

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI BREMBO S.P.A. SUL PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI BREMBO S.P.A., CONVOCATA PER IL GIORNO 17 DICEMBRE 2021 IN UNICA CONVOCAZIONE

(redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato e integrato, e dell'articolo 84-ter del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato)

1. Nomina di un Amministratore per integrazione del Consiglio di Amministrazione di Brembo S.p.A. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

* * *

Signori Azionisti,

la presente Relazione - redatta ai sensi dell'art. 125-ter, comma 1, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato e integrato (il "TUF") e dell'art. 84-ter del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato - è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione di Brembo S.p.A. ("Brembo" o la "Società") nella seduta del 16 novembre 2021 e viene messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge e regolamentari, presso la sede sociale, sul sito internet della Società, all'indirizzo www.brembo.com, sezione "Investitori" – "Per gli Azionisti" – "Assemblea dei Soci", nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "1info-storage" (www.1info.it).

* * *

Con riferimento al punto 1 all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria, si ricorda che in data 16 novembre 2021 il Presidente e membro del Consiglio di Amministrazione della Società Ing. Alberto Bombassei – componente non indipendente del Consiglio, tratto dalla lista presentata dal socio di maggioranza Nuova Fourb S.r.l. (lista di maggioranza) – ha rinunciato a tali cariche con efficacia dalla data dell'Assemblea chiamata all'integrazione del Consiglio di Amministrazione.

A tale riguardo, avendo in data 23 aprile 2020 l'Assemblea Ordinaria della Società deliberato in 11 il numero dei membri del Consiglio di Amministrazione, in carica fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, si rende necessario integrare il Consiglio di Amministrazione attraverso la nomina di un nuovo componente. Tale nuovo amministratore resterà in carica fino alla naturale scadenza del Consiglio attualmente in carica – ossia fino all'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022 – e allo stesso sarà riconosciuto un compenso determinato sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea Ordinaria del 23 aprile 2020.

Secondo quanto previsto dallo Statuto sociale (articolo 15-ter), la nomina di un amministratore in sostituzione di un amministratore cessato avviene in deroga al sistema di voto di lista e nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di riparto fra generi (maschile e femminile).

Si ricorda che alla data della presente relazione, il Consiglio di Amministrazione della Società è composto da 11 membri (di cui 10 tratti dalla lista di maggioranza e 1 tratto dalla lista di minoranza) e rispetta i requisiti di indipendenza e di genere previsti dalla normativa, anche regolamentare, vigente. Infatti, degli 11 componenti del Consiglio di Amministrazione di Brembo, 6 possiedono i requisiti di indipendenza, 5 appartengono al genere femminile e 6 appartengono al genere maschile.

Quanto alla composizione ottimale dell'organo amministrativo, il Consiglio richiama le Politiche e Criteri sulla Diversità nell'Organo Amministrativo, applicabili già a partire dal mandato consiliare 2017-2019, che sono indicati nel Regolamento del Consiglio di Amministrazione e recepiti nel Manuale di Corporate Governance di Brembo S.p.A. e riflessi nello schema di seguito riportato, che secondo l'organo amministrativo garantiscono, oltre al rispetto delle disposizioni normative e regolamentari vigenti, l'ideale *check-and-balance* di poteri, responsabilità e professionalità per assicurare un adeguato equilibrio e coerenza tra le competenze interne al Consiglio di Amministrazione e ai comitati endoconsiliari nonché il rinnovo progressivo degli amministratori, pur garantendo la stabilità e la continuità di gestione del Consiglio di Amministrazione. Tali criteri costituiscono la base di riferimento per l'orientamento fornito da parte del Consiglio di Amministrazione sulle figure manageriali e professionali da candidare per sostituire l'amministratore dimissionario.

CRITERI AGGIUNTIVI PER LA DIVERSITA'	
(ART. 2.C.3 DEL MANUALE DI CORPORATE GOVERNANCE DI BREMBO S.P.A.)	
ELEMENTI QUANTITATIVI	
ETA'	<i>Amministratori Indipendenti</i> : Non più di 75 anni e non meno di 35 anni (s'intendono compiuti alla data di presentazione delle liste ai fini della potenziale candidatura). Il raggiungimento del limite d'età massimo non sarà considerato in corso di mandato e se raggiunto non comporterà alcuna decadenza.
N° COMPLESSIVO	11
N° NON ESECUTIVI	Almeno 7
N° INDIPENDENTI	Almeno 5
N° MINORANZA	Almeno 1 (o più di 1 se previsto statutariamente).
N° GENERE	Quota riservata al genere meno rappresentato secondo le disposizioni normative di volta in volta vigenti ¹ .
ALTERNANZA	Rotazione di massimo 3 Consiglieri ad ogni rinnovo delle cariche al fine di assicurare la continuità di gestione incentivando al contempo il rinnovo progressivo degli Amministratori.
ANZIANITA' DI CARICA	<i>Amministratori Indipendenti</i> : non possono essere selezionati come candidati per la carica di Amministratori coloro che abbiano già ricoperto la stessa carica per la Società per tre mandati continuativi.
DIVIETO DI CROSS-DIRECTORSHIP	<i>Amministratori Esecutivi</i> : non possono essere Amministratore/i di un'altra società (non appartenente allo stesso Gruppo) di cui sia Amministratore Delegato un Amministratore della Società.
ELEMENTI QUALITATIVI	
MIX COMPETENZE Background	<ul style="list-style-type: none"> . Almeno 4 posizioni sono riservate a imprenditori o manager con background internazionale e/o provenienti da un'area geografica ove il business Brembo è significativamente presente. . Un massimo di 2 posizioni possono essere coperte da accademici e/o professionisti.
Professionalità	<ul style="list-style-type: none"> . Riconosciuto rispetto di principi etici condivisi. . Conoscenza dei meccanismi di business, delle sue strategie, delle tecniche di valutazione e di gestione dei rischi e dei profili di sostenibilità. . Capacità di interpretare scenari e trend delle industrie, andamento di competitors e sviluppo delle imprese nel medio-lungo termine e di valutare linee ed opzioni strategiche alternative in ottica di orientamento strategico. . Esperienza di gestione manageriale, imprenditoriale, di business e della organizzazione delle attività d'impresa. . Conoscenza delle dinamiche globali del sistema economico finanziario. . Attività di amministrazione o di controllo ovvero di compiti direttivi o manageriali presso imprese quotate o medio-grandi. . Attività manageriali, professionali, di insegnamento universitario in discipline giuridiche, economiche, aziendalistiche o tecniche.
Attitudini personali	<ul style="list-style-type: none"> . Disponibilità di tempo adeguate alle complessità dell'incarico (vedi anche più sotto sub "Cumulo di Incarichi"). . Piena consapevolezza dei poteri e degli obblighi inerenti al ruolo ed alle funzioni da svolgere. . Capacità di standing-up (voler esporre e difendere le proprie idee e saper prendere posizione per il bene e gli interessi di Brembo e dei suoi stakeholder). . Collaborazione, contribuzione e capacità di influenza (saper stimolare e condividere professionalità e sviluppo di opinioni e contribuire a risolvere conflitti).

¹ Per il triennio 2020-2022, applicabile Legge di Bilancio 2020: 2/5.

	<ul style="list-style-type: none"> . Orientamento e stimolo ai risultati (orientare sé stessi e stimolare i colleghi a focalizzarsi costruttivamente sui risultati da conseguire). . Business judgement capacità di decisione (incoraggiare comportamenti e assicurare capacità di valutazione e decisione orientate allo sviluppo del business).
DIVIETO DI CONCORRENZA	I candidati alla carica di Amministratore non devono avere o assumere incarichi di consulenza per imprese concorrenti.
ART. 1.C.2 DEL MANUALE DI CORPORATE GOVERNANCE DI BREMBO S.P.A.	
INCARICHI RILEVANTI	Gli amministratori accettano la carica quando ritengono di poter dedicare allo svolgimento diligente dei loro compiti il tempo necessario, anche tenendo conto dell'impegno connesso alle proprie attività lavorative e professionali, del numero di cariche di amministratore o sindaco da essi ricoperte in altre società quotate in mercati regolamentati (anche esteri), in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni. Intendendosi per tali quelle che nell'ultimo esercizio chiuso hanno avuto un valore totale delle attività o un fatturato superiore ad Euro 500.000.000,00 (cinquecento milioni).
ART. 1.C.3 DEL MANUALE DI CORPORATE GOVERNANCE DI BREMBO S.P.A.	
CUMULO DI INCARICHI	<p>L'impegno richiesto ai Consiglieri non si esaurisce nella partecipazione alle riunioni consiliari ma prevede anche l'analisi della documentazione inviata in vista di ciascuna riunione, la partecipazione ai Comitati interni al Consiglio di Amministrazione, nonché la partecipazione a sessioni informali e/o di Induction. È pertanto necessario che gli Amministratori garantiscano un'adeguata disponibilità di tempo all'espletamento del loro incarico.</p> <p>I Consiglieri devono avere un numero massimo di incarichi in società quotate non superiore a 4, esclusi dal conteggio gli incarichi ricoperti in società quotate dove il Consigliere possiede anche partecipazioni rilevanti.</p> <p>Il Consiglio di Amministrazione effettua una valutazione sulla base delle dichiarazioni degli Amministratori (o candidati Amministratori) e dei seguenti criteri:</p> <ul style="list-style-type: none"> . professionalità ed indipendenza di giudizio; . impegno, fattiva e costante partecipazione alle riunioni del CdA, dei Comitati e delle varie attività gestionali della Società, anche alla luce dei propri impegni professionali; . eventuali relazioni che potrebbero essere o apparire tali da compromettere l'autonomia di giudizio dell'Amministratore.

Quanto alle figure professionali degli amministratori, il Consiglio, anche alla luce dei risultati della Board Performance Evaluation 2019, ritiene necessario assicurare un'elevata qualità e complementarità delle professionalità e personalità dei vari amministratori e garantire un equilibrio tra queste e la visione strategica del Gruppo.

Alla luce di quanto sopra, si invitano gli aventi diritto a presentare proposte di candidatura per la nomina di un amministratore. Si ricorda che le candidature dovranno essere corredate da: (i) il *curriculum vitae* di ciascun candidato, contenente un'esaustiva informativa sulle sue caratteristiche personali e professionali; (ii) una dichiarazione sottoscritta dal candidato con indicazione: (a) dell'accettazione della candidatura e dell'inesistenza di cause di ineleggibilità e decadenza, del possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità e dell'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalle disposizioni normative e regolamentari vigenti e/o dal Manuale di Corporate Governance di Brembo S.p.A., (b) degli eventuali altri incarichi ricoperti nelle società appartenenti alle categorie rilevanti individuate nell'art. 1.C.2 del Manuale di Corporate Governance di Brembo S.p.A. (riportato nella tabella qui sopra), (c) del rispetto delle disposizioni in materia di cumulo d'incarichi di cui all'art. 1.C.3 del Manuale di Corporate Governance di Brembo S.p.A. (riportato nella tabella qui sopra); (iii) l'elenco dei soci che presentano la candidatura, 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 complessivamente detenuta dai soci che presentano la candidatura.

* * *

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), è di seguito riportato il testo della deliberazione relativa al primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria con avvertenza che, trattandosi della nomina di un componente del Consiglio di Amministrazione, detta proposta di deliberazione, alla data della presente relazione, è necessariamente incompleta, in ragione della possibilità che siano sottoposte all'Assemblea proposte ulteriori/alternative rispetto a quella indicata.

Ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente

proposta di deliberazione

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Brembo S.p.A.:

- *preso atto della necessità di procedere alla nomina di un nuovo componente del Consiglio di Amministrazione,*
- *preso atto dei candidati alla carica di amministratore, la cui candidatura è corredata della necessaria documentazione ed è stata validamente presentata;*
- *preso atto dei risultati della votazione;*

delibera

- (1) *di esprimere quale componente del Consiglio di Amministrazione il candidato [●], con durata del periodo di carica fino alla data di approvazione del bilancio dell'esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2022;*
- (2) *di dare mandato al [●] e al [●], in via disgiunta, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione della suddetta deliberazione, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso e con facoltà di delega a terzi."*

Stezzano, 16 novembre 2021

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

f.to Ing. Alberto Bombassei