



ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

**DEL 26 NOVEMBRE 2021 IN PRIMA CONVOCAZIONE
E DEL 27 NOVEMBRE 2021 IN SECONDA CONVOCAZIONE**

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul secondo argomento della parte straordinaria all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti, redatta ai sensi dell'art. 125-ter d.l.gs 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF"), nonché dell'art. 72 e dell'Allegato 3A del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni ("Regolamento Emittenti")

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 26-27 NOVEMBRE 2021



RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL SECONDO ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE STRAORDINARIA DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI, REDATTA AI SENSI DELL'ART. 125-TER TUF NONCHÉ DELL'ART. 72 E DELL'ALLEGATO 3A DEL REGOLAMENTO EMITTENTI

Agli azionisti della A.S. Roma S.p.A.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la convocazione dell'Assemblea degli Azionisti di A.S. Roma S.p.A. (di seguito: "**AS Roma**" o la "**Società**") che si terrà in data 26 novembre 2021 ore 18.00 presso la sede operativa in Roma, Viale Tolstoj n. 2/6, in prima convocazione e, ove necessario, in seconda convocazione, per il giorno 27 novembre 2021 stesso luogo ed ora (di seguito: l'**"Assemblea"**), per deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

Parte straordinaria:

1. Informativa ai soci e delibere ai sensi dell'art. 6 del d.l. n. 23 dell'8 aprile 2020 come modificato dalla legge n. 178 del 30 dicembre 2020, in merito all'art. 2447 cod. civ.;
2. Proroga della delega e incremento dell'ammontare massimo, nonché ulteriori connesse modifiche in relazione all'aumento di capitale sociale scindibile deliberato dall'assemblea in data 28 ottobre 2019 e modificato in data 9 dicembre 2020; deliberazioni inerenti e conseguenti;

Parte ordinaria:

1. Approvazione del bilancio al 30 giugno 2021; deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del d.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998;
 - 2.1. Prima sezione: relazione sulla politica di remunerazione (deliberazione vincolante);
 - 2.2. Seconda sezione: relazione sui compensi corrisposti (deliberazione non vincolante);
3. Nomina di un amministratore ai sensi dell'articolo 2386 cod. civ.

La presente relazione (di seguito: la "**Relazione**"), redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del TUF nonché dell'art. 72 e dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti, fa riferimento al secondo argomento della parte straordinaria all'ordine del giorno dell'Assemblea, relativo alla proroga della delega e incremento dell'ammontare massimo, nonché ulteriori connesse modifiche, in relazione all'aumento di capitale sociale scindibile deliberato dall'assemblea in data 28 ottobre 2019 e modificato in data 9 dicembre 2020.

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.com e nel sito *internet* di stoccaggio autorizzato www.1info.it nei termini previsti dall'articolo 72 del Regolamento Emittenti.

*_*_*_*_*_*_*_*

1. Introduzione

1.1. In via preliminare si rammenta che:

- (a) in data 28 ottobre 2019 l'Assemblea degli azionisti della Società ha deliberato, *inter alia*, un aumento di capitale scindibile a pagamento per un ammontare massimo pari a euro 150 milioni, fissando il termine ultimo per l'esecuzione al 31 dicembre 2020 ("**Aumento di Capitale**");



RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL SECONDO ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE STRAORDINARIA DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI, REDATTA AI SENSI DELL'ART. 125–TER TUF NONCHÉ DELL'ART. 72 E DELL'ALLEGATO 3A DEL REGOLAMENTO EMITTENTI

- (b) in data 8 aprile 2020 è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana il Decreto Legge n. 23, recante “*Misure urgenti in materia di accesso al credito e di adempimenti fiscali per le imprese, di poteri speciali nei settori strategici, nonché interventi in materia di salute e lavoro, di proroga di termini amministrativi e processuali*”, con entrata in vigore dal giorno successivo alla data di pubblicazione, volto a contrastare gli effetti negativi dell'emergenza epidemiologica COVID-19 sul tessuto socio-economico nazionale. Ai sensi dell'art. 6 del D.L. n.23 del 8 aprile 2020, rubricato “*disposizioni temporanee in materia di riduzione del capitale*”, viene disposto che “*a decorrere dalla data di entrata in vigore del presente decreto e fino alla data del 31 dicembre 2020 per le fattispecie verificatesi nel corso degli esercizi chiusi entro la predetta data non si applicano gli articoli 2446, commi secondo e terzo, 2447, 2482–bis, commi quarto, quinto e sesto, e 2482–ter del codice civile. Per lo stesso periodo non opera la causa di scioglimento della società per riduzione o perdita del capitale sociale di cui agli articoli 2484, primo comma, numero 4), e 2545–duodecies del codice civile*”;
- (c) in data 14 maggio 2020, il Consiglio di Amministrazione della Società ha:
- (i) approvato la situazione finanziaria al 31 marzo 2020 che ha registrato una perdita da cui emerge un risultato economico civilistico relativo ai primi nove mesi dell'esercizio 2020 tale da integrare la fattispecie di legge di cui all'art. 2447 del Codice Civile; e
 - (ii) convocato l'assemblea della Società per il 26 giugno 2020 al fine di fornire agli Azionisti informazioni sulla situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 marzo 2020, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 14 maggio 2020;
- (d) in data 4 giugno 2020 il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato l'ammontare dell'Aumento di Capitale in Euro 150.000.000,00;
- (e) in data 26 giugno 2020 l'Assemblea ha preso atto della Relazione illustrativa degli Amministratori, redatta ai sensi degli articoli 2446 e 2447 del Codice Civile, dell'articolo 6 del Decreto Legge 8 aprile 2020 n.23, dell'articolo 58 della Direttiva (UE) 2017/1132, dell'Articolo 125–ter del TUF e dell'articolo 74 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera del 14 maggio 1999 n.11971, e successive modifiche ed integrazioni. L'Assemblea ha altresì preso atto che il Collegio Sindacale della Società non ha espresso osservazioni in merito alla valutazione formulata degli Amministratori in relazione ai provvedimenti richiesti dal citato articolo 2447 del Codice Civile, tenuto conto di quanto previsto dall'Articolo 6 del D.L. n.23 del 8 aprile 2020 che ne ha sospeso l'applicazione fino al 31 dicembre 2020;
- (f) in data 22 ottobre 2020 il socio di controllo indiretto Romulus and Remus Investments LLC (“**RRI**”), per il tramite del socio di controllo diretto NEEP Roma Holding S.p.A. (“**NEEP**”), ha comunicato che fornirà supporto finanziario per assicurare la continuità aziendale della Società e far fronte alle esigenze patrimoniali della stessa, come meglio precisato nel prosieguo;
- (g) in data 25 ottobre 2020 il Consiglio di Amministrazione ha:
- (i) approvato il bilancio di esercizio della Società al 30 giugno 2020 da cui emergeva un risultato economico civilistico relativo all'esercizio 2019/20 negativo per 188,2 milioni di euro circa, tale da confermare l'esistenza di una situazione di riduzione del patrimonio netto della Società per perdite che integrava la fattispecie di legge di cui all'art. 2447 del Codice Civile (riduzione del capitale sociale – per perdite d'esercizio – di oltre un terzo e oltre il limite di legge per il tipo societario);



RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL SECONDO ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE STRAORDINARIA DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI, REDATTA AI SENSI DELL'ART. 125–TER TUF NONCHÉ DELL'ART. 72 E DELL'ALLEGATO 3A DEL REGOLAMENTO EMITTENTI

- (ii) convocato l'assemblea anche in sede straordinaria al fine, tra l'altro, di (x) fornire agli Azionisti un'informativa in merito alla suddetta situazione ex art. 2447 cod. civ.; (y) prorogare la delega e incrementare l'ammontare massimo dell'Aumento di Capitale, nonché apportare ulteriori connesse modifiche allo stesso Aumento di Capitale;
- (h) in data 9 dicembre 2020 l'Assemblea degli azionisti di AS Roma ha deliberato di incrementare da 150 a 210 milioni di euro l'importo massimo dell'Aumento di Capitale nonché di prorogare al 31 dicembre 2021 il termine ultimo per dare esecuzione al medesimo;
- (i) ai sensi dell'art. 6 del d.l. 8 aprile 2020, n. 23, come modificato dalla l. 30 dicembre 2020, n. 178, nell'ipotesi prevista dall'art. 2447 cod. civ., l'assemblea, in alternativa alla riduzione e contestuale aumento del capitale sociale a una cifra non inferiore al minimo legale, può deliberare di rinviare tali decisioni alla chiusura del quinto esercizio successivo;
- (j) in data 28 maggio 2021 il Consiglio di Amministrazione di AS Roma ha approvato la situazione patrimoniale al 31 marzo 2021, da cui emergeva un risultato economico civilistico relativo ai primi nove mesi dell'esercizio 2020/21 negativo per 108,3 milioni di euro e un patrimonio netto di AS Roma negativo per 42,1 milioni di euro, tale da integrare la fattispecie di legge di cui all'art. 2447 del Codice Civile;
- (k) il Consiglio di Amministrazione di AS Roma ha pertanto deliberato di convocare una apposita Assemblea degli Azionisti al fine di fornire un'informativa in merito alla fattispecie di legge di cui all'art. 2447 del Codice Civile e adottare le delibere inerenti e conseguenti, inclusa la proposta di rinvio dell'adozione delle decisioni previste dall'art. 2447 del Codice Civile, alla data dell'assemblea che approverà il bilancio al 30 giugno 2026, ai sensi di quanto consentito dalla normativa emergenziale sopra richiamata;
- (l) in data 9 luglio 2021 l'Assemblea degli azionisti di AS Roma ha (i) preso atto della relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2447 del Codice Civile, dell'art. 6 del Decreto Legge n. 23 dell'8 aprile 2020 come modificato dalla legge n. 178 del 30 dicembre 2020 e dell'art. 125–ter TUF, dalla quale emergeva che la Società si trovava nella situazione descritta dall'art. 2447 del Codice Civile e (ii) in conformità a quanto previsto dall'art. 6 del Decreto Legge n. 23 dell'8 aprile 2020, come successivamente modificato, deliberato di rinviare l'adozione delle decisioni previste dall'art. 2447 del Codice Civile, con riferimento alle perdite della Società risultanti al 31 marzo 2021, alla data dell'assemblea che approverà il bilancio relativo al quinto esercizio successivo a quello in corso, e cioè il bilancio al 30 giugno 2026;
- (m) in data 22 ottobre 2021 il Consiglio di Amministrazione ha:
 - (i) approvato il progetto di bilancio di esercizio della Società al 30 giugno 2021 da cui emerge un risultato economico civilistico relativo all'esercizio 2020/2021 negativo per 185,3 milioni di euro, tale da confermare l'esistenza di una situazione di riduzione del patrimonio netto della Società per perdite che integra la fattispecie di legge di cui all'art. 2447 cod. civ. (riduzione del capitale sociale – per perdite d'esercizio – di oltre un terzo e oltre il limite di legge per il tipo societario);
 - (ii) convocato l'assemblea al fine, tra l'altro, di fornire un'informativa in merito alla fattispecie di legge di cui all'art. 2447 del Codice Civile e adottare le delibere inerenti e conseguenti, inclusa la proposta di rinvio dell'adozione delle decisioni previste dall'art. 2447 del Codice Civile, alla



RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL SECONDO ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE STRAORDINARIA DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI, REDATTA AI SENSI DELL'ART. 125–TER TUF NONCHÉ DELL'ART. 72 E DELL'ALLEGATO 3A DEL REGOLAMENTO EMITTENTI

data dell'assemblea che approverà il bilancio al 30 giugno 2026, ai sensi di quanto consentito dalla normativa emergenziale; e,

- (iii) deliberato di sottoporre alla prossima Assemblea convocata in sede straordinaria per il 26 novembre 2021 in prima convocazione e, occorrendo, il giorno 27 novembre 2021, in seconda convocazione, la proposta di (i) posticipare al 31 dicembre 2022 il termine ultimo per l'esecuzione dell'aumento di capitale e (ii) aumentare fino ad Euro 460.000.000,00 (quattrocentosessanta/00) l'importo massimo dell'aumento di capitale sociale scindibile, da offrire in opzione a tutti gli azionisti, in conformità alle nuove esigenze patrimoniali della Società.

- 1.2. Come emerge dalla narrativa sopra riportata, anche al termine dell'esercizio 2020/2021 è emersa una perdita rilevante ai sensi dell'art. 2447 del Codice Civile (perdite d'esercizio di oltre un terzo del capitale sociale e tali da ridurre lo stesso oltre il limite di legge) e la corrispondente esigenza di un ulteriore rafforzamento patrimoniale della Società per un importo superiore a quello massimo dell'Aumento di Capitale vigente, come modificato in data 9 dicembre 2020.
- 1.3. Il rinvio del termine per l'esecuzione dell'Aumento di Capitale e l'aumento dell'importo massimo dello stesso si sono resi necessari alla luce dell'evoluzione finanziaria del Gruppo AS Roma intervenuta dopo l'Assemblea del 9 dicembre 2020, e le proposte sono volte a ripristinare una situazione patrimoniale adeguata al raggiungimento degli obiettivi della Società.
- 1.4. A tale proposito si evidenzia peraltro che l'azionista di controllo indiretto RRI, per il tramite della controllante NEEP, ha continuato a supportare anche nella prima parte dell'esercizio 2021–22 le esigenze di *working capital* del Gruppo.
- 1.5. Conseguentemente, alla luce del mutato quadro fattuale, il Consiglio di Amministrazione intende proporre agli Azionisti le seguenti ulteriori proposte di modifica e integrazione della delibera di Aumento di Capitale come già modificata in data 9 dicembre 2020 (le "**Nuove Proposte di Modifica**"):
 - (i) aumentare l'importo massimo dell'Aumento di Capitale fino a Euro 460.000.000 (quattrocentosessantamiliardi) in funzione delle nuove esigenze di rafforzamento patrimoniale della Società, e
 - (ii) prorogare al 31 dicembre 2022 il termine ultimo per l'esecuzione dell'Aumento di Capitale, come sopra incrementato.

2. Motivazione e destinazione dell'Aumento di Capitale, integrato per effetto dell'approvazione delle Nuove Proposte di Modifica

L'Aumento di Capitale, come nuovamente modificato e integrato, è finalizzato al rafforzamento della struttura patrimoniale della Società per consentire il conseguimento degli obiettivi strategici della AS Roma. In tale contesto le Nuove Proposte di Modifica sono volte a:

- (i) far fronte alle rinnovate esigenze di rafforzamento patrimoniale della Società; e
- (ii) poter eseguire l'Aumento di Capitale in un momento successivo, in un contesto in cui lo scenario complessivo sia più stabile.



I proventi netti per cassa derivanti dall'Aumento di Capitale, così come integrato a seguito dell'approvazione delle Nuove Proposte di Modifica, saranno destinati integralmente alla copertura parziale del fabbisogno finanziario netto della Società e del Gruppo AS Roma.

3. Informazioni economico finanziarie relative alla Società

Un'analisi dettagliata delle informazioni economico finanziarie della Società è contenuta sia nel progetto di bilancio della Società al 30 giugno 2021 pubblicato dalla Società nei termini e nei modi di legge, sia nella relazione relativa al primo punto di parte straordinaria dell'ordine del giorno dell'Assemblea relativo all'“*Informativa ai soci e delibere ai sensi dell'art. 6 del d.l. n. 23 dell'8 aprile 2020 come modificato dalla legge n. 178 del 30 dicembre 2020, in merito all'art. 2447 cod. civ.*”, pubblicata dalla Società nei termini e nei modi di legge.

4. Modalità di esecuzione dell'Aumento di Capitale

Come deliberato dall'Assemblea del 28 ottobre 2019 e confermato nella Assemblea del 9 dicembre 2020, l'Aumento di Capitale sarà eseguito mediante emissione di nuove azioni ordinarie, prive di valore nominale, 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.

Le azioni AS Roma di nuova emissione saranno oggetto di ammissione a quotazione sul MTA. Al riguardo, ove ne ricorrano i presupposti, l'ammissione a quotazione delle azioni AS Roma di nuova emissione saranno soggette alla pubblicazione di un prospetto informativo in conformità alla vigente normativa.

Per effetto dell'approvazione delle Nuove Proposte di Modifica, l'Aumento di Capitale sarà eseguito entro e non oltre il 31 dicembre 2022 e qualora entro tale data non risultasse interamente sottoscritto, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte a tale data conformemente a quanto previsto dall'art. 2439, secondo comma, del Codice Civile.

La tempistica di esecuzione e la determinazione dell'ammontare definitivo dell'Aumento di Capitale nonché del numero delle azioni ordinarie di nuova emissione e il relativo prezzo dell'Aumento di Capitale saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione della Società.

5. Criteri di determinazione del prezzo

Il prezzo di emissione delle azioni emesse nell'ambito dell'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 AS Roma, nonché considerata la prassi di mercato in operazioni similari.

6. Esistenza di consorzi di garanzia e/o collocamento

Non sono attualmente previsti consorzi di garanzia e/o collocamento.

7. Eventuali altre forme di collocamento



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

8. Manifestazioni di disponibilità a sottoscrivere le azioni di nuova emissione

Come sopra anticipato, si rammenta che l'azionista di controllo indiretto RRI, per il tramite della controllante NEEP, ha continuato a supportare anche nella prima parte dell'esercizio 2021-22 le esigenze di *working capital* del Gruppo.

L'intero ammontare della riserva targata da versamenti in conto aumento di capitale effettuati da NEEP verrà allocata, ad esclusivo beneficio di NEEP medesima, in esecuzione dell'Aumento di Capitale, così come prorogato e incrementato dall'Assemblea in caso di approvazione delle proposte di delibera indicate nella presente relazione.

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

Il Consiglio di Amministrazione stabilirà con apposita delibera la tempistica per l'esecuzione dell'Aumento di Capitale nel rispetto del termine ultimo del 31 dicembre 2022.

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 e del Gruppo AS Roma, servirà al perseguimento degli obiettivi strategici della stessa. Le risorse finanziarie che saranno raccolte con l'Aumento di Capitale, come incrementato, sono destinate alla copertura dei fabbisogni derivanti dall'attività operativa, dagli investimenti effettuati e dai debiti in scadenza successivamente alla data di perfezionamento dell'Aumento di Capitale.

12. Effetti sul valore unitario delle Azioni

Trattandosi di aumento di capitale in opzione, 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.

Gli Azionisti che non eserciteranno i propri diritti di opzione, 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.

Al riguardo si segnala che l'ammontare per azione in termini monetari previsto per ciascuna azione AS Roma, al fine di mantenere inalterata la percentuale di partecipazione al capitale sociale, in relazione all'Aumento di Capitale, calcolato sulla base dell'importo complessivo massimo dello stesso, pari a Euro 460 milioni, è pari a Euro 0,731. Tale importo non tiene in considerazione taluni elementi non ancora noti alla data della presente



Relazione quali il prezzo di sottoscrizione delle azioni oggetto dell'Aumento di Capitale, il rapporto di opzione dell'Aumento di Capitale nonché la possibilità di liquidare i propri diritti di opzione sul mercato e pertanto, alla data della presente Relazione, non è possibile stimare l'impatto economico effettivo su ciascun azionista in dipendenza dell'Aumento di Capitale.

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.

ARTICOLO 5	ARTICOLO 5
Il capitale sociale è di Euro 93.942.205,19 (novantatremilioninovecentoquarantaduemiladuecentocinque e diciannove centesimi), suddiviso in numero 628.882.320 (seicentoventottomilionioctocentoottantaduetrecentoventi) azioni ordinarie prive di valore nominale e non frazionabili. Ogni azione dà diritto ad un voto. 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. Agli amministratori potrà essere attribuita dall'assemblea la facoltà di emettere obbligazioni convertibili ai sensi dell'art. 2420 ter del c.c.	<i>Invariato</i>
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.	<i>Invariato</i>
L'Assemblea del 28 ottobre 2019 in sede straordinaria ha deliberato un aumento del capitale sociale a pagamento, in via scindibile, per un ammontare massimo di Euro 150.000.000,00 (centocinquanta milioni/00), mediante emissione di azioni ordinarie AS Roma, prive di valore nominale, ai termini ed alle condizioni ivi indicate.	<i>Invariato</i>
La medesima Assemblea ha altresì deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione tutti i più ampi poteri per:	<i>Invariato</i>



<p>(i) definire, in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione, l'ammontare definitivo dell'aumento di capitale;</p>	<p><i>Invariato</i></p>
<p>(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;</p>	<p><i>Invariato</i></p>
<p>(iii) richiedere la sottoscrizione ed il pagamento dell'aumento di capitale;</p>	<p><i>Invariato</i></p>
<p>(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 2020.</p>	<p><i>Invariato</i></p>
<p>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.</p>	<p><i>Invariato</i></p>



<p>L'Assemblea del 9 dicembre 2020 in sede straordinaria ha deliberato di:</p> <p>(a) incrementare da Euro 150.000.000,00 (centocinquanta milioni/00) a Euro 210.000.000 (duecentodieci milioni/00) l'importo massimo dell'aumento di capitale già deliberato dall'assemblea del 28 ottobre 2019, sempre mediante emissione di azioni ordinarie AS Roma, prive di valore nominale, ai termini ed alle condizioni indicate in delibera;</p> <p>(b) prorogare al 31 dicembre 2021 il termine ultimo per dare esecuzione all'aumento di capitale deliberato dall'assemblea del 28 ottobre 2019.</p> <p>(c) ferme restando tutte le altre deliberazioni assunte dall'Assemblea del 28 ottobre 2019, conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso a ciascun membro del Comitato Esecutivo, disgiuntamente tra loro, nei limiti di legge, ogni e più ampio potere e facoltà per 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 assunte, 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, nonché la presentazione di ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'aumento deliberato.</p>	
	<p>L'Assemblea del 10 dicembre 2021 in sede straordinaria ha deliberato di:</p> <p>(a) incrementare da Euro 210.000.000,00 (duecentodieci milioni/00) a Euro 460.000.000 (quattrocentosessanta milioni/00) l'importo massimo dell'aumento di capitale già deliberato dall'assemblea del 28 ottobre 2019 come modificato in data 9 dicembre 2020, sempre mediante emissione di azioni ordinarie AS Roma, prive di valore nominale, ai termini ed alle condizioni indicate in delibera;</p> <p>(b) prorogare al 31 dicembre 2022 il termine ultimo per dare esecuzione all'aumento di capitale deliberato dall'assemblea del 28 ottobre 2019 come modificato in data 9 dicembre 2020;</p>



	<p>(c) ferme restando tutte le altre deliberazioni assunte dall'Assemblea del 28 ottobre 2019 e del 9 dicembre 2020, conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso a ciascun membro del Comitato Esecutivo, disgiuntamente tra loro, nei limiti di legge, ogni e più ampio potere e facoltà per 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 assunte, 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, nonché la presentazione di ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'aumento deliberato.</p>
--	--

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 incrementare fino a Euro 460.000.000 l'importo massimo dell'aumento del capitale sociale deliberato dall'Assemblea straordinaria del 28 ottobre 2019 come modificato dall'Assemblea straordinaria del 9 dicembre 2020, in via scindibile e a pagamento, mediante emissione di azioni ordinarie prive di valore nominale, 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 prorogare al 31 dicembre 2022 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 approvare le conseguenti modifiche statutarie, aggiungendo i seguenti nuovi commi all'art. 5 dello Statuto sociale aventi la formulazione di seguito indicata: “L'Assemblea del 10 dicembre 2021 in sede straordinaria ha deliberato di: (a) incrementare da Euro 210.000.000,00 (duecentodieci milioni/00) a Euro 460.000.000 (quattrocentosessanta milioni/00) l'importo massimo dell'aumento di capitale già deliberato dall'assemblea del 28 ottobre 2019 come modificato in data 9 dicembre 2020, sempre mediante emissione di azioni ordinarie AS Roma, prive di valore nominale, ai termini ed alle condizioni indicate in delibera; (b) prorogare al 31 dicembre 2022 il termine ultimo per dare esecuzione all'aumento di capitale deliberato dall'assemblea del 28 ottobre 2019 come modificato in data 9 dicembre 2020; (c) ferme restando tutte le altre deliberazioni assunte dall'Assemblea



RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL SECONDO ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE STRAORDINARIA DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI, REDATTA AI SENSI DELL'ART. 125–TER TUF NONCHÉ DELL'ART. 72 E DELL'ALLEGATO 3A DEL REGOLAMENTO EMITTENTI

del 28 ottobre 2019 e del 9 dicembre 2020, conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso a ciascun membro del Comitato Esecutivo, disgiuntamente tra loro, nei limiti di legge, ogni e più ampio potere e facoltà per 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 assunte, 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, nonché la presentazione di ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'aumento deliberato”;

4. ferme restando tutte le ulteriori deliberazioni assunte dall'Assemblea del 28 ottobre 2019 e dall'Assemblea del 9 dicembre 2020, di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso a ciascun membro del Comitato Esecutivo, disgiuntamente tra loro, nei limiti di legge, ogni e più ampio potere e facoltà per 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 assunte, 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, nonché la presentazione di ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'aumento deliberato.

*_*_*_*_*_*_*_*_*_*_*_*

Si invitano, pertanto, i sig.ri Azionisti in sede di Assemblea ad assumere le necessarie delibere.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Thomas Dan Friedkin

Per ulteriori informazioni:

INVESTOR RELATIONS

A.S. Roma S.p.A.

Roberto Fonzo

Telefono + 39 06 501911

Fax: + 39 065061736

Email: roberto.fonzo@asroma.it