

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, AI SENSI DELL'ART. 125-TER DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA, SUL SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI BREMBO S.P.A., CONVOCATA PER IL GIORNO 29 LUGLIO 2019 (CONVOCAZIONE UNICA).

## **2. Proposta di modifica del compenso complessivo da attribuire al Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni Inerenti e Conseguenti.**

Signori Azionisti,

in relazione al secondo punto all'ordine del giorno, siete chiamati a deliberare sulla proposta di modifica del compenso complessivo degli amministratori.

A tale riguardo, si ricorda che, come descritto nella Relazione Annuale sulle Remunerazioni del Gruppo Brembo 2019, l'Assemblea del 20 aprile 2017 ha deliberato, confermando quanto fatto in passato, un compenso complessivo per l'Organo di Amministrazione, comprensivo anche della remunerazione a favore dei consiglieri investiti di particolari cariche, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2389, comma 3, del codice civile, pari a Euro 4.000.000,00. Il Consiglio di Amministrazione di Brembo ha quindi ripartito tale compenso ai sensi dell'art. 21 dello Statuto, in occasione della riunione tenutasi il 20 aprile 2017.

Il Gruppo Brembo, pur in un contesto globale di un mercato automotive incerto, continua ad essere solido e a mantenere buoni livelli di redditività grazie ad una distribuzione strategica del footprint industriale del Gruppo, alla costante innovazione dei processi produttivi, delle tecnologie e dell'organizzazione aziendale e ad un portafoglio prodotti sempre più articolato e innovativo, oltre al continuo impegno degli organi di amministrazione e controllo, dei vertici e di tutto il management. Brembo ritiene pertanto necessario continuare una strategia di crescita sia organica che attraverso acquisizioni, potenziando la propria presenza in tutti i mercati in cui opera e consolidando la propria leadership in tutti gli ambiti d'innovazione (elettrificazione del veicolo, connettività, guida autonoma etc.).

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione ritiene opportuno proporre una modifica del compenso complessivo da attribuire al Consiglio di Amministrazione per dotare l'organo amministrativo di adeguate risorse per:

- prevedere un trattamento economico complessivo - allineato al mercato retributivo di riferimento per posizioni analoghe a quelle di consigliere esecutivo - atto a garantire attraction e retention di profili di eccellenza quali quello dell'Ing. Schillaci, di cui il Consiglio di Amministrazione propone la conferma da parte dell'Assemblea degli Azionisti;
- in vista del rinnovo delle cariche sociali (previsto con l'Assemblea degli Azionisti convocata per l'approvazione del bilancio 2019), dotarsi di un Consiglio di Amministrazione caratterizzato da un elevato mix di competenze e da una molteplicità di professionalità di alto livello, analogamente a quello attualmente in carica;
- riservare una residua parte non "utilizzata":
  - i) per consolidare attività di governance dedicate al Consiglio di Amministrazione quali ad esempio lo svolgimento della Board Performance Evaluation tramite un consulente indipendente specializzato e le attività d'induction del Consiglio di Amministrazione;
  - ii) per sviluppare ulteriori elementi in linea con le best practices nazionali ed internazionali (in materia di "engagement" e di "stewardship") al fine di mantenere una governance sempre allineata alle migliori aspettative degli stakeholders.

Ciò premesso il Consiglio di Amministrazione, facendo propria la proposta del Comitato Remunerazione e Nomine del 21 giugno 2019, ritiene opportuno, sulla base delle motivazioni sopra esposte, di proporre agli Azionisti un incremento del monte complessivo annuo del compenso dell'organo amministrativo, comprensivo anche della remunerazione a favore dei consiglieri investiti di particolari cariche, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2389, comma 3, del codice civile, da Euro 4.000.000,00 sino ad un massimo annuo di Euro 9.500.000,00 per il restante periodo di mandato consiliare, sino alla data di approvazione del bilancio di esercizio della Società relativo all'esercizio 2019 (data in cui scadrà l'attuale Consiglio), rimettendo quindi alla discrezionalità del Consiglio stesso ogni decisione circa la ripartizione del suddetto importo globale massimo tra i diversi Consiglieri.

Conseguentemente, sottopone alla Vostra approvazione la seguente

**proposta di deliberazione**

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Brembo S.p.A., esaminata la suddetta proposta del Consiglio di Amministrazione

**delibera**

1. di incrementare il monte complessivo annuo del compenso dell'organo amministrativo, comprensivo anche della remunerazione a favore dei consiglieri investiti di particolari cariche, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2389, comma 3, del codice civile, sino ad un massimo annuo di Euro 9.500.000,00 per il restante periodo di mandato consiliare”.

Stezzano, 28 Giugno 2019

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