

Spettabile
Spactiv S.p.A.
Piazza Caneva, 5
20154, Milano

Raccomandata A/R

Oggetto: Operazione Rilevante di Spactiv S.p.A. con Betty Blue S.p.A. - Esercizio del diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437, co. 1, lett. a), e), f) e g), e co. 2, lett. a), c.c.

Se azionista persona fisica:

Il sottoscritto/a _____ nato/a a _____ il
_____ residente a _____ in
Via/Piazza _____ codice fiscale _____ tel.
_____ indirizzo e-mail _____

Se azionista persona giuridica:

Il sottoscritto/a _____ nato/a a _____ il
_____ residente a _____ in
Via/Piazza _____ codice fiscale _____ tel.
_____ indirizzo e-mail _____

in qualità di legale rappresentante/soggetto munito dei necessari poteri della società denominata _____ con sede
legale in _____ Via/Piazza _____ iscritta al Registro
delle Imprese di _____ al n. _____ cod. fiscale _____
_____ P. IVA _____ tel.
_____ indirizzo e-mail _____

Premesso che

1. l'Assemblea straordinaria degli azionisti (l'"**Assemblea**") di Spactiv S.p.A. ("**Spactiv**" o la "**Società**") del 12 febbraio 2020 ha approvato (*i*) il progetto relativo alla fusione per incorporazione di Betty Blue S.p.A. in Spactiv (la "**Fusione**") e (*ii*) l'estensione della durata di Spactiv (l'"**Estensione della Durata**") necessaria ai fini dell'esecuzione dell'operazione rilevante con Betty Blue S.p.A. (l'"**Operazione Rilevante**"), da realizzarsi in particolare mediante la Fusione;
2. in data 17 febbraio 2020 (la "**Data di Iscrizione**") sono state iscritte presso il Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi le delibere con cui l'Assemblea ha approvato la Fusione e l'Estensione della Durata;
3. gli azionisti di Spactiv che non abbiano concorso all'approvazione della Fusione e/o dell'Estensione della Durata (gli "**Azionisti Legittimati**") sono legittimati ad esercitare il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437, comma 1, lett. a), e), f) e g), e comma 2, lett. a), c.c. (il "**Diritto di Recesso**");
4. il valore unitario di liquidazione delle azioni di Spactiv per le quali sia esercitato il Diritto di Recesso è stato determinato in Euro 9,93, ai sensi dell'art. 2437-ter, co. 3, c.c. e dell'art. 8.3 dello statuto sociale (il "**Valore di Liquidazione**");
5. la delibera dell'Assemblea che approva la Fusione è risolutivamente condizionata all'avveramento di entrambe le seguenti condizioni: (a) l'esercizio del diritto di recesso da parte di tanti Azionisti legittimati che rappresentino almeno il 30% del capitale sociale ordinario; e (b) il completamento del

procedimento di legge di liquidazione di tali soci recedenti si concluda con il rimborso o l'annullamento da parte della Società di un numero di azioni pari o superiore al 30% del numero delle azioni ordinarie della Società (la "**Condizione Risolutiva**"). Tenuto conto che entrambe le delibere dell'Assemblea di cui al punto 2 che precede sono necessarie per l'esecuzione dell'Operazione Rilevante, ai fini dell'eventuale avveramento della Condizione Risolutiva Statutaria dovranno essere considerati tutti gli eventuali Diritti di Recesso complessivamente esercitati dagli Azionisti Legittimati (ossia con riferimento alla Fusione e/o all'Estensione della Durata);

6. in caso di avveramento della Condizione Risolutiva la Società non potrà realizzare l'Operazione Rilevante e terminerà la propria durata come prevista dallo statuto approvato dall'Assemblea (ossia il decimo giorno di calendario successivo alla data di comunicazione dell'avveramento della Condizione Risolutiva);
7. gli eventi che legittimano il Diritto di Recesso in relazione alla Fusione (ossia le modifiche previste nello statuto che disciplinerà la società risultante dalla Fusione) si verificheranno solo in caso di perfezionamento della Fusione stessa. Pertanto, l'efficacia di tale Diritto di Recesso è subordinata all'efficacia verso terzi della Fusione medesima;
8. l'Estensione della Durata che legittima il Diritto di Recesso ha efficacia immediata all'iscrizione della relativa delibera nel Registro delle Imprese in quanto è volta a consentire il perfezionamento della Fusione. Tale diritto avrà pertanto efficacia immediata, la quale efficacia verrà tuttavia meno qualora si verifichi la Condizione Risolutiva e, ai sensi dell'art. 2437-bis, comma 3, c.c., sia deliberato lo scioglimento della Società per scadenza del termine di durata;
9. il Diritto di Recesso potrà essere esercitato dagli Azionisti Legittimati, per tutte o parte delle loro azioni, mediante lettera raccomandata (la "**Dichiarazione di Recesso**") da spedire alla Società ai sensi dell'art. 2437-bis c.c. entro 15 giorni di calendario dalla Data di Iscrizione e, pertanto, entro il 3 marzo 2020, all'indirizzo "Spactiv S.p.A., Piazza Caneva 5 -20154 Milano". La Dichiarazione di Recesso dovrà pervenire in busta chiusa recante esternamente la dicitura "*Esercizio del Diritto di Recesso*". Ove possibile, la Dichiarazione di Recesso dovrà essere anticipata via posta elettronica (all'indirizzo e-mail: amministrazione@spactiv.com), ferma restando la necessità, ai sensi e per gli effetti di legge, dell'invio della Dichiarazione di Recesso mediante lettera raccomandata;

tutto ciò premesso

DICHIARA

- (i) di non avere concorso all'approvazione della Fusione e di essere, pertanto, un Azionista Legittimato al Diritto di Recesso
- di non aver concorso all'approvazione dell'Estensione della Durata e di essere, pertanto, un Azionista Legittimato al Diritto di Recesso; ⁽¹⁾
- (ii) **DI ESERCITARE IL DIRITTO DI RECESSO**, ai sensi dell'art. 2437 c.c., **PER N. _____ AZIONI SPACTIV S.P.A. (ISIN IT0005282907) (le "Azioni Recedute")**;
- (iii) di avere la proprietà ininterrotta delle Azioni Recedute per tutto il periodo intercorrente tra la data dell'Assemblea Straordinaria e la data odierna (entrambe incluse), ferme le prescrizioni di cui all'art. 127-bis del D.Lgs. 58/1998;
- (iv) che le Azioni Recedute sono libere da vincoli di pegno o di altri vincoli a favore di terzi;

⁽¹⁾ Barrare la casella che corrisponde alla/e delibera/e dell'Assemblea in relazione alla/e quale/i il Diritto di Recesso viene esercitato. Pertanto, barrare la prima casella nel caso in cui l'Azionista non abbia concorso alla delibera dell'Assemblea che ha approvato l'Operazione Rilevante; la seconda casella nel caso in cui l'Azionista non abbia concorso alla delibera dell'Assemblea che ha approvato l'Estensione della Durata ed entrambe le caselle nel caso in cui l'Azionista non abbia concorso a entrambe le precedenti delibere.

- che le Azioni Recedute sono soggette a pegno/usufrutto/riporto; in tal senso, quale condizione prevista ai fini della validità e ammissibilità dell'esercizio del Diritto di Recesso, si allega apposita dichiarazione resa dal soggetto in favore del quale è costituito il vincolo sulle Azioni Recedute, dalla quale emerge che tale soggetto ha prestato il proprio consenso irrevocabile ad effettuare la liquidazione delle azioni oggetto del recesso in conformità alle istruzioni dell'azionista recedente;⁽²⁾
- (v) che le Azioni Recedute sono registrate sul conto titoli n. _____ presso l'intermediario _____ Ag. n. _____ in _____
Via/Piazza _____;
- (vi) che ha provveduto/provederà a richiedere all'intermediario di cui al punto (v) l'invio alla Società della comunicazione (la "**Comunicazione**") ai sensi dell'art. 43 del Provvedimento unico sul *post-trading* della Consob e della Banca d'Italia del 13 agosto 2018 (il "**Provvedimento**");
- (vii) **FERMO RESTANDO QUANTO INDICATO NELLE PREMESSE 7 E 8 CHE PRECEDONO**, di richiedere che, al termine della procedura di liquidazione di cui all'art. 2437-*quater* c.c., l'accredito del Valore di Liquidazione (n. Azioni Recedute x Euro 9,93) sia effettuato sul conto corrente con IBAN _____ presso l'intermediario _____ Ag. n. _____ in _____
Via _____;
- (viii) di essere a conoscenza che, come previsto dall'art. 2437-*bis* c.c., le azioni oggetto della Comunicazione di cui all'art. 43 del Provvedimento (e quindi le azioni di Spactiv per le quali viene esercitato il Diritto di Recesso dall'avente diritto) sono rese indisponibili, ad opera dell'intermediario medesimo, sino alla loro liquidazione;
- (ix) di essere a conoscenza di tutte le informazioni per l'esercizio del Diritto di Recesso contenute nell'Avviso agli Azionisti pubblicato da Spactiv in data 17 febbraio 2020 sul sito *internet* www.spactiv.com, Sezione "*Operazione Rilevante*", allegato alla presente Dichiarazione di Recesso;

PRENDE ATTO

- che spetta all'azionista recedente assicurare la correttezza delle informazioni contenute nella presente Dichiarazione di Recesso e fare in modo che la medesima sia inviata a Spactiv entro il 3 marzo 2020 e che Spactiv non assume alcuna responsabilità al riguardo;
- che la Dichiarazione di Recesso inviata oltre il termine sopra menzionato, ovvero sprovvista delle necessarie informazioni, ovvero non tempestivamente corredata dalla relativa Comunicazione e/o, nel caso, dalla documentazione di cui al precedente punto (iv), non verrà presa in considerazione.

Distinti saluti.

Luogo e data: _____

Firma: _____

Allegato: Avviso agli Azionisti pubblicato da Spactiv in data 17 febbraio 2020 sul sito *internet* www.spactiv.com, Sezione "*Operazione Rilevante*".

⁽²⁾ Barrare la casella che corrisponde allo "*status*" delle Azioni Recedute e, nel caso, allegare la documentazione necessaria ai fini sopra indicati.

Ricordiamo, ai sensi dell'art. 13 del Regolamento n 679/2016 (GDPR), che i dati contenuti nel presente modulo saranno trattati da Spactiv S.p.A. ai fini di cui al modulo medesimo, nel rispetto della normativa vigente in materia di protezione dei dati personali. Oltre che per le finalità di cui sopra, i predetti dati potranno essere trattati per adempiere gli obblighi previsti dalla legge, dai regolamenti o dalla normativa comunitaria. La base giuridica su cui si fonda il trattamento è, pertanto, il rapporto di azionista di Spactiv S.p.A. e la necessità di adempiere ad un obbligo di legge. Spactiv S.p.A. conserva i dati per un periodo di tempo non superiore al conseguimento delle finalità per le quali sono raccolti e successivamente trattati, nonché per il periodo previsto per legge, a fini amministrativi e di gestione di eventuali reclami/contenziosi.

Il trattamento viene effettuato manualmente e/o attraverso strumenti informatici e telematici con logiche correlate alle finalità sopraindicate e, comunque, in modo da garantirne la sicurezza e la riservatezza.

I dati personali possono essere conosciuti dai nostri collaboratori specificatamente autorizzati a trattarli, in qualità di Responsabili o Incaricati, per il perseguimento delle finalità sopraindicate; tali dati potranno essere diffusi (in particolare, alcuni dati personali potranno essere diffusi al mercato finanziario, in ossequio delle norme di legge vigenti e dei regolamenti CONSOB) o comunicati a specifici soggetti in adempimento di un obbligo di legge, regolamento o normativa comunitaria, ovvero in base a disposizioni impartite da Autorità a ciò legittimate dalla legge o da organi di vigilanza e controllo (tra questi, ad esempio, Consiglieri, Sindaci, Società di Revisione, ecc.).

L'interessato ha diritto di conoscere, in ogni momento, quali sono i suoi dati presso di noi, la loro origine e come vengono utilizzati; ha inoltre il diritto di farli aggiornare, rettificare, integrare o cancellare, chiederne il blocco ed opporsi al loro trattamento (nei limiti ed alle condizioni previste dagli artt. 15-21 del GDPR) rivolgendosi a Spactiv S.p.A. (tel. +39 02 8718 9232).

AVVISO AGLI AZIONISTI

OPERAZIONE RILEVANTE DI SPACTIV S.P.A. CON BETTY BLUE S.P.A.

INFORMAZIONI RELATIVE ALL'ESERCIZIO DEL DIRITTO DI RECESSO

In data 17 febbraio 2020 (la "**Data di Iscrizione**") sono state iscritte presso il Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi le deliberazioni con cui l'Assemblea straordinaria degli azionisti di Spactiv S.p.A. ("**Spactiv**" o la "**Società**") del 12 febbraio 2020 (l'"**Assemblea**") ha approvato (i) il progetto relativo alla fusione per incorporazione di Betty Blue S.p.A. in Spactiv (la "**Fusione**") e (ii) l'estensione della durata di Spactiv (l'"**Estensione della Durata**") necessaria ai fini dell'esecuzione dell'operazione rilevante con Betty Blue S.p.A. (l'"**Operazione Rilevante**"), da realizzarsi in particolare mediante la Fusione.

Gli azionisti di Spactiv che non abbiano concorso all'approvazione della Fusione e/o dell'Estensione della Durata sono legittimati a esercitare il diritto di recesso ai sensi di legge (art. 2437, co. 1, lett. a), e), f) e g) e co. 2, lett. a), c.c.) (il "**Diritto di Recesso**"). Il valore unitario di liquidazione delle azioni Spactiv per le quali sia esercitato il Diritto di Recesso è stato determinato in Euro 9,93, ai sensi dell'art. 2437-ter, co. 3, c.c. e dell'art. 8.3 dello statuto sociale (il "**Valore di Liquidazione**"). Al riguardo si rinvia alla relativa Relazione del Consiglio di Amministrazione, disponibile sul sito *internet* www.spactiv.com, Sezione "*Operazione Rilevante*".

Si ricorda che, ai sensi del "*Regolamento Warrant Spactiv S.p.A.*", alla data di efficacia della Fusione, saranno assegnati n. 3 *warrant* Spactiv ogni n. 10 azioni ordinarie detenute; agli azionisti che avranno esercitato il Diritto di Recesso non spetteranno tali ulteriori *warrant*. Al riguardo si rinvia al Regolamento e alla Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'Operazione Rilevante, disponibili sul sito *internet* www.spactiv.com, rispettivamente, Sezioni "*Corporate Governance/Documenti Societari*" e "*Operazione Rilevante*".

Si ricorda che, ai sensi dello statuto sociale, la delibera assembleare che approva la Fusione è risolutivamente condizionata all'avveramento di entrambe le seguenti condizioni: (a) l'esercizio del diritto di recesso da parte di tanti soci legittimati che rappresentino almeno il 30% del capitale sociale ordinario e (b) il fatto che il procedimento di legge di liquidazione di tali soci recedenti si concluda con il rimborso o l'annullamento da parte della Società di un numero di azioni pari o superiore al 30% del numero delle azioni ordinarie della Società (la "**Condizione Risolutiva**").

Tenuto conto che entrambe le delibere assunte dall'Assemblea (*sub* (i) e (ii)) sono necessarie per l'esecuzione dell'Operazione Rilevante, ai fini della verifica dell'eventuale avveramento della Condizione Risolutiva dovranno essere considerati tutti gli eventuali Diritti di Recesso complessivamente esercitati dagli azionisti (ossia con riferimento alla Fusione e/o all'Estensione della Durata).

In caso di avveramento della Condizione Risolutiva la Società non potrà realizzare l'Operazione Rilevante e terminerà la propria durata come previsto dallo statuto approvato dall'Assemblea (ossia il decimo giorno di calendario successivo alla data di comunicazione dell'avveramento della Condizione Risolutiva).

Si ricorda inoltre che:

- (a) gli eventi che legittimano il Diritto di Recesso in relazione alla Fusione (*sub* (i)) (ossia le modifiche previste nello statuto che disciplinerà la società risultante dalla Fusione) si verificheranno solo in caso di perfezionamento della Fusione stessa. Pertanto, l'efficacia di tale Diritto di Recesso è subordinata all'efficacia verso terzi della Fusione medesima;

- (b) l'Estensione della Durata che legittima il Diritto di Recesso (*sub* (ii)) ha efficacia immediata all'iscrizione della relativa delibera nel Registro delle Imprese in quanto è volta a consentire il perfezionamento della Fusione. Tale Diritto di Recesso avrà pertanto efficacia immediata, la quale efficacia verrà tuttavia meno qualora si verifichi la Condizione Risolutiva e, ai sensi dell'articolo 2437-*bis*, comma 3, c.c., sia deliberato lo scioglimento della Società per scadenza del termine di durata (secondo quanto sopra indicato).

Quanto ai termini per l'esercizio del Diritto di Recesso si rinvia *infra*.

La Società renderà noti i dati relativi al numero di azioni oggetto di Diritto di Recesso, l'avveramento, o il mancato avveramento, della Condizione Risolutiva e quanto da essa conseguente mediante appositi comunicati stampa diffusi attraverso il Sistema SDIR e pubblicati sul sito *internet* di Spactiv (www.spactiv.com, Sezione "Operazione Rilevante").

Il Diritto di Recesso potrà essere esercitato dagli azionisti legittimati, per tutte o parte delle loro azioni, mediante lettera raccomandata (la "**Dichiarazione di Recesso**") da spedire alla Società ai sensi dell'art. 2437-*bis* c.c. entro 15 giorni di calendario dalla Data di Iscrizione e, pertanto, entro il 3 marzo 2020 (incluso), all'indirizzo "Spactiv S.p.A., Piazza Caneva 5, 20154, Milano". La Dichiarazione di Recesso, che potrà essere effettuata utilizzando il modello pubblicato sul sito *internet* www.spactiv.com, Sezione "Operazione Rilevante", dovrà pervenire in busta chiusa recante esternamente la dicitura "Esercizio del Diritto di Recesso". Si raccomanda, ove possibile, di anticipare la Dichiarazione di Recesso via posta elettronica (all'indirizzo e-mail: amministrazione@spactiv.com), ferma restando la necessità, ai sensi e per gli effetti di legge, dell'invio della Dichiarazione di Recesso mediante lettera raccomandata.

La Dichiarazione di Recesso, che sarà irrevocabile, dovrà recare le seguenti informazioni: (i) i dati anagrafici, il codice fiscale, il domicilio (e ove possibile, un recapito telefonico) dell'azionista recedente per le comunicazioni inerenti al Diritto di Recesso; (ii) il numero di azioni per le quali viene esercitato il Diritto di Recesso; (iii) gli estremi e le coordinate del conto corrente dell'azionista recedente su cui dovrà essere accreditato il Valore di Liquidazione delle azioni per le quali viene esercitato il Diritto di Recesso; (iv) l'indicazione dell'intermediario presso cui è acceso il conto sul quale sono registrate le azioni oggetto di recesso, insieme ai dati del relativo conto.

Si ricorda che, ai sensi dell'art. 43 del "Provvedimento unico sul *post-trading*" della Consob e della Banca d'Italia del 13 agosto 2018 (il "**Provvedimento**"), la legittimazione all'esercizio del Diritto di Recesso *ex art.* 2437 c.c. è attestata da una comunicazione dell'intermediario alla Società (la "**Comunicazione**"). Gli azionisti legittimati che intendano esercitare il Diritto di Recesso sono pertanto tenuti a richiedere l'invio della Comunicazione alla Società da parte dell'intermediario abilitato alla tenuta dei conti ai sensi di legge, secondo quanto previsto dall'art. 41 del Provvedimento. La Comunicazione dovrà attestare: (i) la proprietà ininterrotta, in capo all'azionista recedente, delle azioni di Spactiv, in relazione alle quali viene esercitato il Diritto di Recesso, dalla data dell'Assemblea fino alla data di esercizio del Diritto di Recesso, tenuto conto di quanto prescritto dall'art. 127-*bis*, co. 2, del D.Lgs. n. 58/1998; (ii) l'assenza di pegno o altro vincolo sulle azioni di Spactiv in relazione alle quali viene esercitato il Diritto di Recesso; in caso contrario, l'azionista recedente dovrà provvedere a trasmettere alla Società, quale condizione per l'ammissibilità della Dichiarazione di Recesso, apposita dichiarazione resa dal creditore pignoratizio, ovvero dal soggetto a favore del quale sussista altro vincolo sulle azioni, con la quale tale soggetto presti il proprio consenso irrevocabile ad effettuare la liquidazione delle azioni oggetto del recesso in conformità alle istruzioni del socio recedente.

Spetta agli azionisti recedenti assicurare la correttezza delle informazioni contenute nella Dichiarazione di Recesso e fare in modo che la medesima sia inviata a Spactiv entro il 3 marzo 2020 (incluso), secondo le modalità e i termini sopra indicati, non assumendo la Società alcuna responsabilità al riguardo. Le Dichiarazioni di Recesso inviate oltre il termine sopra menzionato, o sprovviste delle necessarie

informazioni, o non tempestivamente corredate della relativa Comunicazione, non verranno prese in considerazione.

Come previsto dall'art. 2437-*bis* c.c., le azioni oggetto della Comunicazione di cui all'art. 43 del Provvedimento (e quindi le azioni di Spactiv per le quali viene esercitato il Diritto di Recesso dall'avente diritto) sono rese indisponibili, ad opera dell'intermediario medesimo, sino alla loro liquidazione.

Nel caso in cui uno o più azionisti esercitino il Diritto di Recesso, la procedura di liquidazione si svolgerà secondo quanto previsto dall'art. 2437-*quater* c.c.; la Società provvederà a comunicare in tempo utile ogni relativa informazione mediante appositi comunicati stampa diffusi attraverso il Sistema SDIR e pubblicati sul sito *internet* www.spactiv.com, Sezione "*Operazione Rilevante*". Spactiv, inoltre, comunicherà le modalità di adesione all'eventuale offerta in opzione e ogni ulteriore informazione relativa alla stessa nell'avviso che sarà depositato presso il registro delle imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi ai sensi dell'art. 2437-*quater*, co. 2, c.c.

Milano, 17 febbraio 2020