

"VIMERCATI S.P.A."

con sede in Pero (MI), Via Vincenzo Monti n. 38  
codice fiscale: 05938980967

Libro Consiglio



Nº 89

VERBALE DI RIUNIONE DEL  
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
DEL 30 APRILE 2025

Il giorno 30 aprile 2025 alle ore 12:00, presso la sede della società in Pero (MI) Via Vincenzo Monti, 38, a seguito di convocazione inviata via e-mail e regolarmente ricevuta, si è riunito il Consiglio di Amministrazione della società per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

- 1) Attribuzione di poteri all'Amministratore di Vimercati East Europe Srl Ing. Constantin Huma per la sottoscrizione di nuovi finanziamenti bancari con Banca BRD-SG;

deliberazioni inerenti e conseguenti.

E' presente il Consigliere Delegato Mauro Pizi e il Presidente del Consiglio di Amministrazione Brijesh Aggarwal, mentre sono intervenuti per collegamento in "audioconferenza" ex art. 27 dello Statuto Sociale, l'Amministratore Neeraj Bansal, il Presidente del Collegio Sindacale Gaetano Terrin, il sindaco effettivo Marina Barbieri ed il sindaco effettivo William Donati. 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 inoltre 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

MINUTES OF  
BOARD MEETING  
OF APRIL 30, 2025

On April 30, 2025 at 12:00 p.m., at the registered office of the company in Pero (MI) Via Vincenzo Monti, 38, following a call sent by email and duly received, the Board of Directors of the company met to discuss and deliberate on the following

Agenda

- 1) Granting of powers to the Director of Vimercati East Europe Srl, Ing. Constantin Huma for the signing of new bank loans with Bank BRD-SG

inherent and consequent resolutions.

The Managing Director Mauro Pizi was present and the Chairman of the Board of Directors Brijesh Aggarwal, while, the Director Neeraj Bansal, the Chairman of the Board of Statutory Auditors Gaetano Terrin, the Standing Auditor Marina Barbieri and the Standing Auditor William Donati attended via 'audio-conference' connection pursuant to Article 27 of the Articles of Association. The meeting therefore complied with the provisions of Article 27, paragraph 4 of the Articles of Association.

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

"VIMERCATI S.P.A."

con sede in Pero (MI), Via Vincenzo Monti n. 38

codice fiscale: 05938980967

Libro Consiglio

Nº 90



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 ed unico punto. A tale riguardo, prende la parola il Consigliere Delegato Mauro Pizi il quale presenta ai partecipanti, nei dettagli, gli accordi per nuove linee e modificate condizioni di finanziamento che l'Ing. Huma ha negoziato con la banca BRD\_SG ed ha comunicato allo stesso Ing. Pizi in applicazione del mandato dallo stesso ricevuto dal presente Consiglio di Amministrazione tenutosi in data 26/03/2025. Il medesimo Ing. Pizi sottolinea ai partecipanti l'opportunità di affidare all'Ing. Constantin Huma, Amministratore della controllata Vimercati East Europe Srl, mandato di sottoscrivere gli accordi che lui stesso, come menzionato sopra, ha già negoziato con la banca BRD\_SG e che la stessa banca ha già approvato per parte propria; propone quindi di conferire all'Ing. Constantin Huma tutti i poteri, senza limitazioni, relativi alla sottoscrizione di tali soluzioni di finanziamento, ed in particolare a titolo esemplificativo e non esaustivo, alla determinazione dell'importo, della durata e delle garanzie accessorie pattuite sotto forma di pegni e/o ipoteche mobiliari e immobiliari. Udito quanto esposto dall'Ing. Pizi, segue una approfondita discussione al termine della quale il Consiglio, all'unanimità

**delibera**

- 1) Di dare mandato all'Ing. Constantin Huma, Amministratore della controllata Vimercati East Europe Srl, di sottoscrivere gli accordi già negoziati ed approvati dalla banca BRD\_SG e

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 and only item. In this regard, the Managing Director Mauro Pizi takes the floor and presents to the participants, in detail, the agreements for new lines and modified financing conditions that Mr. Huma has negotiated with the bank BRD\_SG and has communicated to Mr. Pizi himself in application of the mandate received by him from the present Board of Directors held on 26/03/2025. The same Ing. Pizi underlines to the participants the advisability of entrusting Ing. Constantin Huma, Director of the subsidiary Vimercati East Europe Srl, with the mandate to sign the agreements that he himself, as mentioned above, has already negotiated with the bank BRD\_SG and that the same bank has already approved for its part; he therefore proposes to confer to Ing. Constantin Huma all the powers, without limitation, relating to the signing of such financing solutions, and in particular, by way of example and not limited thereto, to the determination of the amount, duration and collateral agreed upon in the form of pledges and/or mortgages on movable and immovable property.

Having heard what has been set forth by Mr. Pizi, an in-depth discussion followed, at the end of which the Board unanimously

**resolves**

- 1) To authorize Eng. Constantin Huma, Director of the subsidiary Vimercati East Europe Srl, to sign the agreements already negotiated and approved by the bank BRD\_SG and communicated to Vimercati East Europe Srl on 7/04/2025, and to assign to Eng. Constantin Huma all the powers, without

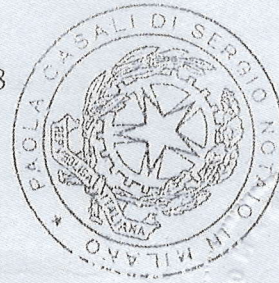
"VIMERCATI S.P.A."

con sede in Pero (MI), Via Vincenzo Monti n. 38

codice fiscale: 05938980967

Libro Consiglio

Nº 91



comunicati alla stessa Vimercati East Europe Srl in data 7/04/2025, e di attribuire al medesimo Ing. Constantin Huma tutti i poteri, senza limitazioni, relativi all'individuazione e alla negoziazione di soluzioni di finanziamento ottimali, alla determinazione dell'importo, della durata e delle garanzie accessorie pattuite sotto forma di pegno e/o ipoteche mobiliari e immobiliari, nel rapporto con la banca BRD\_SG. In particolare, si riportano di seguito gli elementi più significativi per l'identificazione degli accordi in oggetto:

limitation, relating to the identification and negotiation of optimal financing solutions, the determination of the amount, the duration and the accessory guarantees agreed upon in the form of pledge and/or movable and real estate mortgages, in the relationship with the bank BRD\_SG. In particular, the most significant elements for identifying the agreements in question are set out below:

Facilities	Description
Current activity ceiling	<p>Increasing of the 3MEUR multi-currency, revolving short term ceiling up to 10 MEUR with the transformation into a multi-product ceiling (revolving &amp; uncommitted). Submits:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Credit lines (EUR/RON) - max 6 MEUR ;</li> <li>-L.C (letters of credit), with FINTRA option (EUR) - max 10 MEUR</li> </ul> <p>The O/S of the 2 sublimits won't exceed the authorized value of the ceiling</p> <p>Validity:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Ceiling + Credit lines -&gt; 05/04/2026</li> <li>-L.C -&gt; with payment maturity max. 240 days -&gt; Within the ceiling, the commitments issued may exceed its validity by a maximum of 240 days. The Fintra option means payment at sight (at competitive rates, previously agreed between the Buyer and BRD, provided on a non-recourse basis) towards the supplier, as soon as the compiled documents have been accepted by the BRD (as the issuing bank) including FINTRA request.</li> </ul>
Medium term financing	3 MEUR - Dividend payment loan / 36 months repaid in equal monthly installments, w/o grace period.
Investment ceiling	Review of the existing investment ceiling with a decrease of the approved authorized limit to 4 MEUR (vs 6 MEUR existing)
Investment facility	Review of the existing investment loan used to refinance investments made from the company's own sources / 1.2 MEUR/48 months. Outstanding 625.000 EUR Validity 07/04/2027
Hedging	Renew of the FX CVAR line - 1.6 MEUR
Factoring without recourse	Renew of the factoring facility - 8 MRON

Facilities	Description
Current activity ceiling	<p>Increasing of the 3MEUR multi-currency, revolving short term ceiling up to 10 MEUR with the transformation into a multi-product ceiling (revolving &amp; uncommitted). Submits:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Credit lines (EUR/RON) - max 6 MEUR ;</li> <li>-L.C (letters of credit), with FINTRA option (EUR) - max 10 MEUR</li> </ul> <p>The O/S of the 2 sublimits won't exceed the authorized value of the ceiling</p> <p>Validity:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Ceiling + Credit lines -&gt; 05/04/2026</li> <li>-L.C -&gt; with payment maturity max. 240 days -&gt; Within the ceiling, the commitments issued may exceed its validity by a maximum of 240 days. The Fintra option means payment at sight (at competitive rates, previously agreed between the Buyer and BRD, provided on a non-recourse basis) towards the supplier, as soon as the compiled documents have been accepted by the BRD (as the issuing bank) including FINTRA request.</li> </ul>
Medium term financing	3 MEUR - Dividend payment loan / 36 months repaid in equal monthly installments, w/o grace period.
Investment ceiling	Review of the existing investment ceiling with a decrease of the approved authorized limit to 4 MEUR (vs 6 MEUR existing)
Investment facility	Review of the existing investment loan used to refinance investments made from the company's own sources / 1.2 MEUR/48 months. Outstanding 625.000 EUR Validity 07/04/2027
Hedging	Renew of the FX CVAR line - 1.6 MEUR
Factoring without recourse	Renew of the factoring facility - 8 MRON

"VIMERCATI S.P.A."

con sede in Pero (MI), Via Vincenzo Monti n. 38  
codice fiscale: 05938980967

Libro Consiglio



Nº 92

Copia integrale degli accordi in oggetto viene  
posta agli atti della società.

A full copy of the agreements in question  
shall be filed with the Company's records.

- 2) Di attribuire all'Ing. Constantin Huma  
tutti i poteri, senza limitazioni, relativi  
alla sottoscrizione di tali soluzioni di  
finanziamento e delle garanzie accessorie  
pattuite sotto forma di pegni e/o ipoteche  
mobiliari e immobiliari.

- 2) To grant Mr. Constantin Huma all powers,  
without limitation, in connection with the  
signing of said financing solutions and the  
agreed ancillary guarantees in the form of  
pledges and/or mortgages on movable and  
immovable property.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno  
chiedendo la parola, il Presidente  
dell'adunanza dichiara chiusa la seduta alle  
ore 12:15 previa redazione, lettura ed  
approvazione del presente verbale.

There being no other business to be transacted  
and no one requesting to speak, the chairman  
of the meeting declared the meeting closed at  
12:15 p.m. after the preparation, reading and  
approval of these minutes.

Il Presidente della      Il Segretario  
riunione

The President of the      The Secretary  
Assembly

(Mauro Pizi)

(Lorenzo Pincelli)

*Mauro Pizi*      *Lorenzo Pincelli*

(Mauro Pizi)

(Lorenzo Pincelli)

*Mauro Pizi*      *Lorenzo Pincelli*



*Mauro Pizi*

N. 11047 di repertorio

Estratto conforme all'originale trascritto sul Libro Consiglio della società **VIMERCATI S.P.A.** con sede in Pero via Vincenzo Monti n. 38 con capitale sociale di Euro 8.291.111,00, interamente versato, libro bollato, vidimato e tenuto ai sensi di Legge.  
Milano, 6 maggio 2025.



A handwritten signature in dark ink, appearing to read "Laura Fianza di Claudio Manno".



Traducere din limba italiana.

**VIMERCATI S.P.A.**

cu sediu in Pero (MI), str. Vincenzo Monti 38

cod fiscal 05938980967

Registrul Consiliului

**PROCES VERBAL DE INTRUNIRE A CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**

**din 30 APRILIE 2025**

in ziua 30 Aprilie 2025, la ora 12:00, la sediul societatii din Pero (MI), str. Vincenzo Monti 38, in urma convocarii trimise prin e-mail si primita corespunzator, s-a reunit Consiliul de Administratie al societatii, pentru a discuta si delibera asupra urmatoarei



**ORDINE DE ZI**

- Atribuirea de puteri Administratorului societatii Vomercati East Europe SRL, domnul Constantin HUMA, in vederea semnarii noilor contracte de finantari bancare cu Banca BRD-SG;

rezoluții conexe și ulterioare

Este prezent Consilierul delegat Mauro Pizi si Presedintele Consiliului de Administratie Brijesh Aggarwal, in timp ce au intervenit prin intermediul "audioconferintei", conform art. 27 al Statutului Social, Administratorul Neeraj Bansal, Presedintele Comisiei de Cenzori Gaetano Terrin, cenzorul efectiv Marina Barbieri si revizorul efectiv William Donati. Reuniunea rezulta a fi astfel conforma celor prevazute de art. 27, al. 4 al statutului.

Conform statutului, la solicitarea Presedintelui Consiliului de Administratie dl. Brijesh Aggarwal, isi asuma presedentia reuniunii domnul Mauro Pizi si este invitat sa indeplineasca functia de secretar domnul Lorenzo Pincelli, si acesta prezent la sediul social din Pero, care accepta.



A fost, de asemenea, invitat sa participe in sedinta, ca oaspete si s-a conectat in “audioconferinta”, domnul Dinesh Sharma – CFO al Grupului Viney.

Presedintele reuniunii din data de astazi, constata si aduce la cunostinta celor ce au intervenit personal sau la distanta, ca reuniunea este regulamentar constituita si prin urmare, autorizata sa discute si sa delibereze asupra ordinei de zi, asupra careia, toti cei ce au intervenit, se declara suficient de informati.

Asupra ordinei de zi, presedintele propune celor ce au intervenit sa inceapa cu tratarea primului si unicului punct. Referitor la acesta, ia cuvantul Consilierul Delegat Mauro Pizi care prezinta participantilor, in detaliu, acordurile pentru noi linii si modificate conditii de finantare pe care domnul Huma le-a negociat cu banca BRD-SG si le-a comunicat aceluiasi Ing. Pizzi, in aplicarea mandatului Consiliului de Administratie primit de la acesta in data de 26.03.2025.

Acelasi Ing. Pizzi subliniaza participantilor oportunitatea de a incredinta Ing. Constantin Huma, Administrator al societatii controlate Vimercati East Europe Srl, mandat in vederea semnarii acordurilor pe care el insusi, dupa cum a fost mentionat mai sus, a negociat deja cu banca BRD-SG si pe care banca insasi le-a aprobat in ceea ce o priveste; propune astfel, sa i se acorde Ing. Huma Constantin toate puterile, fara limitari, legate de semnarea acestor solutii de finantare si in particular, cu titlu exemplificativ si nu exact, stabilirea sumei, a duratei si a garantiilor accesorii stabilite sub forma de gaj si/sau ipoteci mobiliare si imobiliare.

Ascultate fiind cele relatate de Ing. Pizzi, urmeaza o discutie aprofundata la sfarsitul careia Consiliul, in unanimitate

#### **delibereaza**

- 1) Sa se acorde mandat Ing. Constantin Huma, Administrator al societatii controlate Vimercati East Europe Srl, pentru a semna acordurile deja negociate si aprobate de catre banca BRD-SG si comunicate aceleiasi Vimercati East Europe Srl in data de 7.04.2025 si de a atribui aceluiasi Ing. Constantin Huma toate puterile, fara limitari, in

vederea stabilirii si negocierii solutiilor de finantare optime, a stabilirii sumei, a duratei si a garantiilor accesorii stabilite sub forma de gaj si/sau ipoteci mobiliare si imobiliare, in relatia cu banca BRD-SG. In particular, se indica in cele ce urmeaza elementele semnificative pentru gasirea acordurilor din obiect:

Facilitatea	Descrierea
Plafonul activității curente	<p>Majorarea plafonului pe termen scurt, multivalutar, plafon rotativ pe termen scurt, de 3 milioane EUR până la 10 milioane EUR cu transformarea într-un plafon multiprodus (rotativ și neangajat). Sublimate:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Linii de credit (EUR/ RON) - max. 6 milioane EUR;</li> <li>- Acreditiv (scrisori de credit), cu opțiune FINTRA (EUR) - max. 10 milioane EUR</li> </ul> <p>Valabilitatea celor 2 sistem de operare sublimate nu va depăși valoarea autorizată a plafonului</p> <p>Valabilitatea:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Plafon + Linii de credit -&gt; 05/04/2026</li> <li>- Acreditivă -&gt; cu scadență la plată maxima 240 de zile -&gt; În limita plafonului, angajamentele emise pot depăși valabilitatea acestora cu maximum 240 de zile. Opțiunea Fintra înseamnă plata la vedere (la rate competitive, convenite în prealabil între cumparator și BRD, oferită fără regres) către furnizor, imediat ce documentele completate au fost acceptate de BRD (în calitate de bancă emitentă), inclusiv solicitarea FINTRA.</li> </ul>
Finanțare pe termen mediu	3 milioane EUR - Împrumut cu plată de dividende pe 36 de luni, rambursat în rate lunare egale, fără perioadă de grație.
Plafon finanțare	Revizuirea cedarii de investiții existente cu o reducere a limitei autorizate aprobate la 4 milioane EUR (față de 6 milioane EUR existentă).
Facilitate de	Revizuirea creditului de investiții existent utilizat pentru refinanțarea investițiilor de la companie; surse proprii / 12 milioane EUR - 48 de luni.

investiții	<b>Sold: 625.000 EUR</b> <b>Valabilitate: 07/04/2027</b>
Acoperire risc	Reînnoire linie FX CVAR - 16 milioane EUR
Factorizare fără regres	Reînnoire facilitate de factorizare - 8 milioane EUR

Copia integrala a acordurilor din obiect este depusa la dosarele societatii.

- 2) De a atribui Ing. Constantin Huma toate puterile, fara limitari, in vederea semnarii acestor solutii de finantare si a garantiilor accesorii stabilite sub forma de gaj si/sau ipoteci mobiliare si imobiliare.

Nemaifiind nimic de deliberat si nemsolicitand nimeni cuvantul, Presedintele adunarii declara incheiata sedinta la orele 12:15, in urma redactarii, lecturii si aprobarii prezentului proces verbal.

Presedintele reuniunii  
Mauro Pizi  
(semnatura)

Secretarul,  
Lorenzo Pincelli  
(semnatura)



#### Nr. 11047 din registru

Extras conform cu originalul transcris in Registrul Consiliului societatii VIMERCATI S.P.A., cu sediul in Pero, str. Vincenzo Monti nr. 38, avand capital social 8.291.111,00 Euro, integral varsat, registru stampilat, vizat si pastrat conform Legii.

Milano, 6 mai 2025

(semnatura indescifrabila si stampila notarului: Laura Fidanza, fiica lui Claudio Massimo -  
Notar in Milano)



Subsemnata **CIOCOIU Gabriela**, interpret si traducator autorizat pentru limba ITALIANA, in temeiul Autorizatiei nr. 6977 din 19.09.2002 eliberata de Ministerul de Justitie din Romania, certific exactitatea traducerii efectuate din limba *italiana* in limba *romana*, ca textul prezentat a fost tradus complet, fara omisiuni si ca, prin traducere, inscrisului nu i-au fost denaturate continutul si sensul.

Inscrisul a carei traducere se solicita integral/in-extras are, in integralitatea sa, un numar de 5 pagini, poarta titlul/denumirea de *Proces verbal de reuniune*, a fost emis de *Birou notarial* si mi-a fost prezentat mie in intregime.

Traducerea inscrisului prezentat are un numar de 4 pagini si a fost efectuada potrivit cererii scrise inregistrate cu nr. 73/15.05.2025, pastrate in arhiva subsemnatului.

S-a incasat onorariul cu factura din 15.05.2025.

### INTERPRET SI TRADUCATOR AUTORIZAT

ROMÂNIA

Uniunea Națională a Notarilor Publici  
Birou notarial .....  
Licența de funcționare nr.....  
Sediul .....

INDIVIDUAL NOTARIAL  
**BLAGAN GEORGE**  
Nr. licență de funcționare 144/2079/2014  
Mun. Bacău, Str. 9 Mai Nr. 17  
Sc. A; Ap. 3; Jud. Bacău  
Tel./Fax: 0234 / 533 401

Încheiere de legalizare a semnăturii traducătorului nr. ....  
Anul. 2025 Luna. 05 Ziua. 15

**BLAGAN GEORGE** ..... Notar public, în temeiul art.12, lit.j) din Legea notarilor publici și a activității notariale nr.36/1995, republicată, legalizez semnătura de mai sus, aparținând lui Ciocoiu Gabriela, interpret și traducător autorizat, în baza Specimenului de semnatura, de pe cele ..... 2 ..... exemplare ale înscrisului, care are ca parte integrantă o copie a actului tradus.

Înscrisul a cărui traducere se solicită este un înscris autentic/sub semnatura privata cu data certa, cu legalizare de semnatura, cu certificare si a fost prezentat in original/duplicat cu valoare de original/in copie legalizata/in copie certificata.

S-a încasat onorariul de 67,00 lei, cu chitanță/bon fiscal/ordin de plată nr. 11/2025

NOTAR PUBLIC

