

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI BREMBO S.P.A. SUL TERZO 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)*

**3. Presidente Emerito:**

**3.1 Nomina. Deliberazioni inerenti e consequenti.**

**3.2 Determinazione della durata dell'incarico. Deliberazioni inerenti e consequenti.**

\*\*\*

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](http://www.brembo.com), sezione "Investitori" – "Per gli Azionisti" – "Assemblea dei Soci", nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "1info-storage" ([www.1info.it](http://www.1info.it)).

\*\*\*

Con riferimento al terzo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria, si ricorda che è sottoposta all'approvazione dell'Assemblea Straordinaria del 17 dicembre 2021, al primo punto all'ordine del giorno, la modifica dello Statuto sociale attraverso l'introduzione all'art. 17-bis della possibilità per l'Assemblea Ordinaria di nominare un Presidente Emerito.

Alla carica di Presidente Emerito può essere nominato un Amministratore oppure un soggetto esterno al Consiglio di Amministrazione, purché sia scelto tra le persone che abbiano contribuito in misura rilevante e per un significativo periodo di tempo al prestigio e allo sviluppo della Società.

Ai sensi della previsione statutaria sottoposta all'approvazione dell'Assemblea Straordinaria del 17 dicembre 2021, all'Assemblea Ordinaria è attribuito il potere di determinare, contestualmente alla nomina del Presidente Emerito, la durata della relativa carica, anche a tempo indeterminato. Il Presidente Emerito è in ogni caso rieleggibile.

Quanto alle funzioni che il Presidente Emerito può essere chiamato a svolgere, l'art. 17-bis dello Statuto sociale, di cui è proposta l'adozione, prevede che al Presidente Emerito possano essere attribuite funzioni consultive in merito alla definizione delle strategie e alla determinazione delle azioni finalizzate alla crescita della Società e del Gruppo, alla realizzazione di operazioni straordinarie, nonché all'elaborazione di linee guida per lo sviluppo di nuovi prodotti e/o per l'individuazione di nuovi mercati, secondo quanto nel concreto stabilito dal Consiglio di Amministrazione. Qualora sia nominato dal Consiglio di Amministrazione un Comitato di Indirizzo Strategico - organo dotato di funzioni consultive nei confronti del Consiglio stesso sulle predette materie attraverso la formulazione di determinazioni e pareri non vincolanti - il Presidente Emerito sarà chiamato a farne parte.

Al Presidente Emerito potranno inoltre essere affidati dal Consiglio di Amministrazione incarichi di rappresentanza di Brembo in manifestazioni finalizzate ad attività culturali, scientifiche e benefiche e in incontri istituzionali con enti pubblici o privati.

Si ricorda infine che il Presidente Emerito, anche se non riveste la carica di Amministratore, può intervenire alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, esprimendo opinioni e pareri non vincolanti (con esclusione del diritto di voto), e alle sedute dell'Assemblea Ordinaria e/o Straordinaria.

L'eventuale compenso spettante al Presidente Emerito è determinato dal Consiglio di Amministrazione.

In data 16 novembre 2021 l'Ing. Alberto Bombassei ha reso nota la propria decisione di rinunciare alla carica di Presidente e membro del Consiglio di Amministrazione della Società, con efficacia dalla data dell'Assemblea chiamata – *inter alia* – ad assumere le deliberazioni relative alla reintegrazione del Consiglio di Amministrazione.

Quale fondatore di Brembo e per il suo fondamentale apporto alla creazione di valore connessa allo sviluppo del Gruppo, l'Ing. Alberto Bombassei ha senza dubbio *"contribuito in misura rilevante e per un significativo periodo di tempo al prestigio e allo sviluppo della Società"*, ai sensi del nuovo art. 17-bis dello Statuto sociale; Brembo è, infatti, nata dall'intuizione, dalle capacità e dalla visione strategica dell'Ing. Alberto Bombassei e da realtà locale si è progressivamente trasformata in un Gruppo multinazionale, *leader* mondiale nei settori in cui opera.

Il Consiglio di Amministrazione propone pertanto, con il parere favorevole del Comitato Remunerazione e Nomine, di nominare l'Ing. Alberto Bombassei alla posizione di Presidente Emerito della Società a tempo indeterminato.

A tale riguardo, si sottolinea come tale ruolo consentirebbe all'Ing. Alberto Bombassei di contribuire, attraverso l'esercizio di funzioni consultive e propositive, alle decisioni strategiche del Gruppo, favorendo la prosecuzione della crescita di Brembo in continuità, nel rispetto e in coerenza con il proprio passato e con la propria identità. La Società potrebbe infatti beneficiare delle conoscenze dell'Ing. Alberto Bombassei in merito al *business* di Brembo, ai mercati in cui la stessa opera, alle dinamiche interne ed esterne, e continuare ad avvalersi dell'esperienza da questi maturata nei decenni.

Resta inteso che la nomina a Presidente Emerito avrà efficacia dalla data di iscrizione nel competente registro delle imprese della delibera dell'Assemblea Straordinaria di approvazione delle modifiche statutarie di cui al punto 1 dell'ordine del giorno.

\* \* \*

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 riportata la proposta di deliberazione relativa al terzo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria con avvertenza che, trattandosi della nomina del Presidente Emerito, 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 le seguenti

### proposte di deliberazione

#### Proposta di delibera sul punto 3.1 all'ordine del giorno della parte ordinaria:

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

- *preso atto dell’introduzione dell’art. 17-bis dello Statuto sociale che disciplina la figura del Presidente Emerito;*
- *preso atto dell’opportunità di procedere alla nomina di un Presidente Emerito;*
- *preso atto dei candidati alla carica di Presidente Emerito;*

#### *delibera*

- (1) *di conferire la carica di Presidente Emerito di Brembo S.p.A. all’Ing. Alberto Bombassei, con efficacia dalla data di iscrizione della relativa delibera presso il competente registro delle imprese;*
- (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.”*

#### Proposta di delibera sul punto 3.2 all'ordine del giorno della parte ordinaria:

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

- *preso atto dell’introduzione dell’art. 17-bis dello Statuto sociale che disciplina la figura del Presidente Emerito;*
- *preso atto dell’opportunità di procedere alla nomina di un Presidente Emerito e di fissare la durata del relativo periodo di carica;*

#### *delibera*

- (1) *di fissare la durata del periodo di carica del Presidente Emerito di Brembo S.p.A. Ing. Alberto Bombassei a tempo indeterminato fino a revoca o rinuncia;*
- (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 THIRD ITEM ON THE AGENDA OF THE ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING OF BREMBO S.P.A., CALLED ON 17<sup>TH</sup> 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)*

**3. Chairman Emeritus:**

**3.1 Appointment. Relevant and ensuing resolutions.**

**3.2 Determination of the term of the office. 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 16<sup>th</sup>, 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](http://www.brembo.com), in section "Investors", "For Shareholders", "Shareholders' Meeting", as well as on the authorised storage system "1info-storage" ([www.1info.it](http://www.1info.it)).

\* \* \*

With regard to item third on the Agenda of the Ordinary Shareholders' Meeting, it bears recalling that the amendment to the By-laws through addition of Article 17-bis to introduce the possibility for the Ordinary Shareholders' Meeting to appoint a Chairman Emeritus is submitted for approval to the Extraordinary Shareholders' Meeting held on December 17<sup>th</sup>, 2021, under first item of the Agenda.

A Director or person external to the Board of Directors may be appointed Chairman Emeritus, provided that he is chosen from among those who have contributed to the Company's prestige and development notably and for a significant period of time.

Pursuant to the provision of the By-laws submitted for the approval of the Extraordinary Shareholders' Meeting of December 17<sup>th</sup>, 2021, the Ordinary Shareholders' Meeting is granted the power to set the Chairman Emeritus' term of office upon appointment. The term of office may also be indefinite. The Chairman Emeritus may, in any event, be re-elected.

With regard to the functions that the Chairman Emeritus may be called on to perform, Article 17-bis of the By-laws that it is proposed be adopted provides that the Chairman Emeritus may be assigned advisory functions relating to the definition of strategies and the determination of actions intended for the growth of the Company and the Group, the execution of extraordinary transactions, the preparation of guidelines for the development of new products and/or the identification of new markets, as concretely established by the Board of Directors. If the Board of Directors has appointed a Strategic Steering Committee — a body with advisory functions in respect the Board with regard to the above matters through the formulation of non-binding recommendations and opinions — the Chairman Emeritus shall be a member thereof. The Board of Directors may also task the Chairman Emeritus with representing Brembo at events relating to cultural, scientific and charitable activities and at institutional meetings with public and private entities.



It bears also recalling that the Chairman Emeritus, even where he does not hold the role of Director, may participate in the meetings of the Board of Directors, expressing non-binding opinions and considerations (without voting rights), as well as in sessions of the Ordinary and/or Extraordinary Shareholders' Meetings.

Any remuneration due to the Chairman Emeritus is determined by the Board of Directors.

On November 16<sup>th</sup>, 2021, Alberto Bombassei notified his decision to resign from the role of Company' Chairman and member of the Board of Directors of the Company, effective as of the date of the Shareholders' Meeting tasked with, *inter alia*, making decisions regarding the integration of the Board of Directors.

As Brembo's founder and in light of his essential contribution to the value creation linked to the Group's development, Alberto Bombassei has undoubtedly *"contributed to the Company's prestige and development notably and for a significant period of time"*, pursuant to the new Article 17-bis of the By-laws. Brembo was in fact founded thanks to Alberto Bombassei's intuition, skills and strategic vision, and has gradually evolved from a local Company into a multinational Group — world's leader in the industries in which it operates.

Therefore, the Board of Directors proposes with the favourable opinion of the Remuneration & Appointments Committee, to appoint Alberto Bombassei as Chairman Emeritus of the Company for an indefinite term.

It bears emphasising that this role would allow Alberto Bombassei to contribute, by exercising advisory and propositional functions, to the Group's strategic decisions, thus fostering Brembo's ongoing growth in continuity and coherence with its past and identity. The Company would be able to benefit from his knowledge of the business and markets in which Brembo operates, as well as internal and external dynamics, and continuing to draw on his decades of experience.

It is understood that appointment to Chairman Emeritus will be effective as of the date of registration in the relevant Register of Companies of the resolution of the Extraordinary Shareholders' Meeting approving the amendments to the By-laws set out in item 1 on the Agenda.

\* \* \*

Having regard to 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 by the Company, pursuant to the above-mentioned Article), the draft resolution concerning the third item on the Agenda of the Ordinary Shareholders' Meeting is set out below, it being understood that, since the resolution in question concern the appointment of the Chairman Emeritus 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 resolutions**

##### Proposal about item 3.1 to the Agenda of the Ordinary Shareholders' Meeting

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

- *Having acknowledged the introduction of Article 17-bis of the By-laws concerning the position of Chairman Emeritus;*



- Having acknowledged the possibility to appoint a Chairman Emeritus;
- Having assessed the candidates for the position of Chairman Emeritus;

***resolves***

- (1) to appoint Alberto Bombassei as Brembo S.p.A.'s Chairman Emeritus, effective the date of registration of the relevant resolution with the relevant Register of Companies;
- (2) to authorise [•] and [•], separately, to take all actions necessary to the full execution of the aforementioned resolutions, with any and all necessary and appropriate powers to that end, without exclusion, and with the power to delegate third parties."

**Proposal about item 3.1 to the Agenda of the Ordinary Shareholders' Meeting**

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

- Having acknowledged the introduction of Article 17-bis of the By-laws concerning the position of Chairman Emeritus;
- Having acknowledged the possibility to appoint a Chairman Emeritus and to establish that the term of office of the Chairman Emeritus;

***resolves***

- (1) to establish that the term of office of the Chairman Emeritus of Brembo S.p.A., Alberto Bombassei, is indefinite, until revocation or resignation;
- (2) to authorise [•] and [•], separately, to take all actions necessary to the full execution of the aforementioned resolutions, with any and all necessary and appropriate powers to that end, without exclusion, and with the power to delegate third parties."

Stezzano, November 16<sup>th</sup>, 2021

On behalf of the Board of Directors  
The Chairman  
Alberto Bombassei