

REPERTORIO N. 49838

ROGITO N. 15090

**Verbale di Assemblea Straordinaria e Ordinaria  
della "A.S. ROMA S.p.A."**

Repubblica Italiana

L'anno duemiladiciassette, il giorno ventisei del mese di ottobre, in Roma, Piazzale Dino Viola n.1, alle ore quindici e minuti cinque,

26 ottobre 2017 - ore 15,05

Innanzitutto a me **Dott. Luca AMATO, Notaio in Roma**, con Studio in Via Po n.25/A, iscritto nel Ruolo del Distretto Notarile di Roma,

è presente:

- **Dott. Umberto Maria GANDINI**, nato a Varese l'11 aprile 1960, domiciliato per la carica a Roma ove appresso, il quale interviene al presente atto nella sua qualità di Amministratore Delegato della società di nazionalità italiana denominata "**A.S. ROMA S.p.A.**", con sede legale in Roma (RM), Piazzale Dino Viola n.1, Codice Fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Roma 03294210582, Partita IVA 01180281006, R.E.A. RM-303093, soggetta a direzione e coordinamento di AS Roma SPV, LLC, capitale sociale di € 59.635.483,20 interamente sottoscritto e versato (di seguito la "**Società**").

Detto comparente, cittadino italiano, della cui identità personale io Notaio sono certo, ai sensi dell'Articolo 14 dello Statuto sociale, su designazione dell'Azionista di maggioranza assoluta NEEP ROMA HOLDING S.p.A. con Unico Socio,

assume

la Presidenza dell'assemblea (di seguito l'"**Assemblea**") della Società riunita oggi in questa sede, in prima convocazione con inizio alle ore quindici, come da avviso pubblicato sul sito internet della Società e sul quotidiano Corriere dello Sport del 17 settembre 2017 pag. 30,

incarica

me Notaio, su richiesta della Società, di redigere il verbale di questa Assemblea;

constata

- che del **Consiglio di Amministrazione** sono presenti il comparente medesimo nella sua qualità di Amministratore Delegato, il Consigliere e Direttore Generale Avv. Mauro Baldissoni, nonché i Consiglieri Avv. Gianluca Cambareri e Avv. Benedetta Navarra (quest'ultima poi uscirà dalla riunione prima della sospensione dei lavori assembleari quale appresso precisata), mentre sono assenti giustificati gli altri componenti;

- che del **Collegio Sindacale** sono presenti tutti componenti nelle persone del Presidente Dott.ssa Claudia Cattani, nonché degli altri Sindaci effettivi Dott. Pietro Mastrapasqua e Dott. Massimo Gambini;

- che è altresì presente il Dott. **Francesco Malknecht**, Direttore bilancio, finanza e fiscale, nonché Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, che coordina l'ufficio di Segreteria assembleare con l'ausilio degli esperti della Computershare S.p.A., i quali, a loro volta, curano gli aspetti informatici della odierna Assemblea;

segnala

- che è stato consentito l'ingresso in una sala attigua di alcuni giornalisti, esperti e consulenti finanziari;

Registrato a Roma 5  
il 03/11/2017  
n. 15075 Serie 1T

- la presenza in sala del personale del servizio di assistenza assembleare, riconoscibile da apposito tesserino "staff", per far fronte alle esigenze tecniche e organizzative dei lavori;

informa

- che il capitale sociale interamente sottoscritto e versato ammonta, alla data odierna, ad € 59.635.483,20 (euro cinquantanovemilioneicentotrentacinquemilaquattrocentotantatré e venti centesimi), suddiviso in n.397.569.888 (trecentonovantasettemilionicinquecentosessantanovemilaottocentotantotto) azioni ordinarie, del valore di nominali € 0,15 (euro zero e quindici centesimi) ciascuna, con diritto di intervento e di voto nella presente Assemblea e che tali azioni sono quotate al Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

comunica

- che la Società non ha effettuato nel corso dell'esercizio acquisti di azioni proprie, né detiene ad oggi azioni proprie;

fa presente

- che per l'odierna Assemblea le operazioni di registrazione delle presenze e di rilevazione delle risultanze delle votazioni sono gestite dall'ufficio di Segreteria assembleare con l'ausilio di apparecchiature tecniche e di una procedura informatica;

dà atto

- che non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'Ordine del Giorno ai sensi dell'Art. 126-*bis* del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n.58, come sostituito dall'Art. 3, comma 8, del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010 n.27;

- che la Società ha nominato quale rappresentante designato ai sensi dell'Art. 135-*undecies* del D.Lgs. n.58/1998 la Computershare S.p.A., con sede legale in Milano, che ha comunicato di avere ricevuto n.1 delega con istruzioni di voto relativamente a quanto posto all'Ordine del Giorno dell'odierna Assemblea, in rappresentanza di complessive n.100 azioni;

- che la documentazione relativa a quanto posto all'Ordine del Giorno della presente Assemblea è stata depositata presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A., con le modalità previste dalle disposizioni del Codice Civile, del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n.58, come novellato dal D.Lgs. 27 gennaio 2010 n.27, e relativi regolamenti applicativi;

- che sul sito internet della Società sono stati pubblicati i documenti previsti dalla normativa applicabile;

- che prima della presente Assemblea non sono state presentate domande per iscritto dagli Azionisti ai sensi dell'Art. 127-*ter* del D.Lgs. n.58/1998;

precisa

- che, in base alle risultanze del Libro dei Soci e tenuto conto degli aggiornamenti relativi all'odierna Assemblea, delle comunicazioni pervenute e delle altre informazioni a disposizione, gli unici soggetti che risultano, direttamente o indirettamente, titolari di azioni con diritto di voto in misura superiore al 3% del capitale sociale sottoscritto e versato sono **NEEP ROMA HOLDING S.p.A.** con Unico Socio (di nazionalità italiana, con sede legale in Roma, Via Principessa Clotilde n.7, Codice Fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Roma 11418561004) e **AS Roma SPV, LLC** (di nazionalità statunitense, operante secondo le leggi dello Stato del De-

laware - U.S.A., con sede in National Corporate Research Ltd., 615 South DuPont Highway, Dover, Delaware);

- che, in particolare, NEEP ROMA HOLDING S.p.A. è titolare di n.314.256.136 azioni, del valore nominale di € 0,15 ciascuna, pari complessivamente al **79,044% circa** delle azioni con diritto di voto della Società;

- che alla data attuale NEEP ROMA HOLDING S.p.A. è partecipata per il 100% da AS Roma SPV, LLC, la quale a sua volta è titolare in proprio di n.12.424.985 azioni, del valore nominale di € 0,15 ciascuna, pari complessivamente al **3,125% circa** delle azioni con diritto di voto della Società;

- che, oltre ai suindicati, non vi sono altri soggetti ai quali spetti o sia attribuito il diritto di voto in misura superiore al 3% del capitale sociale sottoscritto e versato;

comunica

- che AS Roma SPV, LLC esercita attività di direzione e coordinamento su A.S. ROMA S.p.A.;

- di non essere a conoscenza dell'esistenza di patti di sindacato di voto rilevanti ai sensi dell'Art. 122 del D.Lgs. n.58/1998, in quanto, a seguito dell'operazione conclusa in data 11 agosto 2014 tra AS Roma SPV, LLC e UniCredit S.p.A., mediante la quale quest'ultima ha ceduto in favore di AS Roma SPV, LLC la propria quota di partecipazione detenuta in NEEP ROMA HOLDING S.p.A., il patto parasociale datato 15 aprile 2011, successivamente modificato in data 18 agosto 2011 ed in data 1° agosto 2013 avente ad oggetto, *inter alia*, la *corporate governance* della Società, è stato consensualmente risolto;

ricorda

- che a norma dell'Articolo 12 dello Statuto Sociale, "*risulta essere in conflitto di interesse, ai sensi dell'Art. 2373 c.c.:*

*a) chiunque abbia diritti di voto nell'Assemblea della Società in misura superiore al 2% (due per cento) del capitale della Società, ove sia contemporaneamente titolare di tanti diritti di voto in un'altra società calcistica affiliata alla F.I.G.C. della sfera professionistica, pari alla percentuale necessaria ad assicurargli il controllo di detta altra società ai sensi del comma 1, punti 1 e 2 dell'Art. 2359 c.c.;*

*b) chiunque abbia diritti di voto nell'Assemblea della Società in misura superiore al 10% (dieci per cento) del capitale della Società, ove sia contemporaneamente titolare di tanti diritti di voto in un'altra società calcistica affiliata alla F.I.G.C. della sfera professionistica, pari ad una percentuale del capitale di detta altra società superiore al 2% ma inferiore a quella di cui alla precedente lettera a).*

*Ai fini del calcolo delle predette percentuali si dovrà tener conto di tutti i diritti di voto esercitabili, direttamente o indirettamente, anche tramite società controllanti, controllate, o collegate, o a mezzo di interposta persona, ovvero in base a pegno, usufrutto o altro diritto o ad accordi con altri Azionisti";*

e quindi richiede

formalmente a tutti i partecipanti alla presente Assemblea di dichiarare la loro eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e di Statuto.

Il Presidente dà atto che nessuno rende la dichiarazione richiesta.

In ordine allo svolgimento dei lavori assembleari, il Presidente  
richiama

preliminarmente l'attenzione dei presenti sulle indicazioni riportate nella comunicazione agli Azionisti contenuta nella cartella consegnata a ciascuno all'atto del ricevimento;

comunica

che il verbale della presente Assemblea conterrà la sintesi degli interventi pertinenti rispetto a quanto posto all'Ordine del Giorno con indicazione nominativa degli intervenuti, delle risposte ottenute e delle eventuali dichiarazioni di commento;

invita

coloro che intendono effettuare interventi a prenotarsi tramite la consegna alla Segreteria assembleare dell'apposita "scheda per richiesta di intervento" per l'argomento posto all'Ordine del Giorno;

raccomanda

- che gli interventi siano chiari e concisi, attinenti a quanto posto all'Ordine del Giorno, e contenuti nel limite dei 5 (cinque) minuti per ciascuno, salva la facoltà di successiva replica da contenersi entro 3 (tre) minuti, in conformità al Regolamento assembleare vigente e, soprattutto, al fine di consentire la possibilità di intervento a tutti gli Azionisti e loro delegati;

con l'accordo dei presenti

dispone che gli interventi degli Azionisti si svolgano tutti in occasione della discussione del primo punto dell'Ordine del Giorno, ma con la facoltà per gli Azionisti stessi di trattare anche gli altri punti posti all'Ordine del Giorno dell'odierna Assemblea (in tal caso agli Azionisti spetterà un correlativo ampliamento del tempo a disposizione);

ricorda

- che alle domande sarà data risposta al termine di tutti gli interventi, per economia dei lavori assembleari;

informa

- che nella sala è funzionante un sistema di amplificazione della voce;

- che si procede a registrazione audio e video al solo fine di agevolare la verbalizzazione, mentre non è consentito in sala l'uso di altri registratori e telecamere;

- che, ai sensi del Decreto Legislativo 30 giugno 2003 n.196 (Codice in materia di protezione dei dati personali), i dati dei partecipanti all'Assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori;

- che, parimenti, la registrazione audio e video dell'Assemblea sarà effettuata al solo fine di agevolare la verbalizzazione della riunione e di documentare quanto trascritto nel verbale, come specificato nell'informativa *ex* Art. 13 del citato Decreto Legislativo consegnata a tutti gli intervenuti;

- che, pertanto, tutti i dati, nonché i supporti audio e video, verranno distrutti una volta completata la verbalizzazione;

rammenta

ai fini del corretto svolgimento dei lavori assembleari e delle votazioni, che:

(i) le operazioni di registrazione delle presenze e di rilevazione dei risultati delle votazioni sono gestite con l'ausilio di apparecchiature tecniche e di una procedura informatica;

(ii) ogni partecipante ha ricevuto un'apparecchiatura elettronica denominata radiovoter, nella quale è memorizzato un codice di identificazione per ciascun Azionista e per le relative azioni per le quali potrà esprimere il voto;

(iii) tale apparecchiatura dovrà essere utilizzata per la rilevazione delle presenze ogni volta che si entrerà nella sala assembleare o si uscirà dalla stessa;

(iv) le votazioni avverranno quindi mediante l'utilizzo del radiovoter;

(v) a tal fine, una volta dichiarata aperta la procedura di votazione su ciascun argomento all'Ordine del Giorno, i signori Azionisti sono invitati a digitare sul radiovoter il tasto verde "F" per esprimere voto favorevole, ovvero il tasto rosso "C" per esprimere voto contrario, ovvero il tasto giallo "A" per esprimere la propria astensione dal voto;

(vi) per tutte le votazioni - prima di attivare il tasto "OK" - i signori Azionisti sono ancora in condizione di modificare la scelta effettuata, digitando semplicemente il tasto relativo alla nuova scelta che intendono compiere;

raccomanda

quindi ai signori Azionisti di verificare sul display la correttezza della scelta effettuata e di digitare, solo dopo avere fatto tale verifica, il tasto "OK" per esprimere definitivamente il proprio voto, ricevendone conferma sul display medesimo; da questo momento il voto espresso non è più modificabile se non recandosi alla postazione di Voto assistito situata in sala;

segnala

- che le modalità di utilizzo del radiovoter sono comunque descritte in dettaglio nell'apposito documento contenuto nella cartella consegnata all'atto del ricevimento;

- che i voti contrari e di astensione espressi verranno registrati automaticamente e riportati analiticamente in allegato al verbale della presente Assemblea;

- che per gli Azionisti portatori di deleghe che intendono esprimere voti diversificati nell'ambito delle azioni complessivamente rappresentate, è stata predisposta l'apposita postazione di voto sopra indicata, denominata Voto assistito;

ricorda

con riferimento alle vigenti norme di legge e di Statuto:

- che l'Assemblea Straordinaria delibera con il voto favorevole di almeno i due terzi del capitale rappresentato dagli Azionisti presenti;

- che l'Assemblea Ordinaria delibera a maggioranza assoluta del capitale rappresentato dagli Azionisti presenti;

invita

i partecipanti all'Assemblea, nel limite del possibile, a non abbandonare la sala fino a quando le operazioni di scrutinio e la dichiarazione dell'esito della votazione non siano state comunicate e, quindi, terminate;

chiede

che venga fornita la situazione dei presenti ai fini dell'accertamento della regolare costituzione della presente Assemblea.

Il Presidente dell'Assemblea dà quindi lettura della situazione delle presenze in sala alle ore quindici e minuti venti (ore 15,20) traendola dal documento fornito dall'ufficio di Segreteria assembleare; la predetta situazione risulta essere la seguente:

- sono presenti o regolarmente rappresentati in Assemblea numero 40 Azionisti, rappresentanti numero 326.984.694 azioni ordinarie, pari all'82,245840% del capitale sociale;

evidenzia

- che è stata verificata a cura dell'ufficio di Segreteria assembleare, come autorizzato dal Presidente, l'identità personale dei soggetti intervenuti, la regolarità delle certificazioni esibite attestanti la titolarità delle azioni ai fini della partecipazione all'Assemblea nonché dei documenti acquisiti agli atti della Società;

- che l'elenco nominativo degli Azionisti o altri aventi diritto al voto, in proprio o per delega, sarà riportato in apposito allegato al verbale assembleare;

e dichiara quindi

la presente Assemblea Straordinaria e Ordinaria regolarmente costituita in prima adunanza ed atta a deliberare con riferimento al seguente

### **ORDINE DEL GIORNO**

#### **Parte Straordinaria:**

1) Approvazione di un aumento di capitale sociale scindibile a pagamento per un ammontare massimo di Euro 120.000.000,00 (centoventimilioni/00); deliberazioni inerenti e conseguenti.

#### **Parte Ordinaria:**

1) approvazione del progetto di bilancio al 30 giugno 2017; deliberazioni inerenti e conseguenti;

2) relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art.123-ter del D.Lgs. n.58 del 24 febbraio 1998 e successive modificazioni e integrazioni;

3) determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione della Società, determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione; nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, determinazione del compenso annuale dei componenti del Consiglio di Amministrazione; deliberazioni inerenti e conseguenti;

4) nomina dei componenti del Collegio Sindacale; determinazione del compenso dei membri del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

### **PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO** **IN PARTE STRAORDINARIA**

Passando alla trattazione del primo ed unico punto posto all'Ordine del Giorno in parte Straordinaria,

**"1) Approvazione di un aumento di capitale sociale scindibile a pagamento per un ammontare massimo di Euro 120.000.000,00 (centoventimilioni/00); deliberazioni inerenti e conseguenti."**

il Presidente informa gli Azionisti

che, come riportato nella Relazione illustrativa degli amministratori, predisposta su tale punto dell'Ordine del Giorno ai sensi dell'Art. 125-ter del D.Lgs. n.58/1998 e dell'Art. 74 del Regolamento Consob n.11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato (il "**Regolamento Emittenti**"), nonché in conformità dell'Allegato 3/A del Regolamento Emittenti:

- il Consiglio di Amministrazione della Società ha convocato la presente Assemblea in sede straordinaria per sottoporre all'approvazione degli Azionisti un'operazione di aumento di capitale sociale, scindibile a pagamento, offerto

in opzione agli Azionisti ai sensi dell'Art. 2441 del Codice Civile, in proporzione al numero di azioni da essi possedute, per un importo massimo di € 120.000.000,00 (euro centoventimilioni e zero centesimi) (**"Aumento di Capitale"**);

- l'Aumento di Capitale sarà realizzato mediante emissione di nuove azioni ordinarie, aventi godimento regolare e gli stessi diritti e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie della Società già in circolazione;

- l'Aumento di Capitale dovrà eseguirsi entro e non oltre il 31 dicembre 2018;

- qualora entro il 31 dicembre 2018 l'Aumento di Capitale non risultasse interamente sottoscritto, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte a tale data conformemente a quanto previsto dall'Art. 2439, secondo comma, del Codice Civile;

- le modalità di esecuzione dell'Aumento di Capitale, da eseguirsi in una o più volte, fino all'ammontare massimo di € 120.000.000,00 (euro centoventimilioni e zero centesimi), la determinazione dell'ammontare definitivo dell'Aumento di Capitale, la determinazione del numero delle azioni ordinarie di nuova emissione, del relativo prezzo e dell'eventuale sovrapprezzo saranno stabilite con apposita delibera dal Consiglio di Amministrazione, tenendo conto, tra l'altro, della prassi di Mercato in operazioni similari;

- in particolare, il prezzo di emissione delle azioni e dell'eventuale sovrapprezzo di cui all'Aumento di Capitale sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione, tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni di mercato in generale e dell'andamento del titolo della Società nonché considerata la prassi di mercato in operazioni similari;

- ove la proposta di Aumento di Capitale venga approvata dalla presente Assemblea, l'esecuzione dell'Aumento di Capitale sarà soggetta alla pubblicazione di un prospetto informativo, ai sensi dell'Art. 52 del Regolamento Emittenti, che sarà messo a disposizione del pubblico secondo i termini e le modalità contemplate dalla vigente normativa di riferimento;

- non sono previsti consorzi di garanzia e/o collocamento;

- non sono previste forme di collocamento diverse da quelle di cui all'Art. 2441 del Codice Civile;

- nel corso dell'esercizio 2016/17 l'Azionista di maggioranza NEEP ROMA HOLDING S.p.A. ("**NEEP**") ha già effettuato versamenti in conto futuro aumento di capitale alla Società per un ammontare complessivo pari a 70 milioni di euro; pertanto, tenuto conto di quanto già contabilizzato nell'apposita riserva di patrimonio netto per versamenti effettuati, l'ammontare complessivo dei versamenti in conto futuro aumento di capitale effettuati dall'Azionista di maggioranza NEEP a favore della Società è pari a 90,5 milioni di euro, utilizzati dalla Società per far fronte alle correnti esigenze di cassa ed a garanzia della continuità aziendale;

- il Consiglio di Amministrazione stabilirà con apposita delibera la tempistica per l'avvio dell'offerta dei diritti di opzione, nonché la successiva offerta in Borsa dei diritti eventualmente inoptati al termine del periodo di sottoscrizione, fermo restando il termine del 31 dicembre 2018 per l'esecuzione dell'Aumento di Capitale;

- le azioni di nuova emissione rinvenienti dall'Aumento di Capitale avranno godimento regolare e, pertanto, garantiranno ai relativi titolari pari diritti ri-

spetto alle azioni ordinarie della Società già in circolazione alla data dell'emissione;

- l'Aumento di Capitale, finalizzato al riequilibrio finanziario e al rafforzamento della struttura patrimoniale della Società, servirà al perseguimento degli obiettivi strategici della stessa;

- i proventi netti per cassa derivanti dall'Aumento di Capitale che, in caso di integrale sottoscrizione sono stimati in circa 29,5 milioni di euro, saranno destinati alla copertura dei fabbisogni derivanti dall'attività operativa, dagli investimenti effettuati e dai debiti in scadenza nei dodici mesi successivi alla data di perfezionamento dell'Aumento di Capitale;

- in relazione all'Aumento di Capitale non vi sono effetti diluitivi in termini di quote di partecipazione al capitale sociale nei confronti degli Azionisti della Società che decideranno di aderirvi esercitando i relativi diritti di opzione;

- nel caso di mancato esercizio dei diritti di opzione ad essi spettanti gli Azionisti, per effetto dell'Aumento di Capitale, subiranno una diluizione della propria partecipazione che, allo stato - considerato che l'ammontare dell'Aumento di Capitale, il prezzo di emissione ed il numero esatto di azioni da emettere saranno determinati successivamente dal Consiglio di Amministrazione - non è quantificabile;

- qualora la proposta sopra illustrata venga approvata, si renderà necessario procedere alla modifica dell'Articolo 5 dello Statuto sociale;

evidenzia al riguardo

che nella citata Relazione illustrativa degli amministratori su tale punto dell'Ordine del Giorno è stato riportato il confronto tra l'Articolo 5 nella "*versione vigente*" e l'Articolo 5 nella "*versione proposta*" con relativa precisazione della modifica da apportare;

propone

con il consenso di tutti i presenti, di astenersi dal dare lettura della "*versione proposta*" del citato Articolo 5 dello Statuto sociale, dichiarandosi i presenti stessi esattamente informati su quanto in oggetto per averne ricevuto copia all'atto del ricevimento dell'odierna Assemblea, al fine di lasciare maggior spazio alla discussione;

precisa

che la proposta di modifica statutaria in oggetto non integra alcuna delle cause idonee a legittimare l'esercizio del diritto di recesso ai sensi dell'Art. 2437 del Codice Civile per gli Azionisti che non avranno concorso alla deliberazione riguardante tale modifica;

ed apre quindi

la discussione chiedendo alla Segreteria assembleare di fornire l'elenco delle richieste di intervento, precisando che gli interventi saranno effettuati secondo le modalità precedentemente illustrate.

Il Presidente, invita quindi a parlare nell'ordine gli Azionisti: Gianluca Marini, Franco Angeletti, Gianfranco Lombardi, Fabio Palma e Mario Staderini. Gli interventi dei suindicati Azionisti sono sintetizzati come segue.

*Gianluca Marini:*

Dopo avere rivolto un saluto ai presenti, l'Azionista chiede alla Società delucidazioni relativamente ad un articolo apparso nel luglio scorso su *Business Insider Italia* in tema di finanziamenti effettuati a favore di varie società cal-

cistiche. In particolare, chiede se il rifinanziamento di € 230.000.000,00 concesso di recente da Goldman Sachs alla Società al tasso del 7%, non sia eccessivamente oneroso ove messo a confronto con i tassi di interesse ottenuti da altre società calcistiche, ad esempio la Juventus con il 2,4%, il Milan con il 2,5% o l'Inter con il 6,8%.

Evidenzia al riguardo che il *benchmark* di riferimento per la Roma dovrebbe essere proprio la Juventus, nei confronti della quale vi è peraltro una differenza nel tasso di interesse di circa il 4,6%, che sull'importo finanziato di € 230.000.000,00 produce indubbiamente un significativo maggior costo.

Conclude chiedendo se non sarebbe stato possibile ottenere un finanziamento con un tasso di interesse più vantaggioso per la Società.

*Franco Angeletti:*

Anche l'Azionista rivolge un saluto a tutti i presenti ed evidenzia subito - con rammarico - che ancora una volta il Presidente Pallotta non ha ritenuto opportuno presenziare all'Assemblea della Società.

Con riferimento al Bilancio della Società, constata che si chiude ancora una volta in *deficit* con perdite portate a nuovo e sottolinea in particolare quanto segue:

- l'indebitamento finanziario netto è aumentato ad € 192.500.000,00 e risulta superiore al fatturato netto consolidato;
- le spese del personale intaccano l'83% del fatturato netto;
- i ricavi operativi sono diminuiti in misura percentuale maggiore di quella dei costi operativi;
- i ricavi da gare sono in diminuzione del 32%;
- gli ammortamenti incidono sul fatturato per oltre il 30%;
- gli oneri diversi di gestione sono aumentati del 59% e gli altri oneri di gestione del 65%.

Manifesta il proprio stupore per l'appannaggio di € 1.940.000,00 corrisposto al Direttore Sportivo signor Ramon Rodriguez Verdejo (Monchi) per lo spezzone di stagione 2016/2017, e ne chiede la ragione.

Chiede inoltre aggiornamenti in ordine al *main sponsor* sulla maglia, che continua a non esserci.

Si domanda poi se sia ancora opportuno spezzettare la preparazione atletica precampionato della squadra con le tournée statunitensi, che tra l'altro producono ricavi assai contenuti.

L'Azionista invita quindi a non dimenticare il contenzioso con la società detentrica del marchio Kappa, ex fornitore tecnico, relativamente al quale chiede notizie, nonché la quasi certa - a suo parere - sanzione UEFA di € 4.000.000,00 per non aver soddisfatto le condizioni dell'accordo sul *Financial fair play*.

Si immagina che anche il prossimo Bilancio, per quanto in miglioramento per effetto della partecipazione alla *Champions League*, sarà comunque negativo.

L'Azionista auspica che una tifoseria unica come quella della Roma abbia finalmente un autentico "squadrone" e richiama al riguardo il motto latino riportato sullo stemma dell'Everton, squadra inglese che milita in *Premier League*: "*Nil satis nisi optimum*", ossia "*Niente è sufficiente se non il meglio*"!

A suo giudizio affiora anche una scarsa capacità di sintonizzarsi con gli

Azionisti minori e richiama ad esempio come sul sito della Società non esista, nell'*home page*, il collegamento all'*Investor relations*, malgrado richieste già svolte in passato.

Infine, evidenza che due dei giocatori arrivati a Roma a seguito dell'ultima campagna acquisti svolta dalla Società come potenziali titolari erano in condizioni fisiche precarie, tant'è che non hanno praticamente mai giocato ed uno, purtroppo, ha giocato una partita ma si è subito infortunato.

L'Azionista, dopo le suindicate considerazioni critiche, intende peraltro concludere l'intervento con una dichiarazione positiva e di forte apprezzamento per l'operato della Società, fra le tante che avrebbe voluto esprimere, e che il poco tempo a disposizione non gli consente. Esprime pertanto la propria grande soddisfazione per la scelta del nuovo allenatore nella persona di Eusebio Di Francesco, persona estremamente competente e molto equilibrata, il cui garbo e stile non deve assolutamente essere scambiato per mancanza di personalità e carattere.

Scherzando sottolinea inoltre come questo allenatore, a differenza del precedente, non rovini i mobili sociali in quanto le testate sui tavoli non sono nel suo stile.

L'intervento si conclude con...sempre Forza Magica!

*Gianfranco Lombardi:*

L'Azionista preannuncia che il suo sarà un intervento breve e che in primo luogo rivolgerà alcune domande sul Bilancio della Società.

In ordine all'incremento dei ricavi derivanti dal *merchandising* da € 5.000.000,00 ad € 8.000.000,00 chiede se ciò sia correlato all'ultima stagione del calciatore Totti. Domanda inoltre se vi siano stati incrementi nelle vendite anche nei paesi asiatici.

Domanda poi se le rate trimestrali del recente finanziamento concesso alla Società da Goldman Sachs rimangono invariate rispetto al precedente esercizio, pari ad € 2.950.000,00.

Chiede se non sia opportuno portare nel perimetro della Roma la quota di minoranza nella Soccer s.a.s. pari allo 0,02% da essa non detenuta, in quanto ciò permetterebbe alla Società - secondo la sua opinione - di contabilizzare maggiori ricavi.

Atteso che nel 2020 scadrà l'attuale contratto di leasing relativo all'impianto di Trigoria, l'Azionista domanda quali siano gli accordi sul prezzo di riscatto e cosa si intenda fare alla predetta scadenza contrattuale. In particolare, chiede se si intende far acquistare l'impianto dalla Roma Real Estate per aumentarne il valore patrimoniale.

Infine, con riferimento a quanto dichiarato nel corso della precedente Assemblea dal Direttore Generale Avv. Baldissoni, che in merito alla struttura societaria relativa al nuovo Stadio aveva parlato di modello Lione e modello Arsenal, precisa che, a suo parere, non corrisponderebbe alla realtà che la Roma debba ispirarsi al modello Lione ed al modello Arsenal.

Conclude chiedendo pertanto al Direttore Generale Baldissoni di rispondere in merito a tale tema.

*Fabio Palma:*

L'Azionista esordisce dichiarando che nei precedenti interventi sono stati trattati molti dei punti da lui ritenuti rilevanti; in particolare l'intervento dell'Azionista Angeletti è stato estremamente preciso.

Esprime il suo apprezzamento per l'aumento di capitale che è stato - finalmente - proposto in Assemblea; auspica al riguardo che l'operazione proceda rapidamente e che non si debba attendere la scadenza del 31 dicembre 2018. Con riferimento al Bilancio, l'Azionista evidenzia che sino a quando la Società avrà un rapporto tra ricavi e costi delle prestazioni pari quasi all'85% ben difficilmente si potranno vedere risultati positivi; a tal riguardo, ci si dovrebbe orientare verso la percentuale del 55% che è propria del professionismo sportivo americano.

Ritiene difficile costruire la squadre comprando giocatori particolarmente onerosi. La Roma non è il Real Madrid, il Barcellona o il Manchester United, e non ha bilanci superiori al mezzo miliardo, ma arriva invece a fatica ad € 200.000.000,00 di ricavi.

Visto che è stato ora scelto uno dei migliori Direttori Sportivi del mondo, la Società dovrebbe "*pescare*" in quel mondo poco conosciuto e poco costoso che si è sempre rivelato molto positivo. Cita al riguardo l'esempio del Napoli, che con investimenti complessivamente poco costosi ha creato una squadra molto competitiva.

A suo parere, se la Roma continua a comprare giocatori da 20, 30 ed anche da 40 milioni di euro, che per di più non sembrano essere in condizioni di salute ottimali, è difficile costruire una grande squadra, perché poi tali giocatori richiedono ingaggi molto elevati. Alla Roma servirebbero giocatori che vogliono crescere, piuttosto che giocatori già affermati e "*sazi*".

Per una accorta politica di Bilancio, occorrerebbe inoltre trovare finalmente il *main sponsor*, che continua a latitare ormai da tempo immemorabile.

Secondo l'Azionista anche la stessa sponsorizzazione tecnica della Nike non è stata particolarmente proficua in quanto la Nike non avrebbe considerato la Roma come una grande squadra.

L'Azionista avverte inoltre delle carenze in un settore molto delicato che è quello dell'area medica e della preparazione atletica. Infatti, per quanto sia innegabile che vi siano sempre ampi margini di causalità negli infortuni, la percentuale di rottura dei legamenti crociati nei giocatori della Roma appare decisamente troppo elevata. Si domanda dunque se si debba migliorare qualcosa dal punto di vista dei medici, che curano i calciatori e danno l'abilitazione allo svolgimento dell'attività agonistica, o delle persone che ne curano la preparazione atletica o se, invece, i giocatori dovrebbero essere esaminati meglio prima di essere acquistati, molto spesso a caro prezzo.

L'Azionista conclude il proprio intervento auspicando che si ponga dunque una maggiore attenzione anche a questi ultimi questi aspetti ed invita la Società a far vedere la propria buona volontà!

*Mario Staderini:*

Dopo avere salutato i presenti, l'Azionista si complimenta innanzitutto con l'attuale dirigenza per la scelta dell'allenatore e per avere convinto Francesco Totti ad essere un dirigente della Roma, trasmettendo così un forte senso di "*romanità*" nella nostra Società.

Auspica che con il mercato del prossimo gennaio si possa effettivamente vedere il "*valore aggiunto*" portato dal Direttore Sportivo Monchi.

Iniziando la trattazione di vari punti che riguardano il Bilancio, l'Azionista evidenzia in primo luogo un'azione legale iniziata e vinta dal signor Rocco Berardo, abbonato della Roma ed Azionista della Società, di cui lui rappre-

senta per delega le azioni nella presente Assemblea. Il signor Berardo ha vinto una causa contro la Società con la condanna della stessa a risarcire il prezzo del biglietto per le partite della stagione 2013/2014 alle quali non aveva potuto assistere, nonostante fosse abbonato, a causa della squalifica del settore. Il Tribunale Civile di Roma ha riconosciuto il diritto dell'abbonato a scegliere, in quei casi, se farsi restituire il costo del biglietto oppure avere la possibilità di accesso in un altro settore dello Stadio. Il signor Berardo, che ha ottenuto il risarcimento di € 40,00 per il prezzo del biglietto e di € 5.000,00 per le spese legali, ha chiesto alla Società se intende porre in essere un'iniziativa come quella di dare un biglietto gratis per tutti gli abbonati che ne avevano diritto o se, invece, preferisce affrontare il rischio di altre spese legali. Visto che sono circa 10.000 i tifosi coinvolti - considerando € 40,00 ciascuno per il biglietto, più € 500,00 di spese legali (dal momento che la competenza è ormai del Giudice di Pace) - l'importo complessivamente dovuto dalla Società sarebbe di circa € 9.000.000,00.

Sempre relativamente ai biglietti, l'Azionista chiede se vi sia un effettivo calcolo dietro la politica dei prezzi alti dei biglietti, che, a suo parere, porta meno persone allo Stadio, o se piuttosto non sarebbe più conveniente ridurre il costo dei biglietti inducendo un maggior numero di persone a recarsi allo Stadio, anche in considerazione del fatto che uno Stadio pieno porta anche più risultati sportivi.

Passando alla trattazione dell'argomento Stadio, l'Azionista chiede se, rispetto a quanto riferito nel corso dell'ultima Assemblea, vi è stato un ulteriore utilizzo del finanziamento infragruppo concesso dalla Società alla Stadio TDV S.p.A. rispetto all'importo di € 17.000.000,00 - che a parere dell'Azionista sarebbe stato già utilizzato - e se, in generale, è mutato qualcosa relativamente a tale finanziamento infragruppo.

Chiede poi se la Società ha speso ulteriori somme oltre l'importo di € 1.600.000,00 iniziali per lo Stadio.

Sempre con riferimento al tema Stadio, l'Azionista chiede inoltre quali sono le ragioni alla base delle recenti dichiarazioni del Direttore Generale Baldissoni, il quale avrebbe affermato che, qualora il via libera dalla Conferenza dei Servizi arrivasse in tre/quattro settimane, lo Stadio sarebbe pronto nella stagione 2021/2022.

Domanda inoltre se è vero che nel mese di dicembre di quest'anno scadrà l'opzione/prelazione di acquisto che il costruttore Parnasi ha sul terreno in oggetto e se questa opzione è rinnovabile, visto che potrebbe scadere prima del via libera della Conferenza dei Servizi.

Domanda altresì se vi sono state delle valutazioni da parte della Società in ordine al prestito che lo stesso costruttore Parnasi deve restituire alla Banca Unicredit.

Sempre relativamente al progetto del nuovo Stadio, l'Azionista chiede alla Società se ritiene il Ponte di Traiano indispensabile per la sostenibilità trasportistica dell'opera, considerato che il Ministero dei Trasporti lo ha messo come condizione, e se può dare qualche notizia rispetto ai finanziamenti della Roma-Lido, anche questa opera ritenuta fondamentale.

Infine, l'Azionista ribadisce la richiesta già formulata nel corso dell'ultima Assemblea, ossia se sono stati consultati dei consulenti di trasporti che abbiano garantito la possibilità di concludere i lavori relativi al sistema dei tra-

sporti in meno di 4 anni, considerato che sono preconditione per poter aprire lo Stadio. Atteso inoltre che per appaltare un'opera europea, progettata e realizzarla, non vi sono precedenti in Italia di meno di 4 anni, a giudizio dell'Azionista non è possibile sostenere - come fa anche oggi stesso la Società - che il nuovo Stadio possa aprire nel 2020/2021.

L'Azionista conclude evidenziando l'esposto presentato alla Corte dei Conti dai Radicali nei confronti di tutta questa iniziativa e paventa al riguardo il possibile accertamento di un danno erariale; chiede al riguardo se la Società, che non è direttamente coinvolta nel procedimento amministrativo del progetto, si è già premunita di una manleva per qualsiasi eventuale maggior costo che potrebbe dover sostenere a tale titolo.

Terminati gli interventi, essendo le ore sedici (ore 16),

il Presidente propone

ai presenti di sospendere i lavori assembleari per consentire la predisposizione delle risposte alle domande sviluppate nel corso dei citati interventi degli Azionisti.

Alle ore sedici e minuti cinquanta (ore 16,50) il Presidente riapre i lavori assembleari.

Preliminarmente il Presidente dell'Assemblea provvede ad aggiornare la situazione delle presenze in sala, traendola dal relativo documento fornito dall'ufficio di Segreteria assembleare; la predetta situazione risulta essere la seguente:

- sono presenti o regolarmente rappresentati in Assemblea numero 41 Azionisti, rappresentanti numero 327.011.747 azioni ordinarie, pari all'82,252645% del capitale sociale.

Seguono le risposte ai suindicati interventi, con alcune repliche e relative risposte.

Il Presidente ringrazia tutti gli Azionisti per gli interventi, i commenti e le domande effettuate, anticipando che le risposte sono state raggruppate per temi al fine di fornire chiarimenti uniformi e dettagliati, con risposte congiunte agli Azionisti che hanno formulato richieste sui medesimi argomenti.

Precisa altresì che le tematiche sollevate che non consistevano propriamente in domande saranno comunque debitamente recepite ed indirizzate internamente alla Società (come per la richiesta di miglioramento del sito della Società) e che sarà il Direttore Generale Avv. Mauro Baldissoni a rispondere in merito ai chiarimenti richiesti.

Prende dunque la parola il Direttore Generale Baldissoni per fornire gli opportuni chiarimenti in ordine a quanto chiesto dagli Azionisti che non abbiano già avuto risposta nel corso di precedenti Assemblee della Società, come ad esempio per ciò che concerne la struttura societaria relativa al nuovo Stadio, o che non trovi una evidente risposta all'interno della Relazione finanziaria annuale depositata agli atti.

Con riferimento alla domanda formulata dall'Azionista Marini relativamente alla congruità del tasso d'interesse sul finanziamento concesso alla Società da Goldman Sachs, che è intorno al 7% annuo, il Direttore Generale conferma che esso è in linea con i tassi di mercato per operazioni similari, anche perché occorre ovviamente comparare fattispecie analoghe tra loro. Segnala inoltre che al servizio di questa operazione di finanziamento vi è stata una perizia indipendente e nota con curiosità che la tabella citata dall'Azionista

(ripresa da *Business Insider Italia*) proviene proprio dalla perizia di tale esperto indipendente; dalla tabella si evince che la media tra tutte le società confrontate è del 6,6% e questo conferma la congruità del tasso d'interesse concordato dalla Società. Ricorda altresì che quest'operazione di finanziamento è stata anche sottoposta ad analisi di *rating* da parte di Standard and Poor's, ottenendo un *investment grade* di BB+.

Per quanto riguarda l'intervento dell'Azionista Angeletti, il quale ha chiesto una giustificazione del compenso pagato al nuovo Direttore Sportivo - che, come descritto nella Relazione sulla Remunerazione, è più alto per il primo anno - il Direttore Generale chiarisce che ciò è dovuto al pagamento di un *bonus* di ingresso che faceva parte della negoziazione intercorsa con il nuovo Direttore Sportivo; quest'ultimo, del resto, aveva ricevuto varie offerte anche da altre società e doveva anche chiudere la sua posizione con la società di provenienza che prevedeva contrattualmente il pagamento di una clausola rescissoria, come è noto, la Roma non ha pagato alcuna somma a tale titolo.

L'Azionista Angeletti ha poi fatto riferimento ad una multa di € 4.000.000,00 da parte dell'UEFA, ma il Direttore Generale evidenzia che questa è una notizia non corretta nel senso che ad oggi non vi sono sanzioni irrogate dall'UEFA per mancato rispetto del *Financial Fair Play*. Vi è piuttosto un dialogo aperto per la verifica dell'unico parametro che in questo momento non è in linea con quanto previsto dal *Settlement Agreement*, mentre tutte le altre condizioni sono state rispettate; la Società confida che non vi saranno sanzioni e, comunque, ad oggi non ve ne sono.

In ordine al quesito sul contenzioso con Kappa, il Direttore Generale ricorda che non vi è soltanto una posizione passiva, in quanto la Società è sia convenuta che attrice; la richiesta di danni avanzata dalla Società è inoltre superiore a quella ricevuta. Il contenzioso è comunque in una fase ancora preliminare del primo grado e sono terminate da poco le operazioni peritali, che, tra l'altro, sono risultate piuttosto positive per la Società.

Relativamente all'intervento dell'Azionista Lombardi che ha domandato se l'aumento dei ricavi da *merchandising* sia correlato al ritiro del calciatore Totti, chiarisce che tale incremento è piuttosto da ricondurre alla politica di crescita attuata dalla Società, con un incremento considerevole dei ricavi comunque da attribuirsi all'apertura del nuovo punto di vendita costituito dal centralissimo negozio di Via del Corso.

Con riferimento alla domanda dell'Azionista Lombardi che ha chiesto se le rate di rimborso del finanziamento da Goldman Sachs siano rimaste dello stesso importo, puntualizza che tali rate non sono di € 2.950.000,00, come indicato dall'Azionista, ma di € 3.600.000,00 e sono comunque in linea con il nuovo piano di ammortamento ed il relativo tasso di interesse.

Il medesimo Azionista ha fatto poi riferimento alla partecipazione in Soccer S.a.s. non detenuta direttamente dalla Società. A tal riguardo il Direttore Generale, dopo avere puntualizzato che tale quota è solo del 0,02% ed è detenuta da una società facente sempre parte dello stesso gruppo, chiarisce che ciò non ha alcuna incidenza negativa sui ricavi della Società.

Anche la titolarità del centro sportivo di Trigoria è in capo ad una società - la "A.S. Roma Real Estate S.r.l." con Unico Socio - che fa sempre parte del perimetro di controllo della Società. Si tratta di un'operazione di leasing posta in essere diversi anni fa, prima dell'arrivo della nuova proprietà, e sarà gestita

nella maniera più proficua quando sarà prossima alla scadenza o anche precedentemente se ritenuto utile; la soluzione non sarà certamente quella di acquistare direttamente il centro sportivo da una società sorella al valore di perizia, che è di € 30.000.000,00.

Con riferimento ad una serie di osservazioni e quesiti svolti sul tema dei costi di gestione del personale e dei ricavi, il Direttore Generale ricorda che il calcio è un *business* particolare, che prevede un rapporto diretto quasi automatico tra costo del personale e risultati sportivi. Pertanto, il mantenimento di una competitività alta - richiesta dagli stessi Azionisti - è legato anche ad una gestione onerosa dei calciatori. Quello su cui comunque la Società intende continuare a lavorare è l'incremento dei ricavi, che, come è noto, in questi ultimi anni sono cresciuti notevolmente e l'anno scorso la Società ha chiuso il Bilancio con il record storico di ricavi. Nell'esercizio 2016/2017 i ricavi ordinari sono stati leggermente inferiori per via della mancata partecipazione alla *Champions League* dopo la sconfitta nel preliminare, ma includendo anche i ricavi cosiddetti non ordinari, quindi da gestione del patrimonio calciatori, la Società ha comunque conseguito un risultato eccellente, così come il margine operativo lordo continua a crescere. Tutto questo fa sì che la Società sia ottimista per il futuro, con l'obiettivo - per rispondere all'Azionista Palma - di arrivare in una zona propositiva di produzione di utili.

In ogni caso, dovendo rispettare non soltanto il *Financial Fair Play* europeo ma anche quello nazionale per il pareggio di Bilancio, la Società continuerà a lavorare in quest'ottica sia sull'aumento dei ricavi che sul contenimento dei costi, pur senza far diminuire la competitività della squadra.

Per quanto riguarda il riferimento fatto dall'Azionista Staderini al caso dell'abbonato Rocco Berardo, il Direttore Generale evidenzia che è proprio argomento di questi giorni la squalifica di un settore e la possibilità data da una società ai suoi tifosi di accedere allo stadio dando loro un biglietto per un altro settore ed esprime timore che questa scelta possa portare conseguenze negative per la società che l'ha operata. Per tale ragione la Roma non ha attuato questa scelta.

Con riferimento al predetto contenzioso con l'abbonato Berardo, la Società ha deciso di non costituirsi in giudizio perchè non riteneva di doversi difendere dalla richiesta di un tifoso che chiedeva € 38,00 e che, tra l'altro, era stato anche in contatto con la biglietteria della Società. Chiarisce al riguardo che se dovessero arrivare altre richieste la Società si costituirebbe senz'altro in giudizio per difendersi, con ragionevoli possibilità di vincere in quanto la squalifica è stata comminata da una Autorità sportiva e la Società è tenuta ad adeguarsi alla stessa.

Relativamente alla politica dei prezzi, ribadisce ancora una volta che il costo dei biglietti per accedere allo Stadio Olimpico è assolutamente in linea con quello dei concorrenti italiani ed è certamente più basso di quelli stranieri.

In particolare, la Società è estremamente competitiva per quanto riguarda il costo degli abbonamenti in quanto intende premiare la fidelizzazione del tifoso.

Anche per quanto riguarda il costo della singola partita sono in essere molte promozioni, come ad esempio per l'incontro di ieri e per l'incontro prossimo. Oltre a tali promozioni *ad hoc* per singole partite, vi sono poi iniziative già assunte da anni dalla Società, come il settore famiglia, dove c'è una possi-

bilità di ottenere sconti considerevoli portando *under* 14 allo Stadio.

In relazione alle domande formulate dall'Azionista Staderini con riferimento al nuovo Stadio della Roma, il Direttore Generale ricorda che questa è l'Assemblea di AS ROMA S.p.A. e che Stadio della Roma S.p.A. è una società fuori dal perimetro societario. Peraltro, atteso l'interesse anche indiretto che potrà esserci anche in futuro, intende comunque fornire le informazioni di cui è a conoscenza la Società.

Per quanto riguarda il finanziamento infragruppo che - secondo il predetto Azionista - sarebbe stato già utilizzato per € 17.000.000,00, chiarisce che si è trattato di un finanziamento infragruppo a garanzia che in realtà non è mai stato utilizzato e che, nel frattempo, è stato anche risolto; dunque, tali fondi non solo non sono stati mai utilizzati sino ad ora ma non potranno mai esserlo in futuro in quanto il finanziamento non esiste più.

In ordine alla quota di anticipazione da parte della Società a costi indirettamente riferiti al nuovo Stadio, evidenzia che è quella espressamente specificata nel Bilancio depositato agli atti.

Infine, relativamente alle osservazioni sul tema della mobilità, il Direttore Generale rileva che tale tema è oggetto di analisi nell'ambito della Conferenza dei Servizi, essendo come è noto di competenza di Autorità ed Enti pubblici. La Società ne attende gli esiti con fiducia, ritenendo che gli studi presentati dal proponente, anche sulla mobilità, siano più che esaurienti per consentire un'approvazione a brevissimo.

Ribadisce al riguardo quanto già dichiarato pochi giorni fa in un'occasione pubblica, ossia di auspicare l'approvazione del progetto in una data imminente che consentirebbe di poter avere la prima partita nel nuovo Stadio ad agosto 2020. Questo è quanto stimato da tutti i vari consulenti che lavorano sul progetto, tenendo in considerazione i tempi necessari alla predisposizione del sito ed all'apertura delle gare, soprattutto per le opere pubbliche infrastrutturali, ed i relativi tempi di costruzione.

Il Direttore Generale conclude ritenendo di avere affrontato tutte le tematiche portate all'attenzione nella presente Assemblea.

Seguono alcune repliche, con le relative risposte.

Prende la parola l'Azionista Marini ed avvia un contraddittorio con il Direttore Generale Baldissoni in ordine al tema del tasso di interessi del finanziamento concesso alla Società da Goldman Sachs e, in particolare, alla tabella riportata nell'articolo citato dal predetto Azionista.

Il Direttore Generale ribadisce che la tabella in oggetto è proprio quella contenuta nella perizia svolta dall'esperto indipendente su richiesta della Società al fine di valutare la congruità del finanziamento; dunque, il tasso di interesse applicato al finanziamento è stato ritenuto congruo ed in linea con la prassi di mercato delle operazioni similari non solo dagli Amministratori della Società ma anche da esperti indipendenti consultati a tale scopo.

Secondo l'Azionista, invece, il raffronto doveva essere effettuato solo con alcune delle società calcistiche riportate nella predetta tabella (come, ad esempio, il Barcellona, il Real Madrid o il Manchester City), in quanto - a giudizio dell'Azionista - andavano espunte dalla comparazione quelle società (come il Porto o il Benfica) che avrebbero ricevuto finanziamenti a tassi di interesse più elevati in ragione del fatto che vi sono banche all'interno della loro compagine societaria.

Il Direttore Generale contesta l'affermazione dell'Azionista secondo cui nella tabella vi sarebbero alcune società calcistiche da ritenersi inadeguate per quel *benchmark* in quanto aventi come azionisti delle banche e la politica di quelle banche sarebbe quella di far alzare il tasso d'interesse dei finanziamenti concessi alla stessa società di cui sono azionisti.

L'Azionista chiede che le sue parole non vengano travisate.

Il Direttore Generale ribadisce l'assoluta correttezza del comportamento della Società che dopo avere svolto un'accurata analisi del mercato si è rivolta ad un primario operatore del settore - come Goldman Sachs - con il quale ha opportunamente negoziato tutte le condizioni del finanziamento, fra cui il tasso d'interesse, richiedendo inoltre ad un esperto indipendente di valutarne la congruità; tale congruità è stata confermata nel parere reso dall'esperto indipendente, che è stato acquisito agli atti della Società.

Interviene quindi l'Azionista Angeletti e precisa che nel proprio intervento ha fatto riferimento ad una sanzione da parte dell'UEFA da ritenersi non certa, ma "*quasi*" certa.

Il Direttore Generale ne prende nota, rinviando a quanto sopra già espresso su tale tema.

Inoltre l'Azionista richiama i casi di altre società calcistiche quotate, come la Juventus e la Lazio, che produrrebbero utili a differenza della Roma, nonché le proprie considerazioni svolte in precedenza in ordine al tema *Investor Relations*.

Il Direttore Generale chiarisce che non può commentare le vicende di società da lui non amministrare e che poco fa l'Amministratore Delegato ha espressamente dichiarato di avere preso atto delle osservazioni ricevute dagli Azionisti - tra cui questa - e che la Società si adopererà, pertanto, al fine di migliorare l'accessibilità del sito *internet* della Società.

Infine l'Azionista esprime la speranza che Francesco Totti in futuro possa partecipare alle Assemblee della Società, anche per potergli tributare la *standing ovation* che merita, come "*leggenda*" della Roma.

L'Amministratore Delegato ne prende nota con piacere, precisando peraltro che Francesco Totti non è un componente del Consiglio di Amministrazione della Società e che quindi non ha un ruolo formale in sede di Assemblea.

L'Azionista Palma torna sul tema del finanziamento concesso alla Società da Goldman Sachs evidenziando che, a suo giudizio, sarebbe stato preferibile rivolgersi piuttosto ad un grande gruppo bancario italiano, cercando di ottenere condizioni anche migliori, ovvero valutare soluzioni alternative, come ad esempio approvare un prestito obbligazionario convertibile in azioni (per quanto riconosca che quest'ultimo costituisca uno strumento non più molto attuato nella prassi societaria).

Inoltre spera che si riesca a portare l'importo del capitale della Società, anche se di poco, oltre la quota di € 100.000.000,00.

Chiarisce altresì di avere voluto trattare il tema del contratto di leasing relativo al centro sportivo di Trigoria perchè in passato aveva avuto modo di contestare la scelta adottata dalla precedente Proprietà. Auspica al riguardo che, al termine del contratto attualmente in essere, la dirigenza riesca ad individuare una soluzione migliore per la Società.

L'Azionista conclude evidenziando che i ricavi della Società sono condizionati in maniera molto rilevante alla partecipazione o meno della squadra alla

*Champions League* e che questo determina chiaramente una situazione di grande incertezza.

Interviene l'Amministratore Delegato per evidenziare che gli sforzi maggiori della dirigenza della Società sono rivolti ad una gestione equilibrata del Bilancio, da conseguire in via principale mediante l'aumento dei ricavi. Questo è un mandato chiarissimo che viene sia dall'Azionista di maggioranza che dagli stessi Azionisti di minoranza.

Sottolinea inoltre con orgoglio sia la scelta del nuovo allenatore, che in effetti è stata molto apprezzata, che quella del nuovo Direttore Sportivo. Quest'ultimo ha già avuto modo di operare per la Società nel corso dell'ultimo mercato estivo e costituirà certamente un valore aggiunto per il *management* della Società.

L'Amministratore Delegato rileva altresì che le osservazioni degli Azionisti sono tenute nella massima considerazione e costituiscono un forte stimolo per la dirigenza della Società.

Interviene infine l'Azionista Staderini, il quale, dopo avere ringraziato per le numerose risposte ricevute, afferma di essere rimasto sorpreso da quanto riferito dal Direttore Generale relativamente al caso dell'abbonato Rocco Bernardo, con riferimento al quale ribadisce la sua opinione.

Evidenzia inoltre che alcune delle domande formulate non hanno comunque ricevuto risposta in sede di Assemblea, né trovano idonei chiarimenti nella Relazione finanziaria annuale. Si riferisce in particolare alle domande relative al costruttore Parnasi, al Ponte di Traiano ed all'eventualità di azioni per il risarcimento di danni erariali.

Conclude la propria replica ripetendo le proprie perplessità in ordine alla possibilità che il nuovo Stadio sia pronto per agosto 2020 ed invita il Direttore Generale ad accettare una scommessa al riguardo.

Il Direttore Generale, dopo avere chiarito che piuttosto che scommettere preferisce lavorare per far sì che quanto affermato possa effettivamente realizzarsi nel tempo indicato, rileva come l'Azionista abbia già ricevuto tutte le risposte possibili e ribadisce quanto sopra riportato.

Relativamente alle domande che non hanno ricevuto risposta, il Direttore Generale ripete che questa è l'Assemblea della AS ROMA S.p.A. ed evidentemente non possono essere fornite risposte che riguardino soggetti terzi, come il costruttore Parnasi o i suoi eventuali creditori.

Ribadisce inoltre che, tenuto conto sia dell'aspetto "*pubblico*" comprensivo del tema della mobilità a cui ha fatto riferimento l'Azionista Staderini, che di quello "*privato*" relativo anche alla situazione dei *partners* della Società, la valutazione della dirigenza è che la realizzazione del nuovo Stadio possa attuarsi secondo la tempistica indicata.

Il Direttore Generale auspica infatti che a breve la Conferenza dei Servizi si pronunci in senso favorevole al progetto presentato.

Evidenzia infine che non sussistono situazioni che possano essere trattate nell'ambito della presente Assemblea della Roma con riferimento ad un possibile danno erariale derivante dal progetto del nuovo Stadio, in quanto il danno erariale per definizione è attribuibile ad un soggetto facente parte della Pubblica Amministrazione.

Il Direttore Generale conclude ringraziando gli Azionisti per i loro interventi e l'intera Assemblea per l'attenzione ricevuta.

Constatato che non vi sono altri interventi, il Presidente dichiara chiusa la discussione e sottopone all'approvazione dei presenti la seguente proposta di deliberazione di cui dà lettura:

*"L'Assemblea di A.S. ROMA S.p.A. in sede Straordinaria, vista la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulla proposta di cui al presente punto all'Ordine del Giorno dell'Assemblea,*  
*delibera*

**1.** *di approvare la proposta di aumento del capitale sociale per un importo massimo pari ad € 120.000.000,00 (euro centoventimilioni e zero centesimi), scindibile e a pagamento, mediante emissione di azioni ordinarie della Società, in regime di dematerializzazione, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, da offrire in opzione agli Azionisti della Società ai sensi dell'Art. 2441, comma 1, del Codice Civile (l'"Aumento di Capitale");*

**2.** *di fissare al 31 dicembre 2018 il termine ultimo per dare esecuzione all'Aumento di Capitale e di stabilire, ai sensi dell'Art. 2439, comma 2, del Codice Civile, che l'Aumento di Capitale, ove non integralmente sottoscritto, si intenderà limitato all'importo risultante dalle sottoscrizioni effettuate entro tale termine;*

**3.** *di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per:*

*(i) definire, in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione, l'ammontare definitivo dell'Aumento di Capitale;*

*(ii) determinare - in conseguenza di quanto previsto sub (i) - il numero massimo delle azioni di nuova emissione e il prezzo di emissione, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo azioni, tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento del titolo e considerata la prassi di mercato per operazioni similari;*

*(iii) richiedere la sottoscrizione ed il pagamento dell'Aumento di Capitale;*

*(iv) determinare la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di Aumento di Capitale, in particolare per l'avvio dell'offerta dei diritti in opzione, nonché la successiva offerta in borsa dei diritti eventualmente risultanti inoptati al termine del periodo di sottoscrizione, nel rispetto del termine finale del 31 dicembre 2018;*

**4.** *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente ed all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, nei limiti di legge, ogni e più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di:*

*(i) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'Aumento di Capitale deliberato, nonché di adempiere alle formalità necessarie per procedere all'offerta in sottoscrizione e all'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti Autorità di ogni domanda, istanza o documento allo scopo necessario o opportuno;*

*(ii) adempiere a quanto eventualmente richiesto o si rendesse necessario e/o opportuno, anche a seguito di richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e, in genere, compiere tutto quanto occorra per la*

*completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo Statuto sociale aggiornato all'Articolo 5 a seguito dell'esecuzione dell'Aumento di Capitale;*

*(iii) incaricare, se necessario, un intermediario autorizzato per la gestione degli eventuali resti frazionari;*

**5. di approvare le conseguenti modifiche statutarie, aggiungendo i seguenti nuovi commi all'Articolo 5 dello Statuto sociale:**

*"L'Assemblea del 26 ottobre 2017 in sede Straordinaria ha deliberato un aumento del capitale sociale a pagamento, in via scindibile, per un ammontare massimo di € 120.000.000,00 (euro centoventimilioni e zero centesimi), al valore nominale, mediante emissione di azioni ordinarie AS Roma, ai termini ed alle condizioni ivi indicate.*

*La medesima Assemblea ha altresì deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione tutti i più ampi poteri per:*

*(i) definire, in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione, l'ammontare definitivo dell'aumento di capitale;*

*(ii) determinare - in conseguenza di quanto previsto sub (i) - il numero massimo delle azioni di nuova emissione e il prezzo di emissione, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo azioni, tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento del titolo e considerata la prassi di mercato per operazioni similari;*

*(iii) richiedere la sottoscrizione ed il pagamento dell'aumento di capitale;*

*(iv) determinare la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di aumento di capitale, in particolare per l'avvio dell'offerta dei diritti in opzione, nonché la successiva offerta in borsa dei diritti eventualmente risultanti inoptati al termine del periodo di sottoscrizione, nel rispetto del termine finale del 31 dicembre 2018.*

*Infine, l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti, nel corso della stessa riunione, ha deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente ed all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, nei limiti di legge, ogni e più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni assunte, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di:*

*(i) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'aumento deliberato, nonché di adempiere alle formalità necessarie per procedere all'offerta in sottoscrizione e all'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti Autorità di ogni domanda, istanza o documento allo scopo necessario o opportuno;*

*(ii) adempiere a quanto eventualmente richiesto o si rendesse necessario e/o opportuno, anche a seguito di richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e, in genere, compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo Statuto sociale aggiornato all'Articolo 5 a seguito dell'esecuzione dell'aumento*

*del capitale sociale;*

*(iii) incaricare, se necessario, un intermediario autorizzato per la gestione degli eventuali resti frazionari."*

Prima di aprire la procedura di votazione, il Presidente provvede ad aggiornare la situazione delle presenze in sala, traendola dal relativo documento fornito dall'ufficio di Segreteria assembleare; la predetta situazione risulta essere la seguente:

- sono presenti o regolarmente rappresentati in Assemblea numero 40 Azionisti, rappresentanti numero 327.007.247 azioni ordinarie, pari all'82,251513% del capitale sociale.

Il Presidente

dichiara pertanto

aperta la procedura di votazione sulla suindicata proposta di deliberazione in merito al primo ed unico argomento all'Ordine del Giorno della presente Assemblea in sede Straordinaria;

ricorda

- che i portatori di deleghe, che intendano esprimere voti diversificati in merito a tale proposta, sono pregati di recarsi alla postazione di Voto assistito;

- che gli altri Azionisti possono restare al loro posto ed esprimere il proprio voto mediante utilizzo del radiovoter, secondo le modalità in precedenza indicate;

- che gli Azionisti dovranno provvedere, in sequenza:

(i) a digitare il tasto relativo alla votazione prescelta;

(ii) a verificare sullo schermo la correttezza di tale scelta;

(iii) a digitare il tasto "OK";

(iv) a verificare sullo schermo che il voto sia stato registrato;

invita quindi

ad utilizzare il radiovoter per esprimere, secondo le modalità sopra descritte, il voto.

Al termine della votazione il Presidente chiede alla Segreteria dell'ufficio di presidenza se vi sono segnalazioni di Azionisti che intendono correggere il voto espresso mediante il radiovoter.

Non essendovi segnalazioni, dichiara chiusa la votazione in ordine alla suindicata proposta sul primo ed unico argomento all'Ordine del Giorno della presente Assemblea in sede Straordinaria.

Il Presidente chiede

alla Segreteria dell'ufficio di presidenza a fornire l'esito delle votazioni e

dà lettura

dell'esito delle votazioni, risultante dal documento consegnato dall'ufficio di Segreteria assembleare, come segue:

- votanti numero 40 Azionisti portatori di numero 327.007.247 azioni ordinarie tutte ammesse al voto, con una percentuale sull'intero capitale sociale pari all'82,251513%, di cui:

- numero 326.974.470 azioni favorevoli, con una percentuale rispetto agli aventi diritto in Assemblea del 99,989977%;

- numero zero azioni contrarie, con una percentuale rispetto agli aventi diritto in Assemblea dello zero %;

- numero 32.777 azioni astenute, con una percentuale rispetto agli aventi diritto in Assemblea dello 0,010023%;

- numero zero azioni non votanti, con una percentuale rispetto agli aventi diritto in Assemblea dello zero %;

dichiara

quindi approvata la proposta di cui al primo ed unico punto all'Ordine del Giorno della presente Assemblea in sede Straordinaria con la maggioranza sopra indicata.

### **PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO** **IN PARTE ORDINARIA**

Passando alla trattazione del primo punto posto all'Ordine del Giorno in parte Ordinaria:

**"1) approvazione del progetto di bilancio al 30 giugno 2017; deliberazioni inerenti e conseguenti;"**

il Presidente

dà lettura preliminarmente della situazione delle presenze in sala alle ore diciassette e minuti quarantasette (ore 17,47), traendola dal documento fornito dall'ufficio di Segreteria assembleare; la predetta situazione risulta essere la seguente:

- sono presenti o regolarmente rappresentati in Assemblea numero 40 Azionisti, rappresentanti numero 327.007.247 azioni ordinarie, pari all'82,251513% del capitale sociale.

Il Presidente

dichiara

pertanto che l'Assemblea è validamente costituita in parte Ordinaria;

ricorda

che l'Assemblea Ordinaria delibera a maggioranza assoluta del capitale rappresentato dagli Azionisti presenti;

fa presente

che, in ottemperanza a quanto richiesto dalla comunicazione CONSOB n. 96003558 del 18 aprile 1996:

(i) la società di Revisione BDO Italia S.p.A., per lo svolgimento dell'incarico di revisione legale del Bilancio d'esercizio, comprensivo della verifica della regolare tenuta della contabilità sociale della Capogruppo, e di quello consolidato, relativo all'esercizio 2016-2017, ha comunicato alla Società di avere impiegato n.1.224 ore e che gli onorari maturati sono pari ad € 95.250,00;

(ii) la predetta società di Revisione ha inoltre comunicato che, con esclusivo riferimento al lavoro di revisione legale del bilancio semestrale abbreviato, di avere impiegato n.462 ore e che l'ammontare delle relative competenze è pari ad € 32.250,00. Alla luce di quanto precede, l'ammontare totale delle ore impiegate è pari complessivamente a n.1.686 e l'ammontare totale delle relative competenze è pari complessivamente ad € 127.500,00;

(iii) tali importi non includono le spese vive sostenute per l'espletamento dell'incarico, la rivalutazione monetaria ed il contributo di vigilanza spettante alla CONSOB;

precisa

- che la società di Revisione BDO Italia S.p.A., nel corso dell'esercizio 2016-2017, non ha svolto né direttamente, né attraverso altri soggetti appartenenti al *network* BDO, servizi non di Revisione, ad eccezione del servizio relativo alla verifica e sottoscrizione dei modelli da inviare alla F.I.G.C. per i

quali ha percepito un compenso pari ad € 5.000,00 e del servizio relativo all'attestazione dei *covenants* della partecipata ASR Media and Sponsorship S.r.l. per il quale ha percepito un compenso pari ad € 2.500,00;

- che il Collegio Sindacale ha vigilato sull'indipendenza della società di Revisione, acquisendo altresì esplicita dichiarazione in merito.

Il Presidente quindi

propone

con l'accordo degli Azionisti, di astenersi dal dare lettura della Relazione illustrativa degli amministratori predisposta ai sensi dell'Art. 125-ter del D.Lgs. n.58/1998 su tale punto dell'Ordine del Giorno, della Relazione sulla Gestione al bilancio di esercizio separato e consolidato redatta dal Consiglio di Amministrazione, della Relazione sulla gestione del patrimonio destinato, del Bilancio di esercizio separato e consolidato, nonché delle Relazioni redatte dal Collegio Sindacale e dalla società di Revisione e della Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, per i quali si rinvia al fascicolo consegnato all'atto di ricevimento.

Nessuno si oppone.

Il Presidente

evidenzia che

- in data 28 febbraio 2017 il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 31 dicembre 2016, relativa all'andamento gestionale del primo semestre dell'esercizio sociale 2016-2017, redatta ai sensi dell'Art. 154-ter, comma 2, del Testo Unico della Finanza, introdotto dal D.Lgs. n.195/2007, in attuazione alla direttiva 2004/109/CE (c.d. "**Direttiva transparency**"). I dati relativi alla situazione patrimoniale separata della Società, in particolare, tenuto conto di una perdita nei primi sei mesi dell'esercizio pari a 48,7 milioni di euro, hanno evidenziato la riduzione del capitale sociale di oltre un terzo, determinando così i presupposti di cui all'Art. 2446 del Codice Civile;

- di tale situazione ha preso atto l'Assemblea degli Azionisti nella riunione del 10 aprile 2017, che ha deliberato di rinviare all'Assemblea di approvazione del bilancio di esercizio al 30 giugno 2017 l'eventuale adozione, ricorrendone i presupposti, dei provvedimenti previsti dall'Art. 2446, comma 2, del Codice Civile. La decisione dell'Assemblea si è basata sulle osservazioni degli Amministratori contenute nella Relazione *ex* Art. 2446 del Codice Civile e Art. 74 del Regolamento Consob n. 11971/99 predisposta dagli stessi Amministratori e depositata nei tempi e nei modi previsti dai Regolamenti vigenti, nonché delle osservazioni del Collegio Sindacale rese ai sensi dell'Art. 2446 Codice Civile;

- l'andamento economico del secondo semestre dell'esercizio 2016/2017, confermando quanto indicato nella predetta Relazione del Consiglio di Amministrazione *ex* Art. 2446 del Codice Civile e Art. 74 del Regolamento Consob n. 11971/99, ha permesso alla Società di superare, al 30 giugno 2017, i presupposti di cui al citato Art. 2446 del Codice Civile, che si erano venuti a creare al 31 dicembre 2016;

- il Patrimonio netto separato della Società al 30 giugno 2017 risulta infatti positivo per 40,5 milioni di euro, rispetto a 27 milioni di euro al 31 dicembre 2016 e 5,7 milioni di euro al 30 giugno 2016;

- in particolare, il Risultato economico dell'esercizio, negativo per 35,5 mi-

lioni di euro, è stato compensato da Versamenti in conto futuro aumento di capitale, pari a 70 milioni di euro, effettuati dall'Azionista di maggioranza NEEP nel primo semestre dell'esercizio; come già evidenziato, il totale dei Versamenti in conto futuro aumento di capitale effettuati da NEEP, tenuto conto di quanto già contabilizzato nell'apposita riserva di patrimonio netto per versamenti effettuati, è pari a 90,5 milioni di euro;

- il Progetto del Bilancio di esercizio al 30 giugno 2017 sottoposto all'approvazione chiude più precisamente con una perdita di esercizio di € 35.495.653,07 (euro trentacinquemilioni quattrocentonovantacinquemilaseicentocinquantatré e sette centesimi) che il Consiglio di Amministrazione propone di riportare a nuovo per l'intero importo;

ricorda

che la discussione in ordine al presente punto dell'Ordine del Giorno si è già svolta in precedenza;

conferma

che la situazione delle presenze in aula è rimasta invariata rispetto all'ultima rilevazione.

Il Presidente quindi

sottopone

all'approvazione dei presenti la seguente proposta di deliberazione di cui dà lettura:

*"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di A.S. ROMA S.p.A., esaminati i dati di bilancio di esercizio al 30 giugno 2017 con le relative Relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di Revisione,*

*delibera*

*- di approvare il bilancio di esercizio al 30 giugno 2017;*

*- di riportare a nuovo la perdita di esercizio pari ad € 35.495.653,07 (euro trentacinquemilioni quattrocentonovantacinquemilaseicentocinquantatré e sette centesimi) per l'intero importo."*

Dichiara pertanto

aperta la procedura di votazione sulla indicata proposta di deliberazione in merito alla votazione relativa al primo punto all'Ordine del Giorno in parte Ordinaria;

ricorda

- che i portatori di deleghe, che intendano esprimere voti diversificati in merito a tale proposta, sono pregati di recarsi alla postazione di Voto assistito;

- che gli altri Azionisti possono restare al loro posto ed esprimere il proprio voto mediante utilizzo del radiovoter, secondo le modalità in precedenza indicate;

- che gli Azionisti dovranno provvedere, in sequenza:

(i) a digitare il tasto relativo alla votazione prescelta;

(ii) a verificare sullo schermo la correttezza di tale scelta;

(iii) a digitare il tasto "OK";

(iv) a verificare sullo schermo che il voto sia stato registrato;

invita quindi

ad utilizzare il radiovoter per esprimere, secondo le modalità sopra descritte, il voto.

Al termine della votazione il Presidente chiede alla Segreteria dell'ufficio di

presidenza se vi sono segnalazioni di Azionisti che intendono correggere il voto espresso mediante il radiovoter.

Non essendovi segnalazioni, dichiara chiusa la votazione in ordine alla suindicata proposta.

Il Presidente chiede

alla Segreteria dell'ufficio di presidenza di fornire l'esito delle votazioni e  
dà lettura

dell'esito delle votazioni, risultante dal documento consegnato dall'ufficio di Segreteria assembleare, come segue:

- votanti numero 40 Azionisti portatori di numero 327.007.247 azioni ordinarie tutte ammesse al voto, con una percentuale sull'intero capitale sociale pari all'82,251513%, di cui:
- numero 326.972.151 azioni favorevoli, con una percentuale rispetto agli aventi diritto in Assemblea del 99,989268%;
- numero 29.827 azioni contrarie, con una percentuale rispetto agli aventi diritto in Assemblea dello 0,009121%;
- numero 5.269 azioni astenute, con una percentuale rispetto agli aventi diritto in Assemblea dello 0,001611%;
- numero zero azioni non votanti, con una percentuale rispetto agli aventi diritto in Assemblea dello zero %;

dichiara

quindi approvata la proposta di cui al primo punto all'Ordine del Giorno in parte Ordinaria con la maggioranza sopra indicata.

## **SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO**

### **IN PARTE ORDINARIA**

Passando alla trattazione del secondo punto posto all'Ordine del Giorno della presente Assemblea in parte Ordinaria:

**"2) relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art.123-ter del D.Lgs. n.58 del 24 febbraio 1998 e successive modificazioni e integrazioni;"**

il Presidente informa

gli Azionisti che, in ottemperanza a quanto disposto dall'Art. 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n.58 TUF (Testo Unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria, ai sensi degli Articoli 8 e 21 della Legge 6 febbraio 1996 n.52), è stata predisposta la Relazione sulla Remunerazione, avente ad oggetto il sistema remunerativo dei componenti del Consiglio di Amministrazione e dei dirigenti che abbiano responsabilità strategiche nelle attività della Società;

fa presente

- che la Relazione sulla Remunerazione risulta articolata in due sezioni:

(i) la Prima Sezione illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche e le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica;

(ii) la Seconda Sezione fornisce un'adeguata rappresentazione delle voci che compongono la remunerazione corrisposta nell'esercizio 2016-2017 per ciascun componente degli organi di amministrazione e di controllo, del direttore generale e dei dirigenti con responsabilità strategiche;

precisa inoltre

- che gli Azionisti sono chiamati a deliberare sulla Prima Sezione della Rela-

zione sulla Remunerazione, sopra menzionata;  
- che, ai sensi dell'Art. 123-ter, comma 6, del TUF, la deliberazione assunta non sarà comunque vincolante;  
- che l'esito del voto sarà posto a disposizione del pubblico ai sensi dell'Art. 125-quater, comma 2, del TUF;

propone

con l'accordo degli Azionisti, di astenersi dal dare lettura della Relazione sulla Remunerazione, per la quale si rinvia al fascicolo consegnato all'atto di ricevimento.

Nessuno si oppone.

Il Presidente

ricorda

che la discussione in ordine al presente punto dell'Ordine del Giorno si è già svolta in precedenza.

Prima di sottoporre all'approvazione dei presenti la proposta di deliberazione appresso riportata, il Presidente provvede ad aggiornare la situazione delle presenze in sala, traendola dal relativo documento fornito dall'ufficio di Segreteria assembleare; la predetta situazione risulta essere la seguente:

- sono presenti o regolarmente rappresentati in Assemblea numero 37 Azionisti, rappresentanti numero 327.007.215 azioni ordinarie, pari all'82,251505% del capitale sociale.

Il Presidente quindi

sottopone

all'approvazione dei presenti la seguente proposta di deliberazione di cui dà lettura:

*"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di A.S. ROMA S.p.A., esaminata la Prima Sezione della Relazione sulla Remunerazione predisposta dal Comitato per la Remunerazione ai sensi degli Artt. 123-ter TUF e 84 Regolamento Emittenti,*

*delibera*

*in senso favorevole ai contenuti della stessa ai sensi dell'Art. 123-ter, comma 6, del TUF."*

Dichiara pertanto

aperta la procedura di votazione sulla indicata proposta di deliberazione in merito alla votazione relativa al secondo argomento all'Ordine del Giorno in parte Ordinaria;

ricorda

- che i portatori di deleghe, che intendano esprimere voti diversificati in merito a tale proposta, sono pregati di recarsi alla postazione di Voto assistito;  
- che gli altri Azionisti possono restare al loro posto ed esprimere il proprio voto mediante utilizzo del radiovoter, secondo le modalità in precedenza indicate;

- che gli Azionisti dovranno provvedere, in sequenza:

- (i) a digitare il tasto relativo alla votazione prescelta;
- (ii) a verificare sullo schermo la correttezza di tale scelta;
- (iii) a digitare il tasto "OK";
- (iv) a verificare sullo schermo che il voto sia stato registrato;

invita quindi

ad utilizzare il radiovoter per esprimere, secondo le modalità sopra descritte,

il voto.

Al termine della votazione il Presidente chiede alla Segreteria dell'ufficio di presidenza se vi sono segnalazioni di Azionisti che intendono correggere il voto espresso mediante il radiovoter.

Non essendovi segnalazioni, dichiara chiusa la votazione in ordine alla suindicata proposta.

Il Presidente chiede  
alla Segreteria dell'ufficio di presidenza di fornire l'esito delle votazioni e  
dà lettura

dell'esito delle votazioni, risultante dal documento consegnato dall'ufficio di Segreteria assembleare, come segue:

- votanti numero 37 Azionisti portatori di numero 327.007.215 azioni ordinarie tutte ammesse al voto, con una percentuale sull'intero capitale sociale pari all'82,251505%, di cui:
- numero 326.874.425 azioni favorevoli, con una percentuale rispetto agli aventi diritto in Assemblea del 99,959392%;
- numero 130.471 azioni contrarie, con una percentuale rispetto agli aventi diritto in Assemblea dello 0,039899%;
- numero 2.319 azioni astenute, con una percentuale rispetto agli aventi diritto in Assemblea dello 0,000709%;
- numero zero azioni non votanti, con una percentuale rispetto agli aventi diritto in Assemblea dello zero %;

dichiara

quindi approvata la proposta di cui al secondo punto all'Ordine del Giorno in parte Ordinaria con la maggioranza sopra indicata.

### **TERZO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO** **IN PARTE ORDINARIA**

Passando alla trattazione del terzo punto posto all'Ordine del Giorno della presente Assemblea in parte Ordinaria:

**"3) determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione della Società, determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione; nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, determinazione del compenso annuale dei componenti del Consiglio di Amministrazione; deliberazioni inerenti e conseguenti;"**

il Presidente propone

con l'accordo degli Azionisti, di astenersi dal dare lettura della Relazione illustrativa degli amministratori predisposta ai sensi dell'Art. 125-ter del D.Lgs. n.58/1998 su tale punto dell'Ordine del Giorno, per la quale si rinvia al fascicolo consegnato all'atto di ricevimento.

Nessuno si oppone.

Il Presidente evidenzia al riguardo che

- l'incarico degli attuali Amministratori della Società scade alla data della presente Assemblea, convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si è chiuso al 30 giugno 2017;
- occorre pertanto procedere alla nomina dei nuovi componenti del Consiglio di Amministrazione;
- ai sensi dell'Articolo 15 dello Statuto Sociale, nella sua attuale formulazione:

(i) la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione compo-

sto da un minimo di sette ad un massimo di quindici membri, che dura in carica per un periodo non superiore a tre esercizi con scadenza alla data della Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della sua carica e i suoi membri sono rieleggibili;

(ii) la nomina degli amministratori è effettuata sulla base di liste presentate dagli Azionisti, nelle quali i candidati devono essere elencati in numero non inferiore a sette e non superiore a quindici, ciascuno abbinato ad un numero progressivo;

(iii) le liste devono inoltre includere candidati di genere diverso, secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione dell'assemblea, in modo da garantire una composizione del Consiglio di Amministrazione rispettosa di quanto previsto dalla normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi;

(iv) qualora sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa e qualora la stessa ottenga la maggioranza relativa, risultano eletti amministratori i candidati elencati in ordine progressivo, fino a concorrenza del numero fissato dall'Assemblea. Il candidato indicato al primo posto della lista risulta eletto Presidente del Consiglio di Amministrazione;

(v) ai sensi dell'Art. 147-ter del TUF e del citato Articolo 15 dello Statuto sociale, hanno diritto a presentare le liste, entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea, soltanto gli Azionisti che - da soli o insieme ad altri Azionisti - rappresentino almeno il 2,5% (due virgola cinque per cento) del capitale con diritto di voto in Assemblea;

- in data 2 ottobre 2017, l'Azionista di maggioranza NEEP ROMA HOLDING S.p.A. ha depositato la propria lista di candidati per il rinnovo del Consiglio di Amministrazione, corredata della documentazione richiesta, che è stata allegata alla Relazione illustrativa degli amministratori; non sono state presentate ulteriori liste entro il predetto termine di legge;

- nella lista presentata dall'Azionista di maggioranza sono indicati numero 15 (quindici) candidati in numero progressivo nelle persone dei signori James Joseph PALLOTTA, Umberto Maria GANDINI, Mauro BALDISSONI, Benedetta NAVARRA, Stanley Phillip GOLD, Charlotte Lenore BEERS, John GALANTIC, Cameron Michael NEELY, Mariel Hamm GARCIAPARRA, Barry Stuart STERNLICHT, Gianluca CAMBARERI, Alba Victoria TULL, Richard Anthony D'AMORE, Paul Bradford EDGERLEY e Cristina MAZZAMAURO;

- la predetta lista è stata depositata prima dell'odierna Assemblea a norma di legge e di Statuto;

- nella lista è contenuta ed espressamente indicata la candidatura dei soggetti aventi i requisiti di indipendenza stabiliti dal D.Lgs. n.58/1998, nonché i requisiti di indipendenza previsti dai codici di comportamento redatti da società di gestione di mercati regolamentati o da associazioni di categoria, in persona dei signori Benedetta NAVARRA, Charlotte Lenore BEERS, John GALANTIC, Cameron Michael NEELY, Mariel Hamm GARCIAPARRA, Gianluca CAMBARERI ed Alba Victoria TULL;

- unitamente alla lista sono state altresì depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura ed attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, l'inesistenza dei requisiti eventualmente prescritti dalla legge e dai regolamenti

per i membri del Consiglio di Amministrazione, nonché gli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società;

- il predetto Azionista ha altresì proposto di stabilire che il Consiglio di Amministrazione duri in carica per tre esercizi sociali con scadenza alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio che chiuderà al 30 giugno 2020, e di attribuire al Consiglio di Amministrazione stesso un compenso annuale complessivo massimo lordo pari ad € 1.280.000,00 (euro unmilione duecentoottantamila e zero centesimi), delegando al medesimo organo amministrativo il potere di determinare l'emolumento spettante ai singoli Consiglieri.

Il Presidente

ricorda

che la discussione in ordine al presente punto dell'Ordine del Giorno si è già svolta in precedenza;

precisa

che le conseguenti deliberazioni saranno assunte con quattro distinte votazioni, relative più precisamente:

(i) alla determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione della Società;

(ii) alla determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione;

(iii) alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione;

(iv) alla determinazione del compenso annuale dei componenti del Consiglio di Amministrazione;

conferma

che la situazione delle presenze in aula è rimasta invariata rispetto all'ultima rilevazione.

Il Presidente quindi

sottopone

all'approvazione dei presenti la seguente proposta di deliberazione di cui dà lettura:

*"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di A.S. ROMA S.p.A., preso atto della proposta formulata dall'Azionista di maggioranza NEEP ROMA HOLDING S.p.A.,*

*delibera*

*- di fissare a 15 (quindici) il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione di A.S. ROMA S.p.A."*

Dichiara pertanto

aperta la procedura di votazione sulla indicata proposta di deliberazione in merito alla prima votazione relativa al terzo punto all'Ordine del Giorno in parte Ordinaria;

ricorda

- che i portatori di deleghe, che intendano esprimere voti diversificati in merito a tale proposta, sono pregati di recarsi alla postazione di Voto assistito;

- che gli altri Azionisti possono restare al loro posto ed esprimere il proprio voto mediante utilizzo del televoter, secondo le modalità in precedenza indicate;

- che gli Azionisti dovranno provvedere, in sequenza:

(i) a digitare il tasto relativo alla votazione prescelta;

- (ii) a verificare sullo schermo la correttezza di tale scelta;
- (iii) a digitare il tasto "OK";
- (iv) a verificare sullo schermo che il voto sia stato registrato;

invita quindi

ad utilizzare il radiovoter per esprimere, secondo le modalità sopra descritte, il voto.

Al termine della votazione il Presidente chiede alla Segreteria dell'ufficio di presidenza se vi sono segnalazioni di Azionisti che intendono correggere il voto espresso mediante il radiovoter.

Non essendovi segnalazioni, dichiara chiusa la votazione in ordine alla suindicata proposta.

Il Presidente chiede

alla Segreteria dell'ufficio di presidenza di fornire l'esito delle votazioni e dà lettura

dell'esito delle votazioni, risultante dal documento consegnato dall'ufficio di Segreteria assembleare, come segue:

- votanti numero 37 Azionisti portatori di numero 327.007.215 azioni ordinarie tutte ammesse al voto, con una percentuale sull'intero capitale sociale pari all'82,251505%, di cui:

- numero 326.885.435 azioni favorevoli, con una percentuale rispetto agli aventi diritto in Assemblea del 99,962759%;

- numero 121.411 azioni contrarie, con una percentuale rispetto agli aventi diritto in Assemblea dello 0,037128%;

- numero 369 azioni astenute, con una percentuale rispetto agli aventi diritto in Assemblea dello 0,000113%;

- numero zero azioni non votanti, con una percentuale rispetto agli aventi diritto in Assemblea dello zero %;

dichiara

quindi approvata la prima delle proposte di cui al terzo punto all'Ordine del Giorno in parte Ordinaria con la maggioranza sopra indicata.

Il Presidente

sottopone

in secondo luogo all'approvazione dei presenti la seguente proposta di deliberazione di cui dà lettura:

*"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di A.S. ROMA S.p.A., preso atto della proposta formulata dall'Azionista di maggioranza NEEP ROMA HOLDING S.p.A.,*

*delibera*

*- di stabilire che il Consiglio di Amministrazione di A.S. ROMA S.p.A. durerà in carica per tre esercizi sociali, con scadenza alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio che chiuderà al 30 giugno 2020."*

Prima di dichiarare aperta la procedura di votazione, il Presidente provvede ad aggiornare la situazione delle presenze in sala, traendola dal relativo documento fornito dall'ufficio di Segreteria assembleare; la predetta situazione risulta essere la seguente:

- sono presenti o regolarmente rappresentati in Assemblea numero 31 Azionisti, rappresentanti numero 326.974.464 azioni ordinarie, pari all'82,243267% del capitale sociale.

Il Presidente

dichiara pertanto  
aperta la procedura di votazione sulla indicata proposta di deliberazione in merito alla seconda votazione relativa al terzo punto all'Ordine del Giorno in parte Ordinaria;

ricorda

- che i portatori di deleghe, che intendano esprimere voti diversificati in merito a tale proposta, sono pregati di recarsi alla postazione di Voto assistito;
- che gli altri Azionisti possono restare al loro posto ed esprimere il proprio voto mediante utilizzo del televoter, secondo le modalità in precedenza indicate;
- che gli Azionisti dovranno provvedere, in sequenza:
  - (i) a digitare il tasto relativo alla votazione prescelta;
  - (ii) a verificare sullo schermo la correttezza di tale scelta;
  - (iii) a digitare il tasto "OK";
  - (iv) a verificare sullo schermo che il voto sia stato registrato;

invita quindi

ad utilizzare il radiovoter per esprimere, secondo le modalità sopra descritte, il voto.

Al termine della votazione il Presidente chiede alla Segreteria dell'ufficio di presidenza se vi sono segnalazioni di Azionisti che intendono correggere il voto espresso mediante il radiovoter.

Non essendovi segnalazioni, dichiara chiusa la votazione in ordine alla suindicata proposta.

Il Presidente chiede

alla Segreteria dell'ufficio di presidenza di fornire l'esito delle votazioni e  
dà lettura

dell'esito delle votazioni, risultante dal documento consegnato dall'ufficio di Segreteria assembleare, come segue:

- votanti numero 31 Azionisti portatori di numero 326.974.464 azioni ordinarie tutte ammesse al voto, con una percentuale sull'intero capitale sociale pari all'82,243267%, di cui:
  - numero 326.881.561 azioni favorevoli, con una percentuale rispetto agli aventi diritto in Assemblea del 99,971587%;
  - numero 92.434 azioni contrarie, con una percentuale rispetto agli aventi diritto in Assemblea dello 0,028269%;
  - numero 469 azioni astenute, con una percentuale rispetto agli aventi diritto in Assemblea dello 0,000143%;
  - numero zero azioni non votanti, con una percentuale rispetto agli aventi diritto in Assemblea dello zero %;

dichiara

quindi approvata la seconda delle proposte di cui al terzo punto all'Ordine del Giorno in parte Ordinaria con la maggioranza sopra indicata.

Il Presidente

sottopone

quindi all'approvazione dei presenti la seguente proposta di deliberazione di cui dà lettura:

*"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di A.S. ROMA S.p.A., preso atto della proposta formulata dall'Azionista di maggioranza NEEP ROMA HOLDING S.p.A.,*

*delibera*

*- di nominare quali componenti del Consiglio di Amministrazione di A.S. ROMA S.p.A. i signori James Joseph PALLOTTA, Umberto Maria GANDINI, Mauro BALDISSONI, Benedetta NAVARRA, Stanley Phillip GOLD, Charlotte Lenore BEERS, John GALANTIC, Cameron Michael NEELY, Mariel Hamm GARCIAPARRA, Barry Stuart STERNLICHT, Gianluca CAMBARRERI, Alba Victoria TULL, Richard Anthony D'AMORE, Paul Bradford EDGERLEY e Cristina MAZZAMAURO, quali meglio generalizzati nella lista depositata prima dell'odierna Assemblea a norma di legge e di Statuto e nella documentazione acquisita agli atti della Società;*

*- di conferire la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione di A.S. ROMA S.p.A. al signor James Joseph PALLOTTA, ai sensi dell'Articolo 15, tredicesimo comma, dello Statuto sociale."*

Dichiara pertanto

aperta la procedura di votazione sulla indicata proposta di deliberazione in merito alla terza votazione relativa al terzo punto all'Ordine del Giorno in parte Ordinaria;

ricorda

- che i portatori di deleghe, che intendano esprimere voti diversificati in merito a tale proposta, sono pregati di recarsi alla postazione di Voto assistito;

- che gli altri Azionisti possono restare al loro posto ed esprimere il proprio voto mediante utilizzo del televoter, secondo le modalità in precedenza indicate;

- che gli Azionisti dovranno provvedere, in sequenza:

(i) a digitare il tasto relativo alla votazione prescelta;

(ii) a verificare sullo schermo la correttezza di tale scelta;

(iii) a digitare il tasto "OK";

(iv) a verificare sullo schermo che il voto sia stato registrato;

invita quindi

ad utilizzare il radiovoter per esprimere, secondo le modalità sopra descritte, il voto.

Al termine della votazione il Presidente chiede alla Segreteria dell'ufficio di presidenza se vi sono segnalazioni di Azionisti che intendono correggere il voto espresso mediante il radiovoter.

Non essendovi segnalazioni, dichiara chiusa la votazione in ordine alla suindicata proposta.

Il Presidente chiede

alla Segreteria dell'ufficio di presidenza di fornire l'esito delle votazioni e dà lettura

dell'esito delle votazioni, risultante dal documento consegnato dall'ufficio di Segreteria assembleare, come segue:

- votanti numero 31 Azionisti portatori di numero 326.974.464 azioni ordinarie tutte ammesse al voto, con una percentuale sull'intero capitale sociale pari all'82,243267%, di cui:

- numero 326.881.561 azioni favorevoli, con una percentuale rispetto agli aventi diritto in Assemblea del 99,971587%;

- numero 92.534 azioni contrarie, con una percentuale rispetto agli aventi diritto in Assemblea dello 0,028300%;

- numero 369 azioni astenute, con una percentuale rispetto agli aventi diritto

in Assemblea dello 0,000113%;

- numero zero azioni non votanti, con una percentuale rispetto agli aventi diritto in Assemblea dello zero %;

dichiara

quindi approvata la terza delle proposte di cui al terzo punto all'Ordine del Giorno in parte Ordinaria con la maggioranza sopra indicata,

precisando

altresì che i suindicati componenti del Consiglio di Amministrazione hanno dichiarato di accettare la carica rispettivamente conferita e che vengono acquisiti agli atti sociali le dichiarazioni, rilasciate dagli stessi con le quali: (a) accettano la propria candidatura; (b) attestano, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza a loro carico di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di amministratore della Società ed, in particolare, di essere in possesso dei requisiti di onorabilità stabiliti dall'Art. 147-*quinquies*, comma 1, del D.Lgs. n.58/1998, nonché un *curriculum vitae* per ciascuno di essi, dal quale risultano le caratteristiche personali e professionali dei Consiglieri e gli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società.

Il Presidente

sottopone

infine all'approvazione dei presenti la seguente proposta di deliberazione di cui dà lettura:

*"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di A.S. ROMA S.p.A., preso atto della proposta formulata dall'Azionista di maggioranza NEEP ROMA HOLDING S.p.A.,*

*delibera*

*- di attribuire al Consiglio di Amministrazione di A.S. ROMA S.p.A. un compenso annuale complessivo massimo lordo pari ad € 1.280.000,00 (euro unmilione duecentoottantamila e zero centesimi), conferendo al medesimo organo amministrativo il potere di determinare l'emolumento spettante ai singoli Consiglieri."*

Dichiara pertanto

aperta la procedura di votazione sulla indicata proposta di deliberazione in merito alla quarta ed ultima votazione relativa al terzo punto all'Ordine del Giorno in parte Ordinaria;

ricorda

- che i portatori di deleghe, che intendano esprimere voti diversificati in merito a tale proposta, sono pregati di recarsi alla postazione di Voto assistito;  
- che gli altri Azionisti possono restare al loro posto ed esprimere il proprio voto mediante utilizzo del televoter, secondo le modalità in precedenza indicate;

- che gli Azionisti dovranno provvedere, in sequenza:

- (i) a digitare il tasto relativo alla votazione prescelta;
- (ii) a verificare sullo schermo la correttezza di tale scelta;
- (iii) a digitare il tasto "OK";
- (iv) a verificare sullo schermo che il voto sia stato registrato;

invita quindi

ad utilizzare il radiovoter per esprimere, secondo le modalità sopra descritte, il voto.

Al termine della votazione il Presidente chiede alla Segreteria dell'ufficio di presidenza se vi sono segnalazioni di Azionisti che intendono correggere il voto espresso mediante il radiovoter.

Non essendovi segnalazioni, dichiara chiusa la votazione in ordine alla suindicata proposta.

Il Presidente chiede

alla Segreteria dell'ufficio di presidenza di fornire l'esito delle votazioni e  
dà lettura

dell'esito delle votazioni, risultante dal documento consegnato dall'ufficio di Segreteria assembleare, come segue:

- votanti numero 31 Azionisti portatori di numero 326.974.464 azioni ordinarie tutte ammesse al voto, con una percentuale sull'intero capitale sociale pari all'82,243267%, di cui:

- numero 326.869.451 azioni favorevoli, con una percentuale rispetto agli aventi diritto in Assemblea del 99,967883%;

- numero 35.519 azioni contrarie, con una percentuale rispetto agli aventi diritto in Assemblea dello 0,010863%;

- numero 69.494 azioni astenute, con una percentuale rispetto agli aventi diritto in Assemblea dello 0,021254%;

- numero zero azioni non votanti, con una percentuale rispetto agli aventi diritto in Assemblea dello zero %;

dichiara

quindi approvata la quarta ed ultima delle proposte di cui al terzo punto all'Ordine del Giorno in parte Ordinaria con la maggioranza sopra indicata.

#### **QUARTO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO** **IN PARTE ORDINARIA**

Passando alla trattazione del quarto ed ultimo punto posto all'Ordine del Giorno in parte Ordinaria:

**"4) nomina dei componenti del Collegio Sindacale; determinazione del compenso dei membri del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti."**

il Presidente propone

con l'accordo degli Azionisti, di astenersi dal dare lettura della Relazione illustrativa degli amministratori predisposta ai sensi dell'Art. 125-ter del D.Lgs. n.58/1998 su tale punto dell'Ordine del Giorno, per la quale si rinvia al fascicolo consegnato all'atto di ricevimento.

Nessuno si oppone.

Il Presidente evidenzia al riguardo che

- l'incarico degli attuali Sindaci scade alla data della presente Assemblea, convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si è chiuso al 30 giugno 2017;

- occorre pertanto procedere alla nomina dei nuovi componenti del Collegio Sindacale;

- ai sensi dell'Articolo 26 dello Statuto Sociale, nella sua attuale formulazione:

(i) il Collegio Sindacale si compone di tre Sindaci effettivi e due supplenti, eletti dall'Assemblea degli Azionisti la quale ne stabilisce anche l'emolumento, dura in carica per un tre esercizi con scadenza alla data della Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio

della sua carica e i suoi membri sono rieleggibili;

(ii) la nomina dei Sindaci è effettuata sulla base di liste presentate dagli Azionisti, nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo; ogni lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di Sindaco supplente.

(iii) le liste devono inoltre includere candidati di genere diverso in modo da garantire una composizione del Collegio Sindacale rispettosa di quanto previsto dalla normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi;

(iv) qualora venga proposta un'unica lista, si applicheranno le disposizioni di legge e regolamentari vigenti;

(v) ai sensi dell'Art. 147-ter del TUF e del citato Articolo 26 dello Statuto sociale, hanno diritto a presentare le liste, entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea, soltanto gli Azionisti che - da soli o insieme ad altri Azionisti - rappresentino almeno il 2% (due per cento) del capitale con diritto di voto delle azioni aventi diritto di voto in Assemblea.

- in data 2 ottobre 2017, l'Azionista di maggioranza NEEP ROMA HOLDING S.p.A. ha depositato la propria lista di candidati per il rinnovo del Collegio Sindacale, corredata della documentazione richiesta, che è stata allegata alla Relazione illustrativa degli amministratori; non sono state presentate ulteriori liste entro il predetto termine di legge;

- nell'unica lista presentata dall'Azionista di maggioranza sono indicati 3 (tre) Sindaci effettivi nelle persone dei signori Claudia CATTANI, Pietro MASTRAPASQUA e Massimo GAMBINI, nonché 2 (due) Sindaci supplenti nelle persone dei signori Riccardo GABRIELLI e Manuela PATRIZI;

- la predetta lista è stata depositata prima dell'odierna Assemblea a norma di legge e di Statuto;

- unitamente alla predetta lista sono state altresì depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura, insieme alle attestazioni previste dall'Articolo 22 dello Statuto sociale ed ai *curricula vitae*;

- essendo stata depositata la sola lista di candidati presentata dall'Azionista di maggioranza, ai sensi dell'Art. 144-sexies, comma 5, del Regolamento Emissivi: (i) potevano essere presentate ulteriori liste per la nomina del Collegio Sindacale sino alla data del 13 ottobre 2017, e (ii) la soglia per la presentazione delle liste medesime era ridotta alla metà rispetto a quanto previsto nello Statuto sociale;

- gli Azionisti sono stati debitamente informati in ordine a quanto sopra con comunicato del 10 ottobre 2017;

- non sono state presentate prima dell'odierna Assemblea ulteriori liste per la nomina del Collegio Sindacale.

Il Presidente

ricorda

che la discussione in ordine al presente punto dell'Ordine del Giorno si è già svolta in precedenza;

precisa inoltre

- che le conseguenti deliberazioni saranno assunte con due distinte votazioni, relative più precisamente:

(i) alla nomina dei componenti del Collegio Sindacale;

(ii) alla determinazione del compenso dei membri effettivi del Collegio Sindacale;

- che è pervenuta una proposta formulata dall'Azionista di maggioranza NEEP ROMA HOLDING S.p.A., con la quale il predetto Azionista propone di nominare un Collegio Sindacale composto dai membri indicati nella lista depositata prima dell'odierna Assemblea a norma di legge e di Statuto e di attribuire ai componenti effettivi del Collegio Sindacale stesso un compenso annuale come segue: (i) Presidente Collegio Sindacale € 38.000,00 (euro trentottomila e zero centesimi), oltre Iva e Cassa Previdenziale; (ii) ciascuno dei membri effettivi € 26.000,00 (euro ventiseimila e zero centesimi), oltre Iva e Cassa Previdenziale.

Il Presidente

sottopone

in primo luogo all'approvazione dei presenti la seguente proposta di deliberazione di cui dà lettura:

*"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di A.S. ROMA S.p.A., preso atto della proposta formulata dall'Azionista di maggioranza NEEP ROMA HOLDING S.p.A.,*

*delibera*

*- di nominare componenti del Collegio Sindacale di A.S. ROMA S.p.A. i signori Claudia CATTANI, Pietro MASTRAPASQUA e Massimo GAMBINI quali Sindaci effettivi, nonché i signori Riccardo GABRIELLI e Manuela PATRIZI quali Sindaci supplenti, tutti quali meglio generalizzati nella lista depositata prima dell'odierna Assemblea a norma di legge e di Statuto, che dureranno in carica per tre esercizi sociali, con scadenza alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio che chiuderà al 30 giugno 2020;*

*- di nominare Presidente del Collegio Sindacale di AS ROMA S.p.A. la signora Claudia CATTANI."*

Dichiara pertanto

aperta la procedura di votazione sulla indicata proposta di deliberazione in merito alla prima votazione relativa al quarto ed ultimo argomento all'Ordine del Giorno in parte Ordinaria;

ricorda

- che i portatori di deleghe, che intendano esprimere voti diversificati in merito a tale proposta, sono pregati di recarsi alla postazione di Voto assistito;  
- che gli altri Azionisti possono restare al loro posto ed esprimere il proprio voto mediante utilizzo del televoter, secondo le modalità in precedenza indicate;

- che gli Azionisti dovranno provvedere, in sequenza:

- (i) a digitare il tasto relativo alla votazione prescelta;
- (ii) a verificare sullo schermo la correttezza di tale scelta;
- (iii) a digitare il tasto "OK";
- (iv) a verificare sullo schermo che il voto sia stato registrato;

invita quindi

ad utilizzare il radiovoter per esprimere, secondo le modalità sopra descritte, il voto.

Al termine della votazione il Presidente chiede alla Segreteria dell'ufficio di presidenza se vi sono segnalazioni di Azionisti che intendono correggere il voto espresso mediante il radiovoter.

Non essendovi segnalazioni, dichiara chiusa la votazione in ordine alla suin-

dicata proposta.

Il Presidente chiede  
alla Segreteria dell'ufficio di presidenza di fornire l'esito delle votazioni e  
dà lettura

dell'esito delle votazioni, risultante dal documento consegnato dall'ufficio di  
Segreteria assembleare, come segue:

- votanti numero 31 Azionisti portatori di numero 326.974.464 azioni ordinarie tutte ammesse al voto, con una percentuale sull'intero capitale sociale pari all'82,243267%, di cui:
- numero 326.945.305 azioni favorevoli, con una percentuale rispetto agli aventi diritto in Assemblea del 99,991082%;
- numero 24.359 azioni contrarie, con una percentuale rispetto agli aventi diritto in Assemblea dello 0,007450%;
- numero 4.800 azioni astenute, con una percentuale rispetto agli aventi diritto in Assemblea dello 0,001468%;
- numero zero azioni non votanti, con una percentuale rispetto agli aventi diritto in Assemblea dello zero %;

dichiara

quindi approvata la prima delle proposte di cui al quarto ed ultimo punto all'Ordine del Giorno in parte Ordinaria con la maggioranza sopra indicata.

Il Presidente

sottopone

in secondo luogo all'approvazione dei presenti la seguente proposta di deliberazione di cui dà lettura:

*"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di A.S. ROMA S.p.A., preso atto della proposta formulata dall'Azionista di maggioranza NEEP ROMA HOLDING S.p.A.,*

*delibera*

- di determinare il compenso annuale dei membri effettivi del Collegio Sindacale come segue: (i) Presidente Collegio Sindacale € 38.000,00 (euro trentottomila e zero centesimi), oltre Iva e Cassa Previdenziale; (ii) ciascuno dei membri effettivi € 26.000,00 (euro ventiseimila e zero centesimi), oltre Iva e Cassa Previdenziale."

dichiara pertanto

aperta la procedura di votazione sulla indicata proposta di deliberazione in merito alla seconda votazione relativa al quarto ed ultimo argomento all'Ordine del Giorno in parte Ordinaria;

ricorda

- che i portatori di deleghe, che intendano esprimere voti diversificati in merito a tale proposta, sono pregati di recarsi alla postazione di Voto assistito;
- che gli altri Azionisti possono restare al loro posto ed esprimere il proprio voto mediante utilizzo del televoter, secondo le modalità in precedenza indicate;
- che gli Azionisti dovranno provvedere, in sequenza:
  - (i) a digitare il tasto relativo alla votazione prescelta;
  - (ii) a verificare sullo schermo la correttezza di tale scelta;
  - (iii) a digitare il tasto "OK";
  - (iv) a verificare sullo schermo che il voto sia stato registrato;

invita quindi

ad utilizzare il radiovoter per esprimere, secondo le modalità sopra descritte, il voto.

Al termine della votazione il Presidente chiede alla Segreteria dell'ufficio di presidenza se vi sono segnalazioni di Azionisti che intendono correggere il voto espresso mediante il radiovoter.

Non essendovi segnalazioni, dichiara chiusa la votazione in ordine alla suindicata proposta.

Il Presidente chiede

alla Segreteria dell'ufficio di presidenza di fornire l'esito delle votazioni e  
dà lettura

dell'esito delle votazioni, risultante dal documento consegnato dall'ufficio di Segreteria assembleare, come segue:

- votanti numero 31 Azionisti portatori di numero 326.974.464 azioni ordinarie tutte ammesse al voto, con una percentuale sull'intero capitale sociale pari all'82,243267%, di cui:

- numero 326.880.180 azioni favorevoli, con una percentuale rispetto agli aventi diritto in Assemblea del 99,971165%;

- numero 24.359 azioni contrarie, con una percentuale rispetto agli aventi diritto in Assemblea dello 0,007450%;

- numero 69.925 azioni astenute, con una percentuale rispetto agli aventi diritto in Assemblea dello 0,021385%;

- numero zero azioni non votanti, con una percentuale rispetto agli aventi diritto in Assemblea dello zero %;

dichiara

quindi approvata la seconda delle proposte di cui al quarto ed ultimo punto all'Ordine del Giorno in parte Ordinaria con la maggioranza sopra indicata.

Null'altro essendovi da deliberare e più nessuno avendo chiesto la parola, il Presidente

dichiara

chiusa la presente Assemblea alle ore diciotto e minuti trentotto (ore 18,38).

Il Presidente mi esibisce i seguenti documenti, chiedendomi di allegarli al presente verbale:

- unico fascicolo contenente le Relazioni illustrative degli amministratori predisposte ai sensi dell'Art. 125-ter del D.Lgs. n.58/1998, relative agli argomenti all'Ordine del Giorno in parte Straordinaria ed in parte Ordinaria;

- unico fascicolo denominato Relazione finanziaria annuale al 30 giugno 2017 contenente: Bilancio di esercizio al 30 giugno 2017; Relazione sulla Gestione al Bilancio di esercizio; Relazione della società di Revisione al Bilancio di esercizio; Relazione del Collegio Sindacale; Bilancio consolidato al 30 giugno 2017 e relative Relazioni di accompagnamento; Relazione sul governo societario e sugli assetti societari ai sensi dell'Art. 123-bis del T.U.F.; Relazione sulla remunerazione;

- lista dei candidati presentati dall'Azionista di maggioranza assoluta NEEP ROMA HOLDING S.p.A. ai fini dell'elezione del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale della Società;

- Statuto della Società aggiornato con la modifica all'Articolo 5 come sopra deliberata;

- unico fascicolo contenente: situazione presenze alla costituzione dell'Assemblea in parte Straordinaria, con relativi aggiornamenti; esito della vota-

zione relativa all'argomento all'Ordine del Giorno in parte Straordinaria, con indicazione analitica dei votanti; situazione presenze alla costituzione dell'Assemblea in parte Ordinaria, con relativi aggiornamenti; esiti delle otto votazioni relative agli argomenti all'Ordine del Giorno in parte Ordinaria, con indicazione analitica dei votanti;

- giornale completo delle presenze in Assemblea;

ed io Notaio li allego al presente verbale rispettivamente sotto le lettere da "A" ad "F", omessane la lettura per dispensa ricevutane dal suindicato comparente.

Il presente atto è stato dattiloscritto da persona di mia fiducia su settantasei pagine di diciannove fogli e da me Notaio letto al comparente, che su mia richiesta, lo ha approvato e sottoscritto alle ore venti e minuti cinquanta (ore 20,50).

F.to: Umberto Maria GANDINI

F.to: Luca AMATO - Notaio