

Allegato "C" all'atto n. 159930/70798 di repertorio del 18 aprile 2019

## STATUTO

### DENOMINAZIONE - SEDE - DURATA – SCOPO

#### Art. 1) DENOMINAZIONE

Il presente statuto regola la Società per azioni denominata:

**"FRENI BREMBO - S.P.A."**

e anche più brevemente:

**"BREMBO S.P.A."**

#### Art. 2) SEDE

La Società ha la sede sociale in Curno (Bergamo).

L'organo amministrativo può istituire filiali, agenzie, stabilimenti, depositi, sedi secondarie e sopprimerle. Per quanto concerne i rapporti tra la Società ed i soci, il domicilio di ogni socio e' quello risultante dal libro soci.

#### Art. 3) DURATA

La durata della Società e' stabilita fino al 31 (trentuno) dicembre 2099 (due-milanovantanove) e potrà essere prorogata una o più volte dall'Assemblea.

#### Art. 4) OGGETTO SOCIALE

La Società ha per oggetto l'esercizio, diretto e/o indiretto, anche attraverso l'assunzione di partecipazioni in attività ed imprese, delle seguenti attività:

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;

b) la fusione di leghe leggere e di metalli in genere;

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;

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, fideiussioni 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 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.

## **CAPITALE - AZIONI - OBBLIGAZIONI**

### **Art. 5) CAPITALE SOCIALE**

Il capitale sociale è di 34.727.914 (trentaquattro milioni settecentoventisettemila novecentoquattordici) euro diviso in numero 333.922.250 (trecentotrentatre milioni novecentoventiduemila duecentocinquanta) azioni ordinarie prive di valore nominale.

L'Assemblea riunitasi in sede straordinaria in data 18 aprile 2019 ha deliberato di delegare al Consiglio di Amministrazione la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, anche in via scindibile ai sensi dell'articolo 2439, comma 2° del Codice Civile, entro il 18 aprile 2024, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4°, secondo periodo, del Codice Civile, per un importo massimo di Euro 3.472.791,40 (tre milioni quattrocentosettantaduemila settecentonovantuno virgola quaranta), mediante emissione, anche in più tranches, di massime n. 33.392.225 (trentatre milioni trecentonovantaduemila duecentoventicinque) azioni prive del valore nominale, o - se inferiore - del diverso numero di azioni che, a ciascuna data di esercizio della delega (e tenuto conto di eventuali emissioni di azioni già effettuate nell'esercizio della stessa), costituirà il 10% (dieci per cento) del numero complessivo di azioni emesse dalla Società alla data di approvazione da parte dell'Assemblea straordinaria degli Azionisti convocata per il 18 aprile 2019.

Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola tranche, il numero, il prezzo unitario di emissione e il godimento delle azioni ordinarie, con gli unici limiti di cui all'art. 2441, comma 4, secondo periodo e/o all'art. 2438 e/o al comma quinto dell'art. 2346 del Codice Civile; (b) stabilire il termine per la sottoscrizione delle azioni ordinarie della Società; nonché (c) dare esecuzione alla delega e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie.

L'Assemblea può ridurre il capitale sociale anche mediante annullamento di azioni proprie.

### **Art. 6) NATURA DELLE AZIONI E NORME DI EMISSIONE.**

Le azioni sono solo nominative. Ogni azione è indivisibile e dà diritto ad un voto, fermo peraltro quanto infra previsto nei commi successivi.

In deroga a quanto previsto nel comma precedente, ciascuna azione dà diritto a voto doppio (e dunque a due voti per ogni azione) ove siano soddisfatte

entrambe le seguenti condizioni: (a) l'azione sia appartenuta al medesimo soggetto, in virtù di un diritto reale legittimante l'esercizio del diritto di voto (piena proprietà con diritto di voto o nuda proprietà con diritto di voto o usufrutto con diritto di voto) per un periodo continuativo di almeno ventiquattro mesi; (b) la ricorrenza del presupposto sub (a) sia attestata dall'iscrizione continuativa, per un periodo di almeno ventiquattro mesi, nell'elenco speciale appositamente istituito disciplinato dal presente articolo (l'“Elenco Speciale”), nonché da apposita comunicazione attestante il possesso azionario riferita alla data di decorso del periodo continuativo rilasciata dall'intermediario presso il quale le azioni sono depositate ai sensi della normativa vigente.

L'acquisizione della maggiorazione del diritto di voto è efficace alla prima nel tempo tra: (i) il quinto giorno di mercato aperto del mese di calendario successivo a quello in cui si sono verificate le condizioni richieste dallo Statuto per la maggiorazione del diritto di voto; o (ii) la c.d. record date di un'eventuale assemblea, determinata ai sensi della normativa vigente, successiva alla data in cui si siano verificate le condizioni richieste dallo Statuto per la maggiorazione del diritto di voto.

La Società istituisce e tiene presso la sede sociale, con le forme ed i contenuti previsti dalla normativa applicabile, l'Elenco Speciale, cui devono iscriversi i soggetti che intendano beneficiare della maggiorazione del diritto di voto.

Al fine di ottenere l'iscrizione nell'Elenco Speciale, il soggetto legittimato ai sensi del presente articolo dovrà presentare un'apposita istanza, allegando una comunicazione attestante il possesso azionario – che può riguardare anche solo parte delle azioni possedute dal titolare – rilasciata dall'intermediario presso il quale le azioni sono depositate ai sensi della normativa vigente. La maggiorazione può essere richiesta anche solo per parte delle azioni possedute dal titolare. Nel caso di soggetti diversi da persone fisiche l'istanza dovrà precisare se il soggetto è sottoposto a controllo diretto o indiretto di terzi ed i dati identificativi dell'eventuale controllante.

All'Elenco Speciale di cui al presente articolo si applicano, in quanto compatibili, le disposizioni relative al libro soci ed ogni altra disposizione in materia, anche per quanto riguarda la pubblicità delle informazioni ed il diritto di ispezione dei soci.

L'Elenco Speciale è aggiornato a cura della Società entro il quinto giorno di mercato aperto dalla fine di ciascun mese di calendario e, in ogni caso, entro la c.d. record date prevista dalla disciplina vigente in relazione al diritto di intervento e di voto in assemblea.

La Società procede alla cancellazione dall'Elenco Speciale nei seguenti casi:  
a) rinuncia dell'interessato;

b) comunicazione dell'interessato o dell'intermediario comprovante il venir meno dei presupposti per la maggiorazione del diritto di voto o la perdita della titolarità del diritto reale legittimante e/o del relativo diritto di voto;

c) d'ufficio, ove la Società abbia notizia dell'avvenuto verificarsi di fatti che comportano il venir meno dei presupposti per la maggiorazione del diritto di voto o la perdita della titolarità del diritto reale legittimante e/o del relativo diritto di voto.

La maggiorazione del diritto di voto viene meno:

a) in caso di cessione a titolo oneroso o gratuito dell'azione, restando inteso che per “cessione” si intende anche la costituzione di pegno, di usufrutto o di

altro vincolo sull'azione quando ciò comporti la perdita del diritto di voto da parte dell'azionista;

b) in caso di cessione diretta o indiretta di partecipazioni di controllo in società o enti che detengono azioni a voto maggiorato in misura superiore alla soglia prevista dall'articolo 120, comma 2 del d.lgs. 24 febbraio 1998, n.58.

La maggiorazione di voto:

a) si conserva in caso di costituzione, da parte del soggetto iscritto nell'elenco speciale, di pegno o usufrutto sulle azioni (fintanto che il diritto di voto rimanga attribuito al soggetto costituente il pegno o concedente l'usufrutto;

b) si conserva in caso di successione a causa di morte a favore dell'erede e/o legatario;

c) si conserva in caso di fusione o scissione del titolare delle azioni a favore della società risultante dalla fusione o beneficiaria della scissione;

d) si estende proporzionalmente alle azioni di nuova emissione in caso di un aumento di capitale ai sensi dell'art. 2442 cod. civ. e di aumento di capitale mediante nuovi conferimenti effettuati nell'esercizio del diritto di opzione;

e) può spettare anche alle azioni assegnate in cambio di quelle cui è attribuito il diritto di voto maggiorato, in caso di fusione o di scissione della Società, qualora ciò sia previsto dal relativo progetto;

f) si conserva in caso di trasferimento da un portafoglio ad altro degli OICR gestiti da uno stesso soggetto;

g) si conserva in caso di trasferimento a titolo gratuito ad un ente quale, a titolo esemplificativo, un trust, un fondo patrimoniale o una fondazione, di cui lo stesso trasferente o i suoi eredi sino beneficiari;

h) ove la partecipazione sia riconducibile ad un trust, si conserva in caso di mutamento del trustee.

Nelle ipotesi di cui alle lettere (d) ed (e) del comma precedente, le nuove azioni acquisiscono la maggiorazione di voto (i) per le azioni di nuova emissione spettanti al titolare in concambio di azioni per le quali sia già maturata la maggiorazione di voto, dal momento dell'iscrizione nell'Elenco Speciale, senza necessità di un ulteriore decorso del periodo continuativo di possesso; (ii) per le azioni di nuova emissione spettanti al titolare in concambio di azioni per le quali la maggiorazione di voto non sia già maturata (ma sia in via di maturazione), dal momento del compimento del periodo di appartenenza calcolato a partire dalla originaria iscrizione nell'Elenco Speciale.

È sempre riconosciuta la facoltà in capo a colui cui spetta il diritto di voto maggiorato di rinunciare in ogni tempo irrevocabilmente (in tutto o in parte) alla maggiorazione del diritto di voto, mediante comunicazione scritta da inviare alla Società, fermo restando che la maggiorazione del diritto di voto può essere nuovamente acquisita rispetto alle azioni per le quali è stata rinunciata con una nuova iscrizione nell'Elenco Speciale e il decorso integrale del periodo di appartenenza continuativa non inferiore a 24 (ventiquattro) mesi.

La maggiorazione del diritto di voto si computa anche per la determinazione dei quorum costitutivi e deliberativi che fanno riferimento ad aliquote del capitale sociale, ma non ha effetto sui diritti, diversi dal voto, spettanti in forza del possesso di determinate aliquote del capitale sociale.

Ai fini del presente articolo la nozione di controllo è quella prevista dalla disciplina normativa degli emittenti quotati.

La rappresentanza delle azioni in comproprietà è regolata ai sensi di legge. Le azioni sono dematerializzate e vengono immesse nel sistema di gestione accentrata previsto dal D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, e successive modifiche e integrazioni ("TUF"), in regime di dematerializzazione sulla base di contratti stipulati dall'organo amministrativo con la società di gestione in virtù del TUF, del D.lgs. 24 giugno 1998, n. 213 e del Regolamento di Attuazione approvato con delibera Consob del 23 dicembre 1998, n. 11768 e successive modifiche ed integrazioni.

#### Art. 7) VERSAMENTI SULLE AZIONI

I versamenti sulle azioni saranno richiesti dal Consiglio di Amministrazione, quando lo ritenga opportuno, in una o più volte, almeno quindici giorni prima di quello fissato per il versamento e nei modi che reputerà convenienti. A carico dei soci in ritardo nei versamenti decorrerà l'interesse legale aumentato di cinque punti, in ogni caso non superiore ai limiti di volta in volta risultanti dalla Legge 108 del 07 marzo 1996 e successive modifiche ed integrazioni.

#### Art. 7-BIS) OBBLIGAZIONI

Possono essere emesse obbligazioni, anche convertibili, nel rispetto delle disposizioni di legge.

La competenza per l'emissione di obbligazioni ordinarie e' attribuita al Consiglio di Amministrazione.

L'emissione di obbligazioni convertibili o con warrant e' deliberata dall'Assemblea straordinaria nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 2420-bis del Codice Civile e dalle altre disposizioni di legge applicabili, ferma restando la facoltà dell'Assemblea di delegare al Consiglio di Amministrazione i poteri necessari per l'emissione di obbligazioni convertibili in conformità all'articolo 2420-ter del Codice Civile e dalle altre disposizioni di legge applicabili.

#### Art. 8) DIRITTO DI RECESSO

Il diritto di recesso del socio e' regolato dalle norme di legge in materia.

### **ASSEMBLEE**

#### Art. 9) ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

L'Assemblea, regolarmente costituita, rappresenta tutti i soci e le sue deliberazioni, prese in conformità della legge e del presente Statuto, vincolano tutti i soci. Essa è Ordinaria e Straordinaria ai sensi di legge ed è convocata presso la sede sociale, oppure anche fuori della sede sociale purché in Italia, ogniqualvolta il Consiglio di amministrazione lo ritenga opportuno e nei casi previsti dalla legge, nei modi e nei termini stabiliti dalle disposizioni legislative e regolamentari.

#### Art. 10) CONVOCAZIONE

L'Assemblea è convocata dal Consiglio di Amministrazione mediante avviso di convocazione contenente oltre l'indicazione del giorno, dell'ora e del luogo dell'adunanza e l'elenco delle materie da trattare, anche le ulteriori informazioni previste dalle norme legislative e regolamentari vigenti.

L'avviso di convocazione dell'Assemblea è pubblicato, nei termini di legge, sul sito internet della Società ed in conformità alle altre modalità previste dalla disciplina normativa e regolarmente di volta in volta vigente.

L'Assemblea Ordinaria deve essere convocata dall'organo amministrativo almeno una volta l'anno entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale oppure entro centottanta giorni, qualora la Società sia tenuta alla redazione del bilancio consolidato e qualora lo richiedano particolari esigenze,

relative alla struttura ed all'oggetto della Società, che dovranno essere indicate dagli amministratori nella relazione di cui all'articolo 2428 del Codice Civile.

#### Art. 10 - BIS) INTEGRAZIONE DELL'ORDINE DEL GIORNO E PRESENTAZIONE DI NUOVE PROPOSTE DI DELIBERA

I soci che, anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale, possono chiedere per iscritto, entro i termini previsti dalle norme legislative e regolamentari vigenti, l'integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti da essi proposti, ovvero presentare proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno.

L'avviso integrativo dell'ordine del giorno è pubblicato con le modalità indicate nel precedente articolo 10, entro i termini previsti dalle norme legislative e regolamentari vigenti.

I soci che richiedono l'integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea, ovvero presentino nuove proposte di delibera sulle materie già all'ordine del giorno, predispongono una relazione sulle materie di cui essi propongono la trattazione, o sulle ulteriori proposte di deliberazione presentate su materie già all'ordine del giorno.

Detta relazione è consegnata al Consiglio di Amministrazione entro il termine ultimo previsto per la presentazione della richiesta di integrazione. Il Consiglio di Amministrazione mette a disposizione del pubblico tale relazione, accompagnata dalle proprie eventuali valutazioni, contestualmente alla pubblicazione della notizia dell'integrazione, sul sito internet della Società e con le altre modalità previste dalle norme legislative e regolamentari vigenti. L'integrazione dell'ordine del giorno non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta, diversa dalla relazione sulle materie all'ordine del giorno.

#### 10-TER) DIRITTO DI PORRE DOMANDE PRIMA DELL'ASSEMBLEA

Coloro ai quali spetta il diritto di voto in assemblea possono proporre domande anche prima dell'assemblea, secondo le modalità ed i termini stabiliti dall'avviso di convocazione.

#### 11) INTERVENTO E RAPPRESENTANZA IN ASSEMBLEA

Sono legittimati all'intervento in Assemblea ed all'esercizio del voto i soggetti cui spetta il diritto di voto per i quali sia pervenuta alla Società, entro il terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea (o entro il diverso termine fissato dalla disciplina regolamentare vigente, un'ideale comunicazione, attestante la loro legittimazione, rilasciata dall'intermediario aderente al sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari).

Ogni soggetto che abbia il diritto ad intervenire all'Assemblea può farsi rappresentare da un'altra persona anche non socio, mediante delega rilasciata secondo le modalità previste dalla normativa vigente e indicate nell'avviso di convocazione. La delega può essere conferita anche in forma elettronica e notificata alla Società mediante invio all'indirizzo di posta certificata indicato nell'avviso di convocazione.

La rappresentanza può essere conferita solo per singole Assemblee, con effetto anche per le successive convocazioni ai sensi delle vigenti disposizioni di legge. Spetta al Presidente dell'Assemblea constatare la regolarità delle deleghe ed, in genere, il diritto di intervento all'Assemblea.

#### Art. 12) PRESIDENTE DELL'ASSEMBLEA E VERBALIZZAZIONE

L'Assemblea e' presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in sua assenza o impedimento, dal Vice - Presidente se nominato. In caso di loro rinuncia o impedimento, la presidenza dell'Assemblea sarà affidata ad altra persona nominata dalla maggioranza dell'Assemblea.

L'Assemblea nomina, su proposta del Presidente, un Segretario, che potrà essere anche non un soggetto al quale spetta il diritto di voto socio, che a sua volta, se necessario, nomina due scrutatori, che potranno essere individuati anche non tra i soggetti ai quali spetta il diritto di voto.

Spetta al Presidente dell'Assemblea constatare la legale costituzione della medesima, dirigere e regolare le discussioni e stabilire le modalità e l'ordine delle votazioni. Il Presidente è assistito, per la redazione del verbale, dal Segretario. Quando previsto dalla legge o richiesto dal Presidente dell'Assemblea, il verbale è redatto da un notaio.

#### Art. 13) COSTITUZIONE E DELIBERAZIONI DELL'ASSEMBLEA

L'assemblea ordinaria e straordinaria si tengono, di regola, in unica convocazione.

Si applicano a tal fine i quorum costitutivi e deliberativi stabilite dalle disposizioni normative vigenti. Il Consiglio di Amministrazione può tuttavia stabilire, qualora ne ravvisi l'opportunità e dandone espressa indicazione nell'avviso di convocazione, che l'assemblea ordinaria e straordinaria si tengano a seguito di più convocazioni.

L'assemblea ordinaria e straordinaria, in prima, seconda o terza convocazione è regolarmente costituita e delibera con le maggioranze previste dalle norme di legge applicabili nei singoli casi.

#### **AMMINISTRAZIONE**

#### Art.14) SISTEMA DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO

Ai sensi dell'articolo 2380 del Codice Civile, la Società adotta il sistema di amministrazione e controllo regolato dai paragrafi 2, 3, 4 dello stesso articolo 2380 del Codice Civile.

#### Art.15) COMPOSIZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un minimo di 5 (cinque) ad un massimo di 11 (undici) membri, soci o non soci, secondo quanto, di volta in volta, sarà deliberato dall'Assemblea in sede di nomina.

Il Consiglio di Amministrazione è composto da amministratori esecutivi e non esecutivi.

In ogni caso: (i) almeno 1 (uno) dei componenti del Consiglio di Amministrazione, ovvero 2 (due) se il Consiglio di Amministrazione è composto da più di 7 (sette) membri deve possedere i requisiti di indipendenza ai sensi di legge e del codice di comportamento di Borsa Italiana, fatto proprio dalla Società e (ii) nella composizione del Consiglio di Amministrazione deve essere assicurato l'equilibrio tra il genere maschile e il genere femminile nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari di volta in volta vigenti.

Gli amministratori sono rieleggibili e, salvo diverse deliberazioni dell'Assemblea, durano in carica per il periodo fissato dalla deliberazione assembleare di nomina, sino ad un massimo di tre esercizi. Essi scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica, salve le cause di cessazione e di decadenza previste dalla legge e dal presente statuto.

#### Art. 15–BIS) NOMINA DEI MEMBRI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

La nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del loro numero, spetta all'Assemblea ordinaria dei soci sulla base di liste di candidati presentate dai soci ai sensi dei successivi paragrafi.

Hanno diritto a presentare le liste dei candidati i soci che, individualmente o collettivamente, rappresentino, alla data in cui le liste sono depositate presso la Società, almeno la percentuale minima delle azioni aventi diritto di voto nell'Assemblea ordinaria prevista ai sensi di legge e di regolamento di volta in volta vigenti.

Ciascun socio (nonché (i) i soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'articolo 2359 del Codice Civile e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale ex articolo 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.

Le liste dei candidati, sottoscritte dai soci che le presentano, ovvero dal socio che ha avuto la delega a presentarle, e corredate dalla documentazione prevista dal presente Statuto, dovranno essere depositate presso la sede della Società almeno 25 (venticinque) giorni di calendario prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione e messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet e con le altre modalità previste dalle disposizioni di legge e regolamentari vigenti almeno 21 (ventuno) giorni prima della data dell'Assemblea. Il deposito della lista dei candidati, effettuato conformemente a quanto indicato nel presente articolo 15-bis, sarà valido anche per le convocazioni dell'Assemblea successive alla prima, ove previste. In tale ultimo caso è inoltre consentita la presentazione di nuove liste ed i predetti termini di deposito sono ridotti rispettivamente a quindici e dieci giorni.

Al fine di comprovare la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste, ciascun socio proponente dovrà depositare presso la sede sociale, unitamente alla lista, nel giorno in cui la stessa lista è depositata presso la sede sociale o successivamente, purché entro il termine previsto per la messa a disposizione del pubblico delle liste di cui al precedente comma, copia della comunicazione rilasciata dagli intermediari autorizzati di cui all'articolo 11 del presente Statuto, comprovante la titolarità della quota minima di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste, avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la sede della Società.

Ogni candidato può candidarsi in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

Ciascuna lista dovrà indicare distintamente i candidati in numero non inferiore a 2 (due) e non superiore al numero massimo di amministratori di cui all'articolo 15 del presente Statuto. I candidati dovranno essere, altresì, ordinati mediante numero progressivo.

Ciascuna lista, inoltre, dovrà contenere almeno 1 (uno) candidato ovvero almeno 2 (due) candidati, in caso di nomina di un Consiglio di Amministrazione



con più di 7 (sette) membri, che siano in possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi di legge e del codice di comportamento di Borsa Italiana, fatto proprio dalla Società.

Le liste contenenti un numero di candidati pari o superiore a 3 (tre) non possono essere composte solo da candidati appartenenti al medesimo genere (maschile e femminile); tali liste dovranno includere un numero di candidati del genere meno rappresentato tale da garantire che la composizione del Consiglio di Amministrazione 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 eccesso all'unità superiore.

Unitamente a ciascuna lista, dovrà essere, altresì, depositato presso la sede sociale, entro il termine previsto per il deposito delle liste, corrispondente del 25° (venticinquesimo) giorno di calendario precedente la data dell'Assemblea, quanto segue:

1. il curriculum vitae di ciascun candidato, contenente un'esauriente informativa sulle sue caratteristiche personali e professionali, con indicazione dell'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi di legge e del codice di comportamento di Borsa Italiana, fatto proprio dalla Società, nonché con indicazione degli eventuali incarichi ricoperti nelle società appartenenti alle categorie rilevanti individuate nel "Manuale di Corporate Governance Brembo S.p.A.", come richiamati nel testo dell'avviso di convocazione dell'Assemblea chiamata a deliberare in merito alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione;

2. dichiarazione con la quale il singolo candidato accetta la propria candidatura e attesta, sotto la propria responsabilità:

A. l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di decadenza ai sensi dell'articolo 2382 del Codice Civile;

B. il possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità prescritti dalle disposizioni di legge e/o regolamentari vigenti e applicabili;

C. l'eventuale indicazione del possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi di legge e del codice di comportamento di Borsa Italiana, fatto proprio dalla Società;

3. 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 complessivamente detenuta dai soci che presentano la lista.

La lista dei candidati per la quale non siano state osservate le previsioni dei paragrafi precedenti si considera come non presentata. Delle liste presentate viene data notizia nei casi e con le modalità stabilite dalle vigenti disposizioni.

#### Art. 15–TER) MODALITA' DI SVOLGIMENTO DELLE VOTAZIONI

Ogni 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'articolo 2359 del Codice Civile e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale ex articolo 122 del TUF e successive modifiche, 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) potrà votare una sola lista.

Il Presidente, conformemente alle disposizioni di legge e di regolamento vigenti, determina di volta in volta le modalità da utilizzarsi per lo svolgimento delle votazioni.

Ai fini del riparto degli amministratori da eleggere secondo le disposizioni che seguono, non si terrà conto delle liste che non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella prevista dall'articolo 15-bis del presente Statuto per la presentazione delle liste stesse.

Qualora non venga presentata alcuna lista, l'Assemblea delibera a maggioranza dei votanti in conformità alle disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, anche in materia di equilibrio tra generi (maschile e femminile) (ivi compreso l'arrotondamento per eccesso all'unità superiore nel caso in cui dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero).

Qualora sia stata presentata una sola lista tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione saranno tratti dalla stessa nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di equilibrio tra generi (maschile e femminile) (ivi compreso l'arrotondamento per eccesso all'unità superiore nel caso in cui dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero). Qualora, invece, vengano presentate due o più liste, all'elezione del Consiglio di Amministrazione si procederà come segue:

- dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi saranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono indicati nella lista stessa, tutti gli amministratori da eleggere, nel numero di volta in volta deliberato dall'Assemblea, tranne 1 (uno), fermo restando quanto di seguito previsto per assicurare l'equilibrio tra generi (maschile e femminile) nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di equilibrio tra generi;

- dalla lista risultata seconda per numero di voti ottenuti e che non sia collegata in alcun modo, 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, il restante amministratore da eleggere;

- gli amministratori da eleggere, che devono essere in possesso dei requisiti di indipendenza in conformità all'articolo 15 del presente Statuto, saranno tratti dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi ovvero, nella misura in cui ciò non sia possibile, da quella che risulti seconda per numero di voti ottenuti.

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) (ivi compreso l'arrotondamento per eccesso all'unità superiore nel caso in cui dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero), verrà escluso il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi e sarà sostituito con il primo candidato non eletto, tratto dalla medesima lista, appartenente all'altro genere. A tale sostituzione si procederà sino a che la composizione del Consiglio di Amministrazione garantisca il rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di equilibrio tra generi (maschile e femminile) (ivi compreso l'arrotondamento per eccesso all'unità superiore nel caso in cui

dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero). Nel caso in cui non sia possibile trarre dalla lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti il numero di Amministratori del genere meno rappresentato necessario a garantire il rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di riparto tra generi (maschile e femminile), gli Amministratori mancanti saranno eletti dall'Assemblea con le modalità e maggioranze ordinarie. Qualora dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero, questo deve essere arrotondato per eccesso all'unità superiore.

Qualora nel corso dell'esercizio venga a mancare, per qualsiasi motivo, uno o più amministratori tratti dalla lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti (gli "Amministratori di Maggioranza"), e sempreché tale cessazione non faccia venire meno la maggioranza degli amministratori eletti dall'Assemblea, si procede come segue:

- il Consiglio di Amministrazione provvede alla sostituzione degli Amministratori di Maggioranza cessati mediante cooptazione, ai sensi dell'articolo 2386 del Codice Civile, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di riparto fra generi (maschile e femminile) e fermo restando che, ove l'Amministratore di Maggioranza cessato sia un amministratore indipendente, deve essere cooptato altro amministratore indipendente;

- gli amministratori così cooptati restano in carica sino alla successiva Assemblea, che procederà alla loro conferma o sostituzione con le modalità e maggioranze ordinarie, in deroga al sistema di voto di lista indicato nel precedente articolo 15-bis.

Qualora nel corso dell'esercizio venga a mancare, per qualsiasi motivo, l'amministratore tratto dalla lista risultata seconda per numero di voti ottenuti (l'"Amministratore di Minoranza"), si procede come segue:

- (i) il Consiglio di Amministrazione provvede a sostituire l'Amministratore di Minoranza cessato con il primo candidato non eletto appartenente alla medesima lista, purché sia ancora eleggibile e disposto ad accettare la carica, ovvero, in caso contrario, con il primo candidato eleggibile e disposto ad accettare la carica scelto tra i candidati progressivamente indicati nella medesima lista ovvero, in difetto, nella prima lista successiva per numero di voti tra quelle che abbiano raggiunto il quorum minimo di voti di cui al presente articolo 15-ter, fermo restando che, in ogni caso, dovranno essere rispettate le disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di riparto fra generi (maschile e femminile). Il sostituito scade insieme con gli Amministratori in carica al momento del suo ingresso nel Consiglio;

- (ii) nel caso in cui l'Amministratore di Minoranza cessato sia un amministratore indipendente, questi deve essere sostituito con altro amministratore indipendente, fermo restando che, in ogni caso, dovranno essere rispettate le disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di riparto fra generi (maschile e femminile);

- (iii) ove non sia possibile procedere nei termini sopra indicati, per incapienza delle liste o per indisponibilità dei candidati, il Consiglio di Amministrazione procede alla cooptazione, ai sensi dell'articolo 2386 del Codice Civile, di un amministratore da esso prescelto secondo i criteri stabiliti dalla legge, fermo restando che, in ogni caso, dovranno essere rispettate le disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di riparto fra generi

(maschile e femminile). L'amministratore così cooptato resterà in carica sino alla successiva Assemblea, che procede alla sua conferma o sostituzione con le modalità e maggioranze ordinarie, in deroga al sistema di voto di lista indicato nel precedente articolo 15-bis e nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di riparto fra generi (maschile e femminile).

#### Art. 16) POTERI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

All'organo amministrativo spetta la gestione della Società eccettuati solo i poteri che sono dalla legge riservati all'Assemblea.

Sono altresì attribuite all'organo amministrativo, a norma dell'articolo 2365 del Codice Civile, le seguenti competenze:

- a) le deliberazioni concernenti la fusione nei casi previsti dagli articoli 2505 e 2505-bis del Codice Civile;
- b) l'istituzione e la soppressione di sedi secondarie;
- c) l'indicazione di quali tra gli amministratori hanno la rappresentanza della Società;
- d) la riduzione del capitale in caso di recesso del socio;
- e) gli adeguamenti dello statuto a disposizioni normative;
- f) il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale.

#### Art. 17) PRESIDENTE E ORGANI DELEGATI

Qualora non vi abbia provveduto l'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione nella sua prima riunione elegge tra i suoi membri un Presidente e, ove lo ritenga opportuno, un Vice Presidente. Il Consiglio nomina altresì un segretario scegliendolo anche al di fuori dei propri membri e determinandone i compensi.

Il Consiglio di Amministrazione può delegare le proprie attribuzioni ad un comitato esecutivo composto di alcuni dei suoi membri ovvero ad uno o più dei suoi membri, incluso il Presidente, determinando il contenuto, i limiti e le eventuali modalità di esercizio della delega nel rispetto dell'articolo 2381 del Codice Civile e fissandone i compensi.

Gli organi delegati sono tenuti a riferire al Consiglio di Amministrazione, con periodicità almeno trimestrale, in occasione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione, oppure, qualora particolari esigenze di tempestività lo rendano preferibile, anche in via indiretta, in forma scritta o verbale, sul generale andamento della gestione, sulla sua prevedibile evoluzione e sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e dalle sue controllate.

Parimenti, ai sensi dell'articolo 150 del TUF, gli amministratori riferiscono, con periodicità almeno trimestrale, al Collegio Sindacale sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società o dalle società controllate nonché, sulle operazioni nelle quali essi abbiano un interesse, per conto proprio o di terzi, o che siano influenzate dal soggetto che esercita l'attività di direzione e coordinamento. Tali informazioni saranno comunicate dagli amministratori al Collegio Sindacale in forma scritta o verbale, in occasione di apposite riunioni con gli amministratori o delle adunanze del Consiglio di Amministrazione o delle riunioni del Collegio Sindacale previste dall'articolo 2404 del Codice Civile, ovvero mediante invio di relazioni scritte delle quali si farà constare nel libro verbale del Collegio Sindacale previsto dal n. 5 dell'articolo 2421 del Codice Civile.

#### Art. 18) RIUNIONI DEL CONSIGLIO

Il Consiglio di Amministrazione è convocato dal Presidente, o in caso di sua assenza o impedimento, dal Vice Presidente (se eletto), in Italia ovvero in un Paese in cui la società, direttamente ovvero tramite sue controllate o partecipate, svolge la propria attività, ogni qualvolta lo ritenga opportuno oppure quando ne facciano richiesta almeno due amministratori.

Le riunioni del Consiglio di Amministrazione si possono svolgere anche per audio e/o video conferenza, a condizione che:

(i) siano presenti nello stesso luogo il Presidente e il Segretario della riunione;

(ii) sia consentito al Presidente della riunione di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento della riunione, constatare e proclamare i risultati della votazione;

(iii) sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi della riunione oggetto di verbalizzazione;

(iv) sia possibile per tutti i partecipanti scambiarsi documentazione e comunque partecipare in tempo reale alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno

Il Presidente, o il Vice Presidente in caso di suo impedimento, fissa inoltre l'ordine del giorno, coordina i lavori e provvede affinché adeguate informazioni sulle materie iscritte all'ordine del giorno vengano fornite a tutti i consiglieri.

La convocazione avviene mediante raccomandata, telegramma, telefax o posta elettronica con conferma di ricevimento spediti ai componenti il Consiglio stesso ed ai componenti del Collegio Sindacale, almeno cinque giorni prima o, in caso di urgenza, almeno due giorni prima della data fissata per la riunione.

Le adunanze del Consiglio di Amministrazione e le sue deliberazioni sono valide anche senza formale convocazione, quando intervengono tutti i consiglieri e i sindaci effettivi in carica.

Il Presidente, o il Vice Presidente in caso di suo impedimento, fissa inoltre l'ordine del giorno, coordina i lavori e provvede affinché adeguate informazioni sulle materie iscritte all'ordine del giorno vengano fornite a tutti i consiglieri.

La convocazione avviene mediante raccomandata, telegramma, telefax o posta elettronica con conferma di ricevimento spediti ai componenti il Consiglio stesso ed ai componenti del Collegio Sindacale, almeno cinque giorni prima o, in caso di urgenza, almeno due giorni prima della data fissata per la riunione.

Le adunanze del Consiglio di Amministrazione e le sue deliberazioni sono valide anche senza formale convocazione, quando intervengono tutti i consiglieri e i sindaci effettivi in carica.

#### Art. 19) DELIBERAZIONI DEL CONSIGLIO

Il Consiglio di Amministrazione delibera validamente con la presenza (anche mediante audio e/o video conferenza) della maggioranza degli amministratori in carica e con il voto favorevole della maggioranza dei presenti. In caso di parità prevale il voto del Presidente.

Le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione sono fatte constare da verbale, trascritto nell'apposito libro sociale e sottoscritto dal Presidente e dal Segretario della riunione.

#### Art. 20) RAPPRESENTANZA DELLA SOCIETA'

La rappresentanza della Società di fronte ai terzi ed in giudizio spetta, in via disgiunta, al Presidente del Consiglio di Amministrazione e, se nominato, al Vice Presidente.

Spetta pure agli amministratori delegati, se nominati, in relazione e nell'ambito delle proprie attribuzioni e agli altri amministratori cui venga eventualmente attribuita dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 17 del presente Statuto.

Le persone cui sia stata delegata la rappresentanza della Società potranno nominare quali procuratori speciali persone anche estranee alla Società per singoli atti o categorie di atti, determinandone i compensi.

#### **Art. 21) COMPENSI DEGLI AMMINISTRATORI**

Ai membri del Consiglio di Amministrazione spetta il rimborso delle spese sostenute in ragione del loro ufficio ed un compenso per la carica determinato dall'Assemblea all'atto della nomina.

La remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche e' stabilita dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale.

L'Assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da suddividersi a cura del Consiglio ai sensi di legge.

#### **COLLEGIO SINDACALE**

##### **Art. 22) COMPOSIZIONE E NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE**

Il Collegio Sindacale è composto da 3 (tre) sindaci effettivi e da 2 (due) sindaci supplenti nominati dall'Assemblea sulla base di liste presentate dai soci, secondo le procedure qui di seguito specificate.

A tal fine vengono presentate liste composte di due sezioni: l'una per la nomina dei sindaci effettivi, l'altra per la nomina dei sindaci supplenti.

Le liste:

(i) devono indicare almeno un candidato alla carica di sindaco effettivo e, in ogni caso, un numero di candidati non superiore ai sindaci da eleggere, elencati mediante numero progressivo. Ogni candidato può candidarsi in una sola lista, a pena di ineleggibilità;

(ii) 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 eccesso all'unità superiore.

Hanno diritto a presentare le liste i soci, che, individualmente o collettivamente, rappresentino, alla data in cui le liste sono depositate presso la Società, almeno la quota minima di partecipazione fissata per la presentazione delle liste ai fini dell'elezione del Consiglio di Amministrazione in conformità a quanto previsto dall'art. 15-ter del presente Statuto ovvero la diversa quota di partecipazione nel capitale sociale della Società, quale stabilita dalla normativa di legge e/o regolamentare vigente e applicabile.

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'articolo 2359 del Codice Civile e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) i soci aderenti

ad uno stesso patto parasociale ex articolo 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.

Le liste, sottoscritte dai soci che le presentano, ovvero dal socio che ha avuto la delega a presentarle e corredate dalla documentazione prevista dal presente Statuto, dovranno essere depositate presso la sede sociale almeno 25 (venticinque) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione e messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito Internet e con le altre modalità previste dalle legge e regolamenti almeno 21 (ventuno) giorni prima della data dell'Assemblea.

Il deposito della lista dei candidati per la nomina dei componenti di minoranza del collegio sindacale, effettuato conformemente a quanto indicato nel presente articolo 22, sarà valido anche per le convocazioni dell'Assemblea successiva alla prima, ove previste.

In tal ultimo caso è inoltre consentita la presentazione di nuove liste ed i predetti termini di deposito sono ridotti rispettivamente a quindici e dieci giorni.

Al fine di comprovare la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste, ciascun socio proponente dovrà depositare presso la sede sociale, unitamente alla lista, nel giorno in cui la stessa lista è depositata presso la sede sociale o successivamente, purché entro il termine previsto per la messa a disposizione del pubblico delle liste di cui al precedente comma, copia della comunicazione rilasciata dagli intermediari autorizzati di cui all'articolo 11 del presente Statuto, comprovante la titolarità della quota minima di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste, avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la sede della Società.

Unitamente a ciascuna lista, entro il termine previsto per il deposito delle liste, corrispondente al 25° (ventinquesimo) giorno di calendario precedente la data dell'Assemblea, dovranno essere, altresì, depositate presso la sede sociale (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 prescritti dalla normativa vigente e applicabile per tali cariche; (ii) una esauriente informativa riguardante le proprie caratteristiche personali o professionali (curriculum vitae); (iii) l'elenco degli incarichi di componente l'organo di amministrazione o l'organo di controllo ricoperti dal candidato sindaco in altre società o enti, se rilevanti secondo le disposizioni vigenti sui limiti al cumulo degli incarichi previste nel presente Statuto ovvero dalla normativa di legge e/o regolamentare vigente e applicabile; (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.

La lista per la cui presentazione non siano state osservate le previsioni del presente articolo è considerata come non presentata.

I candidati dovranno essere in possesso dei requisiti di eleggibilità, onorabilità e professionalità previsti dalla legge e non dovranno avere assunto incarichi

chi in numero superiore a quello stabilito al successivo articolo 23.

Ogni 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'articolo 2359 del Codice Civile e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale ex articolo 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) potrà votare una sola lista.

Il Presidente, conformemente alle disposizioni di legge e di regolamento vigenti, determina di volta in volta le modalità da utilizzarsi per lo svolgimento delle votazioni

Qualora non venga presentata alcuna lista, l'Assemblea nomina il Collegio Sindacale e il suo Presidente a maggioranza dei votanti in conformità alle disposizioni normative e regolamentari, di volta in volta vigenti, anche in materia di equilibrio tra generi (maschile e femminile) (ivi compreso l'arrotondamento per eccesso all'unità superiore nel caso in cui dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero).

Nel caso di presentazione di una sola lista, il Collegio Sindacale e' tratto per intero dalla stessa e la presidenza del Collegio spetta al primo candidato della lista nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di equilibrio tra generi (maschile e femminile) (ivi compreso l'arrotondamento per eccesso all'unità superiore nel caso in cui dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero).

Qualora, invece, vengano presentate due o più liste, all'elezione del Collegio Sindacale si procederà come segue:

- fermo restando il rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di equilibrio tra generi (maschile e femminile) (ivi compreso l'arrotondamento per eccesso all'unità superiore nel caso in cui dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero), 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 2 (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 per prima per numero di voti, sarà tratto, tenuto conto dell'ordine progressivo con il quale e' 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) (ivi compreso l'arrotondamento per eccesso all'unità superiore nel caso in cui dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero), 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.

Qualora nel corso dell'esercizio venga a mancare, per qualsiasi motivo, uno o più sindaci effettivi tratti dalla lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti (i "Sindaci di Maggioranza") subentra – ove possibile - il sindaco supplente appartenente alla medesima lista del sindaco cessato, ovvero, in difetto, l'altro sindaco supplente, in ogni caso a condizione che siano rispettate le disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di equilibrio tra generi (maschile e femminile). Ove non sia possibile procedere nei termini sopra indicati, deve essere convocata l'Assemblea, affinché la stessa, a norma dell'articolo 2401, comma 3°, del Codice Civile, provveda all'integrazione del Collegio con le modalità e maggioranze ordinarie, in deroga al sistema di voto di lista indicato nel presente articolo 22, fermo restando il rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di equilibrio tra generi (maschile e femminile).

Qualora nel corso dell'esercizio venga a mancare, per qualsiasi motivo, il sindaco effettivo tratto dalla lista risultata seconda per numero di voti (il "Sindaco di Minoranza"), subentra il sindaco supplente appartenente alla medesima lista del sindaco cessato, il quale scadrà assieme con gli altri Sindaci in carica al momento del suo ingresso nel Collegio e al quale spetterà, altresì, la presidenza del Collegio Sindacale, a condizione che siano rispettate le disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di equilibrio tra generi (maschile e femminile). Ove non sia possibile procedere nei termini sopra indicati, il Collegio Sindacale si intenderà integralmente e immediatamente decaduto e, per l'effetto, dovrà essere convocata l'Assemblea per deliberare in merito alla nomina del Collegio Sindacale, in conformità al sistema di voto di lista indicato nel presente articolo 22, fermo restando il rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti e applicabili, in materia di equilibrio tra generi (maschile e femminile).

Qualora l'Assemblea deve provvedere, ai sensi dell'articolo 2401, comma 1°, del Codice Civile alla nomina dei sindaci supplenti necessaria per l'integrazione del Collegio Sindacale, essa delibera con le modalità e maggioranze ordinarie, in deroga al sistema di voto di lista indicato nel presente articolo 22, fermo restando il rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti e applicabili, in materia di equilibrio tra generi (maschile e femminile).

#### Art. 23) COMPITI DEL COLLEGIO SINDACALE

Il Collegio Sindacale assolve i compiti di vigilanza ad esso demandati dalle disposizioni di legge e regolamentari vigenti ed in particolare vigila sull'osservanza della legge e dello Statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare sull'adeguatezza degli assetti organizzativo, amministrativo e contabile adottati dalla Società e sul loro concreto funzionamento nonché sulle modalità di concreta attuazione delle regole di governo societario previste dalle norme in materia.

Non possono essere nominati sindaci e, se già nominati, decadono dalla carica, coloro che non sono in possesso dei requisiti di eleggibilità, onorabilità e professionalità previsti dalla legge ovvero coloro che ricoprono incarichi di amministrazione e controllo in misura superiore a quella massima stabilita dalla normativa di legge e/o regolamentare vigente e applicabile.

I sindaci durano in carica un triennio e sono rieleggibili. Essi scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica, salve le cause di cessazione e di decadenza previste dalla legge e dal presente Statuto.

Il compenso spettante ai sindaci e' stabilito dall'Assemblea a norma di legge.

## **BILANCIO ED UTILI**

### **Art. 23-bis) REVISIONE LEGALE DEI CONTI**

La revisione legale dei conti e' esercitata da una società di revisione avente i requisiti di legge. Il conferimento e la revoca dell'incarico, i compiti, i poteri e le responsabilità sono disciplinati dalle disposizioni di legge e/o regolamentari vigenti e applicabili.

### **Art. 24) ESERCIZI SOCIALI**

Gli esercizi sociali si chiudono al 31 (trentuno) dicembre di ogni anno.

### **Art. 25) BILANCIO DI ESERCIZIO**

Alla fine di ogni esercizio verrà formato ai sensi di legge il bilancio di esercizio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa.

### **Art. 26) RISERVA LEGALE E ACCONTI SUI DIVIDENDI**

L'utile netto risultante dal bilancio di esercizio, previa deduzione di una quota pari ad almeno il 5% (cinque per cento), destinata alla riserva legale ai sensi e nei limiti dell'articolo 2430 del Codice Civile, può essere distribuito ai soci o destinato a riserva secondo le deliberazioni assunte in proposito dall'Assemblea dei soci.

Il Consiglio di Amministrazione può deliberare, a norma dell'articolo 2433-bis del Codice Civile, la distribuzione di acconti sui dividendi nei casi, con le modalità e nei limiti consentiti dalle vigenti disposizioni di legge.

### **Art. 27) DIVIDENDI NON RISCOSSI**

I dividendi non riscossi entro cinque anni dal giorno in cui sono divenuti esigibili, si prescrivono a favore della Società.

### **Art. 27-BIS) DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI**

Il Consiglio di Amministrazione, previo parere del Collegio Sindacale, obbligatorio ma non vincolante, delibera con le maggioranze di cui all'articolo 19 del presente Statuto in merito alla nomina del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari (in seguito per brevità il "Dirigente"), stabilendone il relativo compenso.

Non possono essere nominati alla carica di Dirigente e, se già nominati, decadono dall'incarico medesimo, coloro che non sono in possesso dei seguenti requisiti di professionalità:

(a) aver conseguito diploma o laurea in discipline economiche, finanziarie o attinenti alla gestione e organizzazione aziendale;

(b) aver maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di:

- attività di amministrazione o di controllo ovvero compiti direttivi con funzioni dirigenziali presso società di capitali, ovvero

- funzioni amministrative o dirigenziali oppure incarichi di revisore contabile o di consulente quale dottore commercialista, presso enti operanti nei settori creditizio, finanziario o assicurativo o comunque in settori strettamente connessi o inerenti all'attività esercitata dalla Società e di cui all'articolo 4 del presente Statuto, che comportino la gestione di risorse economico – finanzia-

rie.

Inoltre, non possono essere nominati alla carica di Dirigente e, se già nominati, decadono dall'incarico medesimo, coloro che non sono in possesso dei requisiti di onorabilità di cui all'articolo 147-quinquies del TUF.

Il Consiglio di Amministrazione provvede a conferire al Dirigente adeguati poteri e mezzi per l'esercizio dei compiti allo stesso attribuiti in conformità alle disposizioni di cui all'articolo 154-bis del TUF.

L'incarico di Dirigente ha durata triennale ed è rinnovabile una o più volte.

Qualora il Dirigente cessi dall'incarico ovvero il rapporto di lavoro intercorrente tra il Dirigente medesimo e la Società venga interrotto per qualsiasi ragione, il Consiglio di Amministrazione provvederà senza indugio a sostituirlo nominando un altro Dirigente, previo parere obbligatorio ma non vincolante del Collegio Sindacale e secondo le maggioranze di cui all'articolo 19 del presente Statuto. Il Dirigente così nominato resterà in carica per un nuovo triennio.

Il Dirigente esercita i poteri e le competenze a lui attribuiti in conformità alle disposizioni di cui all'articolo 154-bis del TUF, nonché delle relative disposizioni regolamentari di attuazione.

Il Dirigente partecipa alle riunioni del Consiglio di Amministrazione che prevedano la trattazione di materie rientranti nelle sue competenze.

#### Art. 28) SCIOGLIMENTO E LIQUIDAZIONE

Nel caso di scioglimento e messa in liquidazione della Società, l'Assemblea Straordinaria procederà alla nomina dei liquidatori determinando:

- (i) il numero dei liquidatori;
- (ii) in caso di pluralità di liquidatori, le regole di funzionamento del collegio, anche mediante rinvio al funzionamento del Consiglio di Amministrazione, in quanto compatibile;
- (iii) a chi spetta la rappresentanza della Società;
- (iv) i criteri in base ai quali deve svolgersi la liquidazione;
- (v) gli eventuali limiti ai poteri dell'organo liquidativo.

#### **VARIE**

#### Art. 29) DISPOSIZIONI FINALI

Per tutto quanto non previsto dal presente Statuto, si fa riferimento alle norme di legge previste in materia.

Qualora quanto previsto dal presente Statuto divenisse incompatibile con norme imperative di legge, si intenderà sostituito per legge e verrà adeguato dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 16 in occasione di altre modifiche, a meno che la legge non disponga diversamente.

#### Art. 30) CLAUSOLA TRANSITORIA

Le disposizioni contenute negli articoli 15, 15-*bis*, 15-*ter* e 22 del presente Statuto, finalizzate a garantire il rispetto della disciplina vigente in materia di equilibrio fra generi (maschile e femminile), trovano applicazione ai primi 3 (tre) rinnovi integrali, rispettivamente, del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale successivi al 12 agosto 2012.

Dette disposizioni, pertanto, per i successivi rinnovi devono considerarsi come non apposte.

In conformità alla Legge 12 luglio 2011, n. 120:

- (i) per il primo mandato del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale integralmente eletti successivamente al 12 agosto 2012, la quota riservata al genere meno rappresentato è pari ad 1/5 (un quinto) (con arroton-

damento per eccesso all'unità superiore) dei membri del rispettivo organo sociale;

(ii) per i 2 (due) mandati successivi al mandato *sub* (i) la quota riservata al genere meno rappresentato è pari ad 1/3 (un terzo) (con arrotondamento per eccesso all'unità superiore) dei membri del rispettivo organo sociale.

Firmato: Alberto Bombassei

Giovanni VACIRCA - Notaio (impronta del sigillo)

**Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019**

## **COMPANY BY-LAWS**

### **NAME – REGISTERED OFFICE - DURATION - PURPOSE**

#### **Art. 1) NAME**

These By-laws regulate the joint-stock company named:

"FRENI BREMBO - S.P.A."

and also, more briefly:

"BREMBO S.P.A."

#### **Art. 2) REGISTERED OFFICE**

The registered office of the Company shall be in Curno (Bergamo).

The administrative organ may set up branches, agencies, facilities, warehouses and secondary offices and may close down the same. With regard to relationships between the Company and its shareholders, the domicile of each shareholder shall be deemed to be as indicated in the Shareholders' Register.

#### **Art. 3) DURATION**

The term of the Company shall expire on 31 (thirty-one) December 2099 (two thousand and ninety-nine) and may be extended once or several times by the General Shareholders' Meeting.

#### **Art. 4) PURPOSE**

The Company has for its corporate purpose engagement in the activities indicated below, directly and/or indirectly, and even through the acquisition of participating interests in businesses and corporations:

a) the analysis, design, development, application, production, assembly, sale and/or distribution of braking systems, wheels, clutches, their parts, and

**Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019**

components for cars, industrial vehicles, motorbikes and means of transport in general, including vehicles to be used for racing;

b) the foundry of light alloys and metals in general;

c) mechanical constructions and work processes, as well as analysis, design, development, manufacturing and sale of mechanical, electric, electro mechanic, electronic and mechatronic systems in general;

d) the repair and application, even though installation on the Company's own and third party vehicles, of braking systems, wheels and other components for testing on roads;

e) the sale, distribution and marketing of products (including software programmes) designed, manufactured or distributed by the Company or its subsidiaries;

f) the manufacture, marketing and sale of sports clothing and other accessories primarily for the racing sector;

g) the supply of services and/or consultancy services in the areas connected with company activities to subsidiaries or other companies, as well as to public and private entities or to third parties in general;

h) the organisation, on behalf of subsidiaries or other companies, as well as public and private entities or third parties in general, of courses, seminars and conventions; the publication and distribution of books, notes and technical bulletins for training and information in the areas of activity in which the Company operates;

i) the management and coordination of subsidiaries, undertaking support activities as well as organisation, technical, managerial and financial coordina-

***Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019***

tion, as may be deemed useful or necessary.

The Company may undertake any and all the commercial, industrial and financial transactions, involving both personal property and real estate, that the Board of Directors may deem necessary or useful in the pursuit of the Company's corporate purpose clause. The Company may also stand surety and issue performance bonds and other guarantees, including guarantees in rem and in the interest of third parties.

The Company may, furthermore, acquire participating interests and shareholdings in other companies or corporations of any nature or kind whatsoever, provided that such acquisitions are not effected as the Company's core business or for further placement with third parties.

The Company may also finance any and/or all the direct and/or indirect subsidiary and associated companies of the Brembo group, and may also received financing from any and/or all the direct and/or indirect subsidiary and associated companies of the Brembo group.

Pursuant to Treasury Ministry Decree of 2 March 1995 published in the Official Gazette of 12/04/1995, as further amended and extended, the Company may also solicit investments for its own employees, provided that the amount of such investments is contained within the limits of the Company's overall paid-up share capital and reserves as per the last approved financial statements.

## **CAPITAL – SHARES – BONDS**

### **Art. 5) SHARE CAPITAL**

The Company's share capital shall amount to €34,727,914 (thirty four million,

**Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019**

seven hundred and twenty seven thousand and nine hundred and fourteen) divided into 333,922,250 (three hundred and thirty three million, nine hundred and twenty two thousand, two hundred and fifty) ordinary shares with no nominal value.

Pursuant to Article 2443 of the Civil Code, the Extraordinary Shareholders' Meeting held on ~~April 29th 2014~~ April 18th 2019 resolved to grant to the Board of Directors the power of attorney to increase the share capital for a maximum ~~nominal~~ amount of Euro 3,472,791.40, through payment, one or more times, even in a separate way pursuant to Article 2439 , paragraph 2 of the Civil Code , and no later than ~~April 29th 2019~~ April 18th 2024, excluding any option rights pursuant to art. 2441, paragraph 4, second sentence, of the Civil Code. Such increase will be realized through the issuance, in one or more tranches, of maximum 6,678,445 shares with no nominal value or - if lower – of a different number of shares that, at each date of the execution of the power of attorney (and considering any possible issuance of shares already made in the execution of the power of attorney stated herein, will form 10% (ten percent) of the total number of shares of the Company on the same date. For the purposes of the execution of such power of attorney, the Board of Directors has been also assigned with the power to (a) determine, for each single tranche, the number, the issue unit price and the enjoyment of the ordinary shares rights, within the sole limits provided by art. 2441, paragraph 4, sentence 2 and / or art. 2438 and/or the paragraph 5 of art. 2346 of the Italian Civil Code; (b) determine the period for the subscription of the ordinary shares of the Company; and (c) give execution to the power of attorney men-



***Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019***

tioned above, including, but not limiting to, those power of attorneys to amend the by-laws from time to time, if necessary.

#### **Art. 6) NATURE OF THE SHARES AND RULES FOR ISSUE**

All the shares in the Company are registered shares. Each share is indivisible and bears the right to one vote, without prejudice to the provisions of the subsequent paragraphs.

By way of exception to the provision of the foregoing paragraph, each share will entitle its holder to a double vote (and thus to two votes per share) where both the following conditions are met: (a) the share has been held by the same party, by virtue of lawful title giving rise to the right to vote (full ownership with the right to vote, bare ownership with the right to vote or usufruct with the right to vote) for a period of at least twenty-four consecutive months; (b) the requirement set out under (a) is witnessed by continuous registration for a period of at least twenty-four months, in the specifically instituted special list governed by this Article (the "Special List"), and by a specific notice that attests to share possession as at the start date of the continuous period and is issued by the intermediary with which the shares are held in accordance with applicable legislation.

Increased Voting Rights are effectively granted upon the earlier of: (i) the fifth exchange business day of the calendar month after that in which the conditions imposed by the By-laws for Increased Voting Rights are met; and (y) the record date of the General Shareholders' Meeting, determined in accordance with applicable legislation, after the date on which the conditions imposed by the By-laws for Increased Voting Rights are met.

**Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019**

The Company institutes and keeps at its registered office — in the form and with the content provided for in applicable legislation — the Special List in which the parties who intend to benefit from the Increased Voting Rights must be registered.

In order to be registered in the Special List, the party meeting the requirements set out in this Article must submit a specific application, appending a notice attesting to share possession — which may apply even only to part of the shares held by the shareholder — issued by the intermediary with which the shares are held in accordance with applicable legislation. Increased Voting Rights may be requested even for only a part of the shares held by the shareholder. If the applicant is not a natural person, in the application it must be specified whether the applicant is subject to direct or indirect control by third parties and the identification details of any controlling entity must be disclosed.

The provisions regarding the shareholder register and all other applicable provisions, including with regard to the publication of information and shareholders' right of inspection, apply to the Special List set out in this Article, to the extent applicable.

The Special List is updated by the Company by the fifth exchange business day after the end of each calendar month and, in any event, by the record date in accordance with applicable legislation in respect for the right to participate and vote in the shareholders' meeting.

Removal from the Special List will occur in the following cases:

a) waiver by the interested party;

**Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019**

b) notice from the interested party or intermediaries attesting to loss of the requirements for the Increased Voting Rights or the loss of lawful title to the shares and/or the of relevant voting rights;

c) automatically, where the Company becomes aware of circumstances entailing the loss of the requirements for the Increased Voting Rights or the loss of lawful title to shares and/or the relevant voting rights.

Increased Voting Rights will be forfeit:

a) when a share is transferred, with or without valuable consideration, it being understood that 'transfer' also includes the grant of a pledge, right of usufruct or other security interest in the share, where this entails the loss of the voting right by the shareholder;

b) when a controlling interest in a company or other entity that holds Increased Voting Rights in excess of the threshold set out in Article 120, paragraph 2, of Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998 is transferred directly or indirectly.

Increased Voting Rights :

a) are retained in the event of the grant by the party registered in the Special List of a pledge or right of usufruct on the shares (for such time as the voting right is held by the party granting the pledge or right of usufruct);

b) are retained in the event of hereditary succession by the heir and/or legatee;

c) are retained in the event of a merger or de-merger of the shareholder by the surviving company in the merger or the beneficiary of the de-merger;

d) are proportionally extended to newly issued shares in the event of a capital

**Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019**

increase pursuant to Article 2442 of the Italian Civil Code and a capital increase by new contribution through exercise of options;

e) may also be attached to shares assigned in exchange for those with which Increased Voting Rights are already associated, in the event of the merger or de-merger of the Company, where the terms and conditions of the merger or de-merger so provide;

f) are retained in the event of the transfer of UCIs managed by the same party from one portfolio to another;

g) are retained in the event of transfer without valuable consideration to an entity including, without limitation, a trust, marital fund or foundation, of which the transferor or the transferor's heirs are beneficiaries;

h) where the equity investment is held by a trust, are retained in the event of a change of trustee.

In the situations set out under points (d) and (e) of the foregoing paragraph, the new shares acquire Increased Voting Rights (i) for the newly issued shares to which the holder is entitled in exchange for shares in respect of which Increased Voting Rights have already accrued, with effect from registration in the Special List, without the need to complete an additional uninterrupted holding period, and (ii) for the newly issued shares to which the holder is entitled in exchange for shares in respect of which Increased Voting Rights have not yet accrued (but are in the process of accruing), with effect from the completion of the holding period, calculated from the date of original registration in the Special List.

All holders of Increased Voting Rights may always irrevocably waive such In-

**Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019**

creased Voting Rights (in whole or in part) at any time by written notice to be sent to the Company, without prejudice that the fact that the loyalty voting rights may be reacquired in respect of the shares for which they are waived through new registration in the Special List and the full completion of an uninterrupted holding period of no less than 24 months.

Increased Voting Rights are also considered when calculating quora for the constitution of meetings and for passing resolutions that are based on percentages of share capital, but have no effect on rights other than voting rights, that are conferred by virtue of holding certain percentages of share capital.

For the purposes of this Article, the notion of 'control' is as defined in the regulations for listed issuers.

The representation of shares held under co-ownership shall be regulated pursuant to law.

The shares are de-materialised and are stored in the centralized management system mentioned in Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998, as amended and extended ("TUF") under the de-materialisation regime on the basis of agreements entered into by the Company's administrative organ with the management company pursuant to TUF, Legislative Decree No. 213 of 24 June 1998 and the Implementing Regulations approved by CONSOB resolution No. 11768 of 23 December 1998, as further amended and extended.

#### Art. 7) PAYMENTS ON SHARES

Payments due on shares shall be called by the Board of Directors whenever

***Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019***

the latter deems fit, on one or several occasions, at least fifteen days prior to the scheduled payment date and in the manner the Board of Directors deems fit. Delays by shareholders in making the payments due shall entail the application of interest at the legal rate increased by five points, and in any event, not in excess of the limits established from time to time pursuant to Law No. 108 of 7 March 1996, as further amended and extended.

#### **Art. 7-B/S) BONDS**

The Company may issue bonds, including convertible bonds, in compliance with statutory provisions.

The power to authorise the issue of ordinary bonds, resides with the Board of Directors.

The issue of convertible bonds or bonds with warrants, must be approved by the Extraordinary General Meeting, in accordance with the provisions of Article 2420-*bis* of the Italian Civil Code and other applicable statutory provisions, without prejudice to the General Meeting's right to delegate to the Board the powers required to issue convertible bonds, pursuant to section 2420-*ter* of the Italian Civil Code and other applicable statutory provisions.

#### **Art. 8) RIGHT OF WITHDRAWAL**

The right of withdrawal of shareholders shall be regulated pursuant to applicable statutory provisions.

### **GENERAL SHAREHOLDERS' MEETINGS**

#### **Art. 9) ORDINARY AND EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING**

The duly constituted General Shareholders' Meeting shall represent all the shareholders and General Meeting resolutions passed in accordance with

***Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019***

law and these By-laws shall be deemed to be binding on all the shareholders. The General Shareholders' Meeting shall be Ordinary and Extraordinary as required under law, and shall be convened at the registered offices, or elsewhere in Italy, whenever the Board of Directors deems fit and in the cases contemplated under law, in accordance with the manner, form and deadlines specified in applicable statutory and regulatory provisions.

#### Art. 10) CALLING

The General Meeting shall be called by the Board of Directors by notice of calling containing an indication of the date, time and venue of the scheduled meeting, the items placed on the agenda, as well as further information required by applicable laws and regulations.

The notice of calling of the General Shareholders' Meeting shall be published, within the terms established by law, on the Company's website and in compliance with any other methods required by laws and regulations from time to time into force.

The Ordinary General Shareholders' Meeting must be called by the administrative organ at least once a year within one hundred and twenty days following the end of the Company's financial year, or within one hundred and eighty days from such date in the case where the Company is required to draw up consolidated financial statements or where warranted by specific reasons pertaining to the Company's corporate purpose and structure, such reasons being indicated in the Directors' Report mentioned in Article 2428 of the Italian Civil Code.

#### Article 10-BIS) ADDITION OF ITEMS TO THE AGENDA AND SUBMISSION

***Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019***

## OF NEW MOTIONS.

Shareholders who, individually or collectively, represent at least one fortieth of share capital may submit a written application, according to the terms and conditions set forth in applicable laws and regulations, to add items to the agenda for the Shareholders' Meeting, indicating the proposed additional items of business in the application, or to submit new motions on the items already on the agenda.

The notice of calling, setting forth the items placed on the agenda, shall be published in accordance with the procedures specified in article 10 above, by the deadlines imposed under applicable statutory and regulatory provisions. Shareholders intending to request the inclusion of additional items on the agenda of the General Shareholders' Meeting, or submitting new motions on the items already on the agenda, shall draw up a report on the said additional items, or on the additional motions submitted on the items already on the agenda.

The report in question shall be submitted to the Board of Directors by the final deadline imposed for the submission of requests for the inclusion of additional items on the agenda. The Board of Directors shall disclose the said report to the public, together with any Board's own assessments, and at the same time, publish the notice of the inclusion of additional items on the agenda, on the Company's website and in accordance with the other procedures set forth in applicable statutory and regulatory provisions. The agenda may not be extended through the inclusion therein of items pertaining to matters on which the General Shareholders' Meeting may only pass resolutions,



***Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019***

pursuant to law, at the motion of the directors or on the basis of a draft resolution or otherwise a report drawn up by the directors, other than the report on the items included on the agenda.

**Article 10-TER) RIGHT TO POSE QUESTIONS PRIOR TO THE GENERAL SHAREHOLDERS' MEETING**

Shareholders who are entitled to vote at the General Shareholders' Meeting may pose questions even prior to the said Meeting, according to the terms and procedures prescribed in the notice of calling.

**11) PARTICIPATION IN AND REPRESENTATION AT GENERAL SHAREHOLDERS' MEETINGS**

Shareholders are entitled to vote and may participate in the meeting and cast votes if the Company has received an appropriate notice certifying their standing, issued by the intermediary participating in the centralised financial instrument management system, by the third trading day prior to the date for which the Shareholders' Meeting is scheduled (or within other term as provided for under applicable law).

Any party entitled to participate in a Shareholders' Meeting may be represented by another person, not required to be a shareholder, through proxy granted pursuant to the procedures prescribed by applicable laws and indicated in the notice of calling. Proxies may be also granted electronically and notified to the Company by e-mail sent to the certified e-mail address specified in the notice of calling.

Proxies may be issued only for a specific General Shareholders' Meeting and shall be valid even for subsequent callings of such General Meeting, pursu-

**Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019**

ant to applicable statutory provisions. The Chairman of the General Shareholders' Meeting shall declare the validity of proxies, and in general, the right to participate in the Meeting.

#### Art. 12) CHAIRMAN OF THE GENERAL SHAREHOLDERS' MEETING AND MINUTES

The General Shareholders' Meeting shall be chaired by the Chairman of the Board of Directors and, in the absence or disability thereof, by the Deputy Chairman, if appointed. In the case where the Chairman and the Deputy Chairman, if appointed, both waive their chairmanship rights or are unable to exercise the same, the General Meeting shall be chaired by another person appointed by the General Meeting by simple majority.

At the motion of the Chairman, the General Meeting shall appoint a Secretary, who need not necessarily be a party holding voting rights, who, if necessary, shall in turn appoint two scrutineers who need not necessarily be shareholders.

The Chairman of the General Meeting shall determine whether or not the General Meeting is validly constituted and shall direct and regulate the proceedings, establishing the procedures and the order of voting. In drawing up the minutes, the Chairman shall be assisted by the Secretary. Where required under law or requested by the Chairman of the General Meeting, the minutes shall be drawn up by a notary public.

#### Art. 13) QUORA AND RESOLUTIONS OF THE GENERAL SHAREHOLDERS' MEETING

Ordinary and Extraordinary General Shareholders' Meetings are normally

**Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019**

held following a single calling. The quorum requirements for constituting a session and passing resolutions set out in applicable current provisions of law shall apply to this end. However, should the Board of Directors deem it to be appropriate, it may decide that the Ordinary or Extraordinary General Shareholders' Meeting be held following multiple callings, expressly specifying this information in the notice of calling. The Ordinary and Extraordinary General Shareholders' Meeting at first, second or third calling shall be validly constituted and pass resolutions with majorities established under law applicable case by case.

## **ADMINISTRATION**

### **Art.14) ADMINISTRATIVE AND AUDITING SYSTEM**

Pursuant to Article 2380 of the Italian Civil Code, the Company shall adopt the administrative and auditing system regulated under paragraphs 2, 3 and 4 of the said Article 2380 of the Italian Civil Code.

### **Art. 15) COMPOSITION OF THE BOARD OF DIRECTORS**

The Company shall be administered by a Board of Directors made up of a minimum of 5 (five) and a maximum of 11 (eleven) members, who need not necessarily be shareholders, as established from time to time by the General Shareholders' Meeting at the time of the appointment of the Board.

The Board of Directors shall be made up of executive and non-executive directors.

In any event, (i) at least 1 (one) Board member or 2 (two) if the Board is made up of more than 7 (seven) members, must meet the requirements of independence pursuant to laws and the Corporate Governance Code of Bor-

**Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019**

sa Italiana, adopted by the Company and (ii) the composition of the Board of Directors must reflect gender balance, in accordance with the laws and regulations from time to time in force.

Board members shall be eligible for re-appointment and, save where otherwise established by General Meeting resolution, shall be appointed for a term determined by the General Meeting resolution appointing them, up to a maximum of three financial years. The term of office of the Board of Auditors shall be deemed to expire on the date of the General Shareholders' Meeting called for the approval of the financial statements pertaining to the last financial year of their term, save in the case of the reasons for termination or disqualification contemplated under law or in these By-laws.

#### Art. 15-B/S) APPOINTMENT OF THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

After determining the number of members making up the Company's Board, the Ordinary Shareholders' Meeting shall proceed to appoint the same, on the basis of voting lists submitted by shareholders pursuant to the following paragraphs.

Voting lists may be submitted only by those shareholders who, as at the date on which the lists are lodged with the Company, either on their own or together with others, represent at least the minimum percentage of the shares bearing voting rights at the Ordinary Shareholders' Meeting, established under applicable statutory and regulatory provisions.

Each shareholder (as well as (i) shareholders belonging to the same group, the latter term being defined to include the party, which need not necessarily

***Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019***

be a corporation, exercising control within the meaning of article 2359 of the Italian Civil Code, and each subsidiary controlled by, or under the common control of the said party or (ii) shareholders who have entered into the same shareholders' agreement within the meaning of article 122 of TUF, or (iii) shareholders who are otherwise associated with each other by virtue of associative relationships contemplated under the applicable statutory and/or regulatory framework) may submit, either on their own or jointly with other shareholders, directly or through third party intermediaries, or trust companies, a single list of candidates, under pain of disqualification of the list.

The lists of candidates, duly signed by the shareholders submitting the same, or the shareholder delegated to make the submission, together with all the other related documents as required under these By-laws, must be filed with the Company's registered offices at least twenty-five (25) calendar days prior to the scheduled date of the General Meeting at first calling and public disclosure must be made both on the Company's website and at its registered offices, in the manner and form specified under applicable statutory and regulatory provisions, at least twenty-one (21) calendar days prior to the scheduled date of the General Meeting. The filing of voting lists pursuant to the provisions of this article 15-bis shall also be valid for General Meetings held at subsequent callings, if any. In this latter case, new voting lists may be submitted and the aforementioned terms set forth for the filing of lists are reduced to fifteen and ten days, respectively.

In order to establish their ownership of the number of shares required for the submission of lists, each shareholder making such a submission must file

***Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019***

with the Company's registered offices, together with the voting list in question, by the end of the day on which the said list is lodged with the registered offices or thereafter but not later than the deadline imposed for the public disclosure of lists pursuant to the preceding paragraph, a copy of the notice issued by authorised intermediaries and mentioned in article 11 of these By laws, establishing his or her ownership of the minimum shareholding required for the submission of lists, taking due account of the shares registered in the name of the shareholder in question as at the date on which the lists are lodged with the Company's registered offices.

Each candidate may appear on only one list, upon penalty of ineligibility.

The number of candidates on each list may be no less than 2 (two) and no more than the maximum number of Board members mentioned in article 15 of these By-laws. The candidates must be listed in serial order. Furthermore, each list must include at least 1 (one) candidate or at least 2 (two) candidates, if the Board is to be made up of more than 7 (seven) members who meet the requirements of independence pursuant to laws and the Corporate Governance Code of Borsa Italiana, endorsed by the Company.

The lists containing a number of candidates equal to or greater than 3 (three) cannot include only candidates of the same gender (men and women); such lists must include a number of candidates of the under-represented gender such as to ensure that the composition of the Board of Directors complies with the laws and regulations on gender balance (men and women) from time to time in force, it being understood that where the application of the distribution criterion between genders results in a non integer number, this must be

**Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019**

rounded up to the next higher unit.

Together with each list, the following documents must be filed with the Company's registered office, no later than the deadline imposed for the filing of lists, and that is to say, the 25th (twenty-fifth) calendar day immediately preceding the scheduled date of the General Shareholders' Meeting:

1. the curriculum vitae of each candidate providing exhaustive information on his personal and professional features, with an indication of whether or not the candidate meets the requirements of independence, pursuant to laws and the Corporate Governance Code of Borsa Italiana, endorsed by the Company, as well as an indication of any other executive positions and directorships held in companies belonging to the significant categories listed in the "Brembo S.p.A. Corporate Governance Manual", as mentioned in the text of the notice of calling of the General Meeting called to pass resolutions on the appointment of Board members;

2. a declaration through which each candidate accepts his candidature and, certifies, under his own responsibility that:

- A. he does not labour under any of the causes of ineligibility or disqualification within the meaning of section 2382 of the Italian Civil Code;

- B. he meets the requirements of personal integrity and professionalism imposed under applicable statutory and/or regulatory provisions;

- C. where applicable, an indication that the candidate meets the requirements of independence pursuant to laws and the Corporate Governance Code of Borsa Italiana, endorsed by the Company;

3. a list of the shareholders submitting the voting list, with an indication of

***Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019***

their names, company names, registered offices, registration number with the Office of the Registrar of Companies or an equivalent body, and the overall percentage of share capital held by the shareholders submitting the voting list. Voting lists submitted other than in compliance with the provisions of the preceding paragraphs, shall be deemed as never having been submitted. The lists submitted are subject to disclosure obligations as per applicable regulations.

#### **Art. 15–TER) VOTING PROCEDURES**

Each party entitled to vote (as well as (i) shareholders belonging to the same group, the latter being defined to include the party, which need not necessarily be a corporation, exercising control within the meaning of article 2359 of the Italian Civil Code, and each subsidiary controlled by, or under the common control of the said party or (ii) shareholders who have entered into the same shareholders' agreement within the meaning of article 122 of TUF, as amended, or (iii) shareholders who are otherwise associated with each other by virtue of associative relationships contemplated under the applicable statutory and/or regulatory framework) shall be entitled to vote for only one list.

The Chairman shall determine the voting procedures to be followed from time to time, pursuant to applicable statutory and regulatory provisions.

For the intents and purposes of appointments to the Board of Directors pursuant to the provisions set forth below, no account must be taken of lists that failed to obtain a number of votes representing at least half the percentage of share capital established under article 15-*bis* of these By-laws for the submission of voting lists.



***Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019***

Should no voting list be submitted, the General Meeting shall make the required appointments through resolutions approved by the majority of votes cast, in accordance with laws and regulations from time to time in force, also on gender balance (men and women) (including the rounding-up to the next higher unit in the event the application of the distribution criterion between genders results in a non integer number) Should only one list be submitted, all the members of the Board of Directors shall be appointed from the said list in accordance with laws and regulations on gender balance (men and women) from time to time in force (including the rounding-up to the next higher unit in the event the application of the distribution criterion between genders results in a non integer number).

Should, on the other hand, two or more lists be submitted, the Board of Directors shall be appointed as follows:

- all the Board members to be appointed as determined by the General Meeting, save 1 (one), shall be drawn from the list obtaining the highest number of the votes cast, in the same serial order in which they appear on the said list, without prejudice to provisions aimed at guaranteeing the gender balance (men and women), in accordance with the relevant laws and regulations from time to time in force;
- the remaining seat on the Board shall be awarded to the first candidate on the list that obtained the second highest number of votes and that is not linked in any way, whether directly or indirectly, with the shareholders who submitted or voted in favour of the list that obtained the highest number of votes;

***Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019***

- the Board positions reserved to candidates meeting the requirements of independence, pursuant to article 15 of these By-laws, will be filled from the list that obtained the highest number of the votes cast, or if this is not possible, from the list that obtained the second highest number of votes.

Should the voting not comply with laws and regulations on the gender balance (men and women) from time to time in force (including the rounding up to the next higher unit in the event the application of the distribution criterion between genders results in a non integer number), the last-elected candidate of the most represented gender taken, in serial order, from the list that obtained the highest number of votes, will be excluded and replaced by the first unelected candidate of the opposite gender taken from the same list.

This process of replacement shall be repeated until the composition of the Board of Directors complies with laws and regulations on gender balance (men and women) from time to time in force, (including the rounding-up to the next higher unit in the event the application of the distribution criterion between genders results in a non integer number). In the case where it is not possible to draw from the list obtaining the highest number of votes the required number of Directors belonging to the gender less represented and necessary to guarantee compliance with laws and regulations on the gender balance (men and women) from time to time in force, the Board seats in question will be filled by appointments by the General Shareholders' Meeting, by ordinary procedures and majorities. Should the application of the distribution criterion between genders result in a non integer number, this must be rounded up to the next higher unit.

***Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019***

Should, during any financial year, one or more Board members drawn from the list that obtained the highest number of votes (Majority Board members), cease to serve in office for any reason or cause whatsoever, without affecting the majority of the Board members appointed by the general meeting, the following procedure shall apply:

- the Board shall replace the outgoing Majority Board members by cooptation pursuant to the provisions of article 2386 of the Italian Civil Code, in accordance with laws and regulations on gender balance (men and women) from time to time in force, it being understood that if the outgoing Majority Board member is an independent director, another independent director must be co-opted to replace him;
- the directors thus co-opted shall remain in office through to the next Shareholders' Meeting that shall either confirm or replace them following the ordinary procedures and with ordinary majorities, in departure from the listbased voting system mentioned in Article 15-*bis* above.

Should, during any financial year, the Board member drawn from the list that obtained the second highest number of votes (Minority Board member), cease to serve in office for any reason or cause whatsoever, the following procedure shall apply:

- (i) the Board shall replace the outgoing Minority Board member with the first unelected candidate on the same list, provided that the said candidate is still eligible and willing to accept the appointment, and if not, with the first eligible candidate willing to accept the appointment, from the candidates appearing in serial order on the same list, or, in default, from the list that obtained the

***Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019***

highest number of votes from amongst all the lists that received the minimum number of votes mentioned in this article 15-ter, without prejudice to provisions aimed at guaranteeing the gender balance (men and women), in accordance with the relevant laws and regulations from time to time in force.

The replacement's term in office shall be coterminous with that of the Board members already in office at the time of his appointment to the Board;

(ii) in the case where the Minority Board member is an independent director, he must be replaced by another independent director, without prejudice to provisions aimed at guaranteeing the gender balance (men and women), in accordance with the relevant laws and regulations from time to time in force;

(iii) if it is not possible to proceed as indicated above, as a result of the lack of a sufficient number of candidates or the unwillingness of candidates to accept their appointments, the Board of Directors shall replace the outgoing Minority Board member by co-optation pursuant to the provisions of section 2386 of the Italian Civil Code, with a director selected by the Board itself, in accordance with the principles and policies established under law, without prejudice to provisions aimed at guaranteeing the gender balance (men and women), in accordance with the relevant laws and regulations from time to time in force. The Board member thus coopted shall remain in office until the following General Meeting which shall either confirm his appointment or replace him pursuant to ordinary procedures and majorities, without recourse to the voting list system mentioned in article 15-bis above and in accordance with laws and regulations on gender balance (men and women) from time to time in force.

**Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019**

#### Art. 16) POWERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

The Administrative Organ shall be in charge of Company management, save for those matters and powers that under law are reserved to the exclusive competence of the General Shareholders' Meeting. Pursuant to Article 2365 of the Italian Civil Code, the Company's administrative organ shall enjoy competence in respect of the following matters:

- a) resolutions regarding mergers in the cases provided for by Articles 2505 and 2505-bis of the Italian Civil Code;
- b) the establishment or closing of secondary offices;
- c) the indication of the Directors empowered to represent the Company;
- d) reduction of capital in the event of shareholder withdrawal;
- e) adjustment of the By-laws to regulatory provisions;
- f) the transfer of the registered office within national territory.

#### Art. 17) CHAIRMAN AND DELEGATED BODIES

Save where provision for the same has been made by the General Shareholder's Meeting, the Board of Directors at its first meeting shall elect from amongst its members, a Chairman and, where the Board deems fit, also a Deputy Chairman. The Board shall further appoint a secretary who need not necessarily be a Board member, determining the remuneration of the same.

The Board of Directors may delegate its powers to an executive committee made up of some of the Board members or by one or more Board members, including the Chairman, determining the content, limits and, if necessary, the procedures for the exercise of the delegated powers, subject to the provisions of Article 2381 of the Italian Civil Code, and further determining the re-

**Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019**

muneration thereof.

Persons or bodies invested with delegated powers must report to the Board of Directors, at least on a quarterly basis, at Board meetings, or whenever urgency so warrants, even indirectly, providing written or oral information on general management trends, foreseeable developments and the most significant transactions, in terms of amount or features, effected by the Company and its subsidiaries.

Similarly, pursuant to article 150 of TUF, the Board of Directors shall report at least on a quarterly basis to the Board of Statutory Auditors on the activities undertaken and the most significant transactions in economic, financial or balance-sheet terms, effected by the Company or its subsidiaries, as well as, in respect of transactions in which they may have an interest, either directly or on behalf of third parties, or that may be influenced by the party to the management and coordination of which the Company is subject. This information shall be notified by the directors to the Board of Directors in writing or orally, at specific meetings with the directors or at Board meetings or at meetings of the Board of Statutory Auditors pursuant to Article 2404 of the Italian Civil Code, or in written reports, mention of which must be made in the Register of Minutes of the meetings of the Board of Statutory Auditors, required under Article 2421, paragraph 5, of the Italian Civil Code.

#### **Art. 18) BOARD MEETINGS**

Board meetings shall be called by the Chairman, or in the case of his absence or disability, the Deputy Chairman (if elected), whensoever the said Chairman or Deputy Chairman deems fit, or at the request of at least two

**Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019**

Board members. Board meetings may be held in Italy or in another Country where the Company — directly or indirectly through its subsidiaries or investee companies — operates.

Board meetings may also be held by telephone and/or video conference call, provided that:

- (i) the Chairman and Secretary of the Board meeting are physically present at the same venue;
- (ii) the Chairman of the Board meeting is able to determine the identity and the right to attend the meeting of participants, regulate the proceedings of the meeting, as well as to observe and declare the results of voting;
- (iii) the person drawing up the minutes of the Board meeting is able to adequately follow the proceedings subject to record in the minutes;
- (iv) all attendees are able to exchange documents and, in any event, take part in real time in the debate and simultaneous voting on the items placed on the agenda.

The Chairman or in the case of the latter's disability or absence, the Deputy Chairman, shall establish the agenda, coordinate the works and ensure that adequate information on the items placed on the agenda are provided to all the Board members.

Board meetings shall be called by registered letter, telegram, facsimile transmission or e-mail with confirmation of receipt, to be sent to all Board members and all the members of the Board of Auditors, at least five days, or in the cases of particular urgency, at least two days prior to the scheduled date of the Board meeting.

***Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019***

Board meetings and the Board resolutions passed thereat shall be deemed to be valid even without formal calling, provided that all the Board members and members of the Board of Auditors are present at the Board meeting.

#### **Art. 19) BOARD RESOLUTIONS**

The Board of Directors shall pass valid resolutions with the attendance (even by telephone and/or video conference call) of the majority of the directors in office and the favourable vote of the majority of the directors present at the Board meeting. In the case of deadlock, the Chairman shall cast the deciding vote.

Board resolutions must be recorded in the minutes, transcribed in the specific Register of Board resolutions, and signed by the Chairman and the Secretary of the Board meeting.

#### **Art. 20) COMPANY REPRESENTATION**

The representation of the Company before third parties and the Courts shall lie, severally and not jointly, with the Chairman of the Board and the Deputy Chairman, if appointed.

Such representation shall also lie with the managing directors, if appointed, with regard to and up to the limits of the powers thereto attributed and with the Board members invested with powers of representation by the Board pursuant to Article 17 of these Company By-laws.

Persons vested with powers of representation of the Company may appoint special attorneys-in-fact who need not be Board members or shareholders of the Company, in respect of individual tasks or categories of tasks, determining the remuneration thereof.



***Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019***

#### Art. 21) DIRECTORS' REMUNERATION

Board members are entitled to the reimbursement of the expenses sustained by reason of their office and remuneration as determined by the General Meeting at the time of appointment of the Board.

The remuneration of Board members in charge of specific tasks shall be established by the Board, after having heard the opinion of the Board of Statutory Auditors.

The General Meeting may establish an overall amount by way of remuneration for all the Board members, including those in charge of specific tasks, to be subdivided amongst the Board members as established by the Board itself, pursuant to law.

#### **BOARD OF STATUTORY AUDITORS**

#### Art. 22) COMPOSITION AND APPOINTMENT OF THE BOARD OF AUDITORS

The Board of Auditors shall be made up of 3 (three) acting auditors and 2 (two) alternates, appointed by the General Meeting on the basis of voting lists submitted by shareholders, subject to the following procedures.

The voting lists submitted for the aforesaid purpose, must be divided into two sections: one for candidates for the post of acting auditor and the other for candidates for the post of alternate.

All the voting lists submitted:

(i) must include at least one candidate for the post of acting auditor and, in any event, a number of candidates not exceeding the total number of members to be appointed to the Board of Auditors, it being further understood that

***Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019***

all candidates must be listed in serial order. Each candidate may appear on only one list, upon penalty of ineligibility; (ii) the lists containing a number of candidates equal to or greater than 3 (three), considering both sections, must include a number of candidates in the acting Statutory Auditors' section such as to ensure that the composition of the Board of Statutory Auditors, in respect of its acting members, complies with the laws and regulations on gender balance (men and women) from time to time in force, it being understood that where the application of the distribution criterion between genders results in a non integer number, this must be rounded up to the next higher unit.

Voting lists may be submitted only by those shareholders who, at the date the lists were submitted, represent, either on their own or together with others, at least the minimum shareholding required for the submission of lists of candidates seeking appointment to the Board of Directors, pursuant to article 15-*ter* of these By-laws, or such other percentage of the share capital, as may be established under applicable statutory and regulatory provisions.

Each party entitled to vote (as well as (i) shareholders belonging to the same group, the latter term being defined to include the party, which need not necessarily be a corporation, exercising control within the meaning of article 2359 of the Italian Civil Code, and each subsidiary controlled by, or under the common control of the said party or (ii) shareholders who have entered into the same shareholders' agreement within the meaning of article 122 of TUF, or (iii) shareholders who are otherwise associated with each other by virtue of associative relationships contemplated under the applicable statutory and/or

***Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019***

regulatory framework) may submit, either on their own or jointly with other shareholders, directly or through third party intermediaries, or trust companies, a single list of candidates, under pain of disqualification of the list.

The lists of candidates, duly signed by the shareholders submitting the same, or the shareholder delegated to make the submission, together with all the other related documents as required under these By-laws, must be filed with the Company's registered offices at least twenty-five (25) calendar days prior to the scheduled date of the General Meeting at first calling and public disclosure must be made both at Company's registered offices and on its website and in the manner and form specified under applicable statutory and regulatory provisions, at least twenty-one (21) calendar days prior to the scheduled date of the General Meeting. The filing of voting lists for the appointment of Statutory Auditors taken from a minority list, pursuant to the provisions of this Article 22 shall also be valid for General Shareholders' Meetings held at subsequent callings, if any. In this latter case, new voting lists may be submitted and the aforementioned terms set forth for the filing of lists are reduced to fifteen and ten days, respectively.

In order to establish their ownership of the number of shares required for the submission of lists, each shareholder making such a submission must file with the Company's registered offices, together with the voting list in question, by the end of the day on which the said list is lodged with the registered offices or thereafter but not later than the deadline imposed for the public disclosure of lists pursuant to the preceding paragraph, a copy of the notice issued by authorised intermediaries and mentioned in article 11 of these By-

***Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019***

laws, establishing his or her ownership of the minimum shareholding required for the submission of lists, taking due account of the shares registered in the name of the shareholder in question as at the date on which the lists are lodged with the Company's registered offices.

No later than the deadline imposed for the filing of lists, and that is to say, the 25th (twenty-fifth) calendar day immediately preceding the scheduled date of the General Shareholders' Meeting, the following documents must also be filed with the registered office together with each list: (i) declarations issued by each candidate attesting their acceptance of their candidature and further attesting, under their own responsibility, that they do not labour under any of the reasons or causes of disqualification and ineligibility and that they meet the requirements of personal integrity and professionalism imposed under applicable regulations for such posts, (ii) exhaustive information on each candidate's personal and professional features (curriculum vitae) (iii) a list of directorships or auditorships held in other companies or bodies by candidates seeking appointment to the Board of Auditors, if the same are significant in light of restrictions on the cumulative number of positions members of the Board of Auditors may hold, imposed pursuant to these By-laws or under applicable statutory and/or regulatory provisions; (iv) a list of the shareholders submitting the voting list, with an indication of their names, company names, registered offices, registration number with the Office of the Registrar of Companies or an equivalent body, and the overall percentage of share capital held by the shareholders submitting the voting list.

Voting lists submitted other than in compliance with the provisions of this arti-

***Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019***

cle, shall be deemed as never having been submitted.

The candidates must meet the requirements of eligibility, personal integrity and professionalism imposed under law and must not hold offices in excess of the threshold established in Article 23 below.

Each party entitled to vote (as well as (i) shareholders belonging to the same group, the latter being defined to include the party, which need not necessarily be a corporation, exercising control within the meaning of article 2359 of the Italian Civil Code, and each subsidiary controlled by, or under the common control of the said party or (ii) shareholders who have entered into the same shareholders' agreement within the meaning of article 122 of TUF, or (iii) shareholders who are otherwise associated with each other by virtue of associative relationships contemplated under the applicable statutory and/or regulatory framework) shall be entitled to vote for only one list.

The Chairman shall determine the voting procedures to be followed from time to time, pursuant to applicable statutory and regulatory provisions. Should no voting list be submitted, the General Meeting shall appoint the Board of Auditors and the Chairman thereof, through resolutions approved by the majority of votes cast, in accordance with laws and regulations from time to time in force, also on gender balance (men and women) (including the rounding-up to the next higher unit in the event the application of the distribution criterion between genders results in a non integer number).

If only one voting list is submitted, the entire Board of Auditors shall be drawn therefrom and the first candidate on the list shall be appointed Chairman of the Board of Auditors in accordance with laws and regulations on gender

**Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019**

balance (men and women) from time to time in force (including the rounding up to the next higher unit in the event the application of the distribution criterion between genders results in a non integer number). Should, on the other hand, two or more lists be submitted, the Board of Auditors shall be appointed as follows:

- without prejudice to the compliance with laws and regulations on gender balance (men and women) from time to time in force (including the rounding up to the next higher unit in the event the application of the distribution criterion between genders results in a non integer number) (a) the first two candidates for the post of statutory auditor and (b) the first candidate for the post of alternate auditor, appearing in serial order on the list that obtained the highest number of votes, shall be appointed to the Board of Auditors;
- (a) the first candidate for the post of statutory auditor, who shall also be appointed Chairman of the Board of Auditors, and (b) the first candidate for the post of alternate auditor, if indicated, appearing in serial order on the list receiving the second highest number of votes and that is not directly or indirectly linked with the shareholders who submitted or voted the list that obtained the highest number of votes; in the case where no candidate for the post of alternate auditor is included in the said list, the first candidate for the post of alternate on the list obtaining the next highest number of votes, and that is not directly or indirectly linked with the shareholders who submitted or voted the list that obtained the highest number of votes, shall be deemed appointed to the said position.

Should the voting process not comply with law and regulations on the gender

***Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019***

balance (men and women) from time to time in force (including the rounding up to the next higher unit in the event the application of the distribution criterion between genders results in a non integer number), the last-elected candidate for the post of statutory auditor of the most represented gender taken, in serial order, from the list that obtained the highest number of votes, will be excluded and replaced by the first unelected candidate of the opposite gender taken from the same list.

Should, during any financial year, one or more members of the Board of Auditors be drawn from the list that obtained the highest number of votes (Majority Auditors), cease to serve in office for any reason or cause whatsoever, the same shall be replaced — where possible — by the other alternate auditor drawn from the same list as the outgoing auditor, or in default thereof, by the other alternate, without prejudice to the compliance with laws and regulations on gender balance (men and women) from time to time in force. Should it not be possible to proceed as indicated above, a General Meeting must be called pursuant to Article 2401, paragraph 3, of the Italian Civil Code, for making the required appointments to the Board of Auditors, in accordance with ordinary procedures and majorities, without recourse to the voting list system mentioned in this article 22, without prejudice to the compliance with laws and regulations on gender balance (men and women) from time to time in force.

Should, during any financial year, the member of the Board of Auditors drawn from the list that obtained the second highest number of votes (the “Minority Auditor”), cease to serve in office for any reason or cause whatsoever, the

**Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019**

same shall be replaced — where possible — by the alternate drawn from the same list as the outgoing auditor, and shall also assume the chair of the Board of Auditors, remaining in office for a term coterminous with that of the other members of Board of Auditors already in office at the time of his appointment as serving auditor without prejudice to the compliance with laws and regulations on gender balance (men and women) from time to time in force. Should it not be possible to proceed as indicated above, the entire Board of Auditors shall be deemed to have immediately ceased serving in office, and accordingly, a General Meeting must be called for the appointment of a new Board of Auditors, pursuant to the voting list system mentioned in this article 22 without prejudice to the compliance with laws and regulations on gender balance (men and women) from time to time in force.

Should the General Meeting be called upon to appoint the alternate auditors required to ensure that all posts on the Board of Auditors are filled, pursuant to section 2401, paragraph 1, of the Italian Civil Code, the related resolutions shall be approved in accordance with ordinary procedures and majorities, without recourse to the voting list system mentioned in this article 22 without prejudice to the compliance with laws and regulations on gender balance (men and women) from time to time in force.

#### Art. 23) TASKS OF THE BOARD OF AUDITORS

The Board of Statutory Auditors discharges the supervisory duties entrusted to it under applicable laws and regulations and supervises compliance with the law and By-laws, observance of the principles of sound management and in particular of the adequacy of the organisational, administrative and ac-



***Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019***

counting structures adopted by the Company and the material operation of those structures, as well as the concrete approach to implementing the corporate governance rules set forth in applicable legislation.

Persons who fail to meet the requirements for eligibility, and of personal integrity and professionalism imposed under law, as well as persons who hold directorships or auditorships in excess of applicable statutory and/or regulatory thresholds, may not be appointed to the Board of Auditors, and if appointed, must be deemed disqualified from office.

Auditors are appointed for a term of three years and are eligible for reappointment.

The term of office of the Board of Auditors shall be deemed to expire on the date of the General Shareholders' Meeting called for the approval of the financial statements pertaining to the last financial year of their term, save in the case of the reasons for termination or disqualification contemplated under law or in these By-laws.

The General Meeting shall establish the remuneration due to members of the Board of Auditors, pursuant to law.

## **FINANCIAL STATEMENTS AND PROFITS**

### **Article 23-B/S) STATUTORY AUDIT OF ACCOUNTS**

The statutory audit of accounts shall be carried out by independent auditors that meet the relevant statutory requirements. The appointment and dismissal of the Company's independent auditors, as well as the tasks, powers and responsibilities thereof, shall be governed under applicable statutory and regulatory provisions.

**Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019**

#### Art. 24) FINANCIAL YEARS

The financial year of the Company shall end on the 31st (thirty-first) of December of each year.

#### Art. 25) FINANCIAL STATEMENTS

At the end of each financial year, the financial statements made up of the balance sheet, the income statement and the notes to the financial statements, shall be prepared pursuant to law.

#### Art. 26) LEGAL RESERVE AND ADVANCES ON DIVIDENDS

The net profits as per the financial statements for the year, net of a portion amounting to at least 5% (five percent) to be set aside to the legal reserve pursuant to and within the limits of the Article 2430 of the Italian Civil Code, may be distributed to shareholders or set aside to a reserve, as determined by General Shareholders' Meeting resolutions.

Advances on dividends may be distributed pursuant to Board resolutions passed pursuant Article 2433-*bis* of the Italian Civil Code, it being understood that such advances must be distributed in accordance with the procedures and restrictions set forth in statutory provisions.

#### Art. 27) UNCOLLECTED DIVIDENDS

Dividends that are not collected within five years from the date on which they fall due, shall be deemed to be forfeited in favour of the Company.

#### Art. 27-BIS) MANAGER IN CHARGE OF THE COMPANY'S FINANCIAL REPORTS

The Board of Directors, after having necessarily acquired the compulsory but non-binding opinion to be issued by the Board of Auditors, shall, with the ma-

**Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019**

majorities mentioned in article 19 of these By-laws, approve a resolution appointing the Manager in charge of the Company's financial reports (hereinafter referred to, in short, as the "Manager"), and establishing the remuneration thereof.

No person who fails to meet the following requirements of professionalism, may be appointed to the post of Manager, and if appointed, must be deemed disqualified from office:

(a) diploma or university degree in economics, finance, or subjects related to business management and corporate organisation;

(b) at least three years' professional experience:

- in a position of responsibility in the administrative and/or auditing fields, or an executive position with a joint-stock company, or
- in a position of responsibility for business management or auditing, or as a consultant such as a Certified Public Accountant, with corporations operating in the credit, financial or insurance fields or sectors closely related thereto, or in the Company's core business and related sectors mentioned in article 4 of these By-laws, entailing the management of financial and economic resources.

Furthermore, no person who fails to meet the requirements of personal integrity imposed under article 147-*quinquies* of TUF, may be appointed to the post of Manager, and if appointed, must be deemed disqualified from office.

The Board of Directors shall endow the Manager with adequate powers and resources for performing his tasks and duties, in accordance with the provisions of article 154-*bis* of TUF.

***Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019***

The Manager shall be appointed for a three-year term that may be renewed once or several times.

Should the Manager cease to serve in office, or should the employment relationship underway between the Manager and the Company be terminated for any reason or cause whatsoever, the Board of Directors shall, without delay, appoint a replacement in the person of another Manager, after having necessarily heard the compulsory but non-binding opinion to be issued by the Board of Auditors, it being understood that the related Board resolution must be approved with the majorities mentioned in article 19 of these By-laws. The Manager thus appointed shall remain in office for a new three-year term.

The Manager shall be invested with the powers and responsibilities attributed thereto under article 154-*bis* of TUF, and related implementing regulations.

The Manager shall attend Board meetings at which matters falling within his sphere of competence are discussed.

#### Art. 28) DISSOLUTION AND WINDING-UP

In the case of the dissolution and winding up of the Company, the Extraordinary General Shareholders' Meeting shall appoint the receivers, determining:

- (i) the number of receivers;
- (ii) in the case of several receivers, the rules of functioning of the panel of receivers, even through reference to the rules regulating the functioning of the Board of Directors insofar as the same are compatible;
- (iii) the parties invested with powers of representation of the Company;
- (iv) the policies governing the winding-up;
- (v) any and all restrictions on the powers of the receivers.

**Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019**

## **MISCELLANEOUS**

### **Art. 29) FINAL PROVISIONS**

Any and all matters not specifically dealt with in these By-laws shall be governed by the statutory provisions thereto pertaining.

Any and all clauses contained in these By-laws that become incompatible with imperative statutory provisions, shall be deemed to be replaced by law and shall be suitably amended by the Board of Directors pursuant to Article 16, at the time of other amendments, unless otherwise required under law.

### **Art. 30) TRANSITIONAL CLAUSE**

The provisions set forth in articles 15, 15-*bis*, 15-*ter* and 22 of these By-laws, aimed at ensuring compliance with current legislation on gender balance (men and women), are to be applied in the first 3 (three) full renewals of the Board of Directors and Board of Statutory Auditors subsequent to 12 August 2012.

Therefore, for subsequent renewals, the said provisions are to be regarded as of no effect.

In accordance with Law No. 120 of 12 July 2011:

- (i) for the first full renewal of the Board of Directors and Board of Statutory Auditors subsequent to 12 August 2012, the quota reserved for the underrepresented gender shall be equal to 1/5 (one fifth) (rounded up to the next higher unit) of the members of the corporate body in question;
- (ii) for the 2 (two) renewals subsequent to that under (i) above, the quota reserved for the under-represented gender shall be equal to 1/3 (one third) (rounded up to the next higher unit) of the members of the corporate body in

***Approved by Extraordinary Shareholders Meeting dated April 18th, 2019***

question.

Signed: Alberto Bombassei

Giovanni VACIRCA - Notary (stamp).