

Punto 2 all'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione e del Presidente:

2.1 *nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, di cui:*

- (i) *n. 3 Consiglieri, incluso il Presidente, da parte dei titolari delle azioni speciali della Società, ai sensi dell'art. 16.2, sub (i) dello Statuto della Società; e*
- (ii) *n. 1 Consigliere da parte dei titolari delle azioni ordinarie della Società, ai sensi dell'art. 16.2, sub (ii) dello Statuto della Società;*

2.2 *determinazione del periodo di durata della carica;*

2.3 *determinazione dei compensi.*

Punto 3 all'ordine del giorno

Nomina del Collegio Sindacale:

3.1 *nomina dei componenti del Collegio Sindacale e del Presidente;*

3.2 *determinazione dei compensi.*

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 vengono a scadenza il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale di Spactiv S.p.A. ("**Spactiv**" o la "**Società**") nominati nel contesto dell'IPO. Occorre quindi che l'Assemblea della Società provveda alla nomina del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e dei rispettivi Presidenti, nonché alla determinazione della durata dell'incarico e dei compensi ad essi spettante.

Al riguardo si ricorda preliminarmente quanto segue.

L'Assemblea dei soci di Spactiv – riunitasi lo scorso 12 febbraio – ha deliberato, nel contesto dell'approvazione della c.d. "Operazione Rilevante" della Società con Betty Blue S.p.A., anche in merito alla nomina degli organi sociali della società risultante dalla fusione per incorporazione di Betty Blue S.p.A. in Spactiv (la "**Fusione**"); come deliberato dalla sopra ricordata Assemblea, il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale così nominati entreranno in carica all'efficacia verso terzi della Fusione e, quindi, subordinatamente alla realizzazione della stessa.

Come noto, si ricorda altresì che, ai sensi dello Statuto vigente di Spactiv, la delibera dell'Assemblea straordinaria della Società del 12 febbraio 2020, che ha approvato la Fusione, è risolutivamente condizionata alla circostanza che, all'esito della procedura di legge di liquidazione dei soci recedenti (la "**Procedura di Liquidazione**") – in corso di svolgimento alla data odierna – le azioni ordinarie Spactiv da rimborsare e annullare siano pari o superiori al 30% delle azioni ordinarie della Società (la "**Condizione Risolutiva**"); pertanto, all'esito della Procedura di Liquidazione, qualora si verifichi tale Condizione Risolutiva, la Fusione non potrà essere eseguita, scadrà il termine statutario di durata di Spactiv e dunque la Società sarà chiamata ad assumere le conseguenti determinazioni di legge, tra cui la nomina dei liquidatori della stessa.

In ragione dei tempi di legge entro cui deve essere completata la Procedura di Liquidazione (*i.e.* ai sensi dell'art. 2437-*quater*, comma 5, c.c., entro 180 giorni dalla comunicazione di recesso) e dei termini di legge per l'approvazione del bilancio di esercizio, si è reso pertanto necessario convocare l'Assemblea dei soci per deliberare anche in merito alla nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale.

A tal riguardo, in relazione al Consiglio di Amministrazione, si ricorda che, ai sensi dell'art. 16.2 dello Statuto vigente della Società, il Consiglio di Amministrazione si compone di 4 membri nominati come segue:

- n. 3 amministratori, tra cui il Presidente del Consiglio di Amministrazione, sono nominati con il voto favorevole di tanti titolari di azioni speciali Spactiv che rappresentino almeno la maggioranza delle azioni speciali tempo per tempo in circolazione (cfr. art. 16.2 *sub* 1 dello Statuto); e
- n. 1 amministratore è nominato dai titolari di azioni ordinarie Spactiv con le maggioranze di legge (cfr. art. 16.2 *sub* 2 dello Statuto).

Inoltre, ai sensi dell'art. 16.1 dello Statuto vigente della Società, almeno un membro del Consiglio di Amministrazione della Società deve essere in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, del TUF.

Quanto alla composizione dell'organo di controllo, l'art. 24.1 dello Statuto vigente di Spactiv prevede che il Collegio Sindacale sia costituito da n. 3 Sindaci Effettivi e n. 2 Sindaci Supplenti nominati dai titolari delle azioni ordinarie di Spactiv con le maggioranze di legge.

In tale contesto e, quindi, nell'ottica di garantire la continuità dell'azione degli organi sociali in pendenza dell'operazione di Fusione (come ricordato, già deliberata dall'Assemblea di Spactiv dello scorso 12 febbraio ma non ancora eseguita in ragione di quanto sopra richiamato), nonché sulla base delle indicazioni pervenute alla Società da parte dei Promotori della stessa, in veste di titolari di azioni speciali e ordinarie della Società, il Vostro Consiglio di Amministrazione formula le proposte di seguito indicate.

Consiglio di Amministrazione

Quanto alla composizione dell'organo amministrativo, si propongono le medesime persone che già compongono l'attuale Consiglio di Amministrazione della Società, e quindi:

- (i) quanto alla nomina dei Consiglieri di spettanza dei titolari delle azioni speciali della Società, il dott. Maurizio Borletti, con funzioni di Presidente, il dott. Paolo De Spirt e l'ing. Gabriele Bavagnoli, i quali – si ricorda – sono anche Soci Promotori della Vostra Società; e
- (ii) quanto alla nomina del Consigliere di spettanza dei titolari delle azioni ordinarie della Società, il dott. Giuseppe Rosnati, dotato dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148 del TUF.

Si propone inoltre che i Consiglieri così nominati dall'Assemblea restino in carica sino alla data di efficacia verso terzi della Fusione, ovvero, in caso di avveramento della Condizione Risolutiva, sino alla nomina dei liquidatori da parte dell'Assemblea di Spactiv ai sensi di legge.

Infine, quanto al compenso da riconoscere al Consiglio di Amministrazione, si propone la conferma del compenso annuo lordo riconosciuto, *pro rata temporis*, ai Consiglieri della Società attualmente in carica nel contesto dell'IPO, pari a Euro 10.000 per il Consigliere indipendente e a Euro 30.000 per ciascuno degli altri Consiglieri, oltre al rimborso delle spese sostenute dai membri del Consiglio di Amministrazione nell'espletamento del relativo incarico.

Collegio Sindacale

Per quanto concerne l'organo di controllo, il Vostro Consiglio di Amministrazione propone quali candidati alla carica di Sindaco della Società le stesse persone che compongono l'attuale Collegio Sindacale della Società, ossia:

- (i) quali Sindaci Effettivi, il dott. Paolo Bifulco, cui attribuire la funzione di Presidente, il dott. Giuseppe Persano Adorno e il dott. Marco Bracchetti; e
- (ii) quali Sindaci Supplenti, la dott.ssa Daniela d'Ignazio e il dott. Giorgio Marcolongo.

Come previsto dall'art. 2400, comma 1, c.c., il Collegio Sindacale così nominato resterà in carica per tre esercizi e quindi fino all'Assemblea di approvazione del bilancio della Società al 31 dicembre 2022, restando inteso che, in caso di mancato perfezionamento della Fusione, i Sindaci della Società resteranno in carica sino al completamento della procedura di liquidazione della stessa. Al riguardo, si precisa altresì che i candidati alla carica di Sindaco sopra indicati hanno già manifestato la propria disponibilità, ove nominati dall'Assemblea, a dimettersi dal relativo incarico di Sindaco con efficacia subordinata alla, e a far data dalla data di efficacia, della Fusione.

Da ultimo, per quanto riguarda il compenso da corrispondere al Collegio Sindacale, si propone di confermare il compenso riconosciuto agli attuali membri del Collegio Sindacale della Società e, quindi, di corrispondere al Presidente del Collegio Sindacale un compenso annuo lordo di Euro 10.000 (*pro rata temporis*) e a ciascun Sindaco Effettivo un compenso annuo lordo di Euro 6.500 (*pro rata temporis*).

Resta, in ogni caso, ferma la facoltà per i Signori Azionisti di presentare – quanto prima, al fine di consentire agli azionisti di esprimere consapevolmente i propri diritti di voto e, in ogni caso, entro e non oltre il **28 aprile 2020** – le candidature per **(a)** la nomina del Consigliere in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, d.lgs. 58/1998 di competenza dei titolari di azioni ordinarie della Società, nonché le proposte per l'assunzione delle delibere connesse alla nomina del Consiglio di Amministrazione della Società, ferme restando le nomine di spettanza dei titolari delle azioni speciali Spactiv sopra ricordate e/o **(b)** le candidature per la nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente e per la determinazione dei relativi compensi. Tali proposte dovranno essere corredate da: *(i)* il *curriculum vitae* del candidato Consigliere e/o dei candidati Sindaci; *(ii)* la documentazione idonea ad attestare il possesso dei requisiti di legge e di Statuto per l'assunzione della carica, inclusi quelli di indipendenza, e l'assenza di cause di ineleggibilità o incompatibilità; *(iii)* le dichiarazioni di accettazione della candidatura e della carica; e *(iv)* l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti dal candidato Consigliere e/o dai candidati Sindaci presso altre società.

E' a disposizione del pubblico sul sito *internet* della Società (www.spactiv.com, Sez. "Corporate Governance/Consiglio di Amministrazione" e Sez. "Corporate Governance/Collegio Sindacale) il *curriculum vitae* di ciascun candidato alla carica di Consigliere e Sindaco sopra proposto.

Si segnala infine che tutti i candidati al ruolo di Consigliere e Sindaco della Società sopra indicati, alla data della presente Relazione Illustrativa, hanno comunicato alla Società l'intenzione di accettare la relativa carica, attestando sotto la propria responsabilità l'inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità e la sussistenza dei requisiti previsti dalla normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente e dallo Statuto vigente della Società per i componenti del Consiglio di Amministrazione o del Collegio Sindacale (a seconda del caso).

** ** *

Proposte di delibera

Tutto ciò premesso, se siete d'accordo con le proposte formulate, Vi invitiamo ad assumere le seguenti deliberazioni.

Proposta di delibera in merito al punto 2 all'ordine del giorno:

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

- *vista e approvata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, contenente, tra l'altro, la proposta di nomina dei Consiglieri, di determinazione della durata della carica e dei relativi compensi;*

delibera

1. di affidare la gestione di Spactiv S.p.A. a un Consiglio di Amministrazione che resti in carica sino alla data di efficacia verso terzi della fusione per incorporazione di Betty Blue S.p.A. in Spactiv S.p.A., ovvero, in caso di mancata efficacia della predetta fusione, sino alla nomina dei liquidatori da parte dell'Assemblea dei soci di Spactiv S.p.A. ai sensi dell'art. 2487 del codice civile, precisandosi che, in tale secondo caso, il Consiglio di Amministrazione scadrà con l'iscrizione della delibera di nomina dei liquidatori presso il competente Registro delle Imprese;
2. di nominare:
 - (i) quali membri del Consiglio di Amministrazione di Spactiv S.p.A., ai sensi dell'art. 16.2(i) dello Statuto vigente di Spactiv S.p.A., i Signori:
 - (a) Maurizio Romualdo Borletti, nato a Milano, il 6 giugno 1967, codice fiscale BRLMZR67H06F205U, conferendo allo stesso la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione;
 - (b) Paolo De Spirt, nato a Jesolo (VE), il 21 agosto 1964, codice fiscale DSPPLA64M21C388S; e
 - (c) Gabriele Bavagnoli, nato a Torino, il 28 maggio 1970, codice fiscale BVGGRL70E28L219Q;
 - (d) (ii) quale membro del Consiglio di Amministrazione di Spactiv S.p.A., ai sensi dell'art. 16.2(ii) dello Statuto vigente di Spactiv S.p.A., il Signor Giuseppe Rosnati, nato a Milano, il 28 febbraio 1962, codice fiscale RSNGPP62B28F205B, dotato dei requisiti di indipendenza ai sensi dello Statuto vigente di Spactiv S.p.A.;tutti domiciliati per la carica presso la sede legale di Spactiv S.p.A.;
3. di determinare, ai sensi dell'art. 23 dello Statuto vigente di Spactiv S.p.A.: (i) in Euro 10.000 (diecimila/00) il compenso complessivo annuo, lordo di imposte e contributi, da corrispondere per la durata dell'incarico (come determinata dalla delibera sub 1), pro rata temporis, al Consigliere in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, del d.lgs. 58/1998; e (ii) in Euro 30.000 (trentamila/00) il compenso complessivo annuo, lordo di imposte e contributi, da corrispondere per la durata dell'incarico (come determinata dalla delibera sub 1), pro rata temporis, a ciascuno degli altri membri del Consiglio di Amministrazione (diversi dal Consigliere sub (i)), oltre al rimborso delle spese sostenute dai membri del Consiglio di Amministrazione nell'espletamento del relativo incarico".

Proposta di delibera in merito al punto 3 all'ordine del giorno:

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

- *vista e approvata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione contenente, tra l'altro, la proposta di nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente, nonché di determinazione dei relativi compensi;*

delibera

1. di nominare quali membri del Collegio Sindacale di Spactiv S.p.A.:
 - (i) Paolo Giosuè Bifulco, nato a Vico Equense (NA), il 8 luglio 1963, codice fiscale BFLPGS63L08L845P, quale Sindaco Effettivo, conferendo allo stesso la carica di Presidente del Collegio Sindacale;
 - (ii) Giuseppe Persano Adorno, nato a Palermo (PA), il 7 agosto 1965, codice fiscale PRSGPP65M07G273G, quale Sindaco Effettivo;
 - (iii) Marco Bracchetti, nato a Milano, il 25 gennaio 1966, codice fiscale BRCMRC66A25F205A, quale Sindaco Effettivo;
 - (iv) Daniela d'Ignazio, nata a Atri (TE), il 1 marzo 1978, codice fiscale DGNDNL78C41A488H, quale Sindaco Supplente; e
 - (v) Giorgio Marcolongo, nato a Oleggio (NO), il 26 ottobre 1962, codice fiscale MRCGGS62R26G019U, 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 determinare, per la durata dell'incarico, in Euro 10.000 (diecimila/00) il compenso complessivo annuo lordo da corrispondere al Presidente del Collegio Sindacale (pro rata temporis) e in Euro 6.500 (seimilacinquecento/00) il compenso complessivo annuo lordo da corrispondere a ciascun Sindaco Effettivo (pro rata temporis)".*

Milano, 22 aprile 2020

p. il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Maurizio Borletti