

**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 Pordenone - Udine e Codice fiscale:  
00167460302.

\*\*\*\*\*

**ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 28 OTTOBRE 2021  
IN UNICA CONVOCAZIONE**

\*\*\*\*\*

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA SULLA PROPOSTA DI AUTORIZZAZIONE**

**ALL'ACQUISTO E ALL'ALIENAZIONE DI AZIONI PROPRIE**

**Rif. art. 73 del Regolamento di attuazione del D.Lgs. n. 58 del 24.2.1998.**

Signori azionisti,

la richiesta di autorizzazione all'acquisto e/o all'alienazione di azioni proprie è motivata soprattutto dall'esigenza di mettere a disposizione della società un ulteriore strumento finanziario atto a facilitare le trattative per accordi che dovessero concludersi con altri gruppi, consentendo tuttavia lo smobilizzo negli altri casi; le azioni che verranno acquistate, come quelle già in portafoglio al 30.6.2021, sono da considerare immobilizzazioni finanziarie per la società.

I limiti al numero massimo, alla categoria ed al valore nominale delle azioni, cui la richiesta si riferisce, sono i seguenti:

- a) il numero massimo di azioni ordinarie e di risparmio Danieli acquistate – come previsto dall'art. 2357 terzo comma Codice Civile

– non dovrà eccedere, al valore nominale, la quinta parte del capitale sociale, tenuto anche conto delle azioni ordinarie e delle azioni di risparmio in portafoglio (alla data odierna n. 3.255.603 ordinarie e n. 3.953.863 di risparmio). Al momento, nessuna società controllata possiede azioni della controllante.

- b) l'autorizzazione riguarderà sia azioni ordinarie che azioni di risparmio Danieli, aventi ciascuna valore nominale di Euro 1,00 per entrambe le categorie.

L'autorizzazione avrà validità fino alla riunione dell'assemblea che sarà chiamata ad approvare il bilancio al 30.6.2022 e comunque non oltre il 30 novembre 2022.

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.

Le azioni acquistate con le modalità di cui sopra e le azioni attualmente in portafoglio potranno essere alienate per un corrispettivo non inferiore al valore di Borsa dei titoli al momento dell'alienazione.

Salvo situazioni del tutto particolari, acquisti ed alienazioni saranno negoziati 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.

Gli acquisti e le alienazioni saranno effettuati nel rispetto della parità di trattamento degli azionisti ai sensi dell'art. 132 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.

L'operazione di acquisto non sarà strumentale alla riduzione del capitale sociale mediante annullamento delle azioni proprie acquistate.

\*\*\*\*\*

Il Consiglio di amministrazione propone pertanto il seguente testo di delibera:

"L'Assemblea della Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.A.,

delibera

- di autorizzare il Consiglio di amministrazione ad effettuare acquisti ed alienazioni successive di azioni ordinarie e di risparmio non convertibili della società a norma della vigente normativa, secondo il proprio prudente apprezzamento, nei limiti e con le modalità sopra riportate.”

27 Settembre 2021

Per il Consiglio di Amministrazione: Il Presidente (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 Pordenone - Udine and tax code:  
00167460302.

\*\*\*\*\*

**ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING OF OCTOBER 28, 2021  
SINGLE CONVOCATION**

\*\*\*\*\*

**EXPLANATORY REPORT ON THE PROPOSAL TO AUTHORIZE THE  
PURCHASE AND DISPOSITION OF OWN SHARES**

**Ref. art. 73 of Regulation Implementing Legislative Decree 58 of 24.2.1998.**

Dear Shareholders,

the request to authorize the purchase and/or disposition of own shares is primarily due to the need to provide the company with an additional financial instrument to facilitate negotiations for agreements which may be concluded with other groups, but allowing disposal in the other cases; the shares that are purchased, such as those in the portfolio for the year ended June 30, 2021, are to be considered financial assets for the company.

Limits on maximum number, category and par value of shares referred to in the request are:

- a) the maximum number of purchased Danieli ordinary and savings shares - pursuant to art. 2357, paragraph 3 of the Italian Civil Code - shall not exceed one fifth of the capital share at face value, including

- the ordinary and savings shares in the portfolio (as of today, no. 3,255,603 ordinary shares and no. 3,953,863 savings shares). At the moment, no subsidiary company holds shares in the parent company.
- b) the authorization will cover Danieli ordinary and savings shares, each with face value of 1.00 euro for both categories.

The authorization will be valid until the shareholders' meeting to approve the financial statements for the year ended 30.6.2022, and, in any case, not after November 30, 2022.

The minimum and maximum purchase prices will be fixed at a unit price of between +20% and -20% of the official stock exchange price on the day preceding the one on which the transaction takes place.

The shares purchased according to the above procedures and the shares currently in the portfolio can be disposed at a price that is not lower than the stock exchange value at the time of the disposition.

Except in exceptionally particular situations, purchases and dispositions will be negotiated on markets regulated according to art. 144-bis, item 1, lett. b), of Consob's Regulation on Issuers, following a resolution of the Board of Directors and within the limits of the applicable pro-tempore regulation.

Purchases and dispositions shall be made according to equal treatment of shareholders pursuant to art. 132 of Legislative Decree no. 58 of February 24, 1998.

The purchase transaction will not be instrumental in reducing the share capital by cancelling purchased own shares.

\*\*\*\*\*

The Board of Directors therefore proposes the following draft resolution:

“The shareholders of Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.A.,

resolve

- to authorize the Board of Directors to subsequently purchase and dispose of the Company’s non-convertible ordinary and savings shares in compliance with current regulations and according to the company’s prudent assessment, within the limits and according to the procedures set forth above.”

September 27, 2021

On behalf of the Board of Directors: The Chairman (signed)