

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, AI SENSI DELL'ART. 125-TER DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA, SUL QUARTO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI BREMBO S.P.A., CONVOCATA PER IL GIORNO 18 APRILE 2019 (CONVOCAZIONE UNICA)**

**4. Presentazione della Dichiarazione Non Finanziaria del Gruppo Brembo al 31 dicembre 2018 redatta ai sensi del D.Lgs n. 254/2016.**

Signori Azionisti,

siete stati convocati in sede ordinaria per esaminare la Dichiarazione Consolidata di carattere Non Finanziario del Gruppo Brembo (di seguito "Gruppo"), redatta ai sensi del Decreto Legislativo 30 dicembre 2016, n. 254, (di seguito "DNF"), che costituisce una relazione distinta dal Bilancio d'esercizio.

A tal riguardo si ricorda che il Decreto Legislativo 30 dicembre 2016, n. 254 (attuazione della Direttiva 2014/95/UE in materia di informazioni non finanziarie e di informazioni sulla diversità) ha introdotto l'obbligo per le società quotate, banche e imprese di assicurazione (nonché di riassicurazione) di grandi dimensioni, di redigere e pubblicare, per ogni esercizio finanziario, una dichiarazione, di natura individuale o consolidata, che contenga una serie di informazioni relative ai temi ambientali, sociali, attinenti al personale, al rispetto dei diritti umani, alla lotta contro la corruzione attiva e passiva.

Le informazioni contenute nella DNF del Gruppo sono state definite in conformità al Decreto Legislativo 30 dicembre 2016, n. 254 in una serie di ambiti informativi non finanziari di natura socio/ambientale considerati rilevanti tenuto conto delle attività e delle caratteristiche del Gruppo, quali:

- a) ambiente;
- b) aspetti sociali;
- c) personale;
- d) rispetto dei diritti umani;
- e) lotta alla corruzione attiva e passiva.

Per ciascuno degli ambiti sopra citati, è descritto il relativo modello aziendale di gestione e organizzazione delle attività, le politiche praticate ed i risultati conseguiti, nonché i fondamentali indicatori di prestazione di carattere non finanziario. Sono altresì identificati i principali rischi, generati e/o subiti, connessi.

Le informazioni sono state fornite secondo le metodologie ed i principi previsti da uno standard di rendicontazione e dalle linee guida Standard pubblicate dal Global Reporting Initiative (GRI).

Per la definizione della struttura e dei contenuti della DNF, il Gruppo ha rinnovato il processo di analisi di materialità, volto ad identificare gli ambiti informativi non finanziari di natura socio/ambientale considerati rilevanti e, in relazione al suo profilo di business, alle sue strategie, alle aspettative degli stakeholder, al contesto in cui opera, ecc., nei quali le attività del Gruppo incidono maggiormente sulla tutela degli ecosistemi naturali nonché sul benessere delle comunità, delle persone e di tutti gli stakeholder del medesimo.

La DNF è stata esaminata e approvata dal Consiglio di Amministrazione di Brembo S.p.A. riunitosi in data 4 marzo 2019, previo esame del Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità nella riunione del 25 febbraio 2019, e quindi messa a disposizione degli Organi di controllo (Collegio Sindacale e Società incaricata della revisione legale del bilancio (EY S.p.A.)) per le attività di competenza. La DNF è stata altresì sottoposta ad esame limitato da parte della stessa Società di Revisione che ne ha verificato la conformità rispetto al D. Lgs. n. 254/2016 e rispetto ai principi e alle metodologie dello standard di rendicontazione utilizzato (GRI). La relativa relazione, distinta da quella di revisione legale, è allegata alla DNF e pubblicata contestualmente alla stessa.

Il testo integrale della DNF è messo a disposizione degli Azionisti e più in generale del pubblico entro gli stessi termini e con le medesime modalità previsti per la presentazione ad essi del progetto di bilancio, ossia presso la sede sociale, sita in Curno (BG), Via Brembo 25, presso Borsa Italiana S.p.A., sita in Milano, Piazza degli Affari n. 6, e sul sito internet della Società, [www.brembo.com](http://www.brembo.com), sezione Sostenibilità, Report e Relazioni, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato ([www.1info.it](http://www.1info.it)). Tale documentazione, cui si fa rinvio, sarà distribuita ai partecipanti all'Assemblea in occasione della stessa seduta assembleare.

Tutto ciò premesso l'Assemblea degli Azionisti di Brembo S.p.A. è chiamata ad esaminare la Dichiarazione Consolidata di carattere Non Finanziario del Gruppo Brembo al 31 dicembre 2018.

Stezzano, 4 marzo 2019

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

**ILLUSTRATIVE REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS, PURSUANT TO ARTICLE 125-TER OF CONSOLIDATED LAW ON FINANCE, AND CONCERNING THE FOURTH ITEM ON THE AGENDA OF THE ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING OF BREMBO S.P.A., CALLED ON 18 APRIL 2019 (SINGLE CALLING)****4. Presentation of the Consolidated Statement on Non-Financial Information of the Brembo Group for the year ended 31 December 2018 pursuant to Legislative Decree 254/2016.**

Shareholders,

The Ordinary Shareholders' Meeting has been convened to examine the Consolidated Statement on Non-Financial Information of the Brembo Group for the year ended 31 December 2018, pursuant to Legislative Decree 254/2016 (hereinafter as "NFS"), that is a separate report from the Financial Statements of the Brembo Group.

It is remind that the Legislative Decree No. 254 of 30 December 2016 (transposed European Directive 2014/95/EU on the subjects of non-financial and diversity information), introduced the obligation for the Listed Companies, banks and large insurance companies (as well as reinsurance) to prepare and publish, for each financial year, a statement at the individual or consolidated level containing a series of information on environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.

The information contained in the Group's NFS has been defined in compliance with Legislative Decree 30 December 2016, n. 254 in a series of non-financial information areas of a social / environmental nature considered relevant, taking into account the Group's activities and characteristics, such as:

- a) environment;
- b) social aspects;
- c) human resources;
- d) respect for human rights;
- e) combating active and passive corruption.

For each of the aforementioned areas, the relative business model of management and organization of the activities, the policies applied and the results achieved, as well as the fundamental non-financial performance indicators are described. The main risks, generated and / or suffered, connected, are also identified.

The information was provided according to the methodologies and principles in compliance with the Guidelines published by the Global Reporting Initiative (GRI standards).

To define the structure and the contents of the Statement on Non-Financial Information pursuant to Legislative Decree 254/2016 ("NFS"), the Group conducted a materiality analysis aimed at identifying areas of non-financial reporting of a social and environmental nature deemed relevant in relation to its business profile, strategies, stakeholders' expectations, business environment, etc., in which the Group's activities have the greatest effect on protection of natural ecosystems and the wellbeing of communities, people and all other Group stakeholders.

The NFS for 2018 was examined and approved by the Board of Directors of Brembo S.p.A. at its meeting on 4 March 2019, after being examined by the Audit, Risks & Sustainability Committee during its meeting on 25 February 2019, and it was then submitted to the control bodies (Board of Statutory Auditors and Independent Auditors) for the activities within their remit. The NFS was also subject to limited assurance by the same auditing firm commissioned to audit the financial statements (EY S.p.A.), who verified that it conforms to Decree No. 254/2016 and complies with the principles and methodologies of the reporting standard used (GRI). The related report, which is separate from the independent auditors' report, is appended to and published together with the NFS.

It bears also recalling that the NFS is available for the Shareholders and for public consultation in accordance with the terms set forth by current regulations applied for the Financial Statement Report, at the Company's registered offices in Curno (Bergamo), Via Brembo 25, and at Borsa Italiana S.p.A. in Milan, Piazza degli Affari 6, as well as on the corporate website [www.brembo.com](http://www.brembo.com), Sustainability section, Reports, and through the mechanism for the storage of regulated information (www.1info.it). The NFS will be distributed during the Shareholders Meeting.

In light of the foregoing, the Shareholders' Meeting of Brembo S.p.A. is invited to examine the Consolidated Financial Statements of the Brembo Group at 31 December 2018.

Stezzano, 4 March 2019

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