



Sandra de Franchis
NOTAIO

REPERTORIO N.21401

RACCOLTA N. 10500

VERBALE DI RIUNIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

DELLA SOCIETA'

"LEONARDO - Società per azioni"

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaventitré, il giorno nove del mese di novembre
alle ore tredici e minuti trentacinque.

9 novembre 2023

In Roma, Piazza Monte Grappa n. 4, nella Sala Consiglio della
LEONARDO - Società per azioni.

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, la
verbalizzazione relativa alla trattazione del seguente punto
dell'ordine del giorno:

1. Programma Multi-Currency Commercial Paper - programma di

Registrato alla
Agenzia delle Entrate
Ufficio di Roma 4
Il 23 novembre 2023
al n. 39005 serie 1T
esatti Euro 356,00

cambiali finanziarie.

omissis

Presiede la riunione, a sensi dell'art. 21 dello Statuto so-

ciale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Dott.

Stefano PONTECORVO, nato a Bangkok (Thailandia) il 17 febbra-

io 1957, codice fiscale PNT SFN 57B17 Z241Q, e domiciliato

per la qualifica in Roma, Piazza Monte Grappa n. 4, della cui

identità personale e qualifica io Notaio sono certa, il qua-

le preliminarmente da atto:

- che la presente riunione è stata convocata con avviso in-

viato in data 3 novembre 2023 a tutti gli aventi diritto, se-

condo le modalità previste dallo statuto sociale;

- che del Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presi-

dente, sono qui presenti nella sala della riunione l'A.D.

prof. Roberto CINGOLANI ed i Consiglieri dott. Altieri TRI-

FONE, dott. Francesco MACRI', dott.ssa Enrica GIORGETTI,

arch. Cristina MANARA, dott.ssa Elena VASCO, dott. Steven

Duncan WOOD, dott. Giancarlo GHISLANZONI, dott.ssa Dominique

LEVY, dott.ssa Silvia STEFINI;

- che del Collegio Sindacale sono presenti il Presidente

dott. Luca ROSSI, collegato in videoconferenza, e tutti i

sindaci effettivi dott. Leonardo QUAGLIATA, dott.ssa Sara

FORNASIERO, dott.ssa Anna Rita DE MAURO e dott. Amedeo SACRE-

STANO;

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

scritto dallo Statuto sociale, è validamente costituita ed
atta a deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

Passando alla trattazione del predetto punto all'Ordine del
giorno, il Presidente invita l'Amministratore Delegato a
prendere la parola.

L'Amministratore Delegato, prof. Roberto Cingolani, ricorda
che in data 2 agosto 2022, in esecuzione della deliberazione
consiliare assunta in data 16 giugno 2022 e verbalizzata con
atto a mio rogito, rep. 18511/8983, registrato all'Agenzia
delle Entrate di Roma 4 in data 21 giugno 2022 al n. 20912
serie 1T, la Società ha costituito un programma multi-curren-
cy per l'emissione da parte della Società di cambiali finan-
ziarie di cui alla legge n. 13 gennaio 1994, n. 43, come suc-
cessivamente modificata ("Legge 43/1994") della durata di tre
anni quotato sul segmento professionale del sistema multila-
terale di negoziazione ExtraMOT operato da Borsa Italiana
S.p.A. (ExtraMOT PRO), a valere sul quale la Società potrà
emettere, in una o più soluzioni nel corso del periodo di va-
lidità del programma, cambiali finanziarie per un importo
massimo complessivo di volta in volta outstanding non ecce-
dente Euro 1 miliardo in linea capitale (il "Programma CP").

In tale contesto, la Società ha predisposto l'information me-
morandum datato 2 agosto 2022 (l'"Information Memorandum")
recante, tra l'altro, una sintetica descrizione della società
emittente, dei principali rischi sottesi all'investimento

nelle cambiali finanziarie e dei principali termini e condizioni contrattuali delle stesse e ha sottoscritto, tra l'altro, un contratto denominato dealer agreement con gli istituti che agiscono nel ruolo di arranger e dealer del Programma CP e un contratto denominato agency agreement con l'agente incaricato dei pagamenti dovuti ai sensi delle cambiali finanziarie.

L'Amministratore Delegato cede la parola alla dott.ssa Alessandra GENCO, la quale precisa ai presenti che la costituzione del Programma CP ha consentito alla Società di completare la gamma di prodotti finanziari a disposizione del Gruppo per il finanziamento del proprio capitale circolante. Tale strumento di raccolta a breve termine può infatti rappresentare uno strumento alternativo e/o complementare all'utilizzo delle linee di credito a breve termine (in particolare linee di credito revolving e linee di credito non confermate), già a disposizione della Società per il finanziamento del proprio capitale circolante, che potrebbe consentire a Leonardo di ottimizzare ulteriormente la propria attività di raccolta.

La dott.ssa Alessandra GENCO prosegue l'esposizione ricordando agli intervenuti che il Programma CP si rivolge ad un target di investitori diversi dagli abituali sottoscrittori di debito cartolare del Gruppo, ma in ogni caso investitori qualificati, come definiti ai sensi dell'articolo 2 del Regolamento UE 1129/2017, come modificato e dell'articolo 100 del

d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come modificato ("TUF").

Inoltre, al Programma CP è stata assegnata la c.d. STEP (Short-Term European Paper) Label ai sensi della "Market Convention on Short Term European Paper" adottata da ACI - The Financial Markets Association e dall'European Money Markets Institute in data 19 maggio 2015, come modificata, che ne certifica, tra l'altro, l'allineamento agli standard di mercato. Tale label è stata attribuita per effetto del rispetto di taluni requisiti in termini di, inter alia, contenuto e formato della disclosure relativa al Programma CP, sistema di settlement prescelto e caratteristiche degli strumenti. In particolare, l'ottenimento di tale "etichetta" presupponeva, a titolo esemplificativo, che gli strumenti dovessero, tra l'altro, avere durata non superiore 12 mesi e importo minimo di ciascuna emissione di Euro 100.000 (o importo equivalente in altra valuta).

Al Programma CP è stato attribuito il rating "F3" da parte di Fitch Ratings Ireland Limited Sede Secondaria Italiana e "Non-Prime (NP)", da parte di Moody's Deutschland GmbH, successivamente rivisto in "P-3".

La dott.ssa Alessandra GENCO procede a ripercorrere sinteticamente le principali caratteristiche generali del Programma CP costituito lo scorso 2 agosto 2022 e delle cambiali finanziarie che possono essere emesse a valere dello stesso:

- Emittente: Leonardo S.p.A.;

- Ammontare complessivo: fino a Euro 1 miliardo (o importo equivalente in altra valuta) in linea capitale tempo per tempo in circolazione;
- Scadenza di ogni singola emissione: da un minimo di 1 mese fino ad un massimo di 12 mesi;
- Taglio minimo di ciascun titolo: Euro 100.000 (o importo equivalente in altra valuta);
- Valute: Euro, GBP e USD;
- Forma dei titoli: titoli in forma dematerializzata ai sensi delle applicabili disposizioni del TUF e della relativa normativa di attuazione;
- Ranking dei titoli: titoli non subordinati unsecured;
- Tipologia di rendimento: tasso fisso, tasso variabile o c.d. zero coupon;
- Rimborso: i titoli saranno rimborsabili in un'unica soluzione alla data di scadenza, salve eventuali ipotesi di rimborso anticipato su opzione dell'emittente o dei portatori delle cambiali;
- Quotazione: è atteso che per ciascuna serie sia presentata richiesta per la quotazione delle cambiali finanziarie sul segmento professionale del sistema multilaterale di negoziazione ExtraMOT operato da Borsa Italiana S.p.A. (ExtraMOT PRO);
- Destinatari: titoli da emettere e girare esclusivamente in favore di investitori qualificati ai sensi dell'art. 100

TUF e dell'art. 2 del Regolamento UE 1129/2017, come modificato;

- Rating: assegnato da Moody's e Fitch;

- Regime fiscale delle cambiali finanziarie: regime di cui al d.lgs. 239/1996;

- Legge regolatrice: Italiana.

Sintetizzati i termini principali del Programma CP, la dott.ssa Alessandra GENCO precisa che alla data odierna la Società non ha ancora emesso cambiali finanziarie a valere sul Programma, ma non è escluso che in futuro possa presentarsi l'opportunità di ricorrere a tale strumento di raccolta di fondi a breve termine. Pertanto, al fine di consentire alla Società di utilizzare efficacemente tale canale alternativo e/o complementare alle linee di credito a breve termine, cogliendo in modo rapido eventuali favorevoli condizioni di mercato, si rende opportuno adottare una delibera che autorizzi l'emissione di cambiali finanziarie secondo un procedimento autorizzativo più snello che non richieda formali passaggi deliberativi ad ogni singola emissione, oltre al necessario aggiornamento periodico dell'Information Memorandum.

La possibilità di cogliere prontamente eventuali condizioni favorevoli di mercato attraverso l'emissione di tali strumenti finanziari a valere sul Programma CP richiede inoltre che le informazioni riportate nell'Information Memorandum siano aggiornate. Pertanto, nel caso in cui le informazioni ripor-

tate in tale documento fossero superate occorrerà procedere ad un aggiornamento mediante la predisposizione di un supplemento oppure, nei casi in cui le modifiche siano particolarmente invasive, nella predisposizione di un nuovo Information Memorandum. Peraltro, l'aggiornamento dell'Information Memorandum è altresì condizione per mantenere la STEP label. Nel caso di specie, poiché successivamente alla costituzione del Programma CP, tra l'altro, è stato rinnovato l'organo amministrativo della Società e l'agenzia di rating Moody's ha disposto l'upgrade del rating della Società, ivi incluso quello attribuito al Programma CP, occorrerà predisporre un supplemento all'Information Memorandum. Inoltre, la Società esaminerà periodicamente il contenuto dell'Information Memorandum così da predisporre gli aggiornamenti di volta in volta necessari.

La dott.ssa Alessandra GENCO procede quindi a esporre le ulteriori caratteristiche rispetto a quelle generali applicabili al Programma CP, riportate nell'Information Memorandum e sopra succintamente esposte, delle cambiali finanziarie che potranno essere emesse a valere sul Programma CP in una o più soluzioni, sempre e comunque nel limite massimo di Euro 1 miliardo, nel periodo di validità dello stesso, qualora sussistano idonee condizioni di mercato e, precisamente quelle di carattere prevalentemente economico applicabili alle eventuali emissioni di cambiali finanziarie e che si sottopongono

all'approvazione del Consiglio di Amministrazione:

- Importo: non inferiore a Euro 100.000 e comunque non superiore all'importo della capienza residua tempo per tempo del Programma CP (o importo equivalente in altra valuta);

- Tasso di interesse: sarà fissato alle condizioni di mercato in prossimità di ciascuna emissione e riferito al tasso EURIBOR del periodo prescelto per l'emissione, maggiorato di uno spread che non potrà essere superiore all'1% (100 bps) annuo lordo; e

- Prezzo di emissione: potrà essere diverso per ciascuna delle singole serie e potrà essere fissato alla pari o sotto la pari in conformità al rendimento complessivo offerto ai sottoscrittori al momento delle emissioni e comunque non inferiore al 98,5% e non superiore al 100% del valore nominale dei titoli.

Terminata l'esposizione, riprende la parola il Presidente, il quale, tenuto conto di quanto rappresentato circa l'opportunità di approntare un processo deliberativo più snello che consenta di cogliere prontamente le eventuali favorevoli condizioni di mercato, propone al Consiglio di Amministrazione di confermare e, per quanto occorrer possa, autorizzare il Programma CP costituito in esecuzione della deliberazione consiliare del 16 giugno 2022, nonché approvare e autorizzare l'emissione di cambiali finanziarie a valere sul Programma CP nei termini poc'anzi esposti.

Il Presidente rammenta inoltre che ai sensi del Provvedimento recante disposizioni per la raccolta del risparmio dei soggetti diversi dalle banche adottato dalla Banca d'Italia in data 8 novembre 2016, come successivamente modificato, le emissioni di cambiali finanziarie ai sensi della Legge 43/1994, in quanto strumenti finanziari di raccolta, concorrono al computo dei limiti previsti dall'articolo 2412, comma 1 del Codice Civile (i.e., limiti all'emissione di obbligazioni per una somma complessivamente non eccedente il doppio del capitale sociale, della riserva legale e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato), limiti che non trovano applicazione in caso di, tra l'altro, emissioni destinate ad essere quotate in mercati regolamentati o sistemi multilaterali di negoziazione. Nel caso di specie, pertanto, attesa l'ipotizzata ammissione alle negoziazioni delle cambiali finanziarie sul segmento professionale del sistema multilaterale di negoziazione ExtraMOT operato da Borsa Italiana S.p.A. (ExtraMOT PRO), i limiti di cui all'articolo 2412 del Codice Civile non trovano applicazione. Qualora per qualsivoglia motivo si decidesse di non quotare una o più delle emissioni, e ciò sia possibile salvaguardando la STEP label, la Società sarà tenuta a rispettare i limiti all'emissione di cui all'articolo 2412, comma 1 del Codice Civile.

Il Presidente cede quindi la parola al Presidente del Colle-

gio Sindacale, Dott. Luca Rossi, il quale conferma quanto rappresentato dal Presidente circa la non applicabilità dei limiti di cui all'articolo 2412 del Codice Civile alle cambiali finanziarie di cui si propone l'emissione sull'assunto che le stesse siano ammesse alle negoziazioni su ExtraMOT PRO, restando peraltro inteso che in caso di cambiali non quotate prima di procedere con l'emissione, il Collegio effettuerà di volta in volta le verifiche di competenza, anche tenendo conto di quanto disposto dall'articolo 2412 del Codice Civile relativamente ai limiti all'emissione.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, richiesto, cede la parola al Consigliere dott.ssa Dominique LEVY che chiede come si colloca il tasso di interesse del Programma CP rispetto ai tassi di altri strumenti finanziari alternativi di raccolta nonché rispetto ai tassi applicati dalle altre società che emettono le cambiali finanziarie indicate nella relazione del CFO;

la dott.ssa Alessandra GENCO risponde che il tasso del Programma CP è più favorevole di quello delle revolving credit facility ed è allineato al costo di raccolta su linee di credito uncommitted;

invece la valutazione del tasso rispetto a quello delle cambiali finanziarie emesse da altre società va fatta in funzione del rating.

Conclusa la trattazione, il Presidente invita il Consiglio di

Amministrazione a deliberare.

Il Consiglio di Amministrazione, quindi,

- preso atto della normativa applicabile alle cambiali finanziarie;

- udita l'esposizione dell'Amministratore Delegato e della CFO e la successiva proposta del Presidente;

- preso atto delle dichiarazioni del Collegio Sindacale;

con il voto favorevole di tutti i membri presenti

delibera

1) di confermare e, per quanto occorrer possa, autorizzare il Programma CP costituito in data 2 agosto 2022, in esecuzione della deliberazione consiliare del 16 giugno 2022, nonché confermare e, per quanto occorrer possa, autorizzare la predisposizione e sottoscrizione di tutta la documentazione relativa alla manutenzione periodica del Programma CP durante il suo periodo di validità, inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, aggiornamenti dell'Information Memorandum, mediante supplementi, nuovo information memorandum o altra forma tecnica tempo per tempo consentita, e/o della relativa documentazione contrattuale, nonché l'invio e il deposito della documentazione ancillare presso le competenti autorità o organizzazioni italiane e/o estere;

2) di conferire all'Amministratore Delegato i necessari poteri per portare ad esecuzione il precedente punto 1), anche a mezzo di speciali procuratori all'uopo delegati o già

titolari di poteri ordinari, in via disgiunta, ivi inclusi

quello di negoziare e sottoscrivere tutti i contratti, atti e

documenti nonché compiere ogni atto, anche impegnativo, ovve-

ro adempimento o formalità in Italia o all'estero, relativi o

comunque connessi o collegati al mantenimento della c.d. STEP

label, ivi incluso l'aggiornamento, in qualsiasi forma,

dell'Information Memorandum durante il periodo di validità

del Programma CP, e della relativa documentazione;

3) di approvare e autorizzare l'emissione, da parte della

Società, in una o più soluzioni nel corso del periodo di va-

lidità del Programma CP costituito in esecuzione della deli-

berazione consiliare del 16 giugno 2022, di cambiali finan-

ziarie ai sensi della Legge 43/1994, fino a un importo nomi-

nale massimo di cambiali finanziarie tempo per tempo in cir-

colazione complessivamente pari a Euro 1 miliardo, aventi le

principali caratteristiche descritte in narrativa, che qui si

intendono integralmente richiamate e trascritte da valere

quale formale delibera di emissione ai sensi e per gli effet-

ti, per quanto applicabile, dell'articolo 2410 del Codice Ci-

vile;

4) di conferire apposito mandato all'Amministratore Dele-

gato per provvedere e dare concreta attuazione a quanto deli-

berato al precedente punto 3), anche a mezzo di speciali pro-

curatori all'uopo delegati o già titolari di poteri ordinari,

in via disgiunta, che avranno pertanto il potere di (i) prov-

vedere, in una o più soluzioni, all'effettiva emissione, nell'ambito del Programma CP, quotazione e collocamento delle cambiali finanziarie, tenendo conto dell'evoluzione delle condizioni di mercato, con facoltà di determinare, in prossimità dell'emissione, le caratteristiche delle singole emissioni (ivi inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, l'importo, la durata, la tipologia e l'entità della remunerazione, il tasso di interesse, il prezzo di emissione, la valuta, le eventuali ipotesi di rimborso anticipato) entro i limiti sopra indicati e (ii) sottoscrivere l'eventuale contratto di sottoscrizione e i c.d. contractual terms nonché l'ulteriore documentazione, contrattuale e non, necessaria o anche solo opportuna ai fini dell'emissione di ciascuna serie di cambiali finanziarie e compiere ogni adempimento, formalità o atto presso ogni competente Autorità (italiana o estera), società di gestione dell'eventuale sede di quotazione, o presso lo STEP Secretariat, ai fini del buon esito dell'emissione e quotazione delle cambiali finanziarie e del mantenimento della c.d. STEP label, nonché qualsiasi atto a tal fine necessario, utile o comunque connesso o collegato; e

5) di conferire apposito mandato all'Amministratore Delegato per apportare qualsiasi modifica, rettifica o integrazione alla presente deliberazione che si rendesse necessaria su richiesta delle competenti Autorità, anche ai fini della relativa iscrizione nel competente Registro delle Imprese.

Tale potere potrà essere esercitato anche a mezzo di speciali procuratori all'uopo delegati, o già titolari di poteri ordinari, che avranno facoltà a loro volta di subdelegare il compimento di specifici atti.

Esaurita la trattazione dell'argomento, 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 quattordici.

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 e completato di mio pugno su quattordici intere pagine e parte della presente quindicesima di quattro fogli, ho letto al Presidente, in presenza degli intervenuti, che lo approva e con me Notaio lo sottoscrive alle ore quattordici e minuti dieci.

Firmato: PONTECORVO Stefano

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

"LEONARDO - Società per azioni"

Roma, Piazza Monte Grappa n.4

ALLEGATO "A"
al mio atto 10500 racc.

capitale sociale Euro 2.543.861.738,00 interamente versato

codice fiscale 00401990585

FOGLIO PRESENZE

VERBALE DI RIUNIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

DEL 9 NOVEMBRE 2023

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE:

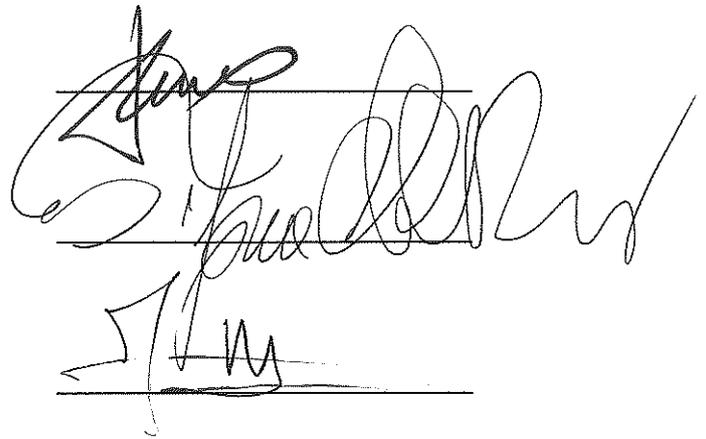
Presidente

Dott. Stefano PONTECORVO



Amministratore Delegato

Prof. Roberto CINGOLANI



Consigliere

dott. Altieri TRIFONE

Consigliere

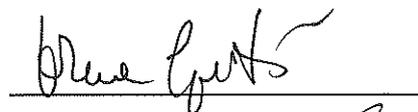
dott. Francesco MACRI

Consigliere

dott. Marcello SALA

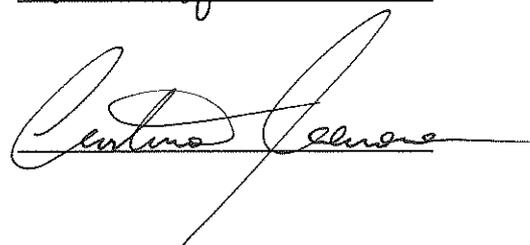
Consigliera

dott.ssa Enrica GIORGETTI



Consigliera

dott.ssa Cristina MANARA



Consigliera

dott.ssa Elena VASCO



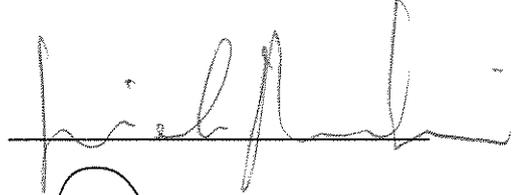
Consigliere

dott. Steven Duncan WOOD



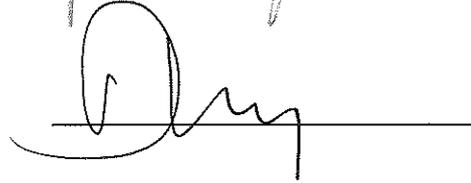
Consigliere

dott. Giancarlo GHISLANZONI



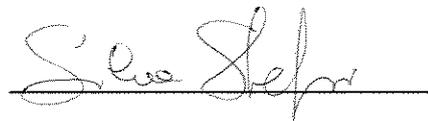
Consigliera

dott.ssa Dominique LEVY



Consigliera

dott.ssa Silvia STEFINI



COLLEGIO SINDACALE:

Presidente

dott. Luca ROSSI

COLLEGAMENTO

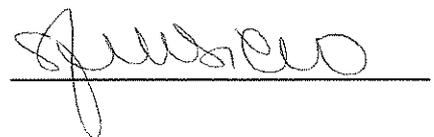
Sindaco

dott. Leonardo QUAGLIATA



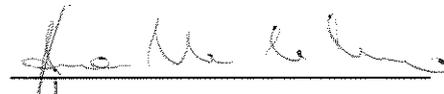
Sindaca

dott.ssa Sara FORNASIERO



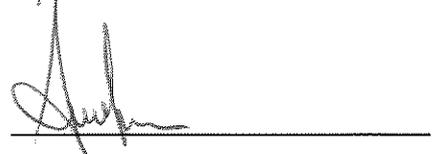
Sindaca

dott.ssa Anna Rita DE MAURO



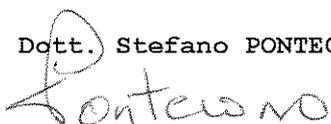
Sindaco

dott. Amedeo SACRESTANO



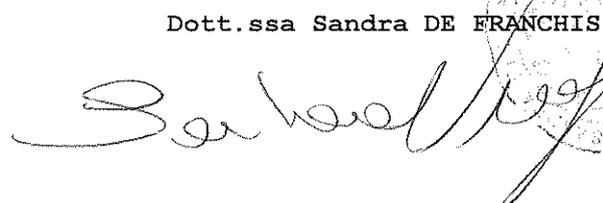
Il Presidente

Dott. Stefano PONTECORVO



Il Notaio verbalizzante

Dott.ssa Sandra DE FRANCHIS



CERTIFICAZIONE DI CONFORMITA'

DI COPIA DIGITALE A ORIGINALE ANALOGICO

(art.22, comma 1, D.Lgs.7 marzo 2005 n.82, art.68-ter,

legge 16 febbraio 1913 n.89)

Certifico io sottoscritta Dott.ssa Sandra de Franchis, Notaio in Roma, con Studio in Via Barberini n. 50, iscritta al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Roma, Velletri e Civitavecchia, mediante apposizione al presente file della mia firma digitale (dotata di Certificato di validità fino al 15 settembre 2024) rilasciato dal Consiglio Nazionale del Notariato Certification Authority), che la presente copia, composta di numero 17 pagine, esclusa la presente, contenuta su un supporto informatico, è conforme al documento originale analogico esistente nei miei rogiti del 9 novembre 2023 firmato a norma di legge, Repertorio 21401 Raccolta 10500 registrato all'Agenzia delle Entrate di Roma 4 il 23 novembre 2023 Serie 1T Numero 39005.

A sensi dell'articolo 22, D.Lgs. del 7 marzo 2005 n.82, l'esecuzione e riproduzione della presente copia di documento analogico formata su supporto informatico "sostituisce quella dell'originale".

Roma, ventitre novembre duemilaventitre, nel mio studio

File firmato digitalmente dal Notaio Sandra de Franchis