

HELLAS VERONA F.C. SpA
Via Torricelli, 37
37136 - VERONA

HELLAS VERONA FOOTBALL CLUB S.P.A.

Sede sociale in Verona - Via Olanda n. 11

Capitale Sociale Euro 3.000.000 i.v.

Registro delle Imprese di Verona, Partita Iva e Codice Fiscale

02284490238

R.E.A. VR - 229120

* * *

VERBALE DI ASSEMBEA DEI SOCI

del 15.3.2024

Il giorno 15 marzo 2024, alle ore 15.30 si è riunita, l'Assemblea dei soci della Società "Hellas Verona Football Club S.p.A." in Bologna; Via De' Carbonesi n. 11, presso lo studio del Notaio Stefano Ferretti, per discutere e deliberare sul seguente:

Ordine del Giorno

- 1) Riapprovazione del progetto di bilancio di esercizio al 30.06.2023 corredato da nota integrativa, relazione sulla gestione e riemissione della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della società di revisione; conseguente revoca della precedente approvazione del bilancio di esercizio al 30.6.2023;





HELLAS VERONA F.C. SpA

Via Torricelli, 37
37136 - VERONA

2) Informativa relativa alla situazione patrimoniale infrannuale al 31.1.2024, corredata da nota integrativa e relazione dell'organo amministrativo sulla situazione patrimoniale della società.

Ai sensi dell'articolo 16 dello Statuto sociale assume la presidenza dell'assemblea il Presidente del Consiglio di Amministrazione Seven 23 S.r.l. nella persona del proprio Amministratore Unico Maurizio Setti, il quale constata e fa constatare:

◇ che è presente, quale unico titolare di tutti i diritti di voto, il dott. Reverberi Stefano, con studio in Bologna, Piazza Malpighi n. 6, quale custode giudiziario, nominato con il provvedimento n. 11734/23 RGNR e n. 12357/23 RG GIP del 12 dicembre 2023 emesso dal Tribunale di Bologna, Ufficio del Giudice per le Indagini Preliminari ("Custode Giudiziario"), il quale provvedimento ha disposto il sequestro preventivo delle azioni costituenti l'intero capitale sociale della società deliberante Hellas Verona Football Club S.P.A.;

◇ che l'intero capitale della società, posseduto dalla società unipersonale STAR BALL S.R.L., C.F. n. 03709431203, costituito da n. 3.000.000 (tremilioni) di azioni del valore nominale di 1 euro ciascuna, è rappresentate dal certificato azionario n. 14/2022 ("Titolo") che si trova depositato presso il Notaio Stefano Ferretti nel suo studio in Bologna, Via De' Carbonesi n. 11, ove si svolge la presente assemblea;

◇ la presenza del Notaio Stefano Ferretti nella sua qualità di depositario fiduciario del Titolo;



◇ la presenza dell'intero Organo amministrativo, in persona, oltre a sé stesso, di:

- Dott. Domenico D'Amico, Consigliere – in audioconferenza, previamente identificato;

- Avv. Antonio Cenerini, Consigliere – in audioconferenza, previamente identificato;

◇ la presenza dell'intero Collegio Sindacale, in persona dei signori:

- Dott. Alessandro Servadei, Presidente – in presenza;

- Nicola Catenacci, Sindaco Effettivo – in presenza;

- Stefano Olanda Fiocchi, Sindaco Effettivo – in audioconferenza, previamente identificato;

◇ la regolarità della convocazione ai sensi dell'articolo 11 dello statuto sociale, a mezzo posta elettronica certificata in data effettuata a mezzo posta elettronica certificata in data 5.3.2024;

◇ che l'assemblea è regolarmente costituita ed atta a deliberare.

Il Presidente, su designazione unanime dei presenti, chiama a fungere da Segretario la dott. Simona Gioè che, presente, accetta.

- il Presidente e il Segretario sono presenti nel luogo in cui si svolge la riunione;

HELLAS VERONA F.C. SpA

Via Torricelli, 37
37136 - VERONA

102/2012



- gli è consentito accertare l'identità degli intervenuti, regolare lo svolgimento della riunione, constatare e proclamare il risultato della votazione;

- il Segretario dichiara di poter percepire adeguatamente quanto avviene nel corso della riunione e di poterne dare corretta verbalizzazione;

- tutti i presenti collegati in audioconferenza dichiarano di poter agevolmente seguire i lavori dell'Assemblea ed esprimere il proprio voto;

Tutti i presenti si dichiarano sufficientemente informati sugli argomenti posti all'Ordine del Giorno e disponibili alla loro trattazione.

Il Presidente dichiara quindi la presente Assemblea validamente costituita e atta a discutere e deliberare sugli argomenti posti all'Ordine del Giorno.

Sul primo punto all'ordine del giorno – Riapprovazione del progetto di bilancio di esercizio al 30.06.2023 corredato da nota integrativa, relazione sulla gestione e riemissione della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della società di revisione; conseguente revoca

della precedente approvazione del bilancio di esercizio al 30.6.2023, prende la parola il Presidente, il quale ricorda che il fascicolo di bilancio è stato trasmesso al Custode Giudiziario in data 21 febbraio 2024, mentre (i) la nota integrativa con le modifiche formali apportate dal Consiglio di Amministrazione, (ii) relazione di Audirevi, incaricata della revisione volontaria del bilancio stesso, (iii) il piano economico quinquennale 2024/2028 e il piano finanziario al 30.06.2025 e (iv) la riemissione della

HELLAS VERONA F.C. SpA

Via Torricelli, 37
37136 - VERONA



relazione della società di revisione Crowe in data 13.3.2024, sono stati comunicati al Custode Giudiziario in data 13.3.2024 ed infine che la riemissione della relazione del collegio sindacale in data 14.3.2024 è stata comunicata al Custode Giudiziario in pari data.

Il Presidente a questo punto passa la parola al Direttore Generale Simona Gioè che illustra le ragioni per cui si propone la revoca della precedente approvazione del bilancio d'esercizio al 30 giugno 2023, avvenuta con deliberazione dell'Assemblea dei soci in data 30 novembre 2023 e la contestuale approvazione del progetto di bilancio d'esercizio al 30 giugno 2023 così come previamente approvato dall'organo amministrativo con determina dell'Amministratore Unico in data 16 febbraio 2024. - deliberazione di approvazione la cui correttezza è stata confermata dal Consiglio di Amministrazione in data 13.3.2024 - e corredato da nota integrativa, relazione sulla gestione e riemissione della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della società di revisione.

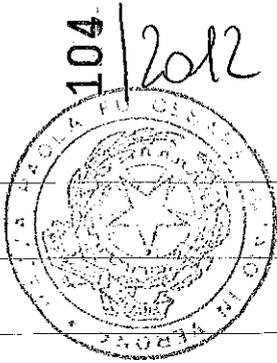
Il Direttore Generale passa ad illustrare il progetto di bilancio al 30.6.2023, unitamente alla nota integrativa e alla relazione sulla gestione.

La medesima sottolinea quanto segue:

- non vi sono contenziosi fonte di significative passività in cui sia convenuta la Società, eccetto una controversia, ora pendente in Cassazione, tra la Società e Parma AC in amministrazione straordinaria, relativa a vicende (compravendita giocatori) risalenti agli anni 1998-2003.

HELLAS VERONA F.C. SpA

Via Torricelli, 37
37136 - VERONA



Nei precedenti gradi di merito, la Società, convenuta in giudizio, era stata condannata a pagare a Parma AC in amministrazione straordinaria, a titolo di risarcimento del danno, la somma di euro 14 milioni oltre rivalutazioni ed interessi.

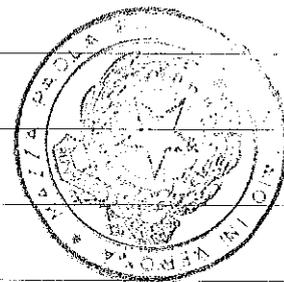
La Società, tenendo in adeguata considerazione il mutato contesto attuale in cui versa, ha quindi ritenuto prudente, opportuno e ragionevole, recepire la proposta transattiva, condivisa tra i legali e i rispettivi organi amministrativi di definire la controversia con il pagamento di solo un terzo di quanto accertato nelle sentenze di merito, come dovuto a Parma AC a titolo di capitale, rivalutazione e interessi, pari ad euro 8.250.000 (ottomilioniduecentocinquantamila). Si specifica che, parte di questa somma è già stata erogata a favore di Parma AC a titolo di garanzia. Tale valutazione prudenziale è emersa successivamente all'approvazione del bilancio avvenuta come detto in data 30 novembre 2023 e comporta la necessità di appostare un fondo rischi corrispondente alla somma indicata.

Il Direttore Generale informa delle ulteriori verifiche eseguite dal consigliere Avv. Antonio Cenerini dalle quali non sono emerse criticità che potrebbero impedire il perfezionamento dell'accordo transattivo e che, pertanto, confermano la corretta appostazione e quantificazione del fondo rischi relativo alla controversia con il Parma Calcio AC.

Passando quindi ad analizzare il risultato di esercizio, il Direttore Generale sottolinea che si rileva una perdita di esercizio pari ad Euro 19.927.700 (diciannovemilioni novecentoventisettemilasettecento).

HELLAS VERONA F.C. SpAVia Torricelli, 37
37136 - VERONA

105 / 2012



La medesima evidenza però che, anche per le perdite emerse nell'esercizio in corso alla data del 31 dicembre 2022 è prevista la possibilità di sospendere gli obblighi stabiliti dal Codice civile per le società di capitali in tema di ripianamento per perdita del capitale sociale. Il D.L. 29 dicembre 2022, n. 198 (Decreto Milleproroghe) infatti ha prorogato le disposizioni previste dall'art. 6, del D.L. 8 aprile 2020, n. 23, convertito, con modificazioni, dalla Legge 5 giugno 2020 n. 40, anche per gli esercizi in corso al 31 dicembre 2022. Pertanto, come per le perdite prodotte nell'esercizio in corso al 31 dicembre 2020 e al 31 dicembre 2021, anche quelle imputabili all'esercizio in corso al 31 dicembre 2022 sono oggetto di sterilizzazione per un quinquennio. Si specifica che per effetto delle suddette disposizioni, per gli esercizi in corso alla data del 31 dicembre 2020, 31 dicembre 2021 e 31 dicembre 2022, non si applicano gli articoli 2446, commi 2 e 3, 2447, 2482-bis, commi 4, 5 e 6, e 2482-ter del Codice civile, relativi alla riduzione obbligatoria del capitale per perdite superiori a un terzo del capitale, e gli articoli 2484, comma 1, n. 4), e 2545-duodecies c.c., relativi all'obbligo di scioglimento della società per riduzione o perdita del capitale sociale. La medesima normativa stabilisce che il termine entro il quale la perdita deve risultare diminuita a meno di un terzo stabilito dagli articoli 2446, secondo comma, e 2482-bis, quarto comma, del Codice Civile, è posticipato al quinto esercizio successivo. Tale sospensione è supportata da un piano economico quinquennale approvato dall'organo amministrativo stesso che evidenzia il recupero delle perdite così sospese grazie (i) a politiche di riduzione dei costi, peraltro già avviate nel corso dell'esercizio 2023/2024, sia in termini di riduzione dei compensi dei

HELLAS VERONA F.C. SpA

Via Torricelli, 37
37136 - V E R O N A



tesserati, sia dei costi generali e (ii) alla realizzazione delle plusvalenze derivanti dalla cessione dei diritti pluriennali. L'organo amministrativo ha, inoltre, approvato un piano finanziario al 30/06/2025 a sostegno dell'equilibrio del cash flow della società.

Si rammenta che tali norme, nelle intenzioni del legislatore, mirano ad evitare che la perdita del capitale, dovuta alla crisi generalizzata degli ultimi anni, ponga gli amministratori di imprese davanti alla scelta dell'immediata messa in liquidazione, con perdita della prospettiva di continuità per imprese anche performanti, ed il rischio di esporsi alla responsabilità per gestione non conservativa; a tal fine è prevista anche la possibilità di sospendere gli ammortamenti per gli esercizi in corso al 31 dicembre 2023.

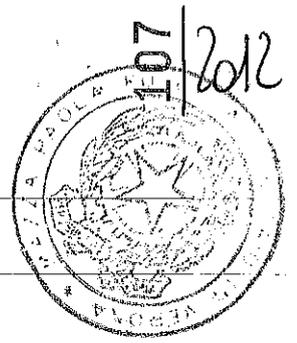
Nel bilancio di cui si propone la riapprovazione non ci si è avvalsi di tale sospensione.

Il Direttore Generale ricorda infine come il Consiglio di Amministrazione abbia ritenuto che possano sussistere le condizioni per la sterilizzazione delle perdite così come risultanti dal nuovo bilancio al 30.06.2023, come precisato nella nota integrativa di cui al successivo punto dell'ordine del giorno, e per la non applicazione degli obblighi di cui all'art. 2447 c.c., come previsto dal D.L. 29 dicembre 2022 n. 198 (decreto milleproroghe).

Terminata la trattazione, il Presidente passa la parola al Presidente del Collegio Sindacale dott. Alessandro Servadei, che, a nome dell'intero Collegio Sindacale, passa a dare lettura della Relazione del Collegio sindacale in data 14.3.2024 che conclude come segue: "Il Collegio Sindacale

HELLAS VERONA F.C. SpA

Via Torricelli, 37
37136 - VERONA



ha preso atto senza osservazioni del piano economico 2024 – 2028 e del piano finanziario al 30 giugno 2025 approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 13 marzo 2024 e della situazione infrannuale al 31 gennaio 2024: sulla base di questi documenti si ritiene che possa essere ragionevolmente applicata la normativa sopra richiamata (D.L. 29 dicembre 2022, n. 198 - Decreto Milleproroghe - che ha prorogato le disposizioni previste dall'art. 6, del D.L. 8 aprile 2020, n. 23, convertito, con modificazioni, dalla Legge 5 giugno 2020 n. 40 - ndr) non essendoci allo stato elementi che possano pregiudicare la continuità aziendale e quindi il riassorbimento delle perdite nel prossimo quinquennio, invitando l'organo amministrativo ad una progressiva copertura già dal prossimo bilancio ed alla tempestiva adozione dei provvedimenti di legge nel caso di scostamenti significativi dal piano economico e/o dal piano finanziario approvati. Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nelle relazioni di revisione, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione, da parte del Socio, del bilancio d'esercizio chiuso al 30 giugno 2023, così come redatto dall'organo amministrativo, e della società di revisione Crowe in data 13.3.2024 che conclude come segue: "Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società Hellas Verona FC S.p.A. costituito dallo stato patrimoniale al 30 giugno 2023, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 30 giugno 2023, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme



HELLAS VERONA F.C. SpA

Via Torricelli, 37
37136 - VERONA

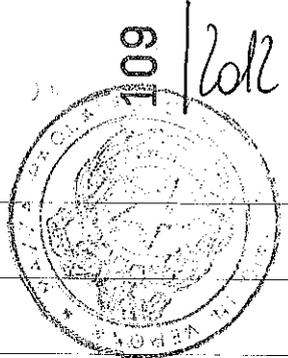
italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.” e “Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d’esercizio di Hellas Verona FC S.p.A. al 30 giugno 2023 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d’esercizio di Hellas Verona FC S.p.A. al 30 giugno 2023 ed è redatta in conformità alle norme di legge.”

Il Presidente ricorda ai presenti come il bilancio al 30.6.2023, su richiesta del Custode Giudiziario e conseguente deliberazione dell’assemblea dei soci tenutasi lo scorso 27.2.2024, sia stata incaricata Audirevi di addivenire anche alla revisione volontaria relativa alla riapprovazione del bilancio di esercizio al 30.6.2023. Il medesimo passa a dare lettura della relazione stessa, ricevuta ieri 12 marzo 2024, che conclude come segue: *“Giudizio: Abbiamo svolto la revisione contabile volontaria del bilancio d’esercizio della Hellas Verona Football Club S.p.A. costituito dallo stato patrimoniale al 30 giugno 2023 dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l’esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa. A nostro giudizio, il bilancio d’esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 30 giugno 2023, del risultato economico per l’esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione”.*

A questo punto il Presidente passa la parola il Custode Giudiziario, il quale dichiara di rinunciare – per quanto occorrer possa – ai termini di legge per il

HELLAS VERONA F.C. SpA

Via Torricelli, 37
37136 - VERONA



deposito del fascicolo di bilancio presso la sede sociale, comprensivo della relazione del Collegio Sindacale.

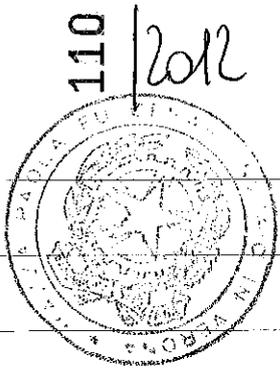
A seguito dell'esposto della successiva adeguata discussione, l'Assemblea dei soci, per alzata di mano, all'unanimità

Delibera

- di riapprovare il progetto di bilancio di esercizio al 30.06.2023 corredato da nota integrativa, relazione sulla gestione e riemissione della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della società di revisione;
- conseguentemente di revocare la precedente delibera di approvazione del bilancio di esercizio al 30.6.2023 in data 30 novembre 2023;
- di dare mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione di depositare il bilancio presso il competente Registro delle imprese e di compiere ogni adempimento di legge

Sul Secondo punto all'ordine del giorno - Informativa relativa alla situazione patrimoniale infrannuale al 31.1.2024, corredata da nota integrativa e relazione dell'organo amministrativo sulla situazione patrimoniale della società, prende la parola il Presidente, il quale ricorda che la documentazione completa è stata trasmessa al Custode Giudiziario in data 19 febbraio 2024.

Il Presidente passa la parola al Direttore Generale, il quale riferisce che il precedente organo amministrativo ha redatto e approvato una situazione patrimoniale infrannuale al 31 gennaio 2024 rappresentante le risultanze dei



HELLAS VERONA F.C. SpA

Via Torricelli, 37
37136 - V E R O N A

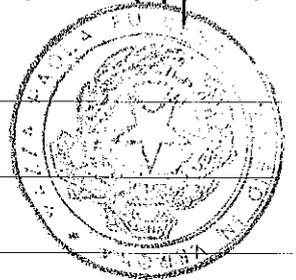
bilanci di periodo alla stessa data di Hellas Verona Football Club S.p.A., composta da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Nota integrativa e relazione sulla situazione patrimoniale della società e che tale situazione infrannuale è passata al vaglio dell'odierno organo amministrativo che ha confermato la correttezza della sua approvazione.

La medesima passa ad illustrare le risultanze della situazione patrimoniale infrannuale al 31.1.2024 unitamente alla nota integrativa e alla relazione sulla gestione, dalla quale si evince come durante la campagna trasferimenti di gennaio 2024 la società sia intervenuta sul mercato con mirate acquisizioni e dismissioni di calciatori con l'obiettivo di ripianare la perdita evidenziata nel corso dell'esercizio chiuso al 30/06/2023 e rendere la rosa maggiormente compatta per il raggiungimento degli obiettivi prefissati. In conformità alle raccomandazioni contabili F.I.G.C., si evidenzia che, successivamente alla chiusura dell'esercizio, le operazioni di mercato relative ai diritti pluriennali calciatori, concluse nel mese di gennaio 2024, hanno determinato plusvalenze per Euro 38.223.000,00. Si evidenzia, altresì, che le operazioni di mercato hanno generato costi per Euro 8.000.000,00 (*sell on fee*, contributi di solidarietà, mandati) oltre ad una sostanziale diminuzione del costo relativo alla prima squadra, tra parte fissa e parte variabile, per un ammontare di Euro 4.783.000,00. Tali interventi mirati hanno di fatto riequilibrato l'aspetto economico e patrimoniale della Società, nell'ottica di raggiungere gli obiettivi previsti dal budget depositato a inizio anno. Da un punto di vista finanziario il Direttore Generale segnala che il fabbisogno dell'esercizio che si chiuderà al 30 giugno 2024, sarà

HELLAS VERONA F.C. SpA

Via Torricelli, 37
37136 - VERONA

11/2022



coperto sia dalle plusvalenze realizzate, sia da anticipi su crediti futuri quali diritti, sia, eventualmente, da interventi sul capitale da parte dell'azionista, il quale ha confermato irrevocabilmente il proprio impegno a fornire alla Hellas Verona Football Club S.p.A. un adeguato sostegno finanziario secondo le richieste della società ad ulteriore garanzia della continuità aziendale. Tale impegno è stato altresì formalizzato mediante rilascio da parte dell'azionista di maggioranza di una *support letter* con durata fino all'approvazione del bilancio al 30.06.2024, finalizzata a garantire un adeguato sostegno finanziario affinché la società adempia alle obbligazioni assunte.

La medesima infine sottolinea come la situazione evidenzi un risultato positivo di periodo di euro 12.255.514 e come il patrimonio netto della società risulti positivo per euro 6.115.107.

A seguito dell'esposto della successiva adeguata discussione, l'Assemblea dei soci, all'unanimità, prende atto che la situazione infrannuale al 31.1.2024 evidenzia un risultato positivo di periodo di euro 12.255.514 e un patrimonio netto della società positivo per euro 6.115.107.

Non essendovi altro da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 16.00, previa redazione, lettura e approvazione del presente verbale.

Il Segretario

Il Presidente

HELLAS VERONA F.C. SpA

Via Torricelli, 37
37136 - VERONA

