



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0131-147-2017	Data/Ora Ricezione 30 Novembre 2017 14:02:00	MTA
---	--	-----

Societa' : LEONARDO S.p.A.

Identificativo : 96559

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : FINMECCANICAN04 - Micelisopo

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 30 Novembre 2017 14:02:00

Data/Ora Inizio : 30 Novembre 2017 14:02:01

Diffusione presunta

Oggetto : Leonardo annuncia i risultati iniziali
dell'offerta su alcune obbligazioni
denominate in dollari

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Leonardo annuncia i risultati iniziali dell'offerta su alcune obbligazioni denominate in dollari

Roma, 30 novembre 2017 – Leonardo e la sua controllata Leonardo US Holding, Inc. (la “Società”) annunciano oggi i risultati iniziali delle offerte pubbliche di acquisto della Società (le “Offerte”) aventi ad oggetto obbligazioni “7.375% *Guaranteed Notes due 2039*” in circolazione (le “Obbligazioni 2039”) e obbligazioni “6.250% *Guaranteed Notes due 2040*” in circolazione (le “Obbligazioni 2040” e, assieme alle Obbligazioni 2039, le “Obbligazioni dell’Offerta”; ciascuna di esse, una “Serie”) emesse dalla Società e garantite da Leonardo S.p.A. (il “Garante”). I termini e le condizioni delle Offerte sono descritti nel documento di offerta pubblica di acquisto (l’“Offerta di Acquisto”) del 15 novembre 2017, salvo l’aumento del Tetto Massimo dell’Offerta come descritto in seguito. I termini non definiti nel presente annuncio hanno il significato a essi attribuito (in lingua inglese) nell’Offerta di Acquisto.

Secondo le informazioni fornite da D.F. King & Co., Inc., l’Information e Tender Agent delle Offerte, obbligazioni per un valore nominale complessivo di \$511.417.000 sono state validamente portate in adesione prima o non oltre il Termine Anticipato dell’Offerta e non sono state ritirate. L’importo comprende un importo nominale complessivo delle Obbligazioni 2039 pari a \$182.015.000 e un importo nominale complessivo delle Obbligazioni 2040 pari a \$329.402.000. La Società ha modificato i termini delle Offerte per aumentare l’ammontare massimo nominale complessivo di Obbligazioni dell’Offerta che sta offrendo di acquistare (il “Tetto Massimo dell’Offerta”) da \$200 milioni a \$300 milioni. Poiché è stato superato il Tetto Massimo dell’Offerta, come modificato, entrambe le Serie di obbligazioni saranno ridotte proporzionalmente su base paritaria come descritto nell’Offerta di Acquisto e, pertanto, sarà accettato un importo nominale complessivo di \$106.126.000 per le Obbligazioni 2039 e un importo nominale complessivo di \$193.874.000 per le Obbligazioni 2040. Il coefficiente di riduzione relativo a ciascuna serie è pari al 57,5317% circa.

Ai sensi delle Offerte, il termine ultimo per il ritiro di Obbligazioni già portate in adesione è scaduto alle ore 17:00, ora di New York, del 29 novembre 2017. Conseguentemente le Obbligazioni portate in adesione non possono essere più ritirate. La scadenza delle Offerte è prevista per le ore 23:59, ora di New York, del 13 dicembre 2017. Dato che il Tetto Massimo dell’Offerta, come modificato, è stato raggiunto, la Società non prevede di accettare per l’acquisto Obbligazioni portate in adesione dopo il Termine Anticipato dell’Offerta.

Si prevede che la Data di Regolamento Anticipato per le Obbligazioni validamente portate in adesione entro il Termine Anticipato dell’Offerta e accettate per l’acquisto da parte della Società sarà il 4 dicembre 2017. Il pagamento per le Obbligazioni che sono state validamente portate in adesione e accettate dalla Società comprende il pagamento degli interessi maturati e non ancora corrisposti dalla ultima data di versamento degli interessi fino a (ma escludendo) la Data di Regolamento Anticipato.

Leonardo, in linea con la propria strategia finanziaria disciplinata e al fine di ottimizzare la struttura del capitale della controllata americana, ha colto il momento di mercato particolarmente favorevole per ridurre ulteriormente il

livello del debito e conseguentemente gli oneri finanziari da pagare sul debito residuo negli anni a venire. Il valore attuale netto (NPV) dell'operazione è di ca. \$195 milioni.

Il successo dell'operazione conferma l'interesse del mercato per Leonardo.

Le Obbligazioni 2039 hanno i seguenti numeri ISIN/CUSIP: 583491AB1 / US583491AB16 / U58200AB9 / USU58200AB97. Le Obbligazioni 2040 hanno i seguenti numeri ISIN/CUSIP: 583491AC9 / US583491AC98 / U58190AA4 / USU58190AA41.

Ulteriori informazioni

Eventuali domande e richieste di assistenza relative alle Offerte possono essere rivolte ai *Dealer Manager* per le Offerte:

*I Joint Lead Dealer Manager delle Offerte sono:***Citigroup Global Markets Limited**Numero verde USA:
+1 800 558 3745A carico del destinatario
USA:

+1 212 723 6106

Londra: +44 20 7986 8969

E-mail:

liabilitymanagement.europe
@citi.com**HSBC Bank plc**Numero verde USA:
+1 888 HSBC 4LMA carico del destinatario USA:
+1 212 525 5552

Londra: +44 20 7992 6237

E-mail:

liability.management@hsbcib.
com**Merrill Lynch International**Numero verde USA:
+1 888 292 0070A carico del destinatario USA:
+1 980 388 3646

Londra:

+44 20 7996 5420

Email:

dg.lm_emea@baml.com

Morgan Stanley & Co.Numero verde USA:
+1 (800) 624-1808A carico del destinatario USA:
+1 (212) 761-1057*I Co-Dealer Manager delle Offerte sono:***Barclays****J.P. Morgan****Goldman Sachs & Co. LLC****MUFG****NatWest Markets**

Domande e richieste di assistenza in connessione con l'adesione alle Obbligazioni dell'Offerta, comprese le richieste di copia dell'Offerta di Acquisto, possono essere inviate a:

INFORMATION E TENDER AGENT**D.F. KING & Co., Inc.**E-mail: leonardo@dfking.com**FAX (solo per enti autorizzati): +1 (212) 709-3328****Per conferma: +1 (212) 269-5552**

A Londra:	A New York:
125 Wood Street Londra EC2V 7AN Regno Unito Telefono: +44 20 7920 9700	48 Wall Street, 22nd Floor New York, New York 10005 Stati Uniti All'attenzione di: Andrew Beck Banks and Brokers, chiamata a carico del destinatario: +1 212 269-5550 Tutti gli altri, numero verde: +1 800 859-8508

Ciascun titolare è tenuto a svolgere una propria valutazione indipendente di ogni circostanza che lo stesso ritenga rilevante (incluse quelle riguardanti le Offerte) e la decisione circa l'adesione alle Offerte, in tutto o in parte, è lasciata esclusivamente a ciascun titolare.

I *Dealer Manager*, l'*Information and Tender Agent*, la *Bank of New York Mellon* (di seguito, il "Trustee") e i rispettivi amministratori, dirigenti, dipendenti, agenti o affiliati non si assumono alcuna responsabilità in merito all'accuratezza o completezza delle informazioni riguardanti la Società, il Garante, le Obbligazioni dell'Offerta o le Offerte contenute in questo comunicato stampa o nell'Offerta di Acquisto. I *Dealer Manager*, l'*Information and Tender Agent*, il *Trustee* e i rispettivi amministratori, dirigenti, dipendenti, agenti o affiliati non agiscono nell'interesse dei titolari delle Obbligazioni dell'Offerta e non hanno nei loro confronti alcun obbligo di tutela previsto per i loro clienti o obbligo di prestare servizi di consulenza in relazione alle Offerte e, allo stesso modo, i *Dealer Manager*, l'*Information and Tender Agent*, e i rispettivi amministratori, dirigenti, dipendenti, agenti o affiliati non assumono alcuna responsabilità qualora la Società non renda pubbliche informazioni con riferimento alla Società stessa, al Garante o alle Obbligazioni dell'Offerta che possano essere rilevanti nel contesto delle Offerte e che non siano pubblicamente disponibili altrove.

Né la Società, né il *Trustee*, né l'*Information and Tender Agent* né i *Dealer Manager* hanno espresso alcuna raccomandazione sull'opportunità per i titolari delle Obbligazioni dell'Offerta di aderire, in tutto o in parte, alle Offerte, o in caso di adesione, quanto all'importo nominale rispetto al quale aderire. Ciascun titolare delle Obbligazioni dell'Offerta deve prendere le proprie decisioni circa l'adesione alle Offerte e, in caso di adesione, circa l'importo nominale rispetto al quale aderire.

Disclaimer

Il presente comunicato stampa deve essere letto congiuntamente all'Offerta di Acquisto. Questo comunicato stampa e l'Offerta di Acquisto contengono informazioni importanti che devono essere lette con attenzione prima di assumere qualsiasi decisione in merito alle Offerte. Si invitano i titolari delle Obbligazioni dell'Offerta a rivolgersi a propri consulenti finanziari o legali indipendenti per qualsiasi dubbio in merito ai contenuti del presente comunicato stampa, all'Offerta di Acquisto o agli atti da porre in essere, ovvero, con riferimento agli aspetti fiscali, direttamente al proprio intermediario, alla propria banca o ai consulenti legali, commercialisti o altri consulenti finanziari, fiscali o legali indipendenti.

Restrizioni all'offerta e distribuzione

Il presente comunicato stampa e l'Offerta di Acquisto non costituiscono un invito a partecipare alle Offerte in alcuna giurisdizione in cui, o nei confronti di alcuna persona verso cui o da cui, effettuare tale invito ovvero tale partecipazione sarebbe illegale ai sensi della vigente normativa in materia di valori mobiliari. La distribuzione del presente comunicato stampa e dell'Offerta di Acquisto in talune giurisdizioni potrebbe essere vietata dalla legge. Ai soggetti che venissero in possesso del presente comunicato stampa o dell'Offerta di Acquisto è richiesto da parte della Società, del Garante, del *Trustee*, dei *Dealer Manager*, e dell'*Information and Tender Agent* di informarsi al riguardo e di osservare ciascuna di tali restrizioni

Regno Unito

La comunicazione dell'Offerta di Acquisto e di qualsiasi altro documento o materiale relativo alle Offerte non è stata eseguita da un soggetto autorizzato ai sensi e per gli effetti della sezione 21 del Financial Services and Markets Act 2000 (il "FSMA") né alcuno di questi documenti e/o materiali è stato da questi approvato. Pertanto, tali documenti e/o materiali non vengono distribuiti, e non devono essere inoltrati, al pubblico nel Regno Unito. La distribuzione di tali documenti e/o materiali è esente dalla restrizione sulle promozioni finanziarie ai sensi della sezione 21(1) della FSMA sulla base che essa è unicamente indirizzata e può essere solo svolta nei confronti di: (1) quanti si trovano al di fuori del Regno Unito; (2) investitori professionali che rientrano nella definizione di cui all'articolo 19(5) del *Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005* (l'"Ordine"); (3) quanti sono al momento membri o creditori della Società o quanti ricadono nel disposto dell'articolo 43(2) dell'Ordine; ovvero (4) qualsiasi altro soggetto nei cui confronti la distribuzione di tali documenti e/o materiali sarebbe legittima ai sensi dell'Ordine (tali persone nell'insieme sono denominate "persone rilevanti"). L'Offerta di Acquisto e qualsiasi altro documento o materiale relativo alle Offerte è unicamente disponibile per le persone rilevanti. Qualsiasi persona che non rientri nella definizione di persona rilevante non deve agire o fare affidamento sul presente documento o sul suo contenuto.

Francia

Le Offerte non sono fatte, direttamente o indirettamente al pubblico in Francia. Né l'Offerta di Acquisto né altri documenti o materiali relativi alle Offerte possono essere distribuiti o far sì che vengano distribuiti al pubblico in Francia. Possono partecipare alle Offerte solamente (a) i prestatori di servizi di investimento per la gestione di portafogli per conto di terzi (*personnes fournissant le service d'investissement de gestion de portefeuille pour compte de tiers*) e/o (b) gli investitori qualificati (*investisseurs qualifiés*) che agiscono per proprio conto, diversi da persone fisiche (ciascuno un "Investitore Qualificato"), come definiti in, e nel rispetto degli Articoli L.411-1, L.411-2 e D.411-1 del *Code Monétaire et Financier* francese e dei relativi regolamenti. Né l'Offerta di Acquisto né altro materiale relativo alle Offerte è stato presentato per l'approvazione da parte dell'*Autorité des Marchés Financiers*.

Italia

Né le Offerte, né l'Offerta di Acquisto o qualunque altro documento o materiale relativo alle Offerte è stato o sarà sottoposto all'approvazione della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("CONSOB") ai sensi della normativa e della regolamentazione italiana applicabile. Le Offerte sono promosse nella Repubblica Italiana in regime di esenzione ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 3-bis del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come modificato (il "TUF") e dell'articolo 35-bis, comma 4 del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come modificato. Ogni possessore o titolare delle Obbligazioni dell'Offerta che sia residente o si trovi in Italia può aderire all'Offerta per il tramite di soggetti autorizzati (quali società d'investimento, banche o intermediari finanziari autorizzati all'esercizio di tali attività in Italia ai sensi del TUF, del Regolamento CONSOB n. 16190 del 29 ottobre 2007, con modificazioni, e del Decreto Legislativo n. 385 del 1 settembre 1993, con modificazioni) e in osservanza delle altre norme di legge e regolamenti applicabili e dei requisiti emanati da CONSOB o da qualsiasi

altra autorità Italiana. Ciascun intermediario è tenuto al rispetto degli obblighi di informazione nei confronti dei clienti previsti dalle norme di legge e regolamenti applicabili in relazione alle Obbligazioni dell'Offerta e all'Offerta di Acquisto.

Belgio

Né l'Offerta di Acquisto né eventuali altri documenti o materiali relativi alle Offerte sono stati o saranno soggetti all'approvazione dell'Autorità dei Servizi e Mercati Finanziari ("*Autorité des services et marches financiers*" / "*Autoriteit financiële diensten en markten*") o a questa comunicati. Le Offerte non sono effettuate in Belgio sotto forma di offerta pubblica, come definita nell'Articolo 3, §1, 1° e 6, §1, della legge belga dell'1 aprile 2007 sulle offerte pubbliche di acquisto ("*Loi relative aux offres publiques d'acquisition*" / "*wet op de openbare overnamebiedingen*") come di volta in volta modificata. Conseguentemente, l'Offerta di Acquisto non può essere e non è pubblicizzata e le Offerte non saranno estese, né l'Offerta di Acquisto né eventuali altri documenti o materiali relativi alle Offerte sono stati né saranno distribuiti in Belgio direttamente o indirettamente, a persone diverse da "investitori qualificati" ("*investisseur qualifié*" / "*gekwalficeerde belegger*"), ai sensi dell'Articolo 10, §1 della Legge belga del 16 giugno 2006 sull'offerta pubblica di collocazione di strumenti finanziari e sull'ammissione alla negoziazione di strumenti finanziari in mercati regolamentati ("*loi relative aux offres publiques d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés*" / "*wet op de openbare aanbieding van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt*") (come di volta in volta modificata), come indicato nell'Articolo 6, §3 della Legge Belga del 1 aprile 2007 sulle offerte pubbliche di acquisto. Per quanto riguarda il Belgio, le Offerte vengono presentate esclusivamente a investitori qualificati, come sopra definiti. Conseguentemente, in Belgio le informazioni contenute nell'Offerta di Acquisto o in altri documenti o materiali relativi alle Offerte non possono essere utilizzate per altri eventuali fini o divulgate o distribuite ad altre persone.

Generale

L'Offerta di Acquisto non costituisce un'offerta pubblica di acquisto o una sollecitazione di un'offerta pubblica di vendita delle Obbligazioni dell'Offerta in nessuna giurisdizione in cui, ovvero a o da persone nei cui confronti, tale offerta o sollecitazione sia illecita ai sensi delle leggi in materia di valori mobiliari o delle leggi *blue sky* dei singoli stati USA. Nelle giurisdizioni in cui le leggi in materia di valori mobiliari, le leggi *blue sky* o altre leggi impongono che le Offerte siano effettuate da un intermediario o gestore autorizzato, tali Offerte dovranno essere considerate effettuate in tale giurisdizione per conto della Società, dai *Dealer Manager* o da uno o più intermediari o gestori autorizzati dalle leggi vigenti. Né la trasmissione dell'Offerta di Acquisto né l'acquisto di Obbligazioni dell'Offerta crea, in nessuna circostanza, l'implicazione che le informazioni contenute nell'Offerta di Acquisto siano correnti in qualsiasi momento successivo alla data di tale informazione.

Inoltre, si considererà che ciascun detentore di obbligazioni aderente alle Offerte avrà fatto alcune dichiarazioni relativamente alle altre giurisdizioni di cui sopra e generalmente indicate nella sezione intitolata "Procedura per Offerta di Obbligazioni". Non saranno accettate eventuali adesioni alle Offerte da parte di un detentore di obbligazioni che non possa fare tali dichiarazioni. La Società, i *Dealer Manager* e l'*Information e Tender Agent* si

riservano il diritto, a loro totale discrezione, di verificare, in relazione a ciascuna adesione alle Offerte, la correttezza di tali dichiarazioni prestate dai detentori di obbligazioni e, ove tale verifica sia posta in essere e la Società determini (per qualunque ragione) che tali dichiarazioni non siano corrette, tali adesioni non saranno accettate.

Leonardo US Holding, Inc.

La Società è una società costituita in Delaware con sede al 1235 South Clark Street, Arlington, VA 22202, Stati Uniti d'America. È una società interamente controllata da Leonardo S.p.A.

Dichiarazioni previsionali

Questo comunicato stampa, l'Offerta di Acquisto e i documenti ivi richiamati contengono dichiarazioni previsionali sulla base di stime e presunzioni.

Le dichiarazioni previsionali comprendono, tra l'altro, dichiarazioni sull'attività commerciale, le future condizioni finanziarie, le prestazioni aziendali e le prospettive della Società e delle sue consociate. Tali informazioni possono caratterizzarsi per l'uso di parole come "anticipa", "stima", "prevede", "intende", "ritiene" e altre simili espressioni. Per ciascuna di queste dichiarazioni previsionali va tenuto in conto che vi sono rischi e incertezze noti e ignoti circa la loro correttezza. Pur ritenendo che le previsioni riflesse in queste valutazioni siano ragionevoli, non vi è garanzia che i risultati e gli sviluppi anticipati si realizzeranno o che ancorché realizzati avranno gli effetti attesi sull'attività commerciale, le condizioni finanziarie, le prestazioni aziendali o le prospettive della Società e delle sue consociate.

Queste dichiarazioni previsionali sono valide unicamente alla data in cui sono state rese e non viene assunto alcun obbligo di aggiornare o revisionare pubblicamente alcuna di tali valutazioni rese nell'Offerta di Acquisto o altrove a seguito di nuove informazioni, eventi futuri o altro, ad eccezione di quanto richiesto dalle leggi e regolamenti applicabili. La Società non si assume alcuna obbligazione di aggiornare o revisionare pubblicamente alcuna valutazione futura sia per nuove informazioni, eventi futuri o altro, ad eccezione di quanto richiesto dalle leggi sui titoli o altra legislazione applicabile.

Fine Comunicato n.0131-147

Numero di Pagine: 9