



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0110-5-2018	Data/Ora Ricezione 14 Settembre 2018 16:55:41	MTA
---	---	-----

Societa' : DANIELI & C.
Identificativo : 108469
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : DANIELIN01 - BOZ
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 14 Settembre 2018 16:55:41
Data/Ora Inizio : 14 Settembre 2018 16:55:42
Diffusione presunta
Oggetto : Relazione Illustrativa sui punti 2 e 3
all'Ordine del giorno Assemblea Ordinaria
2018

Testo del comunicato

Vedi allegato.



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

Sede: Buttrio (UD), via Nazionale 41

Capitale Sociale Euro 81.304.566 I.V.

Numero di Iscrizione al Registro delle Imprese di Udine e Codice fiscale: 00167460302.

**ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL
26 OTTOBRE 2018 (unica convocazione)**

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA
SUI PUNTI 2 E 3 ALL'ORDINE DEL GIORNO**

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sui punti 2 e 3 all'ordine del giorno:

2. Nomina del Consiglio di amministrazione:
 - 2.1 Determinazione del numero degli Amministratori
 - 2.2 Determinazione della durata in carica degli Amministratori
 - 2.3 Nomina degli Amministratori
 - 2.4 Determinazione del compenso degli Amministratori
3. Nomina del Collegio Sindacale:
 - 3.1 Nomina dei Sindaci effettivi e dei supplenti
 - 3.2 Nomina del Presidente del Collegio sindacale
 - 3.3 Determinazione del compenso dei componenti del Collegio sindacale

“Signori Azionisti,

siete convocati in Assemblea per discutere e deliberare anche sul rinnovo del mandato agli organi sociali.

Il Consiglio di amministrazione ed il Collegio sindacale attualmente in carica sono stati nominati dall'Assemblea degli azionisti in data 26 ottobre 2015 nel rispetto della Legge 12 luglio 2011 n. 120 che ha introdotto l'obbligo di adeguata presenza del “genere meno rappresentato” negli organi di amministrazione e di controllo delle società quotate nei mercati regolamentati; il loro mandato scade alla data dell'assemblea convocata per approvare il bilancio al 30.6.2018, la quale delibererà per i rinnovi sulla base delle liste che saranno state presentate nei termini, sempre in applicazione del principio di equilibrio tra i generi così come previsto dall'art. 147-ter c. 1-ter (per i consiglieri) e dall'art. 148 c.1-bis (per i sindaci) del D.Lgs. 58/98.

Sul punto 2: Nomina del Consiglio di amministrazione: 2.1 Determinazione del numero degli Amministratori; 2.2 Determinazione della durata in carica degli Amministratori; 2.3 Nomina degli Amministratori; 2.4 Determinazione del compenso degli Amministratori

L'Assemblea è chiamata a nominare il nuovo Consiglio di amministrazione per il prossimo triennio (2018/19 – 2019/20 - 2020/21), previa determinazione del numero dei componenti, con le modalità contenute nell'avviso di convocazione dell'Assemblea e comunque secondo quanto disposto dall'articolo 15 dello statuto sociale che di seguito viene integralmente riportato:

TITOLO V
AMMINISTRAZIONE

ART.15) La società è amministrata da un consiglio di amministrazione composto da cinque a undici componenti.

La nomina degli amministratori e la preventiva determinazione del loro numero spetta all'assemblea ordinaria.

La nomina degli amministratori è effettuata sulla base di liste secondo le procedure di cui ai seguenti commi.

Hanno diritto a presentare una lista gli azionisti che - da soli o con altri azionisti - rappresentino almeno la percentuale di capitale sociale in azioni ordinarie stabilita dalle disposizioni regolamentari vigenti e indicata nell'avviso di convocazione dell'assemblea.

Le liste sono depositate presso la sede sociale entro il termine previsto dalla normativa vigente.

La titolarità della quota di partecipazione richiesta ai fini della presentazione delle liste, a pena di invalidità, è attestata con le modalità previste dalla normativa vigente entro il termine fissato per la pubblicazione delle liste da parte della società.

Le liste potranno essere presentate anche tramite un mezzo di comunicazione a distanza, secondo le modalità che saranno rese note nell'avviso di convocazione dell'assemblea, se così previsto dalla normativa vigente.

Ogni azionista può concorrere a presentare una sola lista; in caso di violazione non si tiene conto dell'appoggio dato relativamente ad alcuna delle liste.

Le liste, che saranno messe a disposizione del pubblico ai sensi della normativa vigente, contengono un numero di candidati non superiore al numero dei componenti da eleggere, elencati progressivamente e devono indicare quali sono gli amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge e dallo statuto; se i candidati presentati sono almeno tre, la lista deve contenere - del genere meno rappresentato - un numero di candidati almeno pari alla quota minima stabilita dalla normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi.

Ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Almeno uno dei componenti il consiglio di amministrazione, ovvero due se il consiglio di amministrazione sarà composto da più di 7 componenti, deve possedere i requisiti di

indipendenza stabiliti dalla legge per i sindaci dall'art. 148, comma 3 del D.Lgs. 24.2.1998 n.58.

Inoltre, ai sensi dell'art. 147-quinquies del D.Lgs. 24.2.1998 n.58, i soggetti che svolgono funzioni di amministrazione e direzione devono possedere i medesimi requisiti di onorabilità stabiliti per i membri degli organi di controllo con il Regolamento emanato dal Ministero della giustizia ai sensi dell'art. 148, comma 4 del D.Lgs. 24.2.1998 n.58, pena la decadenza dalla carica.

Unitamente a ciascuna lista, che dovrà riportare l'identità dei soci con l'indicazione della partecipazione complessivamente detenuta, dovranno depositarsi, a pena di invalidità:

- una dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa attestante l'assenza, con questi ultimi, di rapporti di collegamento previsti dall'art. 144-quinquies del Regolamento Emittenti Consob;

- le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura, illustrano le proprie caratteristiche personali e professionali e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, il possesso dei requisiti di onorabilità e - qualora ricorrano - di indipendenza, prescritti dalla normativa vigente, nonché le informazioni sugli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società.

Uno dei componenti del consiglio di amministrazione è espresso dalla lista di minoranza che avrà ottenuto il maggior numero di voti e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con gli azionisti che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti.

Ogni azionista ha diritto di votare per una sola lista.

Risulteranno eletti, nel rispetto del numero dei componenti stabilito dall'assemblea e secondo il numero progressivo, i candidati della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti meno uno, che sarà invece il primo eletto nell'ordine progressivo della lista risultata seconda per numero di voti.

Qualora l'applicazione della procedura di cui al comma precedente non consenta il rispetto della normativa sull'equilibrio tra i generi, si intenderà invece eletto, in

luogo dell'ultimo candidato del genere più rappresentato della lista di maggioranza, il successivo candidato del genere meno rappresentato della stessa lista.

In caso di presentazione di una unica lista o nel caso nessuna lista venisse presentata e per le delibere di nomina degli amministratori necessari per l'integrazione del consiglio di amministrazione, l'assemblea delibera a maggioranza relativa, purché nel rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi.

Gli amministratori durano in carica tre esercizi, sono rieleggibili e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

In caso di dimissioni, revoca o decadenza della maggioranza degli amministratori nominati in carica, decadrà l'intero consiglio.

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, il consiglio provvede alla loro temporanea sostituzione con deliberazione approvata dal collegio sindacale, purché la maggioranza sia sempre costituita da amministratori nominati dall'assemblea ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile e purché nel rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi.

Qualora occorra sostituire consiglieri appartenenti alla lista di minoranza, il consiglio coopta scegliendo, ove possibile, fra i candidati indicati in ordine progressivo nella lista della quale faceva parte il consigliere da sostituire - nel rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi - i quali rinnovino per iscritto l'accettazione della propria candidatura, unitamente alle dichiarazioni relative all'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente o dallo statuto per la carica.

Le liste dei candidati alla carica di Consiglieri di amministrazione saranno messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, la società di gestione del mercato e sul sito internet della Società www.danieli.com, sezione *Investors*, nei termini stabiliti dalla normativa vigente (almeno ventuno giorni prima dell'assemblea, ossia il giorno 5 ottobre 2018).

L'Assemblea è inoltre chiamata a stabilire i compensi da attribuire ai membri del Consiglio di amministrazione per il prossimo triennio.

Sul punto 3; Nomina del Collegio Sindacale; 3.1 Nomina dei Sindaci effettivi e dei supplenti; 3.2 Nomina del Presidente del Collegio sindacale; 3.3 Determinazione del compenso dei componenti del Collegio sindacale

L'Assemblea è chiamata a nominare il nuovo Collegio sindacale per il prossimo triennio (2018/19 – 2019/20 - 2020/21) ed a determinare il relativo emolumento.

Le modalità per la presentazione delle liste sono contenute nell'avviso di convocazione dell'assemblea e comunque secondo quanto disposto dall'art. 22 dello statuto sociale che di seguito viene integralmente riportato:

TITOLO VI

CONTROLLO

ART.22) Il collegio sindacale è composto da tre sindaci effettivi; sono altresì nominati tre sindaci supplenti.

I sindaci sono scelti tra coloro che siano in possesso dei requisiti stabiliti dalla normativa applicabile ed in particolare dal decreto 30 marzo 2000 n.162 del Ministero della Giustizia.

I sindaci devono essere quindi in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità previsti dalla normativa vigente, pena la decadenza dalla carica, stabilendosi - al fine della valutazione dell'esperienza maturata - che settori strettamente attinenti alla attività di impresa sono quelli della produzione e del commercio di beni durevoli.

Le attribuzioni, doveri e durata sono quelli stabiliti dalla legge.

Previa comunicazione scritta al presidente del consiglio di amministrazione antecedente di almeno quaranta giorni la data fissata per la riunione, il collegio sindacale ovvero almeno due dei sindaci possono convocare l'assemblea; eguale facoltà compete loro, previa comunicazione antecedente di almeno dieci giorni, per la convocazione del consiglio di amministrazione o del comitato esecutivo.

Non possono essere nominati sindaci e se eletti decadono dall'incarico coloro che si trovino nelle situazioni di incompatibilità previste dalla legge e coloro che ricoprono altri incarichi di amministrazione e di controllo oltre i limiti al cumulo degli incarichi stessi, stabiliti dal Regolamento Emittenti Consob.

All'atto della loro nomina l'assemblea determina la

retribuzione annuale spettante ai sindaci. Ai sindaci compete il rimborso delle spese incontrate nell'esercizio delle loro funzioni.

La nomina dei sindaci è effettuata sulla base di liste secondo le procedure di cui ai seguenti commi, al fine di assicurare alla minoranza la nomina di un sindaco effettivo e di un sindaco supplente.

Vengono presentate liste composte di due sezioni: l'una per la nomina dei sindaci effettivi e l'altra per la nomina dei sindaci supplenti.

Le liste contengono un numero di candidati non superiore al numero dei membri da eleggere, elencati progressivamente.

Ciascuna delle due sezioni delle liste - ad eccezione delle liste che complessivamente presentano un numero di candidati inferiore a tre - dovrà includere almeno un candidato di genere diverso.

Ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Hanno diritto a presentare una lista gli azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti rappresentino almeno la percentuale di capitale sociale in azioni ordinarie stabilita dalle disposizioni regolamentari vigenti e indicata nell'avviso di convocazione dell'assemblea.

Le liste dovranno essere depositate presso la sede sociale entro il termine previsto dalla normativa vigente.

Nel caso in cui alla data di scadenza del termine sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da soci che risultino collegati tra di loro, liste potranno essere presentate sino al terzo giorno successivo a tale data e la soglia percentuale indicata nell'avviso di convocazione è ridotta alla metà.

La titolarità della quota di partecipazione richiesta ai fini della presentazione delle liste è attestata con le modalità previste dalla normativa vigente purché entro il termine fissato per la pubblicazione delle liste da parte della società.

Le liste potranno essere presentate anche tramite un mezzo di comunicazione a distanza, secondo le modalità che saranno rese note nell'avviso di convocazione dell'assemblea, se così prescritto dalla normativa vigente.

Unitamente a ciascuna lista, che dovrà riportare l'identità dei soci dovranno depositarsi, a pena di invalidità:

- una dichiarazione dei soci diversi da quelli che

detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa attestante l'assenza di rapporti di collegamento previsti dall'art. 144-quinquies del Regolamento Emittenti Consob con questi ultimi;

- le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura, illustrano le proprie caratteristiche personali e professionali e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e/o incompatibilità, l'esistenza dei requisiti di onorabilità e professionalità prescritti dalla normativa vigente, i requisiti di indipendenza previsti dalla legge (art. 148, comma 3 del D.Lgs.24.2.1998 n.58) nonché le informazioni sugli incarichi di amministrazione e controllo da essi ricoperti presso altre società.

Ogni azionista può concorrere a presentare una sola lista; in caso di violazione non si tiene conto dell'appoggio dato relativamente ad alcuna delle liste.

Ogni azionista ha diritto di votare per una sola lista.

Risulteranno eletti sindaci effettivi i primi due candidati della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e il primo candidato della lista che sarà risultata seconda per numero di voti; quest'ultimo sarà Presidente del Collegio.

Risulteranno eletti sindaci supplenti i primi due candidati della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e il primo candidato della lista che sarà risultata seconda per numero di voti.

Qualora l'applicazione della procedura di cui al comma precedente non consenta il rispetto della normativa sull'equilibrio tra i generi, si intenderà invece eletto, in luogo dell'ultimo candidato del genere più rappresentato della lista di maggioranza, il successivo candidato del genere meno rappresentato della stessa lista.

In caso di morte, di rinuncia o di decadenza di un sindaco effettivo, subentra il primo dei non eletti appartenente alla medesima lista del sindaco da sostituire salvo che, per il rispetto della quota di genere, non si renda necessario il subentro di altro sindaco tratto dalla medesima lista.

Qualora nemmeno in tal caso risultasse rispettata la quota di genere, l'assemblea dovrà essere convocata al più presto per assicurare una composizione del Collegio sindacale conforme alla normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi.

In caso di presentazione di una unica lista o nel caso nessuna lista fosse presentata e per le delibere di nomina dei sindaci effettivi e supplenti necessari per l'integrazione del collegio sindacale, l'assemblea delibera a maggioranza relativa nel rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi.

In caso di parità di voti tra due o più liste sono eletti, quale espressione della lista di maggioranza, i candidati della lista presentata da soci in possesso della maggior partecipazione.

In caso di parità di voti fra due o più liste, diverse da quella che ha ottenuto il maggior numero di voti, risulteranno eletti sindaci i candidati delle liste di minoranza più giovani per età fino a concorrenza dei posti da assegnare.

Nel caso in cui venga presentata un'unica lista, tutti i sindaci da eleggere saranno tratti da tale lista.

I sindaci uscenti sono rieleggibili.

Il collegio sindacale si riunisce almeno ogni 90 giorni, anche in audioconferenza o videoconferenza, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione, esaminare, ricevere e trasmettere documenti ed intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati.

La riunione del collegio sindacale si considera tenuta nel luogo in cui si trova il presidente del collegio sindacale.

Le liste dei candidati sindaci saranno messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, la società di gestione del mercato e sul sito internet della società www.danieli.com, sezione *Investors*, nei termini stabiliti dalla normativa vigente (almeno ventuno giorni prima dell'assemblea, ossia il 5 ottobre 2018).

L'Assemblea è inoltre chiamata a stabilire il compenso da attribuire ai membri del Collegio sindacale per il prossimo triennio.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Gianpietro Benedetti)

Firmato



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

Registered office: Buttrio (UD), via Nazionale 41

Fully-Paid Share Capital of Euro 81,304,566

Number of registration with the Register of Companies of Udine and tax code:
00167460302

**ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING OF
26 OCTOBER 2018 (single call)**

**EXPLANATORY REPORT
ON ITEMS 2 AND 3 ON THE AGENDA**

Explanatory report of the Board of Directors on items 2 and 3 on the agenda:

2. Appointment of the Board of Directors:
 - 2.1 Determination of the number of Directors
 - 2.2 Determination of the term of office of the Directors
 - 2.3 Appointment of the Directors
 - 2.4 Determination of the fees due to the Directors
3. Appointment of the Board of Legal Auditors:
 - 3.1 Appointment of Standing Auditors and Alternate Auditors
 - 3.2 Appointment of the Chairman of the Board of Legal Auditors
 - 3.3 Determination of the fees due to the members of the Board of Legal Auditors.

“Dear Shareholders,

you have been convened in order to discuss and pass resolutions also concerning the renewal of the mandate of the Corporate Bodies.

The Board of Directors and the Board of Legal Auditors currently in office were appointed by the Shareholders’ Meeting on 26 October 2015 in compliance with the Law No. 120 of 12 July 2011 that introduced the obligation of ensuring the presence of an adequate number of the “least represented gender” in the administrative and control bodies of listed companies; their term of office shall expire on the date of the Shareholders’ Meeting called to approve the financial statements for the year ended 30 June 2018, which shall deliberate on the renewal on the basis of the lists submitted in due time, always in compliance with the gender balance principle as provided by article 147-ter c. 1-ter (for Directors) and article 148 c.1-bis (for Auditors) of Legislative Decree 58/98.

Concerning Item 2. Appointment of the Board of Directors: 2.1 Determination of the number of Directors; 2.2 Determination of the term of office of Directors; 2.3 Appointment of the Directors; 2.4 Determination of the fees due to the Directors

The Shareholders Meeting is called to appoint the new Board of Directors for the next three years (2018/19 – 2019/20 - 2020/21), after the number of members to be appointed has been established, according to the procedures indicated in the call notice of the Shareholders’ Meeting and in any case as provided by Article 15 of the Company Charter reported in full hereinafter:

SECTION V
MANAGEMENT

ART.15) The Company is managed by a Board of Directors consisting of five to eleven members.

The appointment of the Directors and the definition of their number are the responsibility of the ordinary shareholders' meeting.

The directors are appointed from lists according to the procedures described in the paragraphs below.

Shareholders - who alone or together with other shareholders - represent at least the percentage of ordinary share capital established by current legislative provisions and as indicated in the call notice for the shareholders' meeting, have the right to present a list.

The lists must be lodged at the Company's registered office within the time specified in current legislation.

The ownership of the number of shares required for the purpose of presenting a list, under penalty of invalidity, is attested in the manner specified in current legislation within the time fixed for publication of the lists by the company.

Lists can also be lodged by a remote means of communication, in the manner which will be advised in the call notice of the shareholders' meeting, where provided by current legislation.

Each shareholder may take part in the submission of only one list; otherwise any support given to any of the lists will not be taken into account.

The lists, which must be made available to the public in accordance with the current law, shall contain a number of candidates not exceeding the number of members to be elected, listed progressively and must indicate the directors possessing the requirements of independence as established by law and by the company charter; if the presented candidates are at least three, the list shall contain a number of candidates - of the least represented gender - at least equal to the minimum quota established by the current legislation concerning gender balance within listed companies.

Each candidate may only appear on one list under penalty of ineligibility.

At least one of the members of the board of directors, or two if the board is to be made up of more than 7 members,

shall possess the requirements of independence established by law for legal auditors in art. 148, par. 3 of Legislative Decree no. 58 of February 24, 1998.

Furthermore, in accordance with art. 147-quinquies of Legislative Decree no. 58 of February 24, 1998, subjects holding administrative and management positions shall satisfy the same requirements of good reputation as the members of the board of legal auditors, as set forth in the regulations issued by the Ministry of Justice in accordance with art. 148, para. 4 of Legislative Decree no. 58 of February 24, 1998, under penalty of being removed from office.

Together with each list, which must show the identity of the shareholders and an indication of the total shares held, the following must be lodged, under penalty of invalidity:

- a declaration by the shareholders other than those who hold, also jointly, a controlling or relative majority holding, certifying the absence of linking relationships with these latter, as required by art. 144-quinquies of the Consob Issuers' Regulations;

- declarations with which each candidate accepts his/her candidacy, describes his/her personal and professional qualifications and certifies, under his/her own responsibility, the non-existence of reasons for ineligibility or incompatibility, the satisfaction of the requirements of good reputation and, if applicable, a declaration of independence, as required by current regulations, as well as information on directorship and auditing positions held in other companies.

One of the members of the board of directors is taken from the minority list which obtained the highest number of votes and is not in any way connected, not even indirectly, with the shareholders who submitted or voted for the list that received the highest number of votes.

Each shareholder has the right to vote for only one list.

Depending on the number of directors established by the shareholders' meeting and their progressive number, the candidates of the list with the highest number of votes shall be elected, with the exception of one, who shall be the first to be elected in progressive order from the list which received the second highest number of votes.

Should the application of the procedure as per paragraph above not allow compliance with the law concerning gender

balance, the subsequent candidate of the least represented gender of the majority list shall be considered elected in place of the last candidate of the most represented gender of the same list.

If only one list is submitted or if no list is submitted, and for the resolutions to appoint the directors to be added to the board of directors, the meeting shall decide by a relative majority, provided that the current legislation concerning gender balance is complied with.

The Directors remain in office for three financial years, may be re-elected and their appointments cease on the date of the shareholders' meeting convened for approval of the financial statements relative to the last financial year of their appointment.

In the event of resignation, removal or withdrawal of the majority of the appointed Directors in office, the whole Board will be dissolved.

If one or more directors leave office during the fiscal year, the board shall temporarily replace them by means of a resolution approved by the board of legal auditors, provided that the majority is always made up of directors appointed by the meeting in accordance with art. 2386 of the Italian Civil Code, and provided that the current legislation concerning gender balance is complied with.

In the case of replacement of directors belonging to a minority list the board shall co-opt, choosing, where possible, from among the candidates listed in progressive order in the same list as the director to be replaced, - in compliance with the current legislation concerning gender balance - who re-confirm their candidacy in writing, together with the declarations concerning the existence of the requirements established by current regulations or by the company charter for that office.

The lists of candidates for the appointment to the Board of Directors shall be made available to the public at the Company's registered office, at the market management company, and on the Company's internet website www.danieli.com *Investors* section, as provided by the law (at least twenty-one days prior to the Shareholders' Meeting, i.e. on 5 October 2018).

The Shareholders' Meeting is also called to establish the fees due to the members of the Board of Directors for the next three years.

Concerning Item 3 Appointment of the Board of Legal Auditors: 3.1 Appointment of Standing Auditors and Alternate Auditors; 3.2 Appointment of the Chairman of the Board of Legal Auditors; 3.3 Determination of the fees due to the members of the Board of Legal Auditors

The Shareholders' Meeting is called to appoint the new Board of Legal Auditors for the next three years (2018/19 – 2019/20 - 2020/21) and determine the fees due to its members.

The lists shall be submitted according to the procedures indicated in the call notice of the Shareholders' Meeting and in any case as provided by Article 22 of the Company Charter reported in full hereinafter:

SECTION VI

AUDIT

ART. 22) The Board of Legal Auditors consists of three regular legal auditors; three alternate legal auditors are also appointed.

The legal auditors are selected from among those who satisfy the requirements established by the applicable law and, in particular, by decree no. 162 of 30 March 2000 by the Ministry of Justice.

Thus, the legal auditors must satisfy the requirements of good reputation and be professionally qualified as foreseen in current legislation, on penalty of loss of office, it being established - for the purpose of evaluating their experience - that sectors closely connected with company activities are those for the production and sale of durable goods.

The powers, duties and duration are those established by the law.

Subject to prior written notice to the Chairman of the Board of Directors, given at least forty days before the date set for the meeting, the Board of Legal Auditors or at least two of its auditors may convene the shareholders' meeting; they have equal powers, subject to prior notice of at least ten days, to convene the Board of Directors or the Executive Committee.

No candidates may be elected to the position of legal auditor and if elected they will fall from office, if they find themselves in the situations of incompatibility contemplated by the law and anyone holding other

directorships or legal auditing positions, which together exceed the limits of the total number of offices allowed, as established by the Consob Issuers' Regulations.

Upon their appointment, the shareholders' meeting determines the annual fee due to the legal auditors. The legal auditors will be reimbursed for expenses sustained in the exercise of their duties.

The legal auditors are appointed on the basis of lists according to the procedures in the following paragraphs, with the objective of ensuring that the minority can appoint one regular legal auditor and one alternate legal auditor.

Candidate lists are presented made up of two sections: one for the appointment of the regular legal auditors and the other for the appointment of the alternate legal auditors.

The lists contain a number of candidates not greater than the number of members to be elected, listed progressively.

Each of the two sections of the lists - except for the lists that as a whole contain less than three candidates - shall include at least one candidate of different gender.

Each candidate may present his candidature in only one list on penalty of ineligibility.

Shareholders entitled to submit a list are those who alone or together with other shareholders represent at least the percentage of ordinary share capital established by current legislative provisions and indicated in the call notice for the shareholders' meeting.

The lists shall be lodged at the Company's registered office within the time required by current legislation.

If, by the expiry date only one list has been submitted, or only lists by shareholders who are interconnected have been submitted, lists may be submitted up to the third day subsequent to that date and the percentage threshold indicated in the call notice is reduced by half.

The ownership of the number of shares required for the purpose of submitting a list is attested in the manner specified in current legislation provided that it is within the time fixed for publication of the lists by the company.

Lists may also be submitted by remote means of communication, in the manner which will be advised in the call notice for the shareholders' meeting, where specified by current legislation.

Together with each list, which must show the identity of the shareholders, it is obligatory to submit, on penalty of invalidity:

- a declaration by shareholders other than those who have, also jointly, a controlling shareholding or relative majority, certifying the absence of a relationship with these latter as required by art. 144-quinques of the CONSOB Issuers' Regulations;

- declarations with which each candidate accepts his/her candidacy, describes his/her personal and professional qualifications and certifies, under his/her own responsibility, the non-existence of reasons of ineligibility, forfeiture and/or incompatibility, the existence of the requirements of good reputation and professionalism prescribed by current regulations, the requirements of independence specified in the law (art. 148, paragraph 3 of Legislative Decree no. 58 of February 24, 1998), as well as information on directorships and legal auditing positions held by them in other companies.

Each shareholder may only participate in the presentation of one list; in case of violation, no account will be taken of the support of the shareholder to any of the lists.

Each shareholder has the right to vote for one list only.

The candidates elected as regular legal auditors will be the first two candidates from the list receiving the greatest number of votes and the first candidate from the list receiving the second largest number of votes; the latter shall be the Chairman of the Board of Auditors.

The elected alternate legal auditors will be the first two candidates from the list receiving the greater number of votes and the first candidate from the list receiving the second largest number of votes.

Should the application of the procedure as per paragraph above not allow compliance with the law concerning gender balance, the subsequent candidate of the least represented gender of the majority list shall be considered elected in place of the last candidate of the most represented gender of the same list.

In case of death, resignation or loss of office of a standing auditor, his place will be filled by the first of the unelected candidates from the same list as the auditor to be replaced unless, in order to comply with the gender quota regulations, replacement by another alternate legal auditor from the same list should become necessary.

If not even in this case the gender quota regulations are complied with, the shareholders' meeting must be convened as soon as possible in order to ensure that the composition of the Board of Legal Auditors is in accordance with the current legislation concerning gender balance.

In case of submission of one list only or no list at all, and of resolutions to appoint the regular and the alternate legal auditors necessary to supplement the Board of Legal Auditors, the shareholders' meeting resolves on a relative majority basis in compliance with the current legislation concerning gender balance.

In the case of equal votes for two or more lists, candidates in the list submitted by shareholders with the highest number of shares are elected, as the expression of the majority list.

In the case of equality of votes for two or more lists, other than that which obtained the highest number of votes, the youngest candidates from the minority list will be elected as legal auditors, until all posts are filled.

If only one list is submitted, all legal auditors to be elected will be taken from this list.

Outgoing legal auditors are eligible for re-election.

The Board of Legal Auditors meets at least every 90 days, including by audio or video-conference, on condition that all participants can be identified and that they are able to follow the discussion, examine, receive and transmit documents and participate in real time in dealing with subjects being discussed.

The meeting of the Board of Legal Auditors is considered to be held in same location as the Chairman of the Board of Legal Auditors.

The lists of candidates for the appointment to the Board of Legal Auditors shall be made available to the public at the Company's registered office, at the market management company, and on the Company's internet website www.danieli.com *Investors* section, as provided by the law (at least twenty-one days prior to the Shareholders' Meeting, i.e. on 5 October 2018).

The Shareholders' Meeting is also called to establish the fees due to the members of the Board of Legal Auditors for the next three years.

For the Board of Directors

The Chairman

(Gianpietro Benedetti)

Signed

Fine Comunicato n.0110-5

Numero di Pagine: 21