

VERBALE DI RIUNIONE DEL
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
DEL 21 AGOSTO 2025

Il giorno 21 Agosto 2025 alle ore 12:00, presso la sede della società in Pero (MI) Via Vincenzo Monti, 38, a seguito di intese intervenute tra tutti i suoi componenti che hanno convenuto sulla data e sugli argomenti da trattare, si è riunito il Consiglio di Amministrazione della società per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

- 1) Differimento del termine di convocazione dell'assemblea degli azionisti per l'approvazione del bilancio al 31/03/2025.
- 2) Ratifica della revoca della carica di Direttore Generale all'Ing. Mauro Pizi;
- 3) Ratifica del conferimento della carica di Direttore Generale all'Ing. Riccardo Marra;
- 4) Implementazione di un piano di riduzione dei costi e miglioramento della redditività aziendale;

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

MINUTES OF
BOARD MEETING
OF AUGUST 21, 2025

On August 21 2025, at 12:00 p.m., at the company's headquarters in Pero (MI) Via Vincenzo Monti, 38, following agreements between all its members who agreed on the date and topics to be discussed, the company's Board of Directors met to discuss and deliberate on the following

Agenda

- 1) Postponement of the deadline for convening the shareholders' meeting to approve the financial statements as at 31/03/2025.
- 2) Ratification of the revocation of the position of General Manager to Mr Mauro Pizi;
- 3) Ratification of the appointment of Mr Riccardo Marra to the position of General Manager;
- 4) Preparation and implementation of a plan to reduce costs and improve business profitability;

related and consequent resolutions.

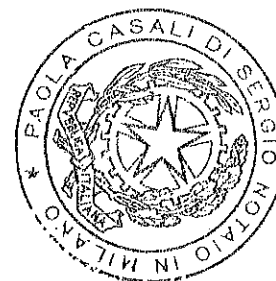
The Managing Director Mauro Pizi and the Chairman of the Board of Directors Brijesh Aggarwal were present, while the Director Neeraj Bansal, the Chairman of the Board of Statutory Auditors Gaetano Terrin, the standing auditor Marina Barbieri and the standing auditor William Donati participated via audio conference in accordance with Article 27 of the Articles of Association. The meeting therefore complies with the provisions of Article 27, paragraph 4 of the Articles of Association.

"VIMERCATI S.P.A."

con sede in Pero (MI), Via Vincenzo Monti n. 38

codice fiscale: 05938980967

Libro Consiglio



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.

Sono stati inoltre invitati a partecipare quale ospiti alla seduta, e sono collegati in "audioconferenza", il sig. Dinesh Sharma – CFO del Gruppo Viney, l'Ing. Riccardo Marra, Direttore Generale della Società, i Sigg. Anuj Khimani, Nidhi Chawla, Himanshu Punjabi della società Kotak Special Situation Fund.

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.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Mr. Brijesh Aggarwal prendendo la parola, informa i presenti che le istanze sollevate dal Collegio Sindacale nelle proprie comunicazioni inviate al presente Consiglio di Amministrazione, dal suo Presidente Dott. Gaetano Terrin a nome dell'intero Collegio, in data 06 Agosto 2025 via PEC ed in data 20 Agosto 2025 via email, e che risultano agli atti della Società, relative alla situazione finanziaria, al Cash Flow, al Business Plan, ai pagamenti alla Capogruppo ed alla necessità di una valutazione della situazione finanziaria da parte di una terza parte, verranno adeguatamente trattate in una successiva riunione del Consiglio di Amministrazione da tenersi entro due/tre settimane dalla data odierna.

Su quanto all'ordine del giorno, il presidente propone agli intervenuti di iniziare con la trattazione del primo punto. A tale riguardo, prende la parola il Consigliere Delegato Mauro Pizi il quale informa il consiglio che è

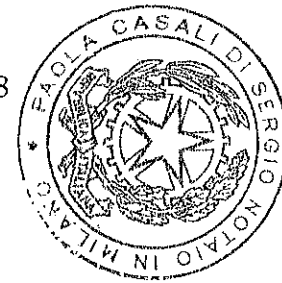
In accordance with the Articles of Association, at the request of the Chairman of the Board of Directors, Mr Brijesh Aggarwal, Mauro Pizi took the chair of the meeting. Lorenzo Pincelli, who was also present at the registered office in Pero, was invited to act as secretary and accepted.

The following individuals were also invited to participate as guests in the meeting and joined via audio conference: Mr. Dinesh Sharma, CFO of the Viney Group; Mr. Riccardo Marra, General Manager of the Company; and Messrs. Anuj Khimani, Nidhi Chawla, and Himanshu Punjabi of Kotak Special Situation Fund.

The Chairman of today's meeting noted and pointed out to those present in person or remotely that the meeting was duly constituted and therefore authorised to discuss and deliberate on the items on the agenda, of which all those present declared themselves to be sufficiently informed.

The Chairman of the Board of Directors, Mr. Brijesh Aggarwal, taking the floor, informs those present that the requests raised by the Board of Statutory Auditors in its communications sent to this Board of Directors, by its Chairman, Mr. Gaetano Terrin, on behalf of the entire Board of Statutory Auditors, on 06 August 2025 via PEC and on 20 August 2025 via email, and which are on file in the Company's records, related to the financial situation, Cash Flow, Business Plan, payments to the Parent Company and the need of a third party assessment of the financial situation, will be adequately discussed at a subsequent meeting of the Board of Directors to be held within two/three weeks from today's date.

With regard to the agenda, the Chairman proposed to those present that they begin with the discussion of the first item. In this regard, Managing Director Mauro Pizi took the floor and informed the Board that the draft financial statements as at 31/03/2025 were being prepared, but that further elaboration and analysis were considered necessary for their



in corso di preparazione il progetto di bilancio al 31/03/2025, per il completamento del quale si reputano tuttavia opportuni ulteriori elaborazioni ed approfondimenti, in particolare in relazione alla tempistica di disponibilità del bilancio al 31/03/2025 della partecipata Vimercati East Europe Srl per la necessità di procedere al suo consolidamento. Di conseguenza invita il Consiglio ad avvalersi della clausola prevista dalla legge e dallo Statuto sociale di convocare l'assemblea per l'approvazione del bilancio nel termine di 180 giorni dalla data di chiusura dello stesso, rimandando ad una successiva seduta l'esame del progetto definitivo di bilancio ordinario e consolidato al 31/03/2025.

Udito quanto esposto dall'Ing. Pizi, segue una approfondita discussione al termine della quale il Consiglio, all'unanimità

delibera

Di accogliere la proposta del Presidente della riunione e quindi di rinviare ad una prossima riunione del Consiglio di amministrazione, con data da definirsi, e comunque entro i termini legali e statutari, nella quale discutere e deliberare sul progetto di bilancio ordinario e consolidato al 31/03/2025.

Il Collegio Sindacale, preso atto della deliberazione del Consiglio, richiama l'attenzione sulla necessità che, per i futuri esercizi, l'eventuale scelta di differire il termine di approvazione del bilancio sia adottata entro il termine ordinario previsto, così da assicurare la piena regolarità della procedura.

Con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno, prende la parola il Consigliere Delegato Mauro Pizi il quale ricorda ai partecipanti che in data 31/03/2025 ha cessato la carica di Direttore Generale.

Tale cessazione, è avvenuta a seguito del

completion, particularly in relation to the timing of the availability of the financial statements as at 31 March 2025 of the investee company Vimercati East Europe Srl due to the need to proceed with its consolidation. Consequently, he invites the Board to make use of the clause provided for by law and the Articles of Association to convene the shareholders' meeting for the approval of the financial statements within 180 days of the closing date of the same, postponing the examination of the final draft ordinary and consolidated financial statements as at 31 March 2025 to a future meeting.

After hearing Mr Pizi's presentation, an in-depth discussion ensued, at the end of which the Board unanimously

resolved

To accept the proposal of the Chairman of the meeting and therefore to postpone to a future meeting of the Board of Directors, the date of which is to be determined, and in any case within the legal and statutory deadlines, the discussion and resolution on the draft ordinary and consolidated financial statements as at 31/03/2025.

The Board of Statutory Auditors, having taken note of the Board's resolution, draws attention to the need for any decision to defer the deadline for approval of the financial statements in future financial years to be adopted within the ordinary deadline, so as to ensure that the procedure is fully compliant.

With regard to the second point in agenda, Managing Director Mauro Pizi takes the floor and reminds participants that on 31/03/2025 he ceased to hold the position of General Manager.

This termination took place following the new



nuovo incarico assegnato allo stesso Ing. Mauro Pizi di *Group Technical and Operation advisor* con effetto dal 01/04/2025. Lo stesso Ing. Pizi ricordando ai presenti che la revoca di Direttori Generali è riservata al Consiglio di Amministrazione così come stabilito dall'art. 23.2 dello Statuto della società, evidenzia l'opportunità di procedere alla ratifica della stessa.

Udito quanto esposto dall'Ing. Mauro Pizi segue un'approfondita discussione al termine della quale il Consiglio, all'unanimità

delibera

- a) di ratificare la cessazione dalla carica di Direttore Generale, con effetto al 31/03/2025, dell'Ing Mauro Pizi,
- b) di conferire mandato all'Amministratore Delegato, Ing. Mauro Pizi, per compiere ogni formalità necessaria all'esecuzione della presente deliberazione.

Il Presidente della riunione, propone quindi ai presenti di passare alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno. A tal proposito lo stesso Ing. Pizi, premettendo che il Presidente del Consiglio di Amministrazione Mr. Brijesh Aggarwal ha proceduto a nominare Direttore Generale della società l'Ing. Riccardo Marra, nato a Torino il 27/04/1986, con effetto a far data dal 01/04/2025, e che così come stabilito dall'art. 23.2 dello Statuto della società la nomina del Direttore Generale è riservata al Consiglio di Amministrazione, evidenzia ai presenti l'opportunità ratificare tale nomina con decorrenza dalla data del 01/04/2025, al fine di garantire la piena validità degli eventuali atti compiuti dal Direttore Generale nell'esercizio delle sue funzioni. Da ultimo l'Ing. Mauro Pizi propone ai presenti di rimandare ad un successivo Consiglio di Amministrazione la determinazione di specifici poteri e funzioni del Direttore Generale.

Udita l'esposizione dell'Ing. Pizi, segue un

appointment of the same Mr Mauro Pizi as Group Technical and Operations Advisor with effect from 1 April 2025. Mr Pizi himself reminded those present that the dismissal of General Managers is reserved to the Board of Directors, as established by Article 23.2 of the company's Articles of Association, highlighted the need to ratify the same.

Having heard Mr Mauro Pizi's presentation, an in-depth discussion followed, at the end of which the Board unanimously

resolved

- a) to ratify the termination of the office of General Manager of Mr Mauro Pizi, with effect as at 31/03/2025,
- b) to confer a mandate on the Managing Director, Mr Mauro Pizi, to carry out all formalities necessary for the execution of this resolution.

The Chairman of the meeting then proposed to those present that they move on to the third item on the agenda. In this regard, Mr Pizi himself, stating that the Chairman of the Board of Directors, Mr Brijesh Aggarwal, had proceeded to appoint Mr Riccardo Marra, born in Turin on 27/04/1986, with effect from 01/04/2025, and that, as established by Article 23.2 of the company's Articles of Association, the appointment of the General Manager is reserved for the Board of Directors, he pointed out to those present the opportunity to ratify this appointment with effect from 01/04/2025, in order to ensure the full validity of any acts performed by the General Manager in the exercise of his functions. Finally, Mr. Mauro Pizi proposed to those present to refer the matter to a subsequent Board of to determine the specific powers and functions of the General Manager.

After hearing Mr. Pizi's presentation, an in-depth debate ensues, at the end of which the