

Leonardo annuncia un'offerta pubblica di acquisto sull'intero ammontare delle proprie obbligazioni denominate in dollari con scadenza 2039 e 2040

Roma, 7 Novembre 2019 – Leonardo comunica che la sua controllata Leonardo US Holding, Inc. (la "Società") ha annunciato in data odierna offerte pubbliche di acquisto (le "Offerte") sull'intero ammontare delle proprie obbligazioni "7.375% *Guaranteed Notes due 2039*" in circolazione (le "Obbligazioni 2039") e delle proprie obbligazioni "6.250% *Guaranteed Notes due 2040*" in circolazione (le "Obbligazioni 2040" e, assieme alle Obbligazioni 2039, le "Obbligazioni") garantite da Leonardo S.p.A. (il "Garante"). I termini e le condizioni delle Offerte sono descritti nel documento di offerta pubblica di acquisto recante data odierna (l'"Offerta di Acquisto"). I termini non definiti nel presente annuncio hanno il significato ad essi attribuito nell'Offerta di Acquisto.

In linea con il Piano Industriale, incentrato anche sul perseguimento di una strategia finanziaria disciplinata, le Offerte hanno il fine di ridurre ulteriormente la spesa per interessi dovuta fino alla scadenza delle Obbligazioni 2039 e 2040. Il valore attuale netto (NPV) della transazione sarà significativamente positivo.

Le Offerte

La seguente tabella espone talune informazioni relative al corrispettivo delle Offerte:

Nome del titolo	CUSIP (144A)	ISIN (144A)	CUSIP (Reg S)	ISIN (Reg S)	Importo nominale in circolazione	Corrispettivo dell'Offerta (1)
7.375% <i>Guaranteed Notes due 2039</i>	583491AB1	US583491AB16	U58200AB9	USU58200AB97	\$168,936,000	\$1,252.50
6.250% <i>Guaranteed Notes due 2040</i>	583491AC9	US583491AC98	U58190AA4	USU58190AA41	\$262,825,000	\$1,152.50

- (1) Per ogni \$1.000 in valore nominale delle Obbligazioni rispetto alle quali le adesioni sono state validamente trasmesse (altresì a mezzo *Notice of Guaranteed Delivery*) entro o prima del Termine Finale e non validamente ritirate. Non comprende l'Interesse Maturato (come qui definito), che sarà pagato in aggiunta al Corrispettivo dell'Offerta.

Le Offerte sono soggette ai termini e alle condizioni descritte nell'Offerta di Acquisto disponibile sul sito www.dfking.com/leonardo [dfking.com]. Il termine per l'adesione alle Offerte scade alle ore 17:00, ora di New York City, del 15 novembre 2019, salvo proroga (tale data e ora, come eventualmente prorogate, sono di seguito definite il "Termine Finale"). Le adesioni alle Offerte

Leonardo, azienda globale ad alta tecnologia, è tra le prime dieci società al mondo nell'Aerospazio, Difesa e Sicurezza e la principale azienda industriale italiana. Organizzata in cinque divisioni di business, Leonardo vanta una rilevante presenza industriale in Italia, Regno Unito, Polonia e USA dove opera anche attraverso società controllate come Leonardo DRS (elettronica per la difesa) e alcune joint venture e partecipazioni: ATR, MBDA, Telespazio, Thales Alenia Space e Avio. Leonardo compete sui più importanti mercati internazionali facendo leva sulle proprie aree di leadership tecnologica e di prodotto (Elicotteri; Velivoli; Aerostrutture; Electronics; Cyber Security e Spazio). Quotata alla Borsa di Milano (LDO), nel 2018 Leonardo ha registrato ricavi consolidati pari a 12,2 miliardi di euro e ha investito 1,4 miliardi di euro in Ricerca e Sviluppo. Il Gruppo dal 2010 è all'interno del Dow Jones Sustainability Indices (DJSI) e nel 2019 diventa Industry leader del settore Aerospace & Defence

possono essere ritirate entro Termine Finale, ma non oltre tale momento, salvo ove diversamente previsto.

I detentori devono validamente offrire (e non validamente ritirare) le Obbligazioni, oppure far pervenire per le proprie Obbligazioni, una *Notice of Guaranteed Delivery*, entro il Termine Finale per poter ricevere il Corrispettivo dell'Offerta (come di seguito definito). I detentori delle Obbligazioni che hanno validamente trasmesso e non ritirato le proprie adesioni alle Offerte entro il Termine Finale e le cui adesioni sono state accettate dalla Società, riceveranno un corrispettivo di \$1,252.50 per le Obbligazioni 2039 e \$1,152.50 per le Obbligazioni 2040 (a seconda dei casi, il "Corrispettivo dell'Offerta"). Inoltre, i detentori le cui adesioni sono state accettate dalla Società ai sensi dell'Offerta di Acquisto, riceveranno un pagamento in denaro che rappresenta l'interesse maturato e non ancora corrisposto sulle Obbligazioni acquistate dalla Società, a partire da e inclusa l'ultima data di pagamento degli interessi su tali Obbligazioni, fino a, ma ad esclusione della, Data di Regolamento (come di seguito definita) (tale ammontare l'"Interesse Maturato"). La Società prevede di pagare il Corrispettivo dell'Offerta, insieme all'Interesse Maturato, ai detentori delle obbligazioni il 20 novembre 2019 (tale data la "Data di Regolamento"). Non saranno valide le adesioni presentate dopo il Termine Finale.

Si prevede che le Obbligazioni acquistate ai sensi dell'Offerta di Acquisto verranno cancellate.

Le Offerte sono soggette al soddisfacimento o alla rinuncia di certe condizioni, come specificato nell'Offerta di Acquisto. La Società si riserva il diritto di ritirare le Offerte e, qualora le condizioni previste non fossero soddisfatte, non sarà obbligata ad accettare le adesioni all'Offerte, acquistare Obbligazioni o effettuare pagamenti, e potrà ritardare l'accettazione delle adesioni rispetto a qualsiasi Obbligazione dell'Offerta, in ciascun caso nel rispetto della normativa applicabile. Le Offerte non sono subordinate all'accettazione di un valore nominale minimo.

Ulteriori informazioni

Eventuali domande e richieste di assistenza relative all'Offerta di Acquisto possono essere rivolte ai *Dealer Managers* per le Offerte:

Il Global Coordinator delle Offerte è:

Goldman Sachs International

I Joint Lead Dealer Manager delle Offerte sono:

Citigroup Global Markets Limited	Goldman Sachs International	J.P. Morgan Securities LLC	Merrill Lynch International	Morgan Stanley & Co.
London: +44 20 7986 8969	U.S. Toll Free: +1 (800) 828-3182	U.S. Toll Free: +1 (866) 834-4666	U.S. Toll Free: +1 888 292 0070	U.S. Toll Free: +1 (800) 624-1808
U.S. Toll Free: +1 800 558 3745	U.S. Collect: +1 (212) 357-1452	U.S. Collect: +1 (212) 834-3424	U.S. Collect: +1 980 388 3646	U.S. Collect: +1 (212) 761-1057
U.S. Collect: +1 212 723 6106	London: +44 20 7552 6157	London: +44 (0) 207 779 2468	London: +44 20 7996 5420	
E-mail: liabilitymanagement.europe@citi.com	E-mail: liabilitymanagement.eu@gs.com		Email: DG.LM-EMEA@bofa.com	

I Co-Dealer Manager delle Offerte sono:

Banca IMI

Barclays

**Credit Agricole
CIB**

Deutsche Bank

MUFG

**UniCredit Capital
Markets**

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

THE INFORMATION AND TENDER AGENT

D.F. KING & Co., Inc.

Email: leonardo@dfking.com

Sito internet: www.dfking.com/leonardo

FAX (solo per enti autorizzati): +1 (212) 709-3328

Per conferma: +1 (212) 269-5552

A Londra:	A New York:
<p>65 Gresham Street London EC2V 7NQ United Kingdom</p> <p>Telefono: +44 20 7920 9700</p>	<p>48 Wall Street, 22nd Floor New York, New York 10005 Stati Uniti</p> <p>Attenzione: Andrew Beck</p> <p>Banks and Brokers, chiamata a carico del destinatario: +1 212 269-5550</p> <p>Tutti gli altri, numero verde: +1 800 848-2998</p>

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'accettazione dell'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 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 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 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 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 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 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 alle Offerte e distribuzione dei materiali delle Offerte

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 distribuzione del presente comunicato stampa e 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 a, e non devono essere inoltrati a, il pubblico in generale 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 dell'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 rientra 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 (ad eccezione che a Investitori Qualificati (come di seguito definiti). Possono partecipare alle Offerte solamente gli investitori qualificati (*investisseurs qualifiés*) come definiti in, e nel rispetto dell'Articolo 2(e) del Regolamento Prospetto, come successivamente modificato, e dell'Articolo L.411-2 del *Code Monétaire et Financier* francese, come di volta in volta modificato ("Investitori Qualificati"). Né l'Offerta di Acquisto né altro materiale relativo all'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 all'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. 20307 del 15 febbraio 2018, come modificato. Ogni possessore o titolare delle Obbligazioni 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 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 2 (e) del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 in materia di prospetto da pubblicarsi in concomitanza con l'offerta pubblica di collocazione di strumenti finanziari e l'ammissione alla negoziazione di strumenti finanziari in mercati regolamentati, 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 in nessuna giurisdizione in cui, ovvero a o da persone nei cui confronti, tale offerta o sollecitazione siano illecite 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 un intermediario o gestore autorizzato dalle leggi vigenti. Né la trasmissione dell'Offerta di acquisto né l'acquisto di Obbligazioni 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 possessore di Obbligazioni aderente alle Offerte avrà fatto alcune dichiarazioni e rappresentazioni relativamente alle altre giurisdizioni di cui sopra e generalmente indicate nella sezione intitolata "Le Offerte" nell'Offerta di Acquisto. Non saranno accettate eventuali adesioni alle Offerte da parte di un possessore di Obbligazioni che non possa fare tali dichiarazioni e rappresentazioni. La Società, i Dealer Manager e l'Information and Tender agent si riservano il diritto, a loro totale discrezione, di verificare, in relazione a ciascuna adesione alle Offerte, la correttezza di tali dichiarazioni e rappresentazioni prestate dai possessori di Obbligazioni e, ove tale verifica sia posta in essere e la Società determini (per qualunque ragione) che tali dichiarazioni e rappresentazioni non siano corrette, tali adesioni non saranno accettate.

Leonardo US Holding, Inc.

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

Valutazioni future

Questo comunicato stampa, l'Offerta di Acquisto e i documenti incorporati tramite riferimento, contengono valutazioni future sulla base di stime e presunzioni.

Le valutazioni future comprendono, tra l'altro, dichiarazioni sulla Società, le future condizioni finanziarie, le prestazioni aziendali e le prospettive della Società e del suo gruppo. Tali informazioni possono caratterizzarsi per l'uso di parole come "anticipa", "stima", "prevede", "intende" e "ritiene" e simili espressioni. Per ciascuna di queste valutazioni future 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 sono ragionevoli, non vi è garanzia che i risultati e gli sviluppi anticipati si realizzeranno o che ancorché realizzati avranno gli effetti attesi sulla Società, le condizioni finanziarie, le prestazioni aziendali o le prospettive della Società e del suo gruppo.

Queste valutazioni future sono valide unicamente alla data in cui sono state rese e non viene assunto alcun obbligo di aggiornare o revisionare alcuna di tale 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 sia per nuove informazioni, eventi futuri o altrimenti, ad eccezione di quanto richiesto dalle leggi sui titoli o altra legislazione applicabile.

Fine Comunicato n.0131-101

Numero di Pagine: 8