



A.S. ROMA S.p.A.

**DOCUMENTO INFORMATIVO
RELATIVO AD OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA
CON PARTI CORRELATE**

redatto ai sensi dell'articolo 5 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, e successivamente modificato con delibera n. 17389 del 23 giugno 2010

Roma, 28 giugno 2017

A.S. Roma S.p.A.

Piazzale Dino Viola 1 – 00128 Roma

Capitale Sociale € 59.635.483,20 i.v. –

Registro delle Imprese e Codice Fiscale 03294210582 – Partita IVA 01180281006 –

REA RM – 303093

www.asroma.it

INDICE

PRINCIPALI DEFINIZIONI	3
PREMESSE	6
I. AVVERTENZE	6
1.1 Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivanti dalle operazioni con parti correlate	6
II. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE	6
2.1 Descrizione delle caratteristiche modalità, termini e condizioni dell'Operazione.....	6
2.1.1 <i>Descrizione delle operazioni tra le società del Gruppo AS Roma connesse all'Accordo Modificativo</i>	7
2.2 Indicazione delle parti correlate con cui l'Operazione è stata posta in essere, della natura della correlazione	9
2.3 Indicazione delle motivazioni economiche e convenienza per la Società dell'Operazione.....	10
2.4 Modalità di determinazione del corrispettivo dell'Operazione e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari	11
2.5 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione	11
2.6 Incidenza sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società	12
2.7 Eventuali componenti degli organi di amministrazione e controllo, direttori generali e dirigenti della Società coinvolti nell'Operazione.....	12
2.8 Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative e/o istruito e/o approvato l'Operazione.....	12
2.9 Se la rilevanza dell'operazione deriva dal cumulo, ai sensi dell'Art. 5, comma 2, di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con una stessa parte correlata, o con soggetti correlati sia a quest'ultima sia alla Società, le informazioni indicate nei precedenti punti devono essere fornite con riferimento a tutte le predette operazioni.	13
Allegato A: Verbale del Comitato Interno per il Controllo e Gestione dei Rischi del 19 giugno 2017;	

PRINCIPALI DEFINIZIONI

Accordo Modificativo	Accordo modificativo, disciplinato dalla legge inglese, sottoscritto in data 22 giugno 2017 tra, <i>inter alia</i> , (i) Unicredit S.p.A., in qualità di banca finanziatrice aggiuntiva; (ii) UniCredit Bank AG - Filiale di Milano, in qualità di <i>Agent</i> e <i>Security Agent</i> ; e (iii) MediaCo, in qualità di beneficiaria, volto a modificare talune previsioni del Contratto di Finanziamento.
AS Roma o ASR o la Società	A.S. Roma S.p.A., avente sede in Roma, in P.le Dino Viola n. 1, capitale sociale di Euro 59.635.483,20 i.v., codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Roma: 03294210582, Partita Iva 01180281006, REA n. RM 303093, società soggetta ad attività di controllo e cordinamento da parte della società di diritto statunitense AS Roma SPV LLC.
ASR Media and Sponsorship S.r.l. o MediaCo	Società di diritto italiano, avente sede in Roma, Via Emilia 47, capitale sociale di Euro 200.000,00 i.v; codice fiscale, partita Iva e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Roma 13121631009, REA n. 1425662, società partecipata da Soccer S.a.s. di Brand Management S.r.l e A.S. Roma S.p.A. rispettivamente titolari della quota del 88,66% e 11,34% del capitale sociale.
ASR Soccer LP S.r.l. o NewCo	Società di diritto italiano, avente sede in Roma, Via Principessa Clotilde 7, capitale sociale di Euro 10.000,00 i.v; codice fiscale, partita Iva e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Roma 13121851003, REA n. 1425669, società interamente partecipata da AS Roma SPV LLC.
AS ROMA SPV LLC	Società di diritto statunitense con sede legale presso <i>National Corporate Research</i> in 615 South DuPont Highway, Dover, Delaware 19901 (U.S.A.), e sede principale presso AS ROMA SPV GP LLC. in 280 Congress Street, 12th Fl, Boston, MA (USA); titolare del 100% del capitale sociale di NEEP.
Brand Management S.r.l. o Brand	Società di diritto italiano, avente sede in Roma, Via Emilia 47, capitale sociale di Euro 10.000,00 i.v; codice fiscale, partita Iva e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Roma 09173111007, REA n. 1145457, società interamente partecipata da NEEP titolare della quota del 100% del capitale sociale. Brand è socio accomandatario di Soccer S.a.s. di Brand Management S.r.l.
Consob	La Commissione Nazionale per le Società e la Borsa con sede legale in Roma, Via G.B. Martini n. 3.

Contratto di Finanziamento o Contratto	Il contratto di finanziamento per un ammontare pari ad Euro 175 milioni sottoscritto in data 10 febbraio 2015 tra, <i>inter alia</i> , (i) Goldman Sachs International, in qualità di “ <i>Mandated Lead Arranger and Bookrunner</i> ”; (ii) ASR Media and Sponsorship S.r.l.; (iii) la Società, 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 “ <i>Agent and Security Agent</i> ”.
Documento Informativo	Il presente Documento Informativo redatto ai sensi dell’articolo 5 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, e successivamente modificato con delibera n. 17389 del 23 giugno 2010.
Gruppo AS Roma	Congiuntamente le società che direttamente o indirettamente controllano AS Roma, sono controllate da AS Roma ovvero sono sottoposte unitamente ad AS Roma a comune controllo.
NEEP	NEEP Roma Holding S.p.A., società di diritto italiano, avente sede legale in Roma, Via Principessa Clotilde n. 7, codice fiscale, partita Iva, iscrizione al Registro Imprese di Roma n. 11418561004, REA n. 1301500, titolare del 79,044% delle azioni con diritto di voto della Società.
Operazione	L’operazione avente ad oggetto la rinegoziazione dei termini e delle condizioni dell’operazione di finanziamento, conclusa il 12 febbraio 2015.
Regolamento Consob	Il regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, e successivamente modificato con delibera n. 17389 del 23 giugno 2010.
Procedura ASR Parti Correlate Soccer S.a.s di Brand Management S.r.l. o Soccer	La Procedura per le Operazioni con Parti Correlate adottata dalla Società in data 3 dicembre 2010. Società di diritto italiano, avente sede in Roma, Via Emilia 47, capitale sociale di Euro 123.432.269,87 i.v; codice fiscale, Partita Iva e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Roma 09305501000, REA n. 1154259, società partecipata da Brand Management S.r.l, in qualità di socio accomandatario, A.S. Roma S.p.A. e NewCo, in qualità di soci accomandanti, titolari rispettivamente della quota di 0,01%; 99,8% e 0,01% del capitale sociale.

[QUESTA PAGINA È STATA LASCIATA VOLUTAMENTE BIANCA]

PREMESSE

In data 20 giugno 2017, il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato l'Operazione avente ad oggetto, tra l'altro, la sottoscrizione di un Accordo Modificativo disciplinato dalla legge inglese tra, *inter alia*, (i) Unicredit S.p.A., in qualità di banca finanziatrice aggiuntiva; (ii) UniCredit Bank AG - Filiale di Milano, in qualità di *Agent* e *Security Agent*; e (iii) ASR Media and Sponsorship S.r.l., in qualità di beneficiaria, volto a modificare talune previsioni del Contratto di Finanziamento sottoscritto in data 10 febbraio 2015 per un ammontare pari ad Euro 175.000.000,00, così come modificato dall'accordo sottoscritto in data 24 giugno 2015.

In data 22 giugno 2017 è stato sottoscritto il predetto Accordo Modificativo unitamente agli accordi ad esso connessi.

Nell'ambito dell'Operazione, determinati accordi connessi all'Accordo Modificativo, ai sensi dell'art. 4 del Regolamento Consob e dell'art. 3.15.1 della Procedura ASR Parti Correlate, sono stati sottoposti alla procedura per l'approvazione delle operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate.

In esito alla valutazione delle suddette operazioni condotte dai competenti organi della Società, ai sensi dell'art. 5 del Regolamento Consob e dell'art. 12 b. della Procedura ASR Parti Correlate, è demandata la predisposizione e diffusione del Documento Informativo redatto in conformità dell'Allegato 4 del Regolamento Consob.

* * *

Il presente Documento Informativo, pubblicato in data 28 giugno 2017, è disponibile presso la sede legale di A.S. Roma S.p.A., in Roma, P.le Dino Viola n. 1 nonché sul sito Internet della Società www.asroma.it nella sezione "corporate".

I. AVVERTENZE

1.1 Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivanti dalle operazioni con parti correlate.

Le operazioni con parti correlate poste in essere dalla Società (come meglio descritte al successivo paragrafo 2.1.1 del presente Documento Informativo) sono del tutto funzionali all'Accordo Modificativo e non espongono la Società a particolari rischi connessi a potenziali conflitti di interesse, diversi da quelli tipicamente inerenti operazioni con parti correlate, né a rischi diversi da quelli tipicamente inerenti operazioni di finanziamento.

II. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

2.1 Descrizione delle caratteristiche modalità, termini e condizioni dell'Operazione.

L'Operazione ha ad oggetto la rinegoziazione dei termini e delle condizioni dell'operazione di finanziamento, perfezionata il 12 febbraio 2015, mediante la sottoscrizione del Contratto di Finanziamento, nonché delle garanzie ad essa connesse.

Nell'ambito dell'Operazione, è stato sottoscritto un Accordo Modificativo, disciplinato dalla legge inglese, tra, *inter alia*, (i) Unicredit S.p.A., in qualità di banca finanziatrice aggiuntiva; (ii) UniCredit Bank AG - Filiale di Milano, in qualità di *Agent* e *Security*

Agent; e (iii) ASR Media and Sponsorship S.r.l. (“MediaCo”), in qualità di beneficiaria, volto a modificare talune previsioni del Contratto di Finanziamento sottoscritto in data 10 febbraio 2015 per un ammontare pari ad Euro 175 milioni così come modificato dall’accordo sottoscritto in data 24 giugno 2015.

Ai sensi dell’Accordo Modificativo, la data di scadenza del Contratto di Finanziamento è stata estesa al quinto anniversario dalla data di efficacia dello stesso, vale a dire sino al 22 giugno 2022 (“Data di Modifica”), e la data del rimborso degli importi originariamente prevista dal Contratto di Finanziamento inizierà a decorrere dal primo anniversario successivo alla Data di Modifica.

Inoltre, ai sensi dell’Accordo Modificativo la linea di credito erogata con il Contratto di Finanziamento è stata incrementata sino ad Euro 230 milioni ed il tasso di interesse applicato è rimasto invariato.

Standard & Poor's Rating Services ha attribuito al Contratto di Finanziamento ed alle relative parti coinvolte una valutazione di merito di credito pari a “BB+”.

Le somme ricevute in conseguenza dell’Operazione saranno utilizzate dalla Società per esigenze connesse alla propria gestione operativa e per il pagamento dei costi dell’Operazione.

2.1.1 Descrizione delle operazioni tra le società del Gruppo AS Roma connesse all’Accordo Modificativo.

In relazione all’Operazione sopra descritta sono state poste in essere determinate operazioni, funzionali all’Accordo Modificativo, tra le società appartenenti al Gruppo AS Roma, come di seguito illustrate.

(i) Nuovo Finanziamento Infragrupo MediaCo

In data 22 giugno 2017, è stato sottoscritto tra MediaCo e la Società un contratto di finanziamento infragrupo ai sensi del quale MediaCo ha messo a disposizione della Società una linea di credito per un ammontare approssimativamente pari ad Euro 20 milioni.

La Società utilizzerà le somme ricevute ai sensi del Nuovo Finanziamento Infragrupo MediaCo per le esigenze connesse alla propria gestione operativa. Le somme finanziate ai sensi del Nuovo Finanziamento Infragrupo MediaCo, congiuntamente agli interessi maturati, dovranno essere rimborsati alla data di scadenza finale prevista al primo anniversario dalla data di scadenza del Contratto di Finanziamento, come previsto nel Nuovo Finanziamento Infragrupo MediaCo.

È altresì previsto che il debito relativo al rimborso delle somme finanziate ai sensi del Nuovo Finanziamento Infragrupo MediaCo, inclusi gli interessi maturati, potrà essere compensato dalla Società con parte dei crediti ancora vantati dalla stessa nei confronti di MediaCo a titolo di corrispettivo della cessione di crediti ai sensi dell’atto di cessione di crediti sottoscritto in data 12 febbraio 2015 tra la Società, in qualità di cedente, e MediaCo, in qualità di cessionario.

(ii) Accordo Modificativo del Contratto di Licenza tra Soccer e AS Roma

Nell'ambito dell'Operazione e come conseguenza dell'estensione della data di scadenza del Contratto di Finanziamento, Soccer e AS Roma, in data 22 giugno 2017, hanno sottoscritto un accordo modificativo del contratto di licenza di proprietà intellettuale, originariamente sottoscritto in data 6 febbraio 2015 (“**Accordo Modificativo del Contratto di Licenza**”) al fine di estendere la durata del Contratto di Licenza.

Ad eccezione di quanto sopra, le ulteriori condizioni economiche e contrattuali del Contratto di Licenza sono rimaste invariate.

(iii) Contratti sui Servizi

Come conseguenza dell'estensione della data di scadenza del Contratto di Finanziamento, la Società, MediaCo e Soccer, in data 22 giugno 2017, hanno sottoscritto un accordo modificativo dei Contratti sui Servizi, originariamente sottoscritti in data 6 febbraio 2015 (“**Accordo Modificativo dei Contratti sui Servizi**”), al fine di estendere la durata dei Contratti sui Servizi.

Ad eccezione di quanto sopra, le ulteriori condizioni economiche e contrattuali del Contratto sui Servizi sono rimaste invariate.

(iv) Contratto denominato “Playing and Staging Agreement”

Come conseguenza dell'estensione della data di scadenza del Contratto di Finanziamento, la Società, MediaCo e Soccer, in data 22 giugno 2017, hanno sottoscritto un accordo modificativo del contratto in esame, originariamente sottoscritto in data 6 febbraio 2015 (“**Accordo Modificativo del Contratto denominato Playing and Staging Agreement**”), al fine di estenderne la durata.

Ad eccezione di quanto sopra, le ulteriori condizioni economiche e contrattuali del “*Playing and Staging Agreement*” sono rimaste invariate.

(v) Atto Ricognitivo ed Estensivo del pegno su quote MediaCo

Il documento in esame ha ad oggetto un atto ricognitivo e di estensione del pegno sulle quote rappresentative del 100% del capitale sociale di MediaCo sottoscritto, in data 22 giugno 2017, tra la Società e Soccer, in qualità di costituenti, e UniCredit Bank AG - Filiale di Milano, in qualità di *Security Agent* (“**Atto Ricognitivo ed Estensivo del Pegno su Quote MediaCo**”), al fine di confermare la garanzia originariamente creata per effetto di quanto previsto dall'Accordo Modificativo.

(vi) Atto Ricognitivo ed Estensivo della Cessione in Garanzia dei Crediti

Il documento in esame ha ad oggetto un atto ricognitivo e di estensione di cessione in garanzia sottoscritto, in data 22 giugno 2017, tra la Società, NEEP Roma Holding S.p.A. (“**NEEP**”), MediaCo e Soccer, in qualità di cedenti, e UniCredit Bank AG - Filiale di Milano, in qualità di *Security Agent* (“**Atto Ricognitivo ed Estensivo della Cessione in Garanzia di Crediti**”), al fine di confermare la garanzia originariamente creata per effetto di quanto previsto dall'Accordo Modificativo.

(vii) Atto Ricognitivo ed Estensivo del Pegno su Quote Soccer

Il documento in esame ha ad oggetto un atto ricognitivo sulle quote di Soccer sottoscritto, in data 22 giugno 2017, tra la Società, Brand Management S.r.l. (“**Brand**”) e ASR Soccer LP S.r.l. (“**Atto Ricognitivo ed Estensivo del Pegno su Quote Soccer**”), al fine di confermare la garanzia originariamente creata per effetto di quanto previsto dall'Accordo Modificativo.

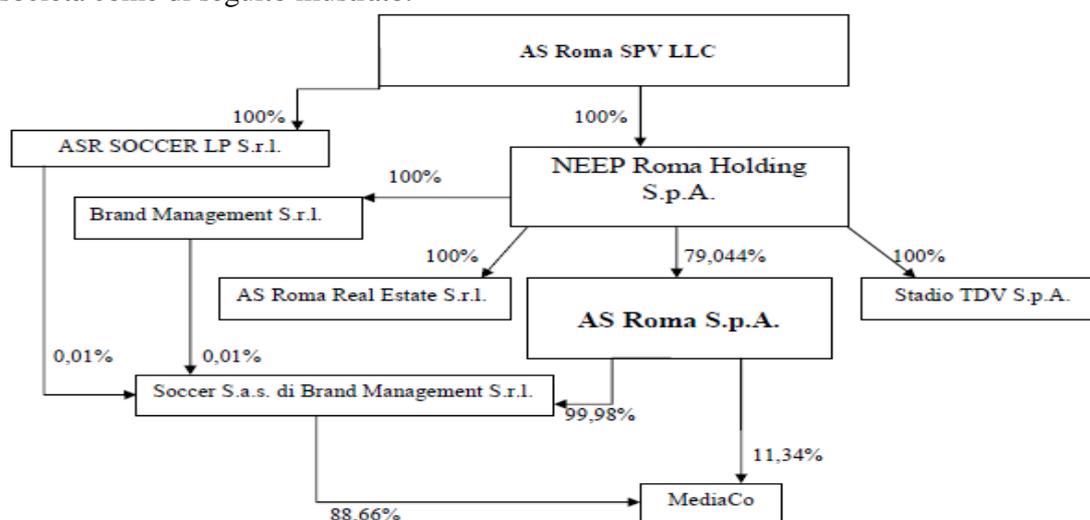
Contestualmente alla predetta Operazione, la Società e Stadio TDV S.p.A. (“**StadCo**”), in data 22 giugno 2017, hanno risolto consensualmente il finanziamento infragruppo sottoscritto in data 16 maggio 2016 (la “**Risoluzione del Finanziamento Infragruppo**”), facendo venir meno, di conseguenza, tutti gli accordi ad esso connessi, ed in particolare: (i) il mandato irrevocabile originariamente sottoscritto tra la Società e StadCo in data 16 maggio 2016 e tutte le relative procure e istruzioni irrevocabili conferite in esecuzione di tale contratto di mandato irrevocabile (la “**Risoluzione del Mandato Irrevocabile**”); e (ii) il contratto di garanzia sottoscritto tra la Società, NEEP e AS Roma SPV LLC (la “**Risoluzione del Contratto di Garanzia**”).

2.2 Indicazione delle parti correlate con cui l’Operazione è stata posta in essere, della natura della correlazione.

Le operazioni funzionali all’Accordo Modificativo effettuate tra le società appartenenti al Gruppo AS Roma, come descritte al precedente paragrafo 2.1.1 del presente Documento Informativo, costituiscono operazioni con parti correlate ai sensi dell’art. 3.1 della Procedura ASR Parti Correlate.

L’art 3.1 della Procedura ASR Parti Correlate stabilisce che “[...] un soggetto è parte correlata a una società se: (a) direttamente, o indirettamente, anche attraverso società controllate, fiduciari o interposte persone: (i) controlla AS Roma, ne è controllato, o è sottoposto a comune controllo; (ii) detiene una partecipazione in AS Roma tale da poter esercitare un’influenza notevole su quest’ultima; (iii) esercita il controllo su AS Roma congiuntamente con altri soggetti;(b) è collegata di AS Roma; (c) è una joint venture in cui AS Roma è una partecipante [...]”.

Alla data del presente Documento Informativo la Società appartiene ad un gruppo di società come di seguito illustrato:



Per quanto sopra illustrato si segnala, pertanto, che ai fini dell’Operazione le parti correlate della Società sono NEEP, Brand, MediaCo, Soccer, NewCo, StadCo e AS Roma SPV, LLC.

Si rileva, inoltre, che le operazioni illustrate al paragrafo 2.1.1 del presente Documento Informativo, in considerazione dei soggetti coinvolti e delle operazioni ivi descritte, da valutarsi nel loro complesso in quanto funzionali all'Operazione, sono configurabili come operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza poiché eccedenti le soglie stabilite dall'Allegato 3 del Regolamento Consob e art. 3.15.1 della della Procedura ASR Parti Correlate.

2.3 Indicazione delle motivazioni economiche e convenienza per la Società dell'Operazione.

Come sopra illustrato, nell'ambito del processo di consolidamento e riorganizzazione del Gruppo AS Roma, l'Operazione consente, tra l'altro, alla Società di: *(i)* beneficiare degli importi di cui al Nuovo Finanziamento Infragruppo MediaCo volto, *inter alia*, a supportare le esigenze di gestione operativa della Società; *(ii)* estendere la data di scadenza del Contratto di Finanziamento, attualmente prevista per il 2020, al quinto anniversario successivo alla sottoscrizione dell'Accordo Modificativo, vale a dire sino al 22 giugno 2022; *(iii)* beneficiare indirettamente del differimento della data di rimborso degli importi di cui al Contratto di Finanziamento che inizierà a decorrere dal primo anniversario successivo alla data di sottoscrizione dell'Accordo Modificativo; *(iv)* risolvere il contratto di finanziamento infragruppo sottoscritto tra la Società e StadCo in data 16 maggio 2016 nonché estinguere le garanzie ad esso connesse.

Per quanto attiene segnatamente alla convenienza e correttezza dell'Operazione e delle relative operazioni connesse, il Comitato Interno per il Controllo e Gestione Rischi della Società, sulla base della documentazione ricevuta, ha rilevato la convenienza dell'Operazione rappresentata dalla possibilità per AS Roma S.p.A. di: *(i)* far fronte alle esigenze connesse alla propria gestione operativa nel medio - lungo termine; *(ii)* stabilizzare l'andamento finanziario della Società; *(iii)* limitare la necessità di far ricorso a forme di finanziamento a breve termine; *(iv)* facilitare la pianificazione economica e finanziaria della Società.

Il Comitato Interno per il Controllo e Gestione Rischi della Società, in data 19 giugno 2017, ha espresso all'unanimità, motivato parere favorevole al compimento delle operazioni funzionali all'Accordo Modificativo, ritenendo l'Operazione di sicuro interesse per la Società.

2.4 Modalità di determinazione del corrispettivo dell'Operazione e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari.

Come già evidenziato, l'Operazione consiste nella sottoscrizione di un Accordo Modificativo volto a modificare talune previsioni del Contratto di Finanziamento.

In particolare, mediante l'Accordo Modificativo la linea di credito erogata con il Contratto di Finanziamento è stata incrementata sino ad Euro 230 milioni ed il tasso di interesse ivi previsto resterà invariato.

Nel determinare la congruità del corrispettivo dell'Operazione, il Comitato Interno per il Controllo e Gestione Rischi, ai sensi dell'art. 7.4 della Procedura ASR Parti Correlate, accertati i requisiti di indipendenza, ha nominato il Prof. Riccardo Tiscini quale esperto indipendente (l'**"Esperto Indipendente"**) di comprovata professionalità al fine di determinare la congruità delle condizioni economiche dell'Accordo Modificativo e del Nuovo Finanziamento Infragruppo MediaCo.

La selezione da parte del Comitato Interno per il Controllo e Gestione Rischi dell'Esperto Indipendente ha privilegiato, da un lato, il possesso di specifiche e qualificate "skills" professionali in materia di valutazioni economiche finanziarie e aziendali, dall'altro, l'assenza di relazioni dirette o indirette con le società appartenenti al Gruppo AS Roma ovvero ai loro amministratori.

Le condizioni economiche dell'Accordo Modificativo e del Nuovo Finanziamento Infragrupo MediaCo sono state oggetto di valutazione di stima da parte dell'Esperto Indipendente mediante relazione di stima predisposta in data 19 giugno 2017, ai sensi della quale tali condizioni risultano conformi ai valori *standard* di mercato.

Per completezza di informazione, si rileva che le condizioni contrattuali dei seguenti accordi: *(ii)* Accordo Modificativo del Contratto di Licenza; *(iii)* Accordo Modificativo dei Contratti sui Servizi; e *(iv)* Accordo Modificativo del Contratto *Playing and Staging Agreement*, sono rimaste invariate ad eccezione dell'estensione dei relativi termini di durata.

Si segnala che gli elementi essenziali della relazione di stima predisposta dall'Esperto Indipendente sono disponibili sul sito www.asroma.it ai sensi dell'art. 5 del Regolamento Emittenti. La Società conferma che tali informazioni sono state riprodotte coerentemente con il contenuto della relazione di stima predisposta dal Prof. Riccardo Tiscini in data 19 giugno 2017 e, per quanto a conoscenza della Società, non vi sono omissioni che potrebbero rendere le informazioni riprodotte inesatte o ingannevoli.

2.5 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione.

Le operazioni connesse all'Accordo Modificativo, come descritte al paragrafo 2.1.1, da valutarsi nel complesso dell'Operazione, sono configurabili come operazioni con parti correlate di "maggiore rilevanza" poiché eccedenti le soglie del 5% degli indici (indice di rilevanza del controvalore, indice di rilevanza dell'attivo, indice di rilevanza del passivo) di cui all'Allegato 3 del Regolamento Consob e art. 3.15.1 della Procedura ASR Parti Correlate.

La Società utilizzerà le somme ricevute ai sensi del Nuovo Finanziamento Infragrupo MediaCo per le esigenze connesse alla propria gestione operativa e per il pagamento dei costi dell'Operazione.

2.6 Incidenza sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società.

L'Operazione non comporterà alcuna modifica ai compensi degli Amministratori della Società né delle società appartenenti al Gruppo AS Roma.

2.7 Eventuali componenti degli organi di amministrazione e controllo, direttori generali e dirigenti della Società coinvolti nell'Operazione.

Nell'Operazione, non sono direttamente coinvolti, quali parti correlate, componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti del Gruppo AS Roma.

2.8 Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative e/o istruito e/o approvato l'Operazione.

L'Operazione è stata illustrata preliminarmente al Consiglio di Amministrazione della Società in data 12 maggio 2017. In tale sede, il Consiglio ha deliberato di conferire mandato all'Amministratore Delegato Dott. Umberto Maria Gandini ed al consigliere Avv. Mauro Baldissoni per proseguire le negoziazioni relative all'Operazione e agli accordi ad essa connessi.

Successivamente, il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data 20 giugno 2017 ha approvato l'Operazione autorizzando l'Amministratore Delegato Dott. Umberto Maria Gandini ed il consigliere Avv. Mauro Baldissoni a porre in essere tutti gli atti necessari ed opportuni per il perfezionamento della stessa. Alla riunione del Consiglio di Amministrazione che ha approvato l'Operazione hanno partecipato i sig.ri: Dott. James Pallotta, Dott. Umberto Maria Gandini, Avv. Mauro Baldissoni, Avv. Gianluca Cambareri, Avv. Benedetta Navarra, Dott. Stanley Phillip Gold, Dott.ssa Mariel Hamm Garciaparra, Dott.ssa Charlotte Beers, Dott. Richard A. D'Amore e Dott. Paul Bradford Edgerley.

Nel corso delle negoziazioni, il Comitato Interno per il Controllo e Gestione Rischi ed il Collegio Sindacale sono stati tenuti costantemente informati.

Il Comitato Interno per il Controllo e Gestione Rischi di AS Roma, composto dai sig.ri Avv. Benedetta Navarra, Dott. John Galantic e Avv. Gianluca Cambareri, ha valutato l'Operazione attraverso l'esame approfondito dei documenti ricevuti e sulla base della relazione rilasciata dal Prof. Riccardo Tiscini, in parte richiamata nel presente Documento Informativo, esprimendo all'unanimità il proprio parere favorevole al compimento delle operazioni esaminate, ai termini ed alle condizioni pattuite nelle bozze valutate, volte alla finalizzazione dell'Operazione.

2.9 Se la rilevanza dell'operazione deriva dal cumulo, ai sensi dell'Art. 5, comma 2, di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con una stessa parte correlata, o con soggetti correlati sia a quest'ultima sia alla Società, le informazioni indicate nei precedenti punti devono essere fornite con riferimento a tutte le predette operazioni.

La fattispecie descritta non è applicabile in relazione all'Operazione sopra descritta.

**Per il Consiglio di Amministrazione
l'Amministratore Delegato**

Umberto Maria Gandini