi di mercato ammesse, di volta in volta vigenti, per le seguenti finalità:

- i. adempiere agli obblighi derivanti da piani di incentivazione azionaria approvati dalla Società; e

- ii. sostenere la liquidità del titolo della Società in modo da regolarizzare l'andamento delle negoziazioni, a fronte di una scarsa liquidità degli scambi.

2. NUMERO MASSIMO DI AZIONI OGGETTO DELLA PROPOSTA DI AUTORIZZAZIONE

Alla data della presente relazione illustrativa il capitale sociale della Società è pari ad Euro 30.000.000,00 interamente sottoscritto e versato, rappresentato da 30.000.000 azioni ordinarie prive di valore nominale. Al riguardo si propone all'assemblea di concedere l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie (ulteriori rispetto a quelle in portafoglio), in una o più volte, fino ad un numero massimo che non sia complessivamente superiore a 600.000 azioni pari al 2% del capitale.

Si rammenta che ai sensi dell'art. 2357 del codice civile le operazioni di acquisto potranno essere effettuate nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato. A tal proposito si informa che in base al bilancio chiuso al 31 dicembre 2018 e sottoposto all'approvazione di codesta assemblea, non risultano utili distribuibili e che le riserve disponibili della Società ammontano ad Euro 255.272.268,00 importo già al netto del controvalore delle azioni proprie in portafoglio alla data di riferimento del bilancio. Il progetto di bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2018 sarà messo a disposizione del pubblico, nei termini di legge, in appositi fascicoli consultabili presso la sede legale della Società, sul sito internet della stessa all'indirizzo www.gamenetgroup.it, nella sezione "Governance" e sul meccanismo di stoccaggio www.1info.it.

L'autorizzazione include la facoltà di disporre, in una o più volte, di tutte o parte delle azioni in portafoglio, anche prima di aver esaurito il quantitativo massimo di azioni acquistabile, nonché di riacquistare eventualmente le azioni stesse in misura tale per cui le azioni proprie detenute dalla Società ed eventualmente dalle società dalla stessa controllate, non superino il limite massimo stabilito dalla normativa vigente.

3. ULTERIORI INFORMAZIONI UTILI PER UNA COMPIUTA VALUTAZIONE DEL RISPETTO DEL DISPOSTO DELL'ART 2357, COMMA 3, DEL CODICE CIVILE

Alla data del 14 marzo 2019, la Società detiene n. 565.600 azioni proprie in portafoglio.

4. DURATA PER LA QUALE L'AUTORIZZAZIONE È RICHIESTA

In conformità all'art. 2357, comma 2, del codice civile la durata dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie è richiesta per un periodo che va fino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019 e comunque non oltre il 31 maggio 2020.

L'autorizzazione alla disposizione è richiesta senza limiti di tempo al fine di garantire la maggiore flessibilità operativa possibile al Consiglio.

5. CORRISPETTIVO MINIMO E MASSIMO

Gli acquisti dovranno essere effettuati ad un prezzo che sarà individuato di volta in volta avuto riguardo alla modalità scelta per il compimento dell'acquisto e che non dovrà discostarsi in diminuzione o in aumento di oltre il 10% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta del Mercato Telematico

Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., del giorno precedente ogni singola operazione, fermo restando il rispetto della normativa nazionale ed europea e delle prassi di mercato ammesse di volta in volta vigenti.

In ogni caso, l'importo massimo allocato al programma è pari ad Euro 5.400.000,00.

L'autorizzazione richiesta prevede inoltre che la vendita o gli altri atti dispositivi di azioni proprie in portafoglio abbiano luogo secondo i termini e le condizioni di volta in volta stabiliti dal Consiglio, in conformità alle finalità e ai criteri sopra illustrati, fermo in ogni caso il rispetto dei limiti eventualmente previsti dalla normativa nazionale ed europea e dalle prassi di mercato ammesse vigenti nel tempo.

Resta inteso che gli acquisti saranno effettuati nel rispetto dei limiti posti dai regolamenti dei prestiti obbligazionari della Società attualmente in vigore.

6. MODALITÀ ATTRAVERSO LE QUALI SARANNO EFFETTUATI GLI ACQUISTI E LA DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE

Nel rispetto di quanto previsto dall'art. 132, comma 1, del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58, gli acquisti di azioni proprie dovranno essere effettuati in modo da assicurare la parità di trattamento tra gli azionisti.

In considerazione delle diverse finalità indicate nel precedente paragrafo 1, l'autorizzazione richiesta prevede che le operazioni di acquisto possano essere effettuate secondo le modalità contemplate dalla normativa, anche europea, di riferimento e dalle prassi di mercato ammesse tempo per tempo vigenti ed in particolare secondo le modalità stabilite dall'art. 144-*bis* del Regolamento adottato dalla CONSOB con Deliberazione n. 11971 del 14 maggio 1999 (il "**Regolamento Emittenti**") nonché dalle prassi di mercato ammesse dalla CONSOB.

Si rammenta, inoltre, che per quanto riguarda l'acquisto di azioni proprie a servizio di eventuali piani di incentivazione azionaria approvati dalla Società dovranno essere rispettate le disposizioni di cui dall'art. 5 del Regolamento (UE) n. 596/2014 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 16 aprile 2014 e dalle relative disposizioni attuative, con particolare riferimento al Regolamento delegato (UE) 2016/1052 della Commissione dell'8 marzo 2016.

L'autorizzazione richiesta per la disposizione di azioni proprie, invece, prevede che gli atti dispositivi avvengano con le modalità ritenute più opportune dal Consiglio nell'interesse della Società fermo restando il rispetto della normativa applicabile.

7. INFORMAZIONI SULLA EVENTUALE STRUMENTALITÀ DELL'ACQUISTO ALLA RIDUZIONE DEL CAPITALE SOCIALE

Si informano i signori azionisti che la presente richiesta di acquisto di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie non è strumentale alla riduzione del capitale sociale.

* * * *

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 dell’art. 73 del Regolamento emanato dalla CONSOB con delibera del 14 maggio 1999, n. 11971

delibera

- A. *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione – ai sensi e per gli effetti dell’art. 2357 del codice civile – a procedere all’acquisto di azioni della Società, in una o più volte e per un periodo che va fino alla data dell’assemblea convocata per l’approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2019 e comunque non oltre il 31 maggio 2020, per il perseguimento delle finalità di cui alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione all’odierna assemblea ordinaria relativa al presente punto all’ordine del giorno, nei termini e alle condizioni di seguito precisati:*
- il numero massimo di azioni da acquistare è pari 600.000 azioni pari al 2% del capitale sociale e comunque nel limite degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall’ultimo bilancio regolarmente approvato;*
 - gli acquisti dovranno essere effettuati ad un prezzo che sarà individuato di volta in volta avuto riguardo alla modalità scelta per il compimento dell’acquisto e che non dovrà discostarsi in diminuzione o in aumento di oltre il 10% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta del Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., del giorno precedente ogni singola operazione, fermo restando il rispetto della normativa nazionale ed europea e delle prassi di mercato ammesse di volta in volta vigenti. Restando inteso che l’importo massimo allocato al programma è pari Euro 5.400.000,00.*
 - gli acquisti dovranno essere effettuati in modo da assicurare la parità di trattamento tra gli azionisti e secondo le modalità ed alle condizioni previste dalla normativa, anche europea, di riferimento e dalle prassi di mercato ammesse pro-tempore vigenti, come richiamate nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione all’odierna assemblea relativa al presente punto all’ordine del giorno;*
- B. *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione – ai sensi e per gli effetti dell’art. 2357-ter del codice civile – a procedere alla disposizione, in una o più volte, di tutte o parte delle azioni proprie detenute dalla Società, senza limiti temporali, anche prima di aver esaurito il quantitativo massimo di azioni acquistabile, nonché all’eventuale riacquisto delle azioni stesse in misura tale per cui le azioni proprie detenute dalla Società e, se del caso, dalle società dalla stessa controllate, non superino il limite stabilito dalla normativa pro tempore vigente. Gli atti dispositivi delle azioni proprie potranno avvenire per il perseguimento delle finalità di cui alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione all’odierna assemblea relativa al presente punto all’ordine del giorno, nei termini e alle condizioni di seguito precisati:*
- la vendita o gli altri atti dispositivi di azioni proprie in portafoglio potranno avvenire con le modalità, ed alle condizioni stabilite dal Consiglio di Amministrazione nell’interesse della Società ed in conformità alle finalità e ai criteri di cui alla presente autorizzazione, fermo in ogni caso il rispetto dei limiti eventualmente previsti dalla normativa, anche europea, di riferimento e dalle prassi di mercato ammesse pro-tempore vigenti;*
 - le azioni proprie a servizio di eventuali piani di incentivazione azionaria saranno assegnate con le modalità e nei termini indicati dai regolamenti dei piani stessi.*

- C. *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al presidente e all'amministratore delegato, anche disgiuntamente fra loro e con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere occorrente per dare concreta e integrale esecuzione alle deliberazioni di cui ai precedenti punti A. e B. e per provvedere all'informativa al mercato in relazione agli stessi, ai sensi della normativa nazionale ed europea e dalle prassi di mercato ammesse di volta in volta vigenti".*

Roma, 15 marzo 2019

Per il Consiglio di Amministrazione

il Presidente

(Vittorio Pignatti Morano Campori)