

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI BREMBO S.p.A. SUL SECONDO 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)

2. Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione. 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 secondo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria, si ricorda che, a seguito della rinuncia comunicata dall'Ing. Alberto Bombassei – in data 16 novembre 2021, con efficacia dalla data della convocanda Assemblea – alla carica di Presidente e membro del Consiglio di Amministrazione della Società, la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione di Brembo risulta vacante.

Si ricorda altresì che la nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione compete all'Assemblea. Lo Statuto sociale dispone infatti che il Consiglio di Amministrazione elegga tra i propri membri il Presidente solo qualora l'Assemblea non abbia provveduto al riguardo (articolo 17).

Si precisa che la durata in carica del nuovo Presidente del Consiglio di Amministrazione sarà pari a quella del Consiglio attualmente in carica e quindi fino all'Assemblea di approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2022.

Ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione, con il parere favorevole del Comitato Remunerazione e Nomine, propone di nominare Matteo Tiraboschi quale Presidente del Consiglio di Amministrazione di Brembo.

Il Dott. Matteo Tiraboschi, membro del Consiglio di Amministrazione della Società dal 2002 e Vice Presidente Esecutivo del Gruppo Brembo dal 2011, appare la persona più indicata a ricoprire tale carica in virtù della profonda conoscenza della Società, che gli consente di porsi quale punto di riferimento per tutti i consiglieri, così come per gli azionisti e gli altri *stakeholder* rilevanti. Inoltre, il Dott. Matteo Tiraboschi vanta grande esperienza e profonda conoscenza delle dinamiche consiliari e con le prime linee, e appare quindi in grado di assicurare l'efficace e adeguato flusso informativo verso i componenti non esecutivi e indipendenti del Consiglio di Amministrazione, nonché per dare impulso, guidare e coordinare l'agenda e il funzionamento dell'intero Consiglio e le interlocuzioni del medesimo con il *top management*, assolvendo in tale modo a tutte le prerogative e funzioni demandate al Presidente.

* * *

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 secondo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria con avvertenza che, trattandosi della nomina del Presidente 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 dell'opportunità di procedere alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;*

delibera

- (1) di conferire la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione di Brembo S.p.A. al Dott. Matteo Tiraboschi;*
- (2) di dare mandato a [●] e a [●], 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

Ing. Alberto Bombassei



ILLUSTRATIVE REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS CONCERNING THE SECOND 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)

2. Appointment of the Chairman of the 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 second item on the Agenda of the Ordinary Shareholders’ Meeting, it bears recalling that, following Alberto Bombassei’s resignation, notified on November 16th, 2021, effective as of the date of the Shareholders’ Meeting, from the role of Company’s Chairman and member of the Board of Directors, the position of Chairman of Brembo’s Board of Directors remains vacant.

It should be noted that the appointment of the Chairman of the Board of Directors is responsibility of the General Shareholders’ Meeting. The By-laws require the Board of Directors to elect among its members the Chairman only if the General Shareholders’ Meeting has not done so (Article 17).

The term of office of the new Chairman of the Board of Directors 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.

In light of the foregoing, the Board of Directors proposes with the favourable opinion of the Remuneration & Appointments Committee, to appoint Matteo Tiraboschi as Chairman of the Board of Directors of Brembo.

Matteo Tiraboschi, who has been member of the Company’s Board of Directors since 2002 and Executive Deputy Chairman of the Brembo Group since 2011, appears the person best suited to hold this role due to his deep knowledge of the Company that enables him to liaise with all Directors, shareholders and other important stakeholders. In addition, Matteo Tiraboschi has extensive experience with and a deep understanding of dynamics within the Board of Directors and its first-tier reports and thus seems capable of ensuring an effective, adequate flow of information towards non-executive and independent members of the Board of Directors, as well as of initiating, guiding and coordinating the Agenda and functioning of the entire Board of Directors and discussions between the Board and top managers, thus exercising all the prerogatives and functions assigned to the Chairman.

* * *



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 by the Company, pursuant to the above Article), the draft resolution concerning the second 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 the Chairman 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 the Chairman of the Board of Directors;*

resolves

- (1) to appoint Matteo Tiraboschi as Chairman of the Board of Directors of Brembo S.p.A.;*
- (2) to authorise [●] 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