

**VIMERCATI S.P.A.**

**Società con unico socio**

**Sede legale: Pero (MI), Via Vincenzo Monti 38**

**Iscritta al Registro Imprese di Milano n. 05938980967**

**Capitale Sociale sottoscritto € 8.291.111,00 interamente versato**

**Società soggetta a direzione e coordinamento da parte di Viney Corporation Private Ltd.**

**\*\*\* \*\***

## **VERBALE DELLA RIUNIONE DEL CONSIGLIO**

### **DI AMMINISTRAZIONE**

**DEL 15 MAGGIO 2023**

#### **BOD MEETING REPORT 15/05/2023**

Il giorno 15 Maggio 2023 alle ore 10.50, presso la sede della società in Pero, via Vincenzo Monti 38, si è riunito in seduta il Consiglio di Amministrazione della società per discutere e deliberare sul seguente

On May 15<sup>th</sup>, 2023 at 10.50, at the company's headquarters in Pero, Via Vincenzo Monti, 38, the Board of Directors of the company held a meeting to discuss and resolve on the following

#### **Ordine del Giorno**

1. Integrazioni poteri all'Amministratore Delegato PIZI Mauro
2. Autorizzazione alla revoca di tutte le procure conferite a CHECCHIN Maurizio
3. Ratifica riversamento credito imposta R&D precedentemente approvato
4. Varie ed eventuali.

E' presente il Consigliere Delegato Mauro Pizi, mentre sono collegati in video conferenza il Presidente del Consiglio di Amministrazione Brijesh Aggarwal e gli amministratori Maheshwari Sudhir, Chugh Davinder Kumar, Gonzalo Waldman, il Presidente del Collegio Sindacale Giuseppe Caldesi Valeri ed i sindaci effettivi

#### **Agenda**

1. Chief Executive Officer PIZI Mauro powers addition
2. Authorization to revoke all powers of attorney granted to CHECCHIN Maurizio
3. Ratification of R&D tax credit reversal already decided
4. Any other business

The director Mauro Pizi is present, while the Chairman of the Board of Directors Brijesh Aggarwal and the directors, Maheshwari Sudhir, Chugh Davinder Kumar, Gonzalo Waldman are connected by video conference, the Board of Statutory Auditors Giuseppe Caldesi Valeri and

Marina Barbieri e Simone Furian.

Su indicazione del Presidente del Consiglio di Amministrazione, viene designato ad assumere la presidenza della riunione il Consigliere Delegato Mauro Pizi e viene invitato Lorenzo Pincelli a fungere da segretario.

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

- che la seduta si intende regolarmente convocata, con avviso di convocazione inviato in data 13 maggio 2023, conformemente alle disposizioni dello Statuto Sociale per ciò che attiene ai casi di urgenza.

**Per quanto riguarda il primo punto all'ordine del giorno**, il Signor AGGARWAL Brijesh informa il Consiglio che occorre integrare i poteri dell'Amministratore Delegato Ing. PIZI Mauro ampliando la delega a quella già attribuita con verbale del 27 luglio 2020.

Dopo breve discussione, alla quale partecipano anche i Consiglieri intervenuti in audio-conferenza, il Consiglio udito il parere del Collegio Sindacale, all'unanimità dei presenti,

**delibera di:**

- integrare i poteri al suddetto Amministratore Delegato al fine di poter svolgere, presso qualunque Banca, società di factoring, società di leasing e finanziaria in genere con la quale la società intrattenga rapporti di conto corrente e altri rapporti contrattuali, ogni operazione a valere su detti conti e contratti (con limite massimo di Euro 1.500.000,00 per singola operazione) e, quindi, a titolo esemplificativo e senza che la elencazione debba ritenersi esaustiva, emettere assegni anche allo scoperto nei limiti dei fidi accordati alla società, versare e ritirare somme, richiedere anticipazioni finanziarie, cedere crediti commerciali della società a fronte di operazioni di factoring, girare assegni bancari e circolari, disporre con bonifici e disposizioni di accredito, compiere le pratiche necessarie per l'incasso e per l'accredito da e su

the standing auditors Marina Barbieri and Simone Furian are connected by video conference.

On the recommendation of the Chairman of the Board of Directors, the Managing Director Mauro Pizi is appointed to assume the chairmanship of the meeting and Lorenzo Pincelli is invited to act as secretary.

The President of today's meeting noted and confirmed to the attendees:

- that the meeting is deemed duly convened, with notice of call sent on 13 May 2023, in accordance with the provisions of the Articles of Association as regards cases of urgency.

**On the first item on the agenda**, Mr. AGGARWAL Brijesh explained to the Board that the powers of the Chief Executive Officer Ing. PIZI Mauro had to be integrated by extending the delegation of powers to that already assigned in the minutes of 27 July 2020.

After a brief discussion, in which also Board Members who took part in audio-conference participated, having heard the opinion of the Board of Statutory Auditors, the Board unanimously

**deliberates to:**

- integrate the powers of the aforementioned Chief Executive Officer in order to be able to carry out, with any bank, factoring company, leasing and finance company in general with which the company maintains current account relationships and other contractual relationships, any operation relating to said accounts and contracts (with a maximum limit of Euro 1,500,000.00 per single transaction) and, therefore, by way of example and without the list being considered exhaustive, issue checks, including overdrafts within the limits of the credit lines granted to the company, deposit and withdraw sums, request financial advances, assign the company's trade receivables against factoring operations, endorse bank and bank drafts, arrange with wire transfers and credit orders, carry out the

estero, verificare gli estratti conto e richiedere le necessarie rettifiche;

- confermare i poteri già attribuiti all'Amministratore Delegato Ing PIZI Mauro con verbale del 23 luglio 2021 integrandoli con quelli appena deliberati.

All'Amministratore Delegato vengono attribuiti e confermati, limitatamente alle deleghe conferite, poteri di firma e di legale rappresentanza della società.

L'Amministratore, presente in Consiglio, accetta seduta stante le deleghe conferite.

Il Consiglio delibera inoltre di incaricare il Sig. Brijesh Aggarwal quale persona autorizzata a compiere tutti gli atti necessari per dare comunicazione di quanto deliberato agli Enti interessati, dando per rato e valido il suo operato.

**Per quanto riguarda il secondo punto all'ordine del giorno**, l'Amministratore Delegato informa il Consiglio che si rende necessario revocare al Procuratore CHECCHIN Maurizio, nato a Lurate Caccivio (CO), il 24.04.1961, residente a Uggiate Trevano (CO), in via Monsignor Giovanni Tam n. 11, tutte le procure speciali depositate per l'iscrizione presso il competente Registro delle Imprese.

Il Consiglio, con voto verbalmente espresso all'unanimità,

#### **delibera**

di revocare la carica di Procuratore attribuita al Dott. CHECCHIN Maurizio, come sopra generalizzato.

Il Consiglio delibera inoltre di autorizzare il consigliere Ing. PIZI Mauro, in rappresentanza del Consiglio di Amministrazione, a formalizzare la revoca di dette procure speciali, anche per atto pubblico o scrittura privata autenticata, e da depositarsi per l'iscrizione presso il competente Registro delle Imprese, conferendo al Consigliere Ing. PIZI Mauro il relativo potere di firma di tale atto, nonché conferendo ogni altro potere necessario per sottoscrivere qualsiasi altro documento derivante, necessario, connesso, ed opportuno in riferimento a quanto presentato e illustrato, il tutto con promessa di rato et valido.

necessary procedures for collection and credit from and to foreign countries, check account statements and request the necessary corrections;

- confirm the powers already attributed to the Chief Executive Officer Eng PIZI Mauro with the minutes of 23 July 2021 integrating them with those just approved.

The Chief Executive Officer is granted and confirmed, limited to the powers conferred, powers of signature and legal representation of the company.

The Chief Executive Officer, present on the Board meeting, effective immediately accepts the powers conferred.

The Council also resolves to appoint Mr. Brijesh Aggarwal as the person authorized to carry out all the actions necessary to communicate the resolutions to the interested bodies, acknowledging his actions as ratified and valid.

**Regarding the second item on the agenda**, the Chief Executive Officer informs the Board that it is necessary to revoke to the Attorney CHECCHIN Maurizio, born in Lurate Caccivio (CO), on April 24<sup>th</sup> 1961, resident in Uggiate Trevano (CO), in via Monsignor Giovanni Tam n. 11, all the special powers of attorney filed for registration with the competent Companies Register.

The Board, with a verbally expressed vote, unanimously

#### **Resolves**

to revoke the office of Attorney attributed to Dr. CHECCHIN Maurizio, as generalized above.

The Board also resolves to authorize the director Eng. PIZI Mauro, representing the Board of Directors, to formalize and formally issue aforementioned special powers of attorney, by public deed or authenticated private deed, authorizing him to file these power of attorney for registration with the competent Companies Register, giving the Director PIZI Mauro the relative power to sign such deeds, as well as conferring any other power necessary to sign any other resulting, necessary, connected, and appropriate document with reference to what is presented and illustrated, approving its work as of now as ratified and valid.

**Sul terzo punto dell'ordine del giorno,** l'Amministratore Delegato Mauro Pizi, illustra agli intervenuti le problematiche emerse a seguito del ricevimento nel luglio 2022 di una comunicazione della Direzione Regionale della Lombardia dell'A.E. – Ufficio Grandi Contribuenti con la quale l'A.E. invitava la società a rivedere i criteri utilizzati per beneficiare per gli anni 2017-2018 e 2019 del credito d'imposta per le attività di ricerca e sviluppo. Per tale agevolazione - sorta inizialmente con all'art. 3 del DL 23/12/2013 n. 145 e modificata con l'art. 1 c. 72 della L. 30/12/2018 n. 145 – le linee interpretative si sono via via evolute e ristrette, nel senso di non considerare più agevolabili quegli investimenti che in base al c.d. "Manuale di Frascati" dell'OCSE non hanno requisiti di novità e di creatività e quindi non sono qualificabili come "attività di ricerca e sviluppo".

La comunicazione dell'A.E., si conclude con un invito alla società contribuente, qualora abbia erroneamente (in base ai nuovi criteri interpretativi) usufruito dell'agevolazione, a regolarizzare la sua posizione attraverso una speciale procedura (c.d. "Sanatoria DL 146/2021") che consente di effettuare il riversamento degli importi indebitamente fruiti, senza applicazione né di sanzioni, né di interessi, previo invio di apposita richiesta all'A.E. entro il 30/9/22, termine poi rinviato con la "Legge di bilancio 2023" al 30/11/2023.

A seguito di ciò, la società ha affidato ad una primaria azienda del settore (Leyton) l'incarico per l'analisi e la valutazione del rischio che, dopo gli opportuni riscontri ed analisi, il 19/10/2022 u.s. ha prodotto una relazione, con la quale in sostanza ha riferito che dal punto di vista "qualitativo" la maggior parte dei progetti di VIMERCATI S.p.A. non rispettano i requisiti di novità e creatività del Manuale Frascati per essere classificati come attività di R&S agevolabili, mentre dal punto di vista "quantitativo", la rendicontazione è carente di un sistema di collegamento dei singoli costi (del personale) con le attività tecniche tracciate.

Segue una esauriente discussione, nel corso della quale viene evidenziato che se la "Sanatoria D.L. 146/2021" si concretizzasse in una restituzione totale del credito d'imposta R&S 2017-2018 e 2019 di complessivi K€ 1.330, non occorrono

**Regarding the third item on the agenda,** the Director Mauro Pizi, illustrated to the participants the problems that emerged following the receipt in July 2022 of a communication from the Lombardy Regional Directorate of the A.E. (Tax Department) – Large Taxpayers Office with which the A.E. invited the company to review the criteria used to benefit from the tax credit for research and development activities for the years 2017-2018 and 2019. For this facilitation - initially arose with art. 3 of Legislative Decree 12/23/2013 n. 145 and modified with the art. 1 c. 72 of Law 30/12/2018 n. 145 - the interpretative lines have gradually evolved and narrowed, in the sense of no longer considering eligible those investments that on the basis of the so-called "Frascati Manual" of the OECD do not have novelty and creativity requirements and therefore cannot be qualified as "research and development activities".

The communication from the A.E. concludes with an invitation to the taxpayer company, if it has mistakenly (based on the new interpretative criteria) made use of the subsidy, to regularize its position through a special procedure (so-called "Amnesty DL 146/2021") which allows you to repay the amounts unduly used, without applying either penalties or interest, by sending a specific request to the A.E. by 9/30/22, deadline then postponed with the "2023 Budget Law" to 11/30/2023.

Following this, the company entrusted a leading company in the sector (Leyton) with the task of analyzing and assessing the risk which, after appropriate feedback and analyses, on 19 October 2022. produced a report, with which it essentially stated that from a "qualitative" point of view, most of VIMERCATI S.p.A.'s projects do not comply with the novelty and creativity requirements of the Frascati Manual to be classified as eligible R&D activities, while from a "quantitative" point of view, the reporting lacks a system of linking the individual costs (of personnel) with the technical activities traced.

An exhaustive discussion follows, during which it is highlighted that if the "Amnesty D.L. 146/2021" takes the form of a total refund of the 2017-2018 and 2019 R&D tax credit of a total of €1,330 thousand, no supporting documents are required, while if instead this "Amnesty" provides for a

documenti di supporto, mentre se invece tale "Sanatoria" prevedesse una riduzione (e quindi il mantenimento del diritto ad una parte del credito) allora occorrerebbe una "certificazione" di Esperti inseriti in apposito albo (come Leyton) attestante l'ammissibilità al beneficio per la parte restante ricalcolata in base alle nuove disposizioni, certificazione che Leyton non è in grado di rilasciare.

Al termine del dibattito, il Consiglio di

Amministrazione, all'unanimità

### **Delibera**

di presentare all'Agenzia delle Entrate l'Istanza di accesso alla procedura di riversamento del credito d'imposta per investimenti in attività di ricerca e sviluppo (c.d. Sanatoria ex art. 5 commi da 7 a 12 del DL 146/2021, convertito con modificazioni in Legge 17/12/2021 n. 215) per l'importo complessivo di € 1.330.011, dando mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione Aggarwal Brijesh di procedere alla predisposizione ed alla firma di tale istanza e all'inoltro della stessa all'intermediario abilitato Dr. Nino Clerici per l'invio telematico all'Agenzia delle Entrate entro i termini di Legge.

Null'altro essendovi da deliberare, e nessuno chiedendo ulteriormente la parola, Il Presidente dell'adunanza dichiara chiusa la seduta alle ore 11,15 previa redazione, lettura ed approvazione del presente verbale.

Il Presidente dell'Assemblea Il Segretario

(Mauro Pizi)

(Lorenzo Pincelli)



reduction (and therefore the maintenance of the right to a part of the credit) then a "certification" of Experts entered in a special register (such as Leyton) would be required, certifying the eligibility for the benefit for the remaining part recalculated on the basis of the new provisions, a certification that Leyton is unable to issue.

At the end of the debate, the Board of Directors, unanimously

### **Resolves**

to submit to the Revenue Agency the Application for access to the tax credit reversal procedure for investments in research and development activities (so-called Amnesty pursuant to art. 5 paragraphs from 7 to 12 of Legislative Decree 146/2021, converted with amendments in Law 17/12/2021 n. 215) for the total amount of € 1,330,011, giving mandate to the Chairman of the Board of Directors Aggarwal Brijesh to proceed with the preparation and signing of this request and forwarding it to the authorized intermediary Dr. Nino Clerici for electronic transmission to the Revenue Agency within the terms of the law.

Since there is nothing else to be resolved, this meeting of the Board of Directors is closed at 11,15 am, after drafting, reading and approving these minutes.

The President of the Assembly The Secretary

(Mauro Pizi)

(Lorenzo Pincelli)

