

VERBALE DELL'ASSEMBLEA DEGLI
AZIONISTI
DEL 14 NOVEMBRE 2025

MINUTES OF
BOARD MEETING
OF NOVEMBER 14, 2025

Il giorno 14 novembre 2025 alle ore 14.30, 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

On November 14, 2025, at 2:30 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

Ordine del giorno

- 1) Presa d'atto delle dimissioni dei Consiglieri di Amministrazione Ing. Mauro Pizi e Sig. Neeraj Bansal;
- 2) Nomina del nuovo organo amministrativo;
- 3) Varie ed eventuali

Agenda

- 1) Acknowledgement of the resignation of Directors Mauro Pizi and Neeraj Bansal;
- 2) Appointment of the new administrative body;
- 3) Any other business

E' presente il Presidente del Consiglio di Amministrazione Mr. Brijesh Aggarwal, mentre sono collegati in audioconferenza, il Presidente del Collegio Sindacale dott. Gaetano Terrin, i sindaci effettivi Marina Barbieri e William Donati.

The Chairman of the Board of Directors, Mr Brijesh Aggarwal is present, while the Chairman of the Board of Statutory Auditors, Mr Gaetano Terrin, and the standing auditors Marina Barbieri and William Donati are connected by audio conference.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, assume la Presidenza della riunione, viene inoltre invitato l'Avv. Marco Pocci (presente) a fungere da segretario.

The Chairman of the Board of Directors takes the chair of the meeting, and Mr Marco Pocci (present) is invited to act as secretary.

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

The Chairman of today's meeting notes and informs those present:

che l'odierna assemblea è stata convocata per oggi con avviso inviato via e-mail a socio unico, Consiglieri e Sindaci in data 5 Novembre 2025 e regolarmente ricevuto;

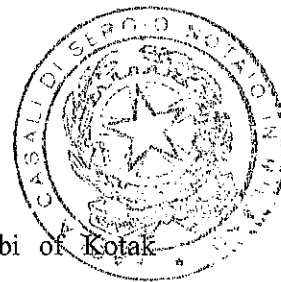
that today's meeting was convened for today by notice sent by email to the sole shareholder, Directors and Auditors on 5 November 2025 and duly received;

che sono validamente rappresentate per delega rilasciata a Dinesh Chug Sharma (presente) le n. 8.291.111 azioni possedute dalla Viney Auto Ancillary Private Limited (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.

that the following are validly represented by proxy issued to Dinesh Chug Sharma (present), constituting the current subscribed and paid-up share capital, and that the meeting can therefore be considered validly constituted and able to deliberate on the items on the agenda, of which all those present declare themselves to be sufficiently informed.

Sono stati inoltre invitati a partecipare quale ospiti alla seduta, e sono collegati in "audioconferenza", l'Ing. Riccardo Marra, Direttore Generale della Società, il dott.

The following were also invited to attend the meeting as guests and are connected via audio conference: Mr Riccardo Marra, General Manager of the Company, Mr Lorenzo Pincelli, Vice President of Finance of the Company, and Messrs Anuj Khimani, Nidhi



Lorenzo Pincelli, V.P. Finance della società, i Sigg. Anuj Khimani, Nidhi Chawla, e Himanshu Punjabi della società Kotak Special Situation Fund.

Dopo un saluto di benvenuto e dopo aver constatato e fatto constatare che i collegati in audioconferenza sono in grado di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale, il Presidente dell'assemblea fa presente agli intervenuti che il Consigliere delegato Mauro Pizi ed il Consigliere Neeraj Bansal hanno rassegnato con effetto, rispettivamente, a far data dal 28 ottobre u.s. ed a far data dal 3 novembre u.s. le dimissioni dalle rispettive cariche di Consigliere ricoperte.

Poiché in base all'art. 21.4 dello Statuto sociale, "se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, decade l'intero consiglio", il Presidente precisa che l'intero Consiglio di Amministrazione deve intendersi cessato e invita l'assemblea degli azionisti a provvedere alla nomina dell'organo amministrativo della società.

Dopo esauriente dibattito, l'unico socio della società,

prende atto

delle dimissioni dei due Consiglieri, ringrazia l'Ing. Mauro Pizi per il lungo e proficuo impegno profuso come membro del CdA della società, rilevando come lo stesso abbia sempre agito nell'interesse esclusivo della società e dell'azienda riconoscendo allo stesso che ha sempre bene adempiuto con diligenza e competenza ai suoi doveri derivanti dalla Legge e dallo Statuto sociale. L'assemblea all'unanimità lo manleva da ogni e qualsivoglia pregiudizio possa derivargli in relazione alla carica di amministratore, rinunciando fin da ora ad eventuali pretese, seppure ad oggi non emerse, o che potrebbero insorgere nei suoi confronti. Del pari l'assemblea all'unanimità manleva l'Ing. Mauro Pizi da eventuali pregiudizi o danni in cui lo stesso potrebbe incorrere in relazione ad atti o fatti dallo stesso posti in essere o che allo

Chawla, and Himanshu Punjabi of Kotak Special Situation Fund.

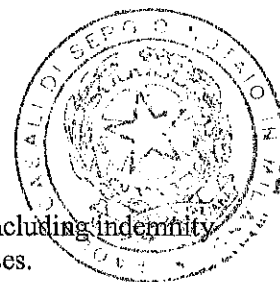
After a welcome greeting and after ascertaining and confirming that those connected by audio conference were able to follow the discussion and intervene in real time, the Chairman of the meeting informed those present that Managing Director Mauro Pizi and Director Neeraj Bansal had resigned from their respective positions as Directors with effect from 28 October and 3 November, respectively, from their respective positions as Directors.

Since, pursuant to Article 21.4 of the Articles of Association, 'if one or more directors leave office during the financial year, the entire board shall be dissolved', the Chairman specified that the entire Board of Directors must be considered dissolved and invited the shareholders' meeting to appoint the company's administrative body.

After extensive discussion, the sole shareholder of the company,

taking note

of the resignation of the two directors, thanks Mr Mauro Pizi for his long and fruitful commitment as a member of the company's Board of Directors, noting that he has always acted in the exclusive interest of the company and the business, recognising that he has always diligently and competently fulfilled his duties under the law and the Articles of Association. The meeting unanimously releases him from any and all liability that may arise in relation to his position as director, waiving any claims, even if not yet emerged, or that may arise against him. Similarly, the meeting unanimously indemnifies Mr Mauro Pizi against any prejudice or damage he may incur in relation to acts or facts carried out by him or which may be attributed or charged to him by any third party or authority (including the Italian tax authorities or those of countries where subsidiaries of Vimercati SpA or the



stesso potrebbero nel caso essere attribuiti o addebitati da qualsivoglia soggetto terzo o autorità (incluse le autorità fiscali italiane o delle nazioni in cui sono collocate società controllate da Vimercati SpA o dal Gruppo Viney), inclusa manleva per spese legali o tecniche”.

L'unico socio della Società,

delibera

inoltre, di nominare per un periodo di 3 (tre) anni, e di conseguenza fino all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 marzo 2028, come Amministratore unico il Sig.:

– Brijesh Aggarwal, nato a Hissar Haryana, India il 27 novembre 1975 (C.F. GGRBJS75S27Z22D).

A questo punto della riunione, prende la parola il Presidente del Collegio sindacale che, a nome del Collegio, evidenzia come la Società operi oggi in un contesto caratterizzato da un generale livello di complessità che richiede presidi di governance particolarmente solidi, è quindi necessario, anche ai sensi degli artt. 2086 e 2381 c.c., che l'organo amministrativo possa esercitare una funzione gestoria effettiva, rapida efficace e consapevole. In tale prospettiva, osserva che l'assenza nel nuovo organo amministrativo di un amministratore stabilmente operante in Italia rappresenta un profilo di criticità dal punto di vista degli adeguati assetti organizzativi e che la presenza in loco del solo Direttore Generale non sia sufficiente a sostituire il ruolo di indirizzo e valutazione che compete all'amministratore, il cui ruolo e responsabilità sono diversi.

Inoltre, quando l'organo amministrativo, a maggior ragione se si tratta di un amministratore unico, coincide con l'azionista, viene meno quel naturale bilanciamento tra interesse proprietario e interesse sociale che, in condizioni fisiologiche, è garantito da un organo amministrativo composto da soggetti autonomi e indipendenti nelle valutazioni. In tali casi, il rischio di una sovrapposizione tra volontà proprietaria e gestione operativa è

Viney Group are located), including indemnity for legal or technical expenses.

The sole shareholder of the Company also

resolves

to appoint, for a period of 3 (three) years, and consequently until the approval of the financial statements for the year ending 31 March 2028, Mr.

– Brijesh Aggarwal, born in Hissar Haryana, India on 27 November 1975 (Tax Code GGRBJS75S27Z22D).

At this point in the meeting, the Chairman of the Board of Statutory Auditors takes the floor and, on behalf of the Board, points out that the Company currently operates in a context characterised by a general level of complexity that requires particularly solid governance controls. It is therefore necessary, also pursuant to Articles 2086 and 2381 of the Italian Civil Code, for the administrative body to be able to exercise an effective, rapid, efficient and informed management function. In this regard, it is noted that the absence in the new administrative body of a director operating permanently in Italy represents a critical issue from the point of view of adequate organisational structures and that the presence on site of the General Manager alone is not sufficient to replace the role of guidance and evaluation that falls to the director, whose role and responsibilities are different.

Furthermore, when the administrative body, especially if it is a sole director, coincides with the shareholder, the natural balance between proprietary interests and corporate interests, which under normal conditions is guaranteed by an administrative body composed of autonomous and independent individuals, is lost. In such cases, the risk of an overlap between the owner's wishes and operational management is naturally higher and makes it necessary to strengthen the governance structure.

Given the need to make quick, complex and considered decisions, it is therefore



fisiologicamente più elevato e rende necessario un rafforzamento della struttura di governance. Considerata la necessità di assumere decisioni rapide, complesse e ponderate, il collegio sindacale raccomanda pertanto al Socio di provvedere, con massima tempestività, ad integrare l'organo amministrativo con ulteriori soggetti, preferibilmente dotati di competenze specifiche anche nella gestione di situazioni di crisi o di rilevante trasformazione industriale, così da assicurare alla Società un presidio decisionale più ampio, qualificato e adeguato alla fase attuale. Il Presidente dell'Assemblea Sig. Brijesh Aggarwal, unitamente al delegato del socio unico Sig. Dinesh C. Sharma, facendo seguito alle parole del Presidente del Collegio sindacale Dott. Gaetano Terrin, informano i presenti che l'attuale assetto monocratico dell'organo amministrativo non sarà definitivo e che verrà integrato in un prossimo futuro in modo da renderlo più confacente alle necessità della gestione aziendale.

Il Presidente dell'Assemblea ricorda, inoltre, che hanno rassegnato le proprie dimissioni gli amministratori Constantin Huma e Dinesh Chopra della società Vimercati East Europe S.r.l. con effetto a far data, rispettivamente, dal 1 novembre 2025 e dall'11 novembre 2025.

Ricorda infine che l'Ing. Mauro Pizi ha altresì comunicato le proprie dimissioni dalla carica di Amministratore unico della società Vimercati Viney de Mexico con effetto a far data dal 13 novembre 2025.

A tale proposito il Socio unico invita l'organo amministrativo a provvedere ponendo tempestivamente in essere le necessarie azioni. Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la seduta dell'odierna assemblea alle ore 14:50.

Il Presidente

(Brijesh Aggarwal)

Il Segretario

(Marco Rocci)

recommended that the Shareholder consider the opportunity to supplement the administrative body with additional individuals, preferably with specific expertise in the management of crisis situations or significant industrial transformation, so as to ensure that the Company has a broader, more qualified decision-making body that is appropriate for the current phase. The Chairman of the Meeting, Mr Brijesh Aggarwal together with Mr. Dinesh C. Sharma representing the sole shareholder, following on from the words of the Chairman of the Board of Statutory Auditors, Dr Gaetano Terrin, informed those present that the current monocratic structure of the administrative body would not be definitive and that it would be integrated in the near future in order to make it more suited to the needs of company management.

The Chairman of the Meeting also notes that directors Constantin Huma and Dinesh Chopra of Vimercati East Europe S.r.l. have resigned, effective 1 November 2025 and 11 November 2025, respectively.

Finally, he noted that Mauro Pizi had also announced his resignation as sole director of Vimercati Viney de Mexico, effective 13 November 2025.

In this regard, the sole shareholder invited the administrative body to take the necessary actions in a timely manner.

There being no further business to discuss and no one requesting the floor, the Chairman of the meeting declared the meeting closed at 2:50 p.m. after the minutes had been drafted, read and approved.

The President of the
Assembly

(Brijesh Aggarwal)

The Secretary

(Marco Rocci)