



NON PER LA DIFFUSIONE, LA PUBBLICAZIONE O LA DISTRIBUZIONE A QUALSIASI SOGGETTO CHE SI TROVI O RISIEDA IN QUALSIASI GIURISDIZIONE IN CUI LA DIFFUSIONE DI QUESTO DOCUMENTO SIA CONTRARIA ALLA LEGGE. SI VEDANO LE ULTERIORI “RESTRIZIONI” INDICATE DI SEGUITO.

Roma, 2 settembre 2020, ASR Media and Sponsorship S.p.A. (l’“**Emittente**”) ha annunciato oggi che è stata rivolta ai titolari delle obbligazioni relative al prestito obbligazionario *Senior Secured Notes due 2024 (Regulation S ISIN: XS2037757684 / Rule 144A ISIN: XS2037757502)* (gli “**Obbligazionisti**”) una richiesta di concessione di alcuni *waivers* e di approvazione di talune modifiche da apportare all’*Indenture*, come descritto in dettaglio nell’apposito *consent solicitation statement* (il “**Consent Solicitation Statement**”) pubblicato dall’Emittente in data odierna e disponibile sul sito *internet* dell’Emittente (<https://www.asroma.com/it/club/corporate/comunicati-bond-asr-media-and-sponsorship-spa>).

I termini in maiuscolo utilizzati nel presente comunicato e non altrimenti definiti hanno il significato loro attribuito nel *Consent Solicitation Statement*.

Contesto delle Proposte

La *Consent Solicitation* viene effettuata in connessione all’acquisizione della totalità degli *asset*, diversi da ASR CSM LLC, direttamente e indirettamente detenuti ad AS Roma SPV LLC (il “**Venditore**” e gli *asset*, il “**Gruppo Target**”) da parte di Romulus and Remus Investments LLC, una società a responsabilità limitata costituita ai sensi delle leggi del Delaware riconducibile a Thomas Dan Friedkin, Presidente e Amministratore Delegato di The Friedkin Group Inc. (Romulus and Remus Investments LLC, l’“**Acquirente**”, l’acquisizione, l’“**Acquisizione**”). L’Acquisizione è stata completata il 17 agosto 2020. Ulteriori dettagli sull’Acquisizione sono inclusi nel *Consent Solicitation Statement*.

Consent Solicitation e Consent Payment

Ai termini e alle condizioni contenute nel *Consent Solicitation Statement*, l’Emittente richiede l’approvazione, da parte degli Obbligazionisti, dei *Proposed Waivers and Amendments* mediante Delibera Straordinaria ai sensi dell’*Indenture*.

Subordinatamente al verificarsi delle *Payment Conditions*, ivi incluse, tra l’altro, la consegna di valide *Consent Instructions* e la sottoscrizione di apposito *Supplemental Indenture*, gli Obbligazionisti che trasmettano, o facciano sì che venga trasmessa per loro conto, una valida *Consent Instruction*, secondo le modalità descritte nel *Consent Solicitation Statement*, in favore dell’adozione della Delibera Straordinaria (e a condizione che tale *Consent Instruction* non venga validamente revocata) avranno diritto a ricevere il *Consent Payment* in misura pari al 4,50 per cento dell’importo in linea capitale delle Obbligazioni per le quali la relativa *Consent Instruction* sia stata trasmessa, laddove tale *Consent Instruction* sia ricevuta dall’*Information and Tabulation*



Agent entro le 16:00, ora di Londra (17:00, ora locale a Roma), dell'8 settembre 2020 (la “**Data di Scadenza**”). Solamente gli Obbligazionisti che detengano Obbligazioni alle 16:00, ora di Londra (17:00, ora locale a Roma), dell'8 settembre 2020 (la “**Record Date**”) avranno diritto a trasmettere *Consent Instructions*.

Gli Obbligazionisti che parteciperanno all'Assemblea non avranno diritto a ricevere il *Consent Payment*. Unicamente gli Obbligazionisti che abbiano votato in favore dell'adozione della Delibera Straordinaria trasmettendo, o facendo sì che fosse trasmessa per loro conto, una valida *Consent Instruction*, avranno diritto a ricevere il *Consent Payment*.

Ulteriori dettagli riguardanti i *Proposed Waivers and Amendments*, la *Consent Solicitation* e il *Consent Payment* sono contenuti nel *Consent Solicitation Statement*.

Assemblea

La Delibera Straordinaria per l'approvazione dei *Proposed Waivers and Amendments* sarà discussa e, se ritenuto opportuno, approvata in Assemblea. L'Assemblea degli Obbligazionisti si terrà in prima convocazione alle ore 16:00, ora di Londra (17:00, ora locale a Roma), del 17 settembre 2020, presso l'ufficio del Notaio Nicola Atlante, in Piazzale di Porta Pia 121, 00198, Roma, Italia.

L'avviso di convocazione dell'Assemblea (l'“**Avviso di Convocazione**”) è stato trasmesso agli Obbligazionisti ai sensi di quanto previsto dall'*Indenture*, dalle applicabili previsioni di diritto italiano e secondo quanto ulteriormente indicato nel *Consent Solicitation Statement*.

Nel caso in cui entro quindici minuti dall'inizio dell'Assemblea in prima convocazione non sia raggiunto il *quorum* richiesto, l'Assemblea si terrà in seconda convocazione il 18 settembre 2020 allo stesso orario e nello stesso luogo (l'“**Assemblea in Seconda Convocazione**”).

Gli Obbligazionisti che intendano partecipare ad un'Assemblea personalmente o attraverso un rappresentante possono richiedere un *Voting Certificate* a Bank of New York Depository (Nominees) Limited, in qualità di *registered holder* delle Obbligazioni, fino a 48 ore prima della data dell'Assemblea.

Gli Obbligazionisti e i loro 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'art. 106, comma 2, del d.l. 17 marzo 2020, n. 18, adottato nel contesto dell'emergenza relativa alla pandemia da Covid-19, convertito con legge n. 27 del 24 aprile 2020 (il “**Decreto**”), e dall'art. 71 del d.l. 14 agosto 2020, n. 104, che ha esteso l'efficacia dell'art. 106, commi da 2 a 6, del Decreto, fino al 15 ottobre 2020. 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, alla Record Date avranno diritto a partecipare e votare in Assemblea. Gli



Obbligazionisti e i rispettivi rappresentanti che intendano partecipare all'Assemblea sono invitati a contattare l'*Information and Tabulation Agent* all'indirizzo email asroma@lucid-is.com non oltre 48 ore prima dell'inizio dell'Assemblea al fine di ricevere i dettagli per collegarsi alla teleconferenza.

Ciascun Obbligazionista che intenda partecipare all'Assemblea deve richiedere al relativo *Clearing System* di fornire evidenza del proprio diritto a partecipare all'Assemblea dandone comunicazione all'*Information and Tabulation Agent*, per conto dell'Emittente, entro e non oltre le 16:00, ora di Londra (17:00, ora locale di Roma), del terzo giorno di negoziazione in cui il Luxembourg Stock Exchange e il Vienna Stock Exchange sono aperti prima della data dell'Assemblea in prima convocazione, e cioè entro il 14 settembre 2020. Gli Obbligazionisti che forniscano le *Consent Instructions* al *Clearing System* non sono tenuti a richiedere l'invio di tale prova all'*Information and Tabulation Agent*.

Ai sensi del Paragrafo 10 dell'*Indenture*, l'adozione dei *Proposed Waivers and Amendments* richiede l'ottenimento dei *Required Consents*, ossia il voto favorevole validamente espresso e non revocato da parte di tanti Obbligazionisti che rappresentino almeno la maggioranza dell'importo nominale totale delle Obbligazioni emesse e non ancora estinte. I *Proposed Waivers and Amendments* non diventeranno efficaci finché non sarà tenuta l'Assemblea degli Obbligazionisti e la Delibera Straordinaria non sarà adottata, come descritto nel *Consent Solicitation Statement*. I *Proposed Waivers and Amendments* diventeranno efficaci se le *Payment Conditions* siano state soddisfatte e il *Consent Payment* sia stato effettuato.

Ulteriori Informazioni

La descrizione completa dei termini e delle condizioni della *Consent Solicitation* è contenuta nel *Consent Solicitation Statement*. Una copia del *Consent Solicitation Statement* è disponibile su richiesta degli aventi diritto presso l'*Information and Tabulation Agent* (*Lucid Issuer Services Limited*, Tankerton Works, 12 Argyle Walk, Londra WC1H 8HA, Regno Unito. All'attenzione: Arlind Bytyqi. Telefono: +44 20 7704 0880. Email: asroma@lucid-is.com).

* * *

Disclaimer

Prima di adottare una decisione in merito a qualsiasi *Consent Solicitation*, gli Obbligazionisti dovrebbero considerare attentamente tutte le informazioni contenute nel *Consent Solicitation Statement* e, in particolare, i fattori di rischio descritti nella sezione intitolata "*Certain Risk Factors and Other Significant Considerations*". Il presente annuncio deve essere letto congiuntamente al *Consent Solicitation Statement*. In caso di dubbio su quale azione intraprendere, gli Obbligazionisti sono invitati a consultare il proprio consulente professionale indipendente autorizzato ai sensi del *Financial Services and Markets Act 2000* (se si trovano nel



Regno Unito), o un altro consulente finanziario indipendente debitamente autorizzato (se si trovano altrove). Gli Obbligazionisti dovrebbero richiedere una consulenza personalizzata ad un consulente fiscale indipendente in relazione alle eventuali conseguenze fiscali connesse alla *Consent Solicitation*. Inoltre, gli Obbligazionisti sono invitati a verificare con qualsiasi *broker, dealer, banca commerciale, depositario, società fiduciaria, titolare del conto o altro incaricato o fiduciario* per il tramite del quale essi detengono le loro Obbligazioni in quale momento tale intermediario dovrebbe ricevere le istruzioni dall'Obbligazionista affinché tale Obbligazionista possa partecipare – o revocare le proprie istruzioni per partecipare – all'Assemblea prima delle scadenze previste nel presente documento. Le scadenze stabilite da tali intermediari e dal *Clearing System* possono essere anteriori a quelle indicate nel presente annuncio e nel *Consent Solicitation Statement*. Né l'Emittente, né l'Acquirente, né il *Solicitation Agent*, né il *Trustee*, né il *Security Agent*, né il *Principal Paying Agent*, né l'*Information and Tabulation Agent*, né alcuno dei loro rispettivi amministratori, funzionari, dipendenti o agenti, esprime alcuna raccomandazione sull'opportunità che gli Obbligazionisti approvino i *Proposed Waivers and Amendments* descritti nel *Consent Solicitation Statement*.

Restrizioni

La diffusione del presente annuncio e del *Consent Solicitation Statement* in alcune giurisdizioni può essere limitata dalla legge. Le persone che entrino in possesso di questo annuncio e del *Consent Solicitation Statement* devono informarsi e rispettare tali restrizioni. Il presente annuncio e il *Consent Solicitation Statement* non sono stati depositati presso o esaminati da alcuna commissione di vigilanza o autorità regolamentare di alcuna giurisdizione, né tali commissioni o autorità hanno vagliato l'accuratezza o l'adeguatezza del presente annuncio e del *Consent Solicitation Statement*. Qualsiasi dichiarazione contraria è contraria alla legge e può costituire un illecito penale. Il presente annuncio e il *Consent Solicitation Statement* non costituiscono un'offerta di acquisto o una sollecitazione di un'offerta di vendita delle Obbligazioni, e la *Consent Solicitation* non si applica agli Obbligazionisti in qualsiasi giurisdizione in cui la stessa sia contraria alla legge. Gli Obbligazionisti possono partecipare alla *Consent Solicitation* unicamente in conformità alle procedure descritte in "*The Solicitation—Procedures for Voting*" e nell'Avviso di Convocazione in "*Annex—Form of Notice and Extraordinary Resolutions in respect of the Notes*". Le previsioni contenute nel presente annuncio e nel *Consent Solicitation Statement* non pregiudicano il diritto di ciascun Obbligazionista di partecipare e votare in Assemblea, come stabilito nell'*Indenture*. Tutti gli Obbligazionisti, compresi coloro i quali non votino, coloro i cui voti siano considerati non validi, coloro i quali votino contro i *Proposed Waivers and Amendments* o che revochino il loro voto saranno vincolati dai *Proposed Waivers and Amendments* se la Delibera Straordinaria verrà approvata. L'Emittente può, a sua esclusiva discrezione e in qualsiasi momento, estendere, modificare (ad eccezione dei termini della Delibera Straordinaria), rinunciare a qualsiasi condizione della, o porre fine alla, *Consent Solicitation* (nei termini e alle condizioni del *Consent Solicitation Statement*). L'Emittente si riserva inoltre il diritto, a sua assoluta discrezione, di ritirare il *Change of Control Waiver* o tutti o alcuni dei *Proposed Amendments* in qualunque momento prima dell'Assemblea in prima convocazione (o in seconda convocazione, se



del caso) anche laddove la Delibera Straordinaria venga approvata. Nel caso in cui il *Change of Control Waiver* o tutti o alcuni dei *Proposed Amendments* venissero ritirati, l'Assemblea potrà comunque tenersi, ma l'Emittente non avrà alcun obbligo di dare effetto alla Delibera Straordinaria. Tutti i riferimenti contenuti in questo annuncio e nel *Consent Solicitation Statement* a: (a) **“Assemblea”** include, salvo che il contesto non richieda diversamente, l'eventuale Assemblea in Seconda Convocazione che si terrà a seguito di un eventuale rinvio dell'Assemblea in prima convocazione; e (b) **“Obbligazionista”** indica: (i) ogni persona che è indicata nei registri di Euroclear e Clearstream, Lussemburgo, come titolare delle Obbligazioni (indicati anche come “Partecipanti Diretti” e ciascuno come “Partecipante Diretto”) alla Record Date; e (ii) ogni titolare effettivo delle Obbligazioni che detiene tali Obbligazioni, direttamente o indirettamente, su conti a nome di un Partecipante Diretto che agisce per conto del titolare effettivo, in ogni caso, fermo restando che (i) ai fini della *Consent Solicitation*, solo le persone che sono titolari effettivi delle Obbligazioni alla Data di Scadenza possono partecipare alla *Consent Solicitation*; e (ii) ai fini del pagamento di qualsiasi *Consent Payment*, nell'ipotesi in cui il beneficiario effettivo delle Obbligazioni non sia un Partecipante Diretto, tale *Consent Payment* sarà pagato solo al relativo Partecipante Diretto e il pagamento di tale *Consent Payment* a tale Partecipante Diretto costituirà adempimento degli obblighi dell'Emittente relativi al pagamento del *Consent Payment*.

Dichiarazioni previsionali

Il presente annuncio e il *Consent Solicitation Statement*, incluse le informazioni incorporate per mezzo dei richiami contenuti nel presente comunicato, contengono dichiarazioni previsionali riguardanti l'Emittente, l'Acquirente, il Gruppo Target, l'Acquisizione e altre materie. Tali dichiarazioni possono riguardare obiettivi, intenzioni e aspettative in merito a piani, tendenze, eventi, risultati delle operazioni o condizioni finanziarie futuri, o altro, fondati sulle attuali convinzioni del *management* dell'Emittente, del Gruppo Target, del Venditore e dell'Acquirente, nonché su assunzioni formulate dal, e su informazioni attualmente nella disponibilità del, *management*. Le dichiarazioni previsionali possono essere accompagnate da parole come “obiettivo”, “anticipare”, “ritenere”, “pianificare”, “potrebbe”, “sarebbe”, “dovrebbe”, “dovrà”, “continuare”, “stimare”, “aspettarsi”, “prevedere”, “futuro”, “guida”, “intendere”, “potrà”, “sarà”, “possibile”, “eventuale”, “predire”, “progetto” o le loro variazioni in negativo o altre variazioni. Qualora uno o più di questi rischi o incertezze dovessero materializzarsi, ovvero qualora le ipotesi sottostanti dovessero rivelarsi errate, i risultati effettivi potrebbero differire significativamente rispetto a quelli previsti nelle dichiarazioni previsionali dell'Emittente e dai risultati, dalle prestazioni o dai riconoscimenti passati. Le presenti dichiarazioni previsionali sono soggette a vari rischi e incertezze, molti dei quali sono al di fuori del controllo delle parti. Pertanto, non si dovrebbe fare eccessivo affidamento su tali dichiarazioni. I fattori che potrebbero far sì che i risultati effettivi differiscano materialmente da quelli indicati in queste dichiarazioni includono (ma non sono limitati a) il mancato tempestivo ottenimento delle applicabili approvazioni regolamentari o dei detentori di titoli; i rischi relativi al *business* dell'Emittente, dell'Acquirente e dal Gruppo Target (ivi inclusi, tra l'altro, i rischi relativi a cambiamenti impreveduti relativi a fattori competitivi nei settori in cui operano le società; la capacità di assumere e trattenere personale



chiave; l'abilità di attrarre nuovi clienti e di trattenere quelli esistenti nel modo previsto; i cambiamenti nella legislazione o nei regolamenti governativi che interessano le società; condizioni economiche, sociali o politiche a livello internazionale, nazionale o locale che potrebbero influire negativamente sulle società o sui loro clienti; condizioni del mercato del credito; rischi associati alle ipotesi che le parti formulano in relazione alle stime contabili critiche delle parti e ai procedimenti legali; e alle operazioni internazionali delle parti, che sono soggette ai rischi di fluttuazione valutaria e ai controlli sui cambi) e rischi connessi all'aggregazione aziendale stessa (incluso, tra l'altro, il potenziale impatto dell'Acquisizione sui rapporti con i terzi, inclusi i clienti, i dipendenti e i concorrenti, e ogni rischio correlato). L'elenco dei fattori sopra riportati non è esaustivo. Si invita a considerare attentamente i suddetti fattori e gli altri rischi e incertezze che influenzano l'attività delle parti, inclusi quelli descritti nel *Listing Memorandum* datato 1° agosto 2019 con riferimento alle Obbligazioni e quelli descritti nei bilanci annuali dell'Emittente e in altri documenti e comunicati stampa diffusi dall'Emittente sulla base delle leggi e dei regolamenti applicabili. Tutte le dichiarazioni previsionali contenute nel presente annuncio e nel *Consent Solicitation Statement* sono qualificate nella loro interezza dalla presente dichiarazione di cautela. Non vi è alcuna intenzione di aggiornare o rivedere le dichiarazioni previsionali, sia a seguito di nuove informazioni, eventi futuri o altro. Tutte le successive dichiarazioni previsionali, scritte o orali, attribuibili all'Emittente, o alle persone che agiscono per suo conto, sono espressamente qualificate nella loro interezza dalle dichiarazioni di cautela contenute nel presente annuncio o nel *Consent Solicitation Statement*. In considerazione di questi rischi, incertezze e ipotesi, si invita a non fare eccessivo affidamento su queste dichiarazioni previsionali.

ASR Media and Sponsorship S.p.A.

Roberto Fonzo

Pianificazione e Controllo di Gestione/Investor Relator

T. +39 0650191854 | F. +39 065060280

roberto.fonzo@asroma.it