

VERBALE DI RIUNIONE DEL  
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
DEL 26 MARZO 2024

Il giorno 26 marzo 2024 alle ore 9:00, presso la sede della società in Pero (MI) Via Vincenzo Monti, 38, a seguito di convocazione inviata via email il 21 marzo 2024 e regolarmente ricevuta e successiva integrazione dell'ordine del giorno ed anticipazione dell'orario d'inizio comunicata il 25 marzo 2024, si è riunito il Consiglio di Amministrazione della società per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

1) con riferimento all'istituto BPER Banca Spa:

- Apertura nuovo rapporto di conto corrente;
- Perfezionamento linea di credito promiscua da Euro 1.000.000,00 (unmilione/00) a revoca, utilizzabile per:
  - a) Anticipi Export
  - b) Anticipi Import (con sub-limite Euro 500.000,00 (cinquecentomila/00 ))
  - c) Anticipi Fatture Italia (con sub-limite Euro 500.000,00 (cinquecentomila/00));
- Proposta di approvazione della stipula da parte della Società di un contratto di finanziamento chirografario a medio lungo termine per un importo massimo di Euro 2.500.000,00 (duemilionicinquecentomila/00);

deliberazioni inerenti e conseguenti.

2) Esame e approvazione proposta di

MINUTES OF  
BOARD MEETING  
OF MARCH 26, 2024

On March 26, 2024 at 9:00 a.m., at the registered office of the company in Pero (MI) Via Vincenzo Monti, 38, following a call sent by email on March 21, 2024 and duly received and subsequent integration of the agenda and anticipation of the starting time communicated on March 25, 2024, the Board of Directors of the company met to discuss and deliberate on the following

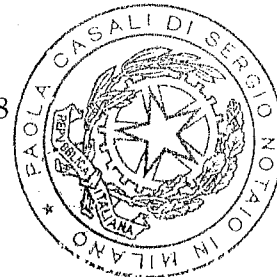
Agenda

1) With reference to BPER Bank Spa:

- Opening of new current account relationship;
- Finalization of Euro 1,000,000.00 (one million/00) revocable promiscuous credit line, usable for:
  - (a) Export Advances
  - (b) Import Advances (with sub-limit Euro 500,000.00 (five hundred thousand/00 ))
  - (c) Advances Invoices Italy (with sub-limit Euro 500,000.00 (five hundred thousand/00));
- Proposal to approve the Company's execution of a medium-long term unsecured loan agreement for a maximum amount of Euro 2,500,000.00 (two million five hundred thousand/00);

inherent and consequent resolutions.

2) Consideration and approval of proposed



distribuzione di dividendi da parte della controllata al 100% Vimercati East Europe Srl

E' presente il Consigliere Delegato Mauro Pizi, mentre sono intervenuti per collegamento in "audioconferenza" ex art. 27 dello Statuto Sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Brijesh Aggarwal, il Presidente del Collegio Sindacale William Donati, il sindaco effettivo Marina Barbieri ed il sindaco effettivo Simone Furian. La riunione risulta quindi conforme a quanto previsto dall'art. 27 comma 4 dello Statuto.

A norma di Statuto, su richiesta del Presidente del Consiglio di Amministrazione Mr. Brijesh Aggarwal, assume la presidenza della riunione Mauro Pizi, viene invitato a fungere da segretario Lorenzo Pincelli, anch'egli presente presso la sede sociale in Pero, che accetta.

E' stato inoltre invitato a partecipare quale ospite alla seduta, ed è collegato in "audioconferenza", il sig. Dinesh Sharma - CFO del Gruppo Viney.

Il Presidente dell'odierna riunione, constata e fa constatare agli intervenuti che sono intervenuti in presenza o in collegamento remoto che la riunione risulta regolarmente costituita e pertanto legittimata a discutere e deliberare su quanto all'ordine del giorno, di cui tutti gli intervenuti si dichiarano sufficientemente informati.

Su quanto all'ordine del giorno, il presidente propone agli intervenuti di iniziare con la trattazione del primo punto. A tale riguardo, prende la parola il Consigliere Delegato Mauro Pizi per illustrare agli intervenuti le trattative intercorse con la BPER Banca S.p.A. in merito alla concessione di un finanziamento chirografario a medio termine di Euro 2.500.000,00 (duemilionicinquecentomila/00), finalizzato al finanziamento di investimenti ed al supporto al capitale circolante che la società dovrà

dividend distribution by the wholly owned subsidiary Vimercati East Europe Srl.

The Managing Director Mauro Pizi is present, while the Chairman of the Board of Directors Brijesh Aggarwal, the Chairman of the Board of Statutory Auditors William Donati, acting auditor Marina Barbieri and acting auditor Simone Furian. The meeting thus complies with the provisions of Article 27, paragraph 4 of the Bylaws.

In accordance with the Bylaws, at the request of the Chairman of the Board of Directors Mr. Brijesh Aggarwal, Mauro Pizi took the chair of the meeting, and Lorenzo Pincelli, who was also present at the company's headquarters in Pero, was invited to act as secretary, who accepted.

Mr. Dinesh Sharma - CFO of the Viney Group - has also been invited to participate as a guest at the meeting, and is connected by "audio-conference."

The Chairman of today's meeting, ascertains and makes it known to those in attendance or remotely connected that the meeting is duly constituted and therefore legitimate to discuss and deliberate on what is on the agenda, of which all those present declare themselves sufficiently informed.

On what is on the agenda, the chairman proposes that those present begin with the discussion of the first item. In this regard, the Managing Director Mauro Pizi takes the floor to illustrate to those present the negotiations that have taken place with BPER Banca S.p.A. regarding the granting of a medium-term unsecured loan of Euro 2,500,000.00 (two million five hundred thousand/00), aimed at financing investments and supporting the working capital that the company will have to make in order to



effettuare per dare attuazione ai programmi sociali. Lo stesso Ing. Pizi aggiunge inoltre che a seguito della concessione del mutuo di cui sopra, sarà necessaria l'apertura di un conto corrente presso la BPER Banca Spa e, infine, che la stessa banca intende mettere a disposizione di Vimercati Spa affidamenti per una linea di credito promiscua a breve termine a supporto del capitale circolante fino ad un massimo di Euro 1.000.000,00 (unmilione/00).

Segue una esauriente discussione, al termine della quale il Consiglio di Amministrazione, udito il parere del Collegio Sindacale, all'unanimità

**delibera**

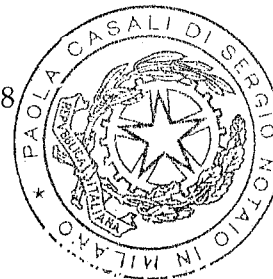
- 1) di addivenire – sia quale unica parte mutuataria sia in solido con qualsiasi altro soggetto - alla stipulazione con la BPER Banca SPA , di un mutuo chirografario in base alle norme vigenti in materia presso la Banca medesima, sino alla concorrenza di Euro 2.500.000,00 (duemilionicinquecentomila/00), al saggio sino alla misura massima che risulterà pattuita in sede di stipulazione del contratto unico di mutuo da erogarsi in denaro, durata 60 mesi comprensiva di periodo di pre-ammortamento di 12 mesi;
- 2) di convenire la durata del mutuo ed il suo rimborso, sia al valore nominale, che con clausole di indicizzazione, corrispondendo un interesse che in ragione della provvista o delle provviste che saranno utilizzate per la presente operazione sarà determinato nel contratto unico di mutuo oppure nell'atto di erogazione e quietanza e potrà essere soggetto per tutto o parte del mutuo a variazioni periodiche;
- 3) di convenire il pagamento delle rate di ammortamento del mutuo che saranno determinate dalla Banca medesima, assumendo sempre gli obblighi relativi anche per gli aventi causa e inoltre con vincolo di solidarietà ed indivisibilità tra

implement its programs. The same Eng. Pizi also adds that following the granting of the above loan, it will be necessary to open a current account with BPER Banca Spa and, finally, that the same bank intends to make available to Vimercati Spa credit facilities for a short-term promiscuous line of credit to support working capital up to a maximum of Euro 1,000,000.00 (one million/00).

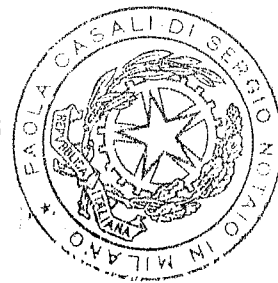
An exhaustive discussion followed, at the end of which the Board of Directors, having heard the opinion of the Board of Statutory Auditors, unanimously

**resolves**

- 1) to come to an agreement - both as the sole borrowing party and jointly and severally with any other party - to enter into an unsecured loan with BPER Banca SPA , on the basis of the regulations in force on the subject at the said Bank, up to the amount of Euro 2,500,000.00 (two million five hundred thousand/00), at the rate up to the maximum amount that will be agreed upon at the time of the stipulation of the single loan contract to be disbursed in cash, duration 60 months including a pre-amortization period of 12 months;
- 2) to agree on the duration of the loan and its repayment, both at face value and with indexation clauses, paying an interest that by reason of the provision or provisions that will be used for this operation will be determined in the single loan contract or in the deed of disbursement and receipt and may be subject for all or part of the loan to periodic variations
- 3) to agree on the payment of the amortization installments of the loan to be determined by the Bank itself, always assuming the related obligations also for the successors in title and furthermore with a bond of solidarity and indivisibility between the borrowing party and



- |  |   |
|--|---|
| <p>la parte mutuataria e suoi successori;</p> <p>4) di aprire un nuovo conto corrente con BPER Banca Spa, ratificando quanto già ad oggi effettuato a riguardo;</p> <p>5) di perfezionare una linea di credito promiscua da Euro 1.000.000,00 (unmilione/00) a revoca, utilizzabile per:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Anticipi Export;</li><li>- Anticipi Fatture Italia con canalizzazione;</li><li>- Anticipi import (con sub-limite ad Euro 500.000,00 (cinquecentomila/00));</li><li>- Anticipi Fatture Italia primo rischio (con sub-limite Euro 500.000,00 (cinquecentomila/00)).</li></ul> <p>6) in relazione a quanto sopra, di attribuire al Presidente del Consiglio di Amministrazione Brijesh Aggarwal e al Consigliere Delegato Mauro Pizi, in via fra loro disgiunta e quindi con firma singola, i più ampi poteri per la stipulazione ed esecuzione del mutuo, apertura del rapporto di conto corrente, stipulazione ed esecuzione della linea di credito promiscua e così in ordine alla sottoscrizione degli atti relativi. In particolare con riferimento al contratto di mutuo: atto di erogazione e quietanza, eventuali atti integrativi, ecc. con facoltà di perfezionare il mutuo anche mediante più atti di erogazione e quietanza; alla riscossione del denaro; a tutte le pattuizioni che saranno rese necessarie dalle caratteristiche della provvista che sarà utilizzata per l'operazione di mutuo, all'effettuazione e ritiro di depositi cauzionali effettuati anche in sede di contratto unico, secondo i termini che saranno contrattualmente pattuiti; all'elezione di domicilio; al rilascio di quietanze; all'assunzione di oneri fiscali portati da leggi presenti o future;</p> | <p>its successors;</p> <p>4) to open a new current account with BPER Banca Spa, ratifying what has already been done to date in this regard;</p> <p>5) to finalize a Euro 1,000,000.00 (one million/00) revocable promiscuous line of credit, usable for:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Export Advances;</li><li>- Italy Invoice Advances with channeling;</li><li>- Import Advances (with sub-limit to Euro 500,000.00 (five hundred thousand/00));</li><li>- Advances Invoices Italy first risk (with sub-limit Euro 500,000.00 (five hundred thousand/00)).</li></ul> <p>6) in relation to the foregoing, to grant the Chairman of the Board of Directors Brijesh Aggarwal and the Managing Director Mauro Pizi, severally and therefore with single signatures, the broadest powers for the stipulation and execution of the loan, opening of the current account relationship, stipulation and execution of the promiscuous line of credit and so in order to sign the related acts. In particular with reference to the loan agreement: deed of disbursement and receipt, any supplementary deeds, etc., with the power to perfect the loan also by means of several deeds of disbursement and receipt; to the collection of the money; to all the stipulations that will be made necessary by the characteristics of the provision that will be used for the loan transaction, to the making and withdrawal of security deposits also made in the single contract, according to the terms that will be contractually agreed upon; to the election of domicile; to the issuance of receipts; to the assumption of fiscal burdens brought by present or future laws; to the increase, decrease or variation of the elements of the contract, such as the amount, duration, rate, installments of repayment, etc., with the</p> |
|--|---|



all'aumento, diminuzione o variazione degli elementi del contratto, quali l'importo, la durata, il tasso, i ratei di rimborso, ecc, con l'intesa che l'enumerazione che precede è meramente semplificativa, essendo data facoltà di pattuire e fare quanto necessario o anche e semplicemente utile, a giudizio del rappresentante della società o della Banca mutuante, in ordine all'operazione stessa; il tutto con promessa sin d'ora di rato e valido.

- 7) Viene inoltre concordato che i fondi rivenienti dall'operazione di mutuo sopra indicata saranno utilizzati solo in caso di necessità e fino alla concorrenza dell'importo massimo di euro 1.000.000,00 (unmilione/00) entro la data del 5 Aprile 2024, dopo tale data non vi saranno limitazioni nell'utilizzo di tali fondi.

Con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Brijesh Aggarwal, dopo una breve introduzione, cede la parola al Consigliere delegato Mauro Pizi che illustra l'opportunità che la controllata Vimercati East Europe Srl deliberi la distribuzione alla Vimercati SpA, a fronte degli utili ad oggi non distribuiti relativi all'esercizio 2022, di un dividendo pari a Ron 16.706.413,35 (pari a circa Euro 3.358.680,63), come da proposta scritta dell'amministratore di Vimercati East Europe, Mr. Constantin Huma.

Al termine del relativo scambio di vedute, il Consiglio di Amministrazione all'unanimità

**delibera**

di approvare la proposta suddetta e quindi di disporre la distribuzione di dividendi provenienti dagli utili della controllata Vimercati East Europe Srl per un importo di Ron 16.706.413,35 corrispondenti ad un controvalore di circa Euro 3.358.680,63, tenendo conto che le erogazioni saranno via via decise in funzione dello stato della

understanding that the foregoing enumeration is merely simplifying, the faculty being given to agree and do whatever is necessary or even and simply useful, in the judgment of the representative of the company or of the lending Bank, in regard to the transaction itself; all with promise as of now to be ratified and valid.

- 7) It is further agreed that the funds arising from the above loan transaction will be used only in case of need and up to the maximum amount of 1,000,000.00 (one million/00) euros by the date of April 5, 2024, after which date there will be no limitation on the use of such funds.

With reference to the second item on the agenda, the Chairman of the Board of Directors Brijesh Aggarwal, after a brief introduction, yields the floor to the Managing Director Mauro Pizi who illustrates the advisability for the subsidiary Vimercati East Europe Srl to resolve to distribute to Vimercati SpA, against the profits to date undistributed relating to the year 2022, a dividend of Ron 16,706,413.35 (equivalent to approximately Euro 3,358,680.63), as per the written proposal of the director of Vimercati East Europe, Mr. Constantin Huma.

At the end of the relevant exchange of views, the Board of Directors unanimously

**resolves**

di approvare la proposta suddetta e quindi di disporre la distribuzione di dividendi provenienti dagli utili della controllata Vimercati East Europe Srl per un importo di Ron 16.706.413,35 corrispondenti ad un controvalore di circa Euro 3.358.680,63, taking into account that disbursements will gradually be decided according to the state of

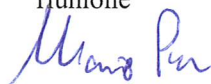
"VIMERCATI S.P.A."  
con sede in Pero (MI), Via Vincenzo Monti n. 38  
codice fiscale: 05938980967  
Libro Consiglio



Nº 29

tesoreria della controllante Vimercati Spa e della controllata Vimercati East Europe Srl. Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dell'adunanza dichiara chiusa la seduta alle ore 9:30 previa redazione, lettura ed approvazione del presente verbale.

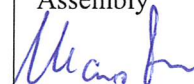
Il Presidente della riunione      Il Segretario

  
(Mauro Pizi)

  
(Lorenzo Pincelli)

the treasury of the parent company Vimercati Spa and the subsidiary Vimercati East Europe Srl. There being no other business to be transacted and no one requesting to speak, the chairman of the meeting declared the meeting closed at 9:30 a.m. after the preparation, reading and approval of these minutes.

The President of the Assembly      The Secretary

  
(Mauro Pizi)

  
(Lorenzo Pincelli)