



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO**

**ASSEMBLEA STRAORDINARIA E ORDINARIA**

**1° convocazione 10 febbraio 2020**

**2° convocazione 12 febbraio 2020**

**23 gennaio 2020**

**Punto 2 all'ordine del giorno di parte ordinaria:**

*“Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti e del periodo di durata della carica; determinazione dei compensi, il tutto con decorrenza dalla data di efficacia verso terzi della fusione per incorporazione di Betty Blue S.p.A. in Spactiv S.p.A.. Deliberazioni inerenti e conseguenti.”*

Signori Azionisti,

come anticipato nella Premessa alla Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea straordinaria e ordinaria di Spactiv convocata per i giorni 10 e 12 febbraio 2020 (rispettivamente in prima e seconda convocazione) - disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo [www.spactiv.com](http://www.spactiv.com), Sezione "Operazione Rilevante", l'Assemblea di Spactiv, nel contesto della proposta di Business Combination tra Spactiv e Betty Blue, sarà chiamata, in sede ordinaria, a deliberare in merito alla proposta di nomina degli organi sociali della Società come risultante da tale operazione di Business Combination (la "**Società Post Fusione**"). Al riguardo si rinvia alla richiamata Relazione illustrativa disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo [www.spactiv.com](http://www.spactiv.com), Sezione "Operazione Rilevante" nella quale sono tra l'altro contenute le definizioni utilizzate nella presente Relazione illustrativa (in cui compaiono con la lettera maiuscola).

Vengono quindi illustrate le proposte relative al Consiglio di Amministrazione, con efficacia subordinata e a far data dalla data di efficacia verso terzi della Fusione (la "**Data di Efficacia**"). Il tutto in conformità a quanto previsto dall'Accordo Quadro, che si ricorda essere stato stipulato in data 12 settembre 2019, tra Spactiv e le sue Società Promotrici, BB e i suoi azionisti al fine di disciplinare i termini e le condizioni della Business Combination nonché la *governance* della società da essa risultante.

In merito alla composizione del Consiglio di Amministrazione si ricorda che ai sensi dell'art. 16.2 dello statuto sociale in vigore alla data di efficacia della Fusione (parte integrante del Progetto di Fusione sottoposto all'approvazione della medesima Assemblea) (lo "**Statuto Post Fusione**"), (a) 5 amministratori, tra cui 1 uno dotato dei Requisiti di Indipendenza (di cui all'art. 148 del TUF), sono nominati dai titolari delle Azioni Ordinarie e (b) 4 amministratori, tra cui 1 dotato dei suddetti Requisiti di Indipendenza sono nominati dai titolari delle Azioni Speciali.

Per maggiori informazioni in merito alle modalità di nomina e al funzionamento del Consiglio di Amministrazione della Società Post Fusione si rinvia allo Statuto Post Fusione, disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo [www.spactiv.com](http://www.spactiv.com), Sezione "Operazione Rilevante".

Il Consiglio di Amministrazione di Spactiv ha quindi deliberato, ai sensi dell'Accordo Quadro, di proporre alla approvazione degli Azionisti quanto segue, nel contesto dell'approvazione della Business Combination e ai fini della stessa:

- (i) che il Consiglio di Amministrazione della Società Post Fusione, in conformità a quanto previsto dallo Statuto Post Fusione (soggetto all'approvazione dell'Assemblea in parte straordinaria, nel contesto dell'approvazione del Progetto di Fusione), sia composto da n. 9 amministratori e resti in carica per tre esercizi e quindi fino all'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio della Società Post Fusione al 31 dicembre 2022
- (ii) ai fini della nomina dei Consiglieri di spettanza dei titolari delle Azioni Ordinarie, i seguenti 5 candidati, di designazione di Gingi, quali membri del Consiglio di Amministrazione della Società Post Fusione:
  - Elisabetta Franchi, con funzioni di Presidente del Consiglio di Amministrazione;
  - Enrico Mambelli, con funzioni di Amministratore Delegato;
  - Giovanni Domenichini;
  - Luca Poggi; e
  - Alessandra Stabilini, dotata dei Requisiti di Indipendenza (di cui all'art. 148 del TUF),
- (iii) ai fini della nomina dei Consiglieri di spettanza dei titolari delle Azioni Speciali, i seguenti 4 candidati, di designazione delle Società Promotrici, quali membri del Consiglio di Amministrazione della Società Post Fusione:
  - Maurizio Borletti, con funzioni di Vice-Presidente del Consiglio di Amministrazione;
  - Paolo De Spirt;
  - Gabriele Bavagnoli; e

– Sebastian Suhl, dotato dei Requisiti di Indipendenza (di cui all'art. 148 del TUF).

- (iv) che, anche ai sensi dell'art. 23 dello Statuto Post Fusione, sia determinato in Euro 825.000 il compenso complessivo massimo annuo fisso, lordo di imposte e contributi, da corrispondere al Consiglio di Amministrazione (*pro rata temporis*) per la durata dell'incarico da ripartire, a cura del Consiglio di Amministrazione medesimo, fra gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, oltre al rimborso delle spese sostenute nell'espletamento dell'incarico.

Per maggiori informazioni in merito alle modalità di nomina e al funzionamento del Consiglio di Amministrazione della Società Post Fusione si rinvia allo Statuto Post Fusione, disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo [www.spactiv.com](http://www.spactiv.com), Sezione "Operazione Rilevante".

In allegato il *curriculum vitae* di ciascun candidato Amministratore proposto.

Ai fini di quanto sopra, si segnala che tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione della Società, hanno rassegnato le proprie dimissioni. dalla rispettiva carica (dichiarando di non avere nulla a pretendere dalla Società salvo per i compensi maturati e non corrisposti), con efficacia decorrente dalla Data di Efficacia e, quindi, subordinatamente alla Fusione stessa e, in ogni caso, a partire dall'entrata in carica del Consiglio di Amministrazione della Società Post Fusione.

Si segnala altresì che tutti i candidati al ruolo di componente del Consiglio di Amministrazione della Società Post Fusione, alla data della presente Relazione Illustrativa, hanno accettato la relativa carica, con decorrenza dalla Data di Efficacia, attestando sotto la propria responsabilità l'inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità, l'esistenza dei requisiti prescritti dalle disposizioni di legge per i componenti del Consiglio di Amministrazione, e ove sussistenti, dei requisiti di indipendenza di cui allo Statuto Post Fusione.

\*\* \*\* \*

### **Proposta di delibera**

Tutto ciò premesso, se siete d'accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

*"L'Assemblea ordinaria di Spactiv S.p.A.*

- *vista e approvata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione; e*
- *preso atto dell'approvazione da parte dell'Assemblea straordinaria di Spactiv S.p.A. dell'Operazione Rilevante con Betty Blue S.p.A. che prevede, tra l'altro, la fusione per incorporazione di Betty Blue S.p.A. in Spactiv S.p.A. ("Fusione") secondo quanto previsto dal progetto di fusione cui è allegato, quale parte integrante dello stesso, lo statuto che entrerà in vigore alla data di efficacia verso terzi della Fusione medesima (lo "Statuto Post Fusione");*
- *preso atto delle dimissioni di tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione di Spactiv S.p.A., ringraziandoli per l'operato dagli stessi svolto;*

*delibera*

1. *di affidare la gestione della società risultante dalla Fusione ad un Consiglio di Amministrazione composto da n. 9 consiglieri che resti in carica per tre esercizi e quindi fino all'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio della società risultante dalla Fusione al 31 dicembre 2022;*
2. *di nominare quali membri del Consiglio di Amministrazione della società risultante dalla Fusione*
  - *ai sensi dell'art. 16.2(ii) dello Statuto Post Fusione, i Signori:*
    - (i) *Elisabetta Franchi, nata a Casalecchio di Reno (BO), il 8 dicembre 1968, codice fiscale FRNLBT68T48B880N;*
    - (ii) *Enrico Mambelli, nato a Ravenna, il 3 luglio 1960, codice fiscale MMBNRC60L03H199M;*
    - (iii) *Giovanni Domenichini, nato a Bologna, il 23 marzo 1963, codice fiscale DMNGNN63C23A944O;*
    - (iv) *Luca Poggi, nato a Bologna, il 14 maggio 1961, codice fiscale PGGLCU61E14A944Z; e*
    - (v) *Alessandra Stabilini, nata a Milano, il 5 novembre 1970, codice fiscale STBLSN70S45F205G, dotata dei*

*requisiti di indipendenza ai sensi dello Statuto Post Fusione; e*

- *ai sensi dell'art. 16.2(i) dello Statuto Post Fusione, i Signori:*

*(vi) Maurizio Romualdo Borletti, nato a Milano, il 6 giugno 1967, codice fiscale BRLMZR67H06F205U;*

*(vii) Paolo De Spirt, nato a Jesolo (VE), il 21 agosto 1964, codice fiscale DSPPLA64M21C388S;*

*(viii) Gabriele Bavagnoli, nato a Torino, il 28 maggio 1970, codice fiscale BVGGRL70E28L219Q;*

*(ix) Sebastian Suhl, nato a New York City, il 5 dicembre 1967, codice fiscale SHLSST67T05Z404I, dotato dei requisiti di indipendenza ai sensi dello statuto che entrerà in vigore alla data di efficacia verso terzi della Fusione;*

*tutti domiciliati per la carica presso la sede della società risultante dalla Fusione;*

3. *di determinare, ai sensi dell'art. 23 dello Statuto Post Fusione, per la durata dell'incarico, in Euro 825.000 (ottocentoventicinquemila/00) il compenso complessivo massimo annuo fisso, lordo di imposte e contributi, da corrispondere al Consiglio di Amministrazione (pro rata temporis) per la durata dell'incarico, da ripartire, a cura del Consiglio di Amministrazione medesimo, fra gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, oltre al rimborso delle spese sostenute nell'espletamento dell'incarico;*

*fermo restando che le deliberazioni di cui ai precedenti punti 1. – 4. sono subordinate all'efficacia verso terzi della Fusione e che l'efficacia di tali deliberazioni avrà decorrenza dalla data di efficacia della Fusione medesima."*

### **Elisabetta Franchi**

Elisabetta Franchi nasce nel 1968 a Bologna; quarta di cinque figli di una famiglia bolognese di umile estrazione, fin da piccola coltiva con forte determinazione e caparbietà il sogno di vestire le donne più belle del mondo. Studia con grande sacrificio all'Istituto Aldrovandi Rubbiani di Bologna, periodo in cui fa il suo ingresso nel mondo della moda mentre si mantiene con lavori saltuari, come la commessa, professione che la aiuta a prestare attenzione al gusto delle consumatrici e ad ascoltare le loro esigenze. Dopo una esperienza molto formativa presso la società "Imperial S.r.l." di Funo di Argelato (BO), che le consente di apprendere le basi della professione di stilista, nel 1996 apre un piccolo atelier, dove comincia a dare forma alle sue idee e a realizzare i primi capi, seguendo il suo istinto. Con appena 5 collaboratori nel 1998 fonda Betty Blue con il marito, poi prematuramente scomparso nel 2008, azienda che guida e sviluppa con successo fino ad oggi, raggiungendo importanti traguardi sia in termini di crescita del fatturato che di utili e generazione di liquidità.

### **Enrico Mambelli**

Enrico Mambelli ha conseguito la laurea in Economia e Commercio presso l'Università di Bologna. Negli anni compresi tra il 1986 e il 1992 ha ricoperto il ruolo di Direttore *Sales e Marketing* di NIKE Italy. Successivamente, dal 1992 al 1996 è stato dapprima Direttore Europa di BenettonSportsystem, per poi diventare, tra il 1997 e il 1999, Direttore EMEA di GFT, tra il 2000 e il 2002, Direttore Generale di Cerruti GS e, infine, tra il 2002 e il 2005 Amministratore Delegato di Gianfranco Ferré. Successivamente, negli anni tra il 2005 e il 2009, il dott. Mambelli ha ricoperto la carica di Amministratore Delegato di Diadora e, successivamente, tra il 2010 e il 2019 quella di *Senior Advisors Private Equity e Venture Capital*.

### **Giovanni Domenichini**

Giovanni Domenichini nasce a Bologna nel 1963 e ha conseguito la Laurea in Economia e Commercio all'Università di Bologna nel 1988.

La sua carriera professionale inizia alla Unilever in area Marketing per poi essere chiamato a supportare la crescita dell'azienda di famiglia: la INVER S.p.A., leader nel mercato europeo delle vernici. Dopo 13 anni di crescita costante sotto la sua direzione la INVER S.p.A. viene ceduta a Valspar Corporation che verrà incorporata da Sherwin Williams Company creando così il gruppo numero uno al mondo nella produzione di vernici.

Giovanni Domenichini è consigliere delegato del Family Office GDTRE S.r.L. che si occupa di acquisto e cessioni di partecipazioni di minoranza o maggioranza, gestioni patrimoniali e real estate. E' un componente del CDA di Asset Italia, il fondo di private equity di Tamburi Investment Partners.

### **Luca Poggi**

Nato a Bologna il 14 maggio 1961, si è laureato con lode in Economia e Commercio presso l'Università di Bologna nel 1984.

È iscritto all'albo dei dottori commercialisti ed esperti contabili dal 1986 e all'albo dei giornalisti pubblicisti dal 1995. Esperto in materia tributaria e societaria, ha collaborato per lungo tempo con diverse riviste del settore.

È fondatore nonché socio di riferimento dello studio professionale Poggi & Associati, specializzato nella consulenza in materia aziendale, finanziaria, tributaria e societaria a favore di importanti gruppi industriali, anche multinazionali, curando, in particolare, i temi riguardanti la fiscalità d'impresa e le attività di M&A e finanza straordinaria.

Dal 2003 presta la propria consulenza anche in relazione alla strutturazione di operazioni di private equity. Veste la carica di consigliere di amministrazione di importanti società, tra cui IMA S.p.A., quotata al segmento STAR del mercato telematico azionario gestito ed organizzato da Borsa Italiana, nonché la carica di amministratore delegato di SO.FI.M.A. S.p.A., controllante diretta di IMA S.p.A..

### **Alessandra Stabilini**

Alessandra Stabilini ha conseguito la laurea in giurisprudenza presso l'Università degli studi di Milano nel 1995, il dottorato di Ricerca in Diritto Commerciale presso Università Commerciale Luigi Bocconi nel 2003 e in precedenza ha avuto esperienza di studio all'estero presso l'università di Chicago.

Attualmente Alessandra Stabilini è *partner* dello studio legale NCTM presso la sede di Milano. E' specializzata in Diritto Societario, in particolare delle società quotate, e in Diritto dei Mercati Finanziari e di vigilanza bancaria. Ha esperienza nell'assistenza a emittenti quotati sia nelle tematiche di corporate governance, sia in operazioni straordinarie, incluse offerte pubbliche di acquisto ed emissioni azionarie e obbligazionarie. Si occupa di vigilanza bancaria e di corporate governance delle banche, ed ha esperienza in crisi bancarie e procedure di crisi di intermediari finanziari, anche come commissario liquidatore su nomina della Banca d'Italia. Ha ricoperto diversi incarichi quale sindaco e amministratore indipendente di società quotate e non quotate. È Vice-Presidente di NED Community, associazione degli amministratori non esecutivi e indipendenti. È ricercatrice di Diritto commerciale e Professore aggregato di Corporate Interest, Corporate Social Responsibility and Financial Reporting presso l'Università degli Studi di Milano.

### **Maurizio Borletti**

Ha conseguito la laurea presso l'Università Bocconi, con un'esperienza post-accademica in Giappone. Durante gli anni universitari, fonda tre start-up e nel 1989 succede al padre nell'Amministrazione Borletti. Riorganizza la struttura del gruppo e nel 1991 realizza la sua prima operazione nell'ambito del consorzio per l'acquisizione di Swedish Match. Nel 1993, lascia Amministrazione Borletti – uno tra i più importanti *family office* italiani fondato nel 1865 – per acquisire e dirigere Christofle, azienda nel settore del lusso, della quale effettua con successo il turnaround come amministratore delegato fino al 2003. Nel 2006, è stato *lead investor* nell'acquisizione di Printemps, di cui è stato Presidente Onorario fino al 2013. Nel 2005, ha fondato Borletti Group: una società di investimento indipendente specializzata in operazioni di private equity. Ha inoltre promosso e partecipato come investitore al consorzio per l'acquisizione de LaRinascente, di cui è stato Presidente dal 2005 fino al 2011, anno in cui è stato effettuato con successo il disinvestimento. Fin dalla creazione del Borletti Group, è attivo con Paolo De Spirt nella costituzione del team di investimento e nella selezione delle opportunità. Nel 2016, ha partecipato all'acquisizione di Grandi Stazioni Retail, di cui è Presidente.

### **Paolo De Spirt**

Paolo De Spirt ha conseguito gli studi in Italia e nel Regno Unito. Si è laureato presso l'University of Buckingham. È co-fondatore di Borletti Group, in cui ha partecipato alla strutturazione delle operazioni di investimento, alla gestione e al monitoraggio degli investimenti. Nel 2016, ha partecipato all'acquisizione di Grandi Stazioni Retail, in cui fa parte del Consiglio di Amministrazione. Ha iniziato la sua carriera nella divisione investment banking di Deutsche Bank. Nel 1999, lascia l'*investment banking* per fondare Dunkin' Donuts Germany & Italy (*franchisee* di una società americana). Ha rivestito la carica di amministratore delegato fino al 2002 e successivamente quella di presidente dal 2002 al 2008. Nel 2002 è entrato a far parte della holding della famiglia Ferragamo dove ha svolto il ruolo di Direttore dello Sviluppo per il Gruppo Salvatore Ferragamo. Nel 2003, è stato chiamato da Ferragamo per ristrutturare e successivamente vendere il marchio Emmanuel Ungaro, di cui è stato amministratore delegato fino alla successiva dismissione nel 2006. Nel 2006, ha partecipato all'acquisizione di Printemps in Francia e di Highstreet (attività immobiliari di Karstadt) in Germania. È stato anche membro del Consiglio di Amministrazione di Printemps dal 2006 e di Highstreet dal 2006 al 2011.

## **Gabriele Bavagnoli**

Ha conseguito una laurea con lode in Ingegneria Gestionale al Politecnico di Milano e un master in *business administration* alla Columbia University di New York. È fondatore e *managing director* di Milano Capital che combina investimenti diretti con consulenza strategica e opera al fianco di investitori private equity italiani e internazionali. Dal 2014 al 2016 è stato Managing Director in Idea Capital Funds, dove ha costituito un Fondo di *private equity* focalizzato nel settore Food & Beverage in Italia e ha realizzato l'acquisizione del Gruppo La Piadineria, di cui è stato Consigliere di Amministrazione. Dal 1997 al 2014 ha lavorato presso McKinsey & Company, di cui è diventato Partner nel 2007. In McKinsey è stato consulente di gruppi internazionali nei settori *retail*, *consumer goods* e *telecom* in Italia, Regno Unito, USA, Olanda, Europa dell'Est e Nord Africa su tematiche di strategia, finanza e commerciale. Ha inoltre svolto attività di *advisory* per diversi fondi di *private equity*. È Presidente del Consiglio di Amministrazione di Finarno Baracchi Holding - cui fa capo un gruppo *leader* in Italia nella produzione di prefabbricati industriali, e Amministratore di Dianax, società *biotech* che ha co-fondato nel 2013.

## **Sebastian Suhl**

Sebastian Suhl ha conseguito la laurea in Scienze Politiche ed Economia presso il Colorado College nel 1989 e un Master in Business Administration presso ESADE nel 1992. Ha iniziato la sua carriera subito dopo il master nel 1992 come revisore in Deloitte & Touche a Barcellona. Nel 1996 si trasferisce a Parigi per assumere una posizione manageriale nella società di consulenza Solving International.

Nel 1999 entra in Courreges a Parigi come responsabile vendite e merchandising di tutto il mondo. Ha rilanciato le collezioni core, lanciato nuove categorie quali accessori e calzature, facendo entrare il marchio in una selezionata rete *wholesale* (150 porte in tutto il mondo tra cui Bergdorf Goodman, Neiman Marcus, Colette, Barney's Japan).

Nel 2001 Sebastian Suhl entra a far parte di Prada come General Manager della Francia. Nel 2005 è stato promosso CEO nella regione Asia-Pacifico, dove ha guidato l'espansione retail. Nel settembre 2009 è diventato Chief Operating Officer di Prada, dirigendo i reparti retail, wholesale, e-commerce e *merchandising* per i marchi Prada, Miu Miu e Car Shoe. Nel 2011 Suhl ha partecipato all'IPO di Prada a Hong Kong. Suhl è stato anche determinante per l'espansione di Prada negli Stati Uniti, Ucraina, Russia ed Emirati Arabi Uniti.

Nel 2012 Suhl ha lasciato Prada per diventare CEO di Givenchy. Ha aperto 25 nuove boutique, continuando ad espandere la base clienti del marchio nei nuovi mercati emergenti dell'Est, tra cui Cina e India. Nel luglio 2014 LVMH ha nominato Sebastian Suhl CEO di Marc Jacobs International fino a luglio del 2017. Dal novembre 2017 fino a gennaio 2020 è stato Managing Director di Valentino gestendo lo sviluppo delle vendite internazionali nel mondo.



**Punto 3 all'ordine del giorno di parte ordinaria:**

*“Nomina del Collegio Sindacale e determinazione dei compensi, il tutto con decorrenza dalla data di efficacia verso terzi della fusione per incorporazione di Betty Blue S.p.A. in Spactiv S.p.A.. Deliberazioni inerenti e conseguenti.”*

Signori Azionisti,

come anticipato nella Premessa alla Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea straordinaria e ordinaria di Spactiv convocata per i giorni 10 e 12 febbraio 2020 (rispettivamente in prima e seconda convocazione)- disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo [www.spactiv.com](http://www.spactiv.com), Sezione "Operazione Rilevante", l'Assemblea di Spactiv, nel contesto della proposta di Business Combination tra Spactiv e Betty Blue, sarà chiamata, in sede ordinaria, a deliberare in merito alla proposta di nomina degli organi sociali della Società Post Fusione. Al riguardo si rinvia alla richiamata Relazione illustrativa disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo [www.spactiv.com](http://www.spactiv.com), Sezione "Operazione Rilevante" nella quale sono tra l'altro contenute le definizioni utilizzate nella presente Relazione illustrativa (in cui compaiono con la lettera maiuscola).

Vengono quindi illustrate le proposte relative al Collegio Sindacale, e quindi la composizione e remunerazione dei Sindaci, con efficacia subordinata e a far data dalla Data di Efficacia. Il tutto in conformità a quanto previsto dall'Accordo Quadro, che si ricorda essere stato stipulato in data 12 settembre 2019, tra Spactiv e le sue Società Promotrici, BB e i suoi azionisti al fine di disciplinare i termini e le condizioni della Business Combination nonché la *governance* della società da essa risultante.

In merito alla composizione del Collegio Sindacale si ricorda che, ai sensi dell'art. 24.2 dello Statuto Post Fusione, l'organo di controllo è composto da 3 Sindaci Effettivi e 2 Sindaci Supplenti, di cui (a) 2 Sindaci Effettivi e 1 Sindaco Supplente sono nominati dai titolari delle Azioni Ordinarie e (b) 1 Sindaco Effettivo (con funzioni di Presidente) e 1 Sindaco Supplente sono nominati dai titolari delle Azioni Speciali.

Per maggiori informazioni in merito alle modalità di nomina del Collegio Sindacale della Società Post Fusione si rinvia allo Statuto Post Fusione, disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo [www.spactiv.com](http://www.spactiv.com), Sezione "Operazione Rilevante".

Il Consiglio di Amministrazione di Spactiv ha quindi deliberato, ai sensi dell'Accordo Quadro, di proporre alla approvazione degli Azionisti quanto segue, nel contesto dell'approvazione della Business Combination e ai fini della stessa:

- (i) che il Collegio Sindacale della Società Post Fusione sia composto da n. 3 membri effettivi e n. 2 membri supplenti, come previsto dallo Statuto Post Fusione;
- (ii) ai fini della nomina dei Sindaci della Società Post Fusione di spettanza dei titolari delle Azioni Ordinarie, i seguenti candidati (di designazione di Gingi):
  - Sergio Tarozzi e Davide Mantagazza, quali Sindaci Effettivi; e
  - Giacomo Passaniti, quale Sindaco Supplente;
- (iii) ai fini della nomina dei Sindaci della Società Post Fusione di spettanza dei titolari delle Azioni Speciali, i seguenti candidati (di designazione delle Società Promotrici):
  - Paolo Bifulco, quale Sindaco Effettivo con funzioni di Presidente del Collegio Sindacale ; e
  - Giuseppe Persano Adorno, quale Sindaco Supplente;
- (iv) che sia riconosciuto al Presidente del Collegio Sindacale un compenso annuo lordo di Euro 18.000 (*pro rata temporis*) e a ciascun Sindaco Effettivo un compenso annuo lordo di Euro 12.000 (*pro rata temporis*).

In allegato il *curriculum vitae* di ciascun candidato Sindaco proposto.

Ai fini di quanto sopra, si segnala che tutti i componenti del Collegio Sindacale della Società, hanno rassegnato le proprie dimissioni dalla rispettiva carica (dichiarando di non avere nulla a pretendere dalla Società salvo per i compensi maturati e non corrisposti), con efficacia decorrente dalla Data di Efficacia e, quindi, subordinatamente alla Fusione stessa e, in ogni caso, a partire dall'entrata in carica del Collegio Sindacale della Società Post Fusione.

Si segnala altresì che tutti i candidati al ruolo di componente del Collegio Sindacale della Società Post Fusione, alla data della presente Relazione Illustrativa, hanno comunicato alla Società l'intenzione di accettare la relativa carica, con decorrenza dalla Data di Efficacia, attestando sotto la propria responsabilità l'inesistenza

di cause di ineleggibilità o di incompatibilità, l'esistenza dei requisiti prescritti dalle disposizioni statutarie e di legge per i componenti del Collegio Sindacale. Il Collegio Sindacale così come integrato con i candidati di cui è proposta la nomina rispetta le disposizioni civilistiche disciplinanti la composizione dell'organo di controllo.

\*\* \*\* \*

### **Proposta di delibera**

Tutto ciò premesso, se siete d'accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

*"L'Assemblea ordinaria di Spactiv S.p.A.*

- *vista e approvata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione; e*
- *preso atto dell'approvazione da parte dell'Assemblea straordinaria di Spactiv S.p.A. dell'Operazione Rilevante con Betty Blue S.p.A. che prevede, tra l'altro, la fusione per incorporazione di Betty Blue S.p.A. in Spactiv S.p.A. ("Fusione"), secondo quanto previsto dal progetto di fusione cui è allegato, quale parte integrante dello stesso, lo statuto che entrerà in vigore alla data di efficacia verso terzi della Fusione medesima (lo "Statuto Post Fusione");*
- *preso atto delle dimissioni di tutti i componenti del Collegio Sindacale di Spactiv S.p.A., ringraziandoli per l'operato dagli stessi svolto;*

*delibera*

1. *di nominare quali membri del Collegio Sindacale della società risultante dalla Fusione,*
  - *ai sensi dell'art. 24.1(i) dello Statuto Post Fusione, i Signori:*
    - (i) *Sergio Tarozzi, nato a San Giovanni in Persiceto (BO), il 21 agosto 1946, codice fiscale TRZSRG46M21G467D, quale Sindaco Effettivo;*
    - (ii) *Davide Mantegazza, nato a Milano (MI), il 21 gennaio 1965, codice fiscale MNTDVD65A21F2015D, quale Sindaco Effettivo;*
    - (iii) *Giacomo Passaniti, nato a Bologna (BO), il 14 ottobre 1972, codice fiscale PSSGCM72R14A944X, quale Sindaco Supplente; e*
  - *ai sensi dell'art. 24.1(ii) dello Statuto Post Fusione, i Signori:*
    - (iv) *Paolo Giosuè Bifulco, nato a Vico Equense (NA), il 8 luglio 1963, codice fiscale BFLPGS63L08L845P, quale Sindaco Effettivo;*
    - (v) *Giuseppe Persano Adorno, nato a Palermo (PA), il 7 agosto 1965, codice fiscale PRSGPP65M07G273G, quale Sindaco Supplente;*

*i quali membri del Collegio Sindacale resteranno in carica per tre esercizi e quindi fino all'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio della società risultante dalla Fusione al 31 dicembre 2022;*
2. *di nominare Paolo Giosuè Bifulco quale Presidente del Collegio Sindacale;*
3. *di determinare, per la durata dell'incarico, in Euro 18.000 (diciottomila/00) il compenso complessivo annuo lordo, da corrispondere al Presidente del Collegio Sindacale (pro rata temporis) e in Euro 12.000 (dodicimila/00) il compenso complessivo annuo lordo, da corrispondere a ciascun Sindaco Effettivo (pro rata temporis);*

*fermo restando che le deliberazioni di cui ai precedenti punti 1. – 3. sono subordinate all'efficacia verso terzi della Fusione e che l'efficacia di tali deliberazioni avrà decorrenza dalla data di efficacia della Fusione medesima."*

## CURRICULUM VITAE DEI CANDIDATI SINDACI EFFETTIVI

### **Paolo Bifulco**

Paolo Bifulco è nato a Vico Equense l'8 luglio 1963. Ha conseguito la laurea con lode in Economia e Commercio presso l'Università Luigi Bocconi di Milano. Esercita la professione di dottore commercialista, è iscritto nel Registro dei Revisori Legali.

È socio fondatore di BÈS Associati; svolge l'attività professionale prestando consulenza in tema di fiscalità domestica ed internazionale, partecipazione ad organi societari di amministrazione e controllo. Partecipa in qualità di relatore a convegni e corsi. È membro della Commissione Diritto Tributario (nazionale) istituita dall'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Milano.

### **Sergio Tarozzi**

Dottore commercialista e revisore legale, è nato a San Giovanni in Persiceto il 21 agosto 1946. Nel 1970 ha conseguito la laurea in Economia e Commercio presso l'Università degli Studi di Bologna e nel 1973 l'abilitazione all'esercizio della professione di dottore commercialista e la iscrizione all'Albo dei Dottori Commercialisti di Bologna. È iscritto al Registro dei Revisori Legali dal 1995.

### **Davide Mantegazza**

Dottore commercialista e revisore legale, ha conseguito la laurea in Economia Aziendale presso l'Università Bocconi di Milano e ha frequentato la Scuola di specializzazione in Diritto Tributario dell'Impresa presso l'Università Bocconi di Milano. È titolare di STS Studio Tributario Societario Milano, partner di MN Tax & Legal e partner di Ambrosiana Advisory - Ambrosiana Finanziaria S.r.l. Ha svolto attività di consulenza per alcuni Fondi di Private Equity internazionali, anche curando operazioni di acquisizione in Italia. È, inoltre, componente della Commissione Normativa a Tutela dei Patrimoni dell'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Milano. Dal 2000 al 2004 è stato vicepresidente esecutivo del gruppo Spumador S.p.A. (operante nel settore del food & beverage), anche con incarichi societari in varie società del medesimo gruppo, curando l'ingresso del Fondo di investimenti Lehman Brothers Merchant Banking III, per il quale ha anche operato quale Operating Partner nel 2005 e 2006.

Dal 1997 al 2008 è stato professore a contratto presso l'Università Statale degli Studi di Milano, quale docente di economia aziendale per la gestione degli stabilimenti termali e di imbottigliamento. Ha infine maturato un'esperienza come docente presso SDA Bocconi.

## CURRICULUM VITAE DEI CANDIDATI SINDACI SUPPLEMENTI

### **Giacomo Passaniti**

dottore commercialista e revisore legale, è nato a Bologna il 14 ottobre 1972. Nel 1997 ha conseguito la laurea in Economia e Commercio presso l'Università degli Studi di Bologna e nel 2002 l'abilitazione all'esercizio della professione di dottore commercialista. Dallo stesso anno è iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti di Bologna ed al Registro dei Revisori Legali.

È socio dello Studio Poggi & Associati con sedi a Bologna e Milano con il quale collabora sin dal 1999, dopo precedenti esperienze professionali in altre realtà locali ed ha maturato una significativa esperienza nella consulenza a favore di importanti gruppi industriali e multinazionali principalmente in materia civilistica e fiscale nell'ambito del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato redatti secondo principi contabili nazionali ed internazionali. È autore di articoli di approfondimento su riviste specializzate.

## **Giuseppe Persano Adorno**

Giuseppe Persano Adorno è nato a Palermo il 7 agosto 1965. Ha conseguito la laurea in Economia e Commercio presso l'Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano ed è iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti di Milano e dei Revisori Legali. Partner dello Studio GPAV Dottori Commercialisti Associati, svolge l'attività professionale offrendo consulenza fiscale e societaria con particolare riferimento alle operazioni straordinarie ed alle problematiche di fiscalità delle società ed alla pianificazione successoria dei patrimoni familiari. È stato ed è tuttora componente di consigli di amministrazioni, di comitati di governance e di collegi sindacali di società quotate e non. È CTP del Tribunale di Milano e membro di Nedcommunity e associato Licensing Executives Society Italia.