

**IL PRESENTE AVVISO È IMPORTANTE E RICHIEDE LA VOSTRA IMMEDIATA ATTENZIONE. SE NON LO COMPRENDETE O SIETE IN DUBBIO IN MERITO A QUALE AZIONE DOVRESTE INTRAPRENDERE, VI INVITIAMO AD AVVALERVI IMMEDIATAMENTE DI UNA CONSULENZA INDIPENDENTE IN MATERIA REGOLAMENTARE, FISCALE, COMMERCIALE, CONTABILE, LEGALE E FINANZIARIA, ANCHE CON RIFERIMENTO ALLE CONSEGUENZE CONTABILI, REGOLATORIE, FISCALI OVVERO DI ALTRA TIPOLOGIA, DA PARTE DEL VOSTRO CONSULENTE DEBITAMENTE AUTORIZZATO IN MATERIA CONTABILE, FINANZIARIA, FISCALE O LEGALE**



**ASR Media and Sponsorship S.p.A.**  
una società per azioni di diritto italiano

Sede legale: Via Emilia, 47, 00187 Roma, Italia  
Numero di registrazione: 13121631009  
Capitale sociale: €200,000

Deliberato: €200,000

Sottoscritto e versato: €200,000  
Numero di Azioni: €200,000 al valore nominale di €1.0 ciascuna

#### **AVVISO DI CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA**

degli obbligazionisti (gli "**Obbligazionisti**") detentori delle obbligazioni relative al prestito obbligazionario  
**€275,000,000 Senior Secured Notes due 2024**  
(il "**Prestito Obbligazionario**")  
di ASR Media and Sponsorship S.p.A. (l'"**Emittente**") attualmente in essere  
garantite da Soccer S.a.s. di Brand Management S.r.l.  
(il "**Garante**")

**CON IL PRESENTE AVVISO** gli Obbligazionisti sono invitati a partecipare all'Assemblea degli Obbligazionisti convocata dall'Emittente in data 17 settembre 2020 in prima convocazione, e se necessario, in data 18 settembre 2020 in seconda convocazione, al fine di valutare e, se considerata opportuna, approvare la delibera sotto riportata che sarà proposta all'Assemblea come Delibera Straordinaria (la "**Delibera Straordinaria**") ai sensi delle previsioni contenute nell'*Indenture* datato 8 agosto 2019, come modificato e integrato di tempo in tempo, sottoscritto tra, *inter alios*, l'Emittente, il Garante, The Law Debenture Trust Corporation P.L.C in qualità di *trustee* per gli Obbligazionisti e costitutivo del Prestito Obbligazionario (l'"**Indenture**"). Ove il contesto non richieda altrimenti, i termini con la lettera maiuscola utilizzati ma non definiti nel presente Avviso hanno il medesimo significato ad essi attribuito nell'*Indenture* o nel *Consent Solicitation Statement* datato 2 settembre 2020 e relativo al Prestito Obbligazionario (il "**Consent Solicitation Statement**"), in quanto applicabile.

La Delibera Straordinaria sotto riportata non è condizionata all'approvazione di alcuna delibera straordinaria da parte dei possessori di altri strumenti finanziari dell'Emittente.

L'Assemblea in prima convocazione in relazione al Prestito Obbligazionario dovrà tenersi presso lo studio del Notaio Nicola Atlante in Piazzale di Porta Pia 121, 00198, Roma, Italia in data 17 settembre 2020 alle ore 16.00, orario di Londra (17.00 CET, ora locale a Roma), e, laddove il quorum non fosse presente entro quindici minuti dall'inizio dell'Assemblea in prima convocazione, in data 18 settembre 2020 con riferimento all'Assemblea in Seconda Convocazione, in ogni caso allo stesso orario e presso il medesimo luogo, per deliberare in merito a quanto segue:

## ORDINE DEL GIORNO

- (a) Prestito obbligazionario “€ 275.000.000,00, 5.125 per cent., Senior Secured Notes due 2024”, emesso dalla Società con delibera del Consiglio di Amministrazione del 30 luglio 2019; modifica dei termini e condizioni in conseguenza del cambio di controllo connesso al completamento dell’acquisizione, da parte del sig. Thomas Dan Friedkin – per il tramite di una società dallo stesso controllata -, dell’intero capitale sociale di NEEP Roma Holding S.p.A. in data 17 agosto 2020 e, conseguentemente, della perdita del controllo su AS Roma S.p.A. da parte di AS Roma SPV LLC;
- (b) deliberazioni inerenti e conseguenti,

così da sottoporre all’Assemblea degli Obbligazionisti, l’approvazione di quanto segue:

### DELIBERA STRAORDINARIA

“La Assemblea degli obbligazionisti portatori delle Obbligazioni (gli “**Obbligazionisti**”) di cui al prestito obbligazionario “*EUR 275,000,000 5.125 per cent. Senior Secured Notes due 2024*” (Regulation S Notes: Common Code 203775768, ISIN XS2037757684; Rule 144A Notes: Common Code 203775750, ISIN XS2037757502) emesso da ASR Media and Sponsorship S.p.A., società per azioni di diritto italiano (l’“**Issuer**”) e garantito da Soccer S.a.s. di Brand Management S.r.l. (il “**Garante**”), attualmente in essere e costituito mediante la stipula, in data 8 agosto 2019, di un indenture (come di tempo in tempo modificato e integrato, l’“**Indenture**”) tra l’Emittente, il Garante, The Law Debenture Trust Corporation P.l.c. (il “**Trustee**”), in qualità di Trustee e Rappresentante Comune degli Obbligazionisti e Unione di Banche Italiane S.p.A. (il “**Security Agent**”), come agente per le garanzie per gli Obbligazionisti, il tutto soggetto al regime ex art. 20 bis del DPR 601 del 1973, delibera quanto segue:

(A)

di approvare e autorizzare espressamente la proposta rinuncia all’esercizio del diritto degli Obbligazionisti di chiedere alla Società che quest’ultima proceda al riacquisto, integrale o parziale, delle Obbligazioni, a un prezzo pari al 101% del relativo importo capitale, unitamente (i) agli interessi maturati e non pagati alla data di riacquisto e (ii) a ogni eventuale *Additional Amount* dovuto in caso di ritenute o deduzioni applicabili sul pagamento delle somme di cui al punto (i) che precede, che è sorto in conseguenza del cambio di controllo;

(B)

di approvare, per effetto e in ragione della delibera di cui al punto (A) che precede, la connessa e conseguente modifica dell’*Indenture*, nei termini previsti nel *Consent Solicitation Statement* e qui di seguito richiamati:

- modificare la definizione di “**Change of Control**” di cui al Paragrafo 1.01 dell’*Indenture* come segue:

““*Change of Control*” indica il verificarsi di una delle seguenti circostanze:

(1)

*Romulus and Remus Investments LLC (“RRI”)* direttamente o indirettamente non:

- (i) abbia (in ragione di proprietà azionaria, procure, contratti, rapporti di agenzia o altrimenti) il potere di:
  - (a) esprimere il, o controllare più del, 50% del numero massimo di voti che possano essere espressi in seno all’assemblea generale (o equivalente organo) di *TeamCo* (o dei relativi successori a esito di una *Permitted Reorganization*) o *Brand Management*;
  - (b) nominare o rimuovere la totalità, ovvero la maggioranza, degli amministratori di *TeamCo* (o dei relativi successori a esito di una *Permitted Reorganization*) o *Brand Management*;
- (ii) detenga o sia titolare effettivo di più del 50% del capitale sociale emesso o di altra partecipazione equivalente in *TeamCo* (o relativi successori a esito di una *Permitted Reorganization*) o nel Garante (escludendo azioni che non diano al relativo detentore alcun diritto di voto in seno all’assemblea generale (o equivalente organo) di *TeamCo* (o dei relativi successori a esito di una *Permitted Reorganization*) e/o detenga il, o sia titolare effettivo del, diritto a ricevere più del 50% dei profitti del Garante);

(2)

*l'Issuer venga a conoscenza (in ragione di un report o della sottoposizione di qualsiasi documento ai sensi della Section 13(d) dell'Exchange Act, procura, voto, comunicazione scritta o altro) che una "persona" o "gruppo" di persone collegate tra loro (come da definizioni cui alle Section 13(d) e 14(d) dello U.S. Exchange Act in vigore alla Issue Date) diversi da uno o più Permitted Holders direttamente o indirettamente detenga o sia titolare effettivo di più del 50% dei diritti (aventi o non aventi diritti di voto) in RRI;*

(3)

*qualsiasi soggetto diverso da (i) Brand Management o (ii) ogni altro soggetto che sia una Subsidiary di RRI divenga socio illimitatamente responsabile del Garante;*

(4)

*TeamCo (o i relativi successori a esito di una Permitted Reorganization), Brand Management (ovvero la diversa Subsidiary di RRI che divenisse socio illimitatamente responsabile del Garante ai sensi del punto (3) che precede) e NewCo cessino di tenere direttamente e complessivamente il 100% del capitale sociale del Garante;*

(5)

*TeamCo (o i relativi successori a esito di una Permitted Reorganization) e il Garante cessino di detenere direttamente e complessivamente una quota rappresentativa del 100% del capitale sociale dell'Issuer;*

(6)

*la vendita, la locazione, il trasferimento, la trasmissione e altra forma di disposizione, in uno o più contesti, di tutti o sostanzialmente tutti i beni e proprietà del Gruppo unitariamente inteso a una Persona (a beneficio di dubbio, il trasferimento o la vendita di giocatori da parte di TeamCo non costituiranno in alcun caso una ipotesi di vendita di tutti o sostanzialmente tutti i beni e proprietà del Gruppo); o*

(7)

*NEEP cessi di detenere una partecipazione al capitale sociale di TeamCo (o relativi successori a esito di una Permitted Reorganization) o dell'Issuer e di Brand Management tale da consentire che i Tax Consolidation Arrangements rimangano in vigore.";*

- modificare la definizione di **"Permitted Holders"** di cui al Paragrafo 1.01 dell'*Indenture* come segue:

*"“Permitted Holders” indica, collettivamente (1) Thomas Dan Friedkin, (2) qualsiasi Related Person della Persona di cui al punto (1) della presente definizione; e (3) qualsiasi Persona che agisca come sottoscrittore nel contesto di una offerta pubblica o privata azionaria da parte di TeamCo, nella relativa capacità. Resta inteso che qualsiasi persona la cui acquisizione di partecipazione costituisca un evento di Change of Control per il quale sia stata formulata apposita Change of Control Offer ai sensi dell'Indenture verrà successivamente, unitamente ai relativi Affiliates, a costituire un Permitted Holder aggiuntivo.";*

- modificare il Paragrafo 4.10 (*Impairment of Security Interest*) dell'*Indenture* come segue :

*"Ciascuno tra Issuer e Garante non, e faccia in modo che ciascuna delle relative Restricted Subsidiaries non, ponga in essere o consapevolmente o negligenzemente ometta di porre in essere ogni azione che possa produrre l'effetto di pregiudicare in modo sostanziale le garanzie reali di cui al Collateral (restando inteso che, subordinatamente a quanto segue, la costituzione di Permitted Collateral Liens in nessun caso verrà considerata come sostanzialmente pregiudizievole per le garanzie reali di cui al Collateral) a beneficio del Trustee e degli Obbligazionisti, e ciascuno tra Issuer e Garante non, e farà in modo che ciascuna relativa Restricted Subsidiary non, conceda a qualsiasi Persona diversa dal Security Agent, a beneficio del Trustee e degli Obbligazionisti e degli altri beneficiari di cui ai Security Documents, all'Intercreditor Agreement o a ogni Additional Intercreditor Agreement, garanzia di alcun tipo sul Collateral, a eccezione di quanto segue: (A) l'Issuer, il Garante e le rispettive Restricted Subsidiaries possono costituire Permitted Collateral Liens e il Collateral può essere liberato, rilasciato e ricostituito, in quanto applicabile, in conformità al presente Indenture, agli applicabili Security Documents o all'Intercreditor Agreement o a ogni Additional Intercreditor Agreement e (B) gli applicabili Security Documents possono essere modificati, estesi, rinnovati, riformulati, integrati o altrimenti rivisti e sostituiti, di tempo in tempo, al fine di (i) sanare ogni ambiguità, erroneità, omissione, carenza o incoerenza degli stessi o (ii) in quanto necessario nel contesto di una Permitted Reorganization; a condizione, in ogni caso, che, nell'ipotesi di cui al punto (A) che precede, salvo che con riferimento alla liberazione o al rilascio in conformità al presente Indenture o all'Intercreditor Agreement o a ogni Additional Intercreditor Agreement, la costituzione di Permitted Collateral Liens ovvero ogni altra azione consentita dal presente Indenture o dall'Intercreditor Agreement o da ogni Additional Intercreditor Agreement, i Security Documents non*

possono essere modificati, estesi, rinnovati, riformulati, integrati o altrimenti rivisti o sostituiti, salvo che, contemporaneamente al perfezionamento di una qualsiasi di tali azioni, l'Issuer consegni al Trustee e al Security Agent, alternativamente (1) una solvency opinion, in forma e sostanza di ragionevole gradimento per il Trustee e il Security Agent di un Independent Financial Advisor che confermi la capacità dell'Issuer, del Garante e delle relative Subsidiaries, unitariamente considerati, di far fronte alle rispettive obbligazioni a seguito dell'implementazione di tali operazioni relative alla predetta modifica, estensione, rinnovazione, riformulazione, integrazione, rilascio, revisione o ricostituzione, (2) un certificato del Consiglio di Amministrazione della relativa Persona che confermi la capacità di far fronte alle relative obbligazioni della persona che costituisca la relativa garanzia reale a seguito dell'implementazione di tali operazioni relative alla predetta modifica, estensione, rinnovazione, riformulazione, integrazione, rilascio, revisione o ricostituzione, ovvero (3) l'opinione di un Counsel, in forma e sostanza ragionevolmente soddisfacente per il Trustee e il Security Agent, che confermi come, a seguito dell'implementazione di tali operazioni relative alla predetta modifica, estensione, rinnovazione, riformulazione, integrazione, rilascio, revisione o ricostituzione, il vincolo o i vincoli costituiti ai sensi dei relativi Security Documents, così come modificati, estesi, rinnovati, riformulati, integrati, rivisti o sostituiti, siano validi vincoli non altrimenti soggetti ad alcuna limitazione, imperfezione o nuovo periodo di consolidamento, contrattualmente o per legge, cui tale vincolo o vincoli non fossero già altrimenti soggetti immediatamente prima della relativa modifica, estensione, rinnovazione, riformulazione, integrazione, rilascio, revisione o ricostituzione. Laddove l'Issuer rispetti le previsioni di cui alla presente Section 4.10, il Trustee e il Security Agent dovranno (subordinatamente a ordinarie cautele e previsioni) consentire a tali modifiche senza necessità di istruzioni degli Obbligazionisti.”;

- modificare il Paragrafo 4.14(b) (*Merger and Consolidation*) dell'*Indenture* come segue :

“(b) TeamCo non prenderà parte a operazioni di consolidamento né si fonderà con o in altra Persona, salvo che nel contesto o ai sensi di una *Permitted Reorganization*.”;

- introdurre la seguente definizione di “**Permitted Reorganization**” nel Paragrafo 1.01 dell'*Indenture*:

““*Permitted Reorganization*” indica la fusione di TeamCo con NEEP o con società di nuova costituzione direttamente o indirettamente controllata da un *Permitted Holder* (diverso da una società parte del *Restricted Group*) ove necessario, secondo la valutazione di buona fede del Consiglio di Amministrazione di TeamCo, ai fini della cessazione dall'ammissione a quotazione della stessa TeamCo sul Mercato Telematico Azionario (MTA) (segmento Standard Class 1) di Borsa Italiana, a condizione che: (1) la società riveniente dalla fusione subentri in tutti i diritti e assuma tutte le obbligazioni di TeamCo ai sensi dei, e in relazione, ai *Notes Documents*, *Intercompany Agreements* e *Material Contracts* di cui la stessa sia parte, (2) la società riveniente dalla fusione sia costituita in Italia, (3) i *Tax Consolidation Arrangements* rimangano in vigore anche a seguito di tale fusione, (4) nessun *Default* o *Event of Default* sia in essere o si verifichi in conseguenza di tale fusione e (5) laddove qualsiasi azione o altro bene di TeamCo costituisca parte del *Collateral*, garanzie sostanzialmente equivalenti vengano costituite sulle azioni o altri beni della relativa società quale parte del *Collateral*. Prontamente a seguito del perfezionamento di tale fusione, l'Issuer trasmetterà al Trustee e al Security Agent una copia della delibera del Consiglio di Amministrazione di TeamCo che autorizzi la stessa fusione, una copia dell'atto notarile di fusione e un *Officer's Certificate* che confermi come nessun *Event of Default* sia in essere o derivi da tale fusione e che la stessa sia conforme ai termini del presente *Indenture*.”;

- introdurre la seguente definizione di “**RRI**” nel Paragrafo 1.01 dell'*Indenture*:

““*RRI*” indica *Romulus and Remus Investments LLC*.”;

(C)

di approvare e autorizzare espressamente la proposta rinuncia *una tantum* alla c.d. *Priority of Payments Waterfall Provision* (come definita nel *Consent Solicitation Statement*) di cui all'*Indenture* al fine di rendere possibile il pagamento del c.d. *Consent Payment* (come definito nel *Consent Solicitation Statement*) e degli ulteriori costi e spese sostenuti da parte della Società con fondi ricevuti da Romulus and Remus Investments LLC;

(D)

di autorizzare, dare istruzioni e conferire ogni più ampio potere al *Trustee* e al *Security Agent*, come necessario o anche solo opportuno affinché gli stessi negozino, sottoscrivano e pongano in essere ogni documento, strumento, atto e quant'altro ritenuto necessario o anche solo opportuno (ai sensi dell'*Intercreditor Agreement*, dei *Security Documents* o altrimenti), ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo, un *Supplemental Indenture*, al fine di dare efficacia alle modifiche di cui al precedente punto (B), nonché dare esecuzione ed efficacia alla presente Delibera Straordinaria e alle relative proposte di *waiver* e modifica;

(E)

di mantenere indenni e manlevati il *Trustee* e il *Security Agent* da ogni responsabilità che possa derivare, ai sensi dell'*Indenture*, dell'*Intercreditor Agreement* e del Prestito Obbligazionario in ragione di azioni od omissioni connesse alla presente Delibera Straordinaria e alla relativa esecuzione; e

(F)

al fine di dare efficacia ed esecuzione alle delibere di cui ai precedenti punti (A), (B), (C), (D) e (E), di ratificare e acconsentire a qualsivoglia abrogazione, modifica, transazione o accordo in relazione ai diritti vantati dagli Obbligazionisti nei confronti dell'Emittente o di qualunque altra persona nel caso in cui tali diritti derivino dall'*Indenture*, sia che derivino comunque dalle modifiche e rinunce di cui al precedente punto (B) e dall'esecuzione della presente Delibera Straordinaria.

### **CONTESTO DEI PROPOSED WAIVERS AND AMENDMENTS**

Tutti i dettagli in merito al contesto, e le ragioni, dei *Proposed Waivers and Amendments* e della Delibera Straordinaria sono contenuti nel *Consent Solicitation Statement*, le cui copie sono disponibili presso gli uffici dell'*Information and Tabulation Agent*, come indicato di seguito.

Gli Obbligazionisti sono invitati a leggere integralmente il *Consent Solicitation Statement* prima di decidere se votare a favore dei *Proposed Waivers and Amendments*.

### **DOCUMENTI**

Le copie del *Consent Solicitation Statement* saranno disponibili, durante i consueti orari di apertura, per la visione o il ritiro presso gli uffici dell'*Information and Tabulation Agent* di seguito indicati.

I seguenti documenti saranno disponibili, durante i consueti orari di apertura, per la visione o il ritiro presso gli uffici dell'*Information and Tabulation Agent* di seguito indicati, e presso la sede legale e presso il sito dell'Emittente (<https://www.asroma.com/it/club/corporate/comunicati-bond-asr-media-and-sponsorship-spa>):

- questo Avviso di Convocazione dell'Assemblea;
- l'*Indenture*; e
- il prospetto per l'ammissione alla quotazione datato 30 agosto 2019.

### **INFORMAZIONI GENERALI**

In conformità alla normale prassi, né il *Trustee* né il *Security Agent* esprimono alcuna opinione in relazione al *Consent Solicitation* o ai *Proposed Waivers and Amendments* (alle cui negoziazioni non hanno preso parte). Il *Trustee* e il *Security Agent* non sono stati coinvolti nella redazione del *Consent Solicitation*, della Delibera Straordinaria o dei *Proposed Waivers and Amendments* e non rendono alcuna dichiarazione in relazione alla circostanza per cui tutte le informazioni rilevanti per gli Obbligazionisti sono state inserite nel *Consent Solicitation Statement* e in questo Avviso. Pertanto, il *Trustee* e il *Security Agent* invitano gli Obbligazionisti che nutrano dubbi in merito agli impatti della Delibera Straordinaria e dei *Proposed Waivers and Amendments* ad avvalersi dei propri consulenti indipendenti in materia finanziaria, regolatoria, fiscale, commerciale, contabile e legale.

I termini e le condizioni del *Consent Solicitation Statement* non pregiudicano il diritto di ciascun Obbligazionista a partecipare ed esprimere il proprio voto all'Assemblea degli Obbligazionisti, come indicato nel presente Avviso e nell'*Indenture*. Si richiama l'attenzione degli Obbligazionisti in particolare al *quorum* richiesto per l'Assemblea e per qualsiasi ulteriore convocazione dell'Assemblea come riportato al successivo paragrafo intitolato "Modalità di Voto e *Quorum*".

### **EFFICACIA**

I *Proposed Waivers and Amendments* in relazione al Prestito Obbligazionario avranno effetto immediato a seguito dell'approvazione della Delibera Straordinaria tramite la sottoscrizione da parte dell'Emittente e del *Trustee* di un *Supplemental Indenture* in relazione all'*Indenture*, condizionato alla ricezione da parte del *Trustee* della necessaria documentazione in forma e sostanza soddisfacente per quest'ultimo. I *Proposed Waivers and Amendments* diverranno operativi se le *Payment Conditions* risultino soddisfatte e il *Consent Payment* eseguito. L'Emittente annuncerà alla *Payment Date* che il *Consent Payment* è stato eseguito e che il *Supplemental Indenture* è divenute efficace.

## CONSENT INSTRUCTION E CONSENT PAYMENT

Subordinatamente al soddisfacimento dei termini e delle condizioni di cui al *Consent Solicitation Statement*, incluse le *Payment Conditions*, gli Obbligazionisti che non risultino essere *Sanction Restricted Persons* e che abbiano votato in favore della Delibera Straordinaria inviando o facendo sì che fosse inviata la *Consent Instruction* (non validamente revocata) saranno considerati legittimati a ricevere il *Consent Payment* pari al 4,50% dell'importo totale nominale delle Obbligazioni che rappresentano l'oggetto di tale *Consent Instruction* se quest'ultima è ricevuta dall'*Information and Tabulation Agent* entro le ore 16.00, orario di Londra (17.00 CET, ora locale a Roma) del 8 settembre 2020 (la "**Data di Scadenza**") e non è validamente revocata.

Il *Consent Payment* sarà pagato alla *Payment Date*, se le *Payment Conditions* risultino soddisfatte.

## PARTECIPAZIONE ALL'ASSEMBLEA

Gli Obbligazionisti e i propri rispettivi rappresentanti possono partecipare all'Assemblea in prima convocazione e/o all'Assemblea in Seconda Convocazione in teleconferenza, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e che tutti i partecipanti possano esercitare i propri diritti di voto, in conformità a quanto previsto dall'Articolo 106, comma 2, del Decreto Legge n. 18 del 17 marzo 2020, adottato nel contesto dell'emergenza relativa alla pandemia da Covid-19, convertito con Legge n. 27 del 24 Aprile 2020 (il "Decreto") e dall'Articolo 71 del Decreto n. 104 del 14 agosto 2020, che ha esteso l'efficacia dell'Articolo 106, commi da 2 a 6, del Decreto fino al 15 ottobre 2020.

Gli Obbligazionisti e i propri rispettivi rappresentanti che intendano partecipare all'Assemblea devono contattare l'*Information and Tabulation Agent* entro e non oltre 48 ore prima dell'inizio dell'Assemblea al fine di ricevere i rilevanti dettagli del *dial-in* telefonico.

La richiesta per ricevere i dettagli del *dial-in* telefonico per l'Assemblea deve essere trasmessa dalla persona legittimata a partecipare all'Assemblea (la "Persona Legittimata") all'*Information and Tabulation Agent* all'indirizzo di posta elettronica: [asroma@lucid-is.com](mailto:asroma@lucid-is.com), unitamente alle seguenti informazioni e documenti:

- dati identificativi della Persona Legittimata (nome, cognome, codice fiscale o codice straniero equivalente, indirizzo completo di domicilio) e recapito telefonico;
- una copia firmata della carta di identità della Persona Legittimata e, se la Persona Legittimata è il legale rappresentante di una persona giuridica, la documentazione attestante i suoi poteri di rappresentanza;
- se la Persona Legittimata è un soggetto al quale sia stata conferita una delega o sub-delega, una copia della delega e dell'eventuale sub-delega alla Persona Legittimata e una copia firmata della carta di identità della persona che ha fornito la delega/sub-delega.

Richiedendo i dettagli del *dial-in* telefonico per l'Assemblea, ciascuna Persona Legittimata è consapevole e concorda in relazione al processo di gestione della partecipazione in teleconferenza e ha riconosciuto e concordato che il *Trustee* non debba incorrere ovvero risultare altrimenti responsabile o passibile in qualsivoglia modo per qualsiasi responsabilità che derivi, o possa derivare, a tal riguardo. La circostanza che l'*Information and Tabulation Agent* partecipi all'Assemblea in teleconferenza non ha impatti per gli Obbligazionisti che hanno conferito delega all'*Information and Tabulation Agent* in relazione all'Assemblea tramite una *Consent Instruction* ai quali non sarà richiesto di eseguire ulteriori attività. L'Emittente non sarà responsabile per alcun problema di natura tecnica non attribuibile al sistema tecnologico interno dell'Emittente, che impedisca alla Persona Legittimata di inviare o ricevere messaggi di posta elettronica come sopra indicato o connettersi all'Assemblea tramite il sistema di teleconferenza reso disponibile dall'Emittente.

Gli amministratori e i membri del collegio sindacale dell'Emittente, il segretario dell'Assemblea (ove presente), il notaio and le altre persone la cui partecipazione all'Assemblea sia richiesta possono parteciparvi presenziando presso gli uffici del notaio Nicola Atlante siti in Piazzale di Porta Pia 121, 00198,

**Roma, Italia ovvero tramite teleconferenza fermo restando che possano essere identificati e possano esercitare i loro diritti. Non è richiesto per il presidente, il segretario e il notaio la presenza nello stesso luogo durante lo svolgimento dell'Assemblea.**

**L'Emittente si riserva il diritto di integrare e/o modificare il contenuto del presente Avviso nel caso in cui, prima dello svolgimento dell'Assemblea, le previsioni di cui all'Articolo 106 del Decreto e dell'Articolo 71 del Decreto n. 104 del 14 agosto 2020 siano modificate ovvero ulteriori previsioni siano adottate dalle competenti Autorità a causa della emergenza sanitaria in corso.**

### **MODALITÀ DI VOTO E QUORUM**

Le previsioni relative alla convocazione e allo svolgimento dell'Assemblea sono contenute nel Codice Civile e nel Paragrafo 10 dell'*Indenture*, nonché descritte nel *Consent Solicitation Statement* e qui di seguito.

Tutte le Obbligazioni sono rappresentate da una *global note* depositata presso un depositario comune per Clearstream Banking S.A. ("**Clearstream, Luxembourg**") ovvero Euroclear Bank SA/NV ("**Euroclear**" e, unitamente a Clearstream, Luxembourg, i "**Sistemi di Compensazione**"). Ai fini dell'Assemblea, Obbligazionista ("Holder") deve intendersi ciascuna persona che risulti, attualmente, quale obbligazionista con riferimento ad una porzione dell'ammontare in essere delle Obbligazioni nei registri di Euroclear o Clearstream, Luxembourg.

Ai sensi dei Paragrafi 10.02 e 10.07 dell'*Indenture*, la maggioranza richiesta in Assemblea in prima convocazione e in Assemblea in Seconda Convocazione per approvare la Delibera Straordinaria è costituita dagli Obbligazionisti che rappresentino almeno la maggioranza dell'ammontare delle Obbligazioni attualmente in essere.

#### *Record Date e ammissione al voto*

Ai sensi dell'Articolo 83-sexies del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, unicamente gli Obbligazionisti che detengono le Obbligazioni presso i *Clearing Systems*, come certificato dai *Clearing Systems* sulla base dei propri registri interni, alle ore 16.00, orario di Londra (17.00 CET, ora locale a Roma), del 8 settembre 2020, cioè il settimo giorno lavorativo di apertura del Luxembourg Stock Exchange e del Vienna Stock Exchange, a seconda del caso, antecedenti la data di inizio dell'Assemblea (la "**Record Date**"), sono legittimati a partecipare all'Assemblea. Gli Obbligazionisti che acquistino Obbligazioni dopo la Record Date non avranno diritto a partecipare e votare in Assemblea.

In ogni caso, ciascun Obbligazionista che intenda partecipare all'Assemblea deve richiedere al relativo *Clearing System* di fornire evidenza del proprio diritto dandone comunicazione all'*Information and Tabulation Agent*, per conto dell'Emittente, entro e non oltre le ore 16.00, orario di Londra (17.00 CET, ora locale a Roma), del terzo giorno di negoziazione in cui il Luxembourg Stock Exchange e il Vienna Stock Exchange, a seconda del caso, sono aperti prima della data dell'Assemblea in prima convocazione, cioè entro il 14 settembre 2020. Gli Obbligazionisti che trasmettano *Consent Instructions* al relativo Clearing System non sono tenuti a richiedere che tale evidenza venga trasmessa all'*Information and Tabulation Agent*.

Gli Obbligazionisti devono verificare con il proprio partecipante diretto ("*Direct Participant*"), con la propria banca, con il proprio broker o con qualsiasi altro intermediario attraverso il quale detengono le relative Obbligazioni se tale Direct Participant, banca, broker o altro intermediario applicherà dei termini per la partecipazione all'Assemblea che cadono antecedentemente rispetto a quelli indicati in questo Avviso o pubblicati dal relativo Sistema di Compensazione e, in caso affermativo, gli Obbligazionisti sono invitati a rispettare tali termini.

Quanto sopra non pregiudica il diritto di partecipare e di votare in Assemblea se la prova è pervenuta all'*Information and Tabulation Agent*, per conto dell'Emittente, dopo le ore 16.00, orario di Londra (17.00 CET, ora locale a Roma), del 14 settembre 2020, purché pervenga all'Emittente prima dell'inizio dell'Assemblea.

Gli Obbligazionisti saranno considerati consenzienti rispetto alla trasmissione da parte dei relativi Clearing Systems dei dettagli relativi alla rispettiva identità all'*Information and Tabulation Agent* (e da parte dell'*Information and Tabulation Agent* all'Emittente, al *Solicitation Agent*, e ai rispettivi consulenti legali).

#### *Certificati di Voto e Consent Instructions*

Affinché siano valide, le *Consent Instructions* devono essere presentate per un valore nominale minimo di Obbligazioni non inferiore a €100,000, tale importo rappresentante il taglio minimo di tali Obbligazioni, e potranno essere successivamente presentate per multipli integrali di €1,000.

Gli Obbligazionisti che intendano partecipare all'Assemblea di persona o per mezzo di un rappresentante devono ottenere un Certificato di Voto da parte del *Registered Holder* inviando apposita istruzione all'*Information and*

*Tabulation Agent* tramite il relativo Clearing System (direttamente o tramite i propri titolari dei conti e secondo le procedure del relativo Clearing System) fino a 48 ore prima dell'inizio dell'Assemblea o, se non desiderano partecipare e votare in Assemblea di persona o tramite un rappresentante di loro scelta, presentando la *Consent Instruction* tramite Clearstream, Luxembourg, o Euroclear all'*Information and Tabulation Agent* (ai dettagli di contatto di seguito riportati), incaricando l'*Information and Tabulation Agent* in qualità di rappresentante del *Registered Holder* di votare a favore o contro la Delibera Straordinaria in conformità con le istruzioni dell'Obbligazionista in relazione a tutte le Obbligazioni bloccate sul conto dell'Obbligazionista sul relativo Clearing System. Il Certificato di Voto o la *Consent Instruction* saranno validi fino al termine dell'Assemblea. Il Certificato di Voto e la *Consent Instruction* non possono essere emessi contemporaneamente in relazione alla medesima Obbligazione.

I Certificati di Voto e le *Consent Instructions* forniti in relazione all'Assemblea (a meno che non vengano ceduti o, a seconda dei casi, revocati in qualsiasi momento prima dell'inizio dell'Assemblea) rimarranno validi per tale Assemblea.

La *Consent Solicitation* non può intendersi estesa a qualsiasi Obbligazionista la cui partecipazione alla *Consent Solicitation* possa violare le leggi dell'ordinamento dove ha la residenza, il domicilio o richieda la registrazione della *Consent Solicitation* presso qualsivoglia autorità governativa in tale ordinamento.

Unicamente i *Direct Participants* possono trasmettere una *Consent Instruction*. Se un Obbligazionista non è un *Direct Participant*, tale Obbligazionista dovrà organizzare con il *Direct Participant* mediante il quale detiene le relative Obbligazioni la trasmissione della *Consent Instruction* in suo nome e per suo conto all'*Information and Tabulation Agent* mediante il Clearing System.

Un Obbligazionista deve richiedere al relativo sistema di compensazione di bloccare le Obbligazioni presso il proprio conto e di mantenerle sotto il controllo del *Registered Holder* al fine di ottenere i Certificati di Voto o di rilasciare le *Consent Instructions* con riferimento a tale Assemblea. Le Obbligazioni così bloccate non potranno essere rilasciate prima di:

- (i) con riferimento ai Certificati di Voto:
  - (a) la conclusione dell'Assemblea (o, se applicabile, qualsiasi rinvio dell'Assemblea); e
  - (b) la consegna del/i Certificato/i di Voto rilasciato/i dal *Registered Holder* all'*Information and Tabulation Agent* e la notifica da parte del medesimo *Information and Tabulation Agent* al sistema di compensazione del soggetto che ha consegnato i certificati o la conformità in qualsiasi altra modalità con le norme del relativo sistema di compensazione; e
- (ii) con riferimento alle *Consent Instructions*:
  - (a) la data in cui la *Consent Solicitation* è dichiarata priva di efficacia dall'Emittente (fermo restando che tale risoluzione avvenga 48 ore prima della data di inizio dell'Assemblea);
  - (b) la data in cui la *Consent Instruction* è validamente revocata dall'Obbligazionista ai sensi del *Consent Solicitation Statement*; e
  - (c) la conclusione dell'Assemblea (o, se applicabile, dell'Assemblea in Seconda Convocazione).

Ai fini di quanto precede, le istruzioni date da un *Direct Participant* alla *The Bank of New York Depository (Nominees) Limited* nella sua qualità di *registered holder* delle Obbligazioni (il "**Registered Holder**") mediante Euroclear o Clearstream, Luxembourg dovranno intendersi istruzioni per la nomina dell'*Information and Tabulation Agent* in qualità di delegato del *Registered Holder* affinché voti in favore o contro la Delibera Straordinaria in conformità alle istruzioni in relazione a tutte le Obbligazioni bloccate nel suo conto presso il relativo *Clearing System*.

Al fine di essere legittimato al *Consent Payment*, gli Obbligazionisti devono inviare o fare sì che siano inviate le *Consent Instructions* al verificarsi o prima dell'*Expiration Time*. In generale, al fine di partecipare alla *Consent Solicitation*, gli Obbligazionisti devono inviare o fare sì che siano inviate le *Consent Instructions* al verificarsi, o prima, dell'*Expiration Time*.

Le previsioni del *Consent Solicitation Statement* non pregiudicano i diritti degli Obbligazionisti ai sensi dell'Indenture o del Codice Civile. Pertanto, fermo restando l'*Expiration Time*, gli Obbligazionisti alla Record

Date possono votare fino alla data dell'Assemblea in prima convocazione e alla data dell'Assemblea in Seconda Convocazione (a seconda del caso) purché abbiano ottenuto un Certificato di Voto valido che possa essere richiesto a un *Registered Holder* fino a 48 ore prima dell'inizio dell'Assemblea.

Un'istruzione di blocco di voto è valida solo se depositata all'ufficio specificato dell'*Information and Tabulation Agent* ovvero presso qualsiasi altro luogo approvato dal *Trustee*, almeno 48 ore prima dell'orario fissato per l'Assemblea o, se Presidente decide altrimenti, prima che l'Assemblea proceda con i suoi lavori. Se il *Trustee* lo richiede, una copia notarile di ciascuna istruzione di blocco di voto (apostillata, se necessario) e una copia soddisfacente in relazione all'identità di ciascuno delegato ivi nominato sarà prodotta all'Assemblea, ma il *Trustee* non sarà obbligato a verificare la validità di ciascuna istruzione di blocco di voto o l'autorità di ciascun delegato.

#### *Quorum* e rinvio

Le previsioni relative alla convocazione e allo svolgimento dell'Assemblea sono contenute nel Codice Civile e nel Paragrafo 10 dell'*Indenture*, copia del quale è disponibile per la visione da parte degli Obbligazionisti durante i consueti orari di lavoro all'ufficio specificato dell'*Information and Tabulation Agent* fino alla data (inclusa) in cui è stata convocata l'Assemblea e durante l'Assemblea.

Ai sensi del diritto italiano, il *quorum* richiesto per l'Assemblea degli Obbligazionisti in prima convocazione risulta da una o più persone detentrici di, o rappresentanti, più della metà dell'importo nominale totale delle Obbligazioni in essere a tale data (come definite nell'*Indenture*).

Nel caso in cui tale *quorum* non sia stato raggiunto entro quindici minuti dall'inizio dell'Assemblea in prima convocazione, l'Assemblea si terrà in seconda convocazione in data 18 settembre 2020 (l'**Assemblea in Seconda Convocazione**). A qualsiasi Assemblea in Seconda Convocazione, il *quorum* sarà più di un terzo dell'importo nominale totale delle Obbligazioni in essere a tale data.

Ai sensi dei Paragrafi 10.02 e 10.07 dell'*Indenture*, la maggioranza richiesta in sede di Assemblea in prima convocazione e di Assemblea in Seconda Convocazione al fine di approvare la Delibera Straordinaria sarà dato da una maggioranza in favore pari ad almeno la maggioranza dell'importo nominale totale delle Obbligazioni a tale data in essere.

Se approvata, la Delibera Straordinaria sarà vincolante per tutti gli Obbligazionisti, sia presenti sia assenti all'Assemblea che ha approvato, e per i non votanti.

#### **COMUNICAZIONE DEI RISULTATI**

L'Emittente pubblicherà i risultati della votazione sulla Delibera Straordinaria presso il relativo sito web (<https://www.asroma.com/it/club/corporate/comunicati-bond-asr-media-and-sponsorship-spa>) e mediante comunicato stampa pubblicato entro cinque giorni dalla conclusione della relativa Assemblea, unitamente alla copia della Delibera Straordinaria che dovrà essere resa disponibile entro 30 giorni dalla data di approvazione, restando inteso che la mancata pubblicazione di tale risultato non lo invaliderà.

#### **PUBBLICAZIONE DELL'AVVISO**

Questo avviso è pubblicato presso il sito web del Luxembourg Stock Exchange ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)) e dell'Emittente (<https://www.asroma.com/it/club/corporate/comunicati-bond-asr-media-and-sponsorship-spa>) ed è distribuito tra gli Obbligazionisti mediante Euroclear e Clearstream.

Agli Obbligazionisti è consigliato di verificare con *broker, dealer*, banche commerciali, *custodian, trust company, accountholder* o altri soggetti da nominarsi o *trustee* mediante il quale essi posseggono le Obbligazioni nel momento in cui tale intermediario necessita di ricevere istruzione da un Obbligazionista per permettere a quest'ultimo di partecipare o revocare le loro istruzioni per partecipare all'Assemblea prima delle scadenze qui delineate. Le scadenze imposte da un intermediario o dal Clearing System potrebbero cadere anticipatamente rispetto alle scadenze qui fissate.

#### **ULTERIORI INFORMAZIONI**

Domande e richieste di assistenza in relazione alla trasmissione delle *Consent Instructions* ovvero richieste per i Certificati di Voto possono essere indirizzate dagli Obbligazionisti all'*Information and Tabulation Agent*.

I contenuti dei link ai siti web nel presente *Consent Solicitation Statement* non sono qui incorporati.

Gli Obbligazionisti potranno adoperare i seguenti contatti per ulteriori informazioni:

**ASR Media and Sponsorship S.p.A.**

***Solicitation of Consents to the Proposed Waivers and Amendments***

***Solicitation Agent***

**J.P. Morgan Securities**

25 Bank Street  
Canary Wharf  
Londra, E14 5JP  
Regno Unito

E-mail: [liability\\_management\\_EMEA@jpmorgan.com](mailto:liability_management_EMEA@jpmorgan.com)  
Tel.: +44 (0)20 7134 2490

***Information and Tabulation Agent***

**Lucid Issuer Services Limited**

Tankerton Works  
12 Argyle Walk  
Londra WC1H 8HA  
Regno Unito

c.a.: Arlind Bytyqi  
Tel: +44 20 7704 0880  
Email: [asroma@lucid-is.com](mailto:asroma@lucid-is.com)