

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI BREMBO S.P.A. SUL PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI BREMBO S.P.A., CONVOCATA PER IL GIORNO 22 APRILE 2021
(CONVOCAZIONE UNICA)

(redatta ai sensi dell'art. 72 del Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ("Regolamento Emittenti") e dell'allegato 3A, schema 3, al predetto Regolamento Emittenti)

Modifica degli Articoli 1 e 4 dello Statuto sociale di Brembo S.p.A.:

1.1 modifiche all'oggetto sociale (Articolo 4)

1.2 modifica della denominazione sociale (Articolo 1).

Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

relativamente al primo e unico punto all'Ordine del Giorno dell'Assemblea Straordinaria, la presente relazione, predisposta ai sensi dell'art. 72 del Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ("**Regolamento Emittenti**") e dell'allegato 3A, schema 3, al predetto Regolamento Emittenti, illustra le proposte che il Consiglio di Amministrazione di Brembo S.p.A. (di seguito "**Brembo**" o "**Società**") intende sottoporre alla Vostra approvazione per:

- (i) l'ampliamento dell'oggetto sociale al fine di renderlo compatibile con l'evoluzione tecnologica del mercato automotive (perimetro di business del Gruppo) e con la nuova missione di Brembo, di diventare "*Solution Provider*" per supportare i propri partner nell'elaborazione di soluzioni alle sfide poste dai nuovi paradigmi della mobilità, come l'elettrificazione, la guida autonoma e la digitalizzazione, nonché al fine di consentire l'ingresso della Società in settori di attività contigui a quello attualmente presidiato;
- (ii) la modifica della denominazione della Società da Freni Brembo S.p.A. a Brembo S.p.A.

1.1 Modifiche all'oggetto sociale (articolo 4)

Premessa

La modifica della descrizione delle attività che costituiscono l'oggetto sociale è volta ad adeguare lo Statuto al progresso sotto il profilo tecnico e tecnologico che ha interessato negli ultimi anni il settore *automotive* in cui il Gruppo opera e a riflettere i suoi potenziali sviluppi futuri, nonché a consentire al Gruppo di offrire servizi di consulenza per la individuazione di soluzioni c.d. "*taylor made*", mirate a soddisfare le specifiche esigenze dei propri partner.

Inoltre essa permetterà al Gruppo di essere presente in tutta la catena di creazione del valore.

1.1.1 OGGETTO DELLA MODIFICA

Il Consiglio di Amministrazione propone di apportare alla lettera dell'articolo 4 dello Statuto alcune variazioni volte a riflettere in maniera più corretta e adeguata l'evoluzione del *business* del Gruppo (condotto anche tramite società controllanti, controllate e partecipate, sia nazionali che estere), alla luce del progresso tecnologico e del fisiologico sviluppo di tali attività, nonché a estendere l'oggetto sociale in modo da

consentire al Gruppo di cogliere l'opportunità di presidiare tutta la catena di creazione del valore, anche attraverso l'ingresso in settori contigui a quello *core*.

Inoltre, come sopra indicato, le modifiche proposte prevedono la possibilità per Brembo di offrire nuovi innovativi servizi di consulenza e di svolgere attività di ricerca in collaborazione con Enti, Università, Centri di Ricerca Nazionali e Internazionali al fine di perseguire la miglior qualità dei propri servizi, di garantire il loro contenuto innovativo e di mantenere il loro costante allineamento ai progressi tecnologici.

Le modifiche proposte sono altresì volte a dare dignità statutaria a un impegno già proprio del Gruppo, ossia quello di perseguire uno sviluppo sostenibile e duraturo.

Più nello specifico:

- con riferimento alla lett. a), le modifiche proposte sono finalizzate a estendere il novero delle attività del Gruppo nel settore *core* (quello *automotive*) a ogni attività industriale e tecnologica avente ad oggetto qualsivoglia parte e/o componente e/o accessorio di mezzi di trasporto nell'ambito di ogni tipo di mercato a livello globale e verso ogni categoria di consumatore o utente. Viene introdotta inoltre una definizione di "mezzi di trasporto" volta a ricomprendere anche quelli di recente sviluppo (quali i mezzi a combustione elettrica o basata su energie alternative) e quelli che il progresso dovesse introdurre in futuro (quali i mezzi di trasporto autonomi). La nuova formulazione infine ha la finalità di evidenziare il contenuto tecnologico e innovativo delle attività del Gruppo, caratterizzate dal ruolo fondamentale della ricerca e sviluppo;

- con riferimento alle modifiche proposte alle lett. b), c), d) ed e), sostituite dalle nuove lett. b) e c), va osservato che l'evoluzione tecnologica sta trasformando progressivamente le componenti dei mezzi di trasporto da meri strumenti meccanici a complessi e sofisticati apparati in cui la parte software assume un'importanza cruciale. Tali software sono sempre più funzionali allo sviluppo e alla progettazione di prodotti e componenti tramite l'elaborazione di dati e/o informazioni disponibili. La modifica proposta intende consentire al Gruppo la realizzazione e l'acquisizione o la commercializzazione di tecnologie per l'analisi e l'elaborazione di tali dati e/o informazioni, nonché il relativo utilizzo e stoccaggio, al fine di eseguire servizi di consulenza su misura a favore di terzi e proporre e sviluppare soluzioni mirate a soddisfare specifiche esigenze tramite le proprie competenze tecniche e ingegneristiche. In tale ottica rientrano nell'oggetto sociale anche la costituzione e/o acquisizione di partecipazioni in "start-up" innovative e lo svolgimento di studi e ricerche, anche in collaborazione con istituzioni.

Inoltre, la realizzazione di nuovi materiali sta acquisendo sempre maggiore rilevanza, mentre le recenti evoluzioni nel campo dell'intelligenza artificiale e le sue crescenti applicazioni fanno sì che la Società debba confrontarsi con tali progressi, ivi inclusa la possibilità di generare, raccogliere, elaborare, gestire e commercializzare dati e/o informazioni generati dall'attività della Società o dai propri prodotti e/o servizi.

Pertanto, la modifica proposta ha l'obiettivo di riflettere più compiutamente l'effettiva attività sottesa allo studio e alla produzione di componentistica dei mezzi di trasporto - che costituisce il *core business* del Gruppo - allineando la lettera dello Statuto alle caratteristiche e ai contenuti dell'attività del Gruppo;

- in relazione all'introduzione della nuova lett. d), questa è volta a consentire al Gruppo di cogliere le opportunità di valorizzazione del proprio *brand*, e in generale della propria immagine, attraverso l'ingresso in settori diversi dal *core business*, quali accessori, bevande, oggetti, *merchandising*, giochi elettronici, ecc. che siano in grado di trasferire i valori del Gruppo;

- la modifica apportata alla lett. f) (nella nuova formulazione, lett. e)) è strettamente legata alla precedente e finalizzata a non limitare le opportunità di valorizzazione del *brand* Brembo al solo abbigliamento sportivo, bensì a consentire l'ingresso del Gruppo in generale nel settore dell'abbigliamento, anche di tipo non sportivo;

- sotto altro profilo, la formulazione dell'articolo 4 che il Consiglio di Amministrazione propone di adottare è tale da ricomprendere le possibili evoluzioni dell'assetto organizzativo del Gruppo. L'introduzione in più parti del riferimento a controllanti, controllate e partecipate sia in Italia che all'estero consentirebbe al Gruppo, qualora si presenti l'opportunità di espansione o riorganizzazione, di individuare l'articolazione del proprio assetto che sia più idonea a perseguire i propri obiettivi ed efficiente;

- con riferimento al secondo comma, la modifica proposta è volta a ricomprendere anche le operazioni societarie, ossia quelle il cui obiettivo sia modellare la struttura del Gruppo in un'ottica di efficienza;

- al penultimo comma il Consiglio di Amministrazione propone di eliminare i vincoli in essere all'assunzione di interessenze e partecipazioni in altre società o imprese in modo da favorire la massima flessibilità nella realizzazione di tali operazioni straordinarie e nella definizione dell'assetto organizzativo più idoneo a perseguire gli obiettivi del Gruppo ed efficiente. Propone altresì di esplicitare che tali operazioni possono riguardare la costituzione di, o l'acquisizione di una partecipazione di controllo o totalitaria in, società di assicurazione e/o di riassicurazione con l'obiettivo di gestire nell'ambito del Gruppo i rischi non trasferiti al mercato assicurativo;

-specificando e articolando più dettagliatamente quanto previsto al penultimo comma, per l'efficace perseguimento dell'oggetto sociale il Consiglio di Amministrazione propone di permettere alla Società di concedere e ottenere finanziamenti e prestare garanzie a condizione che tali operazioni siano necessarie o utili per la realizzazione dell'oggetto sociale, nonché di emettere prestiti obbligazionari (anche convertibili), con espressa esclusione delle attività e dei servizi da considerarsi riservati ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

1.1.2 MODIFICA DELL'ART. 4 DELLO STATUTO SOCIALE

Alla luce di quanto sopra, si rende pertanto opportuno apportare alcune modifiche statutarie. Di seguito sono illustrate le modifiche che si propone di apportare al testo dell'art. 4 dello Statuto sociale.

TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
<p>Art. 4) OGGETTO SOCIALE</p> <p>La Società ha per oggetto l'esercizio, diretto e/o indiretto, anche attraverso l'assunzione di partecipazioni in attività ed imprese, delle seguenti attività:</p> <p>a) lo studio, progettazione, sviluppo, applicazione, produzione, montaggio, vendita e/o distribuzione di impianti frenanti, ruote, frizioni, loro parti e componenti per autoveicoli, veicoli industriali, motocicli e mezzi di trasporto in genere, anche destinati al settore delle competizioni sportive;</p> <p>b) la fusione di leghe leggere e di metalli in genere;</p> <p>c) le lavorazioni e costruzioni meccaniche in genere nonché studio, progettazione, sviluppo, realizzazione e commercializzazione di sistemi ed impianti meccanici, elettrici, elettromeccanici, elettronici e mecatronici in genere;</p>	<p>Art. 4) OGGETTO SOCIALE</p> <p>La Società, <u>con l'obiettivo di perseguire un successo sostenibile</u>, ha per oggetto l'esercizio, diretto e/o indiretto, anche attraverso l'assunzione di partecipazioni in attività ed imprese, <u>delle seguenti in Italia ed all'estero e/o attraverso le proprie controllanti, controllate e partecipate in Italia ed all'estero, di quanto segue:</u></p> <p><u>a) tutte le</u> attività:</p> <p>a) <u>le industriali e tecnologiche, ivi comprese</u> studio, progettazione, <u>prototipazione, testing, design</u>, sviluppo, applicazione, produzione, montaggio, vendita e/o distribuzione di <u>impianti frenanti, ruote, frizioni, loro parti e/o</u> componenti per autoveicoli, veicoli industriali, motocicli e mezzi di trasporto in genere, anche destinati al <u>e/o accessori di qualsiasi tipo (ivi compresi, a titolo esemplificativo, parti e/o componenti meccaniche e/o elettriche e/o</u></p>

d) la riparazione e l'applicazione, anche tramite il montaggio sui propri automezzi e di terzi, di impianti frenanti, ruote e altri componenti per prove su strada;

e) la vendita, distribuzione e commercializzazione dei prodotti (comprendenti anche i programmi software) ideati, fabbricati o distribuiti dalla società o dalle partecipate;

f) la produzione, commercializzazione e vendita di abbigliamento sportivo ed altri accessori prevalentemente per il mondo delle corse;

g) la fornitura ad imprese controllate o ad altre imprese, nonché ad enti pubblici e privati o a terzi in genere, di servizi e/o di consulenze nelle materie collegate all'attività aziendale;

h) l'organizzazione, a favore di imprese controllate o di altre imprese, nonché di enti pubblici e privati o di terzi in genere, di corsi, seminari e convegni; la stampa e la diffusione di libri, dispense e bollettini tecnici, finalizzati alla formazione e informazione nell'ambito dei settori di attività in cui opera la Società;

i) la funzione di direzione e coordinamento nei confronti delle partecipate, fornendo le attività di supporto e coordinamento organizzativo, tecnico, gestionale e finanziario ritenute opportune.

La Società può compiere tutte le operazioni commerciali, industriali, finanziarie, immobiliari e mobiliari, che saranno ritenute dal Consiglio di Amministrazione necessarie od utili per il raggiungimento dell'oggetto sociale; potrà inoltre prestare avalli, fidejussioni e ogni altra garanzia anche reale e anche a favore di terzi. La Società può, inoltre, assumere interessenze e partecipazioni in altre società o imprese di qualsiasi genere, purché non in via prevalente e non ai fini del collocamento presso terzi; potrà altresì finanziare tutte le società del gruppo Brembo controllate e/o collegate direttamente e/o indirettamente, ovvero essere finanziata da tutte le società del gruppo Brembo controllate e/o collegate direttamente e/o indirettamente.

Ai sensi del Decreto del Ministero del Tesoro 02.03.1995 pubblicato su G.U. del 12.04.1995 e

elettroniche e/o meccatroniche relativi a modulo lato ruota, freni, materiale d'attrito, ruote, fuselli, pneumatici, sospensioni, ammortizzatori, centraline elettroniche, sensori, attuatori, rilevatori, componenti robotizzati, ecc.) destinati a qualsiasi mezzo di trasporto (anche non su gomma) di cose, beni e/o persone (a titolo esemplificativo a quattro, tre, due ruote, veicoli autonomi per trasporti di cose, beni e/o persone, monopattini, veicoli di nuova concezione tecnologica) ivi compresi, a titolo esemplificativo, ogni tipo di mezzo di trasporto con ogni tipo propulsione a combustione, elettrica, elettronica, manuale, fisica, basata su energie alternative di ogni tipo, nonché ai mezzi di trasporto autonomi e/o connessi e/o ad ogni tipo di mezzo di trasporto innovativo che dovesse essere sviluppato in futuro tramite l'utilizzo di nuove tecnologie; il tutto per utilizzo stradale, marino, aeronautico, ferroviario e nel settore delle competizioni sportive; di qualsiasi genere connesse ai suddetti mezzi di trasporto. Ciò nell'ambito di ogni tipo di mercato a livello globale e verso ogni categoria di consumatore/utente (ivi compresi, a titolo esemplificativo, i mercati industriali e retail, tra cui i mercati OEM, OES ed After Market).

b) la fusione di leghe leggere e di metalli in genere; **Con riferimento ai prodotti, beni e mercati sopra indicati, la Società svolge anche le seguenti attività e servizi:**

c) le lavorazioni e costruzioni meccaniche in genere nonché

(i) l'esecuzione di servizi di consulenza a terze parti (nell'ambito di quanto previsto dalla legislazione vigente), ivi inclusi, a titolo esemplificativo, servizi di consulenza ingegneristica, elaborazione di software, algoritmi, sistemi di intelligenza artificiale ed esecuzione di prove, test, simulazioni di ogni tipo;

(ii) lo studio, progettazione, sviluppo, realizzazione e commercializzazione di sistemi ed impianti meccanici, elettrici, elettromeccanici, elettronici e meccatronici in genere produzione, acquisto, vendita, concessione e/o ottenimento in licenza anche verso e/o da terze parti (nell'ambito di quanto previsto dalla legislazione vigente) di ogni

successive modifiche ed integrazioni, la Società può anche raccogliere risparmio presso i propri dipendenti, purché l'ammontare della raccolta sia contenuto entro il limite complessivo del capitale versato e delle riserve risultanti dall'ultimo bilancio approvato.

tipo di software, database, data analytics, algoritmi, sistemi di intelligenza artificiale, infrastrutture e/o nuove tecnologie, dati di ogni tipo (c.d. Big Data), piattaforma per l'analisi aggregata di dati riferite a quanto precede ivi inclusi dati e/o informazioni generati dall'attività della Società o dai propri prodotti e/o servizi;

d

(iii) la riparazione e l'applicazione, anche tramite il montaggio sui propri automezzi e di terzi, l'utilizzo e lo stoccaggio di banche dati proprietarie e/o di terzi anche smaterializzate, anche tramite le c.d. modalità "Cloud" (purché sempre nel rispetto delle normative vigenti);

(iv) lo sviluppo, elaborazione, utilizzo, acquisto e commercializzazione di piattaforme informatiche proprietarie e non (anche assunte e/o concesse in licenza) per l'esecuzione di ogni attività "on line" consentita dalla legislazione vigente (comprese le c.d attività di "subscription");

(v) lo svolgimento di studi e ricerche in proprio o in collaborazione con Enti, Università, Centri di Ricerca Nazionali e Internazionali;

(vi) la costituzione e/o l'acquisizione di partecipazioni societarie in "start-up" innovative, anche attraverso iniziative di Corporate Venture Capital.

c) la fusione di leghe leggere e di metalli in genere, la realizzazione di impianti frenanti, ruote e altri per la realizzazione di nuovi materiali e/o nuovi componenti per prove su strada, anche elettronici e/o basati sull'elaborazione dei c.d. "sistemi intelligenti" e/o sull'elaborazione di software proprietario, destinati ai mezzi di trasporto sopra indicati;

ed) la vendita, distribuzione e produzione, commercializzazione dei prodotti (comprendenti anche i programmi software) ideati, fabbricati o distribuiti dalla società o dalle, licenza (attiva e/o passiva) e vendita di ogni tipo di bene di consumo (tra cui a titolo esemplificativo abbigliamento, accessori, bevande, oggetti, merchandising, giochi elettronici, ecc.) il cui design, stile, performance, gusto, visibilità, estetica, utilizzo, percezione,

utilità, ecc. siano in grado di trasferire i valori di Brembo e quindi dei marchi di proprietà di Brembo e/o delle sue controllanti e/o controllate e/o partecipate in qualsiasi parte del mondo;

fe) la produzione, commercializzazione, licenza (attiva e/o passiva) e vendita di abbigliamento sportivo ed e non e altri accessori prevalentemente per il mondo delle corse di qualsiasi tipo caratterizzati dalla notorietà del "brand" Brembo;

gf) la fornitura e/o licenza (attiva e/o passiva) ad imprese controllanti e/o controllate e/o partecipate nonché ad altre imprese, nonché terze e ad enti pubblici e privati e a terzi in genere, di servizi e/o di consulenze nelle materie collegate all'attività aziendale aventi ad oggetto le attività di cui agli altri punti del presente articolo;

hg) l'organizzazione, a favore di imprese controllanti e/o controllate e/o partecipate o di altre imprese, nonché di enti pubblici e privati o di terzi in genere, di corsi, seminari e convegni ovunque nel mondo; la stampa e la diffusione di libri, dispense e bollettini tecnici, in qualsiasi forma e/o con l'utilizzo di qualsiasi tecnologia disponibile, finalizzati alla formazione e informazione nell'ambito dei settori di attività in cui opera la Società; compresi nell'oggetto sociale;

ih) la funzione di direzione e coordinamento e controllo nei confronti delle controllate e/o delle partecipate, fornendo tutte le attività di supporto e coordinamento organizzativo, tecnico, gestionale e finanziario ritenute opportune, in conformità con le disposizioni di legge, anche fiscale, applicabili nei paesi in cui la Società, le controllate e/o collegate e/o partecipate, direttamente e/o indirettamente, operano.

La Società può compiere tutte le operazioni commerciali, societarie, industriali, finanziarie, immobiliari e mobiliari, che saranno ritenute dal Consiglio di Amministrazione necessarie od utili per il raggiungimento dell'oggetto sociale; potrà inoltre prestare avalli, fidejussioni e ogni altra garanzia anche reale e anche a favore di terzi.

La Società può, inoltre, assumere interessenze e partecipazioni in altre società o imprese di qualsiasi genere, purché non in via prevalente e non ai fini del

collocamento presso terzi; potrà altresì finanziare tutte le società del gruppo Brembo controllate e/o collegate direttamente e/o indirettamente, ovvero essere finanziata **previo ottenimento delle eventuali autorizzazioni richieste dalla normativa applicabile. Senza limitazioni di quanto precede, la Società potrà procedere alla l'eventuale costituzione di una società di assicurazione e/o di riassicurazione ovvero all'acquisizione di una partecipazione di controllo o totalitaria in tali società, allo scopo di gestire nell'ambito del gruppo finanziario i rischi della Società e/o di imprese controllate e/o partecipate non trasferiti al mercato assicurativo.**

La Società può ricevere finanziamenti dai soci con **obbligo di rimborso nel rispetto della normativa vigente, nonché prestare e ricevere finanziamenti a e da tutte le società del gruppo Brembo di cui è a capo** (controllate e/o collegate direttamente e/o indirettamente.—), **prestare fideiussioni, avalli e garanzie reali e personali a favore dei soci ed anche di terzi, purché tali attività e operazioni non siano effettuate professionalmente nei confronti del pubblico e siano sempre necessarie o utili per il raggiungimento dell'oggetto sociale**

La Società può inoltre emettere obbligazioni, anche convertibili, con delibera degli amministratori a norma e con le modalità di legge.

Restano tassativamente esclusi dall'oggetto sociale, e la Società si asterrà dal loro esercizio, **l'attività di raccolta del risparmio tra il pubblico, la prestazione di servizi di investimento, l'attività di gestione collettiva del risparmio, l'acquisto e la vendita mediante offerta al pubblico di strumenti finanziari, nonché ogni altro servizio e attività che siano da considerarsi riservati ai sensi del D. Lgs. 1° settembre 1993, n. 385, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF") e di ogni altra disposizioni di legge e regolamentare applicabile.**

Ai sensi del Decreto del Ministero del Tesoro 02.03.1995 pubblicato su G.U. del 12.04.1995 e successive modifiche ed integrazioni, la Società può anche raccogliere risparmio presso i propri dipendenti, purché l'ammontare della raccolta sia contenuto entro il limite complessivo del capitale

	versato e delle riserve risultanti dall'ultimo bilancio approvato.
--	--

1.1.3 VALUTAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA RICORRENZA DEL DIRITTO DI RECESSO

In considerazione della portata delle modifiche all'oggetto sociale proposte all'Assemblea, gli azionisti di Brembo che non concorrano all'adozione della deliberazione sulla modifica dell'oggetto sociale saranno legittimati ad esercitare il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437, comma 1, lett. a) cod. civ. (gli "Azionisti Recedenti").

Ai sensi dell'art. 2437-bis cod. civ., gli Azionisti Recedenti potranno esercitare il diritto di recesso, in relazione a tutte o a parte delle azioni detenute, inviando una comunicazione a mezzo raccomandata alla sede legale di Brembo in Curno (BG) Via Brembo, 25 entro i 15 giorni di calendario successivi all'iscrizione presso il Registro delle Imprese di Bergamo della delibera assembleare di approvazione delle modifiche statutarie sopra indicate. Un avviso relativo all'avvenuta iscrizione sarà pubblicato sul sito internet di Brembo S.p.A., www.brembo.com nella sezione Investitori, Per gli Azionisti, Avvisi societari e su un quotidiano, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato (www.1info.it).

Gli azionisti che esercitino il diritto di recesso dovranno far pervenire una specifica comunicazione, effettuata da un intermediario autorizzato, attestante la titolarità in conto delle azioni oggetto di recesso da prima dell'apertura dei lavori dell'Assemblea straordinaria e ininterrottamente fino alla data della comunicazione in oggetto. Ulteriori dettagli sull'esercizio del diritto di recesso saranno forniti agli azionisti di Brembo in conformità alle disposizioni legislative e regolamentari applicabili.

Le azioni per le quali è esercitato il recesso non possono essere vendute.

Ai sensi dell'art. 2437-ter, comma 3 cod. civ., il prezzo di liquidazione da riconoscere agli Azionisti Recedenti è stato calcolato facendo riferimento alla media aritmetica dei prezzi di chiusura delle azioni Brembo nei sei mesi che precedono la pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea straordinaria (prevista per il 22 Aprile 2021). Il valore di liquidazione unitario delle azioni ordinarie della Società in relazione alle quali dovesse essere esercitato il diritto di recesso è stato determinato in Euro 10,036.

Una volta scaduto il periodo di 15 giorni, le azioni Brembo in relazione alle quali sia stato esercitato il diritto di recesso saranno offerte in opzione agli azionisti che non abbiano esercitato il diritto di recesso sulla base del rapporto di opzione che sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione sulla base delle azioni oggetto di recesso. Le eventuali azioni non collocate nell'ambito dell'offerta in opzione potranno essere offerte a terzi; le azioni che eventualmente residuino e che non siano state vendute dovranno essere rimborsate mediante acquisto da parte della Società.

Tutto ciò premesso e illustrato si riporta di seguito la proposta di delibera.

Proposta di deliberazione

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto in precedenza esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

“L'Assemblea degli Azionisti di Brembo S.p.A., riunitasi in sede straordinaria:

- (i) esaminata la “Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione” sul primo punto all’ordine del giorno di parte straordinaria e le proposte ivi contenute; e
- (ii) condivise le motivazioni delle proposte ivi contenute

delibera

- 1) di modificare l’art. 4 dello Statuto Sociale come sopra illustrato;
- 2) di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente ed al Vice Presidente Esecutivo in carica, in via disgiunta tra loro ed anche per mezzo di speciali procuratori all'uopo nominati, ogni più ampio potere senza esclusione alcuna, necessario od opportuno per dare esecuzione alla deliberazione che precede ed esercitare le facoltà oggetto della stessa, nonché apportare al deliberato assembleare ogni modifica, integrazione o soppressione, non sostanziale, che si rendesse necessaria, a richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione al Registro delle Imprese, in rappresentanza della Società”.

1.2 Modifica della denominazione sociale (articolo 1)

1.2.1 OGGETTO DELLA MODIFICA

In considerazione del fatto che la denominazione della Società - “Freni Brembo S.p.A.” - suggerisce una sua focalizzazione sul settore dei freni e non è più attuale alla luce dell’ampliamento delle attività che costituiscono il suo oggetto sociale, per effetto delle modifiche illustrate al precedente paragrafo 1.1, il Consiglio di Amministrazione propone di modificare la denominazione sociale in “Brembo S.p.A.”.

1.2.2 MODIFICA DELL’ART. 1 DELLO STATUTO SOCIALE

Alla luce di quanto sopra, si rende pertanto opportuno apportare un’ulteriore modifica statutaria. Di seguito è illustrata la modifica che si propone di apportare al testo dell’art. 1 dello Statuto sociale.

TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
<p>Art. 1) DENOMINAZIONE</p> <p>Il presente statuto regola la Società per azioni denominata:</p> <p style="text-align: center;">“FRENI BREMBO S.P.A.”</p> <p>e anche più brevemente:</p> <p style="text-align: center;">“BREMBO S.P.A.”</p>	<p>Art. 1) DENOMINAZIONE</p> <p>Il presente statuto regola la Società per azioni denominata:</p> <p style="text-align: center;">“BREMBO S.P.A.”</p>

1.2.3 VALUTAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA RICORRENZA DEL DIRITTO DI RECESSO

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che le modifiche statutarie sopra illustrate non diano luogo al diritto di recesso ai sensi e per gli effetti dell’art. 2437 cod. civ.

Tutto ciò premesso e illustrato si riporta di seguito la proposta di delibera.

Proposta di deliberazione

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto in precedenza esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

“L'Assemblea degli Azionisti di Brembo S.p.A., riunitasi in sede straordinaria:

- (i) esaminata la “Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione” sul primo punto all’ordine del giorno di parte straordinaria e le proposte ivi contenute; e
- (ii) condivise le motivazioni delle proposte ivi contenute

delibera

- 1) *di modificare l’art. 1 dello Statuto Sociale come sopra illustrato;*
- 2) *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente ed al Vice Presidente Esecutivo in carica, in via disgiunta tra loro ed anche per mezzo di speciali procuratori all'uopo nominati, ogni più ampio potere senza esclusione alcuna, necessario od opportuno per dare esecuzione alla deliberazione che precede ed esercitare le facoltà oggetto della stessa, nonché apportare al deliberato assembleare ogni modifica, integrazione o soppressione, non sostanziale, che si rendesse necessaria, a richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione al Registro delle Imprese, in rappresentanza della Società”.*

Stezzano, 4 marzo 2021

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Ing. Alberto Bombassei