



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0110-37-2020	Data/Ora Ricezione 28 Ottobre 2020 18:53:37	MTA
--	---	-----

Societa' : DANIELI & C.
Identificativo : 138537
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : DANIELIN01 - POIANI
Tipologia : 2.2
Data/Ora Ricezione : 28 Ottobre 2020 18:53:37
Data/Ora Inizio : 28 Ottobre 2020 18:53:38
Diffusione presunta
Oggetto : Comunicato stampa del 28.10.2020
Assemblee D&C/Press release dated
28.10.2020 D&C Shareholders Meetings

Testo del comunicato

Vedi allegato.

DANIELI & C. OFFICINE MECCANICHE S.p.A.

Buttrio (UD) – via Nazionale n. 41

Capitale sociale Euro 81.304.566 i.v.

Numero iscrizione al Registro Imprese di Udine, codice fiscale e P.IVA: 00167460302

www.danieli.com

COMUNICATO STAMPA

Deliberazioni dell'assemblea ordinaria e straordinaria dei soci, e dell'assemblea speciale dei possessori di azioni di risparmio di Danieli

- **Approvazione del bilancio d'esercizio della Società al 30 giugno 2020 e distribuzione di dividendo**
- **Nomina di un amministratore**
- **Rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie**
- **Approvazione di distribuzione di un dividendo straordinario pari ad Euro 1,20 per ogni azioni ordinaria e per ogni azione di risparmio**
- **Approvazione della modifica degli articoli 6 e 28 dello Statuto sociale**
- **Approvazione dell'eliminazione del valore nominale unitario delle azioni ordinarie e di risparmio**
- **Conversione obbligatoria delle azioni di risparmio in azioni ordinarie in base ad un rapporto di conversione pari a n. 0,65 azioni ordinarie Danieli per ogni azione di risparmio: approvazione da parte dell'assemblea straordinaria dei soci e mancata approvazione da parte dell'assemblea speciale degli azionisti di risparmio.**

Buttrio (UD), 28 ottobre 2020 - Si sono tenute oggi, in unica convocazione, l'assemblea dei soci, sia in sede ordinaria che straordinaria (l' "**Assemblea dei Soci**"), e l'assemblea speciale dei possessori di azioni di risparmio (l' "**Assemblea Speciale**") di Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.A. ("**Danieli**" o la "**Società**"). Di seguito si dà notizia delle deliberazioni assunte.

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

Parte Ordinaria

Approvazione del bilancio d'esercizio della Società al 30 giugno 2020. Presentazione del bilancio consolidato al 30 giugno 2020.

L'Assemblea dei Soci ha approvato il bilancio d'esercizio di Danieli al 30 giugno 2020 che presenta una perdita per Euro 2,8 Milioni. Il patrimonio netto di Danieli al 30 giugno 2020 ammonta a Euro 824 Milioni.

L'Assemblea dei Soci ha inoltre esaminato il bilancio consolidato alla stessa data che presenta un utile netto di 62,9 Milioni e un patrimonio netto consolidato pari a Euro 1.936,6 Milioni.

Distribuzione di dividendo

L'Assemblea dei Soci ha approvato la distribuzione di dividendo pari a Euro 0,1400 per ogni azione ordinaria ed Euro 0,1607 per ogni azione di risparmio.

Tale dividendo verrà messo in pagamento - al netto delle azioni proprie che risulteranno in portafoglio alla "*record date*" di seguito indicata e al lordo delle eventuali ritenute di legge - a decorrere dal 25 novembre 2020, previo stacco della cedola n. 42 in data 23 novembre 2020, e con "*record date*" (ossia data di legittimazione al pagamento del dividendo stesso) il 24 novembre 2020.

Il bilancio di esercizio al 30 giugno 2020 è disponibile sul sito internet della Società (<https://www.danieli.com/en/investors/communication>).

Nomina di un componente del Consiglio di Amministrazione

L'assemblea ha deliberato, su proposta del Consiglio di amministrazione, di nominare quale consigliere di amministrazione l'ing. Antonello Mordeglija per l'integrazione del Consiglio di Amministrazione di Danieli a seguito di dimissioni di un amministratore e successiva cooptazione.

L'ing. Antonello Mordeglija non è in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, co. 3, del Testo Unico della Finanza.

Il curriculum dell'amministratore nominato è disponibile sul sito internet della Società (<https://www.danieli.com/en/investors/management>).

Sulla base delle informazioni a disposizione della Società, l'ing. Antonello Mordeglija non detiene alcuna partecipazione azionaria in Danieli.

Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti

L'Assemblea dei Soci ha approvato la prima sezione ed espresso parere favorevole sulla seconda sezione della Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti di Danieli. Il risultato della deliberazione è vincolante per quanto concerne la prima sezione della Relazione, mentre ha carattere consultivo per quanto riguarda la seconda Sezione della medesima.

Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

L'Assemblea dei Soci ha rinnovato l'autorizzazione al Consiglio di Amministrazione della Società ad effettuare, in una o più volte, acquisti ed atti di disposizione di azioni Danieli (anche, con riferimento agli atti di disposizione, quanto alle azioni Danieli che la Società potrà eventualmente acquistare per l'effetto dell'esercizio del diritto di recesso da parte di azionisti di risparmio che non abbiano concorso all'approvazione della conversione obbligatoria delle azioni di risparmi, su cui *infra*) a norma della vigente normativa e secondo il proprio prudente apprezzamento, nei limiti e con le modalità previste dalla relazione illustrativa degli amministratori e di seguito riportate.

Si ricorda che l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie è motivata, primariamente, dall'esigenza di mettere a disposizione della Società un magazzino titoli in relazione a potenziali operazioni straordinarie; le azioni che verranno acquistate, come quelle già in portafoglio al 30.6.2020, sono da considerare immobilizzazioni finanziarie per la società.

I limiti al numero massimo ed al valore nominale delle azioni acquistabili sono coerenti con l'art. 2357 c.c. e nello specifico:

- a) il numero massimo di azioni Danieli acquistate non dovrà eccedere, con riferimento al relativo valore nominale, la quinta parte del capitale sociale, tenuto anche conto delle azioni in portafoglio e delle azioni possedute da società controllate;
- b) l'acquisto delle azioni dovrà essere effettuato nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio;
- c) il corrispettivo minimo e massimo di acquisto corrisponderà ad un prezzo unitario compreso tra il +20% ed il -20% rispetto al prezzo ufficiale di borsa del giorno precedente a quello in cui sarà effettuata l'operazione;
- d) le azioni proprie potranno essere oggetto di atti di disposizione per un corrispettivo – ovvero per una valorizzazione – non inferiore al valore e/o al prezzo ufficiale di Borsa dei titoli al momento in cui sarà effettuata l'operazione;
- e) l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie avrà validità fino all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 30 giugno 2021; nel caso in cui detto bilancio non venisse approvato entro 18 mesi dalla data dell'assemblea di approvazione del bilancio al 30 giugno 2020, l'autorizzazione avrà validità fino a 18 mesi dalla data dell'assemblea di approvazione del bilancio al 30 giugno 2020;

- f) salvo situazioni particolari, in relazione ad esempio al compimento di operazioni straordinarie, acquisti e atti di disposizione saranno effettuati sui mercati regolamentati con le modalità previste dall'art. 144-bis, punto 1, lett. b), del Regolamento Emittenti Consob, previa deliberazione del Consiglio di Amministrazione e nei limiti consentiti dalla disciplina pro-tempore vigente.

Distribuzione di un dividendo straordinario

L'assemblea ha approvato la proposta del socio Sind International S.r.l. circa la distribuzione di un dividendo straordinario pari ad Euro 1,20 per ogni azione ordinaria e per ogni azione di risparmio, per un importo complessivo di circa 89,3 milioni di Euro.

Il pagamento del dividendo straordinario sarà comunque subordinato sia all'approvazione dell'operazione di conversione obbligatoria da parte degli azionisti di risparmio, che alla circostanza che il complessivo valore di liquidazione delle azioni di risparmio per le quali sarà esercitato il diritto di recesso ai sensi dell'articolo 2437, comma 1, lettera g), del codice civile non superi l'importo di Euro 20.000.000. La data di pagamento (previo stacco della cedola n. 43) sarà, quindi, successiva alla verifica circa l'avveramento di suddetta condizione, ma in ogni caso anteriore all'esecuzione della conversione obbligatoria delle azioni di risparmio in azioni ordinarie, e sarà comunicata – non appena definita con Borsa Italiana S.p.A. – nei modi di legge.

Fermo restando quanto sopra, il dividendo straordinario verrà interamente tratto dalla riserva straordinaria che, al 30 giugno 2020, ammonta ad Euro 774.423 (migliaia).

Parte Straordinaria

Modifica degli articoli 6 e 28 dello Statuto sociale

L'assemblea ha approvato la proposta di modifica dell'art. 6 dello Statuto della Società per il rinnovo della delega al Consiglio di amministrazione per aumentare il capitale sociale ed emettere obbligazioni, la cui validità per la durata massima quinquennale, attribuita dall'assemblea in data 28 ottobre 2014, è scaduta. L'assemblea ha altresì approvato la proposta di modifica dell'art. 28 dello Statuto della Società al fine di adeguarlo alle disposizioni introdotte dalla Legge 27 dicembre 2019, n. 160 in materia di equilibrio tra i generi negli organi delle società quotate.

In riferimento alla approvata modifica dell'art. 6 dello Statuto, l'assemblea ha deliberato l'autorizzazione al Consiglio di Amministrazione di:

- a) aumentare il capitale sociale, in una o più volte entro il termine massimo di cinque anni dalla deliberazione, per un importo massimo complessivo di Euro 100.000.000 mediante emissione di azioni ordinarie e/o di risparmio non convertibili, da assegnare gratuitamente agli aventi diritto e/o da offrire in opzione a pagamento, stabilendo in tal caso, di volta in volta, la categoria di azioni da emettere, caratteristiche, prezzo di emissione delle azioni stesse, data di godimento, l'eventuale contributo spese, l'eventuale destinazione dell'aumento del capitale sociale a servizio della conversione di obbligazioni emesse (anche da terzi, sia in Italia che all'estero) con facoltà di riservare nei limiti di legge parte delle emittende azioni ad amministratori ed a dipendenti della società e/o di sue controllate;
- b) emettere, ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile, in una o più volte, entro il termine massimo di cinque anni dalla deliberazione, per un importo massimo di Euro 150.000.000, obbligazioni, anche convertibili e/o con diritti (warrant) di sottoscrizione e acquisto, in Euro e/o valuta straniera, ove consentito, di volta in volta, nei limiti di legge e con i necessari aumenti di capitale sociale a servizio dei prestiti.

In riferimento alla approvata modifica dell'art. 28 dello Statuto, la Legge 27 dicembre 2019, n. 16 prevede una diversa quota riservata al genere meno rappresentato pari ad almeno due quinti e ha stabilito che tale criterio si applica a decorrere dal primo rinnovo degli organi di

amministrazione e controllo delle società quotate successivo alla data di entrata in vigore della presente legge, avvenuta il 1 gennaio 2020. Pertanto, per quanto concerne Danieli, la nuova normativa troverà applicazione a partire dal rinnovo degli organi sociali che avrà luogo in occasione dell'Assemblea ordinaria degli azionisti che approverà il Bilancio nel 2021.

Eliminazione del valore nominale unitario delle azioni ordinarie e di risparmio in circolazione. Conseguenti modifiche dello statuto sociale

L'Assemblea ha approvato la proposta di eliminare il valore nominale espresso delle azioni ordinarie e di risparmio della Società, attualmente pari ad Euro 1,00, con conseguente modifica degli articoli 6 ("Capitale sociale"), 7 ("Azioni"), 24 ("Utili") e 26 ("Scioglimento e liquidazione") dello Statuto sociale al fine di eliminare dai citati articoli i riferimenti al valore nominale delle azioni.

In particolare, gli articoli 7 e 24 dello Statuto individuano il valore nominale unitario quale parametro nella ripartizione degli utili e nel rimborso del capitale a favore delle azioni di risparmio, prevedendo che il privilegio sia determinato in una certa misura percentuale del valore nominale. In conseguenza dell'approvazione dell'eliminazione del valore nominale delle azioni e all'eliminazione del riferimento al valore nominale unitario, l'assemblea ha quindi approvato la proposta di sostituire l'attuale riferimento a detto valore con il riferimento al valore contabile implicito dell'azione.

Conversione obbligatoria delle azioni di risparmio in azioni ordinarie. Modifica degli articoli 6, 7 e 24 dello Statuto sociale

L'Assemblea ha approvato la conversione obbligatoria di tutte le azioni di risparmio di Danieli, emesse e in circolazione, in azioni ordinarie e le conseguenti modifiche dello Statuto della Società. In particolare, l'assemblea ha:

- a) approvato la conversione obbligatoria di tutte le azioni di risparmio, pari a n. 40.425.033, in azioni ordinarie con le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie esistenti alla data di efficacia della conversione, in base ad un rapporto di conversione rappresentato, per ciascuna azione di risparmio, da n. 0,65 azioni ordinarie Danieli. Pertanto, sulla base di tale rapporto di conversione, il numero complessivo di azioni ordinarie a servizio della conversione obbligatoria sarà pari a 26.276.271. In ogni caso, l'esecuzione della conversione obbligatoria avverrà a condizione che il complessivo valore di liquidazione delle azioni per le quali sarà esercitato il diritto di recesso ai sensi dell'articolo 2437, comma 1, lettera g), del Codice Civile, da parte di azionisti di risparmio che non abbiano concorso all'approvazione della conversione obbligatoria nella relativa assemblea speciale, non superi l'importo di Euro 20.000.000;
- b) approvato le modifiche degli articoli 6, 7 e 24 dello Statuto della Società conseguenti alla conversione obbligatoria.

Si ricorda (come rappresentato nella relazione ai soci sulla proposta di conversione obbligatoria) che gli azionisti di risparmio che non hanno concorso all'approvazione della delibera dell'Assemblea Speciale, sono legittimati ad esercitare il diritto di recesso ai sensi dell'articolo 2437, comma 1, lettera (g), del codice civile. Il valore di liquidazione - calcolato in conformità con l'articolo 2437-ter del codice civile - è stato stabilito dal Consiglio di Amministrazione in Euro 7,0401. Ai sensi dell'articolo 2437-bis del codice civile, i soggetti legittimati all'esercizio del diritto di recesso potranno esercitare tale diritto, per tutte o parte delle azioni di risparmio possedute, mediante lettera raccomandata che dovrà essere spedita presso la sede legale della Società entro 15 giorni di calendario dalla data dell'iscrizione della delibera dell'odierna assemblea nel Registro delle Imprese. Pertanto, tale iscrizione sarà comunicata al pubblico nei termini e con le modalità di legge (ivi inclusa la pubblica sul quotidiano "*ItaliaOggi*"), unitamente ad ulteriori istruzioni circa l'esercizio del diritto di recesso.

Modifica dell'articolo 7 dello statuto sociale riguardante l'introduzione di un meccanismo di maggiorazione del diritto di voto attribuito alle azioni ordinarie

L'Assemblea ha approvato:

- a) l'introduzione nello Statuto sociale un meccanismo di maggiorazione del diritto di voto attribuito alle azioni ordinarie della Società secondo quanto previsto dall'articolo 127-*quinquies* del TUF, ossia della possibilità in capo a un azionista – a seguito della detenzione ininterrotta di azioni ordinarie della Società per 24 mesi – di maturare il diritto a due voti per azione, anziché un solo voto;
- b) la modificare dell'articolo 7 dello Statuto della Società conseguente a quanto sopra;
- c) dare mandato al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, per l'eventuale adozione di un regolamento per la gestione dell'elenco speciale di cui all'art. 143-*quater* del Regolamento Emittenti, che ne disciplini modalità di iscrizione, di tenuta e di aggiornamento nel rispetto della disciplina anche regolamentare applicabile e comunque tale da assicurare il tempestivo scambio di informazioni tra azionisti, emittente ed intermediario e per la nomina del soggetto incaricato della tenuta di tale elenco speciale.

ASSEMBLEA SPECIALE DEGLI AZIONISTI DI RISPARMIO

L'Assemblea Speciale degli azionisti di risparmio, riunitasi successivamente all'Assemblea dei Soci, ha deliberato in merito all'unico punto all'ordine del giorno, ai sensi de - e con il *quorum* previsto da - l'art. 146, comma 1, lett. b), del TUF, e non ha approvato la delibera assunta nella parte straordinaria dall'Assemblea dei Soci concernente la conversione obbligatoria delle azioni di risparmio in azioni ordinarie, sopra riportata.

Nello specifico, all'assemblea hanno partecipato n. 298 azionisti portatori di n. 25.120.556 azioni di risparmio rappresentanti il 62,14% del capitale sociale. Gli azionisti di risparmio che hanno votato favorevolmente alla conversione rappresentano il 47,43% del capitale sociale presente all'assemblea (n. 11.915.454 azioni di risparmio), mentre quelli che hanno votato in senso contrario rappresentano il 52,38% del capitale sociale presente in assemblea (n. 13.158.615 azioni di risparmio).

Sulla base della predetta delibera, pertanto, l'operazione di conversione obbligatoria delle azioni di risparmio in azioni ordinarie non avrà luogo, né sarà pagato il dividendo straordinario di Euro 1,20.

La Società prende atto del risultato delle votazioni degli azionisti di risparmio e comunque ringrazia tutti i soci che hanno votato favorevolmente e che hanno creduto nello spirito e contenuti dell'operazione.

Buttrio, 28 Ottobre 2020.

Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.A.

CONTATTI SOCIETARI:

Investor relations: investors@danieli.it
Resp. Dott. Alessandro Brussi (tel. 0432 1958763)

Ufficio Affari Societari:
avv. Anna Poiani (tel. 0432 1958380) a.poiani@danieli.it

Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.A.
Via Nazionale, 41
33042 Buttrio (Udine)
Capitale sociale euro 81.304.566 i.v.
Codice fiscale, P. IVA e numero di iscrizione al Registro
Imprese di Udine: 00167460302
REA: 84904 UD
Tel. +39 0432 1958111
Fax +39 0432 1958289
www.danieli.com
info@danieli.com

Documenti di bilancio e pubblicazioni
disponibili sul meccanismo di stoccaggio autorizzato
SDIR & STORAGE www.emarketstorage.com e sul
sito internet della società
www.danieli.com, sezione *Investors*

DANIELI & C. OFFICINE MECCANICHE S.p.A.

Buttrio (UD) – via Nazionale n. 41

Share capital Euro 81.304.566 i.v.

Registration number in Pordenone-Udine Business Register, tax code and VAT number:
00167460302

www.danieli.com

PRESS RELEASE

Resolutions of the Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meeting, and of the Savings Shareholders Meeting, of Danieli.

- Approval of financial statement of the Company for the period ended June 30, 2020 and distribution of a dividend
- Appointment a member of the Board of Directors
- Renewal of authorization to purchase and dispose of own shares
- Approval of the distribution of an extraordinary dividend equal to Euro 1.20 per each ordinary share and per each saving share
- Approval of the amendment of Articles 6 and 28 of the Company Charter
- Approval of cancellation of the unit nominal value of the ordinary and savings shares
- Mandatory conversion of savings shares into ordinary shares based on a conversion ratio equal to n. 0.65 Danieli' ordinary shares for each saving share: approval by the Extraordinary Meeting; and rejection by the savings shareholders Meeting

Buttrio (UD), October 28,2020- The Shareholders Meeting, both in ordinary and extraordinary session has been held today in a single call (the "Shareholders Meeting") as well as the special saving shareholders Meeting (the "Special Meeting") of Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.a. ("Danieli" or the "Company"). Here in after information is given about the resolutions adopted.

ORDINARY AND EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS MEETING

Ordinary Session

Approval of financial statement of the Company for the period ended June 30, 2020.
Presentation of the consolidated financial statement for the period ended June 30, 2020.

The shareholders Meeting approved the financial statement of Danieli as on June 30, 2020, which presents a loss equal to Euro 2,8 Million. The Danieli' net equity as of June 30,2020 is equal to Euro 824 million.

The Shareholders Meeting examined also the consolidated financial statement of the Company as of the same date, which presents a net profit equal to Euro 62,9 million and a net consolidated equity equal to Euro 1.936,6 million.

Distribution of a dividend.

The shareholders Meeting approved the distribution of a dividend equal to Euro 0,1400 per each ordinary share and equal to Euro 0,1607 per each saving shares.

Such dividend shall be paid - net of treasury shares that will be held at the "record date" indicated below and gross of any withholding tax- from the date of November 25,2020, after detachment of coupon No. 42 on November 23, 2020, and with "record date" (i.e. date of entitlement to pay such dividend) on November 24, 2020.

The financial statement for the period ended June, 30 2020 is available on the Company's website (<https://www.danieli.com/en/investors/communication>).

Appointment of a member of the Board of Directors.

The Meeting deliberated on the proposal of the Board of Directors to nominate Mr. Antonello Mordegli as Board Member of Danieli for the integration of the Board of Directors of Danieli following the resignation of a Director and subsequent cooptation.

Mr. Antonello Mordegli does not meet the independence requirements of art. 148, paragraph 3, of the Consolidated Law on Finance.

The Director's curriculum is available on the Company's website (<https://www.danieli.com/en/investors/management>).

On the basis of the information available to the Company, Mr. Antonello Mordegli has no shares in Danieli.

Report on remuneration policy and fees paid.

The Shareholders Meeting approved the first section and expressed a favorable opinion on the second section of the Report on Danieli's Remuneration Policy and Fees Paid. The result of the deliberations shall be binding as regards the first section of the Report and shall be of a consultative nature as regards the second section of the Report.

Authorization to purchase and dispose of own shares.

The Shareholders' Meeting renewed the authorization to the Company's Board of Directors to make, in one or more times, purchases and disposition of Danieli' shares (also, with reference to the disposition acts, as regards the Danieli shares that the Company may possibly acquire as a result of the exercise of the right of withdrawal by savings shareholders who have not contributed to the approval of the mandatory conversion of savings shares, on which infra) in

accordance with current legislation and in accordance with its prudent assessment, within the limits and in the manner set out in the directors' explanatory report and set out below.

Please note that the authorization to purchase and dispose of own shares is motivated primarily by the need to make available to the Company a securities portfolio in relation to potential extraordinary transactions; the shares that will be purchased, as those already in the portfolio as of June 30, 2020, are to be considered financial fixed assets for the company.

The limits to the maximum number and nominal value of the shares to be purchased are consistent with Art. 2357 of the Italian Civil Code and specifically:

- a) the maximum number of Danieli shares acquired must not exceed, with reference to its nominal value, the fifth part of the share capital, also taking into account the shares in the portfolio and the shares owned by affiliates;
- b) the purchase of the shares must be carried out within the limits of distributable profits and available reserves resulting from the last balance sheet;
- c) the minimum and maximum purchase price will correspond to a unit price between +20% and -20% compared to the official stock market price of the day preceding the day in which the transaction will be carried out;
- d) the own shares may be subject to acts of disposition for a consideration - or a valuation - not less than the value and/ or the official price of the stock exchange at the time of the transaction;
- e) the authorization to purchase and dispose of own shares will be valid until the shareholders' meeting called for the approval of the financial statements for the period ended June 30, 2021; in the event that such financial statements are not approved within 18 months from the date of the Shareholders' Meeting approving the financial statements to 30 June 2020, the authorization will be valid up to 18 months from the
- f) except in special situations, for example in relation to the completion of extraordinary transactions, purchases and disposition acts will be carried out on regulated markets in the manner provided for by art. 144-bis, point 1, lett. b), of the Consob Issuers Regulation, after resolution of the Board of Directors and to the extent permitted by the current pro-tempore regulations.

Distribution of an extraordinary dividend

The Meeting approved the proposal of the shareholder Sind International S.r.l. about the distribution of an extraordinary dividend equal to Euro 1.20 per ordinary share and per saving share, for a total amount of approximately equal to Euro 89.3 million.

The payment of the extraordinary dividend shall be in any case subject both to the approval of the mandatory conversion by the saving shareholders and to fact that the total liquidation value of the savings shares for which the right of withdrawal will be exercised pursuant to Article 2437, paragraph 1, letter g) of the Italian Civil Code does not exceed the amount of Euro 20.000.000. The date of payment (after detachment of coupon no. 43) will be, therefore, subsequent to the verification of the fulfilment of this condition, but in any case prior to the execution of the mandatory conversion of savings shares into ordinary shares, and will be communicated - as soon as defined with Borsa Italiana S.p.A. – according to the law.

Notwithstanding the fulfillment of the conditions abovementioned, the extraordinary dividend will be drawn entirely from the extraordinary reserve which, as of June 30, 2020, amounts to Euro 774,423 (thousands).

Extraordinary Session.

Amendment of Articles 6 and 28 of the Company Charter

The Meeting approved the proposal to amend art. 6 of the Company Charter for the renewal of the delegation to the Board of Directors to increase the share capital and issue bonds, the validity of which for a maximum of five years, assigned by the Shareholders' Meeting on 28 October 2014, has expired. The Meeting also approved the proposal to amend art. 28 of the Articles of the Company Charter in order to adapt it to the provisions introduced by Law no. 160 of 27 December 2019 on gender balance in the organs of listed companies.

With reference to the approved amendment of art. 6 of the Board of Directors, the Shareholders' Meeting approved the authorization of the Board of Directors of:

- a) increasing the share capital in one or more time, within the maximum time limit of 5 years from the resolutions, for an amount maximum equal to Euro 100.000.000 by issue of non-convertible ordinary/saving shares to be assigned free of charge to those entitled and/or to be offered on payment option, establishing in this case, from time to time, the class of shares to be issued, characteristics, issue price of the shares, accrual date, any contribution expenses, the possible allocation of the share capital increase to serve the conversion of bonds issued (also by third parties, both in Italy and abroad) with the right to reserve part of the shares to directors and employees of the company and/or its subsidiaries within the limits of the law;
- b) issuing, pursuant to art. 2420-ter of Italian Civil Code, in one or more time within the maximum time limit of 5 years from the resolutions, for an amount maximum equal to Euro 150.000.000, bonds, also convertible and/or with rights (warrants) of subscription and purchase, in Euro and/or foreign currency, where allowed, from time to time, within the limits of the law and with the necessary increases of share capital to service of the loans.

With reference to the approved amendment of art. 28 of the Company Charter, Law n. 16 dated December 27, 2019 provides for a different proportion reserved for the less represented gender of at least two fifths and established that this criterion applies from the first renewal of the administrative and control bodies of listed companies after the date of entry into force of the this law, occurred on January 1, 2020. Therefore, with regard to Danieli, the new regulations will be applicable from the renewal of the corporate bodies, which will take place at the ordinary Shareholders' Meeting which will approve the Financial Statements in 2021.

Cancellation of the nominal value of the outstanding both ordinary and savings shares. Consequent amendments of the Company Charter.

The Meeting approved the proposal to eliminate the nominal value express of the ordinary and savings shares of the Company, currently equal to Euro 1.00, with consequent amendment of articles 6 ("Share capital"), 7 ("Shares"), 24 ("Profits") and 26 ("Dissolution and liquidation") of the Company Charter with a view to removing references to the nominal value of shares from the aforementioned articles.

In particular, articles 7 and 24 of the Company Charter identify the unit nominal value as a parameter in the distribution of profits and the repayment of capital in favor of saving shares, providing that the privilege is determined to a certain extent as a percentage of the nominal value. As a result of the approval of the derecognition of the nominal value of the shares and the removal of the reference to the nominal value per unit, the shareholders' meeting then

approved the proposal to replace the current reference to this value with the reference to the implicit accounting value of the share.

Mandatory conversion of the saving shares into ordinary shares. Amendment of articles 6, 7 and 24 of the Company Charter.

The Meeting approved the mandatory conversion of all saving shares of Danieli, issued and outstanding, in ordinary shares and the related amendments of the Company Charter. In particular the Meeting:

- a) approved the mandatory conversion of all saving shares equal to no. 40.425.033, in ordinary shares with the same characteristics' as the ordinary shares existing at the effective date of the conversion, based on a conversion ratio equal to no. 0,65 Danieli ordinary shares per each saving shares. Therefore, on the basis of this conversion ratio, the total number of ordinary shares serving the mandatory conversion will be 26,276,271. In any case, the execution of the mandatory conversion will take place on condition that the total liquidation value of the shares for which the right of withdrawal will be exercised pursuant to article 2437, paragraph 1, letter g) of the Italian Civil Code, by savings shareholders who have not contributed to the approval of the mandatory conversion in the relevant special meeting, does not exceed the amount of Euro 20,000,000;
- b) approved the amendments of article 6, 7 and 24 of the Company Charter resulting from the mandatory conversion.

It is recalled that (according to which illustrated in the relations to the shareholders regarding the proposal of mandatory conversion) the saving shareholders which did not contribute to the approval of the Extraordinary Meeting resolutions are legitimate to exercise the right of withdraw pursuant to article 2437, paragraph 1, lett, (g) of the Italian Civil Code.

The liquidation value- which has been calculated according to article 2437 ter of Italian Civil Cod – has been established by the Board of Directors in Euro 7.0401. According to article 2437 bis of Italian Civil Code, those who are legitimate to exercise the right of withdraw, could exercise that right for all or for a part of the owed saving shares, by registered letter to be sent to the registered office of the Company within 15 calendar days from the date of registration of the resolution of today's Shareholders' Meeting in the Register of Companies. Therefore, this registration will be communicated to the public in the terms and with the law (including the public in the newspaper "Italiaoggi"), together with further instructions on the exercise of the right of withdrawal.

Amendment of article 7 of the Company Charter concerning the introduction of an increase in the voting assigned to ordinary shares.

The Meeting approved:

- a) the introduction in the Company Charter of an increase in the voting right assigned to ordinary shares of the Company, pursuant to article *127-quinquies* of the TUF, meaning the possibility for a shareholder - following the uninterrupted holding of the Company's ordinary shares for 24 months - to acquire the right to two votes per share instead of one vote;
- b) the amendment of article 7 of the Company Charter as a consequence of what above.
- c) mandate the Board of Directors, with the right of sub-delegation, for the possible adoption of a regulation for the management of the special list referred to in art. 143-*quater* of the Issuers Regulation, which regulates the registration, holding and updating procedures in compliance with the applicable regulatory regulations and in any case

such as to ensure the timely exchange of information between shareholders, issuer and intermediary and for the appointment of the entity in charge of the maintenance of this special list.

SPECIAL SAVING SHAREHOLDERS MEETING

The Special saving shareholders Meeting, held subsequently to the Shareholders' Meeting, deliberated on the only item on the agenda, pursuant to - and with the quorum provided by - art. 146, paragraph 1, lett. b), of the TUF, and did not approve the resolution taken in the extraordinary session of the Shareholders' Meeting, concerning the mandatory conversion of savings shares into ordinary shares, as stated above.

In particular, no. 298 shareholders having no. 25.120.556 saving shares representing 62.14% of the share capital attended the Meeting. The saving shareholders which voted in favor of the conversion represent 47.43% of the share capital in attendance the Meeting (no. 11.915.494 saving shares), whereas the shareholders who voted against the conversion represent 52.38% of the share capital in attendance at the Meeting (no. 13.158.615 saving shares).

In light of such resolution the mandatory conversion of saving shares into ordinary shares will not occur and the extraordinary dividend equal to Euro 1.20 shall not be paid.

The Company acknowledges the result of the saving shareholders' votes and in any case would like to thank the Shareholders who voted favorably and who believed in the spirit and in the contents of the Conversion.

Buttrio, 28 October 2020

Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.A.

Contacts:

Investor relations: investors@danieli.it

Alessandro Brussi (tel. 0432 1958763)

Corporate Affairs Office:

Anna Poiani (tel. 0432 1958380) a.poiani@danieli.it

Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.A.

Via Nazionale, 41, 33042 Buttrio (Udine)

Share capital euro 81.304.566 i.v.

Registration number in Pordenone-Udine Business Register,
tax code and VAT number: n. 00167460302

R.E.A. UD84904

telephone +39 0432 1958111- fax +39 0432 1958289

www.danieli.com

info@danieli.com

documents regarding the financial statement and publications

available on SDRIR

Fine Comunicato n.0110-37

Numero di Pagine: 15