



Sandra de Franchis
NOTAIO

REPERTORIO N.13124

RACCOLTA N.6387

VERBALE DI RIUNIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

DELLA SOCIETA' "LEONARDO - Società per azioni"

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaventi, il giorno due del mese di aprile alle
ore 14,50.

2 aprile 2020

In Roma, Via Barberini n. 50, nel mio Studio.

A richiesta della Società LEONARDO - Società per Azioni, io
sottoscritta Dott.ssa Sandra de Franchis, Notaio in Roma,
iscritta al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Roma,
Velletri e Civitavecchia, assisto alla riunione del Consiglio
di Amministrazione della Società

"LEONARDO - Società per azioni",

con azioni quotate nel mercato telematico gestito da Borsa
Italiana S.p.A., con sede in Roma, Piazza Monte Grappa n. 4,
capitale sociale Euro 2.543.861.738,00 interamente versato,
iscritta nel Registro delle Imprese di Roma, numero di iscri-
zione e codice fiscale 00401990585 (di seguito "Leonardo" o
la "Società"), per redigere in forma di atto pubblico, ai
fini dell'art. 2436, primo comma, del codice civile, la ver-
balizzazione relativa alla trattazione del seguente punto
dell'ordine del giorno:

2. Programma Quadro di Emissioni Obbligazionarie "Euro Medium
Term Notes" - Rinnovo del Programma; deliberazioni inerenti e

Registrato alla
Agenzia delle Entrate
Ufficio di Roma 4
Il 07 aprile 2020
al n. 10026 serie 1T
esatti Euro 356,00

conseguenti.

Presiede la riunione, a sensi dell'art. 21 dello Statuto sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Pref.

Giovanni DE GENNARO, nato a Reggio Calabria il 14 agosto 1948

e domiciliato per la qualifica in Roma, Piazza Monte Grappa

n. 4, da me Notaio identificato, collegato in videoconferen-

za il quale preliminarmente da atto:

- che in applicazione delle misure per fronteggiare l'emer-

genza derivante dalla diffusione del Covid-19 previste dal

D.P.C.M. del 17 marzo 2020, la presente riunione del Consi-

glio di Amministrazione, convocata con avviso del 27 marzo

2020 a norma di Statuto, si terrà esclusivamente mediante

mezzi di telecomunicazione, che comunque garantiscono l'iden-

tificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e

l'esercizio del voto;

- che sono presenti, collegati in audio/video conferenza,

tutti i membri del Consiglio di Amministrazione;

- che sono presenti, collegati in audio/video conferenza,

tutti i membri del Collegio Sindacale;

- che la presente riunione, essendo verificato il quorum pre-

scritto dallo Statuto sociale, è validamente costituita con

interventuti tutti audio/videocollegati ed atta a deliberare

sugli argomenti all'ordine del giorno.

Passando alla trattazione del predetto punto 2 all'Ordine del

giorno, il Presidente invita l'Amministratore Delegato a

prendere la parola.

Il Dott. Alessandro Profumo ricorda che per assicurare la necessaria copertura a medio termine del fabbisogno finanziario del Gruppo Leonardo, dal 2001 è stato avviato un programma quadro di emissioni obbligazionarie denominato Programma EMTN (Euro Medium Term Notes) (di seguito il "Programma EMTN") che definisce i principali termini contrattuali (ad esclusione delle condizioni economiche) di possibili emissioni obbligazionarie non convertibili multi-valuta da parte di Leonardo S.p.a., anche in più serie e/o tranches, da collocare presso investitori qualificati e da quotare in uno o più mercati regolamentati o sistemi multilaterali di negoziazione nei limiti di un plafond massimo complessivo individuato ex ante dall'emittente, senza impegno per Leonardo ad emettere obbligazioni, né per gli istituti bancari a sottoscriverle.

Il predetto programma è stato di volta in volta aggiornato, da ultimo in data 10 maggio 2019 con approvazione, da parte delle competenti autorità lussemburghesi (in quanto il mercato di riferimento per tali obbligazioni è il mercato regolamentato della Borsa del Lussemburgo), del prospetto di base redatto ai sensi della normativa di volta in volta applicabile, a fronte di un limite massimo di Euro 4 miliardi, risulta utilizzato complessivamente per circa Euro 2.400 milioni nominali, residuando pertanto un importo ancora disponibile di circa Euro 1.600 milioni nominali.

Poiché il periodo di validità del prospetto di base da ultimo approvato ai sensi della Direttiva 2003/71/CE, come modificata (c.d. Direttiva prospetti), e della relativa normativa di attuazione, scadrà in data 10 maggio 2020, sussiste la necessità di procedere con il rinnovo annuale del Programma EMTN per consentire alla Società di cogliere prontamente eventuali opportunità favorevoli del mercato obbligazionario per far fronte alle proprie esigenze finanziarie. A partire da quest'anno, il prospetto di base del Programma EMTN sarà predisposto ai sensi di quanto previsto dal "Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017, relativo al prospetto da pubblicare per l'offerta pubblica o l'ammissione alle negoziazioni di titoli in un mercato regolamentato e che abroga la Direttiva 2003/71/CE", in vigore dal luglio 2019. A tal riguardo si precisa che, per i prospetti relativi a titoli diversi dai titoli di capitale destinati a investitori qualificati (come quello oggetto di discussione), il Regolamento prospetti si pone in sostanziale continuità con la Direttiva prospetti replicando nella sostanza la maggior parte delle sue previsioni e di alcuni regolamenti adottati in attuazione della stessa. Per quanto di interesse, il Regolamento interviene principalmente sulle modalità di individuazione, valutazione e presentazione dei fattori di rischio. In particolare, si richiede a ciascun emittente, tra l'altro: (i) di inserire i soli fattori di ri-

schio che siano specifici dell'emittente (dovrebbero, pertanto, essere esclusi i fattori di rischio di carattere generico) e rilevanti ai fini di una decisione di investimento informata; (ii) di valutare la rilevanza sulla base della probabilità che un rischio si verifichi e sulla base dell'entità del suo impatto negativo; (iii) di raggruppare i fattori di rischio in categorie in funzione della loro natura. Pertanto, il lavoro di rinnovo del Programma EMTN, oltre al consueto aggiornamento del business del Gruppo e dei relativi risultati, interesserà principalmente la sezione "Risk factors" che sarà oggetto di un sostanziale lavoro di revisione.

Una volta completato il rinnovo del Programma EMTN, qualora le condizioni del mercato lo consentissero, Leonardo potrebbe procedere ad effettuare una o più nuove emissioni obbligazionarie al fine di rifinanziare obbligazioni attualmente in essere ovvero per rimodulare la composizione del proprio indebitamento a medio/lungo termine.

Al fine di assicurare una maggior flessibilità alla Società, si richiede pertanto al Consiglio di Amministrazione:

(i) di autorizzare il rinnovo del Programma EMTN sopra illustrato per un periodo di 12 (dodici) mesi e per un plafond massimo di Euro 4 (quattro) miliardi;

(ii) ai sensi dell'art. 2410 cod. civ. e degli artt. 10 e 25.2 del vigente statuto sociale, di autorizzare l'emissione, da parte della Società, di uno o più prestiti obbligazionari

a valere sul menzionato Programma EMTN e di delegare all'Amministratore Delegato - nel rispetto dei limiti di cui infra - la decisione in merito all'emissione, cui procedere previa verifica da parte del Collegio Sindacale di quanto disposto dall'art.2412 c.c. relativamente ai limiti all'emissione, e alla definizione delle condizioni economiche di ciascuna emissione che, al pari della presente deliberazione, dovrà risultare da atto pubblico depositato e iscritto nel Registro delle Imprese nei termini di legge.

In particolare - prosegue l'Amministratore Delegato - si propone di approvare e autorizzare l'emissione di uno o più prestiti obbligazionari non subordinati, non garantiti e non convertibili a valere sul menzionato Programma EMTN sino ad un massimo complessivo di € 1.600 milioni, fermo restando il rispetto del limite massimo del Programma EMTN fissato in € 4 miliardi, da emettersi in una o più serie o tranche, in una o più soluzioni, entro il periodo di 12 mesi dal rinnovo del Programma EMTN, prevedendo che ciascuna di tali emissioni, pur potendo presentare caratteristiche diverse tra loro, secondo le condizioni di mercato tempo per tempo applicabili:

- formi oggetto di collocamento presso investitori qualificati italiani e/o esteri (con eccezione di quelli USA per cui non siano previste specifiche esenzioni), nell'ambito di un'offerta pubblica o eventualmente anche attraverso trattative con un numero ristretto di investitori qualificati (c.d.

private placement), in ciascun caso in esenzione dall'obbligo

di pubblicare un prospetto di offerta;

- sia denominata in Euro oppure in altra valuta;

- sia rappresentata da titoli aventi taglio minimo almeno pari ad Euro 100.000,00 (centomila/00), immessi in sistemi di gestione accentrata presso Euroclear / Clearstream;

- sia quotata sul mercato regolamentato della Borsa del Lussemburgo e/o, previa passaportazione del prospetto di base ai sensi del Regolamento prospetti, in altro/altri mercati regolamentati di Paesi dell'Unione Europea e/o in uno o più sistemi multilaterali di negoziazione di Paesi dell'Unione Europea;

- preveda un prezzo di emissione da fissare alla pari, sotto la pari o sopra la pari in base al rendimento complessivo offerto all'investitore;

- preveda una cedola a tasso fisso o a tasso variabile o un c.d. zero coupon, restando inteso che la cedola ed il rendimento effettivo di ciascuna emissione, anche in caso di titoli c.d. zero coupon, saranno determinati di volta in volta in funzione delle condizioni di mercato in essere al momento dell'emissione;

- fatte salve le ipotesi di rimborso anticipato previste dai terms and conditions contenuti nel prospetto di base e dai final terms, preveda il rimborso del capitale in un'unica soluzione in un termine compreso tra un minimo di 3 anni e un

massimo di 30 anni dalla data di emissione;

- sia regolata dalla legge inglese, fatta eccezione per le regole inderogabili del diritto italiano, per le regole sul funzionamento dell'assemblea degli obbligazionisti e sulla nomina del rappresentante comune, materie tutte che saranno pertanto regolate dalla legge italiana;

- preveda la possibilità di procedere alla c.d. riapertura attraverso l'emissione di ulteriori obbligazioni fungibili con le obbligazioni già emesse e in circolazione e con cui formeranno un'unica serie nei limiti dell'ammontare massimo sopra indicato.

A ciascuna di tali serie - aggiunge l'Amministratore Delegato - potrà essere attribuito un rating da parte di Moody's, Standard & Poor's e Fitch, ciascuna delle quali detiene una quota di mercato superiore al 10%, ovvero potrà non essere attribuito alcun rating.

L'Amministratore Delegato precisa infine che, trattandosi di obbligazioni destinate ad essere quotate in mercati regolamentati e/o, se del caso, sistemi multilaterali di negoziazione comunitari, non trova applicazione il limite all'emissione di obbligazioni previsto dall'art. 2412, primo comma, c.c., vale a dire il doppio del capitale sociale, della riserva legale e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato.

Interviene il Presidente del Collegio Sindacale, Dott. Luca

Rossi, il quale precisa che, prima dell'adozione da parte dell'Amministratore Delegato della decisione di procedere con ciascuna emissione, il Collegio effettuerà di volta in volta le verifiche di competenza, anche tenendo conto di quanto disposto dall'art.2412 c.c. relativamente ai limiti all'emissione.

Conclusa l'esposizione del Dott. Profumo, il Presidente dichiara aperta la discussione, nel corso della quale lo stesso Amministratore Delegato fornisce i chiarimenti richiesti.

Esaurita la discussione, il Presidente invita i Consiglieri a deliberare.

Il Consiglio di Amministrazione con il voto favorevole espresso palesemente da tutti i Consiglieri intervenuti,

DELIBERA

1) di approvare il rinnovo del Programma EMTN per un periodo di 12 (dodici) mesi, mantenendo invariato il plafond massimo complessivo di utilizzo di Euro 4 (quattro) miliardi;

2) di autorizzare la sottoscrizione di tutta la documentazione relativa al predetto rinnovo quale, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il Prospetto Base(da predisporre ai sensi del c.d. Regolamento prospetti in vigore dal luglio del 2019) ed i contratti denominati Amended and Restated Issue and Paying Agency Agreement, Amended and Restated Dealer Agreement, Deed of Covenant e Programme Manual, nonché le Global Notes;

3) di conferire all'Amministratore Delegato i necessari poteri per portare ad esecuzione la presente delibera, ivi inclusi quello di negoziare e sottoscrivere tutti i contratti, atti e documenti nonché compiere ogni atto, anche impegnativo, ovvero adempimento, relativi o comunque connessi o collegati al rinnovo del suddetto Programma EMTN, ivi inclusa l'eventuale pubblicazione di uno o più supplement al prospetto di base del programma EMTN e alla relativa documentazione. Tali poteri potranno essere esercitati anche a mezzo di speciali procuratori all'uopo delegati o già titolari di poteri ordinari, in via disgiunta, che avranno facoltà a loro volta di subdelegare il compimento di specifici atti;

4) di approvare e autorizzare l'emissione, da parte della Società, in una o più soluzioni, di uno o più prestiti obbligazionari non subordinati, non garantiti e non convertibili a valere sul Programma EMTN sino ad un massimo complessivo di Euro 1.600 (milleseicento) milioni, fermo restando il rispetto del limite massimo del Programma EMTN fissato in Euro 4(quattro) miliardi, da emettersi in una o più serie o tranches, in una o più soluzioni, entro il periodo di 12 (dodici) mesi dalla data di perfezionamento del rinnovo del Programma EMTN con l'approvazione, da parte delle competenti autorità, del Prospetto di Base, prevedendo che ciascuna di tali emissioni, pur potendo presentare caratteristiche diverse tra loro, secondo le condizioni di mercato tempo per tempo appli-

cabili:

- formi oggetto di collocamento presso investitori qualificati italiani e/o esteri (con eccezione di quelli USA), nell'ambito di un'offerta pubblica o eventualmente anche attraverso trattative con un numero ristretto di investitori qualificati (c.d. private placement), in ciascun caso in esenzione dall'obbligo di pubblicare un prospetto di offerta;
- sia denominata in Euro oppure in altra valuta;
- sia rappresentata da titoli aventi taglio minimo almeno pari ad Euro 100.000,00 (centomila/00), immessi in sistemi di gestione accentrata presso Euroclear / Clearstream;
- sia quotata sul mercato regolamentato della Borsa del Lussemburgo e/o, previa passaportazione del Prospetto di base ai sensi del Regolamento prospetti, in altro/altri mercati regolamentati di Paesi dell'Unione Europea e/o in uno o più sistemi multilaterali di negoziazione di Paesi dell'Unione Europea;
- preveda un prezzo di emissione da fissare alla pari, sotto la pari o sopra la pari in base al rendimento complessivo offerto all'investitore;
- preveda una cedola a tasso fisso o a tasso variabile o un c.d. zero coupon, restando inteso che la cedola ed il rendimento effettivo di ciascuna emissione, anche in caso di titoli c.d. zero coupon, saranno determinati di volta in volta in funzione delle condizioni di mercato in essere al momento

dell'emissione;

- fatte salve le ipotesi di rimborso anticipato previste dai terms and conditions contenuti nel prospetto di base e dai final terms, preveda il rimborso del capitale in un'unica soluzione in un termine compreso tra un minimo di 3 anni e un massimo di 30 anni dalla data di emissione;

- sia regolata dalla legge inglese, fatta eccezione per le regole inderogabili del diritto italiano, per le regole sul funzionamento dell'assemblea degli obbligazionisti e sulla nomina del rappresentante comune, materie tutte che saranno pertanto regolate dalla legge italiana;

- preveda la possibilità di procedere alla c.d. riapertura attraverso l'emissione di ulteriori obbligazioni fungibili con le obbligazioni già emesse e in circolazione e con cui formeranno un'unica serie nei limiti dell'ammontare massimo sopra indicato;

5) di conferire un apposito mandato all'Amministratore Delegato per decidere in merito, provvedere e dare esecuzione in una o più soluzioni - previa verifica da parte del Collegio Sindacale anche di quanto disposto dall'art.2412 c.c. relativamente ai limiti all'emissione - alle singole emissioni, nell'ambito del Programma EMTN, dei prestiti obbligazionari di cui al precedente punto, tenendo conto dell'evoluzione delle condizioni di mercato, con facoltà di determinare, in prossimità dell'emissione, gli importi, i termini, le condi-

zioni, i tempi e le caratteristiche delle singole emissioni di obbligazioni, tutte destinate esclusivamente ad essere quotate in mercati regolamentati e/o sistemi multilaterali di negoziazione, entro i limiti sopra indicati, con facoltà di nominare procuratori speciali all'uopo delegati o già titolari di poteri ordinari, che operino anche in via disgiunta e che avranno facoltà a loro volta di subdelegare il compimento di specifici atti, affinché successivamente alla determinazione di ogni singola emissione da parte dell'Amministratore Delegato, sottoscrivano il contratto di sottoscrizione e i c.d. final terms, nonché l'ulteriore documentazione, contrattuale e non, connessa e/o collegata e compiano ogni adempimento o atto, comunque connesso o collegato.

Esaurita la trattazione dell'argomento, previa lettura da parte di me Notaio ed approvazione da parte degli intervenuti del presente Verbale, i lavori del Consiglio proseguono per la trattazione dei successivi punti all'ordine del giorno con la verbalizzazione da parte del Segretario. Sono le ore 15,25.

Viene allegato al presente Verbale sotto la lettera "A", per farne parte integrante e sostanziale, con esonero per me Notaio dal darne lettura, il Foglio delle presenze.

Richiesto io Notaio ho ricevuto il presente Verbale che, dattiloscritto da persona di mia fiducia su tredici intere pa-

gine e parte della presente quattordicesima di quattro fogli,
ho letto al Presidente, in presenza degli intervenuti, che lo
approva.

Il verbale viene sottoscritto alle ore 15,30 esclusivamente
da me Notaio, stante l'intervento del Presidente, unitamente
agli altri intervenuti, con mezzi di telecomunicazione.

Firmato: Sandra de Franchis Notaio (Vi è il sigillo)