

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL PRIMO PUNTO E SUL SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI BREMBO S.p.A., CONVOCATA PER IL GIORNO 23 APRILE 2024**

**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. Presentazione del Bilancio di esercizio di Brembo S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2023, comprensivo della Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, della Relazione del Collegio Sindacale, della Relazione della Società di Revisione e dell'Attestazione del Dirigente Preposto. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

**2. Proposta di destinazione del risultato di esercizio. 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 5 marzo 2024 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 punto 1. all'ordine del giorno dell'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre al Vostro esame e approvazione, ai sensi di legge, il progetto di Bilancio di esercizio di Brembo chiuso al 31 dicembre 2023 (composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario, prospetto delle variazioni di patrimonio netto e note illustrative), comprensivo della Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, della Relazione del Collegio Sindacale, della Relazione della Società di Revisione, e dell'Attestazione del Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili Societari ai sensi dell'art. 154-bis, comma 5, del TUF.

A tal riguardo, si riferisce ai Signori Azionisti che il Bilancio di esercizio di Brembo S.p.A. al 31 dicembre 2023 è stato redatto secondo quanto previsto dal Regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento Europeo e del Consiglio, in conformità ai principi contabili internazionali (IFRS) in vigore al 31 dicembre 2023, emanati dall'*International Accounting Standard Board* (IASB) e adottati ai sensi delle disposizioni normative, italiane ed europee, *pro tempore* vigenti e applicabili, ivi incluso il Regolamento Delegato (UE) 2019/815 del 17 Dicembre 2018 della Commissione.

Il Bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2023 presenta:

- ricavi da contratti con clienti per Euro 1.265.173 migliaia e altri ricavi e proventi pari a Euro 66.773 migliaia;
- costi operativi pari a Euro 1.226.681 migliaia;
- risultato netto della gestione finanziaria pari a Euro 45.048 migliaia;
- risultato prima delle imposte pari a Euro 171.758 migliaia; e
- risultato netto pari a Euro 139.265 migliaia.

Il progetto di Bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2023 è stato esaminato e approvato dal Consiglio di Amministrazione di Brembo riunitosi in data 5 marzo 2024.

Con riferimento al punto 2. all'ordine del giorno dell'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione, subordinatamente all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, intende sottoporre al Vostro esame e approvazione, ai sensi di legge, la proposta di destinare l'utile dell'esercizio 2023, pari a Euro 139.265.254,39 come segue:

- un importo pari a Euro 0,30 da destinare agli Azionisti come dividendo ordinario lordo per ciascuna delle azioni di Brembo in circolazione alla data dello stacco della cedola. Il dividendo verrà messo in pagamento dal 22 maggio 2024, con *record date* 21 maggio 2024 e stacco cedola n. 1, il 20 maggio 2024;
- il rimanente importo dell'utile di esercizio, pari a Euro 43.604.137,39 da destinare a utile portato a nuovo.

\* \* \*

Si ricorda che la documentazione relativa al primo e secondo punto all'ordine del giorno è messa a disposizione presso la sede sociale, sita in Curno (BG), Via Brembo 25, e sul sito *internet* della Società [www.brembo.com](http://www.brembo.com), sezione "Investitori", "Bilanci e Relazioni", nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato ([www.1info.it](http://www.1info.it)).

Coloro che desiderassero ricevere la suddetta documentazione in formato cartaceo dovranno farne richiesta alla Società tramite comunicazione a [ir@brembo.it](mailto:ir@brembo.it) entro e non oltre il 31 marzo 2024 così da permettere alla Società di provvedere a soddisfare tale richiesta.

Tale documentazione comprende i seguenti documenti:

- Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione relativa all'esercizio al 31 dicembre 2023;
- Progetto di Bilancio di esercizio di Brembo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023;
- Note illustrative al Bilancio di esercizio di Brembo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023;
- Relazione del Collegio Sindacale sul Bilancio di esercizio di Brembo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, redatta ai sensi dell'art. 2429 del codice civile;
- Relazione della Società di Revisione sul Bilancio di esercizio di Brembo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 predisposta conformemente a quanto previsto dal Regolamento (UE) n. 537/2014 e dal D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, come successivamente modificato e integrato;
- Attestazione del Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili Societari e del legale rappresentante e Presidente Esecutivo di Brembo ai sensi dell'art. 154-bis, comma 5, del TUF.

\* \* \*

## Proposta di deliberazione

Signori Azionisti,

in relazione a quanto sopra illustrato, il Consiglio di Amministrazione della Società propone che l'Assemblea ordinaria degli Azionisti assuma la seguente deliberazione:

*"L'Assemblea degli Azionisti di Brembo S.p.A.,*

- *esaminato il progetto di Bilancio di esercizio di Brembo S.p.A. al 31 dicembre 2023;*
- *vista la Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione;*

- *preso atto della Relazione del Collegio Sindacale, redatta ai sensi dell'art. 2429 del codice civile, della Relazione della Società di Revisione, predisposta conformemente a quanto previsto dal Regolamento (UE) n. 537/2014 e dal D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, come successivamente modificato e integrato e della ulteriore documentazione prevista ai sensi di legge, e*
- *esaminata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*

**delibera**

1. *di approvare il Bilancio di esercizio di Brembo S.p.A. al 31 dicembre 2023;*
2. *di destinare l'utile dell'esercizio 2023, pari ad Euro 139.265.254,39, come segue:*
  - *un importo pari a Euro 0,30 da destinare agli Azionisti come dividendo ordinario lordo per ognuna delle azioni di Brembo S.p.A. in circolazione alla data dello stacco della cedola;*
  - *il rimanente importo dell'utile di esercizio, pari a Euro 43.604.137,39, da destinare a utile portato a nuovo;*
3. *di mettere in pagamento il dividendo dal 22 maggio 2024, stacco della cedola n. 1 (codice ISIN NL0015001KT6), il giorno 20 maggio 2024 (record date 21 maggio 2024)."*

\* \* \*

Stezzano, 5 marzo 2024

Per il Consiglio di  
Amministrazione  
Il Presidente Esecutivo  
f.to Dott. Matteo Tiraboschi

**ILLUSTRATIVE REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS CONCERNING THE FIRST ITEM AND THE SECOND ITEM ON THE AGENDA OF THE ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING OF BREMBO S.p.A., CALLED ON 23 APRIL 2024 (SINGLE CALLING).**

*(prepared in accordance with art. 125-ter of the Legislative Decree Nr. 58 of February 24, 1998, as subsequently amended and integrated, and with Art 84-ter of Consob Regulation adopted through Resolution No. 11971 of 14<sup>th</sup> May 1999 as subsequently amended and integrated)*

- 1. Presentation of the Financial Statements of Brembo S.p.A. for the year ended 31 December 2023, with the Directors' Report on Operations, the Statutory Auditors' Report, the Independent Auditors' Report and the Attestation of the Manager in charge of the Company's Financial Reports. Related and ensuing resolutions.**
- 2. Allocation of profit for the year. Related and ensuing resolutions.**

\* \* \*

Shareholders,

The following Illustrative Report – prepared pursuant to art. 125-ter, paragraph 1, of the Legislative Decree Nr. 58 of February 24, 1998, as subsequently amended and integrated (hereinafter “TUF”) and Art. 84-ter of Consob Regulation adopted through Resolution No. 11971 of 14 May 1999, as subsequently amended and integrated – has been approved by the Board of Directors of Brembo S.p.A. (“**Brembo**” or “**Company**”) held on March 5<sup>th</sup> 2024 and is available, according to the terms provided by laws and regulations, at the Company's registered office, as well as on the corporate website [www.brembo.com](http://www.brembo.com), “Investors” section, “For Shareholders”, “Shareholders' Meeting”, and through the mechanism for the storage of regulated information ([www.1info.it](http://www.1info.it)).

\* \* \*

With reference to the first item on the agenda of the Ordinary Shareholders' Meeting, the Board of Directors intends to submit to your examination and approval, according to the law, the Financial Statements of Brembo S.p.A. for the year ended 31 December 2023 (composed by balance sheet, income statement, financial statement, statement of changes in equity and explanatory notes), including the Directors' Report on Operations, the Statutory Auditors' Report, the Independent Auditors' Report and the Attestation of the Manager in Charge of the Company's Financial Reports, pursuant to Article 154-bis, paragraph 5, of TUF.

At this regard, we thereby inform you that that the Financial Statements of Brembo S.p.A. for the year closed on 31 December 2023 was drafted in accordance with the European Regulation (EC) no. 1606/2002 of the European Parliament and of the Council, in compliance with the international accounting standards (IFRS) in force at 31 December 2023, issued by the International Accounting Standard Board (IASB) and adopted by Italian and European laws and regulations, pro tempore in force and applicable, included the Commission Delegated Regulation (EU) 2019/815 of 17 December 2018.

The Brembo's Financial Statements at 31 December 2023 provides:

- Revenue from Contracts with Customers Euro 1,265,173 thousand and Other Revenue or Income Euro 66,773 thousand;
- Operating Costs Euro 1,226,681 thousand;
- Net Result from Financial Activities Euro 45,048 thousand;
- Result Before Taxes Euro 171,758 thousand; and
- Net Result for the Period Euro 139,265 thousand.

*English Translation for Convenience – Only the Italian version is authentic*

On 5 March 2024, the Board of Directors of Brembo S.p.A. met, has analysed and approved the Brembo's Financial Statements at 31 December 2023.

With reference to the second item on the Agenda of the Ordinary Shareholders' Meeting, the Board of Directors, subject to the approval of the financial statements closed on 31 December 2023, intends to submit to your examination and approval, according to the law, the proposal to allocate the 2023 Net Income of Brembo S.p.A., amounting to Euro 139,265,254.39 as follows:

- to the Shareholders, an ordinary dividend gross of Euro 0.30 for each of the Brembo outstanding shares at ex-coupon date. The dividend will be paid from 22 May 2024, with a record date on 21 May 2024 and ex-coupon No. 1, on 20 May 2024;
- the remaining amount, equal to 43,604,137.39, carried forward.

\* \* \*

It bears also recalling that all documents – on the first and second items of the agenda – are made available at the Company's registered office in Curno (Bergamo), Via Brembo 25, as well as on the corporate website [www.brembo.com](http://www.brembo.com), Investors section, Reports, and through the mechanism for the storage of regulated information "1info-storage" ([www.1info.it](http://www.1info.it)).

Should any participant wish to receive a paper format of the above-mentioned documentation, a request can be sent to [ir@brembo.it](mailto:ir@brembo.it) no later than 31 March 2023 so that the Company could arrange and satisfy the request.

The documentation includes:

- the Directors' Report on Operations regarding the Financial Statements at 31 December 2023;
- the Financial Statements of Brembo S.p.A. for the year ended 31 December 2023;
- the Explanatory Notes to the Financial Statements of Brembo S.p.A. for the year ended 31 December 2023;
- the Report of the Brembo S.p.A.'s Statutory Auditors on the Financial Statements for the year ended 31 December 2023, pursuant to Article 2429 c.c.;
- the Independent Auditors' Report on the Financial Statements of Brembo S.p.A. related to the year ended 31 December 2023 pursuant to the Legislative Decree No. 39 of 27 January 2010, as subsequently amended and supplemented;
- the Attestation of the Manager in Charge of the Company's Financial Reports and the Legal Representative and the Executive Chairman of Brembo S.p.A., pursuant to Article 154-bis, paragraph 5, of TUF.

\* \* \*

## **Motion**

Shareholders,

Now therefore, in light of the foregoing, the Board of Directors of the Company proposes that the Ordinary Shareholders' Meeting take the following

## **Resolution**

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

- *having examined the Financial Statements of Brembo S.p.A. for the year ended 31 December 2023;*

*English Translation for Convenience – Only the Italian version is authentic*

- *having regard to the Board of Directors' Report on Operations;*
- *having regard of the Statutory Auditors' Report, drafted in accordance with Art. 2429 c.c., the Independent Auditors' Report, prepared in accordance with UE Regulation 537/2014 and Italian Legislative Decree No. 39 of 2010, as subsequently amended and supplemented, and further documents as required by the law, and*
- *having examined the Illustrative Report of the Board Of Directors,*

***resolves***

1. *to approve the Financial Statements of Brembo S.p.A. at 31 December 2023;*
2. *to allocate the 2023 net income of Brembo S.p.A. amounting to Euro 139,265,254.39, as follows:*
  - *to the Shareholders, an ordinary dividend of Euro 0.30 for each of the outstanding shares at ex-coupon date;*
  - *the remaining amount equal to 43,604,137.39, carried forward; and*
3. *to pay dividend as of 22 May 2024, ex-coupon No. 1 (ISIN code NL0015001KT6), on 20 May 2024 (record date 21 May 2024).*

Stezzano, 5 March 2024

On behalf of the Board of Directors  
The Executive Chairman  
signed by Matteo Tiraboschi