



Sandra de Franchis
NOTAIO

REPERTORIO N.22399

RACCOLTA N.10998

VERBALE DI RIUNIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

DELLA SOCIETA'

"LEONARDO - Società per azioni"

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaventiquattro, il giorno sette del mese di maggio alle ore 17,50

7 maggio 2024

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

Registrato alla
Agenzia delle Entrate
Ufficio di Roma 4
Il 14 maggio 2024
al n. 15292 serie 1T
esatti Euro 356,00

[..].

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

Presiede la riunione, a sensi dell'art. 21 dello Statuto sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Dott. Stefano PONTECORVO, nato a Bangkok (Thailandia) il 17 febbraio 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 quale preliminarmente da atto:

- che la presente riunione è stata convocata con avviso inviato in data 30 aprile 2024 a tutti gli aventi diritto, secondo le modalità previste dallo statuto sociale;

- che del Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente, sono qui presenti nella sala della riunione l'A.D. prof. Roberto CINGOLANI ed i Consiglieri, dott. Trifone ALTIERI, dott.ssa Enrica GIORGETTI, dott. Steven Duncan WOOD, dott. Giancarlo GHISLANZONI, dott.ssa Dominique LEVY e sono invece collegati in audioconferenza i Consiglieri dott. Francesco MACRÌ, dott.ssa Cristina MANARA, dott.ssa Elena VASCO e dott.ssa Silvia STEFINI;

- che del Collegio Sindacale sono presenti i sindaci, dott. Leonardo QUAGLIATA, dott.ssa Sara FORNASIERO, dott.ssa Anna Rita DE MAURO, dott. Amedeo SACRESTANO e collegato in audio-

conferenza il Presidente dott. Luca ROSSI.

Ha giustificato l'assenza il Consigliere non presente dott.

Marcello SALA;

- che la presente riunione, essendo verificato il quorum prescrito dallo Statuto sociale, è validamente costituita ed atta a deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

Passando alla trattazione del predetto punto 13 all'Ordine del giorno, il Presidente invita l'Amministratore Delegato e Direttore Generale a prendere la parola.

Il Dott. Roberto Cingolani 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) che definisce le principali condizioni contrattuali (ad esclusione delle condizioni economiche) relative a 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, senza impegno ex ante per Leonardo ad emettere obbligazioni, né per gli istituti bancari a sottoscriverle. L'obiettivo del Programma EMTN, prosegue il dott. Cingolani, è quindi quello di creare una cornice contrattuale già predefinita e compliant con i requisiti richiesti dalle autorità regolatorie che consente a Leo-

nardo di emettere celermente prestiti obbligazionari nel caso in cui ve ne sia la necessità/opportunità e le condizioni di mercato lo rendano opportuno.

Invita la Dott.ssa Genco a fornire gli elementi di dettaglio.

Prende la parola la Dott.ssa Genco, la quale rammenta che il predetto Programma EMTN è stato di volta in volta aggiornato, da ultimo in data 31 maggio 2023, ai sensi della delibera del Consiglio di Amministrazione del 3 maggio 2023, con approvazione del relativo prospetto di base redatto ai sensi della normativa tempo per tempo applicabile da parte delle competenti autorità lussemburghesi (in quanto il mercato regolamentato della Borsa del Lussemburgo, che insieme a quello irlandese è il mercato di riferimento per tale tipologia di obbligazioni, è stato scelto dalla Società come principale mercato di quotazione) e deve essere aggiornato almeno ogni 12 mesi decorrenti dalla data di approvazione da parte delle competenti autorità del relativo prospetto informativo. Attualmente, il Programma EMTN ha un limite massimo di obbligazioni che possono essere in circolazione contestualmente a valere sullo stesso pari a Euro 4 miliardi e, alla data della presente delibera, risulta utilizzato complessivamente per circa Euro 1.600 milioni, residuando pertanto un importo ancora disponibile di circa Euro 2.400 milioni. Il rating del debito a medio/lungo termine di Leonardo (ivi incluso quello derivante dalle emissioni realizzate a valere sul Programma

EMTN) assegnato dalle principali agenzie di rating è, alla data odierna, il seguente:

- Fitch: BBB- con outlook stabile;
- Moody's: Baa3 con outlook stabile;
- Standard and Poor's: BBB- con outlook stabile.

Poiché il periodo di validità del prospetto di base da ultimo approvato ai sensi del "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, e della relativa normativa di attuazione, scadrà il 30 maggio 2024, sussiste la necessità di procedere con il rinnovo annuale del Programma EMTN per consentire alla Società di cogliere prontamente, nel periodo giugno 2024 - maggio 2025, eventuali opportunità favorevoli del mercato obbligazionario per far fronte alle proprie esigenze finanziarie. Il lavoro di rinnovo del Programma EMTN per l'anno in corso richiederà, tra l'altro, l'aggiornamento del prospetto di base con riferimento al business del Gruppo, ai relativi risultati, e ai relativi rischi.

Dopo aver esposto i dati relativi all'indebitamento del Gruppo con evidenza della quota relativa al Programma EMTN, fa presente che una volta completato il rinnovo del Programma EMTN, qualora le condizioni del mercato lo consentissero,

Leonardo potrebbe procedere ad effettuare una o più eventuali nuove emissioni obbligazionarie al fine di rifinanziare obbligazioni attualmente in essere e/o rimodulare la composizione del proprio indebitamento a medio/lungo termine.

Prende nuovamente la parola l'Amministratore Delegato e Direttore Generale il quale rappresenta che, al fine di assicurare una maggior flessibilità alla Società, si richiede al Consiglio di Amministrazione, tra l'altro di autorizzare:

(i) l'aggiornamento del Programma EMTN sopra illustrato per un periodo di 12 (dodici) mesi, mantenendo invariato il plafond massimo complessivo di utilizzo di Euro 4 (quattro) miliardi e la sottoscrizione di tutta la documentazione relativa al predetto aggiornamento;

(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 e Direttore Generale - 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 ter-

mini di legge.

In particolare - prosegue l'Amministratore Delegato e Direttore Generale - 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 Euro 2.400 milioni, e comunque nel rispetto del limite massimo del Programma EMTN fissato in Euro 4 miliardi, da emettersi in una o più serie o tranche, in una o più soluzioni, entro il periodo di 12 mesi dalla data in cui sarà perfezionato l'aggiornamento del Programma EMTN, con l'approvazione, da parte delle competenti autorità, del prospetto di base e di eventuali *supplements* che si rendessero necessari, 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 e quelli residenti in specifiche giurisdizioni, se non in regime di esenzione (e/o previa apposita autorizzazione) ai sensi della normativa applicabile, 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;

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 e Direttore Generale - 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 e Direttore Generale 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 e Direttore Generale 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. Cingolani, il Presidente dichiara aperta la discussione, nel corso della quale lo stesso Amministratore Delegato e Direttore Generale 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 autorizzare l'aggiornamento 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 aggiornamento quale, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il prospetto di base (da predisporre ai sensi del c.d. Regolamento prospetti in vigore dal luglio del 2019 e i relativi Regolamenti delegati) ed i contratti denominati Amended and Restated Issue and Paying Agency Agreement, Amended and Restated Dealer Agreement, Deed of

Covenant e Programme Manual, nonchè le Global Notes e, se del caso, il contratto con i sistemi di clearing Euroclear / Clearstream;

3) di conferire all'Amministratore Delegato e Direttore Generale 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 all'aggiornamento 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 durante il periodo di validità annuale del prospetto di base. 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, 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 2.400 (duemilaquattrocento) milioni, e comunque nel 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 e di eventuali *supplement* che si rendessero necessari, 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 e quelli residenti in specifiche giurisdizioni, se non in regime di esenzione (e/o previa apposita autorizzazione) ai sensi della normativa applicabile), 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 of-

ferto 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 rendi-

mento effettivo di ciascuna emissione, anche in caso di tito-

li 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 dell'emissione, in caso di esercizio, ove appli-

cabili, di opzioni call (ivi inclusa la tax call), opzioni

put, o di eventi di default, 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 e Direttore Generale per decidere in merito, provvedere e dare esecuzione in una o più soluzioni - previa verifica da parte del Collegio Sindacale anche ai sensi 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 condizioni, 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 di Paesi dell'Unione Europea, 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 abbiano facoltà a loro volta di subdelegare il compimento di specifici atti, affinché, successivamente alla determinazione di ogni singola emissione da parte dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale, 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 del successivo punto all'ordine del giorno con la verbalizzazione da parte del Segretario. Sono le ore 18,15.

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 quanto fin qui della quindicesima di quattro fogli ho letto al Presidente, in presenza degli intervenuti, che lo approva e con me Notaio lo sottoscrive alle ore diciotto e minuti venti.

Firmato: Stefano PONTECORVO

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

"LEONARDO - Società per azioni"

ALLEGATO "A"

Roma, Piazza Monte Grappa n.4

al mio atto 10998 racc.

capitale sociale Euro 2.543.861.738,00 interamente versato

codice fiscale 00401990585

FOGLIO PRESENZE

VERBALE DI RIUNIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

DEL 7 MAGGIO 2024

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE:

Presidente

Dott. Stefano PONTECORVO

Pontecorvo

Amministratore Delegato

Prof. Roberto CINGOLANI

Consigliere

dott. Altieri TRIFONE

Roberto Cingolani
Altieri Trifone
collegato in audio conferenza

Consigliere

dott. Francesco MACRI'

Consigliere

dott. Marcello SALA

Consigliera

dott.ssa Enrica GIORGETTI

Enrica Giorgetti

Consigliera

dott.ssa Cristina MANARA

Cristina Manara
collegata in audio conferenza

Consigliera

dott.ssa Elena VASCO

collegata in autistica conferenza

Consigliere

dott. Steven Duncan WOOD

Wood

Consigliere

dott. Giancarlo GHISLANZONI

Ghislanzoni

Consigliera

dott.ssa Dominique LEVY

Levy

Consigliera

dott.ssa Silvia STEFINI

collegata in autistica conferenza

COLLEGIO SINDACALE:

Presidente

dott. Luca ROSSI

collegato in autistica conferenza

Sindaco

dott. Leonardo QUAGLIATA

Quagliata

Sindaca

dott.ssa Sara FORNASIERO

Fornasiero

Sindaca

dott.ssa Anna Rita DE MAURO

De Mauro

Sindaco

dott. Amedeo SACRESTANO

Sacrestano

Il Presidente

Dott. Stefano PONTECORVO

Pontecorvo

Il Notaio verbalizzante

Dott.ssa Sandra DE FRANCHIS

De Franchis

