

FI SPA
NTL, 38 - PERO
080967

VERBALE DELL'ASSEMBLEA DEGLI
AZIONISTI
DEL 14 NOVEMBRE 2025

Il giorno 14 novembre 2025 alle ore 14.30, presso la sede della Società in Pero, Via Vincenzo Monti, 38 si è riunita l'assemblea degli azionisti della Società per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno

- 1) Presa d'atto delle dimissioni dei Consiglieri di Amministrazione Ing. Mauro Pizi e Sig. Neeraj Bansal;
- 2) Nomina del nuovo organo amministrativo;
- 3) Varie ed eventuali

E' presente il Presidente del Consiglio di Amministrazione Mr. Brijesh Aggarwal, mentre sono collegati in audioconferenza, il Presidente del Collegio Sindacale dott. Gaetano Terrin, i sindaci effettivi Marina Barbieri e William Donati.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, assume la Presidenza della riunione, viene inoltre invitato l'Avv. Marco Pocci (presente) a fungere da segretario.

Il Presidente dell'odierna assemblea constata e fa constatare agli intervenuti:

che l'odierna assemblea è stata convocata per oggi con avviso inviato via e-mail a socio unico, Consiglieri e Sindaci in data 5 Novembre 2025 e regolarmente ricevuto; che sono validamente rappresentate per delega rilasciata a Dinesh Chug Sharma (presente) le n. 8.291.111 azioni possedute dalla Viney Auto Ancillary Private Limited (unico socio), che costituiscono l'attuale capitale sociale sottoscritto e versato, che di conseguenza l'assemblea può dirsi validamente costituita ed atta a deliberare su quanto all'ordine del giorno, di cui tutti gli intervenuti si dichiarano sufficientemente informati.

Sono stati inoltre invitati a partecipare quale ospiti alla seduta, e sono collegati in "audioconferenza", l'Ing. Riccardo Marra, Direttore Generale della Società, il dott.

MINUTES OF
BOARD MEETING
OF NOVEMBER 14, 2025

On November 14, 2025, at 2:30 p.m., at the company's headquarters in Pero (MI) Via Vincenzo Monti, 38, following agreements between all its members who agreed on the date and topics to be discussed, the company's Board of Directors met to discuss and deliberate on the following

Agenda

- 1) Acknowledgement of the resignation of Directors Mauro Pizi and Neeraj Bansal;
- 2) Appointment of the new administrative body;
- 3) Any other business

The Chairman of the Board of Directors, Mr Brijesh Aggarwal is present, while the Chairman of the Board of Statutory Auditors, Mr Gaetano Terrin, and the standing auditors Marina Barbieri and William Donati are connected by audio conference.

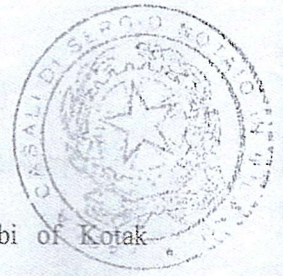
The Chairman of the Board of Directors takes the chair of the meeting, and Mr Marco Pocci (present) is invited to act as secretary.

The Chairman of today's meeting notes and informs those present:

that today's meeting was convened for today by notice sent by email to the sole shareholder, Directors and Auditors on 5 November 2025 and duly received;

that the following are validly represented by proxy issued to Dinesh Chug Sharma (present), constituting the current subscribed and paid-up share capital, and that the meeting can therefore be considered validly constituted and able to deliberate on the items on the agenda, of which all those present declare themselves to be sufficiently informed.

The following were also invited to attend the meeting as guests and are connected via audio conference: Mr Riccardo Marra, General Manager of the Company, Mr Lorenzo Pincelli, Vice President of Finance of the Company, and Messrs Anuj Khimani, Nidhi



Lorenzo Pincelli, V.P. Finance della società, i Sigg. Anuj Khimani, Nidhi Chawla, e Himanshu Punjabi della società Kotak Special Situation Fund.

Dopo un saluto di benvenuto e dopo aver constatato e fatto constatare che i collegati in audioconferenza sono in grado di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale, il Presidente dell'assemblea fa presente agli intervenuti che il Consigliere delegato Mauro Pizi ed il Consigliere Neeraj Bansal hanno rassegnato con effetto, rispettivamente, a far data dal 28 ottobre u.s. ed a far data dal 3 novembre u.s. le dimissioni dalle rispettive cariche di Consigliere ricoperte.

Poiché in base all'art. 21.4 dello Statuto sociale, "se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, decade l'intero consiglio", il Presidente precisa che l'intero Consiglio di Amministrazione deve intendersi cessato e invita l'assemblea degli azionisti a provvedere alla nomina dell'organo amministrativo della società.

Dopo esauriente dibattito, l'unico socio della società,

prende atto

delle dimissioni dei due Consiglieri, ringrazia l'Ing. Mauro Pizi per il lungo e proficuo impegno profuso come membro del CdA della società, rilevando come lo stesso abbia sempre agito nell'interesse esclusivo della società e dell'azienda riconoscendo allo stesso che ha sempre bene adempiuto con diligenza e competenza ai suoi doveri derivanti dalla Legge e dallo Statuto sociale. L'assemblea all'unanimità lo manleva da ogni e qualsivoglia pregiudizio possa derivargli in relazione alla carica di amministratore, rinunziando fin da ora ad eventuali pretese, seppure ad oggi non emerse, o che potrebbero insorgere nei suoi confronti. Del pari l'assemblea all'unanimità manleva l'Ing. Mauro Pizi da eventuali pregiudizi o danni in cui lo stesso potrebbe incorrere in relazione ad atti o fatti dallo stesso posti in essere o che allo

Chawla, and Himanshu Punjabi of Kotak Special Situation Fund.

After a welcome greeting and after ascertaining and confirming that those connected by audio conference were able to follow the discussion and intervene in real time, the Chairman of the meeting informed those present that Managing Director Mauro Pizi and Director Neeraj Bansal had resigned from their respective positions as Directors with effect from 28 October and 3 November, respectively, from their respective positions as Directors.

Since, pursuant to Article 21.4 of the Articles of Association, 'if one or more directors leave office during the financial year, the entire board shall be dissolved', the Chairman specified that the entire Board of Directors must be considered dissolved and invited the shareholders' meeting to appoint the company's administrative body.

After extensive discussion, the sole shareholder of the company,

taking note

of the resignation of the two directors, thanks Mr Mauro Pizi for his long and fruitful commitment as a member of the company's Board of Directors, noting that he has always acted in the exclusive interest of the company and the business, recognising that he has always diligently and competently fulfilled his duties under the law and the Articles of Association. The meeting unanimously releases him from any and all liability that may arise in relation to his position as director, waiving any claims, even if not yet emerged, or that may arise against him. Similarly, the meeting unanimously indemnifies Mr Mauro Pizi against any prejudice or damage he may incur in relation to acts or facts carried out by him or which may be attributed or charged to him by any third party or authority (including the Italian tax authorities or those of countries where subsidiaries of Vimercati SpA or the



stesso potrebbero nel caso essere attribuiti o addebitati da qualsivoglia soggetto terzo o autorità (incluse le autorità fiscali italiane o delle nazioni in cui sono collocate società controllate da Vimercati SpA o dal Gruppo Viney), inclusa manleva per spese legali o tecniche".

L'unico socio della Società,

delibera

inoltre, di nominare per un periodo di 3 (tre) anni, e di conseguenza fino all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 marzo 2028, come Amministratore unico il Sig.:

– Brijesh Aggarwal, nato a Hissar Haryana, India il 27 novembre 1975 (C.F. GGRBJS75S27Z22D).

A questo punto della riunione, prende la parola il Presidente del Collegio sindacale che, a nome del Collegio, evidenzia come la Società operi oggi in un contesto caratterizzato da un generale livello di complessità che richiede presidi di governance particolarmente solidi, è quindi necessario, anche ai sensi degli artt. 2086 e 2381 c.c., che l'organo amministrativo possa esercitare una funzione gestoria effettiva, rapida efficace e consapevole. In tale prospettiva, osserva che l'assenza nel nuovo organo amministrativo di un amministratore stabilmente operante in Italia rappresenta un profilo di criticità dal punto di vista degli adeguati assetti organizzativi e che la presenza in loco del solo Direttore Generale non sia sufficiente a sostituire il ruolo di indirizzo e valutazione che compete all'amministratore, il cui ruolo e responsabilità sono diversi.

Inoltre, quando l'organo amministrativo, a maggior ragione se si tratta di un amministratore unico, coincide con l'azionista, viene meno quel naturale bilanciamento tra interesse proprietario e interesse sociale che, in condizioni fisiologiche, è garantito da un organo amministrativo composto da soggetti autonomi e indipendenti nelle valutazioni. In tali casi, il rischio di una sovrapposizione tra volontà proprietaria e gestione operativa è

Viney Group are located), including indemnity for legal or technical expenses.

The sole shareholder of the Company also

resolves

to appoint, for a period of 3 (three) years, and consequently until the approval of the financial statements for the year ending 31 March 2028, Mr.

– Brijesh Aggarwal, born in Hissar Haryana, India on 27 November 1975 (Tax Code GGRBJS75S27Z22D).

At this point in the meeting, the Chairman of the Board of Statutory Auditors takes the floor and, on behalf of the Board, points out that the Company currently operates in a context characterised by a general level of complexity that requires particularly solid governance controls. It is therefore necessary, also pursuant to Articles 2086 and 2381 of the Italian Civil Code, for the administrative body to be able to exercise an effective, rapid, efficient and informed management function. In this regard, it is noted that the absence in the new administrative body of a director operating permanently in Italy represents a critical issue from the point of view of adequate organisational structures and that the presence on site of the General Manager alone is not sufficient to replace the role of guidance and evaluation that falls to the director, whose role and responsibilities are different.

Furthermore, when the administrative body, especially if it is a sole director, coincides with the shareholder, the natural balance between proprietary interests and corporate interests, which under normal conditions is guaranteed by an administrative body composed of autonomous and independent individuals, is lost. In such cases, the risk of an overlap between the owner's wishes and operational management is naturally higher and makes it necessary to strengthen the governance structure.

Given the need to make quick, complex and considered decisions, it is therefore

fisiologicamente più elevato e rende necessario un rafforzamento della struttura di governance. Considerata la necessità di assumere decisioni rapide, complesse e ponderate, il collegio sindacale raccomanda pertanto al Socio di provvedere, con massima tempestività, ad integrare l'organo amministrativo con ulteriori soggetti, preferibilmente dotati di competenze specifiche anche nella gestione di situazioni di crisi o di rilevante trasformazione industriale, così da assicurare alla Società un presidio decisionale più ampio, qualificato e adeguato alla fase attuale. Il Presidente dell'Assemblea Sig. Brijesh Aggarwal, unitamente al delegato del socio unico Sig. Dinesh C. Sharma, facendo seguito alle parole del Presidente del Collegio sindacale Dott. Gaetano Terrin, informano i presenti che l'attuale assetto monocratico dell'organo amministrativo non sarà definitivo e che verrà integrato in un prossimo futuro in modo da renderlo più confacente alle necessità della gestione aziendale.

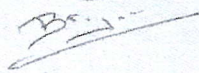
Il Presidente dell'Assemblea ricorda, inoltre, che hanno rassegnato le proprie dimissioni gli amministratori Constantin Huma e Dinesh Chopra della società Vimercati East Europe S.r.l. con effetto a far data, rispettivamente, dal 1 novembre 2025 e dall'11 novembre 2025.

Ricorda infine che l'Ing. Mauro Pizi ha altresì comunicato le proprie dimissioni dalla carica di Amministratore unico della società Vimercati Viney de Mexico con effetto a far data dal 13 novembre 2025.

A tale proposito il Socio unico invita l'organo amministrativo a provvedere ponendo tempestivamente in essere le necessarie azioni. Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la seduta dell'odierna assemblea alle ore 14:50.

Il Presidente

(Brijesh Aggarwal)



Il Segretario

(Marco Rocci)



recommended that the Shareholder consider the opportunity to supplement the administrative body with additional individuals, preferably with specific expertise in the management of crisis situations or significant industrial transformation, so as to ensure that the Company has a broader, more qualified decision-making body that is appropriate for the current phase. The Chairman of the Meeting, Mr Brijesh Aggarwal together with Mr. Dinesh C. Sharma representing the sole shareholder, following on from the words of the Chairman of the Board of Statutory Auditors, Dr Gaetano Terrin, informed those present that the current monocratic structure of the administrative body would not be definitive and that it would be integrated in the near future in order to make it more suited to the needs of company management.

The Chairman of the Meeting also notes that directors Constantin Huma and Dinesh Chopra of Vimercati East Europe S.r.l. have resigned, effective 1 November 2025 and 11 November 2025, respectively.

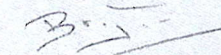
Finally, he noted that Mauro Pizi had also announced his resignation as sole director of Vimercati Viney de Mexico, effective 13 November 2025.

In this regard, the sole shareholder invited the administrative body to take the necessary actions in a timely manner.

There being no further business to discuss and no one requesting the floor, the Chairman of the meeting declared the meeting closed at 2:50 p.m. after the minutes had been drafted, read and approved.

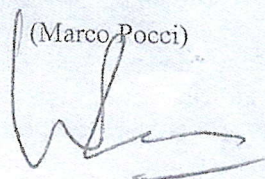
The President of the
Assembly

(Brijesh Aggarwal)



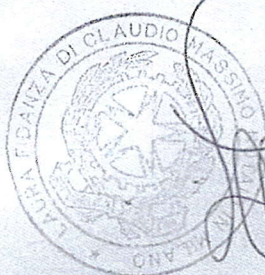
The Secretary

(Marco Rocci)


N. 11
Estrat
S.R.A
intera
Milan

N. 11504 di repertorio

Estratto conforme all'originale trascritto sul Libro Verbali Assemblee 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, 16 dicembre 2025.



[Handwritten signature]





Traducere din limba italiana.

LAURA FIDANZA – NOTAR

Str. Giacomo Leopardi nr. 8 – 20123 Milano

Tel. 02.453816930 – e-mail: lfidanza@notariato.it

Registrul de Procese verbale

VIMERCATI S.P.A.


Sediul: str. V. Monti 38 -PERO

Cod fiscal nr. 05938980967

**PROCES-VERBAL AL ADUNĂRII GENERALE A ACȚIONARILOR
DIN 14 NOIEMBRIE 2025**

În ziua 14 Noiembrie 2025, orele 14.30, la sediul societății din Pero, str. Vincenzo Monti 38, s-a reunit, adunarea acționarilor Societății, pentru a discuta și delibera următoarea

ORDINE DE ZI

- 
- 1) Luarea la cunostință a demisiilor Consilierilor de Administrație Ing. Mauro Pizi și domnul Neeraj Bansal;
 - 2) Numirea noului organ administrativ;
 - 3) Diverse și eventuale;

Este prezent Președintele Consiliului de Administrație, domnul Brijesh Aggarwal și conectați în audioconferință, Președintele Comisiei de cenzori Dr. Gaetano Terrin, cenzorii efectivi Marina Barbieri și William Donati.

Președintele Comisiei de Administrație își asumă președinția reuniunii și este invitat de asemenea Av. Marco Pocci (prezent) să îndeplinească funcția de secretar.

Președintele reuniunii constată și aduce la cunostință celor intervenți:

- ca adunarea de astăzi a fost convocată pentru această dată cu aviz trimis prin e-mail asociatului unic, Consilierilor și Cenzorilor în data de 5 Noiembrie 2025 și primit corespunzător;
- ca sunt în mod valabil reprezentate prin delegația acordată lui Dinesh Chug Sharma (prezent) cele 8.291.111 acțiuni deținute de Viney Auto Ancillary Private Limited (asociat unic), ce constituie actualul capital social subscris și varsat, ca în consecință,

adunarea se poate considera valabil constituita si apta sa delibereze asupra celor indicate in ordinea de zi, despre care toti cei interveniti se declara informati in mod suficient.

Au fost de asemenea invitati sa participe ca invitati la sedinta si s-au conectat in "audioconferinta", Ing. Riccardo Marra, Director General al Societatii, Dr. Lorenzo Pincelli, V.P. Finance al societatii, domnii Anuj Khimani, Nidhi Chawla si Humanshu Punjabi ai societatii Kotak Special Situation Fund.

Dupa un salut de bun venit si dupa ce a constatat si s-a asigurat ca cei conectati in audioconferinta sunt in gradul de a urmari discutia si de a interveni in timp real, Presedintele adunarii comunica celor interveniti ca Consilierul delegat Mauro Pizi si Consilierul Neeraj Bansal si-au depus demisia din respectivele functii acoperite, cele de Consilieri, incepand cu data de 3 noiembrie anul curent.

Intrucat, in baza art. 21.4 a Statutului social, *"daca pe durata exercitiului lipseste unul sau mai multi administratori, decade intreg consiliul"*, Presedintele precizeaza ca intregul Consiliu de Administratie trebuie sa se considere incetat si invita adunarea actionarilor sa procedeze la numirea organului administrativ al societatii.

Dupa o dezbatere amanuntita, actionarul unic al companiei

IA ACT

de demisiile celor doi Consilieri, multumeste Ing. Mauro Pizi pentru indelungata si fructuoasa sa implicare ca membru al Consiliului de Administratie al societatii, evidentiind faptul cum acesta a actionat mereu in interesul exclusiv al societatii recunoscand ca acesta si-a indeplinit mereu bine cu diligenza si competenta indatoririle sale derivate din Lege si din Statutul social. Adunarea, in unanimitate il elibereaza in ceea ce priveste orice dauna care putea apărea în legătură cu funcția de administrator, renuntand de pe acum la eventuale pretentii, chiar dădanu au fost emise pana acum sau ce ar putea apărea fata de acesta. In acelasi timp, adunarea, in unanimitate, il elibereaza pe Ing. Mauro Pizi de eventuale prejudicii sau daune pe care l-ar putea suferi în legătură cu actele sau faptele săvârșite de acesta sau care ar putea fi atribuite sau puse in sarcina acestuia de oricare tert sau autoritate (inclusiv autoritati fiscale italiene sau ale natiunilor unde sunt amplasate societati controlate de catre Vimercati SpA sau de Grupul Viney), inclusiv eliberarea de cheltuieli cu avocatii sau tehnice".

Asociatul unic al Societatii,

delibereaza

de asemenea, sa numeasca pentru o perioada de 3 (trei) ani si in consecinta, pana la aprobarea bilantului de exercitiu incheiat la 31 martie 2028, ca Administrator unic, pe domnul:

- **Briesh Aggarwal**, nascut in Hissar Haryana, India la 27 noiembrie 1975 (cod fiscal GGRBJS75S27Z22D).

In acest moment al reuniunii, ia cuvantul Presedintele Comisiei de Cenzori care, in numele Comisiei, arata faptul ca Societatea opereaza astazi intr-un context caracterizat de un nivel general de complexitate care necesita structuri de guvernare deosebit de solide si deci este necesar, si conform art. 2086 si 2381 c.c., ca organul administrativ sa poata exercita o functie de conducere efectiva, rapida, eficienta si constienta. Din aceasta perspectiva, absenta in noul organ administrativ a unui administrator care sa opereze in mod fix in Italia reprezinta un profil de criticitate din punctul de vedere al structurilor organizationale adecvate si ca prezenta locala doar a Directorului General nu este suficienta ca sa inlocuiasca rolul de profil si evaluare atribuit administratorului, al carui rol si responsabilitati sunt diferite.

De asemenea, atunci cand organul administrativ, cu atat mai mult daca este vorba despre un administrator unic, coincide cu actionarul, are loc mai putin acea naturala echilibrare intre interesul proprietarului si interesul social care, in conditii fiziologice, este garantat de un organ administrativ compus din subiecti autonomi si independenti in evaluari. In aceste cazuri, riscul unei suprapuneri intre vointa proprietara si gestiunea operativa este in mod fiziologic mai ridicata si face necesara o intarire a structurii de conducere.

Avand in vedere necesitatea de a lua decizii rapide, complexe si ponderate, comisia de cenzori recomanda astfel Asociatului sa procedeze, cu maxima promptitudine, la completarea organului administrativ cu ulteriori subiecti, preferabil dotati de competente specifice si in gestionarea de situatii de criza sau de importanta transformare industriala, astfel incat sa garanteze Societatii un organism decizional mai amplu, calificat si adecvat fazei actuale.

Presedintele Adunarii, domnul Brijesh Aggarwal, impreuna cu delegatul asociatului unic domnul Dinesh C. Sharma, confirmand cuvintele Presedintelui Comisiei de cenzori, Dr. Gaetano Terrin, informeaza pe cei prezenti ca actuala structura monocratica a organului administrativ nu va fi cea stabilita si ca va fi completata in viitorul apropiat, pentru a o face mai potrivita nevoilor conducerii companiei.

Presedintele Adunarii aminteste de asemenea, ca si-au prezentat demisia administratorii Constantin Huma si Dinesh Chopra ai societatii Vimercati East Europe Srl, cu incepere de la data de 1 noiembrie 2025 respectiv 11 noiembrie 2025.

Aminteste, in final, ca Ing. Mauro Pizi a comunicat, de asemenea, propria demisie din functia de Administrator unic al societatii Vimercati Viney de Mexico, cu efect incepand de la data de 13 noiembrie 2025.

In aceasta privinta, Asociatul unic invita organul administrativ sa ia măsuri prin implementarea acțiunilor necesare.

Nemaifiind nimic altceva de deliberat si nemişcând nimeni cuvântul, Presedintele declara incheiata sedinta adunarii de astazi, la orele 14:50.

Presedintele,
Brijesh Aggarwal
(semnat indescifrabil)

Secretarul,
Marco Rocci
(semnat indescifrabil)

Nr. 11504 din registru

Extras conform cu originalul transcris in Registrul de Procese Verbale al societatii VIMERCATI S.P.A., cu sediul in Pero, sr. Vincenzo Monti nr. 38, avand capital social de 8.291.111,00 euro, integral varsat, registru stampilat, validat si pastrat conform legii.

Milano, 16 decembrie 2025

(semnatura indescifrabila si stampila notarului)





1987
FACINA
ALBA

ITALIANE
BACAU-RO

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 adunare a actionarilor*, 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 efectuata potrivit cererii scrise inregistrate cu nr. 7/14.01.2026, pastrate in arhiva subsemnatului.

S-a incasat onorariul cu chitanta din 14.01.2026.

INTERPRET SI TRADUCATOR AUTORIZAT



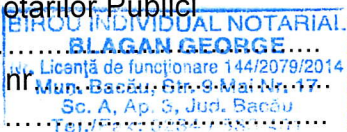
ROMÂNIA

Uniunea Națională a Notarilor Publici

Birou notarial

Licența de funcționare nr.

Sediul



Încheiere de legalizare a semnăturii traducătorului nr. 32

Anul.... Luna.... Ziua....

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 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 lei, cu chitanță/bon fiscal/ordin de plată nr.

NOTAR PUBLIC

