

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, AI SENSI DELL'ART. 125-TER DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA, SUL QUINTO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI BREMBO S.P.A., CONVOCATA PER IL GIORNO 29 APRILE 2014, IN PRIMA CONVOCAZIONE E, OCCORRENDO, IL GIORNO 30 APRILE 2014, IN SECONDA CONVOCAZIONE

5. Nomina del Collegio Sindacale: 5.a. nomina di tre Sindaci Effettivi e due Supplenti; 5.b. nomina del Presidente del Collegio Sindacale; 5.c. determinazione del compenso annuale dei membri del Collegio Sindacale.

Signori Azionisti,

in relazione al quinto punto all'ordine del giorno, siete chiamati a deliberare, ai sensi dell'art. 2364, comma 1, punti 2) e 3) cod. civ., sulla **nomina del Collegio Sindacale**, essendo quest'ultimo venuto a scadenza per decorso triennio di incarico.

Siete pertanto chiamati a nominare in sede assembleare un nuovo Collegio Sindacale, in conformità a quanto previsto ai sensi dell'art. 22 dello Statuto della Società, nonché dalle vigenti disposizioni di legge e dalla normativa attuativa dettata dalla Consob e, a tal fine, a nominare il Presidente del Collegio Sindacale ed a determinare il compenso annuale spettante ai membri del predetto organo.

Ai sensi dello Statuto sociale, la nomina del Collegio Sindacale avviene sulla base di liste volte ad assicurare la rappresentanza in Consiglio anche agli azionisti di minoranza e nel rispetto del principio di necessario riparto fra generi. Hanno diritto di presentare le liste i soci che, soli o unitamente ad altri soci, documentino di essere complessivamente titolari, il giorno in cui queste sono depositate presso la Società, di una quota di partecipazione al capitale sociale con diritto di voto non inferiore all'1%.

A tal riguardo si ricorda che in merito alla **presentazione delle liste**, in conformità alle disposizioni di cui all'art. 22 dello Statuto, nonché delle vigenti disposizioni di legge e della normativa attuativa dettata dalla Consob:

- il Collegio Sindacale è composto da 3 (tre) sindaci effettivi e da 2 (due) sindaci supplenti nominati dall'Assemblea, sulla base di liste presentate dai soci;
- a tal fine debbono essere presentate liste composte di due sezioni: l'una per la nomina dei sindaci effettivi e l'altra per la nomina dei sindaci supplenti. Le liste devono indicare almeno 1 (un) candidato alla carica di sindaco effettivo e, in ogni caso, un numero di candidati non superiore ai sindaci da eleggere indicati mediante numero progressivo. Ove contengano, considerando entrambe le sezioni, un numero di candidati pari o superiore a 3 (tre), devono contenere nella sezione dei sindaci effettivi un numero di candidati alla carica di sindaco effettivo tale da garantire che la composizione del Collegio Sindacale, nella sua componente effettiva, rispetti le disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di equilibrio tra generi (maschile e femminile), fermo restando che qualora dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero, questo deve essere arrotondato per eccesso all'unità superiore;
- ogni candidato può presentarsi in una sola lista, a pena di ineleggibilità;
- hanno diritto a presentare le liste i soci, che, individualmente o collettivamente, rappresentino, alla data in cui le liste sono depositate presso la Società, almeno l'1% del capitale sociale. In particolare, ciascun avente diritto al voto (nonché (i) i soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'art. 2359 cod. civ. e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale ex art. 122 del TUF, ovvero (iii) i soci che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa di legge e/o regolamentare vigente e applicabile) può presentare o concorrere a presentare insieme ad altri soci, direttamente, per interposta persona, o tramite società fiduciaria, una sola lista di candidati, pena l'irricevibilità della lista;
- un socio non può votare, neppure per interposta persona o tramite società fiduciaria, più di una lista; tale divieto vige altresì per i soci sub (i), (ii) e (iii) di cui al precedente punto della presente relazione;

- la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste è attestata contestualmente al deposito della lista o al più tardi entro i 21 giorni che precedono la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione, ossia entro l'8 aprile 2014, mediante comunicazione rilasciata dall'intermediario, avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore dell'Azionista nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società;
- i soci che intendono presentare (o concorrere a presentare) una lista e siano collegati- ai sensi dell'art. 144-quinquies del Regolamento adottato dalla Consob con delibera 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni (il "Regolamento Emittenti")- anche indirettamente, ad altri soci che hanno presentato (o concorso a presentare) altra lista, sono tenuti a dichiararlo in apertura dell'Assemblea di nomina del Collegio Sindacale, e tale dichiarazione deve essere trascritta nel verbale dell'Assemblea;
- le liste di candidati, sottoscritte dagli Azionisti che le presentano, devono essere depositate presso la sede della Società in Stezzano (BG), Viale Europa 2 – 24040 (all'attenzione della Direzione Legale e Societario) ovvero trasmesse all'indirizzo di posta elettronica certificata brembospa@pec.brembo.it, almeno 25 giorni di calendario prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione (ossia entro le ore 17.00 del 04.04.2014), corredate dalla documentazione prevista dalla normativa vigente e dalle disposizioni di cui ai citati articoli dello Statuto;
- le liste devono essere depositate/trasmesse alla Società, alle modalità ed ai termini di cui pocanzi, unitamente a:
 - (i) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di decadenza previste dalla legge, nonché l'esistenza dei requisiti di onorabilità e professionalità prescritti dalla normativa vigente e applicabile per tali cariche;
 - (ii) una esauriente informativa riguardante le proprie caratteristiche personali o professionali (*curriculum vitae*);
 - (iii) l'elenco degli incarichi di componente l'organo di amministrazione o l'organo di controllo ricoperti dal candidato sindaco in altre società o enti, se rilevanti secondo le disposizioni vigenti sui limiti al cumulo degli incarichi previste nello Statuto ovvero dalla normativa di legge e/o regolamentare vigente e applicabile;
 - (iv) l'elenco dei soci che presentano la lista, con indicazione del loro nome, ragione sociale o denominazione, della sede, del numero di iscrizione nel Registro delle Imprese o equipollente e della percentuale del capitale da essi complessivamente detenuta. Con riferimento alle eventuali liste presentate da soci diversi da quelli che detengono una partecipazione di controllo (o di maggioranza relativa) nella Società, detto elenco deve essere corredato dalla dichiarazione di cui all'art. 144-sexies, comma 4, lett. b) del Regolamento Emittenti di ciascun socio presentatore, attestante l'assenza di rapporti di collegamento di cui all'art. 144-quinquies del medesimo Regolamento;
- la lista per la cui presentazione non siano state osservate le previsioni del presente articolo è considerata come non presentata;
- le liste saranno messe a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società in Curno (BG), Via Brembo 25, sul sito internet, www.brembo.com, sezione Investor Relations/Assemblea degli azionisti, presso Borsa Italiana S.p.A. almeno 21 giorni prima della data dell'Assemblea (ossia entro l'08.04.04);
- ai sensi dell'art. 144-sexies, quinto comma del Regolamento Emittenti, nel caso in cui alla scadenza del termine previsto per il deposito delle liste sia stata presentata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da soci collegati tra loro, ai sensi dell'art. 144-quinquies del Regolamento Emittenti, potranno essere presentate altre liste sino al terzo giorno successivo alla suddetta scadenza e pertanto sino al 7.04.2014. In tal caso, la soglia minima dell'1% del capitale sociale per la presentazione delle liste, quale sopra indicata, sarà ridotta alla metà;
- qualora non venga presentata alcuna lista, l'Assemblea nominerà il Collegio Sindacale e il suo Presidente a maggioranza dei votanti in conformità alle disposizioni di legge mentre nel caso di presentazione di una sola lista, il Collegio Sindacale sarà tratto per intero dalla stessa e la presidenza del Collegio spetterà al primo candidato della lista; il tutto nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di equilibrio tra generi (maschile e femminile) (ivi compreso l'arrotondamento per eccesso all'unità superiore nel caso in cui dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti

un numero intero).

- possono essere candidati alla carica di sindaco, sulla base della normativa applicabile ed in conformità agli artt. 22 e 23 dello Statuto i soggetti che:
 - (i) non si trovano in alcuna delle situazioni di ineleggibilità o di incompatibilità previste dall'art. 148, comma 3, del TUF
 - (ii) sono in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità previsti con riferimento alle società quotate, dal Regolamento del Ministro di Grazia e Giustizia n. 162 del 30 marzo 2000 e
 - (iii) versano in una situazione tale per cui risultino rispettati i limiti al cumulo degli incarichi previsti dalle disposizioni di cui all'art. 148-bis TUF e dall'art. 144-terdecies del Regolamento Emittenti.

Le liste presentate dagli Azionisti saranno numerate secondo ordine progressivo in ragione della data di deposito presso/trasmisione delle stesse alla Società.

Fermo quanto pocanzi indicato, per quanto riguarda le modalità di **svolgimento delle votazione** ai fini della nomina dell'organo di controllo, il citato art. 22 dello Statuto dispone che:

- dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi saranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono indicati nella lista stessa, (a) i primi due candidati alla carica di sindaco effettivo e (b) il primo candidato alla carica di sindaco supplente;
- dalla lista risultata seconda per numero di voti e che non sia collegata, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, sarà tratto, tenuto conto dell'ordine progressivo con il quale è indicato nella lista stessa, (a) il primo candidato alla carica di sindaco effettivo, il quale sarà anche nominato Presidente del Collegio Sindacale e (b) il primo candidato alla carica di sindaco supplente, ove disponibile; in mancanza, verrà nominato sindaco supplente il primo candidato a tale carica tratto dalla prima lista successiva per numero di voti e che non sia collegata, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata per prima per numero di voti.
- Qualora al termine della votazione non risultassero rispettate le disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di equilibrio tra generi (maschile e femminile) (ivi compreso l'arrotondamento per eccesso all'unità superiore nel caso in cui dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero), verrà escluso il candidato alla carica di sindaco effettivo del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi e sarà sostituito dal candidato successivo, tratto dalla medesima lista, appartenente all'altro genere.

Quanto alla determinazione del **compenso** da attribuire ai membri del Collegio Sindacale, di competenza dell'Assemblea, ai sensi di legge e Statuto, il Consiglio di Amministrazione si astiene dal formulare specifiche proposte a tal riguardo, invitando i Signori Azionisti a deliberare sulle proposte che potranno essere formulate nel corso della riunione assembleare.

Tenuto conto del disposto dell'art. 125-*bis* del TUF (in merito alla necessità di rendere disponibili agli Azionisti le proposte di deliberazione), nonché dell'art. 135-*undecies* del TUF (in merito alla necessità per gli Azionisti di dare istruzioni di voto al rappresentante designato dalla Società, ai sensi del pocanzi citato articolo, ove detto soggetto sia delegato da uno o più dei predetti Azionisti), sono di seguito riportate le proposte di deliberazione relative al quinto punto all'ordine del giorno della Assemblea con avvertenza che, trattandosi della nomina del Collegio Sindacale, dette proposte di deliberazioni, alla data della presente relazione, sono necessariamente incomplete, in ragione sia del fatto che il termine per il deposito delle liste non è ancora scaduto sia della possibilità che siano sottoposte all'Assemblea proposte ulteriori/alternative rispetto a quelle di seguito indicate.

Si precisa che ciascun punto delle seguenti proposte di deliberazioni, nonché delle ulteriori proposte che saranno sottoposte all'approvazione dell'Assemblea, verrà messo al voto di quest'ultima con votazione separata al fine di consentire agli aventi diritto al voto ed ai soggetti da questi delegati con istruzioni di voto di votare separatamente con riferimento a ciascuno dei predetti punti, eventualmente sulla base delle

indicazioni di voto ricevute.

Tutto ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente:

proposta di deliberazione

“L’Assemblea ordinaria degli Azionisti di Brembo S.p.A.:

- preso atto delle liste di candidati alla carica di sindaco che sono state validamente presentate corredate dalla necessaria documentazione, ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti ed applicabili, nonché statutarie;
- preso atto dei risultati della votazione;

delibera

- (1) di esprimere quali componenti effettivi e supplenti del Collegio Sindacale, nonché quale presidente del Collegio Sindacale i candidati elencati nella lista [●], per la durata di 3 (tre) esercizi, con scadenza alla data di approvazione del bilancio dell’esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2016;
- (2) di determinare il compenso complessivo per la remunerazione dei membri del Collegio Sindacale in complessivi Euro [●] in ragione d’anno, di cui Euro [●] per la carica di Presidente del Collegio Sindacale ed Euro [●] per la carica di Sindaco Effettivo;
- (3) di dare mandato al Presidente ed al Vice Presidente in via disgiunta, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle suddette deliberazioni, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso e con facoltà di delega a terzi.”

Stezzano, 6 marzo 2014

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
f.to Alberto Bombassei