

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, AI SENSI DELL'ART. 125-TER DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA, SUL PRIMO PUNTO E SUL SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI BREMBO S.p.A., CONVOCATA PER IL GIORNO 20 APRILE 2017 (CONVOCAZIONE UNICA).

- 1. Presentazione del Bilancio d'esercizio di Brembo S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2016, corredata della Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale, della Relazione della Società di Revisione e dell'Attestazione del Dirigente Preposto. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**
- 2. Proposta di destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

siete stati convocati in sede ordinaria, per discutere e deliberare, ai sensi dell'art. 2364, comma 1, numero 1), cod. civ., in merito al Bilancio d'esercizio di Brembo S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2016, corredata della Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale, della Relazione della Società di Revisione e dell'Attestazione del Dirigente Preposto.

A tal riguardo si riferisce ai Signori Azionisti che il Bilancio d'esercizio di Brembo S.p.A. al 31 dicembre 2016 è redatto secondo quanto previsto dal Regolamento Europeo n. 1606/2002, in conformità ai principi contabili internazionali (IFRS) in vigore al 31 dicembre 2016, emanati dall'International Accounting Standard Board (IASB) e adottati dai Regolamenti della Comunità Europea.

Esso è stato esaminato e approvato dal Consiglio di Amministrazione di Brembo S.p.A. riunitosi in data 3 marzo 2017.

Siete inoltre chiamati a deliberare in merito alla destinazione dell'utile netto dell'esercizio, in relazione alla quale, nella menzionata seduta del 3 marzo 2017, il Consiglio ha deliberato di sottoporre all'Assemblea la seguente proposta di destinare l'utile netto di esercizio realizzato da Brembo S.p.A. nell'esercizio 2016, pari ad Euro 138.392.654,82:

- agli Azionisti un dividendo ordinario di Euro 1,00 per ognuna delle azioni in circolazione,
- riportato a nuovo il rimanente.

Si ricorda altresì che la documentazione è messa a disposizione presso la sede sociale, sita in Curno (BG), Via Brembo 25, presso gli uffici di Borsa Italiana S.p.A., siti in Milano, Piazza degli Affari n. 6 e sul sito internet della Società www.brembo.com, sezione Investitori, Bilanci e Relazioni, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato (www.1info.it). Tale documentazione, cui si fa rinvio, sarà distribuita ai partecipanti all'Assemblea in occasione della stessa seduta assembleare.

Essa è costituita dai seguenti documenti:

- Relazione degli Amministratori sulla gestione relativa al Bilancio al 31 dicembre 2016.
- Bilancio di esercizio di Brembo S.p.A. relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016.
- Note illustrate al Bilancio di esercizio di Brembo S.p.A. relative all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016.
- Relazione del Collegio Sindacale di Brembo S.p.A. sul Bilancio d'esercizio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016.
- Relazione della Società di Revisione sul Bilancio d'esercizio di Brembo S.p.A. ai sensi degli artt. 14 e 16 del D.Lgs.27/1/2010 n.39.
- Attestazione del Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili Societari e del Presidente di Brembo ai sensi dell'art. 154-bis, comma 5, del TUF.

Ciò premesso, sottponiamo alla Vostra approvazione la seguente

proposta di deliberazione

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

esaminati i dati del Bilancio di esercizio di Brembo S.p.A. al 31 dicembre 2016, corredata della Relazione degli Amministratori sulla gestione, Relazione del Collegio Sindacale, della Relazione della Società di Revisione e della ulteriore documentazione prevista dalla legge

delibera

- di approvare il Bilancio di esercizio di Brembo S.p.A. al 31 dicembre 2016;
- di destinare l’utile netto di esercizio realizzato da Brembo S.p.A. nell’esercizio 2016, pari ad Euro 138.392.654,82:
 - agli Azionisti un dividendo ordinario di Euro 1,00 per ognuna delle azioni in circolazione,
 - riportato a nuovo il rimanente.
- di mettere in pagamento il dividendo dal 24 maggio 2017, stacco della cedola n. 26/2017, il giorno 22 maggio 2017 (record date 23 maggio 2017).

Stezzano, 3 marzo 2017

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

ILLUSTRATIVE REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS, PURSUANT TO ARTICLE 125-TER OF CONSOLIDATED LAW ON FINANCE, AND CONCERNING THE FIRST ITEM AND THE SECOND ITEM ON THE AGENDA OF THE ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING OF BREMBO S.p.A., CALLED ON 20 APRIL 2017 (SINGLE CALLING).

- 1. Presentation of the Financial Statements of Brembo S.p.A. for the year ended 31 December 2015, with the Directors' Report on Operations, the Statutory Auditors' Report, the Independent Auditors' Report and the Attestation of the Manager in Charge of the Company's Financial Reports. Related and ensuing resolutions.**
- 2. Allocation of profit for the year. Related and ensuing resolutions.**

Shareholders,

Pursuant to Article 2364, paragraph 1 (1), of the Italian Civil Code, the Ordinary Shareholders' Meeting has been convened to examine and approve the Financial Statements of Brembo S.p.A. for the year ended 31 December 2016, including the Directors' Report on Operations, the Statutory Auditors' Report, the Independent Auditors' Report and the Attestation of the Manager in Charge of the Company's Financial Reports.

We thereby inform you that the Financial Statements of Brembo S.p.A. for the year ended 31 December 2016 were drafted in compliance with the European Regulation No. 1606/2002 and the IFRS effective at 31 December 2016, issued by the International Accounting Standard Board (IASB) and adopted by EC Regulations.

On 3 March 2017, the Board of Directors of Brembo S.p.A. met, examined and approved the Financial Statements in question.

You are also invited to resolve about the proposal for distributing the net income of Brembo S.p.A.. In the same Meeting on the 3 March 2017, the Boards resolved to submit to the Shareholder's Meeting the proposal to allocate the 2016 net income of Brembo S.p.A. amounting to Euro 138.392.654,82 as follows:

- to the Shareholders, an ordinary dividend of Euro 1,00 for each of the outstanding shares;
- the remaining amount carried forward.

It bears also recalling that all documents are made available at the Company's registered office in Curno (Bergamo), Via Brembo 25, and the offices of Borsa Italiana S.p.A. in Milan, Piazza degli Affari 6, as well as on the corporate website www.brembo.com, Investors section, Reports, and through the mechanism for the storage of regulated information (www.1info.it). All documents, to which you are referred, will be provided to the participants attending the Shareholders' Meeting.

The documentation includes:

- the Directors' Report on Operations regarding the Financial Statements at 31 December 2016;
- the Financial Statements of Brembo S.p.A. for the year ended 31 December 2016;
- the Explanatory Notes to the Financial Statements of Brembo S.p.A. for the year ended 31 December 2016;
- the Report of the Brembo S.p.A.'s Statutory Auditors on the Financial Statements for the year ended 31 December 2016;
- the Independent Auditors' Report on the Financial Statements of Brembo S.p.A. pursuant to Articles 14 and 16 of Legislative Decree No. 39 of 27 January 2010;
- the Attestation of the Manager in Charge of the Company's Financial Reports and the Chairman of Brembo S.p.A., pursuant to Article 154-bis, paragraph 5, of TUF.

Now therefore, in light of the foregoing, we submit for your approval the following:

Motion

“The Ordinary Shareholders’ Meeting of Brembo S.p.A.:

having examined the data contained in the Financial Statements of the Brembo S.p.A. for the year ended 31 December 2016, including the Directors’ Report on Operations, the Statutory Auditors’ Report, the Independent Auditors’ Report and further documents as required by the law

resolves

- to approve the Financial Statements of Brembo S.p.A. at 31 December 2016;
- to allocate the 2016 net income of Brembo S.p.A. amounting to Euro 138.392.654,82 as follows:
 - to the Shareholders, an ordinary dividend of Euro 1,00 for each of the outstanding shares;
 - the remaining amount carried forward; and
- to pay dividends as of 24 May 2017, ex-coupon No.26/2017, on 22 May 2017 (record date on 23 May 2017).

Stezzano, 3 March 2017

On behalf of the Board of Directors
The Chairman
signed by Alberto Bombassei