



**VERBALE DI RIUNIONE DEL
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
DEL 8 MARZO 2024**

Il giorno 8 marzo 2024 alle ore 8:30, presso la sede della società in Pero (MI) Via Vincenzo Monti, 38, a seguito di convocazione inviata via email il 6 marzo 2024 e regolarmente ricevuta, si è riunito il Consiglio di Amministrazione della società per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

- 1) Autorizzazione al Sig. Constantin Huma, amministratore unico di Vimercati East Europe Srl per:
 - a. il rinnovo dei limiti di fido per capitale circolante ed investimenti da parte della Banca Romana Dezvoltare Group Societe General;
 - b. la stipula di nuovi contratti di *factoring* e di copertura tasso di interesse con la Banca Romana Dezvoltare Group Societe General.

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 ed il sindaco effettivo Marina Barbieri. Il sindaco effettivo Simone Furian risulta assente giustificato. 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 e viene invitato a fungere da segretario Lorenzo Pincelli, anch'egli presente presso la sede sociale in Pero, che accetta.

**MINUTES OF
BOARD MEETING
OF MARCH 8, 2024**

On March 8, 2024 at 8:30 a.m., at the company's registered office in Pero (MI) Via Vincenzo Monti, 38, following a convocation sent by email on March 6, 2024 and duly received, the Board of Directors of the company met to discuss and deliberate on the following

Agenda

- 1) Authorization to Mr. Constantin Huma, sole director of Vimercati East Europe Srl for:
 - a. the renewal of credit limits for working capital and investments by Banca Romana Dezvoltare Group Societe General;
 - b. entering into new factoring and interest rate hedging contracts with Banca Romana Dezvoltare Group Societe General.

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 and the Acting Auditor Marina Barbieri attended by "audio-conference" connection pursuant to Article 27 of the Articles of Association. Standing auditor Simone Furian was absent with justification. Therefore, the meeting complied 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.



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 ed unico punto. A tale proposito l'Amministratore Delegato Mauro Pizi prendendo la parola su invito del Presidente Brijesh Aggarwal passa ad illustrare le ragioni che suggeriscono di attribuire all'Amministratore Unico di Vimercati East Europe Srl Constantin Huma determinati poteri per il rinnovo degli affidamenti a supporto del capitale circolante ed investimenti concessi dalla banca Romana Dezvoltare Group Societe General e per la stipula di nuovi contratti di *factoring pro soluto* e di copertura tassi di interesse (*IRD hedging*) con la medesima Banca Romana Dezvoltare Group Societe General. Dopo approfondita discussione alla quale partecipa anche il Consigliere intervenuto in audio-conferenza, il Consiglio di Amministrazione all'unanimità

Delibera

Di attribuire all'Amministratore unico di Vimercati East Europe Srl Constantin Huma i seguenti poteri e deleghe:

1. Rinnovo dei limiti di fido per operazioni a supporto del capitale circolante ed investimenti ed in particolare:
 - a) sottoscrivere la proroga di 24 mesi del contratto con Banca Romana Dezvoltare Group Societe General per linee di credito a plafond fino all'importo di Euro 3.000.000,00 (tre milioni/00) con gli stessi limiti, condizioni

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

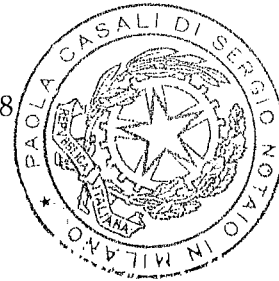
The chairperson of today's meeting, ascertains and makes it known to those in attendance or remotely connected that the meeting was duly constituted and therefore entitled to discuss and deliberate on the items on the agenda, of which all those present declared themselves sufficiently informed.

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 taking the floor at the invitation of the Chairman Brijesh Aggarwal goes on to illustrate the reasons for suggesting that the Sole Director of Vimercati East Europe Srl Constantin Huma be granted certain powers for the renewal of credit facilities to support working capital and investments granted by Banca Romana Dezvoltare Group Societe General and for the conclusion of new non-recourse factoring and interest rate hedging (*IRD hedging*) contracts with the same Banca Romana Dezvoltare Group Societe General. After thorough discussion in which the Board member who spoke by audio-conference also participated, the Board of Directors unanimously

Resolves

To grant the Sole Director of Vimercati East Europe Srl Constantin Huma the following powers and proxies:

1. Renewal of credit limits for operations to support working capital and investments and in particular:
 - (a) to sign the 24-month extension of the contract with Banca Romana Dezvoltare Group Societe General for ceiling credit lines up to the amount of Euro 3,000,000.00 (three million/00) with the same limits, conditions



e garanzie del contratto esistente;
b) rinnovo, alle stesse condizioni e garanzie, del contratto con Banca Romana Dezvoltare Group Societe General per crediti di investimento fino all'importo di Euro 6.000.000,00 (seimilioni/00);
c) l'estensione di 24 mesi del contratto con la Banca Romana Dezvoltare Group Societe General per la linea di copertura FX fino all'importo di 2.000.000,00 (duemilioni / 00) di euro, confermando le condizioni e le garanzie negoziate con la banca;
d) l'estensione di 24 mesi del contratto con la Banca Romana Dezvoltare Group Societe General per la linea di copertura FX fino all'importo di 2.000.000,00 (duemilioni/00) di euro, confermando le condizioni e le garanzie negoziate con la banca;

2. Stipula nuovo contratto di *Factoring pro soluto* e copertura tasso di interesse (*hedging*) ed in particolare:

a) stabilire e sottoscrivere un nuovo contratto con la Banca Romana Dezvoltare Group Societe General per un nuovo plafond di *factoring pro soluto* dell'importo di Euro 3.000.000,00 (tremilioni/00) e della durata massima di 24 mesi, confermando le condizioni e le garanzie negoziate con la banca.

b) stabilire e sottoscrivere un nuovo contratto con la Banca Romana Dezvoltare Group Societe General per la linea di copertura tasso di interesse (*IRD hedging*) fino all'importo di 250.000,0 Euro.

il tutto con premessa sin d'ora di rato e valido.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dell'adunanza dichiara chiusa la seduta alle ore 9:45 previa redazione, lettura ed approvazione del presente verbale.

and guarantees of the existing contract;
b) renewal, under the same conditions and guarantees, of the contract with Banca Romana Dezvoltare Group Societe General for investment credits up to the amount of Euro 6,000,000.00 (six million/00);
c) the 24-month extension of the contract with Banca Romana Dezvoltare Group Societe General for the FX hedging line up to the amount of 2,000,000.00 (two million / 00) euros, confirming the conditions and guarantees negotiated with the bank;
d) the 24-month extension of the contract with Banca Romana Dezvoltare Group Societe General for the FX hedging line up to the amount of 2,000,000.00 (two million/00) euros, confirming the conditions and guarantees negotiated with the bank;

2. Stipulate new non-recourse factoring contract and interest rate hedging (*hedging*) and in particular:

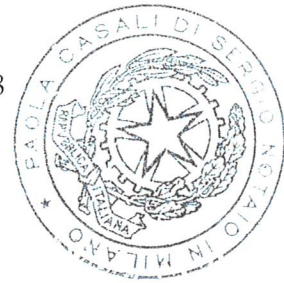
(a) establish and sign a new contract with Banca Romana Dezvoltare Group Societe General for a new non-recourse factoring plafond in the amount of Euro 3,000,000.00 (three million/00) and with a maximum duration of 24 months, confirming the conditions and guarantees negotiated with the bank.

b) establish and sign a new contract with Banca Romana Dezvoltare Group Societe General for the interest rate hedging line (*IRD hedging*) up to the amount of 250,000.0 Euros.

all with premise as of now of rato and valid.

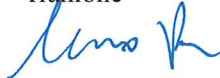
There being no other business to be transacted and no one requesting the floor, the Chairman of the meeting declared the meeting closed at 9:45 a.m. after the preparation, reading and approval of these minutes.

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

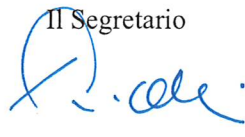


Nº 23


Il Presidente della
riunione


(Mauro Pizi)

Il Segretario


(Lorenzo Pincelli)

The Chairman
of the meeting


(Mauro Pizi)

The Secretary


(Lorenzo Pincelli)