

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

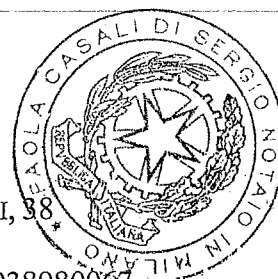
SEDE IN PERO

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.



*** **

**VERBALE DI RIUNIONE DEL
CONSIGLIO DI
AMMINISTRAZIONE
DEL 16 SETTEMBRE 2024**

Il giorno 16 Settembre 2024 alle ore 16:25, 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

- Concessione di garanzia fidejussoria a Banca Sella S.p.A. per l'importo massimo di Euro 600.000,00 (seicentomila/00) in favore di Progind Srl;

- 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 da segretario Lorenzo Pincelli,

**MINUTES OF
BOARD MEETING
OF SEPTEMBER 16, 2024**

On September 16, 2024 at 04:25 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

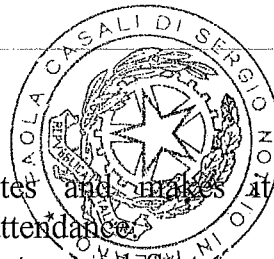
Agenda.

- Grant of surety guarantee to Banca Sella S.p.A. for a maximum amount of Euro 600,000.00 (six hundred thousand/00) in favour of Progind Srl;

- 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 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 ricorda ai presenti che a seguito della delibera dell'Assemblea dei soci tenutasi in data odierna avente come oggetto l'emissione di una fidejussione a favore di Banca Sella, sia opportuno che il Consiglio di amministrazione approvi tale emissione e provveda ad assegnare l'incarico ed attribuire i relativi poteri. Lo stesso Consigliere delegato Mauro Pizi, per maggiore chiarezza espone nuovamente le motivazioni ed i termini dell'emissione della citata fidejussione: Banca Sella, al fine di poter mantenere l'attuale affidamento di Euro 500.000,00 (cinquecentomila/00) alla società Progind Srl richiede che, tra l'altro, Vimercati Spa si costituisca fidejussore, obbligandosi a garantire gli adempimenti delle obbligazioni di Progind Srl nei confronti della stessa Banca Sella per un importo massimo di

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

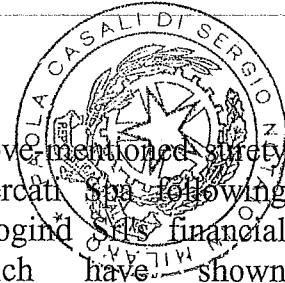
- That all the Directors and Statutory Auditors of the company were present in attendance or remotely connected;
- that consequently the Board of Directors can be said to be validly constituted and able to deliberate on the items on the agenda, of which all those present declare themselves to be sufficiently 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 reminds those present that following the resolution of the Shareholders' Meeting held today concerning the issuance of a surety in favour of Banca Sella, it is appropriate for the Board of Directors to approve the issuance of the surety and to assign the related powers. The same Managing Director Mauro Pizi, for greater clarity, again explains the reasons and terms of the issuance of the above-mentioned guarantee: Banca Sella, in order to maintain the current credit line of Euro 500,000.00 (five hundred thousand/00) to Progind Srl requires, among other things, Vimercati Spa to act as guarantor, undertaking to guarantee the performance of Progind Srl's obligations to Banca Sella for a maximum amount of Euro 600,000.00 (six hundred thousand/00). The same director Mauro Pizi informs those present that Banca Sella S.p.A. has

"VIMERCATI S.P.A."

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

Nº 53



Euro 600.000,00 (seicentomila/00). Lo stesso consigliere Mauro Pizi informa gli intervenuti che Banca Sella S.p.A. ha richiesto la garanzia fidejussoria, di cui sopra, a Vimercati Spa a seguito dei risultati di bilancio di Progind Srl che nel corso dell'ultimo triennio hanno evidenziato perdite significative, spiega inoltre come la richiesta di una fidejussione del valore di Euro 600.000,00 (seicentomila/00) a fronte di una concessione di affidamenti per Euro 500.000,00 (cinquecentomila/00) sia dovuta al fatto che la Banca intende garantirsi il rimborso anche di eventuali interessi e commissioni. L'ing. Pizi, continuando nell'esposizione, ricorda, infine, ai presenti, che l'emissione della fidejussione in oggetto è regolarmente inclusa nell'oggetto sociale della Vimercati S.p.A.

Ne segue una approfondita discussione, alla quale partecipano anche i consiglieri intervenuti in audioconferenza, al termine della quale, il Consiglio di Amministrazione, all'unanimità

d e l i b e r a

- di approvare l'emissione di una garanzia fidejussoria a favore di Banca Sella S.p.A. in relazione all'assolvimento delle obbligazioni di Progind Srl nei confronti della medesima Banca Sella S.p.A., per un importo massimo di Euro 600.000,00 (seicentomila/00), di durata annuale e rinnovabile annualmente;
- di conferire l'incarico all'Amministratore Delegato

requested the above-mentioned surety bond from Vimercati Spa following the results of Progind Srl's financial statements, which have shown significant losses over the last three years; he also explains how the request for a surety bond for the value of Euro 600,000.00 (six hundred thousand/00) against a grant of credit facilities for Euro 500,000.00 (five hundred thousand/00) is due to the fact that the Bank intends to guarantee the repayment of any interest and commissions as well. Mr. Pizi, continuing his exposition, finally reminds those present that the issuance of the surety in question is duly included in the corporate purpose of Vimercati S.p.A..

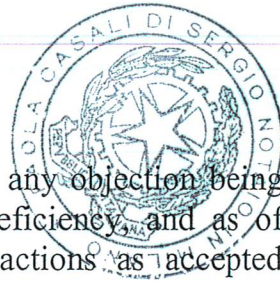
An in-depth discussion ensued, which was also attended by the directors attending by audio-conference, at the end of which, the Board of Directors unanimously

d e l i b e r s

- to approve the issuance of a surety guarantee in favour of Banca Sella S.p.A. in relation to the fulfilment of Progind Srl's obligations towards the same Banca Sella S.p.A., for a maximum amount of Euro 600,000.00 (six hundred thousand/00), with a duration of one year and renewable annually
- to appoint the Managing Director Mr Mauro Pizi to issue the surety referred to in the preceding point, granting him all the powers necessary to complete

"VIMERCATI S.P.A."

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



Nº 54

Ing. Mauro Pizi di emettere la fidejussione di cui al punto precedente attribuendogli tutti i poteri necessari al perfezionamento della stessa, senza che possa esserne eccepita la carenza, dando fin d'ora per rato e valido il suo operato.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, la seduta è tolta alle ore 16:40, previa redazione, lettura ed approvazione del relativo verbale.

the same, without any objection being raised as to its deficiency, and as of now, giving his actions as accepted and valid.

There being no other business to be transacted and no one requesting to speak, the meeting is taken off the floor at 04:40 p.m., subject to the preparation, reading and approval of the relevant minutes.

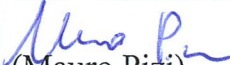
Il Presidente


(Mauro Pizi)

Il Segretario


(Lorenzo Pincelli)

The Chairman


(Mauro Pizi)

The Secretary


(Lorenzo Pincelli)