

VIMERCATI SPA
VIA V. MONTI, 38 - PERO
C.F. 05938980967

VIMERCATI S.P.A.

N° 17

Società con unico socio

Sede legale: Pero (MI), Via Vincenzo Monti 38

Iscritta al Registro Imprese di Milano n. 05938980967

Capitale Sociale sottoscritto € 8.291.111,00 interamente versato

Società soggetta a direzione e coordinamento da parte di Viney Auto Ancillary Private Ltd.



*** **

VERBALE DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

DEL 12 LUGLIO 2024

Il giorno 12 luglio 2024 alle ore 12.00, presso la sede della società in Pero, Via Vincenzo Monti, 38, si è riunita l'assemblea degli azionisti della società per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

- Esame ed approvazione del bilancio al 31/03/2024 e delibere conseguenti.
- Esame del bilancio consolidato di Vimercati S.p.A al 31/03/2024;
- Nomina Organo di Controllo e determinazione del compenso relativo;
- Conferimento incarico Società di Revisione quale Revisore Legale e determinazione del compenso relativo;
- Varie ed eventuali.

E' presente il Consigliere Delegato Mauro Pizi, mentre sono collegati in audio conferenza il Presidente del Consiglio di Amministrazione Brijesh Aggarwal, il Presidente del Collegio Sindacale William Donati ed i sindaci effettivi Marina Barbieri e Simone Furian.

Su indicazione del Presidente del Consiglio di Amministrazione, viene designato ad assumere la presidenza della riunione il Consigliere Delegato Mauro Pizi e viene invitato Lorenzo Pincelli (presente in Pero) a fungere da segretario.

Il Presidente dell'odierna assemblea constata e fa constatare agli intervenuti:

- che l'odierna assemblea è stata convocata per oggi in prima convocazione con avviso

On July 12, 2024 at 12.00, at the company's headquarters in Pero, Via Vincenzo Monti, 38, the Shareholders meeting of the company took place to discuss and resolve on the following

Agenda

- Financial statements Vimercati SpA as at 31/03/2024 approvals and subsequent resolutions;
- Consolidated Financial statements Group Vimercati SpA as at 31/03/2024;
- Appointment of Statutory Auditing Body and determination of related remuneration;
- Appointment of Auditing Company as Legal Auditor and determination of related remuneration
- Miscellaneous.

The director Mauro Pizi is present, while the Chairman of the Board of Directors Brijesh Aggarwal is connected by video conference, the Board of Statutory Auditors William Donati and the standing auditors Marina Barbieri and Simone Furian are connected by video conference.

On the recommendation of the Chairman of the Board of Directors, the Managing Director Mauro Pizi is appointed to assume the chairmanship of the meeting and Lorenzo Pincelli is invited to act as secretary.

The President of today's meeting noted and confirmed to the attendees:

- that today's meeting was convened for

VIMERCATI SPA
VIA V. MONTI 38 - PERGO
C.F. 05938980967

inviato per mail a socio unico, Consiglieri e Sindaci in data 4 luglio 2024 e regolarmente ricevuto;

- che sono validamente rappresentate per delega a Nino Clerici intervenuto in audioconferenza, le n. 8.291.111 azioni possedute dalla Viney Auto Ancillary Private Ltd (unico socio), che costituiscono l'attuale capitale sociale sottoscritto e versato.
- che di conseguenza l'assemblea può dirsi validamente costituita ed atta a deliberare su quanto all'ordine del giorno, di cui tutti gli intervenuti si dichiarano sufficientemente informati.

Dopo un saluto di benvenuto ai presenti, il Presidente dell'odierna assemblea Mauro Pizi illustra il bilancio al 31.03.2024 - composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa, già distribuito in copia a tutti gli intervenuti e la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione dell'esercizio chiuso al 31.03.2024. Viene altresì data lettura della Relazione della Società di Revisione cui è affidata la revisione legale dei conti.

Il Presidente del Collegio Sindacale William Donati dà quindi lettura della relazione del Collegio Sindacale.

Il Presidente dell'odierna assemblea Mauro Pizi, illustra quindi il bilancio consolidato dell'esercizio chiuso al 31/03/2024, la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione consolidata dell'esercizio chiuso al 31/03/2024 nonché la relativa relazione dell'organo di revisione legale dei conti.

Segue quindi una esauriente discussione, al termine della quale l'unico socio conferma di avere rinunciato ai termini di cui all'art. 2429 comma 3 del Codice Civile e

d e l i b e r a

- di prendere atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione e di approvare il bilancio chiuso al 31.03.2024, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota

today in first call by notice emailed to sole member, Directors and Statutory Auditors on 4 July 2024 and duly received;

- that all the n. 8.291.111 shares owned by Viney Auto Ancillary Private Limited (sole shareholder) that represent the full stock capital of the company are regularly represented by a proxy issued to Mr Nino Clerici;
- that consequently the Shareholders meeting of the company can be considered validly constituted and capable of deliberating on what is on the agenda, of which all those present declare themselves sufficiently informed.

After a welcome greeting to those present the Chairman of the present shareholders meeting Mauro Pizi illustrates the financial statements of Vimercati SpA as at 31/03/2024 focusing the attention on the profit and loss report, the balance sheet and the financial position, already forwarded in copy to all the participants and The Report from Directors. The Report of the Auditing Company entrusted with the legal audit is also read.

Moreover Mr. William Donati, President of the Statutory Auditors Board illustrates the report of the statutory auditors.

The Chairman of the present shareholders meeting Mauro Pizi illustrates the Consolidated financial statements of Vimercati SpA as at 31/03/2024, and related Report from Directors and Report from Accounting Auditors regarding the consolidated Financial statements as at 31/03/2024.

After a discussion on all the points, the unique shareholders confirm to have issued a formal waiver for the terms of art. 2429 comma 3 of the Civil Code and

d e l i b e r a t e s

- To take into proper account the reports from statutory auditors and accounting and legal auditors of the Company related to financial statements 31.03.2024, including balance sheet of assets and liabilities, profit and loss, cash

VIMERCATI SPA

VIA V. MONTI 38 - PERO
C.F. 05938980967

integrativa, unitamente alla relazione a corredo del Consiglio di Amministrazione sulla gestione in ogni loro parte e risultanza, compresa quindi la proposta di destinare l'utile di esercizio al 31/03/2024 di € 1.501.508, per € 75.075 a riserva legale e per € 1.426.433 a "utili a nuovo".

- di prendere atto del bilancio consolidato dell'esercizio chiuso al 31.03.2024, che chiude con un utile consolidato di gruppo di € 656.170 unitamente alla relazione a corredo del Consiglio di Amministrazione sulla gestione dell'esercizio chiuso al 31.03.2024 e sulla relativa relazione dell'organo di revisione legale dei conti.

Per quanto riguarda il terzo punto all'ordine del giorno il Presidente espone all'assemblea che è scaduto l'Organo di Controllo attualmente in carica costituito dal Collegio Sindacale; pertanto occorre procedere alla nomina di un nuovo Organo di Controllo.

L'Assemblea, dopo breve discussione, delibera all'unanimità di nominare, quale Organo di Controllo, per il prossimo triennio, che quindi scadrà alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio al 31/03/2027, nelle persone:

- Dott. TERRIN Gaetano, Dottore Commercialista, Revisore Legale ex D.M. del 12/04/1995, pubblicato sulla G.U. n. 31bis del 21/04/1995, iscrizione n. 137762, nato a Vicenza (VI) il 16.07.1960 e domiciliato per la carica a Padova (PD) Piazza G. Salvemini n. 13, C.F.: TRRGTN60L16G224Z, Presidente.

- Dott. DONATI William, Dottore Commercialista, Revisore Legale ex D.M. del 06/12/2003, pubblicato sulla G.U. n. 97 del 12/12/2003, iscrizione n. 131221, nato a Bologna (BO) il 20.04.1969 e domiciliato per la carica a Milano (MI) in Piazza Armando Diaz n. 1, C.F.: DNTWLM69D20A944K, Sindaco effettivo.

- Dott.ssa BARBIERI Marina, Dottore Commercialista, Revisore Legale ex D.M. del 02/11/2005, pubblicato sulla G.U. n. 88 del 08/11/2005, iscrizione n. 137762, nata a

flow and related report from directors of the company, including the proposal to destinate the profit as at 31.03.2024 of € 1.501.508, for € 75.075 to the legal reserve and for the remaining € 1.426.433 to the reserve for "prior years earnings".

- to take into account of the consolidated financial statements as at 31.03.2024, that shows a result of a net profit for € 656.170 and includes the report from directors and the report from accounting auditors.

As regards to the third item on the agenda, the Chairman explains to the Assembly that the Board of Statutory Auditors currently in office constituted by the Board of Auditors has expired; therefore it is necessary to appoint a new Board of Statutory Auditors. After a short discussion, the Assembly unanimously resolves to appoint for the next three-years period, which will therefore expire on the date of the Assembly called for approval of the Financial Statements for the financial year as at 31/03/2027, in the persons of:

- Dott. TERRIN Gaetano, Chartered Accountant, Accounting Auditor ex D.M. of 12/04/1995, published in the Official Gazette n. 31bis del 21/04/1995, registration n. 137762, born in Vicenza (VI) on 16.07.1960 and domiciled for the position in Padova (PD), Piazza G. Salvemini n. 13, Tax code: TRRGTN60L16G224Z, Chairman.

- Dott. DONATI William, Chartered Accountant, Accounting Auditor ex D.M. of 06/12/2003, published in the Official Gazette n. 97 of 12/12/2003, registration n. 131221, born in Bologna (BO) on 20.04.1969 and domiciled for the position in Milan (MI), Piazza Armando Diaz n. 1, Tax code: DNTWLM69D20A944K, Effective Member.

- Dott.ssa BARBIERI Marina, Chartered Accountant, Accounting Auditor ex D.M. of 02/11/2005, published in the Official Gazette

VIMERCATI SPA
VIA V. MONTENAPOLEONE
C.F. 05938980967

Cittadella (PD) il 17.10.1976 e domiciliata per la carica a Padova (PD) in Piazza G. Salvemini n. 13, C.F.: BRBMRN76R57C743D, Sindaco effettivo.

- Dott. CASAROTTI Andrea, Dottore Commercialista, Revisore Legale ex D.M. del 31/12/1999, pubblicato sulla G.U. n. 14 del 18/02/2000, iscrizione n. 112989, nato a Vicenza (VI) il 24.11.1961 e domiciliato per la carica a Padova (PD) in Piazza G. Salvemini n.13, C.F.: CSRNDR61S24L840M, Sindaco supplente.

- Dott. RIGATO Michele, Dottore Commercialista, Revisore Legale ex D.M. del 03/07/2014, pubblicato sulla G.U. n. 55 del 15/07/2014, iscrizione n. 172953, nato a Padova (PD) il 08.01.1987 e domiciliato per la carica a Padova (PD) in Piazza G. Salvemini n.13, C.F.: RGTMHL87A08G224G,

Continuando nella trattazione del medesimo punto all'ordine del giorno il Presidente espone all'assemblea che, ai sensi dell'art. 2402 del Codice Civile, occorre determinare gli emolumenti da corrispondere all'Organo di Controllo.

Il Presidente informa di avere contattato il nominando Organo di Controllo e di aver concordato con lo stesso un emolumento annuo per il Presidente in Euro 18.000,00 (€ diciottomila,00) oltre I.V.A. e oneri di legge, e per ciascun Sindaco effettivo in Euro 13.000,00 (€ tredicimila,00) oltre I.V.A. e oneri di legge.

L'Assemblea, dopo breve discussione, delibera all'unanimità di determinare, per il Presidente in Euro 18.000,00 (€ diciottomila,00) oltre I.V.A. e oneri di legge, e per ciascun Sindaco effettivo in Euro 13.000,00 (€ tredicimila,00) oltre I.V.A. e oneri di legge, come importi annui degli emolumenti all'Organo di Controllo come sopra esposto.

Per quanto riguarda il quarto punto all'ordine del giorno il Presidente espone all'assemblea che è scaduto l'incarico di Revisore Legale all'attuale Società di Revisione "RIA GRANT THORNTON S.p.A."; pertanto occorre procedere alla nomina di un nuovo Revisore

n. 88 of 08/11/2005, registration n. 137720 born in Cittadella (PD) on 17.10.1976 and domiciled for the position in Padova (PD), Piazza G. Salvemini n. 13, Tax code: BRBMRN76R57C743D, Effective Member.

- Dott. CASAROTTI Andrea, Chartered Accountant, Accounting Auditor ex D.M. of 31/12/1999, published in the Official Gazette n. 14 of 18/02/2000, registration n. 112989, born in Vicenza (VI) on 24.11.1961 and domiciled for the position in Padova (PD), Piazza G. Salvemini n.13, Tax Code: CSRNDR61S24L840M, Alternate Member.

- Dott. RIGATO Michele, Chartered Accountant, Accounting Auditor ex D.M. of 03/07/2014, published in the Official Gazette n. 55 del 15/07/2014, registration n. 172953, born in Padova (PD) on 08.01.1987 and domiciled for the position in Padova (PD), Piazza G. Salvemini n.13, Tax Code: RGTMHL87A08G224G, Alternate Member.

Continuing the discussion on the same item on the agenda, the Chairman explains to the Assembly that, pursuant to art. 2402 of the Civil Code, it is necessary to determine the emoluments to be paid to the Board of Statutory Auditors.

The President informs that he has contacted Board of Statutory Auditors and has agreed with the same an annual emolument for the Chairman in Euro 18.000,00 (€ eighteen thousand,00) in addition to VAT and legal charges, and for each Effective Member in Euro 13.000 (€ thirteen thousand,00) in addition to VAT and legal charges.

After short discussion, the Assembly unanimously resolves to determine, for the Chairman in Euro 18.000,00 (€ eighteen thousand,00) in addition to VAT and legal charges, and for each Effective Member in Euro 13.000,00 (€ thirteen thousand,00) in addition to VAT and legal charges, as the annual amount of the emolument to Board of Statutory Auditors as set out above.

As regards the fourth item on the agenda, the President explain to the Assembly that the Accounting Auditor Assignment to current Audit Firm "RIA GRANT THORNTON

VIMERCATI SPA
VIA V. Melchiorre Gioia n. 8
C.F. 05938980967

Il Collegio Sindacale informa di avere contattato l'attuale società di revisione la quale si è dichiarata disponibile al conferimento dell'incarico anche per il prossimo triennio e di aver ricevuto dalla stessa un'offerta per un corrispettivo annuo lordo di Euro 52.000,00 (€ cinquantaduemila,00) oltre I.V.A. e oneri di legge; il Collegio Sindacale propone pertanto, anche al fine di proseguire l'attività di collaborazione con la stessa Società di Revisione, di conferire l'incarico a tale società per il corrispettivo annuo di Euro 52.000,00 (€ cinquantaduemila,00) oltre I.V.A. e oneri di legge. L'Assemblea, dopo breve discussione, delibera all'unanimità di nominare, su proposta del Collegio Sindacale, quale Revisore Legale, per il prossimo triennio, che quindi scadrà alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio al 31/03/2027, la società di revisione RIA GRANT THORNTON S.p.A., con sede in Milano (MI) in via Melchiorre Gioia n. 8, capitale sociale € 1.832.610, iscritta nel Registro delle Imprese di Milano, titolare di codice fiscale n. 02342440399 di nazionalità Italiana, iscritta al Registro dei Revisori Legali al n. 157902 con D.M. del 08/02/2010, pubblicato sulla G.U. della Repubblica Italiana numero 14 del 19/02/2010. Sempre con riferimento al medesimo punto all'ordine del giorno, il Presidente espone all'assemblea che occorre determinare il corrispettivo da corrispondere alla nominata Società di Revisione. L'Assemblea, dopo breve discussione, delibera all'unanimità di determinare in Euro 52.000,00 (€ cinquantaduemila,00) oltre I.V.A. e oneri di legge, l'importo annuo del corrispettivo alla Società di Revisione sulla base di quanto esposto dal Collegio Sindacale.

Il Presidente invita inoltre l'assemblea stessa a ratificare l'operato dell'intero Consiglio di Amministrazione ed in particolare dell'amministratore Ing. Mauro Pizi con ampio scarico di responsabilità e rinuncia a qualsiasi azione nei confronti degli stessi per gli atti effettuati nel corso del mandato in particolare dal 5/07/2023 fino alla data odierna ed ad

S.p.A." has expired; therefore it is necessary to appoint a new Accounting Auditor Assignment. The Board of Statutory Auditors informs the Assembly that it has contacted the current Accounting Auditing Company which has declared itself available to carry out the assignment also for the next three years period and that it has received an offer from the same for a gross annual fee of Euro 52.000,00 (€ fifty two thousand,00) in addition to VAT and legal charges; the Board of Statutory Auditors therefore proposes to give the assignment to this company for the annual fee of Euro 52.000 (€ fifty two thousand,00) in addition to VAT and legal charges, in order to continue the collaboration activity with the same Accounting Auditing Company. After short discussion, that Assembly unanimously resolves to appoint as independent accounting auditing company, upon proposal of the Board of Statutory Auditors, for the next three years period which will then expire on the date of the Assembly called for the approval of the Financial Statements as of 31/03/2027, the independent Accounting Auditing Company RIA GRANT THORNTON S.p.A., with registered office in Milan (MI) in via Melchiorre Gioia n. 8, share capital € 1,832,610, registered in the Milan Company Register, holder of tax code no. 02342440399 of Italian nationality, registered in the accounting auditors Register under no. 157902 with Ministerial Decree dated 08/02/2010, published in the Italian Republic Official Gazette n. 14 of 19th February 2010. As regards the same item on the agenda, the President explain to the Assembly that it is necessary to determine the fee to be paid to the appointed Accounting Auditing Company. After short discussion, the Assembly unanimously resolves to determine the annual amount of the fee granted to the Accounting Auditing Company in Euro 52.000 (€ fifty two thousand.00) in addition to VAT and legal charges, on the basis of what was stated by the Board of Statutory Auditors.

The Chairman also invites the Shareholders' meeting to ratify the operate of the entire

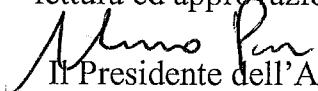
VIMERCATI SPA
VIA V. MONTESAPONE 10
C.F. 05938980967

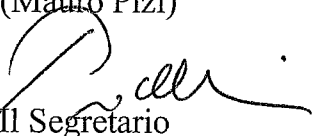
intraprendere qualsiasi azione di responsabilità ex art. 2476 c.c., fatte salve le ipotesi in cui si configuri dolo o colpa grave.

L'Assemblea, dopo breve discussione, delibera all'unanimità di ratificare l'operato dell'intero Consiglio di Amministrazione ed in particolare dell'amministratore Ing. Mauro Pizi con ampio scarico di responsabilità e rinuncia a qualsiasi azione nei loro confronti per gli atti effettuati nel corso del loro mandato, in particolare dal 05/07/2023 fino alla data odierna, ed intraprendere qualsiasi azione di responsabilità ex art. 2476 C.C., fatte salve le ipotesi in cui si configuri dolo o colpa grave da parte degli stessi.

L'Assemblea delibera infine di autorizzare il Presidente Ing. Mauro Pizi a compiere tutti gli atti necessari per dare comunicazione di quanto deliberato agli Enti interessati.

Null'altro essendovi da deliberare, la riunione viene chiusa alle ore 12,40 previa redazione, lettura ed approvazione del presente verbale.

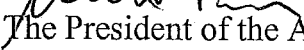

Il Presidente dell'Assemblea
(Mauro Pizi)



Il Segretario
(Lorenzo Pincelli)

Board of Directors and in particular of ^{Nº 22} director Eng. Mauro Pizi with ample discharge of liability and renounce any action against them for the actions carried out during the mandate in particular from 05/07/2023 until today's date and to undertake any liability action pursuant to art. 2476 of the Civil Code, without prejudice to the cases in which fraud or gross negligence is configured. The Shareholders' meeting after a brief discussion, unanimously resolves to ratify the actions of the entire Board of Directors and in particular of the director Eng. Mauro Pizi with ample discharge of responsibility and waiver of any action against them for the acts carried out during their mandate, in particular from 05/07/2023 until today's date, and to undertake any liability action pursuant to art. 2476 of the Civil Code, without prejudice to the cases in which fraud or gross negligence is configured on their part.

Finally, the Assembly resolves to authorize Chairman Eng. Mauro Pizi to carry out all the necessary actions to communicate what has been decided to the interested bodies.

Since there is nothing else to be resolved, this shareholders meeting is closed at 12,40, after drafting, reading and approving these minutes.


The President of the Assembly
(Mauro Pizi)


The Secretary
(Lorenzo Pincelli)