

<p>Informazione Regolamentata n. 0110-16-2023</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 27 Ottobre 2023 18:25:34</p>	<p>Euronext Milan</p>
---	--	-----------------------

Societa' : DANIELI & C.

Identificativo : 182655

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : DANIELIN01 - POIANI

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 27 Ottobre 2023 18:25:33

Data/Ora Inizio
Diffusione : 27 Ottobre 2023 18:25:34

Oggetto : Comunicato stampa Assemblea del
27.10.2023/Press release Shareholders'
meeting dated 27.10.2023

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

Deliberazioni dell'assemblea ordinaria dei soci Danieli

Buttrio (UD), 27 ottobre 2023 - Si è tenuta oggi, in unica convocazione, l'assemblea dei soci in sede ordinaria (l'"**Assemblea dei Soci**") di Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.A. ("**Danieli**" o la "**Società**"). Di seguito si dà notizia delle deliberazioni assunte:

- 1) Approvazione del Bilancio d'esercizio della Società al 30 giugno 2023; distribuzione di dividendo e presentazione del Bilancio consolidato al 30 giugno 2023
- 2) Nomina di un amministratore e conferma del numero dei componenti del consiglio di amministrazione
- 3) Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: approvazione della Sezione I "Politica in materia di remunerazione" e voto consultivo sulla Sezione II "Compensi corrisposti"
- 4) Rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

1) Approvazione del Bilancio d'esercizio della Società al 30 giugno 2023; distribuzione di dividendo e presentazione del Bilancio consolidato al 30 giugno 2023

L'Assemblea dei Soci ha approvato il bilancio d'esercizio di Danieli al 30 giugno 2023 che presenta un utile di esercizio per Euro 41,2 Milioni. Il patrimonio netto di Danieli al 30 giugno 2023 ammonta a Euro 847,2 Milioni.

L'Assemblea dei Soci ha inoltre esaminato il bilancio consolidato alla stessa data che presenta un utile netto di 243,6 Milioni e un patrimonio netto consolidato pari a Euro 2.407,7 Milioni.

Distribuzione di dividendo

L'Assemblea dei Soci ha approvato la distribuzione di dividendo pari a Euro 0,3100 per ogni azione ordinaria ed Euro 0,3307 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 22 novembre 2023, previo stacco della cedola n. 45 in data 20 novembre 2023, e con "*record date*" (ossia data di legittimazione al pagamento del dividendo stesso) il 21 novembre 2023.

Il bilancio di esercizio al 30 giugno 2023 è disponibile sul sito internet della Società (www.danieli.com Sezione Investors/Communication and documents/Official reports).

Qui di seguito si riassumono in forma comparata, la sintesi dello **stato patrimoniale e del conto economico consolidato e del bilancio di esercizio** redatti secondo gli IAS/IFRS (in milioni di euro).

Bilancio consolidato del Gruppo Danieli

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (*)

<u>ATTIVITA'</u>	30/06/2023	30/06/2022
Attività non correnti(**)	1.324,6	1.321,6
Attività correnti	5.216,3	4.863,2
<u>Totale attività</u>	<u>6.540,9</u>	<u>6.184,8</u>
<u>PASSIVITA'</u>		
Capitale sociale	81,3	81,3
Altre riserve e utili a nuovo, incluso il risultato di esercizio	<u>2.323,4</u>	<u>2.160,7</u>
Patrimonio netto di Gruppo(**)	2.404,7	2.242,0
Patrimonio netto di terzi	3,0	3,3
Passività non correnti	387,9	265,5
Passività correnti	3.745,3	3.674,0
<u>Totale passività e patrimonio netto</u>	<u>6.540,9</u>	<u>6.184,8</u>

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO (*)

	Esercizio chiuso al	
	30/06/2023	30/06/2022
Ricavi	4.102,1	3.619,0
Materie prime e di consumo	(2.102,1)	(1.875,6)
Costi per il personale	(516,5)	(475,1)
Altri costi operativi	(1.059,5)	(909,1)
Ammortamenti e svalutazioni	<u>(158,9)</u>	<u>(149,6)</u>
Risultato operativo	265,1	209,6
Proventi ed oneri finanziari	49,6	(21,2)
Utile/(perdita) deriv. da transaz. in valuta estera	(15,9)	105,8
Proventi /(oneri) da partecipazioni collegate valutate con il metodo del Patrimonio Netto	<u>(1,6)</u>	<u>1,6</u>
Utile prima delle imposte	297,2	295,8
Imposte sul reddito	(55,9)	(68,1)
Utile netto da attività in funzionamento	241,3	227,7
Utile(perdite) da attività destinate alla dismissione	2,4	(8,6)
Utile netto dell'esercizio	243,7	219,1
(Utile)/perdita attribuibile ai terzi	(0,1)	(0,4)
Utile netto dell'esercizio attribuibile al Gruppo	243,6	218,7

(*) Si precisa che alcune voci dello stato patrimoniale e del conto economico consolidati sono espresse sinteticamente rispetto ai prospetti di bilancio.

(**) Le voci al 30.06.2022 sono state riesposte per effetto del restatement operato nell'esercizio.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

(milioni di euro)	30/06/2023	30/06/2022	Variazione
Attività finanziarie non correnti			
Altri crediti finanziari	0,3	0,2	0,1
Totale	0,3	0,2	0,1
Attività finanziarie correnti			
Titoli e altri crediti finanziari	569,4	657,5	(88,1)
Cassa e disponibilità liquide	1.749,6	1.516,1	233,5
Totale	2.319,0	2.173,6	145,4
Passività finanziarie non correnti			
Finanziamenti bancari non correnti	228,4	123,5	104,9
Debiti finanziari non correnti IFRS 16	26,3	29,8	(3,5)
Totale	254,7	153,3	101,4
Passività finanziarie correnti			
Debiti verso banche e altre passività finanziarie	453,7	803,0	(349,3)
Debiti finanziari correnti IFRS 16	8,1	10,9	(2,8)
Totale	461,8	813,9	(352,1)
Posizione finanziaria netta corrente	1.857,2	1.359,7	497,5
Posizione finanziaria netta non corrente	(254,4)	(153,1)	(101,3)
Posizione finanziaria netta positiva	1.602,8	1.206,6	396,2

Bilancio d'esercizio della Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.A.

STATO PATRIMONIALE (*)

<u>ATTIVITA'</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Attività non correnti	1.488,3	1.389,2
Attività correnti	1.571,5	1.410,3
<u>Totale attività</u>	<u>3.059,8</u>	<u>2.799,5</u>
<u>PASSIVITA'</u>		
Capitale sociale	81,3	81,3
Altre riserve e utili a nuovo, incluso il risultato di esercizio	<u>765,9</u>	<u>747,7</u>
Patrimonio netto totale	847,2	829,0
Passività non correnti	217,4	112,4
Passività correnti	1.995,2	1.858,1
<u>Totale passività e patrimonio netto</u>	<u>3.059,8</u>	<u>2.799,5</u>

CONTO ECONOMICO (*)

	Esercizio chiuso al	
	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Ricavi	1.187,3	872,6
Costi di acquisto di materie prime e di consumo	(682,7)	(471,4)
Costi per il personale	(170,5)	(158,3)
Altri costi operativi	(275,3)	(231,5)
Ammortamenti e svalutazioni	<u>(19,7)</u>	<u>(28,6)</u>
Risultato operativo	39,1	(17,2)
Proventi ed oneri finanziari	38,2	(20,2)
Utile/(perdita) deriv. da transaz. in valuta estera	<u>(19,7)</u>	<u>79,1</u>
Utile prima delle imposte	57,6	41,7
Imposte sul reddito	<u>(16,5)</u>	<u>(12,0)</u>
Utile netto dell'esercizio	41,2	29,7

(*) Si precisa che alcune voci dello stato patrimoniale e del conto economico dell'esercizio sono espresse sinteticamente rispetto ai prospetti di bilancio.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DANIELI & C. OFFICINE MECCANICHE S.p.A.

(milioni di euro)	30/06/2023	30/06/2022	Variazione
Attività finanziarie correnti			
Titoli e altri crediti finanziari	28,0	10,5	17,5
Cassa e disponibilità liquide	578,6	553,6	25,0
Totale	606,6	564,1	42,5
Passività finanziarie non correnti			
Finanziamenti bancari non correnti	153,0	59,0	94,0
Debiti finanziari non correnti IFRS 16	7,0	7,8	(0,8)
Totale	160,0	66,8	93,2
Passività finanziarie correnti			
Debiti verso banche e altre passività finanziarie	361,3	598,3	(237,0)
Debiti finanziari correnti IFRS 16	1,4	1,5	(0,1)
Totale	362,7	599,8	(237,1)
Posizione finanziaria netta corrente	243,9	(35,7)	279,6
Posizione finanziaria netta non corrente	(160,0)	(66,8)	(93,2)
Posizione finanziaria netta(*)	83,9	(102,5)	186,4

Si ricorda che, in occasione della presentazione del Bilancio avvenuta in data 20 ottobre 2023, la Società, oltre ai dati consuntivi e quelli previsionali relativi all'esercizio 2023/24, ha illustrato anche alcuni dati di medio/lungo termine, prevedendo di raggiungere l'obiettivo di un fatturato consolidato di Gruppo di circa 4.000/4.300 miliardi di Euro con un margine EBITDA non inferiore a 400/430 milioni di Euro.

Risorse umane

Il numero dei dipendenti del Gruppo Danieli al 30 giugno 2023 è di 9.732 unità, di cui 1.541 impegnate nel settore Steel Making e 8.191 unità nel settore Plant Making, aumentato di 637 unità rispetto al numero di 9.095 dipendenti al 30 giugno 2022.

Danieli continua a perseguire elevati ritmi di innovazione, efficienza e qualità del servizio al cliente promuovendo l'eccellenza del team supportando merito e Team Work. Danieli Academy sarà ulteriormente potenziata per ampliare la selezione e training dei juniors ma anche con corsi di aggiornamento e miglioramento professionale dei seniors.

Attività del Gruppo Danieli

Il Gruppo Danieli ha sostanzialmente due attività principali: la prima (Plant Making) riguarda il settore ingegneria e costruzione impianti anche chiavi in mano per la produzione di metalli. Le principali società operative del Plant Making si trovano in Europa (Italia, Svezia, Germania, Francia, Austria, Olanda, Regno Unito, Spagna) ed Asia (Cina, Thailandia, India, Vietnam), con centri di servizio in USA, Brasile, Egitto, Turchia ed Ucraina.

Nel settore Plant Making Danieli è tra i primi tre costruttori mondiali di impianti e macchine per l'industria dei metalli con la leadership in acciaierie ed impianti per la produzione dei prodotti lunghi (impianti che producono acciaio utilizzando forni elettrici - eventualmente con riduzione diretta del minerale - che, oltre ad essere competitivi per Capex e Opex, sono "environmental friendly" se comparati agli impianti integrati con alto forno ed uso di carbone Coke); è inoltre il secondo costruttore di impianti per la produzione di prodotti piani.

La seconda attività (Steel Making) riguarda invece la produzione di acciai speciali con le società Acciaierie Bertoli Safau S.p.A. (ABS) ed ABS Sisak d.o.o. La produzione è destinata all'industria automobilistica, mezzi pesanti, industria meccanica, energetica e petrolifera. ABS è l'azienda numero uno in Italia e tra le prime in Europa nel settore di pertinenza.

Il Gruppo Danieli occupa in Friuli-Venezia Giulia circa 6.000 persone tra diretti e indotto e contribuisce per quasi il 40% all'export annuo della provincia di Udine e per il 20% di quello regionale.

Anche per quanto riguarda il benessere dei suoi dipendenti (e non), oltre al nido e la scuola per l'infanzia già attivi da anni, ha sviluppato un programma per la scuola primaria che, didatticamente, è considerata all'avanguardia rispetto ai metodi d'insegnamento tradizionali, in particolare per il consolidamento delle soft skills.

Nell'ambito del progetto formativo Zero-Tredici, con l'inizio dell'anno scolastico 2023/2024 si continua anche con i corsi della scuola secondaria di primo grado che completano così il percorso formativo accompagnando i ragazzi fino all'ingresso ai Licei.

Dopo aver avviato il Bistrot ed il nuovo Hotel del complesso "Corte delle Fucine", sono ora in partenza le attività di riqualifica di un'area di circa 60.000 metri quadri di fronte alle officine di Buttrio con un nuovo centro sportivo multiattività al servizio della comunità e per valorizzare il territorio friulano.

Infine, sono in corso d'opera i lavori presso l'area ex Dormisch, nel centro della città di Udine, dove Danieli investirà per la costruzione di un nuovo centro polifunzionale di oltre 8.000 metri quadri, che rappresenterà uno dei più grandi investimenti in Friuli diretto ai giovani, alla loro formazione scolastica ed alla loro socialità.

Si allegano di seguito una sintesi dei prospetti dello stato patrimoniale, del conto economico (escluso il conto economico complessivo) e della posizione finanziaria consolidata di Gruppo e della Capogruppo Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.A. relativi alla chiusura del periodo al 30 giugno 2023, comparati con i dati al 30 giugno 2022.

2) Nomina di un amministratore e conferma del numero dei componenti del consiglio di amministrazione

L'assemblea ha deliberato, su proposta del Consiglio di amministrazione, di nominare quale consigliere di amministrazione la dott.ssa Lorenza Morandini per l'integrazione del Consiglio di Amministrazione di Danieli a seguito di dimissioni di un amministratore e successiva cooptazione.

La dott.ssa Lorenza Morandini è in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, co. 3, del Testo Unico della Finanza. Il Consiglio di amministrazione che si è riunito subito dopo l'Assemblea ha nominato la dott.ssa Morandini membro del Comitato rischi e sostenibilità e del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate.

Il curriculum dell'amministratore nominato è disponibile sul sito internet della Società alla sezione Investors/Communication and Documents/Corporate Documents.

Sulla base delle informazioni a disposizione della Società, La dott.ssa Lorenza Morandini non detiene alcuna partecipazione azionaria in Danieli.

3) Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: approvazione della Sezione I "Politica in materia di remunerazione" e voto consultivo sulla Sezione II "Compensi corrisposti" (Esercizio 2022/23)

L'Assemblea dei soci ha approvato la prima Sezione "Politica in materia di remunerazione" della Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti di Danieli e ha espresso parere favorevole sulla seconda sezione della Relazione "Compensi corrisposti" relativi all'esercizio finanziario 2022/23. Il risultato della deliberazione sulla seconda sezione ha carattere consultivo.

Si ricorda che, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis, del TUF, la prima Sezione della Relazione deve essere sottoposta al voto dei soci almeno ogni tre anni o in occasione di modifiche della politica di remunerazione.

Il documento è disponibile sul sito internet della Società alla sezione Investors/Communication and Documents/Corporate Documents.

4) Rinnovo dell'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 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 da utilizzare anche nell'eventualità di potenziali operazioni straordinarie; le azioni che verranno acquistate, come quelle già in portafoglio al 30.6.2023, sono da considerare immobilizzazioni finanziarie per la società.

I limiti al numero massimo ed al valore nominale implicito 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 implicito, 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 2024 e comunque non oltre il 30 novembre 2024;
- f) nell'ambito dei precedenti criteri, il consiglio di amministrazione agirà secondo il proprio prudente apprezzamento.

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

CONTATTI SOCIETARI:

Investor relations:

Resp. Dott. Alessandro Brussi (tel. 0432 1958763)

investors@danieli.it

Ufficio Affari Societari:

dott.ssa 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 Pordenone - 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

Fully paid-up share capital of Euro 81.304.566

Registration Number with the Register of Companies of Pordenone-Udine, tax code and VAT number:
00167460302

www.danieli.com

PRESS RELEASE

Resolutions of the Ordinary Shareholders' Meeting of Danieli

Buttrio (UD), October 27, 2023 - The ordinary shareholders' meeting (the "**Shareholders' Meeting**") of Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.A. ("**Danieli**" or the "**Company**") was held today, in single call. The resolutions approved are reported below.

- 1) Approval of the Company's Financial Statements for the period ended June 30, 2023; distribution of a dividend and presentation of the Consolidated Financial Statements for the period ended June 30, 2023
- 2) Appointment of a director and confirmation of the number of members of the Board of Directors
- 3) Report on the remuneration policy and remuneration paid: approval of Section I "Remuneration Policy" and advisory vote on Section II "Remuneration Paid"
- 3) Renewal of authorization to purchase and dispose of own shares

1) Approval of the Company's Financial Statements for the period ended June 30, 2023; distribution of a dividend and presentation of the Consolidated Financial Statements for the period ended June 30, 2023

The Shareholders' Meeting approved the financial statements of Danieli for the period ended June 30, 2023, which show a profit for the financial year amounting to Euro 41.2 Million. The net equity of Danieli at June 30, 2023 amounts to Euro 847.2 million.

The Shareholders Meeting also examined the consolidated financial statements at the same date, which show a net profit of Euro 243.6 million and a net consolidated equity equal to Euro 2,407.7 million.

Distribution of a dividend

The Shareholders Meeting approved the distribution of a dividend equal to Euro 0.3100 per ordinary share and Euro 0.3307 per savings share.

Such dividend shall be paid - net of the own shares that will be held on the "record date" indicated below and gross of any withholding tax - as of November 22, 2023, after detachment of coupon No. 45 on November 20, 2023, and with "record date" (i.e. date of entitlement to pay such dividend) on November 21, 2023.

The Financial Statements for the period ended June 30, 2023 are available on the Company's website (www.danieli.com, Investors/Communication and documents/Corporate documents section).

Below is a summary comparison of the **consolidated assets and liabilities statement, consolidated income statement and balance sheet for the financial year**, drawn up according to IAS/IFRS principles (in millions of euro).

Consolidated Financial Statements of Danieli Group

In millions of euro

CONSOLIDATED ASSETS AND LIABILITIES STATEMENT (*)

<u>ASSETS</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Non-current assets (**)	1.324,6	1.321,6
Current assets	5.216,3	4.863,2
Total Assets	<u>6.540,9</u>	<u>6.184,8</u>
<u>LIABILITIES</u>		
Share capital	81,3	81,3
Other reserves and profit carries forward, including profit for the year	<u>2.323,4</u>	<u>2.160,7</u>
Group shareholders' equity (**)	2.404,7	2.242,0
Non controlling interest in shareholders' equity	3,0	3,3
Non Current Liabilities	387,9	265,5
Current liabilities	3.745,3	3.674,0
Total liabilities and shareholders' equity	<u>6.540,9</u>	<u>6.184,8</u>

CONSOLIDATED INCOME STATEMENT (*)

	Financial year ended	
	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Revenues	<u>4.102,1</u>	<u>3.619,0</u>
Goods and finished products	(2.102,1)	(1.875,6)
Personnel costs	(516,5)	(475,1)
Other operating costs	(1.059,5)	(909,1)
Depreciation, amortisation and write-downs	<u>(158,9)</u>	<u>(149,6)</u>
Operating income	<u>265,1</u>	<u>209,6</u>
Financial Income and charges	49,6	(21,2)
Gains/(losses) on foreign exchange transactions	(15,9)	105,8
Income/(charges) arising from the valuation of equity investments in assoc. with the equity method	<u>(1,6)</u>	<u>1,6</u>
Profit before taxes	<u>297,2</u>	<u>295,8</u>
Income taxes	(55,9)	(68,1)
Net profit from continued operations	<u>241,3</u>	<u>227,7</u>
Profit and loss deriving from discontinued operations	2,4	(8,6)
Net profit for the period	<u>243,7</u>	<u>219,1</u>
(Profit)/loss attributable to non-controlling interests	<u>(0,1)</u>	<u>(0,4)</u>
Net profit for the period attributable to the Group	<u>243,6</u>	<u>218,7</u>

(*) Please note that some items of the consolidated balance sheet and income statement are presented in abridged form compared to the schedules of the annual report.

(**) The figures for June 30, 2022, have been restated.

CONSOLIDATED NET FINANCIAL POSITION

(millions of euro)	30/06/2023	30/06/2022	Variation
Non-current financial assets			
Other financial receivables	0,3	0,2	0,1
Total	0,3	0,2	0,1
Current financial assets			
Securities and other financial assets	569,4	657,5	(88,1)
Cash and cash equivalents	1.749,6	1.516,1	233,5
Total	2.319,0	2.173,6	145,4
Non-current financial liabilities			
Non-current financial liabilities	228,4	123,5	104,9
Lease liabilities non-current IFRS 16	26,3	29,8	(3,5)
Total	254,7	153,3	101,4
Current financial liabilities			
Bank debts and other financial liabilities	453,7	803,0	(349,3)
Lease liabilities current IFRS 16	8,1	10,9	(2,8)
Total	461,8	813,9	(352,1)
Current net financial position	1.857,2	1.359,7	497,5
Non-current net financial position	(254,4)	(153,1)	(101,3)
Positive net financial position	1.602,8	1.206,6	396,2

Financial Statements of Danieli & C. - Officine Meccaniche S.p.A.

In millions of euro

BALANCE SHEET (*)

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
<u>ASSETS</u>		
Non-current assets	1.488,3	1.389,2
Current assets	1.571,5	1.410,3
<u>Total Assets</u>	<u>3.059,8</u>	<u>2.799,5</u>
<u>LIABILITIES</u>		
Share capital	81,3	81,3
Other reserves and profit carries forward, including profit for the year	<u>765,9</u>	<u>747,7</u>
Total shareholders' equity	847,2	829,0
Non Current Liabilities	217,4	112,4
Current liabilities	1.995,2	1.858,1
<u>Total liabilities and shareholders' equity</u>	<u>3.059,8</u>	<u>2.799,5</u>

INCOME STATEMENT (*)

	Financial year ended	
	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Operating revenues	1.187,3	872,6
Purchase cost of raw materials and consumables	(682,7)	(471,4)
Personnel costs	(170,5)	(158,3)
Other operating costs	(275,3)	(231,5)
Depreciation, amortisation and write-downs	<u>(19,7)</u>	<u>(28,6)</u>
Operating income	39,1	(17,2)
Financial Income and charges	38,2	(20,2)
Gains/(losses) on foreign exchange transactions	<u>(19,7)</u>	<u>79,1</u>
Profit before taxes	57,6	41,7
Income taxes	<u>(16,5)</u>	<u>(12,0)</u>
Net profit for the period	41,2	29,7

(*) Please note that some items of the consolidated balance sheet and income statement are presented in abridged form compared to the schedules of the annual report.

NET FINANCIAL POSITION OF DANIELI & C. OFFICINE MECCANICHE S.p.A.

(millions of euro)	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>Variation</u>
Current financial assets			
Securities and other financial assets	28,0	10,5	17,5
Cash and cash equivalents	578,6	553,6	25,0
Total	606,6	564,1	42,5
Non-current financial liabilities			
Non-current financial liabilities	153,0	59,0	94,0
Lease liabilities non-current IFRS 16	7,0	7,8	(0,8)
Total	160,0	66,8	93,2
Current financial liabilities			
Bank debts and other financial liabilities	361,3	598,3	(237,0)
Lease liabilities current IFRS 16	1,4	1,5	(0,1)
Total	362,7	599,8	(237,1)
Current net financial position	243,9	(35,7)	279,6
Non-current net financial position	(160,0)	(66,8)	(93,2)
Net financial position(*)	83,9	(102,5)	186,4

(*) Net financial position amounts to about 158 million euro, taking into account the non-current loan of 75 million euro granted to the subsidiary ABS SpA

It should be noted that, during the presentation of the Financial Statements on 20 October 2023, in addition to the final figures and the forecast for financial year 2023/24, some medium / long-term data were also illustrated, expecting to achieve a Group consolidated turnover

target of approximately 4,000/4,300 billion euros with an EBITDA margin of no less than 400/430 million euros.

Human Resources

The number of Danieli Group's employees at June 30, 2023 was 9,732, of which 1,541 in the Steel Making segment and 8,191 in the Plant Making segment, increased by 637 units compared to 9,095 employees for the year ended June 30, 2022.

Danieli continues to pursue innovation, efficiency and quality of customer service at a fast pace, encouraging team excellence by promoting merit and teamwork. Danieli Academy will be further expanded to broaden the selection and training of junior employees but will also provide refresher courses and professional improvement for senior employees.

Danieli Group's Businesses

Danieli Group has two main business segments: the first (Plant Making) is in the field of plant engineering and manufacturing of plants – including turnkey plants – for the production of metals. Its main operating companies in the Plant Making segment are in Europe (Italy, Sweden, Germany, France, Austria, The Netherlands, the United Kingdom and Spain) and in Asia (China, Thailand, India, Vietnam), with service centers in the USA, Brazil, Egypt, Turkey and Ukraine.

In the Plant Making sector, Danieli is one of the top three manufacturers in the world for metal making plants and machines, leader in meltshops and plants for the production of long products (these plants produce steel in electric arc furnaces – including from direct reduced iron – and, in addition to being competitive in terms of Capex and Opex, are also environment-friendly, compared to integrated plants that use blast furnaces and coke); and it is second in the manufacture of plants for flat products.

The second business (Steel Making), on the other hand, concerns the production of special steels through the companies Acciaierie Bertoli Safau S.p.A. (ABS) and ABS Sisak d.o.o. The steels produced in these facilities supply the automotive industry, heavy-duty vehicles, mechanical engineering, energy and petroleum industries. ABS is the number one steelmaker in Italy and among the leading ones in Europe in its field.

In Friuli-Venezia Giulia, Danieli Group provides employment for about 6,000 people, either directly or through linked industries, and accounts for almost 40% of the yearly exports of the province of Udine, and 20% of those of the region.

Moreover, concerning the well-being of the Group's employees (and others), in addition to the day care and kindergarten that have been operating for several years now, a program for the primary school has been developed whose teaching methods are considered to be more advanced than traditional ones, particularly as regards the consolidation of soft skills.

As part of the "Zero-Tredici" education project, with the start of the 2023/2024 school year, the secondary school courses will also be continued, thus completing the education pathway accompanying the pupils until they are ready to start high school.

After the opening of the Bistrot and of the new hotel in the "Corte delle Fucine" complex, redevelopment work on an area of about 60,000 square meters in front of the Buttrio workshops is now underway, including a new multi-activity sports center to serve the community and enhance the Friulian territory.

Finally, work is in progress at the former Dormisch area, in the center of the city of Udine, where Danieli will invest in the construction of a new multifunctional center of over 8,000 square meters, which will be one of the largest investments in Friuli aimed at young people, their school education and socializing.

Attached are the consolidated balance sheet, income statement (excluding the comprehensive income) and consolidated financial position of the Danieli Group and of the Parent Company Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.A., related to the year ended on June 30, 2023, compared with the figures for the year ended on June 30, 2022.

2) Appointment of a director and confirmation of the number of members of the Board of Directors

The Shareholders' Meeting resolved, upon the proposal of the Board of Directors, to appoint Ms. Lorenza Morandini as a director to supplement the Danieli Board of Directors following the resignation of a director and subsequent co-optation.

Ms. Lorenza Morandini meets the independence requirements provided for by article 148, paragraph 3 of the Consolidated Law on Finance. The Board of Directors which met immediately after the Shareholders' Meeting appointed Ms. Morandini as a member of the Risk and Sustainability Committee and of the Related Party Transactions Committee.

The CV of the appointed director is available on the Company's website in the Investors/Communication and Documents/Corporate Documents section.

Based on the information available to the Company, Ms. Lorenza Morandini does not hold any shares in Danieli.

3) Report on the remuneration policy and remuneration paid: approval of Section I "Remuneration Policy" and advisory vote on Section II "Remuneration Paid" (Financial year 2022/23)

The Shareholders' Meeting approved the first Section "Remuneration Policy" of the Report on the Remuneration Policy and Remuneration Paid of Danieli and expressed a favorable opinion on the second section of the Report "Remuneration Paid" for the financial year 2022/23. The result of the resolution on the second section is of an advisory nature.

Please note that, pursuant to art. 123-ter, paragraph 3-bis, of the Consolidated Law on Finance, the first section of the report must be submitted to the vote of the shareholders at least every three years or in case of changes to the remuneration policy.

The document is available on the Company's website in the Investors/Communication and Documents/Corporate Documents section.

4) Renewal of 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 deeds of Danieli' shares in accordance with current legislation and in accordance with its prudent assessment, within the limits and in the manner provided for 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, 2023, are to be considered as 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 purchased must not exceed, with reference to their implicit nominal value, the fifth part of the share capital, also taking into account the own shares held in the portfolio and the shares owned by affiliates;
- b) the purchase of 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, 2024, and in any case not later than November 30, 2024;
- f) under the above-mentioned criteria, the board of directors will act according to its own prudent appreciation.

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

CORPORATE CONTACTS:

Investor relations:

Alessandro Brussi (tel. 0432 1958763)

investors@danieli.it

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)

Fully paid-up share capital euro 81.304.566

Registration number with the Register of Companies of Pordenone - Udine,

tax code and VAT number: n. 00167460302

R.E.A. 84904 UD

Telephone +39 0432 1958111

Fax +39 0432 1958289

www.danieli.com

info@danieli.com

Financial statements and publications
available on the authorized storage mechanism
SDIR & STORAGE www.emarketstorage.com
and on the Company's website:
www.danieli.com, *Investors* section

Fine Comunicato n.0110-16

Numero di Pagine: 16