



BRUNELLO CUCINELLI

BRUNELLO CUCINELLI S.P.A.

Sede legale: Corciano (PG), fraz. Solomeo, Viale Parco dell'Industria, 5

Capitale sociale: Euro 13.600.000 interamente versato

C.F./P. I.V.A. e n. di iscrizione al Registro delle Imprese dell'Umbria 01886120540

n. R.E.A. 165936

RELAZIONE ILLUSTRATIVA SULLA PROPOSTA CONCERNENTE IL TERZO ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI BRUNELLO CUCINELLI S.P.A. CONVOCATA, IN UNICA CONVOCAZIONE, PER IL 29 APRILE 2025.

Argomento n. 3 all'ordine del giorno – *Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.*

3.1 *Deliberazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-ter, D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 sulla prima sezione della Relazione;*

3.2 *Deliberazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 sulla seconda sezione della Relazione.*

Signori Azionisti,

con riferimento al terzo argomento all'ordine del giorno, si fa presente che in data 23 aprile 2024 l'Assemblea dei soci, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-ter, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato ("TUF"), aveva approvato, con deliberazione vincolante, la politica in materia di remunerazione contenuta nella prima sezione della Relazione prevista dall'art. 123-ter, commi 3 e 3-bis del TUF, con riferimento all'esercizio 2024.

Il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 13 marzo 2025, ha deliberato, su proposta del Comitato per la Remunerazione e per le Nomine, di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea dei Soci convocata, in unica convocazione per il 29 aprile 2025, una nuova politica di remunerazione applicabile agli esercizi 2025 e 2026 (la "**Politica di Remunerazione**").

Con riferimento alle principali novità della Politica di Remunerazione, si segnala, oltre alla durata biennale, una ridefinizione organica della struttura remunerativa degli Amministratori Delegati.

Per informazioni dettagliate sulla nuova politica si rinvia alla Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, che verrà depositata e messa a disposizione del pubblico almeno 21 (ventuno) giorni prima della data dell'Assemblea in unica convocazione con le modalità previste dalla normativa – anche regolamentare – vigente (la "**Relazione**").

Si rammenta che la Relazione si compone di due sezioni:

- (i) la prima, programmatica, dedicata all'illustrazione della politica di remunerazione degli Amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche e dei componenti dell'organo di controllo; nella prima sezione sono altresì illustrate le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione della politica di remunerazione;
- (ii) la seconda, per lo più illustrativa dei compensi corrisposti nell'esercizio al 31 dicembre 2024 ai componenti degli organi di amministrazione e controllo e ai dirigenti con responsabilità strategiche.

L'Assemblea, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-ter, del TUF, è chiamata a deliberare sulla politica di remunerazione contenuta nella prima sezione della Relazione prevista dall'art. 123-ter, commi 3 e 3-bis del TUF; tale deliberazione è vincolante. Pertanto, qualora l'Assemblea non dovesse approvare la politica di remunerazione sottoposta al voto ai sensi del comma 3-ter dell'art. 123-ter TUF, Brunello Cucinelli S.p.A. continuerà a corrispondere remunerazioni conformi alla più recente politica di remunerazione approvata dall'Assemblea.

L'Assemblea, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del TUF, è chiamata a deliberare in senso favorevole o contrario sulla seconda sezione della Relazione; tale deliberazione non è vincolante.

Proposte di delibera:

Signori Azionisti,

se concordate con la nostra proposta Vi invitiamo ad adottare la seguente deliberazione:

“L’Assemblea Ordinaria di Brunello Cucinelli S.p.A.,

- *visti gli artt. 123-ter del TUF e 84-quater del Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971/99;*
- *preso atto della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta dal Consiglio di Amministrazione e, in particolare, della prima sezione della medesima;*
- *tenuto conto che, ai sensi dell’art. 123-ter, comma 3-ter, del TUF, la presente deliberazione sarà vincolante per il Consiglio di Amministrazione;*

delibera

- *di approvare la politica di remunerazione contenuta nella prima sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta dal Consiglio di Amministrazione di Brunello Cucinelli S.p.A. ai sensi dell’art. 123-ter del TUF e, quindi, della politica di remunerazione ivi contenuta”.*

Signori Azionisti,

se concordate con la nostra proposta Vi invitiamo ad adottare la seguente deliberazione:

“L’Assemblea Ordinaria di Brunello Cucinelli S.p.A.,

- *visti gli artt. 123-ter del TUF e 84-quater del Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971/99;*
- *preso atto della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta dal Consiglio di Amministrazione e, in particolare, della seconda sezione della medesima;*
- *tenuto conto che, ai sensi dell’art. 123-ter, comma 6, del TUF, la presente deliberazione non sarà vincolante per il Consiglio di Amministrazione;*

delibera

- *in senso favorevole in merito alla seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta dal Consiglio di Amministrazione di Brunello Cucinelli S.p.A. ai sensi dell’art. 123-ter del TUF e, quindi, dei compensi corrisposti nell’esercizio al*

31 dicembre 2024".

Solomeo, 13 marzo 2025

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Cav. Lav. Brunello Cucinelli