

VERBALE DI RIUNIONE DEL
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
DEL 26 MARZO 2025

Il giorno 26 marzo 2025 alle ore 12:45, presso la sede della società Vimercati East Europe Srl in Str. Garii 100, Hemeius, Bacau (Romania) a seguito di convocazione inviata via e-mail e regolarmente ricevuta, si è riunito il Consiglio di Amministrazione della società per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

1) con riferimento all'istituto Banca Popolare di Sondrio Spa:

- Apertura nuovo rapporto di conto corrente;
- Perfezionamento linea di credito da Euro 300.000,00 (trecentomila/00) a revoca, utilizzabile per:
 - a) Castelletto Anticipi Export (escluso infragruppo)
- Proposta di approvazione della stipula da parte della Società di un contratto di finanziamento chirografario a medio lungo/termine, con garanzia SACE, per un importo massimo di Euro 1.500.000,00 (unmilioneecinquecentomila/00);

deliberazioni inerenti e conseguenti.

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, l'Amministratore Neeraj Bansal, il Presidente del Collegio Sindacale Gaetano Terrin, il sindaco effettivo Marina Barbieri ed il sindaco effettivo William Donati. La riunione risulta quindi conforme a quanto

MINUTES OF
BOARD MEETING
OF MARCH 26, 2025

On March 26, 2025 at 12:45 a.m., at the registered office Vimercati East Europe Srl in Str. Garii 100, Hemeius, Bacau (Romania) following a call sent by e-mail and duly received, the Board of Directors of the company met to discuss and deliberate on the following

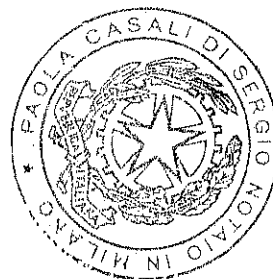
Agenda

1) With reference to Banca Popolare di Sondrio Spa:

- Opening of new current account relationship;
- Finalization of Euro 300,000.00 (threehundredthousand/00) revocable credit line, usable for:
 - (a) Export Advances (except intercompany)
- Proposal to approve the Company's execution of a medium-long term loan agreement, with SACE guaranty, for a maximum amount of Euro 1,500,000.00 (onemillionfivehundredthousand/00);

inherent and consequent resolutions.

The Managing Director Mauro Pizi is present, while the Chairman of the Board of Directors Brijesh Aggarwal, the Director Neeraj Bansal, the Chairman of the Board of Statutory Auditors Gaetano Terrin, acting auditor Marina Barbieri and acting auditor William Donati. The meeting thus complies with the provisions of Article 27, paragraph 4 of the



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, viene inoltre invitato a fungere da segretario Riccardo Marra, anch'egli presente presso la sede di Vimercati East Europe Srl in Hemeius, che accetta.

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 riguardo, prende la parola il Consigliere Delegato Mauro Pizi per illustrare agli intervenuti le trattative intercorse con la Banca Popolare di Sondrio S.p.A. in merito alla concessione di un finanziamento chirografario a medio/lungo termine di Euro 1.500.000,00 (unmilione cinquecentomila/00), con garanzia SACE, finalizzato al finanziamento di investimenti ed al supporto al capitale circolante che la società dovrà effettuare per dare attuazione ai programmi sociali. Lo stesso Ing. Pizi aggiunge inoltre che a seguito della concessione del mutuo di cui sopra, sarà necessaria l'apertura di un conto corrente presso la Banca di Sondrio Spa e, infine, che la stessa banca intende mettere a disposizione di Vimercati Spa affidamenti per una linea di credito a breve termine a supporto del capitale circolante fino ad un massimo di Euro 300.000,00 (trecentomila/00).

Segue una esauriente discussione, al termine della quale il Consiglio di Amministrazione,

Bylaws.

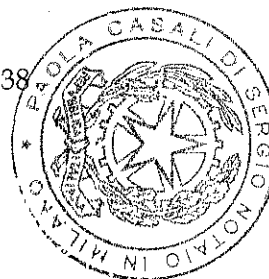
In accordance with the Bylaws, at the request of the Chairman of the Board of Directors Mr. Brijesh Aggarwal, Mauro Pizi took the chair of the meeting, and Riccardo Marra, who was also present at the Vimercati East Europe Srl headquarters in Hemeius, was invited to act as secretary, who accepted.

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

The Chairman of today's meeting, ascertains and makes it known to those in attendance or remotely connected that the meeting is duly constituted and therefore legitimate to discuss and deliberate on what is on the agenda, of which all those present declare 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 takes the floor to illustrate to those present the negotiations that have taken place with Banca Popolare di Sondrio S.p.A. regarding the granting of a medium-term unsecured loan of Euro 1,500,000.00 (one million five hundred thousand/00), guaranteed by SACE, aimed at financing investments and supporting the working capital that the company will have to make in order to implement its programs. The same Eng. Pizi also adds that following the granting of the above loan, it will be necessary to open a current account with Banca Popolare di Sondrio Spa and, finally, that the same bank intends to make available to Vimercati Spa credit facilities for a short-term line of credit to support working capital up to a maximum of Euro 300,000.00 (threehundredthousand/00).

An exhaustive discussion followed, at the end of which the Board of Directors, having heard the opinion of the Board of Statutory



udito il parere del Collegio Sindacale,
all'unanimità

delibera

- 1) di addivenire – sia quale unica parte mutuataria sia in solido con qualsiasi altro soggetto – alla stipulazione con la Banca Popolare di Sondrio SPA, di un mutuo chirografario in base alle norme vigenti in materia presso la Banca medesima, sino alla concorrenza di Euro 1.500.000,00 (unmilione cinquecentomila/00), al saggio sino alla misura massima che risulterà pattuita in sede di stipulazione del contratto unico di mutuo da erogarsi in denaro, durata 96 mesi comprensiva di periodo di pre-ammortamento di 12 mesi;
- 2) di convenire la durata del mutuo ed il suo rimborso, sia al valore nominale, che con clausole di indicizzazione, corrispondendo un interesse che in ragione della provvista o delle provviste che saranno utilizzate per la presente operazione sarà determinato nel contratto unico di mutuo oppure nell'atto di erogazione e quietanza e potrà essere soggetto per tutto o parte del mutuo a variazioni periodiche;
- 3) di convenire il pagamento delle rate di ammortamento del mutuo che saranno determinate dalla Banca medesima, assumendo sempre gli obblighi relativi anche per gli aventi causa e inoltre con vincolo di solidarietà ed indivisibilità tra la parte mutuataria e suoi successori;
- 4) di aprire un nuovo conto corrente con Banca Popolare di Sondrio Spa, ratificando quanto già ad oggi eventualmente effettuato a riguardo;
- 5) di perfezionare una linea di credito da Euro 300.000,00 (trecentomila/00) a revoca, utilizzabile per:

- Castelletto Anticipi Export, con esclusione della fatturazione intragruppo;

Auditors, unanimously

resolves

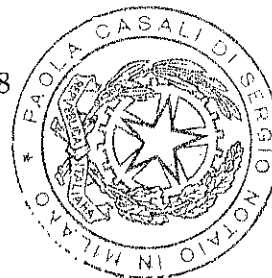
- 1) to come to an agreement - both as the sole borrowing party and jointly and severally with any other party - to enter into an loan with Banca Popolare di Sondrio SPA, guaranteed by SACE, on the basis of the regulations in force on the subject at the said Bank, up to the amount of Euro 1,500,000.00 (one million five hundred thousand/00), at the rate up to the maximum amount that will be agreed upon at the time of the stipulation of the single loan contract to be disbursed in cash, duration 96 months including a pre-amortization period of 12 months;
- 2) to agree on the duration of the loan and its repayment, both at face value and with indexation clauses, paying an interest that by reason of the provision or provisions that will be used for this operation will be determined in the single loan contract or in the deed of disbursement and receipt and may be subject for all or part of the loan to periodic variations
- 3) to agree on the payment of the amortization installments of the loan to be determined by the Bank itself, always assuming the related obligations also for the successors in title and furthermore with a bond of solidarity and indivisibility between the borrowing party and its successors;
- 4) to open a new current account with Banca Popolare di Sondrio Spa, ratifying what has already possibly been done to date in this regard;
- 5) to finalize a Euro 300,000.00 (three hundred thousand/00) revocable line of credit, usable for:

- Export Advances, excluding intercompany invoices;

"VIMERCATI S.P.A."

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

Libro Consiglio



Nº 81

- 6) in relazione a quanto sopra, di attribuire al Presidente del Consiglio di Amministrazione Brijesh Aggarwal e al Consigliere Delegato Mauro Pizi, in via fra loro disgiunta e quindi con firma singola, i più ampi poteri per la stipulazione ed esecuzione del mutuo, apertura del rapporto di conto corrente, stipulazione ed esecuzione della linea di credito e così in ordine alla sottoscrizione degli atti relativi. In particolare con riferimento al contratto di mutuo: atto di erogazione e quietanza, eventuali atti integrativi, ecc. con facoltà di perfezionare il mutuo anche mediante più atti di erogazione e quietanza; alla riscossione del denaro; a tutte le pattuizioni che saranno rese necessarie dalle caratteristiche della provvista che sarà utilizzata per l'operazione di mutuo, all'effettuazione e ritiro di depositi cauzionali effettuati anche in sede di contratto unico, secondo i termini che saranno contrattualmente pattuiti; all'elezione di domicilio; al rilascio di quietanze; all'assunzione di oneri fiscali portati da leggi presenti o future; all'aumento, diminuzione o variazione degli elementi del contratto, quali l'importo, la durata, il tasso, i ratei di rimborso, ecc, con l'intesa che l'enumerazione che precede è meramente semplificativa, essendo data facoltà di pattuire e fare quanto necessario o anche e semplicemente utile, a giudizio del rappresentante della società o della Banca mutuante, in ordine all'operazione stessa; il tutto con promessa 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 13:15 previa redazione, lettura ed approvazione del presente verbale.

- 7) in relation to the foregoing, to grant the Chairman of the Board of Directors Brijesh Aggarwal and the Managing Director Mauro Pizi, severally and therefore with single signatures, the broadest powers for the stipulation and execution of the loan, opening of the current account relationship, stipulation and execution of the line of credit and so in order to sign the related acts. In particular with reference to the loan agreement: deed of disbursement and receipt, any supplementary deeds, etc., with the power to perfect the loan also by means of several deeds of disbursement and receipt; to the collection of the money; to all the stipulations that will be made necessary by the characteristics of the provision that will be used for the loan transaction, to the making and withdrawal of security deposits also made in the single contract, according to the terms that will be contractually agreed upon; to the election of domicile; to the issuance of receipts; to the assumption of fiscal burdens brought by present or future laws; to the increase, decrease or variation of the elements of the contract, such as the amount, duration, rate, installments of repayment, etc., with the understanding that the foregoing enumeration is merely simplifying, the faculty being given to agree and do whatever is necessary or even and simply useful, in the judgment of the representative of the company or of the lending Bank, in regard to the transaction itself; all with promise as of now to be ratified and valid.

There being no other business to be transacted and no one requesting to speak, the chairman of the meeting declared the meeting closed at 13:15 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 82

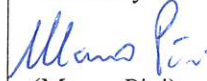
Il Presidente della
riunione


(Mauro Pizi)

Il Segretario


(Riccardo Marra)

The President of the
Assembly


(Mauro Pizi)

The Secretary


(Riccardo Marra)