



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 18 APRILE 2019 (CONVOCAZIONE UNICA).

1. Presentazione del Bilancio d'esercizio di Brembo S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2018, corredato 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 2018, corredato della Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale, della Relazione della Società di Revisione¹ 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 2018 è redatto secondo quanto previsto dal Regolamento Europeo n. 1606/2002, in conformità ai principi contabili internazionali (IFRS) in vigore al 31 dicembre 2018, 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 4 marzo 2019.

Siete inoltre chiamati a deliberare in merito alla destinazione dell'utile netto dell'esercizio, in relazione alla quale, nella menzionata seduta del 4 marzo 2019, il Consiglio ha deliberato di sottoporre all'Assemblea la proposta di destinare l'utile netto di esercizio realizzato da Brembo S.p.A. nell'esercizio 2018, pari ad Euro 114.106.469,15, come segue:

- agli Azionisti un dividendo ordinario lordo di € 0,22 per ognuna delle azioni ordinarie in circolazione;
- riportato a nuovo il rimanente.

Si ricorda 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., sita 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 2018.
- Bilancio di esercizio di Brembo S.p.A. relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018.
- Note illustrative al Bilancio di esercizio di Brembo S.p.A. relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018.
- Relazione del Collegio Sindacale di Brembo S.p.A. sul Bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018.
- Relazione della Società di Revisione sul Bilancio d'esercizio di Brembo S.p.A. relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 ai sensi degli artt. 14 e 16 del D.Lgs. 27/1/2010 n. 39 così come modificati dal D.Lgs. n. 135/2016.

¹ Predisposta conformemente a quanto previsto dal Regolamento UE 537/2014 e dal D.Lgs. n. 135/2016.

- Attestazione del Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili Societari e del Legale Rappresentante e Vice Presidente Esecutivo di Brembo S.p.A. ai sensi dell'art. 154-bis, comma 5, del Testo Unico della Finanza.

Ciò premesso, sottoponiamo 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 2018, corredato della Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale, della Relazione della Società di Revisione² e della ulteriore documentazione prevista dalla legge

delibera

- di approvare il Bilancio di esercizio di Brembo S.p.A. al 31 dicembre 2018;
- di destinare l'utile netto di esercizio realizzato da Brembo S.p.A. nell'esercizio 2018, pari ad Euro 114.106.469,15, come segue:
 - agli Azionisti un dividendo ordinario lordo di € 0,22 per ognuna delle azioni ordinarie in circolazione alla data dello stacco della cedola;
 - riportato a nuovo il rimanente.
- di mettere in pagamento il dividendo dal 22 maggio 2019, stacco della cedola n. 2 (codice ISIN IT0005252728), il giorno 20 maggio 2019 (record date 21 maggio 2019).

Stezzano, 4 marzo 2019

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

² Predisposta conformemente a quanto previsto dal Regolamento UE 537/2014 e dal D.Lgs. n. 135/2016.

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 18 APRIL 2019 (SINGLE CALLING).

1. **Presentation of the Financial Statements of Brembo S.p.A. for the year ended 31 December 2018, 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 2018, 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 2018 were drafted in compliance with the European Regulation No. 1606/2002 and the IFRS effective at 31 December 2018, issued by the International Accounting Standard Board (IASB) and adopted by EC Regulations.

On 4 March 2019, 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 4 March 2019, the Boards resolved to submit to the Shareholder's Meeting the proposal to allocate the 2018 Net Income of Brembo S.p.A. amounting to Euro 114.106.469,15 as follows:

- to the Shareholders, an ordinary dividend of Euro 0,22 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 2018;
- the Financial Statements of Brembo S.p.A. for the year ended 31 December 2018;
- the Explanatory Notes to the Financial Statements of Brembo S.p.A. for the year ended 31 December 2018;
- the Report of the Brembo S.p.A.'s Statutory Auditors on the Financial Statements for the year ended 31 December 2018;
- the Independent Auditors' Report on the Financial Statements of Brembo S.p.A. related to the year ended 31 December 2018 pursuant to Articles 14 and 16 of Legislative Decree No. 39 of 27 January 2010 as amended by Legislative Decree No. 135 of 2016;
- the Attestation of the Manager in Charge of the Company's Financial Reports and the Legal Representative and Deputy Executive 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 2018, 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 2018;
- to allocate the 2018 net income of Brembo S.p.A. amounting to Euro 114.106.469,15, as follows:
 - to the Shareholders, an ordinary dividend of Euro 0,22 for each of the outstanding shares;
 - the remaining amount carried forward; and
- to pay dividends as of 22 May 2019, ex-coupon No. 2 (codice ISIN IT0005252728), on 20 May 2019 (*record date 21 May 2019*).

Stezzano, 4 March 2019

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