

## JOINT PRESS RELEASE

Roma–Houston, 7 August 2020

AS Roma SPV LLC (“AS Roma SPV”) and The Friedkin Group, Inc. (“TFG”) would like to provide, also after preliminary contacts with Consob, additional information regarding the purchase agreement for the acquisition of the controlling interest in AS Roma SpA (the “Team”) and certain other assets.

First of all, the parties would like to specify that:

- The price to be paid for the 86.6% stake in the Team is equal to Euro 63,414,047, corresponding to a price per Team share equal to Euro 0.1165 (the “Team per share Price”);
- The price to be paid for the other participations directly and indirectly owned by AS Roma SPV (other than its stake in TeamCo) is equal to Euro 8,486,933;
- The price to be paid for the Team shareholders’ loans, extended by AS Roma SPV in order to fund the already approved rights issue for up to Euro 150 million, is equal to Euro 111,079,520;
- The price to be paid for the shareholders’ loans extended by AS Roma SPV to Stadio TdV SpA is equal to Euro 16,019,500;
- The total consideration, payable in cash to AS Roma SPV, is equal to Euro 199 million.

Furthermore, the time period between signing of the transaction and closing thereof has been agreed by the parties to allow the parties to organize all the necessary pre-closing requirements. No external conditions need to be fulfilled prior to the closing of the acquisition.

The security deposit made by TFG ensures the seriousness of its intention to close the transaction, and this deposit will be released to AS Roma SPV at closing as a component of the total cash purchase price.

TFG also clarify that the MTO might also be aimed at delisting Team. The final decision in this respect will be communicated to the public with the 102 TUF communication which will be published as at the closing date.

Other information in relation to the transaction will be made public with the publication of the 122 TUF communication (expected to be closed within close of business of Monday August 10, 2020) and with the 102 TUF communication.

In addition, TFG wishes to reconfirm its intention to support the financial needs of the Team including by subscribing for at least an amount equal to the Team shareholders’ loans which reflect the anticipated share capital increase of Team. Once it has acquired control of the Team, TFG will finalize the final timing and size of such share capital increase.

AS Roma SPV would like to specify that it has ascribed an enterprise valuation to the overall transaction of approx. Euro 591 million considering all of the assets of AS Roma SPV (including the Team) and more specifically attributing to the Team a valuation of approximately Euro 549 million constituted as follows:

- An aggregate equity value of Euro 73,264,790 determined based upon the Team per share Price times the 628,882,319 shares outstanding; plus
- Euro 413,079,520 of assumed Team indebtedness, including the Team Shareholders’ Loans (extended by AS Roma SPV for an amount of Euro 111,079,520) in order to fund the already approved rights issue for up to Euro 150 million; plus
- Expected working capital requirements of approx. Euro 63 million.

## COMUNICATO STAMPA CONGIUNTO

Roma – Houston, 7 agosto 2020

AS Roma SPV LLC (“AS Roma SPV”) e The Friedkin Group Inc. (“TFG”) intendono fornire, anche a seguito di contatti preliminari con la Consob, ulteriori informazioni in merito al contratto di acquisizione avente ad oggetto la partecipazione di controllo in AS Roma (il “Club”) e taluni asset ulteriori:

In primo luogo, le parti intendono precisare che:

- il prezzo da pagare per l’86.6% del capitale del Club è pari a Euro 63.414.047, a cui corrisponde un prezzo per singola azione del Club pari a Euro 0,1165 (il “Prezzo per Azione del Club”);
- il prezzo da pagare per le altre partecipazioni societarie detenute direttamente e indirettamente da AS Roma SPV è pari a Euro 8.486.933;
- il prezzo da pagare per i finanziamenti–Soci in favore del Club, erogati dal venditore per finanziare l’aumento di capitale in opzione già approvato per massimi Euro 150 milioni, è pari a Euro 111.079.520;
- il prezzo da pagare per i finanziamenti–soci erogati in favore di Stadio TdV SpA è pari a Euro 16.019.500;
- il corrispettivo complessivo che l’Acquirente pagherà al venditore in cash è pari a Euro 199 milioni.

Inoltre, si precisa che il periodo interinale decorrente fra la firma dell’accordo e il closing è stato concordato fra le parti per consentire il completamento di tutte le necessarie attività pre-closing. Nessuna condizione di efficacia esterna deve essere soddisfatta prima del closing dell’operazione.

Il deposito a garanzia effettuato da TFG conferma la serietà della sua intenzione di addivenire al closing dell’operazione, e verrà liberato in favore di AS Roma SPV al closing come componente imputabile al prezzo complessivo dell’acquisizione.

TFG precisa altresì che l’OPA obbligatoria potrebbe essere funzionale al delisting del Club. La decisione finale a tale riguardo sarà comunicata con le comunicazioni ex art. 102 del TUF che saranno pubblicate alla data del closing.

Ulteriori informazioni in relazione all’operazione saranno pubblicate con le comunicazioni ex art. 122 del TUF (che ci si aspetta avvengano entro le 5.00 p.m. di lunedì 10 agosto 2020) e con la comunicazione dell’offerente ex art. 102 del TUF.

Inoltre, TFG intende confermare l’intenzione di supportare le esigenze finanziarie del Club sottoscrivendo una quota del previsto aumento di capitale per un ammontare almeno pari a quello dei finanziamenti–soci erogati al Club. Una volta acquistato il controllo del Club, TFG finalizzerà la tempistica definitiva e l’ammontare complessivo del menzionato aumento di capitale.

AS Roma SPV intende precisare che ha assegnato un enterprise value all’intera operazione di circa Euro 591 milioni, considerati tutti gli assets di AS Roma SPV (incluso il Club) e attribuendo più in particolare al Club una valutazione di circa Euro 549 milioni, così composta:

- un equity value complessivo di Euro 73.264.790 determinato sulla base del Prezzo per Azione del Club per n. 628.882.319 azioni emesse; più
- Euro 413.079.520 di indebitamento del Club assunto, inclusi i Finanziamenti–Soci (erogati in favore del Club da AS Roma SPV per Euro 111.079.520) per finanziare l’aumento di capitale in opzione già approvato per massimi Euro 150 milioni; più
- Ipotizzate esigenze di working capital per circa Euro 63 milioni.