

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

Libro Consiglio
VIMERCATI SPA

SEDE IN PERO

VIA V. MONTI, 38

CAPITALE SOCIALE € 8.291.111

CO. FISC. E REGISTRO DELLE IMPRESE DI MILANO N.05938980967

SOGGETTA ALL'ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO DA PARTE DI VINEY AUTO ANCILLARY PRIVATE LTD.



Nº 42

*** **

**VERBALE DI RIUNIONE DEL
CONSIGLIO DI
AMMINISTRAZIONE
DEL 26 LUGLIO 2024**

Il giorno 26 luglio 2024 alle ore 14:00, presso la sede della Società, in Via Vincenzo Monti n.38 in Pero (MI), si è riunito il Consiglio di Amministrazione della società per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

- Presa d'atto ed approvazione dei bilanci consolidati del Gruppo Vimercati rettificati e riclassificati secondo i principi contabili indiani ai fini delle procedure per l'IPO (Initial Public Offering);

- Varie ed eventuali.

E' presente il Consigliere Delegato Mauro Pizi, mentre sono collegati in audio conferenza, ai sensi dell'art. 27 dello Statuto, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Brijesh Aggarwal, il Presidente del Collegio Sindacale Gaetano Terrin, ed i sindaci effettivi Marina Barbieri e William Donati.

A norma di Statuto, su richiesta del Presidente del Consiglio di Amministrazione Brijesh Aggarwal, assume la presidenza della riunione Mauro Pizi e viene chiamato a fungere

**MINUTES OF
BOARD MEETING
OF JULY 26, 2024**

On July 26, 2024 at 2:00 p.m., at the Company's registered office, Via Vincenzo Monti No. 38 in Pero (MI), the Board of Directors of the company met to discuss and deliberate on the following

Agenda.

- Acknowledgement and approval of the consolidated financial statements of the Vimercati Group adjusted and reclassified in accordance with Indian accounting standards for the purpose of IPO (Initial Public Offering) procedures;

- Miscellaneous.

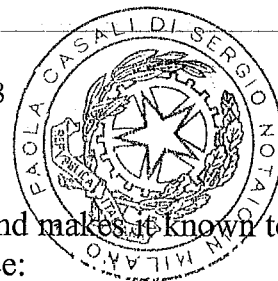
The Managing Director Mauro Pizi is present, while the Chairman of the Board of Directors Brijesh Aggarwal, the Chairman of the Board of Statutory Auditors Gaetano Terrin, and the Statutory Auditors Marina Barbieri and William Donati are connected by audio conference, in accordance with Article 27 of the Bylaws.

In accordance with the Bylaws, at the request of the Chairman of the Board of Directors Brijesh Aggarwal, Mauro Pizi takes the chair of the meeting and Lorenzo Pincelli, who is also present in the Pero (MI) office, is called to act

"VIMERCATI S.P.A."

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

Nº 43



da segretario Lorenzo Pincelli, as secretary.

anch'egli presente nella sede di Pero (MI).

Il Presidente constata e fa constatare agli interventui:

- che sono intervenuti di presenza o in collegamento in remoto tutti i Consiglieri e Sindaci della società;
- che di conseguenza il Consiglio di Amministrazione può dirsi validamente costituito ed atto a deliberare su quanto all'ordine del giorno, di cui tutti gli intervenuti si dichiarano sufficientemente informati.

Dopo aver constatato la validità della riunione e la possibilità degli intervenuti in remoto di prendere parte alla discussione e alla votazione sugli argomenti all'ordine del giorno, nonché di vedere, ricevere o inviare documenti, il consigliere Mauro Pizi informa i presenti che la procedura richiesta per la predisposizione del prospetto informativo (DRHP Draft Red Herring Prospectus) per la quotazione alla borsa valori indiana del Gruppo Viney, da sottoporre alla commissione SEBI (Security and Exchange Board of India) richiede che i bilanci consolidati del Gruppo Vimercati degli ultimi 3 anni vengano rettificati e riclassificati per renderli conformi ai principi contabili applicabili in India. Lo stesso Ing. Mauro Pizi pertanto invita alla lettura dei bilanci consolidati per gli esercizi dal 01/04/2021 al 31/03/2022, 01/04/2022 al 31/03/2023, dal 01/04/2023 al 31/03/2024 rettificati e riclassificati per renderli conformi ai principi contabili applicabili in India, ricordando ai presenti che tale attività

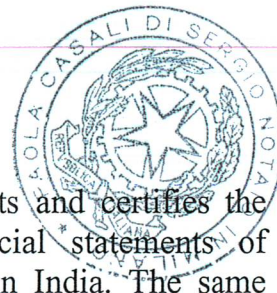
The chair notes and makes it known to those in attendance:

- That all the Directors and Statutory Auditors of the company were present in attendance or remotely connected;
- that consequently the Board of Directors can be said to be validly constituted and able to deliberate on the items on the agenda, of which all those present declare themselves to be sufficiently informed.

Having ascertained that the meeting is valid and that those remotely present are able to take part in the discussion and voting on the items on the agenda, as well as to see, receive or send documents, Director Mauro Pizi informs those present that the procedure required for the preparation of the prospectus (DRHP Draft Red Herring Prospectus) for the listing of the Viney Group on the Indian stock exchange, to be submitted to the Security and Exchange Board of India (SEBI), requires that the consolidated financial statements of the Vimercati Group for the past 3 years be adjusted and reclassified to conform to the accounting standards applicable in India. Mr. Mauro Pizi himself therefore invites the reading of the consolidated financial statements for the financial years 01/04/2021 to 31/03/2022, 01/04/2022 to 31/03/2023, 01/04/2023 to 31/03/2024 adjusted and reclassified to make them conform to the accounting standards applicable in India, reminding those present that this adjustment and reclassification activity in order to harmonize the accounting standards has been carried out also with the cooperation of the auditing firm Walker Chandiook & Co LLP, a

"VIMERCATI S.P.A."

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



Nº 44

di rettifica e riclassifica al fine di armonizzare i principi contabili è stata effettuata anche avvalendosi della collaborazione dalla società di revisione contabile Walker Chandio & Co LLP, società che revisiona e certifica i bilanci consolidati del Gruppo Viney in India. Lo stesso consigliere Mauro Pizi aggiunge inoltre che il revisore di Vimercati Spa, Ria Grant Thornton Spa ha rilasciato relazioni favorevoli rispetto ai bilanci in oggetto, relazioni che sono state poste agli atti della società. Al termine dell'ampia discussione che ne segue, alla quale partecipano anche i consiglieri intervenuti in audioconferenza, il Consiglio di Amministrazione, all'unanimità

d e l i b e r a

di prendere atto ed approvare i bilanci consolidati del Gruppo Vimercati rettificati e riclassificati per renderli conformi ai principi contabili applicabili in India relativi ai periodi dal 01/04/2021 al 31/03/2022, 01/04/2022 al 31/03/2023 e dal 01/04/2023 al 31/03/2024.

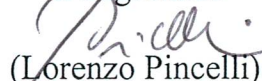
I bilanci in oggetto vengono posti agli atti della società.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, la seduta è tolta alle ore 14:45, previa redazione, lettura ed approvazione del relativo verbale.

Il Presidente


(Mauro Pizi)

Il Segretario


(Lorenzo Pincelli)

company that audits and certifies the consolidated financial statements of the Viney Group in India. The same board member Mauro Pizi also added that the auditor of Vimercati Spa, Ria Grant Thornton Spa issued favourable reports with respect to the financial statements in question, reports that have been placed on file with the company. At the end of the wide-ranging discussion that followed, which was also attended by the directors who spoke by audioconference, the Board of Directors unanimously

D e l i b e r s

to acknowledge and approve the consolidated financial statements of the Vimercati Group adjusted and reclassified to bring them in line with the accounting standards applicable in India covering the periods from 01/04/2021 to 31/03/2022, 01/04/2022 to 31/03/2023 and 01/04/2023 to 31/03/2024.

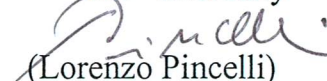
These financial statements are placed on file with the company.

There being no other business to be transacted and no one requesting to speak, the meeting is taken off the floor at 2:45 p.m., subject to the preparation, reading and approval of the relevant minutes.

The Chairman


(Mauro Pizi)

The Secretary


(Lorenzo Pincelli)