

A.S. ROMA S.p.A.

Sede Sociale: Roma, Piazzale Dino Viola n.1

Capitale Sociale: Euro 94.332.348 interamente versato

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

Codice Fiscale 03294210582 - P. IVA. 01180281006

Direzione e coordinamento: AS Roma SPV LLC

OSSERVAZIONI DEL COLLEGIO SINDACALE

AI SENSI DELL'ART. 2446 DEL CODICE CIVILE E DELL'ART. 74 DEL

REGOLAMENTO ADOTTATO CON

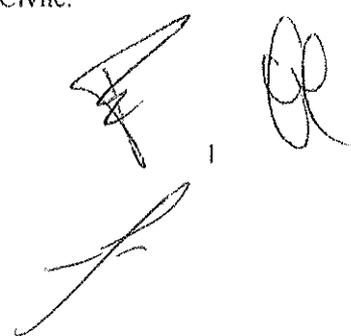
DELIBERA CONSOB DEL 14 MAGGIO 1999 N. 11971 E SUCCESSIVE

MODIFICHE ED INTEGRAZIONI

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in assemblea ordinaria, in data 24 giugno 2019 in prima convocazione ed, occorrendo, in data 25 giugno 2019 in seconda convocazione per deliberare, tra l'altro, in ordine ai provvedimenti da assumere ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile sulla base della Situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società alla data del 31 marzo 2019, accompagnata, ai sensi dell'art 2446 del Codice Civile e dell'art. 74, primo comma, del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni, dalla Relazione illustrativa degli Amministratori, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 22 maggio 2019.

La Situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società al 31 marzo 2019, come segnalato dagli Amministratori nella propria Relazione, evidenzia una perdita di periodo relativa ai primi 9 mesi dell'esercizio 2018/19 che ha ridotto il Capitale Sociale di oltre un terzo, determinando il verificarsi dei presupposti di cui all'art. 2446 del Codice Civile.

The image shows three handwritten signatures or initials in black ink. One is a large, stylized signature, another is a smaller signature, and the third is a set of initials. They are located in the bottom right corner of the document.

In particolare, il Patrimonio Netto della Società al 31 marzo 2019 è pari a 7.495.680,01 Euro, a fronte di un Capitale Sociale di 94.332.348,00 Euro.

A tale riguardo, ed in ossequio al disposto dei richiamati articoli del Codice Civile e del Regolamento Consob, al Collegio Sindacale è fatto obbligo di presentare le proprie osservazioni sulla Relazione degli Amministratori relativa alla Situazione patrimoniale della Società, che vengono qui di seguito esposte.

1) Sulla Situazione patrimoniale, economica e finanziaria al 31 marzo 2019

Gli Amministratori presentano, nella loro Relazione illustrativa ex art. 2446 del Codice Civile:

- la Situazione patrimoniale e il conto economico al 31 marzo 2019, corredati dalle note esplicative;
- la Situazione finanziaria netta della Società al 31 marzo 2019;
- le iniziative che la Società intende assumere per il risanamento della gestione e per il mantenimento di condizioni di continuità aziendale;
- la proposta di provvedimenti da assumere per il ripianamento delle perdite.

Come riportato nella Relazione degli Amministratori, i criteri di valutazione ed i principi contabili utilizzati sono conformi a quelli adottati per la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata chiusa al 31 dicembre 2018, cui si rinvia.

2) Sulla continuità aziendale

Il Consiglio di Amministrazione, nella sua Relazione illustrativa, ha sufficientemente illustrato le cause che hanno determinato i risultati economici negativi, unitamente alle iniziative già intraprese e da adottare per garantire il mantenimento della continuità aziendale.

Come evidenziato nella relazione sulla gestione, sotto il profilo finanziario gli amministratori ritengono che la adeguata gestione delle risorse finanziarie e, ove necessario, il realizzo di *asset* aziendali e l'intervento dell'azionista di riferimento, consentano di far fronte ai fabbisogni derivanti dalla attività operativa, dagli investimenti effettuati e dalle scadenze nei successivi 12 mesi dei debiti finanziari.



In data 27 febbraio 2019, inoltre, il consiglio di amministrazione ha approvato un aggiornamento dei dati previsionali per l'esercizio 2018/19 che tiene anche conto degli eventi e dei fatti gestionali intervenuti nella prima parte dell'esercizio in corso. Tali dati previsionali prevedono un risultato economico consolidato e civilistico in perdita per l'esercizio corrente, seppure in miglioramento rispetto al risultato d'esercizio e consolidato conseguito nei primi nove mesi dell'esercizio in corso. Detto risultato previsionale in perdita sarà significativamente influenzato dalle prestazioni sportive della Prima squadra, da eventuali operazioni di trasferimento dei diritti alle prestazioni sportive dei calciatori, oltre che dai ricavi da attività commerciali e di sponsorizzazione, dalle vendite di biglietti e dall'andamento del costo del personale nella residua porzione di esercizio.

Nella Relazione degli Amministratori, infine, si evidenzia come in passato l'azionista di riferimento, per il tramite della controllante Neep Roma Holding S.p.A., non si mai venuto meno agli impegni assunti.

Il Collegio rimanda alla Relazione degli Amministratori per una più esaustiva descrizione delle iniziative che la Società intende assumere per il risanamento della gestione e per il mantenimento delle condizioni di continuità aziendale.

Per tutto quanto sopra esposto, il Collegio Sindacale non ha osservazioni in merito alla proposta formulata dagli amministratori in relazione ai provvedimenti richiesti dall' art. 2446 del Codice Civile; in particolare in merito alla copertura delle perdite accumulate al 31 marzo 2019 di Euro 23.393.204,83 mediante l'utilizzo: - per Euro 21.003.204,06 della Riserva Sovrapprezzo Azioni, - per Euro 13.321,37 della Riserva Azionisti c/aumento di capitale, - per Euro 1.986.536,59 della Riserva Legale, - per Euro 390.142,81 del corrispondente importo del Capitale sociale, senza annullamento di azioni.

Roma, 31 maggio 2019

Il Collegio Sindacale

Dott.ssa Claudia Cattani – Presidente

Dott. Massimo Gambini -- Sindaco effettivo

Dott. Pietro Mastrapasqua – Sindaco effettivo

