



## **ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI**

**DEL 26 OTTOBRE 2017 IN PRIMA CONVOCAZIONE  
E DEL 27 OTTOBRE 2017 IN SECONDA CONVOCAZIONE**

---

*Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulla proposta di aumento di capitale, redatta ai sensi dell'art. 125-ter D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF") nonché art. 72 e Allegato 3A del Regolamento adottato con Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 ("Regolamento Emittenti") e successive modificazioni*

---



# RELAZIONE FINANZIARIA ANNUALE

PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2017

Agli Azionisti della A.S. Roma S.p.A.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la convocazione dell'Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti di A.S. Roma S.p.A. (di seguito: la "**Società**") che si terrà in data 26 ottobre 2017 ore 15.00, presso la Sede Sociale in Roma, Piazzale Dino Viola n. 1, in prima convocazione e, ove necessario, in seconda convocazione, per il giorno 27 ottobre 2017 stesso luogo ed ora (di seguito: l'"**Assemblea**"), per deliberare sul 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 (centoventi milioni/00); deliberazioni inerenti e conseguenti.*

### Parte ordinaria:

- 1) *approvazione del progetto di bilancio al 30 giugno 2017; delibere 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.*

Il Consiglio di Amministrazione invita pertanto l'Assemblea degli Azionisti a voler deliberare in merito ai punti all'ordine del giorno sopra riportati, prendendo atto di quanto segue.

## PREMESSA

L'articolo 125-ter del TUF dispone che, ove non già richiesto da altre disposizioni di legge, l'organo di amministrazione, entro il termine di pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea, ovvero il successivo termine previsto dalla legge, metta a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società e con le altre modalità previste dalla Consob, una relazione su ciascuna delle materie all'ordine del giorno.

Con riferimento al suddetto obbligo, si precisa che la presente relazione (di seguito: la "**Relazione**") fa riferimento all'unico punto all'ordine del giorno di parte straordinaria dell'Assemblea, relativo all'approvazione di un aumento di capitale sociale scindibile a pagamento, per un ammontare massimo di Euro 120.000.000,00 (centoventi milioni/00); deliberazioni inerenti e conseguenti.

Si segnala che la presente Relazione è stata messa a disposizione del Pubblico presso la sede sociale e pubblicata sul sito internet della Società [www.asroma.it](http://www.asroma.it) e nel sito internet di stoccaggio autorizzato [www.1info.it](http://www.1info.it) nei termini previsti dall'articolo 72 del Regolamento Emittenti.



# RELAZIONE FINANZIARIA ANNUALE

PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2017

\*\_\*\_\*\_\*\_\*\_\*\_\*\_\*\_\*\_\*

## 1. Proposta di aumento di capitale

Signori Azionisti, il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in sede straordinaria per sottoporre alla Vostra approvazione 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 Euro 120.000.000,00 (centoventi milioni/00), da eseguirsi entro e non oltre il 31 dicembre 2018 (l'"Aumento di Capitale").

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, Codice Civile.

Al riguardo, si segnala che 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 A.S. Roma S.p.A. per un ammontare pari ad Euro 70.000.000,00 (settanta milioni/00). Pertanto, tenuto conto di quanto già contabilizzato nell'apposita riserva di patrimonio netto per versamenti effettuati in esercizi precedenti, l'ammontare complessivo dei versamenti in conto futuro aumento di capitale A.S. Roma S.p.A. effettuati dall'azionista di maggioranza NEEP è pari a 90,5 milioni di euro. Tali risorse sono già state utilizzate dalla Società per far fronte alle correnti esigenze di cassa ed a garanzia della continuità aziendale.

Si precisa che le azioni oggetto dell'Aumento di Capitale saranno azioni ordinarie AS Roma di nuova emissione, aventi godimento regolare e gli stessi diritti e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie AS Roma già in circolazione.

Si precisa altresì che, ove la proposta di Aumento di Capitale sia approvata, 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.

## 2. Motivazione e destinazione dell'Aumento di Capitale

L'Aumento di Capitale è finalizzato al riequilibrio finanziario e al rafforzamento della struttura patrimoniale della Società per consentire il conseguimento 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 euro 29,5 milioni, 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.

## 3. Informazioni relative ai risultati dell'ultimo esercizio chiuso al 30 giugno 2017 e all'andamento della gestione nell'esercizio in corso

I dati economico-finanziari dell'esercizio chiuso al 30 giugno 2017 saranno oggetto di approvazione del Consiglio di Amministrazione fissato per il giorno 4 ottobre 2017, e saranno messi a disposizione del pubblico secondo le modalità ed i termini stabiliti dalla vigente normativa. In particolare, il Risultato economico consolidato, previsto negativo per circa 42,6 milioni di euro (14 milioni di euro, al 30 giugno 2017), è condizionato dalla mancata partecipazione al Group Stage della UEFA Champions League 2016/17, che si è riflesso in una diminuzione dei ricavi rispetto a quanto conseguito nell'esercizio



# RELAZIONE FINANZIARIA ANNUALE

PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2017

2015/16, sostanzialmente per la minore redditività della UEFA Europa League rispetto alla UEFA Champions League, e in un conseguente peggioramento del risultato di esercizio. A livello separato, invece, il Risultato economico di A.S. Roma S.p.A. è stimato negativo per circa 36 milioni di euro (10,4 milioni di euro, al 30 giugno 2017).

La Posizione finanziaria netta consolidata al 30 giugno 2017 tiene conto degli effetti della rinegoziazione dell'operazione di finanziamento denominata "Project Wolf" (l'"**Accordo Modificativo**"), sottoscritta il 22 giugno 2017, avente ad oggetto, tra l'altro, la modifica di alcune previsioni del contratto di finanziamento sottoscritto in data 12 febbraio 2015 con Goldman Sachs International e Unicredit S.p.A. (il "**Contratto di Finanziamento**"). L'Accordo Modificativo ha consentito, in particolare, di utilizzare un incremento della linea di credito per un ammontare pari ad 68,6 milioni di euro agli stessi termini e condizioni finanziarie già previsti dal Contratto di Finanziamento, e prevede un'estensione della data di scadenza del Finanziamento sino al quinto anniversario dalla data di sottoscrizione dell'Accordo Modificativo, ed un differimento della data di rimborso delle quote capitale a decorrere dal primo anniversario successivo alla data di sottoscrizione dello stesso. A tale proposito, si ricorda che il Contratto di Finanziamento perfezionato nel febbraio 2015 prevedeva un tasso variabile, scadenza nel febbraio 2020, e un ammontare pari ad Euro 175 milioni. Il Contratto di Finanziamento è stato sottoscritto tra, inter alia, (i) Goldman Sachs International e Unicredit S.p.A., in qualità di "Mandated Lead Arranger and Bookrunner", (ii) ASR Media and Sponsorship S.r.l., in qualità di prestatore, (iii) la AS Roma S.p.A., per l'assunzione di impegni e obblighi e per prendere atto delle previsioni del contratto stesso, (iv) Soccer S.a.s. di Brand Management S.r.l., per l'assunzione di impegni e obblighi e per prendere atto delle previsioni del contratto stesso, (v) UniCredit Bank AG - Milan Branch in qualità di "Agent and Security Agent". Si precisa inoltre che, nell'ambito del Contratto di Finanziamento e dell'Accordo Modificativo, Unicredit S.p.A., oltre ad aver agito in qualità di "Mandated Lead Arranger and Bookrunner", svolge l'attività di "Fronting" del finanziamento, ma non è il creditore ultimo dello stesso.

Tenuto conto di quanto sopra esposto, la Posizione (indebitamento) finanziaria netta a livello consolidato è stimata negativa per 192,5 milioni di euro (negativa per 170,3 milioni di euro al 30 giugno 2016), mentre la Posizione (indebitamento) finanziaria netta a livello separato, riferita alla A.S. Roma S.p.A. è stimata negativa per 190,3 milioni di euro (negativa per 192,8 milioni di euro al 30 giugno 2016).

Il Patrimonio netto consolidato al 30 giugno 2017 è altresì stimato negativo per circa 89,5 milioni di euro, in crescita di 27,5 milioni di euro rispetto al 30 giugno 2016. In particolare, nell'esercizio si registrano Versamenti in conto futuro aumento di capitale per 70 milioni di euro, effettuati da Neep Roma Holding SpA, parzialmente compensati dal Risultato economico del periodo.

Il valore negativo del Patrimonio netto consolidato è conseguente alle operate rettifiche di consolidamento aventi ad oggetto l'elisione del valore della Partecipazione nella Soccer SAS. Il Patrimonio netto separato dell'A.S. Roma S.p.A. al 30 giugno 2017, risulta invece positivo per circa 39,9 milioni di euro (5,7 milioni di euro, al 30 giugno 2016), in miglioramento di 34,2 milioni di euro, per i Versamenti in conto futuro aumento di capitale sopra richiamati, parzialmente compensati dal Risultato economico separato del periodo.

Per quanto riguarda l'esercizio 2017/18 si prevede un Risultato economico separato e consolidato in significativo miglioramento rispetto a quanto registrato per l'esercizio 2016/17. Tuttavia, pur beneficiando dai proventi derivanti dalla partecipazione al Group Stage della Uefa Champions League, i Risultati economici separato e consolidato continueranno a dipendere in gran parte dalle performance conseguite nelle competizioni nelle quali la squadra sarà impegnata, dalle operazioni di trasferimento dei diritti alle prestazioni sportive dei calciatori che saranno realizzate nell'esercizio, dall'evoluzione



# RELAZIONE FINANZIARIA ANNUALE

PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2017

dei ricavi derivanti dalle attività commerciali e di sponsorizzazione, dalla biglietteria, e dall'andamento del costo del personale.

#### **4. Modalità di esecuzione dell'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 AS Roma già in circolazione, da offrire in opzione agli Azionisti, ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile, in proporzione al numero di azioni da essi possedute.

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, Codice Civile.

Le modalità di esecuzione dell'Aumento di Capitale, da eseguirsi in una o più volte, fino all'ammontare massimo di Euro 120.000.000,00 (centoventi milioni/00), la determinazione dell'ammontare definitivo dell'Aumento di Capitale, la determinazione del numero delle azioni ordinarie di nuova emissione e del relativo prezzo saranno stabilite con apposita delibera dal Consiglio di Amministrazione tenendo conto, tra l'altro, della prassi di Mercato in operazioni similari.

Come già anticipato nel precedente paragrafo 1, ove la proposta di Aumento di Capitale sia approvata, 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.

#### **5. Criteri di determinazione del prezzo**

Il prezzo di emissione delle azioni 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 A.S. Roma S.p.A. nonché considerata la prassi di mercato in operazioni similari.

#### **6. Esistenza di consorzi di garanzia e/o collocamento**

Non sono previsti consorzi di garanzia e/o collocamento.

#### **7. Eventuali altre forme di collocamento**

Non sono previste forme di collocamento diverse da quelle di cui all'art. 2441 del Codice Civile.

#### **8. Manifestazioni di disponibilità a sottoscrivere le nuove azioni in emissione**

Come anticipato al precedente paragrafo 1, 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 A.S. Roma S.p.A. per un ammontare complessivo pari ad Euro 70.000.000,00 (settanta milioni/00). Pertanto, tenuto conto di quanto già contabilizzato nell'apposita riserva di patrimonio netto per versamenti effettuati in esercizi precedenti, l'ammontare complessivo dei versamenti in conto futuro aumento di capitale A.S. Roma S.p.A. effettuati dall'azionista di maggioranza NEEP è pari a 90,5 milioni di euro. Si ricorda altresì che tali risorse sono già state utilizzate dalla Società per far fronte alle correnti esigenze di cassa ed a garanzia della continuità aziendale.



# RELAZIONE FINANZIARIA ANNUALE

PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2017

## 9. Periodo previsto per l'esecuzione dell'Aumento di Capitale

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.

## 10. Data di godimento delle azioni di nuova emissione

Le azioni di nuova emissione rinvenienti dall'Aumento di Capitale avranno godimento regolare e, pertanto, garantiranno ai relativi titolari pari diritti rispetto alle azioni ordinarie della Società già in circolazione alla data dell'emissione.

## 11. Effetti economico – patrimoniali e finanziari *pro – forma* conseguenti all'aumento di capitale, sull'andamento economico e sulla situazione patrimoniale della Società

L'Aumento di Capitale, finalizzato al riequilibrio finanziario e al rafforzamento della struttura patrimoniale della Società, servirà al perseguimento degli obiettivi strategici della stessa. Le risorse finanziarie che saranno raccolte con l'aumento di capitale sono destinate 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.

## 12. Effetti sul valore unitario delle Azioni

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.

## 13. Modifiche statutarie

Qualora la proposta sopra illustrata venga approvata, si renderà necessario procedere alla modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale. Di seguito si riporta tale articolo nel testo attualmente in vigore ed in quello modificato.

Si puntualizza che la proposta di modifica statutaria appresso illustrata non integra alcuna delle cause idonee a legittimare l'esercizio del diritto di recesso ai sensi dell'articolo 2437 del Codice Civile per i soci che non avranno concorso alla deliberazione riguardante tali modifiche.

<u>ARTICOLO 5</u>	<u>ARTICOLO 5</u>
Il capitale sociale è di Euro 59.635.483,20 (cinquantanovemilioneicentotrentacinquemilaquattrocentoottantatre e venti centesimi), suddiviso in	Il capitale sociale è di Euro 59.635.483,20 (cinquantanovemilioneicentotrentacinquemilaquattrocentoottantatre e venti centesimi), suddiviso in



# RELAZIONE FINANZIARIA ANNUALE

PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2017

<p>numero 397.569.888 (trecentonovantasettemilionicinquecentosessantano vemilaottocentoottantotto) azioni ordinarie del valore nominale di € 0,15 (euro zero e quindici centesimi) ciascuna, non frazionabili.</p> <p>Ogni azione dà diritto ad un voto.</p> <p>La Società può costituire patrimoni destinati ad uno specifico affare ai sensi degli articoli 2447 bis e ss. c.c.. La deliberazione costitutiva è adottata dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2247 ter, secondo comma, c.c.</p> <p>Agli amministratori potrà essere attribuita dall'assemblea la facoltà di emettere obbligazioni convertibili ai sensi dell'art. 2420 <i>ter</i> del c.c.</p> <p>La Società può richiedere in qualunque momento agli intermediari, nelle forme indicate dalla legge, i dati identificativi degli azionisti che non abbiano espressamente vietato la comunicazione degli stessi, unitamente al numero di azioni registrate sui conti ad essi intestati. La Società dovrà inoltre procedere alla stessa richiesta su istanza dei soci secondo quanto disposto dall'articolo 83-<i>duodecies</i> D. lgs. 58/1998 e dalla regolamentazione applicabile.</p>	<p>numero 397.569.888 (trecentonovantasettemilionicinquecentosessantanov emilaottocentoottantotto) azioni ordinarie del valore nominale di € 0,15 (euro zero e quindici centesimi) ciascuna, non frazionabili.</p> <p>Ogni azione dà diritto ad un voto.</p> <p>La Società può costituire patrimoni destinati ad uno specifico affare ai sensi degli articoli 2447 bis e ss. c.c.. La deliberazione costitutiva è adottata dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2247 ter, secondo comma, c.c.</p> <p>Agli amministratori potrà essere attribuita dall'assemblea la facoltà di emettere obbligazioni convertibili ai sensi dell'art. 2420 <i>ter</i> del c.c.</p> <p>La Società può richiedere in qualunque momento agli intermediari, nelle forme indicate dalla legge, i dati identificativi degli azionisti che non abbiano espressamente vietato la comunicazione degli stessi, unitamente al numero di azioni registrate sui conti ad essi intestati. La Società dovrà inoltre procedere alla stessa richiesta su istanza dei soci secondo quanto disposto dall'articolo 83-<i>duodecies</i> D. lgs. 58/1998 e dalla regolamentazione applicabile.</p> <p><b>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 Euro 120.000.000,00 (centoventimilioni/00), al valore nominale, mediante emissione di azioni ordinarie AS Roma, ai termini ed alle condizioni ivi indicate.</b></p> <p>La medesima Assemblea ha altresì deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione tutti i più ampi poteri per:</p> <p><b>(i) definire, in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione, l'ammontare definitivo dell'aumento di capitale;</b></p> <p><b>(ii) determinare - in conseguenza di quanto previsto <i>sub (i)</i> - il numero massimo delle azioni di nuova emissione e il prezzo di emissione, tenendo conto, tra l'altro, al fine della determinazione di quest'ultimo, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento del titolo e considerata la prassi di mercato per operazioni similari;</b></p>
---	--



# RELAZIONE FINANZIARIA ANNUALE

PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2017

**(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 e 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'art. 5 a seguito dell'esecuzione dell'aumento del capitale sociale;

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



# RELAZIONE FINANZIARIA ANNUALE

PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2017

## 14. Proposta di deliberazione

Si invitano, pertanto, i Signori Azionisti in sede di Assemblea straordinaria ad assumere la seguente deliberazione:

*“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 Euro 120.000.000,00 (centoventimilioni/00), scindibile e a pagamento, mediante emissione di azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,15 (euro zero e quindici centesimi) cadauna, 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;*
2. *di fissare al 31 dicembre 2018 il termine ultimo per dare esecuzione al suddetto 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, tenendo conto, tra l’altro, al fine della determinazione di quest’ultimo, 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 e 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’art. 5 a seguito dell’esecuzione dell’aumento del capitale sociale;*

