

ALLEGATO "B"

Comunicazione ai sensi dell'art. 102, primo comma, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 37 del Regolamento Emittenti

NEEP ROMA HOLDING S.p.A.
Via Principessa Clotilde 7 – 00196 – Roma
Capitale sociale € 120.000,00 i.v.

Roma, 19 agosto 2011

Spettabile
Commissione Nazionale per le Società e la Borsa
Ufficio informazioni mercati
Roma
Fax +39068477757

Spettabile
Commissione Nazionale per le Società e la Borsa
Ufficio OPA e assetti proprietari
Roma
Fax +39068477519

Spettabile
Borsa Italiana S.p.A.
Milano
Fax +390272004666

Spettabile
AS ROMA S.p.A.
Via di Trigoria Km 3,600 - 00128 - Roma
Fax +39065061736

Spettabile
Ansa
Fax +390669797383 – 384 – 386
Fax + 390276087258

Spettabile
Mf Down Jones
Fax +390669920371

Oggetto: Offerta pubblica di acquisto obbligatoria promossa da NEEP Roma Holding S.p.A. sulla totalità delle azioni ordinarie di A.S. Roma S.p.A. – Comunicazione ai sensi dell’art. 102, primo comma, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell’art. 37 del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999

1. PRESUPPOSTI GIURIDICI

Nel rispetto di quanto previsto all’articolo 102, primo comma, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato (il “TUF”) e dell’art. 37 del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato (“Regolamento Emittenti”), NEEP Roma Holding S.p.A. (“NEEP” o l’“Offerente”) comunica che in data 18 agosto 2011 si sono verificati i

NEEP ROMA HOLDING S.p.A.

Via Principessa Clotilde 7 – 00196 – Roma

Capitale sociale € 120.000,00 i.v.

presupposti giuridici per la promozione da parte dell'Offerente di un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria ai sensi degli articoli 102 e 106, comma primo, TUF (l'"**Offerta**") avente ad oggetto n. 43.604.610 azioni ordinarie di A.S. Roma S.p.A. ("**ASR**" o anche l'"**Emittente**"), rappresentative del 32,903% dell'attuale capitale sociale di ASR e pari alla totalità della azioni ASR emesse alla data della presente comunicazione, dedotte le n. 88.918.686 azioni ASR detenute alla data odierna dall'Offerente (la "**Partecipazione di Maggioranza**"). L'Offerente non detiene partecipazioni in strumenti finanziari derivati che gli conferiscono una posizione lunga nell'Emittente medesimo, ai sensi dell'articolo 37 comma k) del Regolamento Emittenti.

Nel rispetto della tempistica di cui all'articolo 102, comma terzo, TUF, sarà depositato presso Consob il documento di offerta (il "**Documento di Offerta**") unitamente alla scheda di adesione ed alla dichiarazione di impegno a costituire, entro l'inizio del periodo di adesione, le garanzie di esatto adempimento.

L'obbligo di procedere all'Offerta è conseguenza del perfezionamento dell'operazione di acquisto da parte di NEEP della Partecipazione di Maggioranza, corrispondente al 67,097% del capitale sociale dell'Emittente, ceduta da Roma 2000 S.r.l. ("**Roma 2000**") ai sensi del contratto di compravendita di azioni stipulato in data 15 aprile 2011 (il "**Contratto di Compravendita**").

In data 18 agosto 2011 NEEP e Roma 2000, avveratesi le condizioni sospensive previste dal Contratto di Compravendita, hanno dato esecuzione allo stesso ed hanno perfezionato il trasferimento della Partecipazione di Maggioranza.

Vengono di seguito indicati gli elementi essenziali dell'Offerta.

2. ELEMENTI ESSENZIALI DELL'OFFERTA

2.1. I soggetti partecipanti all'Offerta

2.1.1 L'Offerente

NEEP è una società per azioni di diritto italiano di nuova costituzione, con sede in Roma, Via Principessa Clotilde n. 7 (00196), C.F. e numero di iscrizione al Registro Imprese di Roma 11418561004 con capitale sociale di Euro 120.000,00 (centoventimila) i.v., suddiviso in n. 120.000 azioni dematerializzate del valore di Euro 1,00 (uno) ciascuna.

NEEP è partecipata (i) per il 60% dalla DiBenedetto AS Roma LLC società con sede in 15140 Fiddlesticks Blvd., Fort Myers, FL - 33912 (U.S.A.) e (ii) per il 40% da Unicredit S.p.A., società con sede in Via Specchi n. 16 – 00184 Roma, ed è la società designata dalla DiBenedetto AS Roma LLC a perfezionare l'acquisto della Partecipazione di Maggioranza.

La compagine societaria della DiBenedetto AS Roma LLC è attualmente composta da:

1. TR DiBenedetto Investments LLC (15140 Fiddlesticks Blvd. Fort Meyers FL - 33912), società rappresentata da Mr. Thomas Richard DiBenedetto, nato a Everett (Massachusetts U.S.A.) il 3 giugno 1949 titolare di una partecipazione pari al 25% del capitale sociale della

NEEP ROMA HOLDING S.p.A.

Via Principessa Clotilde 7 – 00196 – Roma

Capitale sociale € 120.000,00 i.v.

DiBenedetto AS Roma LLC; la società TR DiBenedetto Investments LLC è una società con sede in 15140 Fiddlesticks Blvd. Fort Meyers FL – 33912 (U.S.A.), di cui il Sig. Thomas Richard DiBenedetto detiene il controllo e nella quale riveste la carica di amministratore e legale rappresentante pro tempore;

2. Mr. James Pallotta, nato a Boston (Massachusetts U.S.A.) il 13 marzo 1958, (50 Rowes Wharf, 6th Floor – Boston MA– 02110) titolare di una partecipazione pari al 25% del capitale sociale della DiBenedetto AS Roma LLC;
3. Mr. Michael Ruane nato a Salem (Massachusetts U.S.A.) il 22 maggio 1950, (28 State Street, Boston MA - 02109) titolare di una partecipazione pari al 2,5% del capitale sociale della DiBenedetto AS Roma LLC, nonché indirettamente, tramite il The Ruane Irrevocable GST Trust 2007, trust costituito in data 21 giugno 2007, Stati Uniti, con sede in State Street 28, Boston, Massachusetts 02110 (U.S.A.) di una partecipazione pari al 22,5% del capitale sociale della DiBenedetto AS Roma LLC;
4. Mr. Richard D'Amore nato a Everett (Massachusetts U.S.A.) il 19 settembre 1953, (950 Winter Street, Suite 4600, Waltham, MA - 02451) titolare di una partecipazione pari al 25% del capitale sociale della DiBenedetto AS Roma LLC.

La DiBenedetto AS Roma LLC è amministrata dalla DiBenedetto GP LLC (in qualità di *Managing Member*), società con sede in 15140 Fiddlesticks Blvd. Fort Meyers FL – 33912 (U.S.A.), di cui il Sig. Thomas Richard DiBenedetto detiene il controllo e nella quale riveste la carica di amministratore e legale rappresentante pro tempore.

2.1.2 L'Emittente

L'Emittente è A.S.Roma S.p.A., società di diritto italiano, quotata sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana, con sede in Roma, Via di Trigoria Km 3,600, iscritta presso il Registro delle Imprese di Roma, codice fiscale n. 03294210582.

Il capitale sociale dell'Emittente è pari ad Euro 19.878.494,40, interamente versato, suddiviso in 132.523.296 azioni ordinarie dematerializzate con valore nominale pari ad Euro 0,15 per azione.

2.2 Partecipazioni detenute dall'Offerente e dalle persone che agiscono di concerto

Alla data della presente comunicazione, l'Offerente è titolare di n. n. 88.918.686 azioni ordinarie dell'Emittente, pari al 67,097% del capitale sociale. Il restante 32,093% è diffuso sul mercato.

2.3 Strumenti finanziari oggetto dell'Offerta

L'Offerta ha ad oggetto n. 43.604.610 azioni ordinarie dell'Emittente, del valore nominale di Euro 0,15 cadauna, corrispondenti al 32,903% del capitale sociale dell'Emittente (le "Azioni").

Le Azioni portate in adesione all'Offerta dovranno essere libere da vincoli e gravami di qualsiasi genere e natura – reali, obbligatori e personali – oltre che liberamente trasferibili, e dovranno avere godimento regolare.

2.4 Corrispettivo dell'Offerta ed Esborso Massimo

NEEP ROMA HOLDING S.p.A.

Via Principessa Clotilde 7 – 00196 – Roma

Capitale sociale € 120.000,00 i.v.

L'Offerente riconoscerà a ciascun aderente all'Offerta un corrispettivo, per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta, di Euro 0,6781 (il "Corrispettivo"). Il pagamento del Corrispettivo sarà effettuato integralmente in denaro e si intende al netto di bolli, commissioni e spese, che restano a carico dell'Offerente, mentre l'imposta sostitutiva sulle plusvalenze, ove dovuta, resterà a carico degli aderenti all'Offerta.

Il corrispettivo massimo complessivo dell'Offerta, calcolato sulla totalità delle Azioni che ne formano oggetto, sarà pertanto pari ad Euro 29.568.286,00 (l'"Esborso Massimo").

Trattandosi di offerta pubblica obbligatoria ai sensi dell'art. 106 TUF, il Corrispettivo che sarà corrisposto agli aderenti dell'Offerta, è stato determinato in conformità a quanto previsto ai sensi dell'art. 106, comma secondo, TUF e corrisponde al prezzo più elevato pagato dall'Offerente nei dodici mesi anteriori alla data della presente comunicazione per acquisti di azioni dell'Emittente (essendo tale Corrispettivo pari a quanto riconosciuto dall'Offerente a Roma 2000 per l'acquisto della Partecipazione di Maggioranza a mente del Contratto di Compravendita).

Rispetto alla data di annuncio al mercato dell'operazione (15 aprile 2011) e del relativo annuncio del prezzo dell'Offerta OPA, si riporta di seguito una tabella di confronto tra il Corrispettivo e la media ponderata delle quotazioni del titolo dei 12-6-3-1 mesi precedenti al 15 aprile 2011.

	Data di partenza	Prezzo medio	Prezzo medio ponderato	Prezzo OPA vs prezzo medio	Prezzo OPA vs prezzo medio ponderato
Prezzo al 15/04/2011	15/04/2011	1.1757	1.1757	(42.3%)	(42.3%)
Media 1 mese	16/03/2011	1.1209	1.1411	(39.5%)	(40.6%)
Media 3 mesi	17/01/2011	1.1226	1.1562	(39.6%)	(41.4%)
Media 6 mesi	18/10/2010	1.1281	1.1569	(39.9%)	(41.4%)
Media 12 mesi	16/04/2010	1.0283	1.0854	(34.1%)	(37.5%)
Prezzo OPA		0.6781			

Nota: Premi (sconti) calcolati sui prezzi ufficiali di chiusura (Fixing Price)

Dalla data del 15 aprile 2011 ad oggi la quotazione del titolo e' rimasta sostanzialmente allineata ai valori del Corrispettivo (alla data del 18 agosto 2011 il titolo quotava un prezzo di 0,671 Euro per azione). Si riporta di seguito una tabella di confronto tra la quotazione del titolo alla data del 18 agosto 2011 e la media ponderata delle quotazioni del titolo degli ultimi 12-6-3-1 mesi.

	Data di partenza	Prezzo medio	Prezzo medio ponderato	Prezzo OPA vs prezzo medio	Prezzo OPA vs prezzo medio ponderato
Prezzo al 18/8/2011	18/08/2011	0,6641	0,6641	2,1%	2,1%
Media 1 mese	19/07/2011	0,6615	0,6565	2,5%	3,3%
Media 3 mesi	19/05/2011	0,6816	0,6816	(0,5%)	(0,5%)
Media 6 mesi	21/02/2011	0,8279	0,8911	(18,1%)	(23,9%)
Media 12 mesi	19/08/2010	0,9747	1,0421	(30,4%)	(34,9%)

NEEP ROMA HOLDING S.p.A.

Via Principessa Clotilde 7 – 00196 – Roma

Capitale sociale € 120.000,00 i.v.

Prezzo OPA

0,6781

Nota: Premi (sconti) calcolati sui prezzi ufficiali di chiusura (Fixing Price)

2.5 Programmi futuri e dichiarazione dell'Offerente in merito all'obbligo di acquisto ed all'eventuale volontà di ripristinare il flottante nel caso di superamento delle soglie del 90% e del 95% del capitale sociale dell'Emittente.

L'Offerente intende supportare e sviluppare delle strategie di crescita dell'Emittente che gli permettano di mantenere e rafforzare la posizione che attualmente esso occupa nel panorama calcistico italiano e mondiale.

In considerazione dei piani di sviluppo di AS Roma, tenendo conto dell'introduzione in ambito UEFA delle regole del cosiddetto Fair Play finanziario, l'assemblea straordinaria dell'Offerente ha deliberato in data 18 agosto 2011 un aumento di capitale sociale scindibile per un ammontare massimo di Euro 130.000.000,00 (centotrentamila/00), al valore nominale, senza sovrapprezzo, da sottoscrivere in più *tranches* ai termini ed alle condizioni ivi riportati, che saranno di volta in volta utilizzati dall'Offerente per far fronte alla presente Offerta nonché alle esigenze finanziarie dell'Emittente.

L'Emittente potrà inoltre beneficiare di ulteriori risorse finanziarie per complessivi Euro 75.000.000,00 (settantacinquemila/00), derivanti da contratti di finanziamento e dal rinnovo parziale delle linee di credito attualmente esistenti.

L'Offerente intende mantenere le Azioni dell'Emittente quotate sul MTA e di conseguenza, il *delisting* non costituisce un obiettivo per l'Offerente. Pertanto, nel caso in cui, a seguito dell'Offerta, l'Offerente venisse a detenere una partecipazione complessiva superiore al 90%, ma inferiore al 95% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente dichiara sin d'ora, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 108, comma 2, del TUF che ripristinerà un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni.

Nel caso in cui, a seguito dell'Offerta o dell'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 1, del TUF di cui al precedente Paragrafo, l'Offerente venisse a detenere una partecipazione complessiva almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente dichiara sin d'ora la propria intenzione di non avvalersi del diritto di acquistare le rimanenti Azioni ai sensi e per gli effetti dell'articolo 111 del TUF, nonché l'intenzione di ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni.

L'Offerente adempirà all'obbligo di acquisto delle Azioni dagli azionisti ASR che ne facciano richiesta ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF (l'“**Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 1, del TUF**”).

NEEP ROMA HOLDING S.p.A.

Via Principessa Clotilde 7 – 00196 – Roma

Capitale sociale € 120.000,00 i.v.

2.6 Condizioni dell'Offerta

L'Offerta, in quanto obbligatoria, non è soggetta a condizioni di efficacia e, in particolare, non è condizionata al raggiungimento di una soglia minima di adesioni.

2.7 Durata dell'offerta e modalità di adesione

Ai sensi dell'articolo 40, comma 2, del Regolamento Emittenti, il periodo di adesione all'Offerta (il "Periodo di Adesione") sarà concordato con Borsa Italiana S.p.A. e sarà indicato nel Documento d'Offerta.

Le modalità di adesione ed i termini dell'Offerta saranno descritti nel Documento d'Offerta.

L'adesione all'Offerta da parte dei titolari delle azioni dell'Emittente sarà irrevocabile, salvi i casi previsti dalla normativa applicabile.

3. MODALITÀ DI FINANZIAMENTO DELL'OPERAZIONE E GARANZIE CHE VI ACCEDONO

3.1 Modalità di finanziamento dell'Offerta

L'Offerente intende far fronte alla copertura finanziaria dell'Esborso Massimo integralmente mediante ricorso a mezzi propri.

A tale fine, l'assemblea straordinaria dell'Offerente ha deliberato in data 18 agosto 2011 un aumento di capitale sociale scindibile per un ammontare massimo di Euro 130.000.000,00 (centotrentamila/00), al valore nominale, senza sovrapprezzo, da sottoscrivere in più *tranches* ai termini ed alle condizioni ivi riportati, che saranno di volta in volta utilizzati dall'Offerente per far fronte alla presente Offerta nonché alle esigenze finanziarie dell'Emittente.

Si segnala che, in data odierna, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 37-bis del Regolamento Emittenti, l'Offerente ha trasmesso alla Consob una dichiarazione con la quale ha confermato di poter far fronte pienamente ad ogni impegno di pagamento del Corrispettivo.

3.2 Garanzie di esatto adempimento

Ai fini della garanzia del fabbisogno finanziario complessivo derivante dagli obblighi di pagamento connessi all'Offerta, l'Offerente si impegna a rilasciare garanzia di esatto adempimento del pagamento del corrispettivo dell'Offerta, entro il giorno antecedente alla data prevista per la pubblicazione del documento di Offerta, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 37-bis del Regolamento Emittenti.

NEEP ROMA HOLDING S.p.A.

Via Principessa Clotilde 7 – 00196 – Roma

Capitale sociale € 120.000,00 i.v.

4. AUTORIZZAZIONI

NEEP ha richiesto ed ottenuto tutte le autorizzazioni necessarie per l'acquisizione del controllo dell'Emittente e delle società da questa controllate. A tal riguardo, con provvedimento n.22473 adottato il 24 maggio 2011 (pubblicato sul bollettino n. 21/2011 dell'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato), l'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato, ai sensi dell'art. 16, comma 4, della Legge n. 287/1990, ha deliberato di non procedere all'avvio dell'istruttoria sull'operazione di concentrazione consistente nell'acquisizione del controllo dell'Emittente e delle società da questa controllate da parte di NEEP in quanto l'operazione *"non comporta, ai sensi dell'articolo 6, comma 1, della legge n. 287/90, la costituzione o il rafforzamento di una posizione dominante nei mercati interessati, tale da eliminare o ridurre in modo sostanziale e durevole la concorrenza."*

5. APPLICABILITÀ DELL'ESENZIONE AI SENSI DELL'ART. 101 BIS, COMMA TERZO, TUF.

In considerazione del fatto che l'Offerente dispone della maggioranza dei diritti di voto esercitabili nell'assemblea ordinaria dell'Emittente, trovano applicazione i casi di esenzione previsti dall'articolo 101 *bis*, comma terzo, TUF e, pertanto, non sono applicabili all'Offerta gli articoli 102 commi 2 e 5, 103 comma 3 *bis* del TUF, nonché ogni altra disposizione che pone a carico dell'Offerente ovvero dell'Emittente specifici obblighi informativi del confronti dei dipendenti e dei loro rappresentanti nonché gli articoli 104 (Difese), 104 *bis* (Regola di neutralizzazione) e 104 *ter* (Clausola di reciprocità) del TUF.

6. MERCATI NEI QUALI È PROMOSSA L'OFFERTA

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia.

L'Offerta non è promossa, né direttamente né indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Australia, in Canada, Giappone o in altro Stato in cui tale offerta non è consentita in assenza dell'autorizzazione delle competenti autorità.

L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti in paesi diversi dall'Italia può essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. E' esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta verificare l'esistenza e l'applicabilità di tali disposizioni rivolgendosi a propri consulenti, e conformarsi alle disposizioni stesse prima dell'adesione all'Offerta.

7. SITO INTERNET PER LA PUBBLICAZIONE DEI COMUNICATI E DEI DOCUMENTI RELATIVI ALL'OFFERTA

I comunicati ed i documenti relativi all'Offerta saranno disponibili per la consultazione sul sito internet dell'Emittente, all'indirizzo www.asroma.it.

NEEP ROMA HOLDING S.p.A.

Via Principessa Clotilde 7 – 00196 – Roma
Capitale sociale € 120.000,00 i.v.

NEEP Roma Holding S.p.A.



Il Consigliere di Amministrazione

Thomas Richard DiBenedetto