



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0110-32-2020	Data/Ora Ricezione 16 Ottobre 2020 18:53:22	MTA
--	---	-----

Societa' : DANIELI & C.
Identificativo : 138171
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : DANIELIN01 - POIANI
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 16 Ottobre 2020 18:53:22
Data/Ora Inizio : 16 Ottobre 2020 18:53:23
Diffusione presunta
Oggetto : Nuova proposta arg. 6 Ass. ordinaria /New
proposal item 6 Ordinary Meeting

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 Pordenone-Udine, codice fiscale e P.IVA: 00167460302

www.danieli.com**COMUNICATO STAMPA****Avviso di presentazione di una nuova proposta di deliberazione all'Assemblea – parte ordinaria - sull'argomento n. 6 all'ordine del giorno “Distribuzione di un dividendo straordinario, subordinatamente all'esecuzione della conversione obbligatoria sub 9. Deliberazioni inerenti e conseguenti”**

Con riferimento all'Assemblea - parte ordinaria - di Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.A. (di seguito “Danieli” o “Società”) convocata per il giorno 28 ottobre 2020 alle ore 11:00, mediante avviso pubblicato in data 25 settembre 2020 sul sito internet della Società, sul quotidiano Italia Oggi e tramite il meccanismo di stoccaggio autorizzato SDIR & STORAGE (www.emarketstorage.com), integrato successivamente con ulteriore avviso pubblicato in data 6 ottobre 2020 sul sito internet della Società e tramite il meccanismo di stoccaggio autorizzato SDIR & STORAGE (www.emarketstorage.com) e in data 7 ottobre 2020 sul quotidiano Italia Oggi, si comunica che in data odierna l'azionista di maggioranza Sind International s.r.l. (di seguito “Sind”), titolare ad oggi di n. 27.680.459 azioni ordinarie, pari al 67,71% del capitale sociale, ha presentato una proposta di deliberazione sull'argomento n. 6 all'ordine del giorno “Distribuzione di un dividendo straordinario, subordinatamente all'esecuzione della conversione obbligatoria sub 9. Deliberazioni inerenti e conseguenti” (ai sensi dell'art. 126-*bis*, co. 1, penultimo periodo, del TUF), della quale viene data pubblicità secondo quanto indicato nel suddetto avviso integrativo.

Si ricorda che il consiglio di amministrazione di Danieli ha proposto la distribuzione di un dividendo straordinario pari ad Euro 1,20 ai titolari delle azioni ordinarie già in circolazione e di nuova emissione dopo l'esecuzione della conversione delle azioni di risparmio in circolazione in azioni ordinarie, la quale è oggetto della proposta relativa al punto 9 all'ordine del giorno dell'Assemblea – parte straordinaria. La distribuzione di tale dividendo straordinario sarebbe subordinata al verificarsi delle seguenti condizioni: (a) l'approvazione della conversione obbligatoria da parte dell'assemblea degli azionisti ordinari e dell'assemblea speciale degli azionisti di risparmio; (b) la circostanza 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; e (c) l'esecuzione della conversione di tutte le azioni di risparmio in circolazione in azioni ordinarie (con conseguente revoca delle azioni di risparmio dalla quotazione e conseguente modifica dello Statuto sociale).

Sind ha presentato una modifica alla proposta di deliberazione del consiglio di amministrazione di Danieli in relazione alla data di pagamento del suddetto dividendo di Euro 1,20.

Fermo restando, infatti, il preventivo verificarsi delle condizioni *sub* (a) e (b) sopra illustrate, Sind ha proposto che il dividendo straordinario venga corrisposto a tutti i soci ordinari e di risparmio prima dell'esecuzione della conversione delle azioni di risparmio, contestualmente al pagamento del dividendo ordinario, ovvero in altra data da definirsi a cura di Danieli con Borsa Italiana S.p.A., ma in ogni caso prima dell'esecuzione della conversione delle azioni di risparmio in circolazione in azioni ordinarie.

Si evidenzia che, nell'ipotesi in cui la proposta di Sind venga approvata dall'Assemblea, i termini economici della conversione - che includono il rapporto di conversione pari a 0,65 azioni ordinarie per ogni azione di risparmio e il dividendo straordinario pari ad Euro 1,20 a favore sia degli azionisti ordinari che di risparmio - implicherebbero un esborso a carico della Società pari ad Euro 89.277.588 per il dividendo straordinario ed un premio sul prezzo delle azioni pari a:

- 23,91% rispetto all'ultimo prezzo di chiusura di borsa al 23.9.2020 (rispetto a 18,23% risultante dalla proposta del consiglio di amministrazione);
- 21,67% rispetto al prezzo medio dell'ultimo mese (rispetto a 16,15% risultante dalla proposta del consiglio di amministrazione);
- 23,00% rispetto al prezzo medio degli ultimi 3 mesi (rispetto a 17,20% risultante dalla proposta del consiglio di amministrazione);
- 25,44% rispetto al prezzo medio degli ultimi 6 mesi (rispetto a 19,47% risultante dalla proposta del consiglio di amministrazione).

Si comunica, infine, che la proposta presentata da Sind è allegata al presente comunicato stampa e sarà, altresì, pubblicata in data odierna sul sito Internet della Società (Homepage).

Buttrio, 16 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:

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 delle Imprese di Pordenone-Udine: n. 00167460302

R.E.A. UD84904

telefono +39 0432 1958111- fax +39 0432 1958289

www.danieli.com

info@danieli.com

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****Notice of submission of a new proposal of resolution to the Meeting – Ordinary Session- on item 6 on the agenda “distribution of an extraordinary dividend, subject to the execution of the mandatory conversion sub item 9. Related and consequent resolutions.**

With reference to Meeting of Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.a. -ordinary session (hereinafter “Danieli” or the “Company”), called on October 28, 2020 at 11 am by notice published on September 25, 2020 on Company’s web site of the Company, on the “Italia Oggi” newspaper and through the authorized storage mechanism SDIR & STORAGE (www.emarketstorage.com), subsequently integrated with further notice published on October 6, 2020 on the Company’s website and through the authorized storage mechanism SDIR & STORAGE (www.emarketstorage.com) and on October 7, 2020 on the “Italia Oggi” newspaper (hereinafter "Shareholders' Meeting"), we inform you that, as on the date of today, Sind International s.r.l. (hereinafter “Sind”), the majority shareholder of Danieli, owns as on today of no.27.680.459 ordinary shares equal to 67,71% of the share capital has submitted a proposal of resolution on item 6 on the agenda “Distribution of and extraordinary dividend, subject to the execution of the mandatory conversion sub 9. Related and consequent resolutions” (pursuant to article 126-bis, paragraph 1, penultimate sentence period of the TUF) , which shall be disclosed in accordance with that notice.

it is recalled that the Danieli’ Board of Director has proposed the distribution of and extraordinary dividend equal to Euro 1.20 for the owners of the outstanding ordinary shares and newly issued as a result of the conversion of the outstanding saving shares into ordinary share, which is the subject of the proposal relating to item 9 on the agenda of the Assembly - extraordinary part. The distribution of this extraordinary dividend would be subject to the following conditions: (a) the approval of the mandatory conversion by the ordinary shareholders' meeting and the savings shareholders' extraordinary meeting; (b) the fact that the total liquidation value of the saving shares for which the right of withdrawal will be exercised as per 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; (c) the execution of the conversion of all the savings shares in

circulation into ordinary shares (with the consequent revocation of the savings shares from the listing and consequent amendment of the Company Charter).

Sind has submitted an amendment to the proposal of resolution of the Danieli' Board of Director, with regard to the date of the payment of the above-mentioned dividend equal to Euro 1.20.

Without prejudice to the prior occurrence of the above conditions sub (a) and (b), Sind has proposed that the extraordinary dividend shall be paid to both all ordinary and saving shareholders before the execution of the conversion, at the same time as the payment of the ordinary dividend, or on another date to be defined by Danieli with Borsa Italiana S.p.A., but in any case, before the execution of the conversion of the outstanding savings shares into ordinary shares.

It should be note that, in the case the proposal submitted by Sind shall be approved by the Shareholders 'Meeting, the economic terms of the conversion- which include the conversion ratio equal to 0,65 ordinary shares per each saving shares and the extraordinary dividend equal to Euro 1,20 in favor of both the ordinary and the saving shareholders- would imply a payment by the Company of Euro 89,277,588 for the extraordinary dividend and a share price premium equal to:

- 23,91% compared to the last closing price of the stock exchange at 23.9.2020 (compared to 18.23% resulting from the proposal of the Board of Directors);
- 21,67% compared to the average price of the last month (compared to 16,15% resulting from the proposal of the Board of Directors);
- 23,00% compared to the average price of the last 3 months (compared to 17,20% resulting from the proposal of the Board of Directors)
- 25,44% compared to the average price of the last 6 months (compared to 19,47% resulting from the proposal of the Board of Directors).

Finally, we inform you that the proposal submitted by Sind is attached to this press release and it will also be published today on the Company's website (Homepage).

Buttrio, October 16, 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

SIND INTERNATIONAL SRL Via Bigli 21 -20121 Milano

Tel. 02 7712961 / 0432 1958261

Fax 02 781714

Pec:

SIND.INTERNAZIONALE@LEGALMAIL.IT

Capitale Sociale € 61.081.250

CCIA Milano REA 1432730

R. Imprese CF/P.IVA 11073430156

SIND
INTERNATIONAL SRL

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

Via Nazionale n. 41

33042 Buttrio (UD)

Alla c.a. dell'ing. Gianpietro Benedetti

Via PEC:

danieliofficinemeccanichespa@legalmail.it

Milano, 16 ottobre 2020

OGGETTO: proposta di deliberazione sull'argomento n. 6 all'ordine del giorno dell'Assemblea -parte ordinaria - di Danieli del 28 ottobre 2020 ("Distribuzione di un dividendo straordinario, subordinatamente all'esecuzione della conversione obbligatoria sub 9. Deliberazioni inerenti e conseguenti")

Spettabile Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.A. (di seguito "Danieli"),

scrivo la presente in nome e per conto di Sind International s.r.l. (di seguito "Sind"), socio di maggioranza di Danieli, titolare alla data odierna di n. 27.680.459 azioni ordinarie Danieli, al fine di presentare una proposta alternativa di deliberazione (ai sensi dell'art. 126-bis, co. 1, penultimo periodo, del TUF) in relazione all'argomento n. 6 all'ordine del giorno dell'Assemblea degli azionisti - parte ordinaria - convocata per il giorno 28 ottobre 2020 alle ore 11.00 (di seguito "Assemblea"), secondo quanto indicato nell'integrazione all'avviso di convocazione dell'Assemblea degli azionisti del 6 ottobre 2020.

Con riferimento alla relazione illustrativa sull'argomento di cui al punto 6 all'ordine del giorno dell'Assemblea, pubblicata in data 25 settembre 2020, il consiglio di amministrazione di Danieli ha sottoposto ai soci la proposta di deliberare la distribuzione di un dividendo straordinario pari ad Euro 1,20 da pagarsi a tutte le azioni ordinarie, incluse quelle risultanti a seguito dell'operazione di conversione delle azioni di risparmio in azioni ordinarie oggetto della proposta all'Assemblea – in parte straordinaria - di cui al punto 9 all'ordine del giorno.

In base alla proposta dell'organo amministrativo di Danieli, il pagamento del dividendo straordinario sarebbe effettuato subordinatamente, e successivamente, a: (i) l'approvazione della conversione obbligatoria da parte, oltre che dell'assemblea dei soci titolari di azioni ordinaria, anche dell'assemblea speciale degli azionisti di risparmio; (ii) la 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, 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; e (iii) l'esecuzione della conversione di tutte le azioni di risparmio in circolazione in azioni ordinarie (con conseguente revoca delle azioni di risparmio dalla quotazione e conseguente modifica dello Statuto sociale).

Sind propone, invece, che - ferme le condizioni sopra elencate sub (i) e (ii) - il dividendo straordinario di Euro 1,20 sia pagato **prima dell'esecuzione della conversione** delle azioni di risparmio in azioni ordinarie, **secondo**

le attuali previsioni statutarie (articolo 7), incrementando di conseguenza l'importo complessivo del dividendo straordinario ad Euro **89.277.588**.

Secondo la proposta di Sind, quindi, il dividendo straordinario potrà essere pagato contestualmente al pagamento del dividendo ordinario (25 novembre 2020), ovvero in altra successiva data da definirsi a cura di Danieli con Borsa Italiana S.p.A. e da comunicarsi al pubblico ai sensi di legge, **ma in ogni caso prima dell'esecuzione della conversione** delle azioni di risparmio in circolazione in azioni ordinarie.

Sind ha apprezzato la proposta avanzata dal Consiglio di Amministrazione di Danieli, ma in qualità di azionista ordinario significativo ritiene che la complessiva operazione legata alla proposta della conversione obbligatoria delle azioni di risparmio possa essere resa ancor più equilibrata prevedendo che la distribuzione del dividendo straordinario avvenga prima dell'esecuzione della conversione delle azioni di risparmio in circolazione in azioni ordinarie e non successivamente. In questo modo verrà garantito a ciascun azionista di risparmio di ricevere il dividendo straordinario di Euro 1,20 per ogni azione di risparmio detenuta al pari degli azionisti ordinari.

Tutto ciò premesso, la Sind International s.r.l. presenta e sostiene la seguente proposta di deliberazione, a parziale modifica di quella promossa dal Consiglio di amministrazione della Danieli:

Deliberazione proposta dal Consiglio di amministrazione di Danieli	Deliberazione proposta dal socio Sind International s.rl.
<p>"L'assemblea ordinaria degli azionisti di Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.A.,</p> <ul style="list-style-type: none"> - visto il progetto di bilancio di esercizio di Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.A. al 30 giugno 2020, sottoposto all'approvazione dell'odierna assemblea ordinaria della Società; - vista la relazione sulla gestione relativa al bilancio di esercizio; - tenuto conto dell'operazione di conversione obbligatoria delle azioni di risparmio in azioni ordinarie proposta all'odierna assemblea in sede straordinaria, nonché preso atto delle relative condizioni, e della relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di amministrazione di Danieli & C. S.p.A. sul punto 9 all'ordine del giorno; - preso atto della relazione del Consiglio di amministrazione in ordine alla proposta di distribuzione di un dividendo straordinario di Euro 1,20 per azione mediante utilizzo della riserva straordinaria per complessivi Euro 73.956.126,00; - preso atto dell'attestazione del Consiglio di amministrazione in merito alla attuale consistenza ed alla disponibilità della riserva straordinaria, pari ad Euro 774.423 (migliaia), nonché in merito alla attuale consistenza della riserva legale, pari ad Euro 18.576 (migliaia) e quindi ampiamente superiore al quinto del capitale sociale; 	<p>"L'assemblea ordinaria degli azionisti di Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.A.,</p> <ul style="list-style-type: none"> - visto il progetto di bilancio di esercizio di Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.A. al 30 giugno 2020, sottoposto all'approvazione dell'odierna assemblea ordinaria della Società; - vista la relazione sulla gestione relativa al bilancio di esercizio; - tenuto conto dell'operazione di conversione obbligatoria delle azioni di risparmio in azioni ordinarie proposta all'odierna assemblea in sede straordinaria, nonché preso atto delle relative condizioni, e della relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di amministrazione di Danieli & C. S.p.A. sul punto 9 all'ordine del giorno; - preso atto della relazione del Consiglio di amministrazione in ordine alla proposta di distribuzione di un dividendo straordinario di Euro 1,20 per azione mediante utilizzo della riserva straordinaria per complessivi Euro 73.956.126,00; - preso atto dell'attestazione del Consiglio di amministrazione in merito alla attuale consistenza ed alla disponibilità della riserva straordinaria, pari ad Euro 774.423 (migliaia), nonché in merito alla attuale consistenza della riserva legale, pari ad Euro 18.576 (migliaia) e quindi ampiamente superiore al quinto del capitale sociale;

- preso atto che il Collegio sindacale conferma l'attestazione del Consiglio di amministrazione sopra riportata

delibera

1) la distribuzione di un dividendo straordinario, pari ad Euro 1,20 per ciascuna azione ordinaria già in circolazione e di nuova emissione a seguito dell'operazione di conversione delle azioni di risparmio in azioni ordinarie, mediante utilizzo della riserva straordinaria risultante dal bilancio di esercizio della Società al 30 giugno 2020, per complessivi Euro 73.956.126,00, a condizione che sia data esecuzione alla conversione obbligatoria delle azioni di risparmio in azioni ordinarie di cui al punto 9 all'ordine del giorno dell'odierna assemblea, con la precisazione che il pagamento del dividendo straordinario, previo stacco della cedola n. 43, sarà di conseguenza effettuato successivamente all'esecuzione di suddetta conversione obbligatoria, in data da definirsi con Borsa Italiana S.p.A. e che sarà comunicata al pubblico nei termini e secondo le modalità di legge ;

2) di conferire al Presidente e ai Vice Presidenti, in via disgiunta e con facoltà di subdelega, tutti i necessari poteri necessari, incluso, a mero titolo esemplificativo, il potere di fissare, d'intesa con le Autorità competenti, la data di pagamento del dividendo straordinario di cui al precedente punto 1, affinché ciascuno di essi possa dare esecuzione alle deliberazioni di cui ai precedenti punti 1 e 2".

- preso atto che il Collegio sindacale conferma l'attestazione del Consiglio di amministrazione sopra riportata

delibera

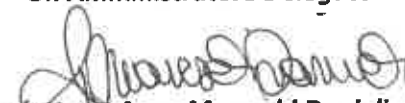
1) la distribuzione di un dividendo straordinario, pari ad Euro 1,20 **per ciascuna azione ordinaria e di risparmio**, mediante utilizzo della riserva straordinaria risultante dal bilancio di esercizio della Società al 30 giugno 2020, per complessivi ~~Euro 73.956.126,00~~ **Euro 89.277.588**, a condizione che sia **approvata data esecuzione** alla conversione obbligatoria delle azioni di risparmio in azioni ordinarie di cui al punto 9 all'ordine del giorno dell'odierna assemblea, **nonché che tale conversione sia approvata dall'assemblea speciale dei titolari di azioni di risparmio ai sensi di legge**, con la precisazione che il pagamento del dividendo straordinario, previo stacco della cedola n. 43, sarà ~~di conseguenza~~ **effettuato successivamente prima** dell'esecuzione di suddetta conversione obbligatoria, in data da definirsi con Borsa Italiana S.p.A. e che sarà comunicata al pubblico nei termini e secondo le modalità di legge;

2) di conferire al Presidente e ai Vice Presidenti, in via disgiunta e con facoltà di subdelega, tutti i necessari poteri necessari, incluso, a mero titolo esemplificativo, il potere di fissare, d'intesa con le Autorità competenti, la data di pagamento del dividendo straordinario di cui al precedente punto 1, affinché ciascuno di essi possa dare esecuzione alle deliberazioni di cui ai precedenti punti 1 e 2".

Cordiali saluti

Sind International S.r.l.

Un Amministratore Delegato


dott.ssa Anna Mareschi Danieli

SIND INTERNATIONAL SRL Via Bigli 21 -20121 Milano

Tel. 02 7712961 / 0432 1958261

Fax 02 781714

Pec:

SIND.INTERNAZIONALE@LEGALMAIL.IT

Capitale Sociale € 61.081.2

CCIA Milano REA 1432730

R. Imprese CF/P.IVA 11073

SIND INTERNATIONAL SRL

TO:

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

Via Nazionale n. 41

33042 Buttrio (UD)

To the kind attention of:

Mr. Gianpietro Benedetti

Sent by registered email to:

danieliofficinemeccanichespa@legalmail.it

Date: Milan, October 16, 2020

N° 72/20

SUBJECT: proposal of resolution on item 6 on the agenda of the Danieli Meeting -Ordinary session- to be held on October 28, 2020 "Distribution of an extraordinary dividend, subject to the execution of the mandatory conversion sub 9, related and consequent resolutions".

To the kind attention of Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.A. (hereinafter "Danieli")

I hereby write in name and on behalf of Sind International s.r.l. (hereinafter "Sind"), majority shareholder of Danieli, as of the date hereof owner of n. 27.680.459 ordinary Danieli shares, in order to submit an alternative proposal of resolution (pursuant to article 126-bis, paragraph 1, penultimate sentence period of the TUF) with regard to item 6 on the agenda of the Shareholders Meeting-ordinary session-to be held on October 28, 2020 at 11 am (hereinafter the "Meeting") as provided for in the supplement of the convocation notice of the Shareholders Meeting dated October 6, 2020.

With regard to the explanatory report on item 6 of the agenda of the Meeting, published on September 25, 2020, Danieli' Board of Directors has submitted the proposal to deliberate the distribution of an extraordinary dividend, equal to Euro 1,20, to be paid in favor of all ordinary shares, including those resulting from the mandatory conversion of the saving shares into ordinary shares, subject of the proposal to the Meeting – extraordinary session - referred to in item 9 on the agenda.

According to the proposal of the Danieli Board of Directors, the payment of the extraordinary dividend would be made subject to and in a later time respect to: (i) the approval of the mandatory conversion both by the ordinary shareholders meeting, and by the extraordinary saving shareholders meeting; (ii) the fact that the total liquidation value of the saving shares for which the right of withdrawal will be exercised as per 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; (iii) the execution of the conversion of all

the outstanding savings shares into ordinary shares (with the consequent revocation of the savings shares from the listing and consequent amendment of the Company Charter).

Sind instead propose - notwithstanding the conditions above-mentioned on points (i) and (ii),- to pay the extraordinary dividend equal to Euro 1.20 **before the execution of the conversion** of the saving shares into ordinary shares, **according to current statutory provision (article 7)**, thereby increasing the total amount of the extraordinary dividend to **Euro 89,277,588**.

Therefore, according to Sind' proposal, the extraordinary dividend can be paid at the same time as the payment of the ordinary dividend (November 25, 2020) or on another subsequent date to be defined by Danieli with Borsa Italiana S.p.A., and to be communicated to the public in accordance with the law, **but in any case, before the execution of the conversion** of the outstanding savings shares into ordinary shares.

Sind appreciated the proposal put forward by Danieli' Board of Directors, but, as significant ordinary shareholder, considers that the overall transaction linked to the proposal for the mandatory conversion of savings shares can be made even more balanced by providing that the distribution of the extraordinary dividend takes place before - and not subsequently- the execution of the conversion of the saving shares into ordinary shares. In this way, each saving shareholder will be guaranteed to receive the extraordinary dividend equal to Euro 1.20 for each saving share held, in the same way as the ordinary shareholder.

In light of all the above, Sind International S.r.l., submit and support the following proposal of resolution, partially amending the one submitted by Danieli' Board of Directors:

<u>Resolution proposed by the Danieli Board of Directors</u>	<u>Resolution proposed by the shareholder Sind International S.r.l.</u>
<p>"Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.a. ordinary Shareholders' Meeting;</p> <ul style="list-style-type: none"> -considering the draft financial statement of Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.A. as on 30.06.2020, submitted for the approval of today's ordinary Shareholders' Meeting; - considering the annual report on the financial statements; - considering the mandatory conversion of the saving shares into ordinary shares submitted to today's extraordinary Shareholders' Meeting; and considering the explanatory report prepared by Danieli & C. S.p.A. Board of Directors, on item 9 on the agenda; - taken note of the report of the Board of Director regarding the proposal of distribution of an extraordinary dividend equal to Euro 1,20 per each share by using the extraordinary reserve for a total of Euro 73.956.126,00; - taken note of the Board of Directors' statement of the current amount and availability of the extraordinary reserve equal to Euro 774.423 	<p>"Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.a. Ordinary Shareholders' Meeting;</p> <ul style="list-style-type: none"> - considering the draft financial statement of Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.A. as on 30.06.2020, submitted for the approval of today's ordinary Shareholders' Meeting - considering the annual report on the financial statements; - considering the mandatory conversion of the saving shares into ordinary shares submitted to today's extraordinary Shareholders' Meeting; and considering the explanatory report prepared by Danieli & C. S.p.A. Board of Directors, on item 9 on the agenda; - taken note of the report of the Board of Director regarding the proposal of distribution of an extraordinary dividend equal to Euro 1,20 per each share by using the extraordinary reserve for a total of Euro 73.956.126,00; - taken note of the Board of Directors' statement of the current amount and availability of the extraordinary reserve equal to Euro 774.423

(thousand), as well as the current legal reserve of Euro 18,576 (thousands) and therefore well above the fifth of the share capital;

- take note of the fact that the Board of Statutory Auditors confirms the above-mentioned Board of Directors' statement;

resolves:

1) the distribution of an extraordinary dividend equal to Euro 1,20 both for each ordinary outstanding share and newly issued as a result of the conversion of the saving shares into ordinary shares, by using the extraordinary reserve, resulting from the Company financial statement as on 30.06.2020, for a total of Euro 73.956.126,00, subject to the execution of the mandatory conversion of the saving shares into ordinary shares, as per item 9 on the agenda of the ordinary Shareholders' Meeting, specifying that the payment of the extraordinary dividend, subject to presentation of coupon no. 43, will therefore be carried out after the execution of such mandatory conversion, on a date to be defined with Borsa Italiana S.p.A. and will be communicated to the public in accordance with the terms and conditions of law;

2) to confer on the President and Vice Presidents, separately and with the power to sub-delegate, all necessary powers, including, but not limited to, the power to establish, in agreement with the competent authorities, the date of payment of the extraordinary dividend referred to in point 1 above, so that each of them can implement the resolutions referred to in points 1 and 2 above"

(thousand), as well as the current legal reserve of Euro 18,576 (thousands) and therefore well above the fifth of the share capital;

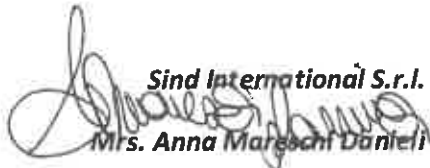
- take note of the fact that the Board of Statutory Auditors confirms the above-mentioned Board of Directors' statement;

resolves:

1) the distribution of an extraordinary dividend equal to Euro 1,20 **both for each ordinary and saving share per ciascuna azione ordinaria e di risparmio**, by using the extraordinary reserve, resulting from the Company financial statement as on 30.06.2020, for a total of ~~Euro 73.956.126,00~~ **Euro 89.277.588**, subject to the ~~approval the execution of~~ **approval** of mandatory conversion of the saving shares into ordinary shares, as per item 9 on the agenda of the ordinary Shareholders' Meeting,, **and that such conversion is approved by the special meeting of the holders of savings shares pursuant to the law**, specifying that the payment of the extraordinary dividend, subject to presentation of coupon no. 43, will therefore be carried out ~~after before~~ the execution of such mandatory conversion, on a date to be defined with Borsa Italiana S.p.A. and will be communicated to the public in accordance with the terms and conditions of law;

2) to confer on the President and Vice Presidents, separately and with the power to sub-delegate, all necessary powers, including, but not limited to, the power to establish, in agreement with the competent authorities, the date of payment of the extraordinary dividend referred to in point 1 above, so that each of them can implement the resolutions referred to in points 1 and 2 above"

Kind Regards,


Sind International S.r.l.
Mrs. Anna Mareschi Danieli

(Managing Director)

Fine Comunicato n.0110-32

Numero di Pagine: 14