

VERBALE DI RIUNIONE DEL  
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
19 SETTEMBRE, 2025

Il giorno 19 Settembre 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) Approvazione del bilancio di Vimercati East Europe Srl al 31/03/2025, approvazione e ratifica dell'attività svolta dal Sig. Constantin Huma;
- 2) Approvazione del Business Plan e del Cash Flow a 12 mesi;
- 3) Andamento della gestione aziendale ai sensi dell'art. 2381 del codice civile;
- 4) Affidamenti bancari e piano di rimborso dei finanziamenti a breve termine;
- 5) Status dell'approvazione della Revisione legale dei conti di Vimercati su base individuale e consolidata;
- 6) Aggiornamento sull'attuazione del piano di riduzione dei costi;
- 7) Discussione sulla valutazione della situazione finanziaria della società;

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

MINUTES OF  
BOARD MEETING  
OF SEPTEMBER 19, 2025

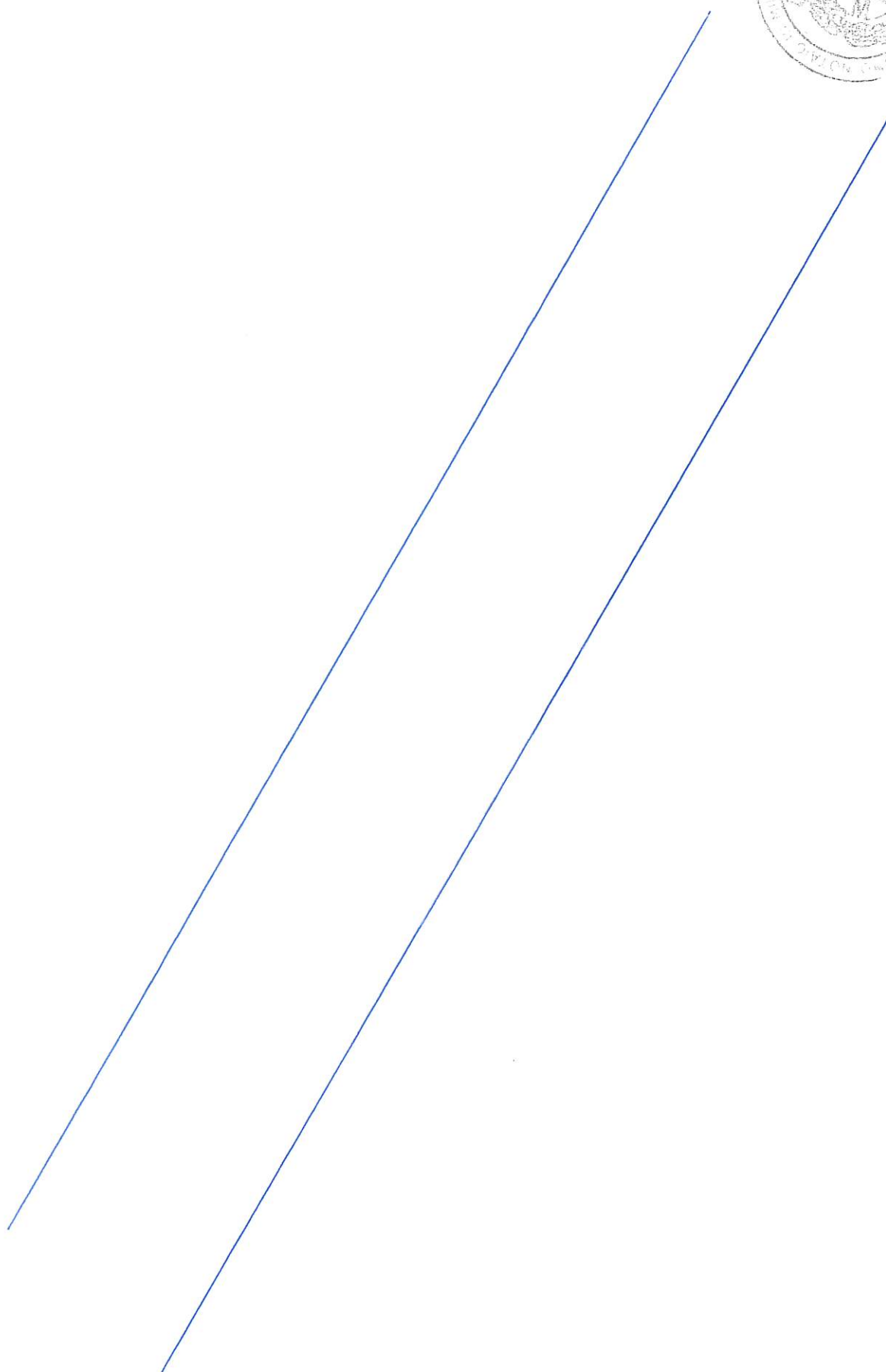
On September 19 2025, at 12:00 p.m., at the company's headquarters in Pero (MI) Via Vincenzo Monti, 38, following agreements between all its members who agreed on the date and topics to be discussed, the company's Board of Directors met to discuss and deliberate on the following

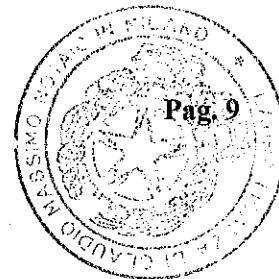
**Agenda**

- 1) Approval of the financial statements of Vimercati East Europe Srl as at 31/03/2025, approval and ratification of the activities carried out by Mr Constantin Huma;
- 2) Approval of the 12-month Business Plan and Cash Flow;
- 3) Company performance pursuant to Article 2381 of the Italian Civil Code;
- 4) Bank loans and short-term loan repayment plan;
- 5) Status of approval of the statutory audit of Vimercati's individual and consolidated accounts;
- 6) Update on the implementation of the cost reduction plan;
- 7) Discussion on the assessment of the company's financial situation;

related and consequent resolutions.

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





riunione risulta quindi conforme a quanto previsto dall'art. 27 comma 4 dello Statuto.

A norma di Statuto, il Presidente del Consiglio di amministrazione Mr. Brijesh Aggarwal, assume la presidenza della riunione, viene inoltre invitato a fungere da segretario l'avv. Marco Pucci, anch'egli collegato in "audioconferenza", 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, il dott. Lorenzo Pincelli, V.P. Finance della società, i Sigg. Anuj Khimani, Nidhi Chawla, e 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, in particolare, richiede ai membri del Consiglio di amministrazione e del Collegio Sindacale il loro assenso rispetto alla situazione che vede Presidente e Segretario non trovarsi nel medesimo luogo, avendo ricevuto conferma di tale assenso da parte di tutti i Consiglieri di amministrazione e dei membri del Collegio sindacale, la seduta continua con la trattazione dei punti all'ordine del giorno.

Su quanto all'ordine del giorno, il presidente propone agli intervenuti di iniziare con la trattazione del primo punto. A tale riguardo il Presidente, Mr. Brijesh Aggarwal fa notare come sia opportuno provvedere all'approvazione del bilancio al 31/03/2025 della controllata Vimercati East Europe S.p.A. con sede a Bacau (Romania). Viene quindi data lettura delle voci più significative del bilancio in oggetto ed in particolare del

In accordance with the Articles of Association, the Chairman of the Board of Directors, Mr Brijesh Aggarwal, chaired the meeting. Mr Marco Pucci, also connected via audio conference, was invited to act as secretary and accepted.

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

The Chairman of today's meeting notes and informs those present in person or remotely that the meeting is duly constituted and therefore authorised to discuss and deliberate on the agenda, of which all those present declare themselves to be sufficiently informed.

The Chairman, in particular, asks the members of the Board of Directors and the Board of Statutory Auditors for their consent to the situation in which the Chairman and the Secretary are not in the same place. Having received confirmation of this consent from all the Directors and members of the Board of Statutory Auditors, the meeting continues with the discussion of the items on the agenda.

With regard to the agenda, the Chairman proposed to those present that they begin with the first item. In this regard, the Chairman, Mr Brijesh Aggarwal, pointed out that it was appropriate to approve the financial statements as at 31 March 2025 of the subsidiary Vimercati East Europe S.p.A., based in Bacau (Romania). The most significant items in the financial statements in question are then read out, in particular the





fatturato complessivo pari a LEU 308.012.419 (corrispondenti a ca. Euro 60.632.366), dell'EBITDA pari a LEU 23.744.356 (corrispondenti a ca. Euro 4.674.086) e dell'utile netto pari a LEU 7.695.014 (corrispondente a ca. Euro 1.514.767). Lo stesso Presidente informa inoltre dell'opportunità di provvedere all'approvazione e ratifica dell'operato dell'Amministratore Delegato di Vimercati East Europe, Ing. Constantin Huma dalla data dell'ultima ratifica, 16 Settembre 2024, fino alla data odierna.

Udito quanto esposto da Mr. Brijesh Aggarwal, segue una approfondita discussione al termine della quale il Consiglio, all'unanimità

**delibera**

- a) di approvare il bilancio al 31/03/2025 della controllata Vimercati East Europe Srl;
- b) di approvare e ratificare l'operato dell'Amministratore delegato Ing. Constantin Huma, dalla data del 16 Settembre 2024 alla data odierna.

Con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno il Presidente, prendendo la parola, informa i presenti dell'opportunità di procedere all'approvazione del Business Plan del Gruppo Vimercati e del Piano Finanziario mensilizzato dei prossimi 12 mesi (Cash Flow mensilizzato). Lo stesso Presidente, coadiuvato da Lorenzo Pincelli, V.P. Finance della Società, illustra il contenuto del Business Plan e del Cash Flow fornendo delucidazioni e rispondendo alle domande poste dai partecipanti. Di seguito vengono esposti gli elementi principali del Business Plan e del Cash Flow copia dei quali viene posta agli atti della società:

Business Plan:

Totale ricavi

Anno 2025-2026 € 82.934.962

total turnover of LEU 308,012,419 (corresponding to approximately €60,632,366), EBITDA of LEU 23,744,356 (corresponding to approximately €4,674,086) and net profit of LEU 7,695,014 (corresponding to approximately €1,514,767). The Chairman also informed the meeting of the opportunity to approve and ratify the actions of the Chief Executive Officer of Vimercati East Europe, Mr Constantin Huma, from the date of the last ratification, 16 September 2024, to the present date.

After hearing the presentation by Mr Brijesh Aggarwal, a thorough discussion ensued, at the end of which the Board unanimously

**resolved**

- a) to approve the financial statements as at 31 March 2025 of the subsidiary Vimercati East Europe Srl;
- b) to approve and ratify the actions of the Chief Executive Officer, Mr Constantin Huma, from 16 September 2024 to the present date.

With reference to the second item on the agenda, the Chairman took the floor and informed those present of the opportunity to proceed with the approval of the Vimercati Group's Business Plan and the monthly Financial Plan for the next 12 months (monthly cash flow). The Chairman, assisted by Lorenzo Pincelli, the Company's Vice President of Finance, illustrated the contents of the Business Plan and Cash Flow, providing explanations and answering questions from participants. The main elements of the Business Plan and Cash Flow are set out below, a copy of which is filed in the company's records:

Business Plan:

Total revenues

Year 2025-2026 €82,934,962



*(The main body of the page contains two large, parallel diagonal lines, likely representing redacted content or a placeholder for a signature.)*



Anno 2026-2027 € 84.649.748  
Anno 2027-2028 € 89.103.196  
Anno 2028-2029 € 92.713.374  
Anno 2029-2030 € 95.943.871

EBITDA

Anno 2025-2026 € 6.042.676  
Anno 2026-2027 € 7.932.833  
Anno 2027-2028 € 9.993.692  
Anno 2028-2029 € 10.761.340  
Anno 2029-2030 € 11.198.122

Cash Flow:

Cassa iniziale mese Settembre 2025 € 1.104.982  
Cassa finale mese di Novembre 2025 € 1.826.580  
Cassa finale mese di Febbraio 2026 € 1.715.636  
Cassa finale mese di Maggio 2026 € 1.478.655  
Cassa finale mese di Agosto 2026 € 1.924.605

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

**delibera**

di approvare:

- a) il Business Plan;
- b) il prospetto dei Flussi di cassa (Cash Flow)

così come presentati.

Lo stesso Presidente, Mr. Brijesh Aggarwal, prendendo la parola passa alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno, relativo agli adempimenti degli obblighi informativi e di vigilanza previsti dall'art. 2381 c.c..

Il Presidente, coadiuvato anche in questo caso da Lorenzo Pincelli, V.P. Finance della Società, illustra ai presenti le risultanze del bilancio infrannuale, redatto ai fini interni e non auditato, per il periodo dal 01/04/25 al 31/07/25 sia per la Vimercati Spa che per il Consolidato di Gruppo.

Year 2026-2027 €84,649,748  
Year 2027-2028 €89,103,196  
Year 2028-2029 € 92,713,374  
Year 2029-2030 € 95,943,871

EBITDA

Year 2025-2026 € 6,042,676  
Year 2026-2027 €7,932,833  
Year 2027-2028 €9,993,692  
Year 2028-2029 €10,761,340  
Year 2029-2030 €11,198,122

Cash Flow:

Initial cash balance for September 2025 €1,104,982  
Final cash balance for November 2025 €1,826,580  
Final cash balance for February 2026 €1,715,636  
Final cash balance for May 2026 €1,478,655  
Cash balance at the end of August 2026 €1,924,605

Having heard the above, an in-depth discussion ensued, at the end of which the Board unanimously

**resolved**

to approve:

- a) the Business Plan;
- b) the Cash Flow statement

as presented.

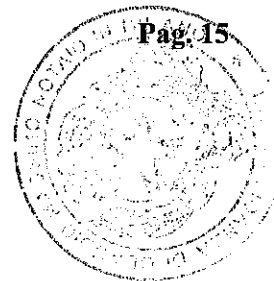
The Chairman, Mr Brijesh Aggarwal, took the floor and moved on to the third item on the agenda, relating to the fulfilment of the information and supervisory obligations provided for in Article 2381 of the Italian Civil Code.

The Chairman, assisted once again by Lorenzo Pincelli, the Company's Vice President of Finance, presented the results of the interim financial statements, prepared for internal purposes and unaudited, for the period from 1 April 2025 to 31 July 2025 for both Vimercati Spa and the Group



*(The page contains two large, parallel diagonal lines, likely indicating a signature or a placeholder for content.)*





Il Presidente dà atto che la documentazione relativa ai punti all'ordine del giorno è stata trasmessa ai consiglieri, in modo da consentire un esame preventivo. Gli elementi più significativi dei bilanci in oggetto, posti agli atti della Società, sono sintetizzati come segue:

Bilancio al 31/07/25 di Vimercati Spa

Fatturato di periodo: € 24.927.319

Fatturato pari periodo dell'anno precedente: - € 27.064.064

Fatturato di Budget: € 23.565.676

EBITDA di periodo: € -645.871

EBITDA pari periodo dell'anno precedente: € 152.919

EBITDA di Budget: € -623.324

Risultato netto: € -2.097.826

Risultato netto pari periodo dell'anno precedente: € -1.822.174

Risultato netto di Budget: € -2.223.588

Bilancio consolidato al 31/07/25 del Gruppo Vimercati Spa

Fatturato di periodo: € 27.059.627

Fatturato pari periodo dell'anno precedente: - € 30.250.485

Fatturato di Budget (solo Vimercati Spa e Vimercati East Europe Srl): € 26.370.774

EBITDA di periodo: € 837.248

EBITDA pari periodo dell'anno precedente: € 2.969.674

EBITDA di Budget (solo Vimercati Spa e Vimercati East Europe Srl): € 1.347.500

Risultato netto: € -1.796.190

Risultato netto pari periodo dell'anno precedente: € -604.926

Risultato netto di Budget (solo Vimercati Spa e Vimercati East Europe Srl): € -1.069.368

A commento dei dati di bilancio il Presidente, dichiara che la causa principale della netta contrazione dei risultati dei più significativi

Consolidated Financial Statements.

The Chairman acknowledges that the documentation relating to the items on the agenda has been sent to the directors for prior review. The most significant elements of the financial statements in question, filed with the Company, are summarised as follows:

Vimercati Spa financial statements as at 31/07/25

Turnover for the period: €24,927,319

Turnover for the same period of the previous year: -€27,064,064

Budgeted turnover: €23,565,676

EBITDA for the period: €-645,871

EBITDA for the same period of the previous year: €152,919

Budgeted EBITDA: €-623,324

Net result: € -2,097,826

Net result for the same period of the previous year: € -1,822,174

Budgeted net result: € -2,223,588

Consolidated financial statements as at 31/07/25 of the Vimercati Spa Group

Turnover for the period: €27,059,627

Turnover for the same period of the previous year: -€30,250,485

Budget turnover (Vimercati Spa and Vimercati East Europe Srl only): €26,370,774

EBITDA for the period: €837,248

EBITDA for the same period of the previous year: €2,969,674

Budgeted EBITDA (Vimercati Spa and Vimercati East Europe Srl only): €1,347,500

Net result: € -1,796,190

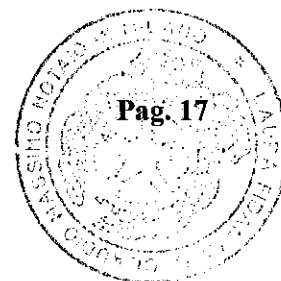
Net result for the same period of the previous year: € -604,926

Budgeted net result (Vimercati Spa and Vimercati East Europe Srl only): € -1,069,368

Commenting on the financial statements, the Chairman stated that the main cause of the sharp decline in the most significant financial



*(The main body of the page contains two long, parallel diagonal lines, likely representing a signature or a placeholder for text.)*



parametri di bilancio rispetto al pari periodo dell'esercizio precedente e rispetto al budget è dovuta, in particolare, all'andamento del settore auto in Europa che sconta un'incertezza sul tipo di motorizzazione che verrà adottata nel lungo periodo. Tale situazione di incertezza potrebbe risolversi qualora il legislatore europeo posticipasse il termine, attualmente fissato all'anno 2035, oltre il quale non sarà più possibile l'immatricolazione di veicoli a motore endotermico.

Ad oggi, associazioni di categoria e produttori europei di veicoli hanno aperto un dialogo con la Commissione europea auspicando che la transizione energetica avvenga nel rispetto del principio di neutralità tecnologica, consentendo a tutte le soluzioni motoristiche di confrontarsi su un piano di parità in termini di costi, efficienza e impatto ambientale. Si ritiene che eventuali sviluppi nella direzione sopra menzionata porterebbero ad una robusta ripresa delle vendite di autoveicoli in Europa dando un forte impulso all'intera filiera produttiva.

Al termine dell'esposizione i presenti danno corso ad un dibattito circa le informazioni fornite a cui seguono domande alle quali il Presidente fornisce esaurienti risposte. Al termine della discussione, il Consiglio di amministrazione

#### **delibera**

di prendere atto delle comunicazioni del Presidente Mr. Brijesh Aggarwal, anche ai sensi dell'art. 2381 comma 5 cc ed invita lo stesso a proseguire secondo i programmi concordati.

Inoltre, con particolare riferimento alla situazione finanziaria, ed iniziando così la trattazione del quarto punto all'ordine del giorno, il Presidente informa che alcuni istituti di credito operanti con Vimercati Spa, soprattutto a fronte delle difficoltà del settore automotive, più che per motivazioni legate alle performance finanziarie della Società,

parameters compared to the same period of the previous year and compared to the budget was due, in particular, to the performance of the automotive sector in Europe, which is affected by uncertainty about the type of engine that will be adopted in the long term. This uncertainty could be resolved if the European legislator postponed the deadline, currently set for 2035, beyond which it will no longer be possible to register internal combustion engine vehicles.

To date, trade associations and European vehicle manufacturers have opened a dialogue with the European Commission, hoping that the energy transition will take place in accordance with the principle of technological neutrality, allowing all engine solutions to compete on an equal footing in terms of cost, efficiency and environmental impact. It is believed that any developments in the above direction would lead to a robust recovery in car sales in Europe, giving a strong boost to the entire production chain.

At the end of the presentation, those present engaged in a debate on the information provided, followed by questions to which the Chairman gave comprehensive answers. At the end of the discussion, the Board of Directors

#### **resolves**

to take note of the communications from the Chairman, Mr Brijesh Aggarwal, also pursuant to Article 2381, paragraph 5 of the Italian Civil Code, and invites him to proceed according to the agreed plans.

Furthermore, with particular reference to the financial situation, and thus beginning the discussion of the fourth item on the agenda, the Chairman informs the meeting that some credit institutions working with Vimercati Spa, mainly due to the difficulties in the automotive sector rather than for reasons related to the Company's financial performance, have formally communicated their intention to reduce and/or terminate



*(The main body of the page contains two long, parallel diagonal lines, likely representing a signature or a placeholder for text.)*



Pag. 19

hanno comunicato formalmente la loro intenzione di ridurre e/o di estinguere gli affidamenti a breve termine, trattandosi di affidamenti definiti contrattualmente "a revoca". Vengono di seguito riepilogate le riduzioni comunicate ad oggi dai diversi istituti rispetto alla situazione precedentemente in essere:

CREDEM: anticipo fatture intragruppo, di originari Euro 500.000, modificato in anticipo fatture Italia (non più intragruppo), si estinguerà in data 25/10/2025;

UNICREDIT: anticipo fatture intragruppo di originari Euro 1.000.000 di cui Euro 500.000 si estinguerà il 28/11/2025 ed Euro 500.000 il 31/03/2026.

BNL: anticipo fatture terzi Italia ed estero di originari Euro 1.000.000 ridotto ad Euro 700.000;

/

CREDIT AGRICOLE: riduzione fino ad azzeramento di fido per anticipazioni su fatture Italia ed Estero di Euro 2.000.000.

A fronte di tali riduzioni di affidamenti già comunicati o che potrebbero avvenire in un prossimo futuro, al fine di compensarne gli effetti, il Gruppo si è attivato attraverso la Controllata Vimercati East Europe Srl la quale ha ottenuto importanti affidamenti, in particolare relativi allo strumento denominato FINTRA, per complessivi Euro 7.000.000, di cui questo Consiglio è stato già informato in occasione delle riunioni del 26 Marzo e del 30 Aprile 2025 e per fidi a breve già disponibili presso il sistema bancario e non ancora utilizzati.

Al termine dell'esposto segue un'ampia ed approfondita discussione al termine della quale il Consiglio, all'unanimità

**delibera**

- a) di prendere atto delle dichiarazioni del

short-term credit facilities, as these are contractually defined as "revocable". The reductions communicated to date by the various institutions compared to the previous situation are summarised below:

CREDEM: advance payment of intra-group invoices, originally amounting to €500,000, changed to advance payment of Italian invoices (no longer intra-group), will be repaid on 25/10/2025;

UNICREDIT: advance payment of intra-group invoices originally amounting to €1,000,000, of which €500,000 will be repaid on 28/11/2025 and €500,000 on 31/03/2026.

BNL: advance payments on Italian and foreign invoices originally amounting to €1,000,000, reduced to €700,000;

/

CREDIT AGRICOLE: reduction to zero of credit facilities for advance payments on Italian and foreign invoices amounting to €2,000,000.

In view of these reductions in credit lines already communicated or which may occur in the near future, in order to offset their effects, the Group has taken action through its subsidiary Vimercati East Europe Srl, which has obtained significant credit lines, in particular relating to the instrument known as FINTRA, for a total of €7,000,000, of which this Board was already informed at the meetings of 26 March and 30 April 2025, and for short-term credit lines already available from the banking system and not yet used.

The presentation was followed by a wide-ranging and in-depth discussion, at the end of which the Board unanimously

**resolves**

- a) to take note of the Chairman's statements and  
b) to approve the use of bank credit lines



Two parallel diagonal lines crossing the page, likely indicating a signature or a mark.



- Presidente e
- b) di approvare l'utilizzo degli affidamenti bancari disponibili all'interno del Gruppo ed in particolare presso la controllata Vimercati East Europe Srl, per far fronte alla riduzione degli affidamenti bancari disponibili per Vimercati Spa, tenendo conto che i consistenti rapporti commerciali tra le due società permettono di regolare opportunamente i flussi finanziari relativi.

A questo punto della seduta, il Presidente propone ai presenti di passare alla trattazione del quinto punto all'ordine del giorno ragguagliando i partecipanti circa lo stato di avanzamento delle attività relative all'ultimazione del bilancio civilistico della Vimercati Spa e del bilancio consolidato di Gruppo, coadiuvato in ciò da Lorenzo Pincelli, V.P. Finance della società. Quest'ultimo informa i presenti che i lavori di predisposizione dei bilanci sopra menzionati, pur procedendo regolarmente e con essi anche le attività di revisione contabile relative, non risultano ancora ultimati in quanto alcune poste risultano ancora oggetto di approfondimento, essendo in corso il reperimento di documentazione aggiuntiva utile a definirne con precisione la corretta valutazione e classificazione contabile.

Il Presidente conclude l'informativa comunicando ai presenti l'intenzione di convocare a breve un nuovo Consiglio di amministrazione al fine di fornire aggiornamenti a riguardo.

Al termine dell'intervento del Presidente il Consiglio aver esaminato e discusso approfonditamente il tema, all'unanimità,

#### **delibera**

- a) prendere atto dello stato di avanzamento dei lavori di predisposizione del bilancio di esercizio;

available within the Group and in particular at the subsidiary Vimercati East Europe Srl, in order to cope with the reduction in bank credit lines available to Vimercati Spa, taking into account that the substantial commercial relations between the two companies allow for the appropriate regulation of the related cash flows.

At this point in the meeting, the Chairman proposed to those present that they move on to the fifth item on the agenda, informing the participants about the progress of the activities relating to the completion of the statutory financial statements of Vimercati Spa and the consolidated financial statements of the Group, assisted in this by Lorenzo Pincelli, V.P. Finance of the company. The latter informed those present that the preparation of the above-mentioned financial statements, although proceeding smoothly, as did the related auditing activities, had not yet been completed as some items were still being examined in depth, with additional documentation being sought in order to accurately determine their correct valuation and accounting classification.

The Chairman concluded the briefing by informing those present of his intention to convene a new Board of Directors meeting shortly in order to provide updates on the matter.

At the end of the Chairman's speech, the Board, having examined and discussed the matter in depth, unanimously

#### **resolved**

- a) to take note of the progress made in preparing the Financial Statements;
- b) to request the convening of a new Board of Directors meeting in the near future for updates on the matter.







- b) di richiedere la convocazione a breve di un nuovo Consiglio di amministrazione per aggiornamenti sull'argomento.

Il Presidente Mr. Brijesh Aggarwal con il parere favorevole dei partecipanti passa così alla trattazione del sesto punto all'ordine del giorno invitando il Direttore Generale, Riccardo Marra ad esporre gli aggiornamenti relativi all'implementazione del piano di riduzione dei costi e di recupero della redditività aziendale.

Il Direttore Generale, prendendo quindi la parola illustra le attività sin d'ora svolte con riferimento in particolare a quelle poste in essere dalla data della precedente riunione del consiglio di amministrazione del 21/08/2025 alla data odierna.

Nel corso della trattazione del Direttore Generale, il Presidente Mr. Brijesh Aggarwal prendendo la parola, interviene per esplicitare che l'operato dell'Amministratore Delegato, Mauro Pizi è sempre stato adeguato alle necessità e finalità aziendali ed in accordo con le norme legislative applicabili e le indicazioni ricevute dal Consiglio di amministrazione.

Al termine dell'intervento del Presidente, il Direttore Generale riprende l'esposizione degli interventi relativi al piano in oggetto, copia dei quali vengono posti agli atti della Società.

Al termine dell'esposto del Direttore Generale, Riccardo Marra, il Consiglio dopo approfondita discussione, all'unanimità,

**delibera**

- a) prendere atto dello stato di implementazione del piano di riduzione dei costi e recupero della redditività aziendale;  
b) di procedere con l'attuazione del medesimo piano.

Lo stesso Presidente, Mr. Brijesh Aggarwal, propone quindi ai presenti la trattazione del sesto ed ultimo punto all'ordine del giorno.

The Chairman, Mr Brijesh Aggarwal, with the favourable opinion of the participants, then moved on to the sixth item on the agenda, inviting the General Manager, Riccardo Marra, to present updates on the implementation of the cost reduction and profitability recovery plan.

The General Manager then took the floor and outlined the activities carried out to date, with particular reference to those implemented between the date of the previous board meeting on 21/08/2025 and the present date.

During the General Manager's presentation, the Chairman, Mr Brijesh Aggarwal, took the floor to explain that the actions of the Chief Executive Officer, Mauro Pizi, had always been in line with the company's needs and objectives and in accordance with the applicable legislation and the instructions received from the Board of Directors.

At the end of the Chairman's speech, the General Manager resumed his presentation of the measures relating to the plan in question, copies of which were placed in the Company's records.

At the end of the presentation by the General Manager, Riccardo Marra, the Board, after thorough discussion, unanimously

**resolved**

- a) to take note of the status of implementation of the plan to reduce costs and restore the company's profitability;  
b) to proceed with the implementation of the plan.

The Chairman, Mr Brijesh Aggarwal, then proposed that those present discuss the sixth and final item on the agenda.





A tale riguardo, continua lo stesso Presidente, a proprio avviso, considerato che la Società attraverso il proprio personale amministrativo, coadiuvato dalle strutture centrali della Capogruppo Viney, ha predisposto un completo quadro informativo composto da Business Plan pluriennale (composto da Conto Economico, Stato Patrimoniale e Rendiconto Finanziario) e da un prospetto dei flussi di cassa dei prossimi 12 mesi, al momento non risulta necessario attribuire mandato ad un esperto indipendente di effettuare una valutazione dello stato economico finanziario della Società. Lo stesso Presidente al termine del proprio intervento evidenzia come, il mandato sopramenzionato, verrà assegnato qualora, in futuro, dovesse ravvisarsene la necessità o anche solo l'opportunità.

Udito l'esposto del Presidente, il Consiglio dopo ampio ed approfondito dibattito, all'unanimità,

**delibera**

- a) di prendere atto delle dichiarazioni del Presidente;
- b) di non ritenere necessario allo stato attuale attribuire mandato ad esperto indipendente al fine di una valutazione della situazione economico finanziaria della società;
- c) di provvedere all'attribuzione di tale mandato qualora, in futuro, se ne ravvisasse la necessità o anche solo l'opportunità.

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

(Brijesh Aggarwal)      (Marco Pocci)

In this regard, the Chairman continued, in his opinion, considering that the Company, through its administrative staff, assisted by the central structures of the parent company Viney, had prepared a complete information package consisting of a multi-year Business Plan (comprising the Income Statement, Balance Sheet and Cash Flow Statement) and a cash flow statement for the next 12 months, it is not currently necessary to appoint an independent expert to carry out an assessment of the Company's economic and financial situation. At the end of his speech, the Chairman pointed out that the above-mentioned mandate will be assigned if, in the future, it should be deemed necessary or even just appropriate.

Having heard the Chairman's statement, the Board, after extensive and in-depth discussion, unanimously

**resolves**

- a) to take note of the Chairman's statements;
- b) not to consider it necessary at this stage to assign a mandate to an independent expert for the purpose of assessing the Company's economic and financial situation;
- c) to assign such a mandate if, in the future, it is deemed necessary or even merely appropriate.

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

The Secretary

(Brijesh Aggarwal)

(Marco Pocci)



Two parallel diagonal lines, likely representing a signature or a placeholder for a signature, are drawn across the page.