



A.S. ROMA S.p.A.

**DOCUMENTO INFORMATIVO
RELATIVO AD OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA
CON PARTI CORRELATE**

redatto ai sensi dell'articolo 5 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, e successivamente modificato con delibera n. 17389 del 23 giugno 2010

Roma, 17 agosto 2020

A.S. Roma S.p.A.

Piazzale Dino Viola 1 – 00128 Roma

Capitale Sociale € 93.942.205,19 i.v. –

Registro delle Imprese e Codice Fiscale 03294210582 – Partita IVA 01180281006 –

REA RM – 303093

Il presente Documento Informativo è stato messo a disposizione del pubblico presso la sede legale di A.S. Roma S.p.A., sul sito internet di A.S. Roma S.p.A. (www.asroma.com) nonché sul sito internet del meccanismo di stoccaggio autorizzato "Info" (www.info.it).

INDICE

PRINCIPALI DEFINIZIONI	3
PREMESSE	6
I. AVVERTENZE	6
1.1 Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivanti dalle operazioni con parti correlate	6
II. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE	6
2.1 Descrizione delle caratteristiche modalità, termini e condizioni dell'Operazione	6
2.1.1 <i>Descrizione degli accordi contrattuali tra le società del Gruppo AS Roma</i>	7
2.2 Indicazione delle parti correlate con cui l'Operazione è stata posta in essere, della natura della correlazione	8
2.3 Indicazione delle motivazioni economiche e convenienza per la Società dell'Operazione.....	8
2.4 Modalità di determinazione del corrispettivo dell'Operazione e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni simili	9
2.5 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione	9
2.6 Incidenza sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società	10
2.7 Eventuali componenti degli organi di amministrazione e controllo, direttori generali e dirigenti della Società coinvolti nell'Operazione.	10
2.8 Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative e/o istruito e/o approvato l'Operazione	10
2.9 Se la rilevanza dell'operazione deriva dal cumulo, ai sensi dell'Art. 5, comma 2, di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con una stessa parte correlata, o con soggetti correlati sia a quest'ultima sia alla Società, le informazioni indicate nei precedenti punti devono essere fornite con riferimento a tutte le predette operazioni.	11

ALLEGATI: Copia verbale del Comitato per il Controllo e Gestione Rischi del 13 agosto 2020

PRINCIPALI DEFINIZIONI

AS Roma o ASR o la Società	A.S. Roma S.p.A., avente sede in Roma, in P.le Dino Viola n. 1, capitale sociale di Euro 93.942.205,19 i.v., codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Roma: 03294210582, Partita Iva 01180281006, REA n. RM 303093.
ASR Media and Sponsorship S.p.A. o MediaCo	Società di diritto italiano, avente sede in Roma, Via Emilia 47, capitale sociale di Euro 200.000,00 i.v; codice fiscale, partita Iva e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Roma 13121631009, REA n. 1425662, società partecipata da Soccer S.a.s. di Brand Management S.r.l e A.S. Roma S.p.A. rispettivamente titolari della quota del 88,66% e 11,34% del capitale sociale.
AS ROMA SPV LLC o TopCo	Società di diritto statunitense con sede legale presso <i>National Corporate Research</i> in 615 South DuPont Highway, Dover, Delaware 19901 (U.S.A.), e sede principale presso AS ROMA SPV GP LLC. in 280 Congress Street, 12th Fl, Boston, MA (USA); titolare del 100% del capitale sociale di NEEP.
Consob	La Commissione Nazionale per le Società e la Borsa con sede legale in Roma, Via G.B. Martini n. 3.
Documento Informativo	Il presente Documento Informativo redatto ai sensi dell'articolo 5 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, e successivamente modificato con delibera n. 17389 del 23 giugno 2010.
Gruppo AS Roma	Congiuntamente le società che direttamente o indirettamente controllano AS Roma, sono controllate da AS Roma ovvero sono sottoposte unitamente ad AS Roma a comune controllo.
NEEP	NEEP Roma Holding S.p.A., società di diritto italiano, avente sede legale in Roma, Via Principessa Clotilde n. 7, codice fiscale, partita Iva, iscrizione al Registro Imprese di Roma n. 11418561004, REA n. 1301500, titolare del 83,284% delle azioni con diritto di voto della Società.
Procedura ASR Parti Correlate	La Procedura per le Operazioni con Parti Correlate adottata dalla Società in data 3 dicembre 2010, come successivamente integrata e modificata.

“Purchase and Sale Agreement”

L'operazione perfezionata in data 27 maggio 2020 avente ad oggetto una compravendita di crediti futuri *pro-soluto* mediante la sottoscrizione di un contratto denominato “*Purchase and Sale Agreement*” AS Roma, in qualità di cedente, e NEEP, in qualità di cessionario, per un valore complessivo di crediti ceduti fino ad un massimo di Euro 30.000.000,00, unitamente agli accordi ivi connessi.

Regolamento Consob

Il regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, e successivamente modificato con delibera n. 17389 del 23 giugno 2010.

[QUESTA PAGINA È STATA LASCIATA VOLUTAMENTE BIANCA]

PREMESSE

In data 13 agosto 2020, facendo seguito agli accordi intervenuti in data 5 agosto 2020 tra AS Roma SPV, LLC, parte venditrice, e THE FRIEDKIN GROUP, INC., parte acquirente, come riportati nel comunicato diffuso da AS Roma SPV, LLC in data 6 agosto 2020, il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato la risoluzione consensuale del contratto sottoscritto in data 27 maggio 2020 denominato “*Purchase and Sale Agreement*”, unitamente agli accordi ivi connessi, avente ad oggetto una compravendita di crediti futuri “*pro-soluto*” tra AS Roma, in qualità di cedente, e NEEP Roma Holding S.p.A., in qualità di cessionario, (di seguito, “**NEEP**”), per un valore complessivo di crediti ceduti fino ad un massimo di Euro 30.000.000,00 (l’“**Operazione**”).

In data 17 agosto 2020, sono stati sottoscritti gli accordi connessi all’Operazione, come descritti in prosieguo.

Gli accordi connessi all’Operazione, ai sensi dell’art. 4 del Regolamento Consob e dell’art. 3.15.1 della Procedura ASR Parti Correlate, sono stati sottoposti alla procedura per l’approvazione delle operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate.

In esito alla valutazione delle suddette operazioni condotte dai competenti organi della Società, ai sensi dell’art. 5 del Regolamento Consob e dell’art. 12 b. della Procedura ASR Parti Correlate, è demandata la predisposizione e diffusione del Documento Informativo redatto in conformità dell’Allegato 4 del Regolamento Consob.

* * *

I. AVVERTENZE

1.1 Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivanti dalle operazioni con parti correlate

L’Operazione di Risoluzione è posta in essere tra parti correlate (come meglio definite e descritte nel successivo punto 2.2 del Documento Informativo) e non espone AS Roma a particolari rischi connessi a potenziali conflitti di interesse diversi da quelli tipicamente inerenti operazioni con parti correlate.

II. INFORMAZIONI RELATIVE ALL’OPERAZIONE

2.1 Descrizione delle caratteristiche modalità, termini e condizioni dell’Operazione

Nell’ambito degli accordi intervenuti tra AS Roma SPV, LLC e THE FRIEDKIN GROUP, INC. in data 5 agosto 2020, come sopra richiamati, parte acquirente ha richiesto che sia consensualmente risolto il contratto sottoscritto in data 27 maggio 2020 denominato “*Purchase and Sale Agreement*”, unitamente agli accordi ivi connessi, avente ad oggetto una compravendita di crediti futuri “*pro-soluto*” tra AS Roma, in qualità di cedente, e NEEP Roma Holding S.p.A., in qualità di cessionario, (di seguito, “**NEEP**”), per un valore complessivo di crediti ceduti fino ad un massimo di Euro 30.000.000,00.

Alla data del 17 agosto 2020, la Società ha ceduto in favore di NEEP pacchetti di crediti futuri derivanti da servizi di biglietteria per un valore complessivo pari ad euro 21.913.357,70 (di seguito, i “**Crediti Ceduti**”) a fronte di un corrispettivo pari ad euro 19.000.000,00 (di seguito, il “**Corrispettivo di Acquisto**”).

Per effetto dell'Operazione di risoluzione *ex tunc*, la Società manterrà *ex tunc* la piena disponibilità dei Crediti Ceduti e il relativo Corrispettivo di Acquisto già versato da NEEP, ai sensi del “*Purchase and Sale Agreement*” e degli accordi “*Additional Purchase Offer Notices*” e “*Additional Purchase Acceptance Confirmations*” del 28 maggio e 23 luglio 2020, e che dovrebbe essere restituito da parte di AS Roma, in una prima fase (A) è stato convertito da NEEP in finanziamento soci mediante la sottoscrizione, *inter alia*, del contratto denominato “*New Intercompany Loan Agreement*”; e in una seconda fase (B) sarà convertito da NEEP alla data precedente tra (x) la data dell'aumento di capitale di AS Roma; e (y) il 31 dicembre 2020, in conto capitale della Società.

2.1.1 Descrizione degli accordi contrattuali tra le società del Gruppo AS Roma

Gli accordi contrattuali oggetto dell'Operazione di risoluzione sono stati sottoscritti in data 17 agosto 2020 tra le seguenti società appartenenti al Gruppo AS Roma, come di seguito illustrate:

- (i) **Accordo di Risoluzione Intercompany**: disciplinato dalla legge italiana, sottoscritto tra NEEP, AS Roma e TopCo. Ai sensi di questo contratto sono stati consensualmente risolti i seguenti accordi perfezionati in data 27 maggio 2020 (e successivi accordi connessi): (i) “*Purchase and Sale Agreement*” e i relativi “*Additional Purchase Offer Notices*” e “*Additional Purchase Acceptance Confirmations*” del 28 maggio e 23 luglio 2020; (ii) “*Irregular Deposit Agreement*”; (iii) “*TeamCo Account Pledge Agreement*”; (iv) “*Operating Support Agreement*”; e (v) “*Contratto di Subordinazione*” e “*Garanzia TopCo*”;
- (ii) **“New Intercompany Loan”**: Ai sensi di questo contratto, a fronte della sottoscrizione dell'Accordo di Risoluzione Intercompany e degli accordi ivi connessi, il relativo Corrispettivo di Acquisto già versato da NEEP, ai sensi del “*Purchase and Sale Agreement*” e dei “*Additional Purchase Offer Notices*” e “*Additional Purchase Acceptance Confirmations*” del 28 maggio e 23 luglio 2020, e che dovrebbe essere restituito da parte di AS Roma, è stato convertito da NEEP in finanziamento soci;
- (iii) **“Contratto di Subordinazione”**: disciplinato dalla legge italiana, sottoscritto tra NEEP, in qualità di parte finanziatrice, e AS Roma, in qualità di beneficiaria, ai sensi del quale le obbligazioni contenute nel predetto accordo “*New Intercompany Loan Agreement*” *sub (ii)* saranno subordinate al contratto di “*Indenture*” sottoscritto nell'ambito dell'operazione di emissione del prestito obbligazionario MediaCo perfezionatosi nell'agosto 2019, affinché detto finanziamento soci sia compatibile con i relativi documenti finanziari;
- (iv) **“Conversion Undertaking”**: disciplinato dalla legge italiana, sottoscritto tra NEEP, in qualità di apportatore di capitale e socio di maggioranza e AS Roma, in qualità di beneficiaria, ai sensi del quale NEEP si è impegnata irrevocabilmente a convertire il finanziamento concesso ad AS Roma ai sensi del “*New Intercompany Loan*” *sub (ii)* in conto capitale di AS Roma alla data precedente tra (x) l'aumento di capitale di AS Roma; e (y) il 31 dicembre 2020;
- (v) **“Risoluzione del Subordination Agreement esistente”**: disciplinato dalla legge degli Stati Uniti, sottoscritto tra la Società, TopCo e Goldman Sachs Lending Partners LLC, ai sensi del quale le parti hanno risolto consensualmente il contratto “*Subordination Agreement*” sottoscritto in data 27 maggio 2020.

2.2 Indicazione delle parti correlate con cui l'Operazione è stata posta in essere, della natura della correlazione

L'Accordo di Risoluzione Intercompany e gli accordi contrattuali sottoscritti tra le società appartenenti al Gruppo AS Roma, come descritti al presente paragrafo 2.1.1 del presente Documento Informativo, costituiscono operazioni con parti correlate ai sensi dell'art. 3.1 della Procedura ASR Parti Correlate.

L'art 3.1 della Procedura ASR Parti Correlate stabilisce che “[...] un soggetto è parte correlata a una società se: (a) direttamente, o indirettamente, anche attraverso società controllate, fiduciari o interposte persone: (i) controlla AS Roma, ne è controllato, o è sottoposto a comune controllo; (ii) detiene una partecipazione in AS Roma tale da poter esercitare un'influenza notevole su quest'ultima; (iii) esercita il controllo su AS Roma congiuntamente con altri soggetti; (b) è collegata di AS Roma; (c) è una joint venture in cui AS Roma è una partecipante [...]”.

Alla data del Documento Informativo, le parti correlate di AS Roma nell'ambito dell'Operazione sono NEEP e TopCo.

In particolare, alla data del Documento Informativo, (i) TopCo detiene n. 20.708.308 azioni ordinarie AS Roma con diritto di voto, pari complessivamente al 3,3% circa del capitale sociale di AS Roma e (ii) il 100% del capitale sociale e dei diritti di voto di NEEP (società proprietaria di n. 523.760.227 azioni ordinarie AS Roma con diritto di voto, pari complessivamente al 83,284% circa del capitale sociale di AS Roma).

Alla data del Documento Informativo, TopCo – pertanto - detiene il controllo di AS Roma, per il tramite dell'azionista NEEP, ai sensi dell'art. 93 TUF esercitando la direzione e coordinamento su AS Roma ai sensi degli artt. 2497 e ss. del Codice Civile.

Per completezza, si segnala che alla data del Documento Informativo, il Dott. James Joseph Pallotta, ricopre la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione di AS Roma e di Presidente del Consiglio di Amministrazione di NEEP nonché la carica di legale rappresentante di AS Roma SPV GP, LLC, la società di diritto statunitense che esercita le funzioni di amministratore di TopCo.

Alla data del documento informativo, si segnala altresì che il consigliere e Vice Presidente Esecutivo di AS Roma, Avv. Mauro Baldisconi, ricopre la carica di consigliere delegato in NEEP mentre il consigliere di AS Roma Avv. Gianluca Cambareri ricopre la medesima carica nel Consiglio di Amministrazione di NEEP.

Si rileva, inoltre, che le operazioni illustrate al paragrafo 2.1.1 del presente Documento Informativo, in considerazione dei soggetti coinvolti e delle operazioni ivi descritte, da valutarsi nel loro complesso in quanto funzionali all'Operazione, sono configurabili come operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza poiché eccedenti le soglie stabilite dall'Allegato 3 del Regolamento Consob e art. 3.15.1 della Procedura ASR Parti Correlate.

2.3 Indicazione delle motivazioni economiche e convenienza per la Società dell'Operazione

Come indicato nel paragrafo 2.1 del presente Documento Informativo, l'Operazione rientra nell'ambito degli accordi intervenuti tra AS Roma SPV, LLC e THE FRIEDKIN

GROUP, INC. in data 5 agosto 2020, come sopra richiamati, ai sensi dei quali parte acquirente ha richiesto la risoluzione consensuale del contratto sottoscritto in data 27 maggio 2020 denominato “*Purchase and Sale Agreement*”, unitamente agli accordi ivi connessi.

Per quanto attiene segnatamente all’interesse e alla convenienza della Società alla sottoscrizione dell’Accordo di Risoluzione Intercompany e degli accordi contrattuali ivi connessi, il Comitato Interno per il Controllo e Gestione Rischi della Società ha rilevato che: (i) sussiste l’interesse favorevole della Società alla sottoscrizione dell’Accordo di Risoluzione Intercompany e degli accordi ivi connessi ai sensi dei quali – a fronte della risoluzione con efficacia *ex tunc* – AS Roma manterrà la piena disponibilità dei Crediti Ceduti e il relativo Corrispettivo di Acquisto già versato da NEEP, ai sensi del “*Purchase and Sale Agreement*” e degli accordi “*Additional Purchase Offer Notices*” e “*Additional Purchase Acceptance Confirmations*” del 28 maggio e 23 luglio 2020, e che dovrebbe essere restituito da parte di AS Roma, in una prima fase (A) è stato convertito da NEEP in finanziamento soci mediante la sottoscrizione, *inter alia*, del contratto denominato “*New Intercompany Loan Agreement*”; e in una seconda fase (B) sarà convertito da NEEP alla data precedente tra (x) la data dell’aumento di capitale di AS Roma; e (y) il 31 dicembre 2020, in conto capitale della Società; (ii) sussiste la convenienza alla sottoscrizione di tali accordi rappresentata dalla possibilità per AS Roma di poter beneficiare di ulteriori apporti patrimoniali da parte dell’azionista di controllo diretto NEEP, in linea con le esigenze di risanamento patrimoniale della Società evidenziate anche dal Comitato in sede di valutazione dell’operazione del 27 maggio 2020.

Il Comitato Interno per il Controllo e Gestione Rischi e il Collegio Sindacale della Società, in data 13 agosto 2020, hanno espresso all’unanimità, motivato parere favorevole alla sottoscrizione dell’Accordo di Risoluzione Intercompany e degli accordi ivi connessi ritenendo l’Operazione nel suo complesso di sicuro interesse per la Società.

2.4 Modalità di determinazione del corrispettivo dell’Operazione e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari.

La fattispecie descritta non è applicabile in relazione all’Operazione che ha ad oggetto la risoluzione consensuale del contratto sottoscritto in data 27 maggio 2020 denominato “*Purchase and Sale Agreement*”, unitamente agli accordi ivi connessi.

2.5 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell’Operazione.

Per effetto dell’Operazione di risoluzione *ex tunc*, i Crediti Ceduti resteranno in piena disponibilità di AS Roma e il relativo Corrispettivo di Acquisto già versato da NEEP, ai sensi del “*Purchase and Sale Agreement*” e degli accordi “*Additional Purchase Offer Notices*” e “*Additional Purchase Acceptance Confirmations*” del 28 maggio e 23 luglio 2020, e che dovrebbe essere restituito da parte di AS Roma, in una prima fase (A) è stato convertito da NEEP in finanziamento soci mediante la sottoscrizione, *inter alia*, del contratto denominato “*New Intercompany Loan Agreement*”; e in una seconda fase (B) sarà convertito da NEEP alla data precedente tra (x) la data dell’aumento di capitale di AS Roma; e (y) il 31 dicembre 2020, in conto capitale della Società.

L’Operazione consente, dunque, alla Società di poter beneficiare di ulteriori apporti patrimoniali da parte dell’azionista di controllo diretto NEEP, in linea con le esigenze di risanamento patrimoniale della Società evidenziate dai competenti organi societari in sede di valutazione dell’operazione del 27 maggio 2020.

L'Accordo di Risoluzione Intercompany e i documenti contrattuali ivi connessi, come descritti al paragrafo 2.1.1 del presente Documento Informativo, da valutarsi nel complesso dell'Operazione, sono configurabili come operazioni con parti correlate di "maggiore rilevanza" poiché eccedenti le soglie del 5% degli indici (indice di rilevanza del controvalore, indice di rilevanza dell'attivo, indice di rilevanza del passivo) di cui all'Allegato 3 del Regolamento Consob e art. 3.15.1 della Procedura ASR Parti Correlate.

2.6 Incidenza sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società.

L'Operazione non comporterà alcuna modifica ai compensi degli amministratori della Società né delle società appartenenti al Gruppo AS Roma.

2.7 Eventuali componenti degli organi di amministrazione e controllo, direttori generali e dirigenti della Società coinvolti nell'Operazione.

Nell'Operazione, non sono direttamente coinvolti, quali parti correlate, componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti del Gruppo AS Roma.

2.8 Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative e/o istruito e/o approvato l'Operazione.

L'Operazione è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione della Società riunitosi in data 13 agosto 2020 che ha approvato l'Operazione autorizzando l'Amministratore Delegato Dott. Guido Fienga a porre in essere tutti gli atti necessari ed opportuni per il perfezionamento della stessa. Alla riunione del Consiglio di Amministrazione che ha approvato l'Operazione hanno partecipato i sig.ri: Dott. James Pallotta, Dott. Guido Fienga, Avv. Mauro Baldissoni, Avv. Gianluca Cambareri, Avv. Benedetta Navarra, Dott. John Galantic, Dott. Cameron Neely, Dott. Paul Bradford Edgerly, Dott. Gregory Scott Martin, Dott.ssa Mariel Hamm Garciaparra, Avv. Cristina Mazzamauro, Dott. Barry Sternlicht and Dott. Richard D'Amore.

Nel corso delle negoziazioni, il Comitato Interno per il Controllo e Gestione Rischi ed il Collegio Sindacale sono stati tenuti costantemente informati.

In data 13 agosto 2020, il Comitato Interno per il Controllo e Gestione Rischi di AS Roma, ha valutato l'Operazione attraverso l'esame approfondito dei documenti elencati al paragrafo 2.1.1 del Documento Informativo e considerando (i) l'interesse favorevole della Società alla sottoscrizione dell'Accordo di Risoluzione Intercompany e degli accordi ivi connessi ai sensi dei quali – a fronte della risoluzione con efficacia *ex tunc* – AS Roma manterrà nella piena disponibilità dei Crediti Ceduti e il relativo Corrispettivo di Acquisto già versato da NEEP ai sensi del "Purchase and Sale Agreement" e degli accordi "Additional Purchase Offer Notices" e "Additional Purchase Acceptance Confirmations" del 28 maggio e 23 luglio 2020, e che dovrebbe essere restituito da parte di AS Roma, in una prima fase (A) sarà convertito da NEEP in finanziamento soci mediante la sottoscrizione, *inter alia*, del contratto denominato "New Intercompany Loan Agreement"; e in una seconda fase (B) sarà convertito da NEEP alla data precedente tra (x) la data dell'aumento di capitale di AS Roma; e (y) il 31 dicembre 2020, in conto capitale della Società; (ii) la convenienza alla sottoscrizione di tali accordi rappresentata dalla possibilità per AS Roma di poter beneficiare di ulteriori apporti patrimoniali da parte dell'azionista di controllo diretto NEEP, in linea con le esigenze di risanamento patrimoniale della Società evidenziate anche dal Comitato in sede di valutazione

dell'operazione del 27 maggio 2020, ha espresso all'unanimità il proprio parere favorevole al compimento dell'Operazione, ai termini ed alle condizioni previsti nella documentazione esaminata. In tale sede, il Collegio Sindacale di AS Roma si è associato alle valutazioni espresse dal Comitato Interno per il Controllo e Gestione Rischi.

2.9 Se la rilevanza dell'operazione deriva dal cumulo, ai sensi dell'Art. 5, comma 2, di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con una stessa parte correlata, o con soggetti correlati sia a quest'ultima sia alla Società, le informazioni indicate nei precedenti punti devono essere fornite con riferimento a tutte le predette operazioni.

La fattispecie descritta non è applicabile in relazione all'Operazione sopra descritta.

Per il Consiglio di Amministrazione

Dott. Guido Fienga
Amministratore Delegato

A.S. ROMA S.p.A.

Sede Sociale: Roma, Piazzale Dino Viola, 1

Registro Imprese n. 862/67 – R.E.A. n. 303093

Codice Fiscale 03294210582 - P. IVA. 01180281006

VERBALE DEL COMITATO PER IL CONTROLLO INTERNO E GESTIONE DEI RISCHI

Il giorno 13 agosto 2020, alle ore 13.00 si è riunito il Comitato per il Controllo Interno e Gestione dei Rischi di AS Roma S.p.A. (di seguito, “**AS Roma**” ovvero la “**Società**”), come identificato dall’art. 5 della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate, adottata dalla Società in data 3 dicembre 2010 (di seguito: “**Procedura ASR Parti Correlate**”), in ottemperanza del Regolamento Consob n. 17221/2010 recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate (di seguito: “**Regolamento Consob Parti Correlate**”).

In conformità all’art. 3.5 del Regolamento del Comitato per il Controllo Interno e Gestione dei Rischi nonché all’art. 106 del Decreto-legge 17 marzo 2020, n. 18, recante “*Misure di potenziamento del Servizio sanitario nazionale e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese connesse all’emergenza epidemiologica da COVID-19*”, convertito in Legge n. 27 del 24 aprile 2020, l’odierna riunione del Comitato si svolgerà mediante audio conferenza.

Prende la parola il Presidente Avv. Benedetta Navarra e dà atto della presenza dell’altro membro del Comitato, Dott. John Galantic. D’intesa con il Comitato, partecipa alla riunione il Collegio Sindacale della Società nelle persone dei sig.ri: Dott.ssa Claudia Cattani (Presidente), Dott. Pietro Mastrapasqua e Dott. Massimo Gambini nonché il Dott. Flavio Mecenate il quale funge da segretario.

Su invito del Comitato è presente il responsabile esterno della funzione legale della Società Avv. Gianluca Cambareri.

Il Presidente dopo aver accertato l’identità degli intervenuti e constatato che tutti i presenti collegati in audio conferenza sono in grado di partecipare in tempo reale ai lavori del Comitato, dichiara aperta l’odierna riunione.

L’Avv. Benedetta Navarra dà atto del comunicato diffuso dall’azionista di controllo indiretto della Società AS Roma SPV, LLC in data 6 agosto 2020, ai sensi del quale “*AS Roma SPV, LLC (“AS Roma SPV”), azionista di maggioranza di AS Roma S.p.A. (il “Club”),*

annuncia la sottoscrizione di un accordo vincolante di acquisto di azioni con *The Friedkin Group, Inc. ("Friedkin")* ai sensi del quale, tra le altre cose, *AS Roma SPV* cederà a *Friedkin* la sua partecipazione di controllo detenuta nel Club e alcune attività correlate, compresi i fondi che ha messo a disposizione del Club per supportare la sua prevista capitalizzazione, e *Friedkin* assumerà alcune passività relative al Club (l'"Operazione"). Al riguardo, il management della Società ha informato codesto Comitato che nell'ambito degli accordi intervenuti tra *AS Roma SPV, LLC* e *THE FRIEDKIN GROUP, INC.*, come riportati nel comunicato sopra richiamato, parte acquirente ha richiesto che sia consensualmente risolto il contratto sottoscritto in data 27 maggio 2020 denominato "*Purchase and Sale Agreement*", unitamente agli accordi ivi connessi, avente ad oggetto una compravendita di crediti futuri "*pro-soluto*" tra *AS Roma*, in qualità di cedente, e *NEEP Roma Holding S.p.A.*, in qualità di cessionario, (di seguito, "**NEEP**"), per un valore complessivo di crediti ceduti fino ad un massimo di Euro 30.000.000,00.

L'Avv. Benedetta Navarra prosegue rilevando che – ad oggi - la Società ha ceduto in favore di *NEEP* pacchetti di crediti futuri derivanti dai contratti di biglietteria per un valore complessivo pari ad euro 21.913.357,70 (di seguito, i "**Crediti Ceduti**") a fronte di un corrispettivo pari ad euro 19.000.000,00 (di seguito, il "**Corrispettivo di Acquisto**").

Pertanto, il Comitato è oggi chiamato ad esaminare il set informativo e documentale messo a disposizione dal Consiglio di Amministrazione della Società, circolato in precedenza ai presenti, concernente la sottoscrizione di un accordo denominato "*Global Deed of Termination and Release of Intercompany Agreements*" avente ad oggetto la risoluzione consensuale del "*Purchase and Sale Agreement*" e degli accordi ivi connessi sottoscritti in data 27 maggio 2020, nonché i successivi accordi "*Additional Purchase Offer Notices*" e "*Additional Purchase Acceptance Confirmations*" del 28 maggio e 23 luglio 2020 e di ulteriori accordi come descritti in prosieguo, tra la Società, *NEEP* e *AS Roma SPV, LLC* (di seguito, "**TopCo**") (l'"**Accordo di risoluzione Intercompany**").

L'Avv. Benedetta Navarra evidenzia che per effetto della sottoscrizione dell'Accordo di risoluzione Intercompany *ex tunc* *AS Roma* manterrà *ex tunc* la piena disponibilità dei Crediti Ceduti e il relativo Corrispettivo di Acquisto già versato da *NEEP*, ai sensi del "*Purchase and Sale Agreement*" e degli accordi "*Additional Purchase Offer Notices*" e "*Additional Purchase Acceptance Confirmations*" del 28 maggio e 23 luglio 2020, e che dovrebbe essere restituito da parte di *AS Roma*, sarà convertito da *NEEP (A)* in una prima

fase, in finanziamento soci mediante la sottoscrizione, *inter alia*, del contratto denominato “*New Intercompany Loan Agreement*”; e (B) in una seconda fase, alla data precedente tra (x) l’aumento di capitale di AS Roma; e (y) il 31 dicembre 2020, in conto capitale della Società. L’Avv. Benedetta Navarra prosegue rilevando che l’Accordo di risoluzione Intercompany e gli accordi ivi connessi, come descritti in seguito, risultano configurabili come operazioni con parti correlate ai sensi dell’art. 3 lett. a) del Regolamento Consob Parti Correlate e dell’art. 3.1 lett. a) della Procedura ASR Parti Correlate.

Ai sensi della Procedura ASR Parti Correlate, il Comitato dovrà, al termine dell’analisi, esprimere il proprio parere sull’interesse della Società alla sottoscrizione dell’Accordo di Risoluzione nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale dell’operazione.

L’Avv. Benedetta Navarra cede quindi la parola al responsabile esterno della funzione legale della Società Avv. Gianluca Cambareri il quale passa in rassegna le bozze dei documenti contrattuali ricevuti che rappresentano i principali accordi che dovranno essere sottoscritti tra AS Roma e le parti correlate:

- (i) **Accordo di risoluzione Intercompany**: disciplinato dalla legge italiana da sottoscrivere tra NEEP, AS Roma e TopCo. Ai sensi di questo contratto saranno consensualmente risolti i seguenti accordi perfezionati in data 27 maggio 2020 (e successivi accordi connessi): (i) “*Purchase and Sale Agreement*” e i relativi “*Additional Purchase Offer Notices*” e “*Additional Purchase Acceptance Confirmations*” del 28 maggio e 23 luglio 2020; (ii) “*Irregular Deposit Agreement*”; (iii) “*TeamCo Account Pledge Agreement*”; (iv) “*Operating Support Agreement*”; e (v) “*Contratto di Subordinazione*” e “*Garanzia TopCo*”;
- (ii) **“New Intercompany Loan”**: Ai sensi di questo contratto, a fronte della sottoscrizione dell’Accordo di risoluzione Intercompany e degli accordi ivi connessi, il relativo Corrispettivo di Acquisto versato da NEEP, ai sensi del “*Purchase and Sale Agreement*” e dei “*Additional Purchase Offer Notices*” e “*Additional Purchase Acceptance Confirmations*” del 28 maggio e 23 luglio 2020, e che dovrebbe essere restituito da parte di AS Roma, sarà convertito da NEEP in finanziamento soci;
- (iii) **“Contratto di Subordinazione”**: disciplinato dalla legge italiana da sottoscrivere tra NEEP, in qualità di parte finanziatrice, e AS Roma, in qualità di beneficiaria ai sensi del quale le obbligazioni contenute nel predetto accordo “*New Intercompany Loan Agreement*” sub (ii) saranno subordinate al contratto di

"Indenture" sottoscritto nell'ambito dell'operazione di emissione del prestito obbligazionario MediaCo perfezionatasi nell'agosto 2019, affinché detto finanziamento soci sia compatibile con i relativi documenti finanziari;

- (iv) ***"Conversion Undertaking"***: disciplinato dalla legge italiana da sottoscrivere tra NEEP, in qualità di socio di maggioranza e AS Roma, in qualità di beneficiaria, ai sensi del quale NEEP si impegna irrevocabilmente a convertire il finanziamento concesso ad AS Roma ai sensi del *"New Intecompany Loan" sub (ii)* in conto capitale di AS Roma alla prima data precedente tra (x) l'aumento di capitale di AS Roma; e (y) il 31 dicembre 2020;
- (v) ***"Risoluzione del Subordination Agreement esistente"***: disciplinato dalla legge degli Stati Uniti da sottoscrivere tra la Società, TopCo e Goldman Sachs Lending Partners LLC, ai sensi del quale le parti risolveranno consensualmente il contratto *"Subordination Agreement"* sottoscritto in data 27 maggio 2020.

Terminata l'illustrazione delle bozze contrattuali, l'Avv. Navarra ringrazia l'Avv. Gianluca Cambareri e invita il Comitato ad esprimere il proprio parere sull'interesse della Società alla sottoscrizione dell'Accordo di Risoluzione nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale dell'operazione.

L'Avv. Gianluca Cambareri ringrazia l'Avv. Benedetta Navarra e abbandona la riunione.

Ascoltato tutto quanto sopra, dopo aver esaminato il *set* informativo e documentale messo a disposizione dal Consiglio di Amministrazione della Società, il Comitato dichiara all'unanimità che:

- i documenti contrattuali come precedentemente descritti sono da valutarsi nel loro complesso in quanto funzionali all'operazione di risoluzione dell'accordo denominato *"Purchase and Sale Agreement"* e accordi ivi connessi e sono configurabili come operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza, in considerazione dei soggetti coinvolti, delle operazioni ivi descritte e dei relativi importi, poiché eccedenti le soglie stabilite dall'Allegato 3 del Regolamento Consob Parti Correlate e art. 3.15.1 della Procedura Parti Correlate ASR, e pertanto sono soggetti agli obblighi di informativa societaria ai sensi dell'art. 5 del Regolamento Consob Parti Correlate e 10.2 della Procedura ASR Parti Correlate, non operando alcun caso di esenzione;
- sussiste l'interesse favorevole della Società alla sottoscrizione dei documenti esaminati ed alla finalizzazione dell'Accordo di risoluzione Intercompany e

degli accordi ivi connessi ai sensi dei quali i Crediti Ceduti resteranno nella piena disponibilità di AS Roma e il relativo Corrispettivo di Acquisto versato da NEEP, ai sensi del *“Purchase and Sale Agreement”* e degli accordi *“Additional Purchase Offer Notices”* e *“Additional Purchase Acceptance Confirmations”* del 28 maggio e 23 luglio 2020, e che dovrebbe essere restituito da parte di AS Roma, sarà convertito da NEEP (A) in una prima fase, in finanziamento soci mediante la sottoscrizione, inter alia, del contratto denominato *“New Intercompany Loan Agreement”*; e (B) in una seconda fase, alla data precedente tra (x) l’aumento di capitale di AS Roma; e (y) il 31 dicembre 2020, in conto capitale della Società;

- sussiste la convenienza alla sottoscrizione di tali accordi rappresentata dalla possibilità per AS Roma di poter beneficiare di ulteriori apporti patrimoniali da parte dell’azionista di controllo diretto NEEP, in linea con le esigenze di risanamento patrimoniale della Società evidenziate anche da questo Comitato in sede di valutazione dell’operazione del 27 maggio 2020.

Alla luce di tutto quanto sopra, al termine dell’analisi della predetta documentazione, il Comitato esprime all’unanimità, il proprio parere favorevole alla sottoscrizione dei contratti esaminati, volti alla finalizzazione dell’Accordo di risoluzione. Il Collegio Sindacale si associa al parere del Comitato.

* * *
_ _ _

Null’altro essendovi da deliberare e più nessuno chiedendo parola, la riunione viene sciolta alle ore 14.00.

Il Presidente
Benedetta Navarra

Il Segretario
Flavio Mecenate