



A. S. ROMA S.P.A.

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

**CONVOCATA PRESSO LA SEDE SOCIALE PER IL 28 OTTOBRE 2013 ALLE ORE 15.00 IN
PRIMA CONVOCAZIONE ED, OCCORRENDO, IN SECONDA CONVOCAZIONE PER IL
GIORNO 29 OTTOBRE 2013 ALLE ORE 9.00, STESSO LUOGO**

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI PREDISPOSTA AI SENSI
DELL'ART. 125 TER DEL D.LGS 24 FEBBRAIO 1998 N. 58**

Ordine del giorno

Parte ordinaria

- 1. approvazione del progetto di bilancio al 30 giugno 2013; 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 modifiche ed integrazioni;*
- 3. adeguamento della tempistica relativa all'offerta in opzione ai soci dell'aumento di capitale sociale scindibile a pagamento per un ammontare massimo di Euro 80.000.000,00 (ottantamiloni/00) deliberato dall'Assemblea degli Azionisti in data 30 gennaio 2012; deliberazioni inerenti e conseguenti. Approvazione; deliberazioni inerenti e conseguenti;*
- 4. nomina di un componente del Consiglio di Amministrazione in sostituzione del Consigliere dimissionario; deliberazioni inerenti e conseguenti.*

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

PREMESSA

L'articolo 125-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 ("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, metta a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società, e con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento, una relazione sulle materie all'ordine del giorno.



Con riferimento al suddetto obbligo, si precisa che la presente relazione (la “**Relazione**”) fa riferimento ai quattro punti all’ordine del giorno dell’Assemblea della società A.S. Roma S.p.A. (la “**Società**”) convocata in sede ordinaria presso la sede sociale in Roma, Piazzale Dino Viola n.1, il giorno 28 Ottobre 2013 alle ore 15,00 in prima convocazione, ed occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 29 Ottobre 2013 alle ore 9.00 stesso luogo (l’“**Assemblea**”), relativi rispettivamente ad: (i) “*approvazione del progetto di bilancio al 30 giugno 2013; delibere inerenti e conseguenti*”; (ii) *relazione sulla remunerazione ai sensi dell’art. 123 – Ter del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 e successive modifiche ed integrazioni*; (iii) *adeguamento della tempistica relativa all’offerta in opzione ai soci dell’aumento di capitale sociale scindibile a pagamento per un ammontare massimo di Euro 80.000.000,00 (ottantamiloni/00) deliberato dall’Assemblea degli Azionisti in data 30 gennaio 2012; deliberazioni inerenti e conseguenti. Approvazione; deliberazioni inerenti e conseguenti*; e (iv) *nomina di un componente del Consiglio di Amministrazione in sostituzione del Consigliere dimissionario; deliberazioni inerenti e conseguenti*”.

Si segnala che la presente Relazione è stata inviata a Borsa Italiana S.p.A. e depositata presso la sede sociale, con facoltà per gli azionisti di chiederne copia; la relazione è inoltre reperibile sul sito internet della Società (www.asroma.it).

Primo punto all’ordine del giorno

Approvazione del progetto di bilancio al 30 giugno 2013; delibere inerenti e conseguenti;

Preliminarmente, Vi significhiamo che, per quanto riguarda il Primo punto posto all’ordine del giorno, relativo all’approvazione del Progetto del Bilancio d’esercizio al 30 giugno 2013, si rinvia alla Relazione sulla Gestione al Bilancio di esercizio e consolidato, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 7 ottobre 2013. In particolare, è possibile riscontrare, nelle relative Note esplicative, informazioni analitiche e dettagli delle poste di bilancio.

Si ricorda, in tale sede, che il Progetto del Bilancio d’esercizio che sottoponiamo alla Vostra approvazione chiude con una perdita di esercizio di Euro 43.009.165,79, che proponiamo di coprire parzialmente, mediante utilizzo integrale della residua “Riserva Sovrapprezzo Azioni”, pari ad Euro 11.547.298,25 e della “Riserva 10% Scuole Giovanili”, pari ad Euro 3.973.073,19 e, conseguentemente, di riportare a nuovo il residuo importo della perdita di esercizio di Euro 27.488.794,35.

Secondo punto all’ordine del giorno

Relazione sulla remunerazione ai sensi dell’art. 123 – Ter del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 e successive modifiche ed integrazioni

Informiamo i Signori Azionisti che, in ottemperanza al disposto di cui all’art. 123 Ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 TUF (Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria, ai sensi degli articoli 8 e 21 della legge 6 febbraio 1996, n. 52), è stata predisposta la Relazione sulla Politica della Remunerazione, avente ad oggetto il sistema remunerativo dei componenti del Consiglio di Amministrazione dell’A.S. Roma S.p.A. e dei dirigenti che abbiano responsabilità strategiche nelle attività della società.

La relazione sulla remunerazione è articolata in due sezioni:



- La prima illustra la politica della società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche e le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica;

- La seconda, fornisce un'adeguata rappresentazione delle voci che compongono la remunerazione corrisposta nell'esercizio 2012-2013 per ciascun componente gli organi di amministrazione e di controllo, del direttore generale e dei dirigenti con responsabilità strategiche.

I signori Azionisti, sono pertanto chiamati a deliberare sulla prima sezione della relazione sulla remunerazione, sopra menzionata. Si fa presente che, ai sensi dell'art. 123 Ter - comma 6 – TUF, la deliberazione che sarà assunta non è comunque vincolante. L'esito del voto è posto a disposizione del pubblico ai sensi dell'articolo 125-quater, comma 2 del TUF.

Terzo punto all'ordine del giorno

Adeguamento della tempistica relativa all'offerta in opzione ai soci dell'aumento di capitale sociale scindibile a pagamento per un ammontare massimo di Euro 80.000.000,00 (ottantamiloni/00) deliberato dall'Assemblea degli Azionisti in data 30 gennaio 2012; deliberazioni inerenti e conseguenti. Approvazione; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Si informano i Signori Azionisti che:

- in data 30 gennaio 2012 l'Assemblea degli Azionisti ha deliberato un aumento di capitale scindibile, a pagamento, suddiviso in tre tranches (di cui la prima pari ad Euro 50 milioni), fino ad un massimo di Euro 80 milioni (l'"**Aumento di Capitale**");

- durante la medesima adunanza l'Assemblea degli Azionisti ha altresì stabilito che la prima tranche dell'Aumento di Capitale potesse essere richiamata dal Consiglio di Amministrazione ed offerta in opzione agli Azionisti entro il 31 maggio 2012;

- in data 14 maggio 2012 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, tra l'altro, di richiamare la prima tranche dell'Aumento di Capitale pari ad Euro 50 milioni, subordinando l'avvio del relativo periodo di opzione al rispetto delle modalità e dei termini prescritti dalla normativa vigente;

- alla luce delle considerazioni di seguito riportate, il Consiglio di Amministrazione ha proposto all'Assemblea degli Azionisti del 2 Agosto 2012 di posticipare il termine stabilito entro il quale avviare l'offerta in opzione agli Azionisti della prima tranche dell'Aumento di Capitale, rispondendo tale proposta ad esigenze di opportunità e trasparenza; in particolare si è voluto evitare che, in primo luogo, il periodo di esercizio dell'opzione coincidesse con il periodo estivo, in modo da consentire agli Azionisti di valutare nelle migliori condizioni possibili l'eventuale esercizio dei diritti agli stessi riconosciuti; in secondo luogo, si è ritenuto opportuno che il prospetto da predisporre ai fini della prima tranche dell'Aumento di Capitale (e che avrebbe dovuto essere sottoposto al vaglio dell'organo di vigilanza) potesse recepire i dati del bilancio della Società relativi all'esercizio chiuso al 30 giugno 2012; infine, è parso inopportuno procedere ad una operazione di mercato in concomitanza con il periodo nel quale la Società è impegnata nella campagna trasferimenti che, per sua natura, può dar luogo a diverse operazioni rilevanti ed alle conseguenti informative al mercato;

- il fabbisogno finanziario della Società è stato comunque salvaguardato poiché l'Azionista di maggioranza, NEEP ROMA HOLDING S.p.A., ha nel frattempo anticipato l'intero importo della prima tranche dell'Aumento di Capitale mediante versamenti in conto futuro aumento di capitale;



- sulla base di quanto sopra, l'Assemblea degli Azionisti del 2 Agosto 2012 ha proposto di differire al 31 dicembre 2012 la data entro cui si sarebbe dovuto dare avvio all'offerta in opzione della prima tranche dell'Aumento di Capitale;
- in data 28 novembre 2012 la Società ha dato avvio alla fase di richiesta di autorizzazione alla pubblicazione del Prospetto Informativo relativo all'offerta in opzione ed all'ammissione alle negoziazioni della prima tranche di Aumento di Capitale, depositando presso l'Autorità di Vigilanza la relativa documentazione;
- in data 27 dicembre 2012 la Società ha comunicato all'Autorità di Vigilanza l'intenzione di voler ritirare l'istanza di autorizzazione alla pubblicazione del Prospetto Informativo in corso d'istruttoria, riservandosi di presentare successivamente una nuova istanza in ragione del periodo di offerta dei diritti di opzione che sarebbe andato a coincidere con la sessione invernale della campagna trasferimenti della stagione sportiva 2012/2013;
- risultando allo stato verificatesi entrambe le condizioni previste e deliberate dall'Assemblea degli Azionisti del 30 gennaio 2012 per richiamare la seconda e terza tranche dell'Aumento di Capitale si intende dare avvio all'operazione di aumento di capitale dell'intero ammontare deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 30 gennaio 2012 pari ad 80 milioni di euro;
- alla data della presente relazione NEEP ROMA HOLDING S.p.A., ha anticipato l'intero importo dell'Aumento di Capitale avendo effettuato versamenti in conto futuro aumento di capitale per l'importo complessivo di Euro 80 milioni;
- resta fermo il contenuto della delibera assunta dall'Assemblea degli Azionisti in data 30 gennaio 2012 per quanto non modificato dalla odierna Assemblea;

Alla luce di quanto precede, Vi invitiamo ad adottare la seguente deliberazione:

“L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di A.S. Roma S.p.A., vista la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulla proposta di cui al presente punto all'Ordine del Giorno dell'Assemblea,

delibera

- *di modificare quanto deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 30 gennaio 2012 e del 2 agosto 2012 relativamente alle tempistiche dell'Aumento di Capitale, deliberando di avviare l'offerta in opzione agli Azionisti dell'intero importo dell'Aumento di Capitale come approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 30 gennaio 2012 pari ad Euro 80 milioni, nel rispetto del termine del 30 giugno 2015 fissato, anche ai sensi dell' art. 2439 Comma 2 Cod. Civ., dalla citata Assemblea del 30 gennaio 2012;*
- *di confermare quanto stabilito dall'Assemblea dei Soci del 30 gennaio 2012 sul medesimo argomento, fatto salvo quanto sopra deliberato;*
- *di confermare al Consiglio di Amministrazione mandato irrevocabile per procedere all'esecuzione di ogni operazione e adempimento conseguente e necessario.”*

Quarto punto all'ordine del giorno

Nomina di un componente del Consiglio di Amministrazione in sostituzione del Consigliere dimissionario; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Si informano i signori Azionisti che, a seguito delle dimissioni rassegnate in data 28 Febbraio 2013 dal sig. Andrea Gabrielle, il Consiglio di Amministrazione, nel corso della riunione tenutasi



in data 28 Febbraio 2013, ha nominato per cooptazione, ai sensi dell'articolo 2386 del codice civile e dell'articolo 15 dello Statuto, con il consenso del collegio sindacale, il sig. Italo Andres Zanzi il quale ha depositato la documentazione attestante il possesso dei requisiti previsti dalla legge e dallo statuto per l'assunzione della carica.

Dell'avvenuta nomina è stata data informazione al mercato ai sensi di legge e di regolamento applicabili.

Secondo quanto previsto dall'articolo 2386 del codice civile, gli amministratori nominati per cooptazione restano in carica sino alla successiva Assemblea.

La prossima Assemblea della società, convocata in prima convocazione in data 28 Ottobre 2013 ed, occorrendo, in seconda convocazione in data 29 Ottobre 2013, è dunque chiamata ad integrare il Consiglio di Amministrazione, proponendo il Consiglio di Amministrazione di confermare la nomina del summenzionato consigliere cooptato.

Al riguardo si rammenta che, ai sensi dell'articolo 15 dello Statuto, in caso di cessazione dalla carica, per qualunque causa, di uno o più amministratori, qualora nella lista di appartenenza degli amministratori dimissionari non risultino altri candidati eleggibili, la nomina dei nuovi componenti il Consiglio di Amministrazione avviene ai sensi di legge e sempre nel rispetto delle disposizioni di legge vigenti in materia di indipendenza degli amministratori.

Gli amministratori così nominati resteranno in carica fino alla naturale scadenza dell'attuale Consiglio e cioè fino all'Assemblea che approverà il bilancio dell'esercizio che si chiuderà il 30 giugno 2014.

Si allegano alla presente Relazione le dichiarazioni, rilasciate dal sig. Zanzi con cui egli stesso:

- (i) accetta la propria candidatura;
- (ii) attesta, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza a loro carico di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di amministratore della Società ed, in particolare, di essere in possesso dei requisiti di onorabilità stabiliti dall'articolo 147-quinquies, comma 1 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58,

nonché un *curriculum vitae*, dal quale risultano le caratteristiche personali e professionali del Consigliere e gli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società.

Alla luce di quanto precede, Vi invitiamo ad adottare le seguenti deliberazioni:

“L'Assemblea ordinaria degli azionisti di A.S. Roma S.p.A., vista la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulla proposta di cui al presente punto all'ordine del giorno dell'Assemblea

delibera

di nominare Consigliere di Amministrazione della Società il signor:

- *Italo Andres Zanzi, nato a New York (USA) il 18 maggio 1974, Codice Fiscale ZNZTND74E18Z404M;*



e domiciliato per la carica presso la sede della società. Il predetto consigliere resterà in carica sino alla naturale scadenza dell'attuale consiglio e cioè sino all'Assemblea che approverà il bilancio dell'esercizio che si chiuderà il 30 giugno 2014".

Roma, 8 Ottobre 2013

Per il Consiglio di Amministrazione

L'Amministratore Delegato

Italo Andres Zanzi