
Verbale d'assemblea----------
R E P U B B L I C A I T A L I A N A----------
Il giorno ventisette aprile duemiladieci, alle ore undici----------
27.4.2010 alle ore 11,00----------
in Stezzano (BG), viale Europa n. 2, presso gli uffici della societa' "FRENI
BREMBO S.P.A.";-----
con me, avv. Giovanni Vacirca, notaio in Bergamo, nel cui Collegio Notarile
sono iscritto,----------
è presente----------
- BOMBASSEI ing. Alberto, nato a Vicenza il giorno 5 ottobre 1940, che
interviene al presente atto in qualità di Presidente del Consiglio di
Amministrazione della società "FRENI BREMBO - S.P.A." o anche piu'
brevemente "BREMBO S.P.A." con sede in Curno (BG), via Brembo n. 25,
ove per la carica domicilia, capitale sociale 34.727.914 euro, codice fiscale
e numero di iscrizione: 00222620163.----------
Il predetto, della cui identità personale io notaio sono certo, mi richiede di
ricevere il presente atto e mi dichiara che, in questo luogo e giorno, è stata
convocata l'assemblea della predetta società per discutere e deliberare sul
seguito----------
o r d i n e d e l g i o r n o-----

1. Nomina di un membro del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art.
2386 del Codice Civile. Deliberazioni conseguenti.-----
2. Presentazione del Bilancio Separato di S.p.A. chiuso al 31 dicembre
2009, corredato della Relazione degli Amministratori, della Relazione del
Collegio Sindacale, della Relazione della Società di Revisione e della
ulteriore documentazione prevista dalla legge. Deliberazioni conseguenti.-----
3. Presentazione del Bilancio Consolidato del Gruppo Brembo al 31
dicembre 2009, corredato della Relazione degli Amministratori sulla
Gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della
Società di Revisione.-----
4. Integrazione del compenso conferito a PricewaterhouseCoopers S.p.A.
per la revisione e la certificazione della Relazione finanziaria semestrale
2009. Deliberazioni conseguenti.-----
5. Acquisto e vendita di azioni proprie. Deliberazioni conseguenti.-----
6. Piano di incentivazione triennale (2010/2012) per Amministratori Esecutivi
ed Alta Dirigenza. Deliberazioni conseguenti.-----

Art. 1 - composizione dell'assemblea----------
Assume la presidenza dell'assemblea a termini di legge e di statuto il signor
BOMBASSEI ing. Alberto, il quale preliminarmente constata e da' atto:----------
- che l'Assemblea e' stata convocata con avviso pubblicato sul quotidiano
"ITALIA OGGI" del 16 marzo 2010, a pagina 43 e che ne e' stata data
comunicazione alle agenzie di stampa tramite il sistema N.I.S. (Network
Information System) di Borsa Italiana S.p.A.;----------
- che la società ha provveduto ad espletare gli adempimenti informativi nei
confronti della CONSOB e della Borsa Italiana S.p.A. ai sensi del Decreto
Legislativo n. 58 del 1998 e successive modifiche (Testo Unico della
Finanza), ai sensi del Regolamento Emittenti emesso da CONSOB
(Delibera CONSOB 11971/99 e successive modifiche) ed ai sensi del
Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.-----

nonchè del Decreto Ministeriale n. 437 del 1998, e che non sono pervenute richieste di chiarimenti e osservazioni da parte della CONSOB medesima; -

- che e' presente, in proprio e per deleghe riconosciute valide dall'ufficio di presidenza, addetto anche al rilascio e al controllo dei biglietti di ammissione, (alle ore undici e zero) il 62,167759% (sessantadue virgola centosessantasettemilasettecentocinquantanove per cento) del capitale sociale circolante, per complessive 41.518.396 (quarantunomilionicinquecentodiciottomilatrecentonovantasei) azioni ordinarie aventi diritto di voto, portate da n. 53 (cinquantatre) azionisti presenti in proprio e per delega, come da foglio presenze acquisito agli atti sociali unitamente alle deleghe di cui sopra (foglio presenze che sara' appresso allegato);
- che la societa' "BREMBO S.P.A." e' proprietaria di n. 1.440.000 (unmilionequattrocentoquarantamila) azioni proprie, rappresentative del 2,156% (due virgola centocinquantasei per cento) del capitale sociale, il cui voto è sospeso ai sensi dell'art. 2357 ter, secondo comma, del codice civile; pertanto, i diritti di voto esercitabili in occasione dell'odierna assemblea ordinaria sono n. 65.344.450 (sessantacinquemilioneitrecentoquarantaquattromilaquattrocentocinquanta);
- che per il Consiglio di Amministrazione sono presenti i signori BOMBASSEI ing. Alberto, Presidente; BOMBASSEI d.ssa Cristina, CAVALLINI dr. Giovanni, DOSSENA prof.ssa Giovanna Maria, NICODANO avv. Umberto, ROMA dr. Giuseppe, TIRABOSCHI dr. Matteo, e SAITA dr. Bruno Consiglieri; hanno giustificato l'assenza i signori PISTORIO dr. Pasquale, SAVIOTTI dr. Pier Francesco, DALLERA dr. Giancarlo, Consiglieri;
- che per il Collegio Sindacale sono presenti i signori PIVATO dr. Sergio, Presidente, COLOMBO dr. Enrico Maria e SALVIONI dott.ssa Daniela, Sindaci Effettivi;
- che e' stata verificata la regolarita' della costituzione, l'identita' e la legittimazione dei soggetti per l'intervento all'odierna assemblea;
- che nessuno si oppone alla discussione;
- che, pertanto, l'Assemblea, ritualmente convocata, puo' deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Nell'ambito delle preliminari verifiche il Presidente ricorda che la CONSOB, con comunicazione del 18 aprile 1996, in relazione all'affidamento dell'incarico di certificazione dei bilanci, come da articolo 156 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, ha previsto l'obbligo di comunicare all'assemblea il consuntivo dell'attivita' della societa' di revisione; in proposito informa gli intervenuti che sono state impiegate:

- n. 2.624 (duemilaseicentoventiquattro) ore per la revisione contabile del bilancio di esercizio della Capogruppo;
- n. 902 (novecentodue) ore per la revisione del bilancio consolidato del Gruppo ed attività di coordinamento;
- n. 1.138 (millecentotrentotto) ore per la revisione contabile limitata della relazione semestrale al 30 giugno 2009;
- n. 265 (duecentosessantacinque) ore per la verifica della regolare tenuta della contabilita' sociale della Capogruppo;
- che tali attivita' hanno comportato un costo complessivo di 235.678 (duecentotrentacinquemilaseicentosestantotto) euro.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione precisa, poi, che dalla società di Revisione sono state svolte altresì le attività previste dall'articolo 155 comma 1, lettera a) del Decreto legislativo n. 58 del 1998 relative al controllo contabile.

Il Presidente fa notare, inoltre, che sono presenti, conformemente anche a quanto raccomandato dalla CONSOB, analisti finanziari, esperti economici, rappresentanti di alcuni Istituti di Credito, giornalisti qualificati, rappresentanti della società di Revisione "PRICEWATERHOUSECOOPERS SPA" e alcuni dirigenti ed impiegati della società e che è stata verificata la rispondenza delle deleghe alle disposizioni dell'art. 2372 c.c. e dell'art. 136 e seguenti del Decreto Legislativo n. 58 del 1998.

Il Presidente, altresì, comunica che al capitale sociale della "FRENI BREMBO S.p.A.", partecipano, con diritto di voto superiore al 2% (due per cento), e comunque quali primi 10 (dieci) azionisti della società, secondo le risultanze del libro soci alla data del 26 febbraio 2010, integrate dalle comunicazioni CONSOB ricevute, e dalle certificazioni assembleari aggiornate al 26 aprile 2010, i seguenti soggetti:

- Società NUOVA FOURB S.R.L. (Italia) con n. 37.744.753 (trentasettemilionsettecentoquarantaquattromilasettecentocinquantatre) azioni, pari al 56,517% (cinquantasei virgola cinquecentodiciassette per cento) del capitale sociale;
- GOODMAN & COMPANY INVESTMENT COUNSEL LTD (Canada) con n. 1.658.090 (unmilionesecentocinquantottomilanovanta) azioni, pari al 2,483% (due virgola quattrocentoottantatre per cento) del capitale sociale;
- CMI ASSET MANAGEMENT (LUXEMBOURG) SA (Regno Unito) con n. 1.418.851 (unmilionequattrocentodiciottomilaottocentocinquantuno) azioni, pari al 2,125% (due virgola centoventicinque per cento) del capitale sociale;
- MORGAN STANLEY INVESTMENT MANAGEMENT LTD (Regno Unito) con n. 1.360.513 (unmillionetrecentosessantamilacinquecentotredici) azioni, pari al 2,037% (due virgola zero trentasette per cento) del capitale sociale;
- BANCA D'ITALIA (Italia) con n. 1.133.684 (unmilione-centotrentatremilaseicentoottantaquattro) azioni, pari all'1,698% (uno virgola seicentonovantotto per cento) del capitale sociale;
- UNIVERSE THE CMI GLOBAL NETWORK FUND (Canada) con n. 1.033.851 (unmillionetrentatremilaottocentocinquantuno) azioni, pari all'1,548% (uno virgola cinquecentoquarantotto per cento) del capitale sociale;
- BANQUE DE LUXEMBOURG (Lussemburgo) con n. 803.524 (ottocentotremilacinquecentoventiquattro), pari all'1,203% (uno virgola duecentotre per cento) del capitale sociale;
- BANCA GENERALI SPA (Italia) con n. 735.000 (settecentotrentacinquemila) azioni, pari all'1,101% (uno virgola centouno per cento) del capitale sociale;
- BT PENSION SCHEME (Regno Unito) con n. 695.000 (seicentonovantacinquemila) azioni, pari all'1,041% (uno virgola zero quarantuno per cento) del capitale sociale;
- MORGAN STANLEY INSTITUTIONAL FUND INC. INTERNATIONAL SMALL CAP (Stati Uniti d'America) con n. 523.414 (cinquecentoventitremilaquattrocentoquattordici) azioni, pari allo 0,784% (zero virgola settecentoottantaquattro per cento) del capitale sociale.

Inoltre dichiara che, per quanto a conoscenza della società, non esistono patti di sindacato e, comunque, accordi tra gli azionisti relativi all'esercizio dei diritti amministrativi connessi alla partecipazione sociale, né patti parasociali relativi al trasferimento delle partecipazioni stesse.

Il Presidente dichiara, infine, che l'assemblea è videoregistrata.

Art. 2 - relazione dell'organo amministrativo

Il Presidente, preliminarmente, dà atto che la relazione del Consiglio di Amministrazione concernente le materie poste all'ordine del giorno, il bilancio della società al 31 dicembre 2009, e il bilancio consolidato del gruppo con i relativi allegati e l'ulteriore documentazione prevista dalla legge, sono stati depositati presso la sede sociale, la sede amministrativa di Stezzano e pubblicati anche sul sito aziendale; nonché inviati a Borsa Italiana S.p.A. e CONSOB entro i termini di legge, a far data dal 07 aprile 2010.

Di tale adempimento è stata fornita relativa comunicazione, pubblicata sul quotidiano "ITALIA OGGI" del 07 aprile 2010 a pagina 11.

Inoltre in data 09 aprile 2010 sono state depositate, ai sensi di legge, le Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione ai sensi dell'art.156 del Decreto Legislativo n. 58 del 1998.

Dichiara inoltre che la Relazione Finanziaria Annuale 2009 contiene:

- la lettera del Presidente della Società;
- la Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione;
- il Bilancio Consolidato 2009 del Gruppo;
- il Bilancio separato relativo all'esercizio 2009 della società Brembo S.p.A.;
- le Relazioni del Collegio Sindacale;
- le Relazioni della Società di Revisione;
- la proposta del Consiglio in merito alla destinazione dell'utile dell'esercizio di Brembo S.p.A.;
- la Relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari ai sensi dell'art. 123 bis del Testo Unico della Finanza;
- le attestazioni del bilancio separato e del bilancio consolidato ai sensi dell'art. 154 bis del D. Lgs. 58/98.

Il Fascicolo dei Lavori contiene, inoltre:

- l'avviso di convocazione dell'Assemblea;
- la Relazione degli Amministratori relativa alla nomina di un membro del Consiglio e la proposta di nomina del Dr. Bruno Saita e la relativa documentazione;
- la Relazione degli Amministratori e la proposta del Consiglio di Amministrazione sul dividendo dell'esercizio 2009 di BREMBO S.p.A.;
- la Relazione degli Amministratori sul bilancio consolidato del Gruppo BREMBO;
- una nota esplicativa sull'integrazione del compenso per PricewaterhouseCoopers S.p.A.;
- la Relazione degli Amministratori relativa alla proposta di acquisto e vendita di azioni proprie;
- la Relazione degli Amministratori relativa Piano di incentivazione triennale (2010/2012) per Amministratori Esecutivi ed Alta Dirigenza.

Il Presidente dell'assemblea passa quindi alla trattazione dei punti posti all'ordine del giorno, il primo dei quali riguarda la nomina di un membro del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'Art. 2386 del Codice Civile.

A tal proposito ricorda ai presenti che, a seguito della cessazione dalla carica di Consigliere e di Amministratore Delegato del Dr. Mauro PESSI (Amministratore Esecutivo e non Indipendente), il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato all'unanimità, nella propria seduta del 15 marzo 2010, su proposta dell'azionista di maggioranza, di cooptare nell'incarico di Consigliere di Brembo S.p.A., quale Amministratore non esecutivo e non indipendente, ai sensi dell'Art. 2386 del Codice Civile, il Dr. Bruno SAITA.-----

L'articolo 15 ter dello Statuto sociale prevede che "...gli amministratori così cooptati restano in carica sino alla successiva Assemblea, che procederà alla loro conferma o sostituzione con le modalità e maggioranze ordinarie, in deroga al sistema di voto di lista."-----

Il Presidente segnala che, nei termini di legge, è pervenuta alla Società la sola comunicazione della società NUOVA FOURB, contenuta a pag. 4 del Fascicolo dei Lavori, che propone all'incarico di Consigliere il nominativo del Dottor Bruno SAITA, il cui curriculum vitae è pure allegato a pag. 5 del Fascicolo dei Lavori, in possesso dei necessari requisiti di legge come da dichiarazione allegata a pag. 6 sempre del Fascicolo dei Lavori.-----

Nel prendere atto che la richiesta del socio di maggioranza conferma la scelta fatta il 15 marzo scorso dal Consiglio di Amministrazione, il Presidente pone quindi in votazione la nomina del Dr. Bruno SAITA quale membro del Consiglio di Amministrazione di Brembo S.p.A..-----

Il secondo punto all'ordine del giorno riguarda il Bilancio Separato di "BREMBO S.P.A." relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 ed il terzo punto riguarda la presentazione del bilancio Consolidato del Gruppo. - La Relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione e' relativa sia al Bilancio Consolidato del Gruppo che al Bilancio Separato di "BREMBO S.P.A.", relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009.-----

Al fine di una valutazione complessiva della società, propone di esaminare i risultati consolidati e, successivamente, di deliberare in merito al bilancio dell'esercizio della "BREMBO S.P.A.", considerato che il codice civile prevede solo l'approvazione del bilancio Separato di "BREMBO S.P.A." e la sola presa in visione del Bilancio Consolidato del Gruppo.-----

Il Presidente da' atto che i Bilanci e i documenti che li accompagnano sono stati depositati presso la sede sociale il 07 aprile 2010, e che gli azionisti che ne avevano interesse hanno avuto la possibilità di prenderne visione; ritiene, pertanto, che l'assemblea sia sufficientemente edotta al riguardo e propone, su invito dell'avvocato Vittoria Giustiniani che rappresenta il socio di maggioranza e se nessuno si oppone, di dare per letti la relazione sulla gestione, il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 e la sua nota integrativa.-----

Interviene il dottor TIRABOSCHI Matteo, CFO (Chief Financial Officer) della società, che procede ad una presentazione generale della Società, anche con l'ausilio di alcune "slides".-----

Il Presidente invita quindi il dott. Pivato (Presidente del Collegio Sindacale) a dare lettura della relazione dell'organo di controllo sul bilancio, riportata a pagina 264 nella Relazione Finanziaria Annuale 2009.-----

Il Presidente del Collegio dott. Pivato chiede all'assemblea di essere autorizzato a sintetizzare e spiegare la relazione e, a conclusione del suo intervento, dichiara che l'organo di controllo non ha riscontrato alcuna

irregolarità e, per quanto di competenza del Collegio, esprime parere favorevole a tutte le proposte deliberazioni di cui all'ordine del giorno.

Il Presidente dell'Assemblea, a questo punto, da' lettura della proposta del Consiglio di Amministrazione, in merito agli adempimenti previsti dal primo comma dell'articolo 2364 c.c., relativi all'approvazione del Bilancio dell'esercizio 2009, e alla Proposta di Dividendo di Brembo S.p.A., riportate a pag. 7 della Cartella dei Lavori e rispettivamente alle pagine 189 e 79 del fascicolo a stampa della Relazione Finanziaria Annuale 2009, come segue:

"Al termine dell'illustrazione del Bilancio separato di Brembo S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2009, avvenuta anche attraverso l'esame della nostra Relazione e delle relative Note Illustrative, nelle quali abbiamo esposto le linee programmatiche e l'andamento della gestione, sottoponiamo agli Azionisti per l'approvazione:

- la Relazione sulla Gestione relativa all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009.

- il Bilancio separato della società Brembo S.p.A. relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009.

- le relative Note illustrative;

- la proposta di: riparto dell'intero utile realizzato dalla Brembo S.p.A., stabilito in euro 21.144.283,61 (ventunomilionicentoquarantaquattromiladuecentoottantatre virgola sessantuno) come segue:

. agli Azionisti, un dividendo lordo di euro 0,225 (zero virgola duecentoventicinque) per ognuna delle azioni ordinarie in circolazione alla data dello stacco cedola, escluse quindi le azioni proprie;

. alla riserva straordinaria il rimanente.

Viene proposto di mettere in pagamento il dividendo a partire dal 6 maggio 2010, con stacco cedola il 3 maggio 2010.

Ai soli fini fiscali si presume la distribuzione di utili formati anteriormente all'esercizio 2008".

Il Presidente passa alla trattazione del quarto punto all'ordine del giorno relativo all'integrazione del compenso, per l'incarico conferito a "PRICEWATERHOUSECOOPERS S.P.A.", per la revisione e certificazione della Relazione finanziaria semestrale 2009.

Come illustrato nella Relazione contenuta a pag. 9 del Fascicolo dei Lavori, la società di revisione Pricewaterhouse Coopers S.p.A. ha infatti richiesto un'integrazione dei propri compensi per la revisione contabile limitata della Relazione Finanziaria Semestrale 2009, pari ad Euro 49.400 (quarantanovemilaquattrocento), di cui Euro 11.400 (undicimilaquattrocento) a titolo d'integrazione 2009 ed euro 38.000 (trentottomila) già approvati, come ulteriore integrazione, dall'Assemblea del 24 Aprile 2009.

Il Presidente precisa che il motivo dell'integrazione risiede nella necessità da parte della società di revisione di svolgere verifiche su un maggior numero di società controllate consolidate, oltre che dai più elevati costi di coordinamento delle attività di controllo conseguenti.

Tale integrazione è stata presa in esame dal Collegio Sindacale il 27 agosto 2009, quindi sottoposta all'attenzione del Comitato per il Controllo interno del 4 Dicembre 2009, e successivamente approvata dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 15 dicembre 2009.

L'Assemblea e', pertanto, chiamata a deliberare in merito all'integrazione

dei compensi della società di revisione per la revisione contabile limitata della Relazione finanziaria semestrale 2009, che come prima richiamato, sono pari ad euro 11.400 (undicimilaquattrocento) a titolo d'integrazione 2009 ed euro 38.000 (trentottomila) già approvati dall'Assemblea del 24 Aprile 2009, come ulteriore integrazione, per un totale di Euro 49.400 (quarantanovemilaquattrocento).-----

Il Presidente passa alla trattazione del quinto punto dell'ordine del giorno relativo alla proposta, formulata dal Consiglio di Amministrazione in data 15 marzo 2010, e contenuta nella relativa Relazione a pag. 10 del fascicolo surrichiamato, di acquisto e vendita di azioni proprie.-----

A tal proposito ricorda preliminarmente che l'Assemblea ordinaria degli azionisti del 18 dicembre 2008 aveva autorizzato l'acquisto di massimo n. 2.680.000 (duemilioneiseicentoottantamila) azioni proprie ordinarie al prezzo minimo di euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna e massimo di euro 10 (dieci) cadauna, per la durata di 18 (diciotto) mesi (quindi con scadenza al 17 giugno 2010).-----

A fronte di tale autorizzazione, BREMBO S.p.A. non ha, alla data odierna, proceduto all'acquisto o alla vendita di azioni.-----

Il Presidente precisa che il Consiglio di Amministrazione della Società ritiene che le ragioni che avevano indotto a chiedere a suo tempo all'Assemblea l'autorizzazione a procedere all'acquisto e disposizione di azioni proprie siano da considerarsi tuttora valide.-----

Ciò premesso, in considerazione della sopra richiamata prossima scadenza (17 giugno 2010) della delibera di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, il Presidente informa gli azionisti che il Consiglio ritiene opportuno proporre all'Assemblea di rinnovare detta autorizzazione per un analogo periodo di 18 (diciotto) mesi, decorrente dalla data della relativa deliberazione, con conseguente revoca della precedente deliberazione di autorizzazione assunta in data 18 Dicembre 2008, per la parte non eseguita; il tutto secondo quanto espressamente e dettagliatamente indicato nella relativa sezione della "Relazione Illustrativa" contenuta a pag. 10 del Fascicolo dei Lavori che di seguito sintetizza:-----

“L'Assemblea degli Azionisti della Società BREMBO S.p.A., preso atto della relazione del CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE in merito alla proposta di acquisto e vendita di azioni proprie, in continuità con le precedenti delibere del 3 Maggio 2000 e degli anni successivi fino all'assemblea del 18 Dicembre 2008 delibera di acquistare e vendere in una o più volte un massimo di 2.680.000 (duemilioneiseicentoottantamila) azioni proprie revocando contestualmente la precedente deliberazione di autorizzazione assunta in data 18 Dicembre 2008, per la parte non eseguita per la durata massima di 18 (diciotto) mesi, ad un prezzo di acquisto compreso tra il minimo di Euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna e un massimo di Euro 10 (dieci), attingendo alle riserve disponibili e vincolando, mediante il prelievo dalla Riserva Straordinaria, ulteriori euro 26.800.000 (ventiseimilionioctocentomila) portando il vincolo complessivo per l'acquisto di azioni proprie ad Euro 38.235.811 (trentottomilioniduecentotrentacinquemilaottocentoundici).-----

Per quanto attiene alle modalità dell'eventuale alienazione di azioni proprie acquistate, effettuabili in una o più volte, è determinato solamente il corrispettivo minimo, in misura non inferiore al prezzo medio di acquisto

delle azioni in portafoglio, conferendo al Consiglio di Amministrazione il potere di determinare, di volta in volta, ogni ulteriore condizione, modalità e termine dell'atto di disposizione. -----

L'Assemblea delega infine il Consiglio di Amministrazione ad operare al riguardo." -----

Il Presidente, su invito dell'avvocato Vittoria Giustiniani che rappresenta il socio di maggioranza, propone di dare per letta la relazione del Consiglio di Amministrazione per l'acquisto e vendita di azioni proprie, sopra riassunta. -

Il Presidente passa, quindi, ad illustrare il sesto ed ultimo punto all'ordine del giorno, relativo all'approvazione di un Piano di incentivazione triennale (2010/2012) per Amministratori Esecutivi ed Alta Dirigenza sulla base del materiale (Relazione degli Amministratori) contenuto a partire da pag. 17 del Fascicolo dei Lavori.-----

Ricorda preliminarmente che il "Piano Ponte 2009" ratificato dall'Assemblea del 24 Aprile 2009 si è chiuso senza il riconoscimento di alcun premio ai destinatari in quanto non sono maturate le condizioni per il riconoscimento dell'incentivo previsto, perché uno solo degli obiettivi è stato raggiunto.-----

Ciò premesso, precisa che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data 30 marzo 2010, ha ritenuto opportuno elaborare, e portare all'attenzione dell'Assemblea degli azionisti, un nuovo Piano Triennale rivolto agli Amministratori Esecutivi ed all'Alta Dirigenza di Brembo e delle società, di diritto italiano o estero, soggette al controllo di Brembo.-----

E' intenzione di Brembo, attraverso l'adozione del Piano Triennale (che rappresenta una delle componenti variabili della remunerazione del "management"), introdurre un significativo elemento di incentivazione alla realizzazione degli obiettivi di performance stabiliti per il Gruppo tale da perseguire la crescita del valore della Società, delle Società Controllate e del titolo Brembo. -----

Il Comitato per la Remunerazione ed il Collegio Sindacale hanno ritenuto validi ed in linea con le "best practices" i principi del Piano Triennale, che, facendo riferimento, tra l'altro, alla variazione del prezzo del titolo, è stato assoggettato alla disciplina dell'Art. 114-bis del Testo Unico della Finanza ed ai relativi adempimenti.-----

Il Presidente precisa che gli ulteriori elementi del Piano sono dettagliatamente illustrati nella Relazione degli Amministratori contenuta a partire da pag. 20 del Fascicolo dei Lavori, che propone di dare per letti, su invito dell'avvocato Vittoria Giustiniani che rappresenta il socio di maggioranza; pertanto chiede all'assemblea di deliberare in merito all'approvazione del piano triennale 2010 – 2012.-----

Aperta la discussione interviene il socio Giovanni Antolini il quale si complimenta con il Presidente per l'ottima gestione della società e, dopo aver richiesto e ricevuto dal CFO spiegazioni in merito alle modalità di indicazione della percentuale dell'utile per azione con riferimento al Bilancio Consolidato ed al Bilancio Separato di Brembo S.p.A., esprime, anche, alcune sue personali opinioni in merito all'opportunità di imputare parte delle riserve ad un aumento gratuito di capitale per migliorare i profili di immagine del gruppo.-----

----- Art. 3 - delibera -----

Dopo la relazione del Presidente del Consiglio di Amministrazione e gli interventi sopra indicati - dato altresì atto che alle ore dodici e trentanove

sono presenti, 60 (sessanta) azionisti portatori, in proprio e per deleghe, di
complesive 41.632.282

(quarantunomilioneiseicentotrentaduemiladuecentoottantadue) azioni
ordinarie pari al 62,338287% (sessantadue virgola
trecentotrentottomiladuecentoottantasette per cento) del capitale sociale
circolante, come da foglio presenze che qui si allega sub "A", l'assemblea, -

d e l i b e r a

su tutti i punti posti all'ordine del giorno nel seguente modo:-----

1) con voto espresso per alzata di mano – con il voto contrario di n. 38.372
(trentottomilatrecentosettantadue) azioni, espresse dal signor Marco Russo
nato a Venaria (TO) il 28 maggio 1982, in rappresentanza dei Fondi di cui
all'elenco che qui si allega sub "B" -

d e l i b e r a

la nomina, a maggioranza, del Dr. Bruno SAITA, nato a Bergamo il giorno 9
luglio 1938, quale membro del Consiglio di Amministrazione di Brembo
S.p.A., precisando che il suo incarico si concluderà con quello degli altri
consiglieri.-----

2) con voto espresso per alzata di mano, previa approvazione della
proposta del Presidente di dare per letti la rimanente parte della relazione
sulla gestione, il bilancio e le relative note illustrative, all'unanimità,-----

a p p r o v a

- il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 nella forma proposta
dal Consiglio di Amministrazione, la relazione sulla gestione che
accompagna il bilancio al 31 dicembre 2009, le note illustrative, nonche' la
proposta di riparto dell'utile dell'esercizio 2009 di complessivi 21.144.283,61
(ventunomilioneicentoquarantaquattromiladuecentoottantatre virgola
sessantuno) euro, come segue:-----

- agli azionisti un dividendo di euro 0,225 (zero virgola duecentoventicinque)
lordi, per ognuna delle azioni ordinarie in circolazione alla data dello stacco
della cedola, escluse quindi le azioni proprie, con pagamento del dividendo
a partire dal giorno 06 maggio 2010, con stacco della cedola il giorno 03
maggio 2010;-----

- alla riserva straordinaria, il rimanente.-----

3) con voto espresso per alzata di mano, all'unanimità,-----

d e l i b e r a

l'approvazione della proposta di integrazione del compenso, relativo
all'incarico conferito a PricewaterhouseCoopers S.p.A., per la revisione e
certificazione della Relazione finanziaria semestrale 2009, con le modalità
sopra esposte.-----

4) con voto espresso per alzata di mano - con il voto contrario di n. 38.372
(trentottomilatrecentosettantadue) azioni, espresse dal signor Marco
Russo, sopra generalizzato, in rappresentanza dei Fondi di cui all'elenco
anzi allegato sub "B" -

d e l i b e r a

a maggioranza, l'acquisto e la vendita in una o più volte di un massimo di
2.680.000 (duemilioneiseicentoottantamila) azioni proprie - revocando
contestualmente la precedente deliberazione di autorizzazione assunta in
data 18 dicembre 2008, per la parte non eseguita - per la durata massima di
18 (diciotto) mesi, ad un prezzo di acquisto compreso tra il minimo di Euro
0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna e il massimo di Euro 10 (dieci)

cadauna, attingendo alle riserve disponibili e vincolandole, mediante il prelievo dalla Riserva Straordinaria di ulteriori euro 26.800.000 (ventiseimilionioctocentomila), per l'importo massimo di Euro 38.235.811 (trentottomilioniduecentotrentacinquemilaottocentoundici); per quanto attiene alle modalità dell'eventuale alienazione di azioni proprie acquistate, effettuabili in una o più volte, con un corrispettivo minimo determinato in misura non inferiore al prezzo medio di acquisto delle azioni in portafoglio e con delega al Consiglio di Amministrazione ad operare al riguardo.

5) con voto espresso per alzata di mano - con il voto contrario di n. 2.902.347 (duemilioninovecentoduemilatrecentoquarantasette) azioni, espresse dal signor Marco Russo, sopra generalizzato, in rappresentanza dei Fondi di cui all'elenco anzi allegato sub "B" -

d e l i b e r a
a maggioranza, l'approvazione del nuovo piano d'incentivazione triennale per amministratori esecutivi ed alta dirigenza alle condizioni e con le modalità illustrate nella relazione degli amministratori.

Art. 4 - verifica degli esiti
Il Presidente dell'Assemblea dichiara di aver correttamente regolato lo svolgimento dell'Assemblea e conferma che le deliberazioni assunte sono state approvate conformemente a quanto riportato al precedente articolo 3.

Art. 5 - mandato
L'assemblea dà mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione di apportare al presente atto tutte le aggiunte, modifiche e soppressioni che saranno eventualmente richieste anche dalle competenti autorità in sede di iscrizione e, comunque, per tutti gli adempimenti conseguenti.

Null'altro essendovi a deliberare e nessuno avendo chiesto la parola il Presidente dichiara sciolta l'assemblea.

Art. 6 - spese
Spese di quest'atto a carico della società.

La parte mi esenta dalla lettura degli allegati.

Scritto da persona di mia fiducia, su venti facciate di cinque fogli, il presente atto e' stato pubblicato mediante lettura che ho dato, alla parte, che lo approva.

Sottoscritto alle ore tredici (13.00).

Firmato: Alberto Bombassei.

Giovanni VACIRCA – Notaio (impronta del sigillo).

REGISTRATO A BERGAMO 2 IL GIORNO 03 MAGGIO 2010 AL N.RO 6253/1T PER EURO 324,00

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	PRESENTI ALLE VOTAZIONI Ordinaria				
			1	2	3	4	5
ANTOLINI GIOVANNI	1.000	1.000	-	-	-	-	-
BOERCI ERNESTO	10.000	10.000	-	-	-	-	-
BONANOMI LUIGI ANGELO	3.000	3.000	-	-	-	-	-
GIUSTINIANI VITTORIA - PER DELEGA DI	0	0	-	-	-	-	-
NUOVA FOURB SRL RICHIEDENTE: BOMBASSEI ALBERTO di cui 7.800.000 azioni in garanzia a : SAN PAOLO - I M I SPA;	37.744.753	37.744.753	-	-	-	-	-
MARANCI GIUSEPPE - PER DELEGA DI	5.000	5.000	-	-	-	-	-
MAZZOLENI MARILENA	15.000	15.000	-	-	-	-	-
MENEGAZZO ARMANDO	1.000	1.000	-	-	X	-	-
NEGRI NILO	2.000	2.000	-	-	-	-	-
PANDINI GIORGIO GIOVANNI - PER DELEGA DI	10.000	12.000	-	-	-	-	-
PANDINI GUIDO	500	500	-	-	-	-	-
REGALI ALESSANDRO - PER DELEGA DI	500	1.000	-	-	-	-	-
NAZZARI ELISA	3.125	3.125	-	-	-	-	-
ROTA GIOVANNI - PER DELEGA DI	3.204	3.125	-	-	-	-	-
ROTA ATTILIO	3.125	1.250	-	-	-	-	-
ORLANDINI GABRIELLA	1.250	10.704	-	-	-	-	-
ROTA STEFANO	0	0	-	-	-	-	-
RUSSO MARCO - PER DELEGA DI	10.000	10.000	-	-	-	-	-
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	10.146	51.135	-	-	-	-	-
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	51.135	110.246	-	-	-	-	-
REGENTS OF THE UNIVERSITY OF MICHIGAN	110.246	523.414	-	-	-	-	-
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS	523.414	23.612	-	-	-	-	-
MORGAN STANLEY INSTITUTIONAL FUND INC INTERNATIONAL SMALL CAP	23.612	943	-	-	-	-	-
SBC MASTER PENSION TRUST	943	4.570	-	-	-	-	-
STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND	4.570	32.286	-	-	-	-	-
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	32.286	15.735	-	-	-	-	-
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	15.735	288.682	-	-	-	-	-
SSGA EMU MIDCAP ALPHA EQUITY FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	288.682	105.409	-	-	-	-	-
MORGAN STANLEY INVESTMENT MANAGEMENT INTERNATIONAL SMALL CAP TRUST AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	105.409	3.489	-	-	-	-	-
AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.489	3.432	-	-	-	-	-
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS AGENTE: STATE STREET BANK AND MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON	3.432	4.003	-	-	-	-	-
TRUST FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	4.003	487	-	-	-	-	-
BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	487	5.593	-	-	-	-	-
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	5.593	14.008	-	-	-	-	-
STATE STREET MIDCAP EUROPE AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	14.008		-	-	-	-	-
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			-	-	-	-	-

Badge 2 Titolare RUSSO MARCO Allegato data 27/04/2010 N. 129876/4727 rep. ^B ~~in atto~~ Azioni 0 Voti 0

Descrizione del gruppo	Voto	Assemblea Ordinaria	
		Azioni	Voti
SCHEDA 1	<u>Non Definito</u>	<input type="checkbox"/> F <input type="checkbox"/> C <input type="checkbox"/> A <input type="checkbox"/> NV	
N. DelegaDelegante			
1 COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		10.000	10.000
2 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		105.409	105.409
3 BT PENSION SCHEME		695.000	695.000
4 STICHG BEWR BEHER BEROEPVR MANAGEMEN		1.747	1.747
Parziali Gruppo		812.156	812.156

Descrizione del gruppo	Voto	Assemblea Ordinaria	
		Azioni	Voti
SCHEDA 2	<u>Non Definito</u>	<input type="checkbox"/> F <input type="checkbox"/> C <input type="checkbox"/> A <input type="checkbox"/> NV	
N. DelegaDelegante			
5 UNISUPER		68.533	68.533
6 UNITED MINE WORKERS OF AMERICA 1974 PENSION TRUST		6.890	6.890
7 ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.		1.678	1.678
8 SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST		792	792
9 SAN DIEGO GAS AND ELEC CO NUCLEAR FACILITIES QUAL DEC		195	195
10 STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD		10.146	10.146
11 REGENTS OF THE UNIVERSITY OF MICHIGAN		51.135	51.135
12 MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS		110.246	110.246
13 MORGAN STANLEY INSTITUTIONAL FUND INC INTERNATIONAL SMALL CAP		523.414	523.414
14 SBC MASTER PENSION TRUST		23.612	23.612
15 STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND		943	943
16 WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		4.570	4.570
17 BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE		32.286	32.286
18 SSGA EMU MIDCAP ALPHA EQUITY FUND		15.735	15.735
19 MORGAN STANLEY INVESTMENT MANAGEMENT INTERNATIONAL SMALL CAP TRUST		288.682	288.682
20 STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT		3.489	3.489
21 MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND		3.432	3.432
22 BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B		4.003	4.003
23 STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		487	487
24 STATE STREET MIDCAP EUROPE		5.593	5.593
25 STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R		14.008	14.008
26 ACTIVE INTERNATIONAL SMALL CAP LENDING COMMON TRUST FUND		7.235	7.235
27 ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT		964	964
28 STREBTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM		964	964
29 THREADNEEDLE (LUX)		298	298
30 FUTURE DIRECT INTER SMALL COMPANIES FUND		188.507	188.507
31 UNIVERSE THE CMI GLOBAL NETWORK FUND		1.033.851	1.033.851
Parziali Gruppo		2.401.688	2.401.688

Descrizione del gruppo	Voto	Assemblea Ordinaria	
		Azioni	Voti
SCHEDA 3	<u>Non Definito</u>	<input type="checkbox"/> F <input type="checkbox"/> C <input type="checkbox"/> A <input type="checkbox"/> NV	
N. DelegaDelegante			
32 STICHTING MN SERVICES AANDELENSFONDS EUROPA III		1.057	1.057

Descrizione del gruppo	Voto		
33 STICHTING BEDRIJFSPENSIOENFONDS VOOR DE METAAL EN TECHNISCHE BEDRIJFSTAKKEN (BPMT)	17.446	17.446	
34 STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIEK	6.466	6.466	
Parziali Gruppo	24.969	24.969	
		Assemblea Ordinaria	
SCHEDA 4	<u>Non Definito</u>	<input type="checkbox"/> F <input type="checkbox"/> C <input type="checkbox"/> A <input type="checkbox"/> NV	Azioni Voti
N. DelegaDelegante			
35 ST ANDREWS LIFE ASSURANCE PLC	38.420	38.420	
36 CLERICAL MEDICAL MANAGED FUNDS LTD	19.016	19.016	
37 RBS HBOS EURO SPECIAL SITUATIO	369.352	369.352	
38 FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	3.407	3.407	
39 NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	3.337	3.337	
Parziali Gruppo	433.532	433.532	
		Assemblea Ordinaria	
SCHEDA 5	<u>Non Definito</u>	<input type="checkbox"/> F <input type="checkbox"/> C <input type="checkbox"/> A <input type="checkbox"/> NV	Azioni Voti
N. DelegaDelegante			
40 CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	38.372	38.372	
Parziali Gruppo	38.372	38.372	
		Assemblea Ordinaria	
SCHEDA 6	<u>Non Definito</u>	<input type="checkbox"/> F <input type="checkbox"/> C <input type="checkbox"/> A <input type="checkbox"/> NV	Azioni Voti
N. DelegaDelegante			
41 STICHTING BEDRIJFSPENSIOENFONDS VOOR	3.786	3.786	
Parziali Gruppo	3.786	3.786	
Totali Gruppi / Titolare		3.714.503	3.714.503

Alto Secubani

