



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0131-60-2022	Data/Ora Ricezione 03 Novembre 2022 17:32:36	Euronext Milan
--	--	----------------

Societa' : LEONARDO
Identificativo : 168885
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : LEONARDON04 - Micelisopo
Tipologia : 2.2
Data/Ora Ricezione : 03 Novembre 2022 17:32:36
Data/Ora Inizio : 03 Novembre 2022 17:32:37
Diffusione presunta
Oggetto : Leonardo announces Redemption in full of
the USD notes due 2039 and 2040

Testo del comunicato

Leonardo announces Redemption in full of the USD notes due 2039 and 2040

Leonardo annuncia il riscatto integrale delle obbligazioni denominate in dollari con scadenza 2039 e 2040

PRESS RELEASE**Leonardo announces Redemption in full of the USD notes due 2039 and 2040**

Taking advantage of current market conditions**Optimising balance sheet, with the best use of the resources deriving from the reorganization activities in the US****Paying down the most expensive debt instrument outstanding**

Rome, 3 November 2022 – Leonardo announced today that its subsidiary Leonardo US Holding, LLC (the “Company”), fully owned directly and indirectly, has elected to redeem in full its 7.375% Notes due 2039 (the “2039 Notes”), of which a principal amount of \$ 123,626,000 is outstanding, and its 6.25% Notes due 2040 (the “2040 Notes” and, together with the 2039 Notes, the “Securities”), of which a principal amount of \$181,457,000 is outstanding (the “Redemption”).

Alessandro Profumo, Leonardo CEO, stated: *“Through the redemption of our bonds issued in the US, we are using resources coming from the US corporate, business and financial reorganization to optimise our debt position, taking advantage of current market opportunities deriving from higher interest rates in the US and paying down the most expensive debt instruments on our balance sheet, with interest costs of \$20mil per annum till 2039-2040. We are also continuing to look for further opportunities”.*

The Company today gave notice to holders of its election to redeem in full the entire outstanding principal amount of the Securities in accordance with the terms of the Securities and the Indenture between the Company and The Bank of New York Mellon (as trustee) under which the Securities were issued.

The Securities will be redeemed in full on December 15, 2022 (the “Redemption Date”) at a redemption price equal to the greater of (i) 100% of the principal amount, respectively, of the 2039 Notes and of the 2040 Notes and (ii) the sum of the present values of the remaining scheduled payments of principal amount and interest, respectively, on the 2039 Notes and on the 2040 Notes (exclusive of accrued interest to the Redemption Date) discounted to the Redemption Date on a semiannual basis (assuming a 360 day year consisting of twelve 30 day months) at the Treasury Rate (as defined in the terms of the Securities) plus 50 points, in the case of the 2039 Notes, and 35 points, in the case of the 2040 Notes, plus, in each case, accrued interest to the Redemption Date.

On and after the Redemption Date, the Securities will no longer be deemed outstanding, interest on the Securities will cease to accrue, and all rights of the holders of the Securities will terminate, except for the right to receive such redemption payment upon surrender of the Securities.

The Company will announce the Redemption Price prior to the Redemption Date.

About Leonardo US Holding, LLC

The Company is a Delaware limited liability company whose principal offices are located at 251 Little Falls Drive, Wilmington, DE 19808, United States of America. It is a wholly-owned - directly and indirectly - subsidiary of Leonardo S.p.a.

Forward-looking statements

This announcement contains forward-looking statements based on estimates and assumptions.

Forward-looking statements include, among other things, statements concerning the business, future financial condition, results of operations and prospects of the Company and its affiliates. These statements usually contain the words "believes", "plans", "expects", "anticipates", "intends", "estimates" or other similar expressions. For each of these statements, you should be aware that forward-looking statements involve known and unknown risks and uncertainties. Although it is believed that the expectations reflected in these forward-looking statements are reasonable, there is no assurance that the actual results or developments anticipated will be realized or, even if realized, that they will have the expected effects on the business, financial condition, results of operations or prospects of the Company and its affiliates.

These forward-looking statements speak only as of the date on which the statements were made, and no obligation has been undertaken to publicly update or revise any forward-looking statements made as a result of new information, future events or otherwise, except as required by applicable laws and regulations. The Company undertakes no obligation to update or revise publicly any forward-looking statements whether because of new information, future events, or otherwise, except as required by securities and other applicable laws.

Leonardo, a global high-technology company, is among the top world players in Aerospace, Defense and Security and Italy's main industrial company. Organized into five business divisions, Leonardo has a significant industrial presence in Italy, the United Kingdom, Poland and the USA, where it also operates through subsidiaries that include Leonardo DRS (defense electronics), and joint ventures and partnerships: ATR, MBDA, Telespazio, Thales Alenia Space and Avio. Leonardo competes in the most important international markets by leveraging its areas of technological and product leadership (Helicopters, Aircraft, Aerostructures, Electronics, Cyber & Security Solutions and Space). Listed on the Milan Stock Exchange (LDO), in 2021 Leonardo recorded consolidated revenues of €14.1 billion and invested €1.8 billion in Research and Development. The company has been part of the Dow Jones Sustainability Indices (DJSI) since 2010 and has been confirmed among the global sustainability leaders in 2021. Leonardo is also included in the MIB ESG index.

Press Office

Ph +39 0632473313
leonardopressoffice@leonardo.com

Investor Relations

Ph +39 0632473512
ir@leonardo.com

leonardo.com

COMUNICATO STAMPA

Leonardo annuncia il riscatto integrale delle obbligazioni denominate in dollari con scadenza 2039 e 2040.

**Colta l'opportunità offerta dalle attuali condizioni di mercato
Ottimizzato l'utilizzo delle risorse derivanti dalle attività di riorganizzazione negli Stati Uniti
Rimborsato il debito più oneroso in portafoglio**

Roma, 3 Novembre 2022 – Leonardo ha annunciato in data odierna che Leonardo US Holding, LLC (la "Società"), interamente controllata - direttamente e indirettamente - da Leonardo, ha deliberato il riscatto integrale delle proprie obbligazioni "7.375% Notes due 2039" (le "Obbligazioni 2039"), il cui valore nominale in circolazione è pari a \$123.626.000, e "6.25% Notes due 2040" (le "Obbligazioni 2040" e, congiuntamente alle Obbligazioni 2039, le "Obbligazioni"), il cui valore nominale in circolazione è pari a \$181.457.000 (il "Riscatto").

Alessandro Profumo, CEO di Leonardo, ha dichiarato: *"Attraverso il riscatto integrale delle nostre obbligazioni emesse negli Stati Uniti, stiamo utilizzando risorse provenienti dalla riorganizzazione societaria, di business e finanziaria condotta negli USA per ottimizzare la nostra posizione debitoria, sfruttando le attuali opportunità di mercato derivanti dal più alto livello di tassi di interesse negli Stati Uniti e ripagando gli strumenti finanziari più onerosi presenti nel nostro portafoglio, con interessi passivi pari a \$ 20 milioni l'anno fino al 2039-2040. Continueremo inoltre a valutare eventuali ulteriori opportunità".*

La Società in data odierna ha notificato ai titolari delle Obbligazioni la propria intenzione di esercitare l'opzione di riscatto integrale per l'importo nominale in circolazione, secondo quanto previsto dai termini contrattuali delle Obbligazioni e della Indenture fra la Società e la Bank of New York Mellon (in qualità di trustee) ai sensi dei quali le Obbligazioni sono state emesse.

Le Obbligazioni verranno riscattate interamente il giorno 15 dicembre 2022 (la "Data di Riscatto") ad un prezzo di riscatto equivalente al valore superiore fra (i) il 100% dell'importo nominale, rispettivamente, delle Obbligazioni 2039 e delle Obbligazioni 2040, e (ii) la somma dei valori attuali dei rimanenti pagamenti previsti a titolo di rimborso del capitale e a titolo di interessi, rispettivamente, sulle Obbligazioni 2039 e sulle Obbligazioni 2040, (esclusi gli interessi maturati alla Data di Riscatto) attualizzati alla Data di Riscatto su base semestrale (supponendo un anno di 360 giorni formato da dodici mesi di 30 giorni) al Tasso di Riferimento (come definito nei termini contrattuali delle Obbligazioni) più 50 punti base, per le Obbligazioni 2039, e 35 punti base, per le Obbligazioni 2040, e inoltre, in ciascun caso, verrà pagato l'interesse maturato alla Data di Riscatto.

A decorrere dalla Data di Riscatto, le Obbligazioni non saranno più considerate in circolazione, gli interessi sulle Obbligazioni cesseranno di maturare e cesseranno anche tutti i diritti dei titolari delle Obbligazioni, ad eccezione del diritto di ricevere il pagamento del prezzo del riscatto previa presentazione delle Obbligazioni.

La Società annuncerà il Prezzo di Riscatto prima della Data di Riscatto.

Leonardo US Holding, LLC

È una società costituita in Delaware con sede in 251 Little Falls Drive, Wilmington, DE 19808, Stati Uniti d'America, interamente controllata - direttamente e indirettamente - da Leonardo S.p.A.

Valutazioni future

Questo comunicato stampa contiene 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 delle consociate. 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 delle sue consociate.

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 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.

Leonardo, azienda globale ad alta tecnologia, è tra le prime 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 Solutions e Spazio). Quotata alla Borsa di Milano (LDO), nel 2021 Leonardo ha registrato ricavi consolidati pari a 14,1 miliardi di euro e ha investito 1,8 miliardi di euro in Ricerca e Sviluppo. L'azienda dal 2010 è all'interno dei Dow Jones Sustainability Indices (DJSI), confermandosi anche nel 2021 tra le aziende leader globali nella sostenibilità. Leonardo è inoltre inclusa nell'indice MIB ESG.

Ufficio stampa

Tel +39 0632473313

leonardopressoffice@leonardo.com

Investor Relations

Tel +39 0632473512

ir@leonardo.com

leonardo.com

Fine Comunicato n.0131-60

Numero di Pagine: 6