

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, AI SENSI DELL'ART. 125-TER DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA, SUL SETTIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI BREMBO S.P.A., CONVOCATA PER IL GIORNO 23 APRILE 2020 (CONVOCAZIONE UNICA).

7. Nomina del Collegio Sindacale: 7.1. nomina di tre Sindaci Effettivi e due Supplenti; 7.2. nomina del Presidente del Collegio Sindacale; 7.3. determinazione del compenso complessivo per ciascun anno di mandato dei membri del Collegio Sindacale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

in relazione al settimo 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 del 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.

Si precisa che ai sensi delle disposizioni statutarie della Società (art. 23), il Collegio Sindacale svolge le funzioni di vigilanza e supervisione in tema di revisione legale e di sistemi di controllo interno ad esso demandati dalle disposizioni di legge e regolamentari vigenti e pertanto il Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile (art. 19 del D.Lgs. n. 39/2010 come modificato dal D.Lgs. n. 135/2016) si identifica con il Collegio Sindacale medesimo.

Ai sensi dello Statuto sociale, la nomina del Collegio Sindacale avviene sulla base di liste volte ad assicurare la rappresentanza 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 le suddette liste sono depositate presso la Società, di una quota di partecipazione al capitale sociale con diritto di voto non inferiore all'1%.

Il Collegio Sindacale è composto da 3 (tre) sindaci effettivi e da 2 (due) sindaci supplenti, rieleggibili e che durano in carica un triennio.

1. Modalità di Presentazione delle Liste

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

- i membri del Collegio Sindacale sono 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 difetto all'unità inferiore¹;

¹ La proposta tiene conto, nelle more di un intervento di adeguamento sulla disciplina regolamentare, della Comunicazione Consob n. 1/20 del 30 gennaio 2020 in cui l'Autorità di Vigilanza conferma che considererà il criterio dell'arrotondamento per eccesso all'unità superiore previsto dal comma 3, dell'art. 144-undecies. 1 ("Equilibrio tra generi"), del Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ("Regolamento Emittenti") inapplicabile per impossibilità aritmetica agli organi sociali formati da tre componenti. Pertanto, con riferimento a questi ultimi, la Consob riterrà che sia in linea con la nuova disciplina l'arrotondamento per difetto all'unità inferiore, restando fermo il criterio dell'arrotondamento per eccesso all'unità superiore previsto dal comma 3, del citato 144-undecies.1 del Regolamento Emittenti per gli organi sociali formati da più di tre componenti.

- ogni candidato può presentarsi in una sola lista, a pena di ineleggibilità;
 - hanno diritto di presentare le liste i soci che, soli o unitamente ad altri soci, documentino di essere complessivamente titolari, il giorno in cui le suddette liste sono depositate presso la Società, di una quota di partecipazione al capitale sociale con diritto di voto non inferiore all'1%. 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 unica convocazione, ossia entro il 02.04.2020, 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 unica convocazione (ossia entro le ore 17.00 del 29.03.2020), 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 e d'indipendenza prescritti dalla normativa vigente e applicabile per tali cariche e/o dal Codice di Autodisciplina di Brembo S.p.A.
 - (ii) l'elenco degli incarichi di componente l'organo di amministrazione e/o di controllo ricoperti dallo stesso candidato in altre società e/o enti, se rilevanti ai fini dei limiti al cumulo degli incarichi previsti dallo Statuto e dalla normativa vigente;
 - (iii) il Curriculum Vitae di ciascun candidato contenente un'esauriva informativa sulle proprie caratteristiche personali e professionali;
 - (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 disposizioni di cui sopra 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 Investitori, Informazioni per gli Azionisti, Assemblea dei Soci, presso Borsa Italiana S.p.A. ed il meccanismo di stoccaggio autorizzato (www.1info.it), almeno 21 giorni prima della data dell'Assemblea (ossia entro il 02.04.2020);
- 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 01.04.2020. 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 e regolamentari vigenti 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);
- 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 di professionalità di cui alle disposizioni di legge/o regolamentari vigenti ed in particolare del disposto dell'art. 148, comma 4 del TUF e del D.M. n. 162 del 30 marzo 2000,
 - (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, all'art. 144 terdecies, e nell'Allegato 5 bis del Regolamento Emittenti.

In aggiunta, i candidati alla carica di sindaco dovranno:

1) in forza della nuova versione dell'art. 19 del D.Lgs. n. 39/2010, così come modificato dal D.Lgs. n. 135/2016, che ha recepito la direttiva n. 2014/56:

- (i) essere scelti tra coloro che hanno maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio in attività professionali o universitarie strettamente attinenti a quello di attività della Società; oppure
 - (ii) aver ricoperto funzioni dirigenziali in organismi che operano in settori strettamente attinenti all'attività della Società; oppure
 - (iii) avere svolto funzioni di amministrazione e controllo in società del settore e delle dimensioni di Brembo per un periodo idoneo;
- 2) essere in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 8.C.1 del Codice di Autodisciplina di Brembo S.p.A., che richiama i requisiti di indipendenza degli amministratori di cui all'art. 3.C.1 del Codice di Autodisciplina di Brembo S.p.A..

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

2. Modalità di Svolgimento della votazione

Fermo quanto pocanzi indicato, per quanto riguarda le modalità di **svolgimento della 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)², 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.

3. Composizione dell'Organo di Controllo - Criteri di Diversità – Composizione Ottimale

Quanto alla composizione ottimale dell'organo di controllo, il Consiglio richiama i Criteri Aggiuntivi indicati nel Codice di Autodisciplina di Brembo S.p.A. e riportati nello schema che segue, i quali sono volti a garantire, oltre al rispetto delle disposizioni normative e regolamentari vigenti, anche diversità tra i suoi componenti, non soltanto di genere, nonché elevata qualità e complementarietà delle professionalità e personalità all'interno del Collegio Sindacale.

Tali criteri sono volti a fornire indicazioni utili agli azionisti per la formulazione delle candidature per il rinnovo del Collegio Sindacale previsto all'ordine del giorno dell'Assemblea del 23 aprile 2020.

ART. 8.C.1, CHE RICHAMA IL CONTENUTO DELL'ART. 3.C.1. DEL CODICE DI AUTODISCIPLINA DI BREMBO S.P.A.	
INDIPENDENZA	<p>Il consiglio di amministrazione valuta l'indipendenza dei propri componenti non esecutivi avendo riguardo più alla sostanza che alla forma e tenendo presente che un amministratore non appare, di norma, indipendente nelle seguenti ipotesi, da considerarsi come non tassative:</p> <p>a) se, direttamente o indirettamente, anche attraverso società controllate, fiduciari o interposta persona, controlla Brembo S.p.A. o è in grado di esercitare su di esso un'influenza notevole, o partecipa a un patto parasociale attraverso il quale uno o più soggetti possono esercitare il controllo o un'influenza notevole su Brembo S.p.A.;</p> <p>b) se è, o è stato nei precedenti tre esercizi, un esponente di rilievo di Brembo S.p.A., di una sua controllata avente rilevanza strategica o di una società sottoposta a comune controllo con Brembo S.p.A., ovvero di una società o di un ente che, anche insieme con altri attraverso un patto parasociale, controlla Brembo S.p.A. o è in grado di esercitare sullo stesso un'influenza notevole;</p> <p>c) se, direttamente o indirettamente (ad esempio attraverso società controllate o delle quali sia esponente di rilievo, ovvero in qualità di partner di uno studio professionale o di una società di consulenza), ha, o ha avuto nell'esercizio precedente, una significativa relazione commerciale, finanziaria o professionale: - con Brembo S.p.A., una sua controllata, o con alcuno dei relativi esponenti di rilievo; - con un soggetto che, anche insieme con altri attraverso un patto parasociale, controlla Brembo S.p.A., ovvero – trattandosi di società o ente – con i relativi esponenti di rilievo; ovvero è, o è stato nei precedenti tre esercizi, lavoratore dipendente di uno dei predetti soggetti;</p> <p>d) se riceve, o ha ricevuto nei precedenti tre esercizi, da Brembo S.p.A. o da una società controllata o controllante una significativa remunerazione aggiuntiva (rispetto all'emolumento "fisso" di amministratore non esecutivo di Brembo S.p.A. e al compenso per la partecipazione ai comitati raccomandati dal presente Codice) anche sotto forma di partecipazione a piani di incentivazione legati alla performance aziendale, anche a base azionaria</p> <p>e) se è stato amministratore di Brembo S.p.A. per più di nove anni negli ultimi dodici anni;</p> <p>f) se riveste la carica di amministratore esecutivo in un'altra società nella quale un amministratore esecutivo di Brembo S.p.A. abbia un incarico di amministratore;</p> <p>g) se è socio o amministratore di una società o di un'entità appartenente alla rete della società incaricata della revisione legale di Brembo S.p.A.;</p> <p>h) se è uno stretto familiare di una persona che si trovi in una delle situazioni di cui ai precedenti punti.</p>

² Si veda nota 1.

CRITERI AGGIUNTIVI PER LA DIVERSITA' NELLA COMPOSIZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE (ART. 8.C.3 DEL CODICE DI AUTODISCIPLINA DI BREMBO S.P.A.)	
N° GENERE	Quota minima riservata al genere meno rappresentato determinata in base alle disposizioni normative e regolamentari vigenti ³ .
PROFESSIONALITÀ	Riconosciuto rispetto di principi etici condivisi ⁴ . Esperienza complessiva di almeno un triennio in attività professionali o universitarie strettamente attinenti a quello di attività della Società; Attività di amministrazione o di controllo ovvero di compiti direttivi o manageriali presso imprese quotate o medio-grandi dei settori strettamente attinenti e delle dimensioni di Brembo per un periodo idoneo. Conoscenza dei meccanismi di business, delle sue strategie, delle tecniche di valutazione e di gestione dei rischi. Conoscenza delle dinamiche globali del sistema economico finanziario.
ATTITUDINI PERSONALI	Disponibilità di tempo adeguate alle complessità dell'incarico. Piena consapevolezza dei poteri e degli obblighi inerenti al ruolo ed alle funzioni che sono chiamati a svolgere. Collaborazione, contribuzione e capacità di influenza (saper stimolare e condividere professionalità, sviluppo di opinioni e contribuire a risolvere conflitti).

4. Orientamenti dell'Organo di Controllo uscente sul compenso dell'organo di controllo

Quanto alla determinazione del compenso da attribuire ai membri del Collegio Sindacale, il Consiglio di Amministrazione della Società richiama le considerazioni espresse dall'Organo di Controllo uscente nella relazione redatta ai sensi dell'art. Q.1.6 delle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale di Società Quotate. In particolare il Collegio Sindacale uscente ritiene che secondo le dimensioni e la complessità aziendale, le attività svolte, le modalità di esecuzione dei lavori, il supporto fornito alle differenti funzioni aziendali e l'impegno rispetto alla partecipazione alle riunioni dei comitati endo consiliari, l'attuale compenso, pari a Euro complessivi 196.000 per anno di mandato, possa ritenersi adeguato. Ciò anche con riferimento alla remunerazione media per i sindaci di società quotate comparabili di maggiore dimensione.

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, sono di seguito riportate le proposte di deliberazione relative al settimo 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;

³ Si veda nota 1.

⁴ Si veda il Codice Etico di Brembo reperibile sul sito internet, www.brembo.com, sezione Company, Corporate Governance, Codici di condotta e policies.

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 2022;
- (2) di determinare il compenso complessivo per la remunerazione dei membri del Collegio Sindacale in complessivi Euro 196.000,00 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, 9 marzo 2020

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