

N. 5127 di rep.

N. 2746 di racc.

VERBALE DI RIUNIONE DEL CONSIGLIO
DI AMMINISTRAZIONE DI "Qui! Group S.p.A."

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2018 (duemiladiciotto),

il giorno 26 (ventisei)

del mese di febbraio,

alle ore 11

in Milano, nella casa in via Agnello n. 18.

Avanti a me **Andrea De Costa**, notaio in Milano, iscritto al Collegio notarile di Milano, è presente il signor:

- **Gregorio Fogliani**, nato a Taurianova (RC) l'8 ottobre 1957, domiciliato per la carica in Genova, Via Venti Settembre n. 29/7, della cui identità personale io notaio sono certo, che dichiara di intervenire quale Presidente del Consiglio di Amministrazione e, come tale, nell'interesse della società:

"Qui! Group S.p.A. "

con sede legale in Genova, Via Venti Settembre n. 29/7, capitale sociale Euro 13.500.000,00 interamente versato, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Genova: 03105300101, iscritta al R.E.A. di Genova al n. 318291 (la "Società"),

e mi richiede di redigere, per il primo punto all'ordine del giorno, il verbale della riunione del Consiglio di Amministrazione di detta Società, qui riunitosi per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

1. *Approvazione dell'emissione di un prestito obbligazionario denominato "€ 50,000,000 Floating Rate Bonds due 2023" destinato alla quotazione sul sistema multilaterale di negoziazione c.d. Terzo Mercato regolato dalla Borsa di Vienna; delibere inerenti e conseguenti;*

2. *(omissis);*

3. *(omissis).*

Aderendo alla fattami richiesta io notaio do atto di quanto segue.

Ai sensi dell'art. 23.5 dello statuto vigente, assume la presidenza della riunione il Componente, il quale comunica, constatata e fa dare atto che:

- la presente riunione è stata regolarmente convocata con avviso inviato a tutti gli aventi diritto ai sensi dell'art. 23.2 dello statuto vigente;

- del Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Componente, assiste l'Amministratore Delegato L. FERRETTO e, audiocollegato ai sensi di Statuto, il Consigliere R. CHIRIACO;

- del Collegio Sindacale assistono, tutti audiocollegati ai sensi di Statuto, i Sindaci C. CASTELLI, A. BOLGÈ e M. MELISSE;

- le persone collegate in audioconferenza, identificate dal Presidente della riunione, dichiarano di percepire adeguata-

mente quanto trattato, di poter intervenire in tempo reale alla discussione nonché di poter ricevere e trasmettere documenti.

Per tutto quanto sopra il Presidente dichiara la presente riunione validamente costituita ai sensi di legge e del vigente statuto sociale ed atta a deliberare.

Passando alla trattazione del **primo punto all'ordine del giorno**, il Presidente, richiamando quanto discusso nel corso della riunione del Consiglio di Amministrazione del 22 novembre 2017, invita gli intervenuti a valutare la proposta di emissione di un prestito obbligazionario non convertibile per un importo complessivo in linea capitale di Euro 50.000.000, con durata massima di 5 anni decorrenti dalla data di emissione e scadenza nel 2023, da emettersi in un'unica tranche (il "**Prestito Obbligazionario**"), finalizzato, *inter alia*, a: (i) il rifinanziamento di parte dell'indebitamento finanziario del gruppo cui appartiene la Società, (ii) la riduzione del debito esistente in capo alla Società tramite l'offerta di servizi a valore aggiunto (value added services) alla propria rete commerciale e (iii) il finanziamento di investimenti da effettuarsi a livello di gruppo. Il Presidente, inoltre, prosegue informando il Consiglio che le obbligazioni relative al Prestito Obbligazionario (le "**Obbligazioni**") saranno destinate alla quotazione sul sistema multilaterale di negoziazione c.d. Terzo Mercato regolato dalla Borsa di Vienna dal momento dell'emissione, e saranno offerte in sottoscrizione a e potranno circolare esclusivamente tra investitori qualificati come definiti ai sensi dell'articolo 100 del Decreto Legislativo n. 58/1998 e all'articolo 34-ter (1)(b) del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999.

Il Presidente prosegue, quindi, illustrando nel dettaglio le principali caratteristiche del Prestito Obbligazionario, quali risultano dalle trattative in corso secondo quanto meglio dettagliato nei termini e condizioni del Prestito Obbligazionario (i "**T&Cs**", bozza dei quali è stata resa disponibile ai Consiglieri), e in particolare:

- emittente: Qui! Group S.p.A.;
- ammontare in linea capitale: massimi Euro 50.000.000;
- tipologia delle obbligazioni: obbligazioni *senior* garantite non convertibili e non subordinate;
- forma: le Obbligazioni saranno emesse nella forma *registered* e saranno rappresentate da certificati;
- modalità di emissione: in una tranche;
- destinatari: le Obbligazioni potranno essere offerte in sottoscrizione esclusivamente a e potranno circolare esclusivamente tra investitori qualificati come definiti ai sensi dell'articolo 100 del Decreto Legislativo n. 58/1998 e all'articolo 34-ter (1)(b) del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999;

- mercato di negoziazione: è previsto che sia richiesta l'ammissione alla negoziazione del Prestito Obbligazionario sul sistema multilaterale di negoziazione c.d. Terzo Mercato regolato dalla Borsa di Vienna dal momento dell'emissione;
- durata: la durata del Prestito Obbligazionario sarà pari a massimi 5 anni decorrenti dalla data di emissione, con scadenza nel 2023, salvo rimborso anticipato; in talune ipotesi di rimborso anticipato del Prestito Obbligazionario ("**change of control**" e "**rimborso anticipato volontario**") il rimborso in linea capitale del Prestito Obbligazionario avverrà sopra la pari (i.e. 104% del relativo valore nominale) e prevedrà la corresponsione agli obbligazionisti degli interessi che sarebbero stati pagati dalla Società nel periodo a partire dalla data di rimborso anticipato fino al secondo anno successivo alla data di emissione del Bond, con attualizzazione del relativo importo da calcolarsi sulla base del c.d. "German Bund Rate" maggiorato di 50 bps per anno; inoltre, a partire dall'esercizio sociale 2020, saranno oggetto di rimborso anticipato obbligatorio i proventi netti derivanti dalla cessione di taluni assets (aziende, partecipazioni, POS payment system network) nonché degli importi costituenti eccesso di cassa ("**excess cash**").
- prezzo di emissione: il prezzo di emissione sarà fissato per un ammontare non inferiore al 95% del valore nominale, in conformità al rendimento complessivo offerto agli investitori;
- valore nominale unitario dei titoli: le Obbligazioni potranno avere tagli pari a Euro 100.000,00 o superiori in multipli di Euro 1.000,00 sino a Euro 199.000,00 (incluso);
- saggio degli interessi e struttura della remunerazione: gli interessi da corrisondersi in relazione al Prestito Obbligazionario saranno pari al maggiore tra (i) 0,5% per anno e (ii) l'Euribor a 3 mesi maggiorato di un importo pari a 600 bps per anno ("**Cash Margin**") e di un ulteriore ammontare pari 350 bps per anno ("**PIK Margin**") e saranno pagati trimestralmente (alla scadenza di ciascun trimestre solare), ferma la facoltà della Società di capitalizzare l'importo relativo al PIK Margin, sul quale, decorsi sei mesi dalla relativa scadenza, matureranno interessi nella misura sopra indicata;
- diritto applicabile/legge regolatrice: legge Inglese, salve le inderogabili disposizioni della legge italiana;
- garanzie personali: i diritti derivanti dalle obbligazioni saranno assistite da garanzie personali a prima richiesta e senza eccezioni, prestate (i) originariamente, dalle società Welfare Company S.r.l. e Più Buono S.r.l., (ii) entro sei mesi dalla data di emissione, dalla controllata Qui! Financial Services S.p.A. e (iii) a talune condizioni, da altre società controllate - direttamente o indirettamente - dalla Società medesima, in ogni caso subordinatamente al rispetto dei limiti e in conformità ai principi meglio indicati nei T&Cs (la

"Garanzie Personali");

- garanzie reali: le Obbligazioni saranno altresì assistite dalle seguenti garanzie reali:

(i) un pegno sulle azioni rappresentative 91,8% del capitale sociale della Società da concedersi da parte di Qui! Business S.r.l., Azzurra 95 S.r.l., il Sig. Gregorio Fogliani e la Sig.ra Luciana Calabria;

(ii) un pegno sulle quote rappresentative del 95% del capitale sociale di Welfare Company S.r.l da concedersi da parte della Società e Qui! Business S.r.l.;

(iii) un pegno sulle quote rappresentative del 95% del capitale sociale di Più Buono S.r.l da concedersi da parte della Società;

(iv) un pegno sulle azioni rappresentative 93,51% del capitale sociale di QUI! Financial Service S.p.A. da concedersi da parte della Società;

(v) a determinate condizioni, un pegno sulle partecipazioni nel capitale sociale delle altre società che dovessero prestare una garanzia personale in relazione alle Obbligazioni, in ogni caso subordinatamente al rispetto dei limiti e in conformità ai principi che saranno meglio indicati nei T&Cs;

(vi) a determinate condizioni e su richiesta degli Obbligazionisti, una ipoteca, a seconda del caso, di primo o secondo grado sui beni immobili della Società, a costi e spese degli Obbligazionisti.

Si dà atto, altresì, che i soci di minoranza di Qui! Financial Services S.p.A., Welfare Company S.r.l. e Più Buono S.r.l. si impegneranno a costituire, su richiesta degli Obbligazionisti, un pegno sulle partecipazioni in tali società di rispettiva titolarità, a costi e spese degli Obbligazionisti (le garanzie reali sopra menzionate, collettivamente, le "Garanzie Reali" e, congiuntamente alle Garanzie Personali, le "Garanzie").

A tale riguardo, il Presidente propone, ai sensi dell'art. 2414-bis cod. civ. di nominare il Notaio Carlo Marchetti, quale notaio in Milano, ovvero altro notaio (anche straniero) che sarà eventualmente chiamato a compiere le formalità necessarie ai fini della costituzione delle Garanzie e della esecuzione degli ulteriori documenti che siano necessari in relazione all'emissione del Prestito Obbligazionario.

Prima di passare alle deliberazioni, il Presidente segnala che l'art. 2410 cod. civ. attribuisce all'organo amministrativo, in caso di mancata diversa disposizione dello statuto sociale, la competenza all'emissione di obbligazioni e l'art. 9 dello statuto sociale della Società conferma che l'emissione è di competenza del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente in aggiunta continua poi dando atto che, ai sensi dell'art. 2412, quinto comma, cod. civ., all'emissione in esame non si applicano i limiti previsti dal primo comma della stessa norma, essendo le obbligazioni destinate a esse-

re quotate sul Terzo Mercato regolato dalla Borsa di Vienna dal momento dell'emissione.

Il Presidente del Collegio Sindacale, a nome dell'intero Collegio Sindacale, conferma che non trovano applicazione all'operazione proposta i limiti all'emissione fissati dall'art. 2412 cod. civ. né pertanto occorre l'attestazione del collegio richiesta dal medesimo articolo e, per quanto occorrer possa, esprime parere favorevole alla proposta.

Terminata l'esposizione, il Presidente invita i Consiglieri a rendere la dichiarazione di interesse di cui all'art. 2391 cod. civ. e in risposta all'invito del Presidente nessuno dei Consiglieri intervenuti effettua la relativa dichiarazione. Dopo esauriente discussione, il Presidente invita il Consiglio a deliberare in merito alla proposta di emissione del Prestito Obbligazionario.

Il Consiglio, all'unanimità

DELIBERA

1.) di approvare nel suo complesso l'operazione concernente il Prestito Obbligazionario descritta in narrativa e di approvare dunque l'emissione di un prestito obbligazionario non convertibile, ai sensi e per gli effetti degli artt. 2410 e seguenti cod. civ., per un importo complessivo massimo di Euro 50.000.000,00 (cinquanta milioni virgola zero zero), secondo quanto meglio dettagliato nei termini e condizioni del Prestito Obbligazionario (i "T&Cs"), avente le seguenti caratteristiche:

- emittente: Qui! Group S.p.A.;
- ammontare in linea capitale: massimi Euro 50.000.000 (cinquanta milioni);
- tipologia delle obbligazioni: obbligazioni *senior* garantite non convertibili e non subordinate;
- forma: le Obbligazioni saranno emesse nella forma *registered* e saranno rappresentate da certificati;
- modalità di emissione: in una tranche;
- destinatari: le Obbligazioni potranno essere offerte in sottoscrizione esclusivamente a e potranno circolare esclusivamente tra investitori qualificati come definiti ai sensi dell'articolo 100 (cento) del Decreto Legislativo n. 58/1998 e all'articolo 34-ter (1)(b) del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999;
- mercato di negoziazione: è previsto che sia richiesta l'ammissione alla negoziazione del Prestito Obbligazionario sul sistema multilaterale di negoziazione c.d. Terzo Mercato regolato dalla Borsa di Vienna dal momento dell'emissione;
- durata: la durata del Prestito Obbligazionario sarà pari a massimi 5 (cinque) anni decorrenti dalla data di emissione, con scadenza nel 2023 (duemilaventitrè), salvo rimborso anticipato; in talune ipotesi di rimborso anticipato del Prestito Obbligazionario ("change of control" e "rimborso anticipato

volontario") il rimborso in linea capitale del Prestito Obbligazionario avverrà sopra la pari (i.e. 104% [centoquattro per cento] del relativo valore nominale) e prevedrà la correzione agli obbligazionisti degli interessi che sarebbero stati pagati dalla Società nel periodo a partire dalla data di rimborso anticipato fino al secondo anno successivo alla data di emissione del Bond, con attualizzazione del relativo importo da calcolarsi sulla base del c.d. "German Bund Rate" maggiorato di 50 bps per anno; inoltre, a partire dall'esercizio sociale 2020 (duemilaventi), saranno oggetto di rimborso anticipato obbligatorio i proventi netti derivanti dalla cessione di taluni assets (aziende, partecipazioni, POS payment system network) nonché degli importi costituenti eccesso di cassa ("excess cash").

- prezzo di emissione: il prezzo di emissione sarà fissato per un ammontare non inferiore al 95% (novantacinque per cento) del valore nominale, in conformità al rendimento complessivo offerto agli investitori;

- valore nominale unitario dei titoli: le Obbligazioni potranno avere tagli pari a Euro 100.000,00 (centomila virgola zero zero) o superiori in multipli di Euro 1.000,00 (mille virgola zero zero) sino a Euro 199.000,00 (centonovantanove-mila virgola zero zero) (incluso);

- saggio degli interessi e struttura della remunerazione: gli interessi da corrisondersi in relazione al Prestito Obbligazionario saranno pari al maggiore tra (i) 0,5% (zero virgola cinque per cento) per anno e (ii) l'Euribor a 3 (tre) mesi maggiorato di un importo pari a 600 bps per anno ("Cash Margin") e di un ulteriore ammontare pari 350 bps per anno ("PIK Margin") e saranno pagati trimestralmente (alla scadenza di ciascun trimestre solare), ferma la facoltà della Società di capitalizzare l'importo relativo al PIK Margin, sul quale, decorsi sei mesi dalla relativa scadenza, matureranno interessi nella misura sopra indicata;

- diritto applicabile/legge regolatrice: legge Inglese, salve le inderogabili disposizioni della legge italiana;

- garanzie personali: i diritti derivanti dalle obbligazioni saranno assistite da garanzie personali a prima richiesta e senza eccezioni, prestate (i) originariamente, dalle società Welfare Company S.r.l. e Più Buono S.r.l., (ii) entro sei mesi dalla data di emissione, dalla controllata Qui! Financial Services S.p.A. e (iii) a talune condizioni, da altre società controllate - direttamente o indirettamente - dalla Società medesima, in ogni caso subordinatamente al rispetto dei limiti e in conformità ai principi meglio indicati nei T&Cs (la "Garanzie Personali");

- garanzie reali: le Obbligazioni saranno altresì assistite dalle seguenti garanzie reali:

(i) un pegno sulle azioni rappresentative 91,8% (novantuno virgola otto per cento) del capitale sociale della Società da

concedersi da parte di Qui! Business S.r.l., Azzurra 95 S.r.l., il Sig. Gregorio Fogliani e la Sig.ra Luciana Calabria;

(ii) un pegno sulle quote rappresentative del 95% (novantacinque per cento) del capitale sociale di Welfare Company S.r.l da concedersi da parte della Società e Qui! Business S.r.l.;

(iii) un pegno sulle quote rappresentative del 95% (novantacinque per cento) del capitale sociale di Più Buono S.r.l da concedersi da parte della Società;

(iv) un pegno sulle azioni rappresentative 93,51% (novantatre virgola cinquantuno per cento) del capitale sociale di QUI! Financial Service S.p.A. da concedersi da parte della Società;

(v) a determinate condizioni, un pegno sulle partecipazioni nel capitale sociale delle altre società che dovessero prestare una garanzia personale in relazione alle Obbligazioni, in ogni caso subordinatamente al rispetto dei limiti e in conformità ai principi che saranno meglio indicati nei T&Cs;

(vi) a determinate condizioni e su richiesta degli Obbligazionisti, una ipoteca, a seconda del caso, di primo o secondo grado sui beni immobili della Società, a costi e spese degli Obbligazionisti;

2.) di proporre ai portatori delle Obbligazioni la nomina, all'atto dell'emissione delle stesse, di "U.S. Bank Trustees Limited" (ovvero altra società facente parte del suo gruppo ovvero altra diversa istituzione finanziaria o ente) quale rappresentante per le garanzie dei portatori delle Obbligazioni ai sensi dell'art. 2414-bis, terzo comma, cod. civ.;

3.) di conferire - fermo il rispetto di ogni adempimento e condizione previsti dalla normativa vigente - al Presidente e all'Amministratore Delegato disgiuntamente, con facoltà di subdelega a terzi di tutti o alcuni dei poteri qui conferiti, mandato e ogni necessario e più ampio potere, affinché provvedano, in nome e per conto della Società, a dare attuazione alle deliberazioni di cui sopra e pertanto affinché provvedano da parte della Società all'emissione del Prestito Obbligazionario, ponendo in essere tutto quanto richiesto, utile e/o necessario per l'attuazione delle deliberazioni medesime, con ogni e più ampia facoltà al riguardo, ivi incluse quelle di:

- determinare, nei limiti massimi deliberati e sulla base delle condizioni di mercato, importo, durata, prezzo di emissione, tasso di interesse, termini e condizioni dell'emissione e l'eventuale scarto di emissione o il premio al rimborso e il mercato regolamentato o il sistema multilaterale di negoziazione di quotazione delle Obbligazioni;

- determinare, entro i limiti sopra deliberati, le condizioni finali del Prestito Obbligazionario definendone i regolamenti;

- richiedere la quotazione delle Obbligazioni, espletando tutti gli adempimenti richiesti dalle relative normative e delle Autorità competenti, ivi compresi la predisposizione,

la sottoscrizione ed il deposito di tutta la documentazione necessaria e conferire tutti gli incarichi all'uopo necessari anche con riferimento ad attività accessorie, correlate o conseguenti alla quotazione;

- dar luogo a ogni adempimento, anche informativo, presso ogni competente Autorità, italiana o estera, connesso all'emissione del Prestito Obbligazionario, al collocamento e alla quotazione degli stessi come sopra meglio deliberato, ivi inclusa la pubblicazione di eventuali comunicati stampa connessi all'operazione in adempimento degli obblighi informativi applicabili alla Società ai sensi della normativa vigente; e
- compiere le formalità necessarie affinché le presenti deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese con facoltà di apportare al testo del presente verbale e/o delle delibere in oggetto ogni modifica, rettifica o integrazione che fossero allo scopo opportune e/o necessarie a seguito di richiesta delle competenti Autorità anche per l'iscrizione nel Registro delle Imprese competente a norma dell'art. 2436 cod. civ., quale richiamato dall'articolo 2410, secondo comma, cod. civ.;

4.) di designare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2414-bis cod. civ., il Notaio Carlo Marchetti ovvero altro notaio (anche straniero), che sarà eventualmente chiamato a compiere le formalità necessarie ai fini, della costituzione delle Garanzie.

Essendo così esaurita la trattazione del primo punto all'ordine del giorno, il Presidente sospende la riunione, che riprenderà a breve per la trattazione dei restanti punti dello stesso, con verbalizzazione a cura della Società.

Sono le ore 11,20.

Del
presente ho dato lettura al Comparente che lo approva e con me lo sottoscrive alle ore 11,20

Consta
di cinque pagine scritte con mezzi meccanici da persona di mia fiducia e di mio pugno completati per pagine sedici e della diciassettesima sin qui.

F.to Gregorio Fogliani

F.to Andrea De Costa notaio

Copia su supporto informatico conforme al documento originale su
supporto cartaceo a sensi dell'art. 22, D.Lgs 7 marzo 2005 n. 82 , in
termine utile per il Registro Imprese di Genova

Firmato Andrea De Costa notaio

Milano, 26 febbraio 2018

Assolto ai sensi del decreto 22 febbraio 2007 mediante M.U.I.
