

VERBALE DI RIUNIONE DEL  
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
DEL 30 APRILE 2025

Il giorno 30 aprile 2025 alle ore 12:20, presso la sede della società in Pero (MI) Via Vincenzo Monti, 38, 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) Utilizzo dei fondi rivenienti dai finanziamenti di Banca BRD-SG alla controllata Vimercati East Europe Srl;

deliberazioni inerenti e conseguenti.

E' presente il Consigliere Delegato Mauro Pizi e il Presidente del Consiglio di Amministrazione Brijesh Aggarwal, mentre sono intervenuti per collegamento in "audioconferenza" ex art. 27 dello Statuto Sociale, 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 Lorenzo Pincelli, anch'egli presente presso la sede sociale in Pero, 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

MINUTES OF  
BOARD MEETING  
OF APRIL 30, 2025

On April 30, 2025 at 12:20 p.m., at the registered office of the company in Pero (MI) Via Vincenzo Monti, 38, following a call sent by email and duly received, the Board of Directors of the company met to discuss and deliberate on the following

Agenda

1. Use of funds from Banca BRD-SG's loans to the subsidiary Vimercati East Europe Srl;

inherent and consequent resolutions.

The Managing Director Mauro Pizi was present and the Chairman of the Board of Directors Brijesh Aggarwal, while, 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 Lorenzo Pincelli, who was also present at the company's headquarters in Pero, was invited to act as secretary, who accepted.

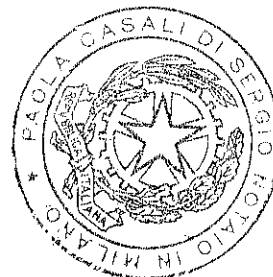
Mr. Dinesh Sharma - CFO of the Viney Group - has also been invited to participate as a guest at the meeting, and is connected by "audio-conference."

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

**"VIMERCATI S.P.A."**

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

**Libro Consiglio**



**Nº 94**

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 il quale illustra ai partecipanti l'uso più opportuno, ai fini del raggiungimento degli scopi aziendali delle risorse finanziarie rivenienti dalle operazioni di finanziamento poste in essere dalla società controllata Vimercati East Europe Srl. In particolare, l'Ing. Pizi fa notare come sia opportuno che l'importo del finanziamento di euro 3 milioni, concesso da banca BRD\_SG, venga destinato da Vimercati East Europe al pagamento di dividendi a Vimercati Spa e che quest'ultima utilizzi tali fondi per riallineare gli incassi/pagamenti con la stessa Vimercati East Europe Srl e per la riduzione del proprio indebitamento con il sistema bancario sia per linee di credito a breve termine sia per i finanziamenti a medio e lungo termine, in particolare con riferimento ai finanziamenti a medio lungo termine con Banco BPM e BPER Banca. Parimenti i fondi che Vimercati East Europe otterrà dalla maggiore disponibilità di anticipazioni fatture e per le operazioni di anticipazione dei pagamenti a fornitori (FINTRA) saranno utilizzate sia per riallineare i pagamenti/incassi tra Vimercati East Europe Srl e la Vimercati Spa sia per il rimborso dei debiti vs il sistema bancario per finanziamenti a breve ed a medio lungo termine della stessa Vimercati Spa.

Chiede e riceve la parola il Presidente del Collegio Sindacale, che condivide l'opportunità di riequilibrare la situazione finanziaria attraverso l'incasso dei dividendi, ricordando l'andamento degli ultimi mesi e le diverse incertezze che si stanno manifestando sui mercati, e sottolinea la necessità di un continuo monitoraggio dei flussi finanziari.

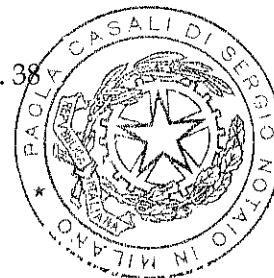
Invita quindi il Consiglio a riunirsi per

and deliberate on what is on the agenda, of which all those present declare themselves sufficiently informed.

With regard to the agenda, the chairman proposed that those present begin with the discussion of the first and only item. In this regard, the Managing Director Mauro Pizi took the floor and illustrated to the participants the most appropriate use, for the purpose of achieving the company's purposes, of the financial resources deriving from the financing operations carried out by the subsidiary Vimercati East Europe Srl. In particular, Ing. Pizi points out that it is appropriate that the amount of the loan of Euro 3 million, granted by the bank BRD\_SG, be allocated by Vimercati East Europe to the payment of dividends to Vimercati Spa and that the latter use such funds to realign the collections/payments with Vimercati East Europe Srl itself and to reduce its indebtedness with the banking system both for short-term credit lines and for medium- and long-term loans, in particular with reference to the medium- and long-term loans with Banco BPM and BPER Banca. Similarly, the funds that Vimercati East Europe will obtain from the increased availability of advances on invoices and for advance payments to suppliers (FINTRA) will be used both to realign the payments/receipts between Vimercati East Europe Srl and Vimercati Spa and for the repayment of the debts with the banking system for short- and medium/long-term financing of Vimercati Spa itself.

The Chairman of the Board of Statutory Auditors asks for and receives the floor, who shares the opportunity to rebalance the financial situation through the collection of dividends, recalling the trend of recent months and the various uncertainties that are emerging on the markets, and underlines the need for continuous monitoring of financial flows.

He then invites the Board to convene for a



un'analisi dettagliata delle strategie, del budget e dei flussi di cassa, ricordando che le operazioni infragruppo possono comportare significative responsabilità per il CdA e i Revisori.

Udito quanto esposto dall'Ing. Pizi e dal Presidente del Collegio Sindacale dott. Gaetano Terrin, segue una approfondita discussione al termine della quale il Consiglio, all'unanimità

**delibera**

1) Di destinare i fondi rinvenienti dalle operazioni di finanziamento concesse dalla Banca BRD\_SG nel mese di Aprile 2025 alla società controllata Vimercati East Europe Srl come segue:

a) con riferimento all'importo di Euro 3 milioni, Vimercati East Europe Srl, utilizzerà tali fondi per il pagamento di dividendi dovuti alla Vimercati Spa, la quale utilizzerà tali importi per allineare i pagamenti/incassi con la medesima Vimercati East Europe Srl e per ridurre l'indebitamento con il sistema bancario sia a breve che a medio lungo termine, in particolare con riferimento ai finanziamenti a medio lungo termine con Banco BPM e BPER Banca.

b) i fondi che Vimercati East Europe otterrà dalla maggiore disponibilità di anticipazioni fatture e per le operazioni di anticipazione dei pagamenti a fornitori (FINTRA) saranno utilizzate sia per riallineare i pagamenti/incassi tra Vimercati East Europe Srl e la Vimercati Spa sia per il rimborso dei debiti vs il sistema bancario per finanziamenti a breve ed a medio lungo termine della stessa Vimercati Spa.

2) Di dare mandato all'Ing. Constantin Huma ed all'Ing. Mauro Pizi rispettivamente per Vimercati East

detailed analysis of the strategies, budget and cash flows, recalling that intra-group transactions can entail significant responsibilities for the BoD and Auditors.

Having heard what has been presented by Mr. Pizi and by the Chairman of the Board of Statutory Auditors Mr. Gaetano Terrin, an in-depth discussion follows, at the end of which the Board unanimously

**resolves**

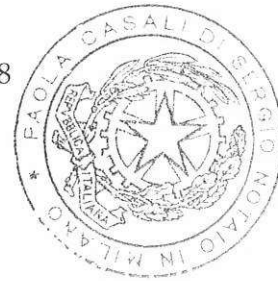
1) To allocate the funds arising from the financing transactions granted by the Bank BRD\_SG in April 2025 to the subsidiary Vimercati East Europe Srl as follows

a) with reference to the amount of Euro 3 million, Vimercati East Europe Srl, shall use such funds to pay dividends due to Vimercati Spa, which shall use such amounts to align payments/receipts with Vimercati East Europe Srl itself and to reduce its indebtedness with the banking system both in the short and medium-long term, in particular with reference to the medium-long term loans with Banco BPM and BPER Banca

b) the funds that Vimercati East Europe will obtain from the increased availability of advances on invoices and for advance payments to suppliers (FINTRA) will be used both to realign the payments/receipts between Vimercati East Europe Srl and Vimercati Spa and to repay the debts with the banking system for both short and medium/long-term financing of Vimercati Spa itself.

2) To mandate Eng. Constantin Huma and Eng. Mauro Pizi respectively for Vimercati East Europe Srl and Vimercati Spa to implement the provisions indicated in the preceding points.

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



Europe Srl e Vimercati Spa di dare attuazione alle disposizioni indicate ai punti precedenti.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dell'adunanza dichiara chiusa la seduta alle ore 12:35 previa redazione, lettura ed approvazione del presente verbale.

Il Presidente della Il Segretario  
riunione

(Mauro Pizi)

(Lorenzo Pincelli)

12:35 p.m. after the preparation, reading and approval of these minutes.

The President of the  
Assembly

The Secretary

(Mauro Pizi)

(Lorenzo Pincelli)