

VERBALE DI RIUNIONE DEL
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
DEL 26 MARZO 2025

Il giorno 26 marzo 2025 alle ore 13:20, presso la sede della società Vimercati East Europe Srl in Str. Garii 100, Hemeius, Bacau (Romania) a seguito di convocazione inviata via e-mail, regolarmente ricevuta e successive intese, si è riunito il Consiglio di Amministrazione della società per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

- 1) Conversione del finanziamento fruttifero di Euro 500.000,00 e di determinati crediti di fornitura in essere con la Progind Srl in Versamento Soci conto futuro aumento di capitale.
- 2) Ratifica ed approvazione dell'operato dell'Amministratore delegato Ing. Mauro Pizi.

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 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.

MINUTES OF
BOARD MEETING
OF MARCH 26, 2025

On March 26, 2025 at 13:20 a.m., at the registered office Vimercati East Europe Srl in Str. Garii 100, Hemeius, Bacau (Romania) following a call sent by e-mail, duly received and subsequent agreements, the Board of Directors of the company met to discuss and deliberate on the following

Agenda

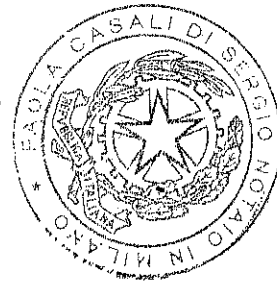
- 1) Conversion of the interest-bearing loan of Euro 500,000.00 and certain outstanding supply receivables with Progind Srl into a Shareholders' Payment on account of future capital increase.
- 2) Ratification and approval of the work of the Managing Director Mr Mauro Pizi.

inherent and consequent resolutions.

The Managing Director Mauro Pizi was 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, the Standing Auditor Marina Barbieri and the Standing Auditor William Donati attended via 'audio-conference' connection pursuant to Article 27 of the Articles of Association. The meeting therefore complied with the provisions of Article 27, paragraph 4 of the Articles of Association.

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



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 punto all'ordine del giorno. A tale riguardo, prende la parola il Consigliere Delegato Mauro Pizi il quale informa i presenti che le perdite di conto economico che la controllata Progind Srl ha riportato ha riportato nel periodo tra il 1 Aprile 2024 ed il 31 Gennaio 2025 una perdita pari a euro 1.092 migliaia ciò ha comportato che il patrimonio netto della stessa alla data del 31 Gennaio 2025 risulti ridotto ad un valore di euro -499 migliaia. In tale situazione il capitale sociale della Progind Srl pari a euro 99,0 migliaia risulta così ridotto di una quota superiore ad un terzo dello stesso ricadendo così nella fattispecie descritta nell'articolo 24 82 ter del codice civile al fine di sanare tale situazioni e di dotare la società di un congruo patrimonio netto per la prosecuzione dell'attività, il presidente della riunione propone di convertire in versamento soci conto futuro aumento di capitale e/o copertura delle perdite di esercizio: (a) il finanziamento fruttifero concesso con delibera del consiglio d'amministrazione del 20 dicembre 2023 dell'importo di euro 500.000, e (b) un importo di crediti commerciali per anticipazioni che Vimercati Spa vanta nei confronti di Progind Srl per un ammontare fino a euro 900 migliaia. Dopo approfondita discussione il consiglio, sentito il parere del collegio sindacale all'unanimità

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.

With regard to the items on the agenda, the chairman proposed that those present begin with the discussion of the first item on the agenda. In this regard, Managing Director Mauro Pizi takes the floor and informs those present that the subsidiary Progind's loss in the income statement for the period between 1 April 2024 and 31 January 2025 amounted to euro 1,092 thousand, which resulted in its shareholders' equity being reduced to a value of euro -499 thousand as at 31 January 2025. In this situation, Progind Srl's share capital of Euro 99.0 thousand was reduced by more than one-third thereof, thus falling into the situation described in Article 2482-ter of the Italian Civil Code. In order to remedy this situation and provide the company with an adequate shareholders' equity to continue operations, the chairman of the meeting proposed to convert the following into a shareholders' payment on account of a future capital increase and/or coverage of operating losses: (a) the interest-bearing loan granted by resolution of the board of directors on 20 December 2023 in the amount of Euro 500.000, and (b) an amount of trade receivables for advances that Vimercati Spa has from Progind Srl in the amount of up to euro 900 thousand. After thorough discussion, the board, having heard the opinion of the board of statutory auditors, unanimously

resolves

to approve the conversion into a shareholders'



delibera

di approvare la conversione in versamento soci conto futuro aumento di capitale e/o copertura di perdite d'esercizio del (a) finanziamento fruttifero di euro 500.000 concesso con delibera del Consiglio di Amministrazione in data 20 dicembre 2023 e (b) un importo di crediti commerciali per anticipazioni che Vimercati Spa vanta nei confronti di Progind Srl per un ammontare fino a euro 900 migliaia, attribuendo all'amministratore delegato ingegner Mauro Pizi ampi poteri per perfezionare tale operazione senza che gli possa essere eccepita carenza degli stessi e dando per rato e valido fin d'ora il suo operato.

Passando alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno il Presidente della riunione su invito del Presidente della Società Mr. Brijesh Aggarwal espone ai presenti l'opportunità di approvare e ratificare l'operato dell'Amministratore Delegato Ing. Mauro Pizi. Al termine del suo intervento dopo approfondita discussione il Consiglio all'unanimità

delibera

di approvare e ratificare l'operato dell'Ing. Mauro Pizi in qualità di Amministratore Delegato per il periodo fino alla data corrente. Tale ratificare verrà inoltre sottoposta all'assemblea dei soci alla prima occasione utile.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dell'adunanza dichiara chiusa la seduta alle ore 13:35 previa redazione, lettura ed approvazione del presente verbale.

Il Presidente della riunione Il Segretario

(Mauro Pizi)

(Riccardo Marra)

payment on account of future capital increase and/or coverage of operating losses of the (a) interest-bearing loan of euro 500.000 granted by a resolution of the Board of Directors on 20 December 2023 and (b) an amount of trade receivables for advances that Vimercati Spa has from Progind Srl in the amount of up to euro 900 thousand, granting the managing director, engineer Mauro Pizi, ample powers to complete this transaction without any objectionable lack thereof and acknowledging his actions as of now as valid and proper.

Moving on to the discussion of the second item on the agenda, the Chairman of the meeting at the invitation of the Company Chairman Mr. Brijesh Aggarwal explained to those present the advisability of approving and ratifying the work of the Managing Director Mr. Mauro Pizi. At the end of his speech, after thorough discussion, the Board unanimously

resolves

to approve and ratify the work of Mauro Pizi as Managing Director for the period up to the current date. This ratification will also be submitted to the Shareholders' meeting at the earliest opportunity.

There being no other business to be transacted and no one requesting to speak, the chairman of the meeting declared the meeting closed at 13:35 a.m. after the preparation, reading and approval of these minutes.

The President of the Assembly The Secretary

(Mauro Pizi)

(Riccardo Marra)