

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

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

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

* * *

Signori Azionisti,

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

* * *

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

* * *

Tenuto conto del disposto dell'art. 125-bis del TUF (in merito alla necessità di rendere disponibili agli Azionisti le proposte di deliberazione), nonché dell'art. 135-undecies del TUF (in merito alla necessità per gli Azionisti di dare istruzioni di voto al rappresentante designato dalla Società, ai sensi del pocanzi citato articolo), è di seguito riportato il testo della deliberazione relativa al primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria con avvertenza che, trattandosi della nomina di un componente del Consiglio di Amministrazione, detta proposta di deliberazione, alla data della presente relazione, è necessariamente incompleta, in ragione della possibilità che siano sottoposte all'Assemblea proposte ulteriori/alternative rispetto a quella indicata.

Ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente

proposta di deliberazione

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

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

delibera

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

Stezzano, 16 novembre 2021

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

f.to Ing. Alberto Bombassei



ILLUSTRATIVE REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS OF BREMBO S.P.A. CONCERNING THE FIRST ITEM ON THE AGENDA OF THE ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING OF BREMBO S.P.A., CALLED ON 17TH DECEMBER 2021 IN SINGLE CALL.

(prepared pursuant to Article 125-ter of Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998, as subsequently amended and extended, and Article 84-ter of Consob Regulation No. 11971 of 14 May 1999, as subsequently amended and extended)

1. Appointment of a Director for the integration of Brembo S.p.A.'s Board of Directors. Relevant and ensuing resolutions.

* * *

Shareholders,

This Report — prepared pursuant to Article 125-ter, paragraph 1, of Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998, as subsequently amended and extended ("TUF"), and Article 84-ter of Consob Regulation No. 11971 of 14 May 1999, as subsequently amended and extended — was approved by the Board of Directors of Brembo S.p.A. ("Brembo" or the "Company") in the meeting held on November 16th, 2021 and is made available to the public in accordance with the terms provided for by applicable laws and regulations in force at the Company's registered office, on the corporate website at www.brembo.com, in section "Investors", "For Shareholders", "Shareholders' Meeting", as well as on the authorised storage system "1info-storage" (www.1info.it).

* * *

With regard to item 1 on the Agenda of the Ordinary Shareholders' Meeting, it bears recalling that on November 16th, 2021, Alberto Bombassei, Chairman and member of the Board of Directors — Non-independent Director drawn from the list submitted by the majority shareholder Nuova FourB S.r.l. (majority list) — resigned from such roles effective as the date of the General Shareholders' Meeting called, *inter alia*, to integrate the Board of Directors.

In this regard, as on 23 April 2020 the Ordinary Shareholders' Meeting of the Company resolved to set at 11 the number of the members of the Board of Directors who will remain in office until the approval of the Financial Statements for the year ending 31 December 2022, it is therefore necessary to appoint a new member to integrate the Board of Directors. The term of office of the new Director will be the same as that of the current Board of Directors, and thus until the General Shareholders Meeting held to approve the Financial Statements for the year ending 31 December 2022, and his/her remuneration will be determined based on the resolution passed by the Ordinary Shareholders' Meeting on 23 April 2020.

In accordance with the By-laws (Article 15-ter), appointment of a Director in replacement of an outgoing Director is made in derogation of the vote-by-list system and in accordance with the laws and regulations in effect from time to time regarding the balance of the genders (male and female).

It bears recalling that, at the reporting date, the Company's Board of Directors is made up of 11 members (of which 10 drawn from the majority list and 1 drawn from the minority list) and meets the requirement of independence and gender balance established in applicable laws and regulations. Six out of the 11 members of Brembo's Board of Directors meet independence requirements, 5 are women and 6 are men.



As for the optimal composition of the governing body, the Board refers to the Policies and Criteria on the Diversity of the Governing Body — applicable with effect from the 2017-2019 Board term, as set out in the Regulations of the Board of Directors, incorporated into Brembo S.p.A.'s Corporate Governance Manual and reflected in the scheme set out below — which, according to the administrative body, guarantee — in addition to compliance with current laws and regulations — the ideal checks and balances between powers, responsibilities and professional expertise to ensure an adequate balance and coherence between the internal expertise of the Board of Directors and Board Committees and the gradual renewal of Directors, while also ensuring the stability and continuity of management of the Board of Directors. These criteria form the basis of reference for the orientation provided by the Board of Directors for the management and professional figures to be named as candidates to replace a Director who resigns.

| ADDITIONAL CRITERIA FOR DIVERSITY (ARTICLE 2, PARAGRAPH 3, OF BREMBO S.P.A. CORPORATE GOVERNANCE MANUAL) | |
|---|--|
| QUANTITATIVE FEATURES | |
| AGE | <i>Independent Directors:</i> a maximum age of 75 and a minimum age of 35 (at the date of submission of the lists for the purpose of a potential candidacy). Reaching the maximum age limit will not be considered mid-term and, if reached, will not entail any forfeiture. |
| OVERALL NUMBER | 11 |
| No. OF NON-EXECUTIVE DIRECTORS | At least 7 |
| No. OF INDEPENDENT DIRECTORS | At least 5 |
| No. OF MINORITY DIRECTORS | At least 1 (or more than 1, where required by the By-laws). |
| GENDER | Percentage of seats reserved to the less represented gender in accordance with legislation applicable from time to time ¹ . |
| ALTERNATION | Change of a maximum of 3 Directors each time the Board is elected, in order to ensure continuity of management, while also providing an incentive for the progressive re-election of Directors. |
| SENIORITY OF SERVICE | <i>Independent Directors:</i> persons who have already served three consecutive terms on the Company's Board of Directors cannot stand as candidates for the office of Director. |
| NO CROSS-DIRECTORSHIPS | <i>Executive Directors:</i> they cannot be directors of another company (not belonging to the same Group) of which a company Director is the Chief Executive Officer. |
| QUALITATIVE FEATURES | |
| SKILLS <i>Background</i> | <ul style="list-style-type: none"> . At least four positions must be filled by entrepreneurs or managers who have an international background and/or are from a geographical area where Brembo's business has a significant presence. . A maximum of two positions may be filled by academics and/or professionals. |
| Professionalism | <ul style="list-style-type: none"> . Record of honouring shared ethical principles. . Knowledge of business mechanisms, strategies, risk assessment and management techniques and sustainability profiles. . Ability to interpret industry scenarios and trends, performance of competitors and development of enterprises in the medium-to-long term and to assess alternative strategic guidelines and options with a view towards strategic orientation. . Managerial, entrepreneurial, business and organisational experience. . Understanding of the dynamics of the global financial system. . Experience as director or auditor, or as executive or manager, of listed or medium-to-large enterprises. . Managerial, professional or university lecturer experience in legal, economic, business or technical disciplines. |
| Personal aptitudes | <ul style="list-style-type: none"> . Sufficient time available in view of the complexity of the assignment (see also "Maximum number of positions" below). . Full understanding of the powers and obligations inherent in the position and the functions to be performed. . Ability to stand up for and defend his or her own ideas and take a stand for the interest of Brembo and its stakeholders. |

¹ For the three-year term 2020-2022, the 2020 Budget Law applies: 2/5.



| | |
|---|---|
| | <ul style="list-style-type: none"> . Collaboration, involvement and ability to influence (knowing how to instil and contribute to professionalism and the development of opinions and taking a part in resolving conflicts). . A result-oriented approach and encouragement of colleagues in focusing constructively on the goals to be achieved. . Business judgement and decision-making ability (encouraging behaviour and ensuring evaluation and decision-making skills focused on developing the business). |
| NO COMPETITION | Candidates for the office of Director cannot have or accept consulting assignments from competing firms. |
| ARTICLE 1, PARAGRAPH 2, OF BREMBO S.P.A. CORPORATE GOVERNANCE MANUAL | |
| RELEVANT POSITIONS | The Directors shall accept their appointment when they deem they can devote the necessary time to the diligent performance of their duties, taking account, among other things, of the commitment resulting from their job and professional tasks, the number of positions they hold as Directors or Statutory Auditors in other companies listed on regulated markets (including foreign markets), financial companies, banks, insurance companies and large companies. Large companies are defined as companies that reported total sales or turnover exceeding €500,000,000.00 (five hundred million euro) in the last financial year. |
| ARTICLE 1, PARAGRAPH 3, OF BREMBO S.P.A. CORPORATE GOVERNANCE MANUAL | |
| MAXIMUM NUMBER OF POSITIONS | <p>The commitment required of Directors does not consist solely of participation in Board meetings, but also extends to an analysis of the documentation sent in view of each meeting, participation in Board Committees and participation in informal and/or induction sessions. It is therefore essential that Directors have sufficient time to carry out their duties. Directors may not have more than 4 simultaneous positions at listed companies (positions at listed companies in which the Director also holds a significant equity interest do not count).</p> <p>The Board of Directors conducts an assessment based on the declarations made by the Directors (or candidates for the position of Director) and the following criteria:</p> <ul style="list-style-type: none"> . professional competence and independence of judgment; . verification of their commitment, active and constant participation in the meetings of the Board of Directors, Board Committees and various management activities of the Company, also in light of their professional commitments; . any relationship that may be or appear such as to compromise the independence of judgment of the Director. |

As for the professional figures of the Directors, also in light of the results of the 2019 Board Performance Evaluation, the Board of Directors deems it necessary to ensure high quality and complementary professional expertise and personalities among the various Directors and to guarantee a balance between them and the Group's strategic vision.

In light of the above, those entitled to do so are invited to submit candidates for appointment as Director. Nominations of candidates must be accompanied by: (i) the curriculum vitae of each candidate providing exhaustive information on his/her personal and professional features; (ii) a declaration signed by the candidate specifying: (a) the candidate's acceptance and non-existence of causes of ineligibility and dismissal, satisfaction of integrity and professionalism requirements and satisfaction, where applicable, of the independence requirements set by applicable laws and regulations and/or Brembo S.p.A.'s Corporate Governance Manual, (b) any other position held in companies classified as relevant in the categories identified by Article 1, paragraph 2, of Brembo S.p.A.'s Corporate Governance Manual (given in the table above); (c) compliance with the provision on the maximum number of positions as per Article 1, paragraph 3, of Brembo S.p.A.'s Corporate Governance Manual (given in the table above); (iii) a list of the shareholders submitting the candidature, with an indication of their names, company names, registered offices, registration number with the Register of Companies or an equivalent body, and the overall percentage of share capital held by the shareholders submitting the candidature.

* * *



In light of Article 125-bis of TUF (concerning the need to make draft resolutions available to the shareholders) and Article 135-undecies of TUF (concerning the need for shareholders to give voting instructions to the designated representative appointed by the Company, pursuant to the above Article), the text of the resolution concerning the first item on the Agenda of the Ordinary Shareholders' Meeting is set out below, it being understood that, since the resolution in question concerns the appointment of a member of the Board of Directors, it is necessarily incomplete as at the date of this report, since additional/alternative proposals beyond that indicated below may be submitted to the Shareholders' Meeting.

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

Draft resolution

"The Ordinary Shareholders' Meeting of Brembo S.p.A.:

- *having acknowledged the need to appoint a new member of the Board of Directors;*
- *having acknowledged the candidates for the position of Director, whose nominations are accompanied by the necessary documentation, have been validly submitted;*
- *having acknowledged the results of voting;*

resolves

- (1) *to appoint the candidate [•] as member of the Board of Directors, to remain in office until the date of approval of the Financial Statements for the year ending 31 December 2022;*
- (2) *to authorise the [•] and [•], separately, to take all actions necessary to the full execution of the aforementioned resolution, with any and all necessary and appropriate powers to that end, without exclusion, and with the power to delegate third parties."*

Stezzano, November 16th, 2021

On behalf of the Board of Directors
The Chairman
Alberto Bombassei