

01 Overview

Il Gruppo Vimercati – Group Overview

Il Gruppo Vimercati è un operatore industriale italiano attivo nel settore automotive, specializzato nella progettazione, produzione e commercializzazione di componenti meccatronici. Il Gruppo Vimercati si qualifica come **fornitore Tier 1 del mercato automotive mondiale, operando in modalità "co-design" con le case automobilistiche** e fornendo componenti in regime "just in time" direttamente presso gli stabilimenti produttivi dei clienti. Al fine di conseguire un processo di integrazione verticale, nel 2021 il Gruppo ha acquisito la società italiana Progind, specializzanda nella **produzione di stampi e plastiche**

Portafoglio prodotti

| | | |
|--|----------------------------|------------------------|
| Soluzioni HMI (<i>Human Machine Interface</i>) | Modulo di controllo utente | Sistemi start and stop |
| Sistemi di accesso | Moduli EV/PHEV | Comandi al volante |
| | Interruttori lineari | |

I componenti prodotti dal Gruppo Vimercati sono destinati sia agli autoveicoli endotermici che elettrici.

Footprint produttivo

- **Italia:** Headquarter e 2 stabilimenti produttivi;
- **Romania:** 2 stabilimenti produttivi;
- **India** (capogruppo): 13 stabilimenti produttivi;
- **Messico:** 1 stabilimento produttivo in fase di avvio.

Fonte: Management

Portafoglio clienti

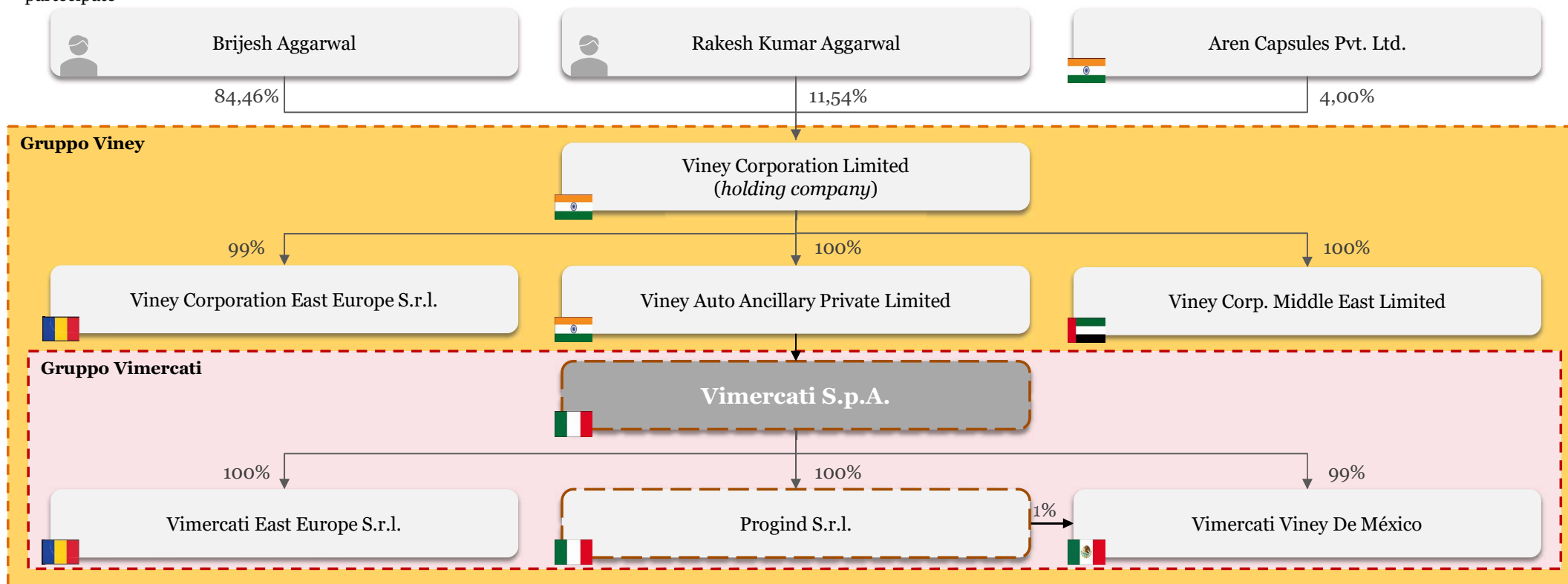
| OEM | Tier 1 / Tier 2 |
|-----|--|
| | <p>Fornitori di I e II livello degli OEM</p> |

- Sviluppo prodotto in "co-design" con accesso ai piani pluriennali OEM
- Fornitura "just in time" presso gli stabilimenti cliente
- Ciclo progetto di 18-24 mesi dalla preparazione offerta alla fatturazione
- Contatto diretto con buyer, ingegneri e tecnici delle case automobilistiche

01 Overview

Il Gruppo Viney - Struttura societaria

Vimercati S.p.A. è una società italiana attiva nella progettazione e produzione di componenti meccanici, elettromeccanici ed elettronici per il settore automotive da oltre 70 anni e fa parte del gruppo internazionale controllato da Viney Corporation Limited (India). Ai fini del presente Documento, si distingue i) il **Gruppo Viney** («Gruppo Viney») costituito da Viney Corporation Limited e da tutte le società da essa partecipate direttamente e indirettamente e ii) il **Gruppo Vimercati** («Gruppo Vimercati») costituito da Vimercati S.p.A. e da tutte le società da essa partecipate



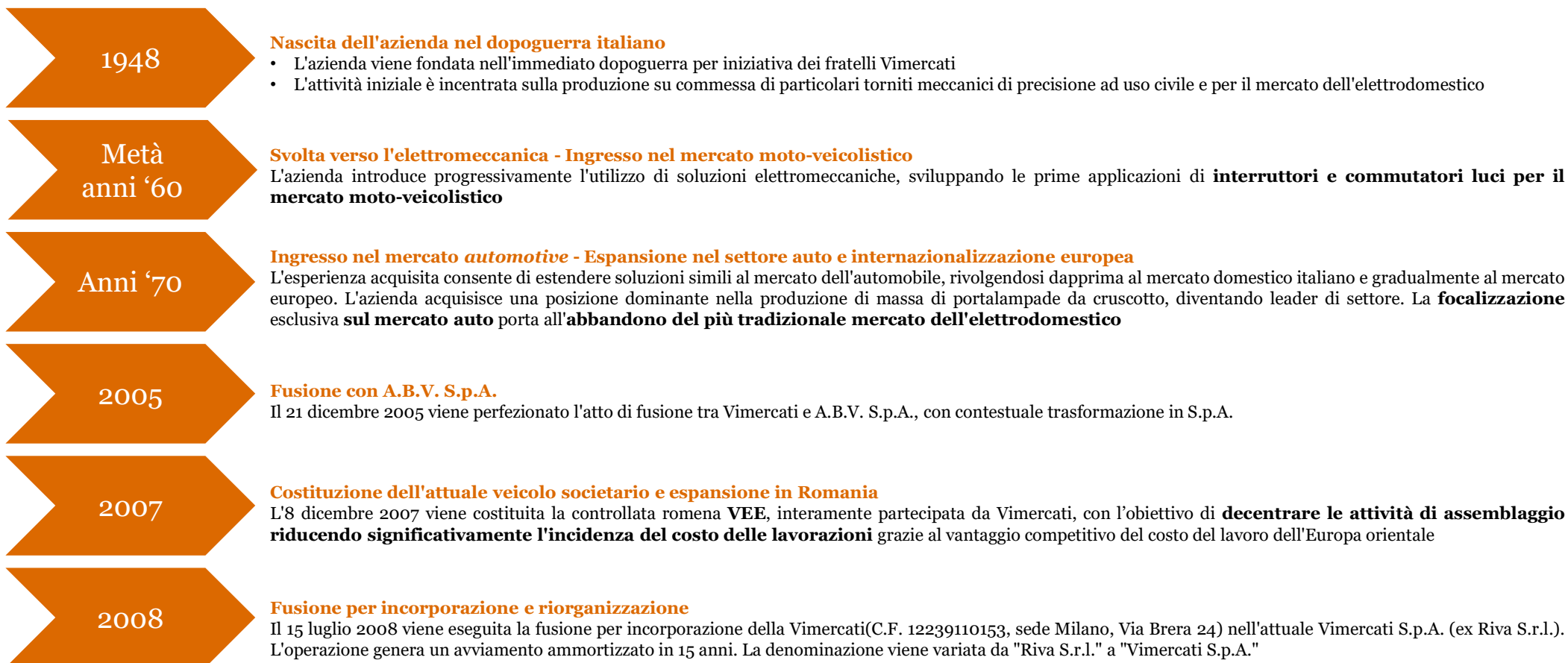
Fonte: Management

Legenda

Gruppo Viney Gruppo Vimercati Società in CNCG

01 Overview

Storia del Gruppo Vimercati (1/2)



Fonte: Management

01 Overview

Storia del Gruppo Vimercati (2/2)

2009 -
2019

Crescita organica

- Il Gruppo Vimercati realizza un percorso di crescita organica significativo, con ricavi che passano da circa €34 milioni nel 2009 a circa €98 milioni nel 2019, senza alcuna attività di M&A
- I principali driver della crescita sono l'**ampliamento della gamma prodotti verso la meccatronica** e il **rafforzamento delle relazioni con i primari OEM europei** (Renault Nissan Mitsubishi, Stellantis, BMW Group, Rolls-Royce Motor Cars)

2011 -
2014

Ingresso del Gruppo indiano Viney

- Viney Corporation Ltd acquisisce il 70% di Vimercati che diviene una sub-holding italiana del gruppo indiano Viney
- L'operazione si inserisce nella strategia di **sviluppare il carattere internazionale di Vimercati, cogliendo le opportunità del mercato globale e di un partner industriale nell'area BRIC**
- Nel 2014 Viney acquisisce il restante 30% delle azioni di Vimercati

2020

Impatto della pandemia Covid-19

L'esercizio 2020 è negativamente caratterizzato dalla pandemia mondiale da Covid-19, con misure governative che impattano fortemente sul mercato automotive con rincari energetici e delle materie prime. Nonostante le difficoltà, il secondo semestre mostra segnali di ripresa confortanti. L'esercizio chiuso al 31 marzo 2021 evidenzia un utile di Euro/k 2.589

Luglio
2021

Acquisizione di Progind S.r.l.

- Il 23 luglio 2021 Vimercati acquisisce il **100% delle partecipazioni di Progind**, società con sede ad Azeglio (TO), attiva nella **produzione di stampi e componenti in plastica per il settore automotive**
- L'operazione è finalizzata all'**integrazione verticale della catena di fornitura**, acquisendo un fornitore strategico del Gruppo
- Progind fattura circa il 25% dei ricavi annui verso il Gruppo Viney e il restante 75% verso clienti terzi

Giugno
2023

Costituzione di Vimercati Viney de Mexico

- Viene costituita la società Viney de Mexico con sede a Monterrey (Messico), posseduta al 99% da Vimercati. Lo stabilimento di Monterrey prevede una superficie di 1.200 mq per attività di assemblaggio. Allo stato attuale la società non ha ancora avviato la produzione e svolge le attività propedeutiche all'ottenimento delle certificazioni IATF (*International Automotive Task Force*)

2024 -
2025

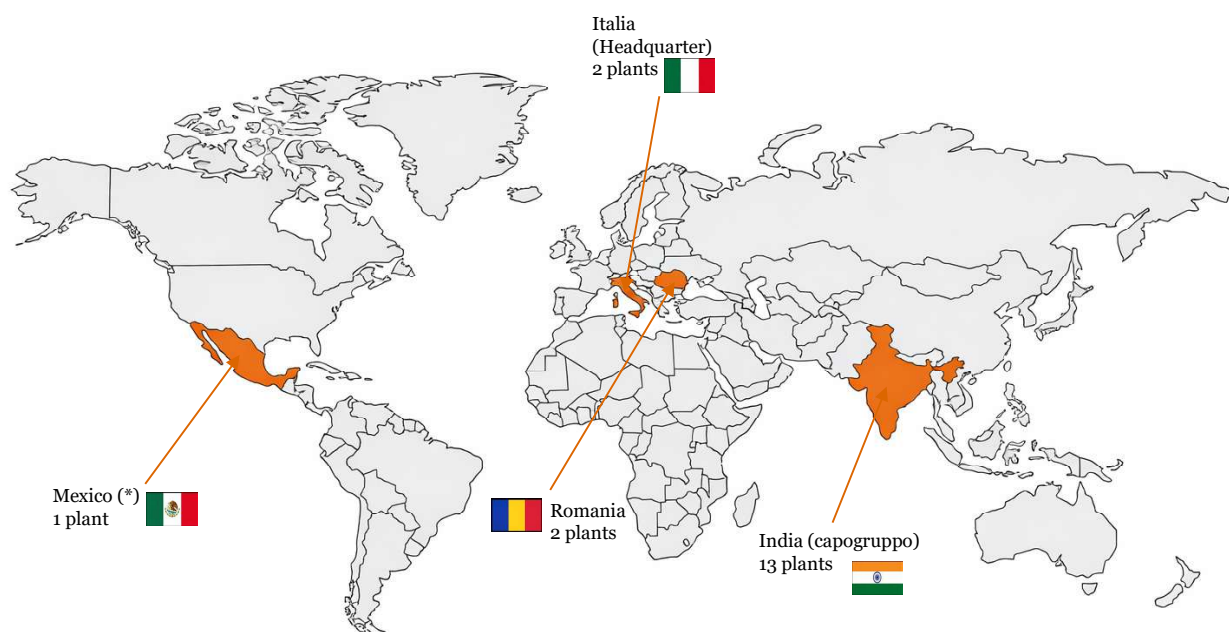
Crisi del settore automotive







- L'esercizio risente della crisi del settore automotive nel secondo semestre 2024 e nei primi mesi del 2025 con impatti negativi sui ricavi (circa -10% rispetto all'esercizio precedente) e sulla marginalità (EBITDA negativo per Euro/k 696)
- La società ricorre alla cassa integrazione guadagni per tre mesi nei primi mesi del 2025 al fine di mitigare la marginalità negativa

Fonte: Management

01 Overview

Il Gruppo Viney - *Footprint* produttivo e commerciale



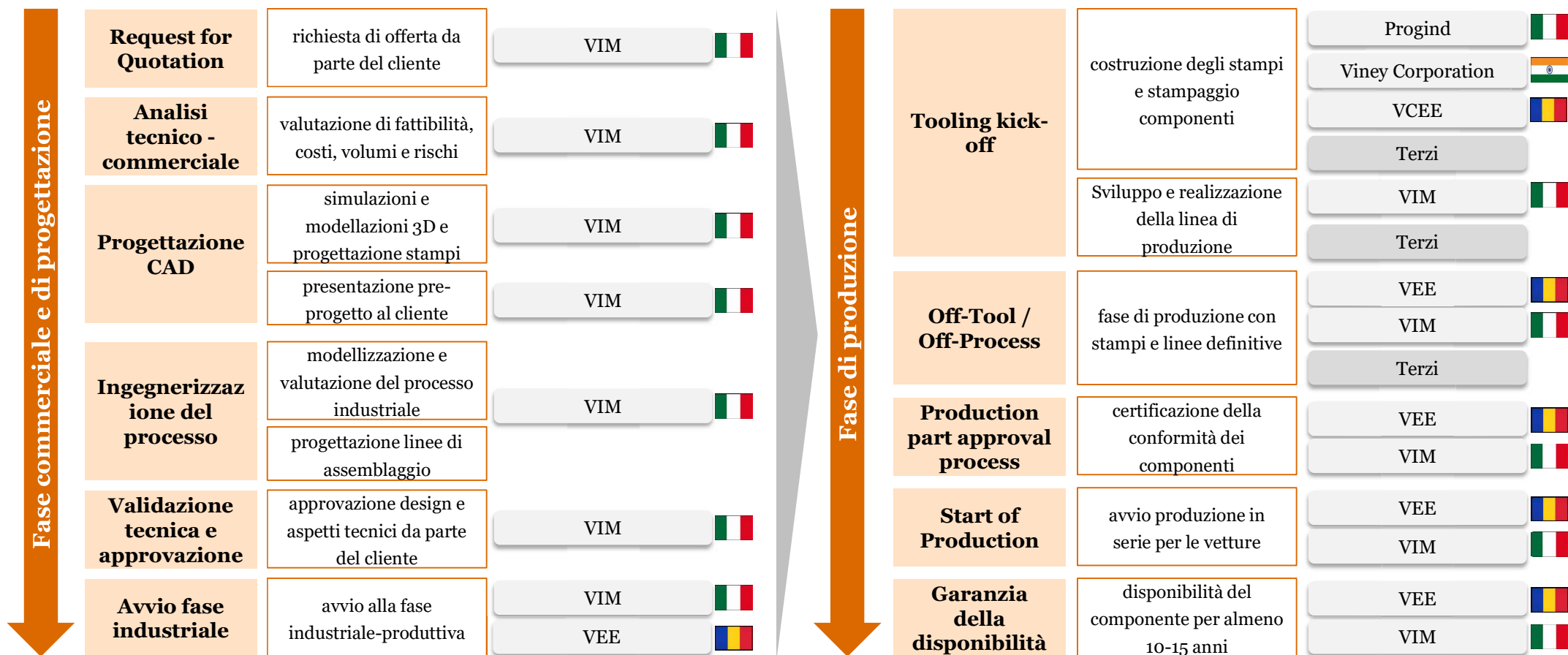
| Società | Luogo | Attività svolta |
|--|---------------------|---|
|  Vimercati S.p.A. | Pero (MI), Italy | Centro decisionale, ricerca, sviluppo, industrializzazione e produzione |
|  Progind S.r.l. | Azeglio (TO), Italy | Attrezzzeria e Stampaggio |
|  Vimercati East Europe S.r.l. | Bacau, Romania | Produzione |
|  Viney Corporation East Europe S.r.l. | Bacau, Romania | Attrezzzeria e Stampaggio |
|  Vimercati Viney De México | Monterrey, Mexico | Produzione |
|  Viney Corporation Private Limited | New Delhi, India | Centro decisionale, stampaggio, industrializzazione e produzione |

*Note**: Allo stato attuale la società non ha ancora avviato la produzione e svolge le attività propedeutiche all'ottenimento delle certificazioni IATF (International Automotive Task Force)

Fonte: Management

01 Overview

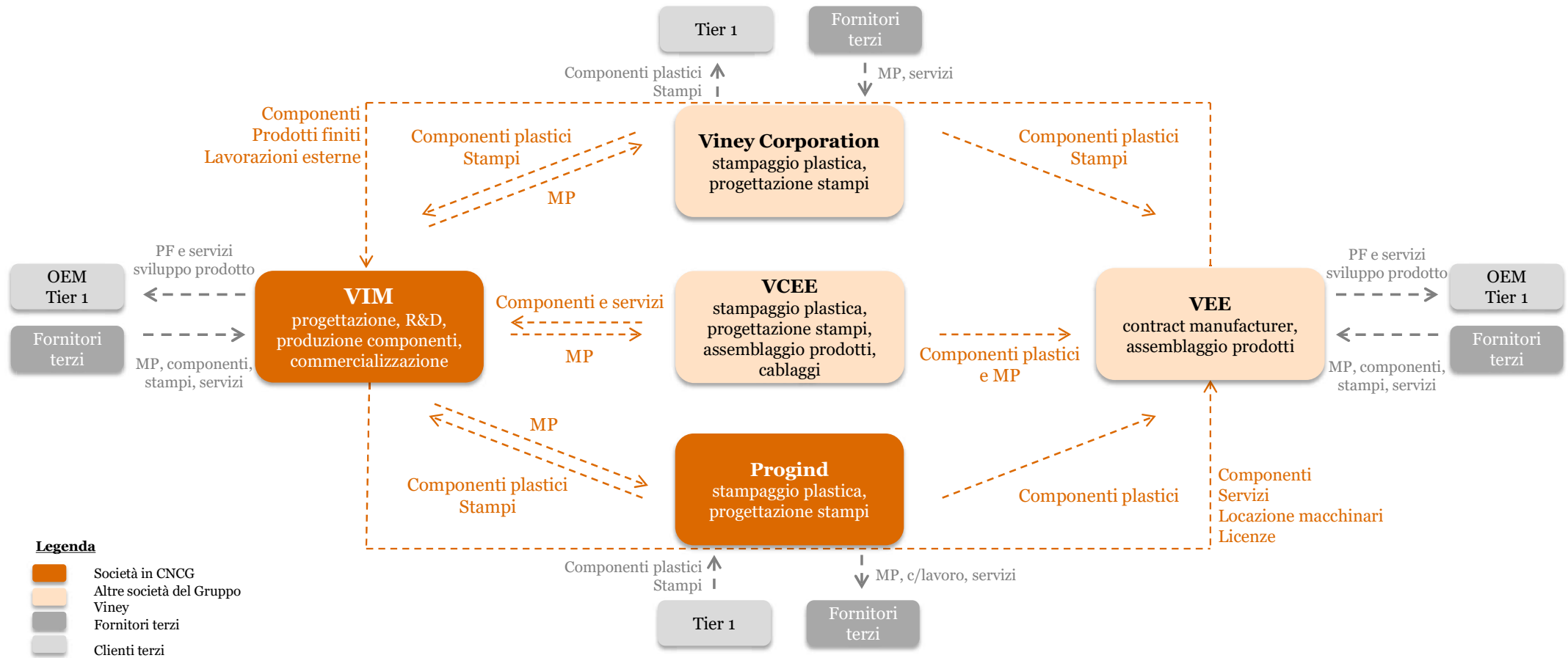
Il Gruppo Viney - Il processo di progettazione e produzione



Fonte: Management

01 Overview

I rapporti commerciali infragruppo



Fonte: Management

| RICA VI apr2025-feb2026 | | | | | |
|-------------------------|------------|------------|---------|-------------------|---------|
| | VIM | VEE | PROGIND | VINEY CORPORATION | VCEE |
| VIM | | 21.794.461 | 501.781 | 856.903 | 501.231 |
| VEE | 24.128.928 | | 8.149 | 85.620 | 522.118 |
| PROGIND | 3.034.025 | 206.238 | | | |
| VINEY CORPORATION | 3.527.152 | 1.601.266 | | | |
| VCEE | 1.057.694 | 1.587.143 | | | |

| Acquisti apr2025-feb2026 | | | | | |
|--------------------------|------------|------------|-----------|-------------------|-----------|
| | VIM | VEE | PROGIND | VINEY CORPORATION | VCEE |
| VIM | | 24.128.928 | 3.034.025 | 3.527.152 | 1.057.694 |
| VEE | 21.794.461 | | 206.238 | 1.601.266 | 1.587.143 |
| PROGIND | 501.781 | 8.149 | | | |
| VINEY CORPORATION | 856.903 | 85.620 | | | |
| VCEE | 501.231 | 522.118 | | | |