

approfondito dibattito al termine del quale, il Consiglio all'unanimità

delibera

- a) di ratificare e confermare la nomina dell'Ing. Riccardo Marra, nato a Torino il 27/04/1986, quale Direttore Generale della Società, con effetto a decorrere dal 01/04/2025;
- b) di dare atto che restano salvi e validi eventuali atti e operazioni compiuti dal Direttore Generale dalla data della nomina originaria fino alla presente delibera;
- c) di conferire mandato all'Amministratore Delegato Ing. Mauro Pizi per compiere ogni formalità necessaria alla esecuzione della presente deliberazione;

Il Collegio Sindacale prende atto della nomina del Direttore Generale e raccomanda che vengano definiti quanto prima i poteri e le deleghe attribuite allo stesso; profilo sul quale si riserva di vigilare in sede di successiva formalizzazione. Richiama altresì il Consiglio di Amministrazione ad una maggiore attenzione sul rispetto delle disposizioni normative e statutarie in tema di governo societario, anche con riferimento alle precedenti delibere dell'odierna riunione.

Con riferimento al quarto ed ultimo punto all'ordine del giorno, prende la parola il Consigliere Delegato Mauro Pizi il quale ricorda ai partecipanti che la profonda crisi che ha investito il settore automotive ha pesantemente influenzato il risultato della società e del gruppo nell'esercizio appena chiuso; l'assenza di visibilità sulla fine di detto trend negativo, accentuata dalla nuova politica dell'Amministrazione statunitense sui dazi, impone l'adozione di un piano di ristrutturazione dei costi e dei processi aziendali finalizzati a ridurre gli sprechi ed incrementare l'efficienza nei processi, anche

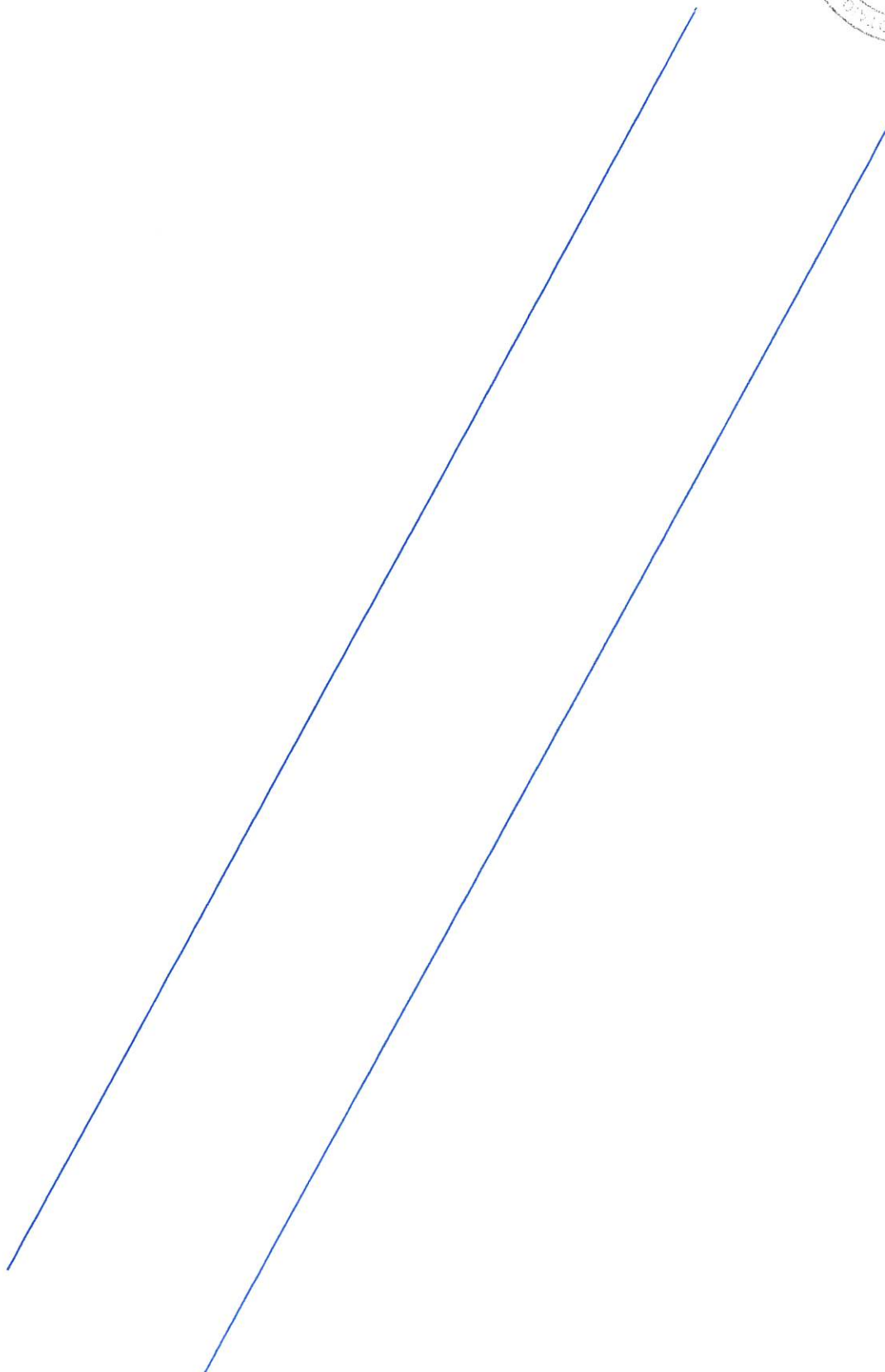
Board unanimously

resolves

- a) to ratify and confirm the appointment of Mr. Riccardo Marra, born in Turin on 27/04/1986, as General Manager of the Company, with effect from 01/04/2025;
- b) to acknowledge that any acts and operations carried out by the General Manager from the date of the original appointment until the present resolution remain valid and effective;
- c) to grant a mandate to the Managing Director, Mauro Pizi, to carry out all formalities necessary for the execution of this resolution;

The Board of Statutory Auditors acknowledges the appointment of the Chief Executive Officer and recommends that the powers and responsibilities assigned to him be defined as soon as possible; it reserves the right to monitor this matter during the subsequent formalization process. It also calls on the Board of Directors to pay greater attention to compliance with regulatory and statutory provisions on corporate governance, also with reference to the previous resolutions of today's meeting.

With reference to the fourth and final item on the agenda, Managing Director Mauro Pizi took the floor and reminded the participants that the profound crisis affecting the automotive sector has heavily influenced the results of the company and the group in the financial year just ended; the lack of visibility regarding the end of this negative trend, accentuated by the new US administration's policy on tariffs, requires the adoption of a plan to restructure costs and business processes aimed at reducing waste and increasing process efficiency, including through the containment of fixed costs and, if





attraverso il contenimento dei costi fissi, ed intervenendo se necessario, sulla struttura organizzativa in modo da sfruttare al massimo, tra l'altro, le possibili sinergie con la Vimercati East Europe Srl e con la Viney Corporation Limited. Al termine dell'intervento del Consigliere Delegato Ing. Mauro Pizi, su richiesta del Presidente Mr. Brijesh Aggarwal, viene invitato ad intervenire l'Ing. Riccardo Marra il quale illustra ai presenti l'esito delle analisi sulle opportunità di efficientamento che il management ha approfondito nell'ultimo semestre, un estratto del piano degli interventi previsti al fine di ridurre i costi della società e migliorare la redditività della stessa, copia del piano viene posta agli atti della società. L'ing. Marra informa i presenti che alcune azioni sono già state intraprese, considerata la necessità di agire in modo tempestivo:

- Programma riduzione inventario incluso trasferimento magazzini ed utilizzo fondo svalutazione per rottamazione obsolescenze;
- Riduzione organico in VIM/Progind ovvero non sostituzione dei dipendenti dimissionari volontari eccetto che per le funzioni chiave ed utilizzo di risorse in altre location (es.servizi R&D)
- Strategia acquisti diretti da VEE con impatti positivi su cash flow VIM e piani di rientro fornitori
- Strategia reparti produttivi VIM (Rep.500 e Rep.200)
- Strategia di verticalizzazione
- Business development in ambito diversificazione

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

delibera

necessary, by intervening in the organizational structure in order to maximize, among other things, possible synergies with Vimercati East Europe Srl and Viney Corporation Limited. At the end of the speech by the Managing Director Mr. Mauro Pizi, at the request of the Chairman Mr. Brijesh Aggarwal, Mr. Riccardo Marra was invited to intervene, and he illustrated to those present the outcome of the analysis of efficiency opportunities that management has explored in depth over the last six months, an excerpt of the plan of measures envisaged to reduce the company's costs and improve its profitability; a copy of the plan was placed on the company's records.

Mr. Marra informs those present that some actions have already been taken, given the need to act promptly:

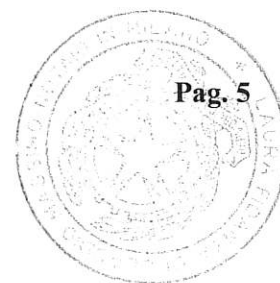
- Inventory reduction programme including warehouse transfers and use of depreciation funds for scrapping obsolete items;
- Staff reduction in VIM/Progind, i.e. not replacing voluntary leavers except for key roles and use of resources in other locations (e.g. R&D services)
- Direct purchasing strategy from VEE with positive impacts on VIM cash flow and supplier repayment plans.
- VIM production department strategy (Rep.500 and Rep.200).
- Verticalisation strategy.
- Business development in the area of diversification.

After hearing the presentation by Mr. Mauro Pizi, and by Mr. Riccardo Marra, an in-depth discussion followed, at the end of which the Board unanimously

resolved

- a) to implement a detailed plan to reduce company costs aimed at reducing



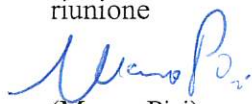


- a) di implementare un piano dettagliato di riduzione dei costi aziendali finalizzato a ridurre gli sprechi ed incrementare l'efficienza nei processi anche attraverso il contenimento dei costi fissi, ed intervenendo se necessario, sulla struttura organizzativa in modo da sfruttare al massimo, tra l'altro, le possibili sinergie con la Vimercati East Europe Srl e con la Viney Corporation Limited, ratificando le azioni fin d'ora intraprese.
- b) di assegnare il mandato di porre in essere quanto sopra indicato e relazionare mensilmente sull'andamento, il presente Consiglio ed il Collegio Sindacale, in via disgiunta tra loro, all'Amministratore Delegato Ing. Mauro Pizi ed al Direttore Generale Ing. Riccardo Marra.

Il Collegio sindacale, preso atto della deliberazione assunta e tenuto conto della situazione contingente, raccomanda la massima tempestività nell'esecuzione della delibera, previa predisposizione di un piano economico-finanziario che consenta di valutare in modo unitario la sostenibilità delle misure proposte; il Collegio Sindacale suggerisce l'opportunità di avvalersi anche di consulenti esterni indipendenti, per un confronto critico con il management sulle scelte in valutazione.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dell'adunanza dichiara chiusa la seduta alle ore 13:48 previa redazione, lettura ed approvazione del presente verbale.

Il Presidente della riunione Il Segretario


(Mauro Pizi)


(Lorenzo Pincelli)

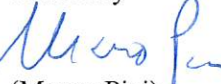
waste and increasing process efficiency, including by containing fixed costs and, if necessary, intervening in the organizational structure in order to maximize, among other things, possible synergies with Vimercati East Europe Srl and Viney Corporation Limited, ratifying the actions taken to date.

- b) to assign the mandate to implement the above and to report monthly on progress to this Board and the Statutory Auditors, separately, to the Managing Director, Mr. Mauro Pizi, and to the General Manager, Mr. Riccardo Marra.

The Board of Statutory Auditors, having taken note of the resolution adopted and taking into account the current situation, recommends that the resolution be implemented as quickly as possible, subject to the preparation of an economic and financial plan that allows for a unified assessment of the sustainability of the proposed measures. The Board of Statutory Auditors suggests that independent external consultants should also be used to provide a critical assessment of the choices under consideration to management.

There being no further business to discuss and no one requesting the floor, the Chairman of the meeting declared the meeting closed at 13:48 p.m. after the minutes had been drafted, read and approved.

The President of the Assembly


(Mauro Pizi)

The Secretary


(Lorenzo Pincelli)

