Sandra de Franchis
NOTAIO

REPERTORIO N. 18511 RACCOLTA N. 8983

VERBALE DI RIUNIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

DELLA SOCIETA'

"LEONARDO - Società per azioni"

REPUBBLICA ITALIANA

Registrato alla
Agenzia delle Entrate
Ufficio di Roma 4
Il 21 giugno 2022
al n. 20912 serie 1T
esatti Euro 356,00

L'anno duemilaventidue, il giorno sedici del mese di giugno alle ore 14,30

16 giugno 2022

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:

omissis

2.OPERAZIONI FINANZIARIE

omissis

Presiede la riunione, a sensi dell'art. 21 dello Statuto sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Gen. Luciano CARTA, nato a Carbonia (CI) il 31 gennaio 1957 e domiciliato per la qualifica in Roma, Piazza Monte Grappa n. 4, della cui identità personale e qualifica io Notaio sono certa, da me Notaio identificato, il quale preliminarmente da atto:

- che la presente riunione è stata convocata con avviso inviato in data 10 giugno 2022, a tutti gli aventi diritto, secondo le modalità previste dallo statuto sociale;

- che del Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente Luciano Carta, sono qui presenti nella sala della riunione l'A.D. dott. Alessandro Profumo ed i Consiglieri dott. Carmine America, dott.ssa Elena Comparato, dott. Dario Frigerio, dott.ssa Patrizia M.Giangualano, dott. Maurizio Pinnarò, dott. Ferruccio Resta, dott.ssa Marina Rubini e, collegati in videoconferenza, il dott. Pierfrancesco Barletta e la dott.ssa Paola Giannetakis;

- che del Collegio Sindacale sono presenti il Presidente dott. Luca Rossi, i sindaci effettivi dott.ssa Anna Rita De Mauro, dott. Leonardo Quagliata e, collegato in videoconferenza la dott.ssa Sara Fornasiero. Hanno giustificato

l'assenza il Consigliere ed il Sindaco non presenti;

- che la presente riunione, essendo verificato il quorum prescritto 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, dott. Alessandro Profumo, ricorda, anzitutto, che l'articolo 2410 del Codice Civile attribuisce all'organo amministrativo, in mancanza di diversa disposizione dello statuto sociale, la competenza a deliberare in merito all'emissione di obbligazioni non convertibili, competenza che si ritiene sussistere anche in relazione all'emissione di cambiali finanziarie ai sensi della legge n. 13 gennaio 1994, n. 43, come successivamente modificata ("Legge 43/1994"), in quanto strumenti sostanzialmente equiparabili. L'Amministratore Delegato rammenta altresì (a) che l'articolo 2412 del Codice Civile prevede che possano essere emesse 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 escludendo l'applicazione dei suddetti limiti in caso, tra l'altro, di emissioni destinate ad essere quotate in mercati regolamentati o sistemi multilaterali di negoziazione e (b) 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, i limiti previsti dall'articolo 2412 del Codice Civile trovano applicazione alle emissioni di ogni tipo di strumento finanziario di raccolta, incluse le cambiali finanziarie oggetto del presente punto all'ordine del giorno.

L'Amministratore Delegato passa quindi ad illustrare agli intervenuti la proposta di costituzione di un programma di cambiali finanziarie ai sensi della Legge 13 gennaio 1994, n. 43, come successivamente modificata (Multi-Currency Commercial Paper Programme, il "Programma CP") di durata triennale e importo massimo complessivo di Euro 1 miliardo in linea capitale a valere sul quale poter emettere, in una o più soluzioni nel corso del periodo di validità del Programma CP, cambiali finanziarie per un importo massimo complessivo di volta in volta outstanding non eccedente Euro 1 miliardo in linea capitale.

Prende la parola la dott.ssa Genco, la quale precisa che la costituzione del Programma CP (e l'adozione della relativa delibera di emissione) consentirebbe 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 è infatti oggi ritenuto idoneo anche per soggetti con rating c.d. "cross over". In partico-

lare, prosegue la CFO, l'emissione di cambiali finanziarie a valere sul Programma CP rappresenta 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. Viene precisato che l'effettivo utilizzo dello strumento in discorso sarà in ogni caso legato alla verifica di sussistenza, tempo per tempo, di condizioni equivalenti o di miglior favore rispetto a quelle applicabili agli altri strumenti di finanziamento a breve termine a disposizione del Gruppo.

La dott.ssa 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"). È inoltre atteso che, al fine di facilitare il collocamento di tali strumenti, al Programma CP sia 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 (la "Convenzione STEP"), che ne certifichi, tra l'altro, l'allineamento agli standard di mercato. Tale label sarà attribuita qualora siano rispettati taluni requisiti in termini di, tra l'altro, contenuto e formato della disclosure relativa al Programma CP, sistema di settlement prescelto e caratteristiche degli strumenti. A questo riguardo, per ottenere tale "etichetta" gli strumenti dovranno, tra l'altro, avere durata non superiore a 12 mesi e l'importo di ciascuna emissione dovrà essere di almeno Euro 100.000 (o importo equivalente in altra valuta).

La dott.ssa Genco procede, pertanto, ad esporre sinteticamente le principali caratteristiche del Programma CP:

- Ammontare complessivo: fino a Euro 1 miliardo (o importo equivalente in altra valuta);
- Durata 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, USD, PLN, nonché altra valuta avente corso legale nei paesi in cui Leonardo opera anche per il tramite di società controllate;
- Tipologia di rendimento: tasso fisso, tasso variabile o c.d. zero coupon;
- Rating: da parte di almeno una delle Agenzie che valutano il debito di Leonardo;

- Quotazione: è atteso che sia presentata richiesta per la quotazione del Programma CP sul segmento professionale del sistema multilaterale di negoziazione ExtraMOT operato da Borsa Italiana S.p.A. (ExtraMOT PRO) o altro sistema multilaterale di negoziazione dell'Unione Europea;
- Legge regolatrice: Italiana.

Il Regime fiscale atteso delle cambiali finanziarie è quello di cui al d.lgs. 239/1996 nel rispetto della normativa applicabile.

Qualora per qualsivoglia motivo si decidesse di non quotare una o più delle emissioni, e ciò sia possibile salvaguardando lo STEP label, la Società sarà tenuta a rispettare i limiti all'emissione di cui all'articolo 2412, comma 1 del Codice Civile.

Da ultimo, la dott.ssa Genco ricorda che è in corso di valutazione la possibilità che il Programma CP abbia contenuti di sostenibilità ESG.

Nel contesto della costituzione del Programma CP - precisa la dott.ssa Genco - la Società dovrà predisporre un c.d. information memorandum del Programma CP, che costituisce il documento informativo principale da mettere a disposizione dei potenziali investitori, recante una sintetica descrizione del business della società emittente e del gruppo, dei fattori di rischio relativi all'attività del gruppo e agli strumenti finanziari, oltre che i termini e le condizioni generali delle

cambiali finanziarie, che saranno integrati dalle condizioni di dettaglio applicabili a ciascuna serie. Tale documento avrà durata triennale al pari del Programma CP e, in detto periodo, dovrà essere aggiornato secondo quanto previsto dalla Convenzione STEP.

Nella fase di strutturazione del Programma CP la Società si avvarrà del supporto di una primaria banca in qualità di arranger, individuata in Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, che è atteso sia affiancata da un panel di dealer da individuare in prossimità della firma della documentazione relativa alla costituzione del Programma CP, senza pregiudizio per il diritto della Società di incaricare eventuali "dealer for a day" con riferimento a specifiche emissioni a valere sul Programma CP. Nel contesto della costituzione del programma la Società dovrà sottoscrivere un contratto denominato Dealer Agreement con la banca arranger e i dealer del Programma CP, oltre che un contratto denominato Agency Agreement con il soggetto che sarà incaricato dei servizi di calcolo e pagamento in relazione alle cambiali finanziarie che saranno emesse a valere sul Programma CP. Il set documentale prevede inoltre accordi ancillari di carattere prevalentemente operativo ai fini, tra l'altro, della dematerializzazione, accentramento e quotazione degli strumenti.

Sintetizzata nei suoi termini essenziali la principale documentazione del Programma CP, la dott.ssa Genco passa a espor-

re le ulteriori caratteristiche rispetto a quelle generali applicabili al Programma CP e sopra delineate, delle cambiali finanziarie che potranno essere emesse a valere sul Programma CP in una o più soluzioni nel corso della durata triennale dello stesso, qualora sussistano idonee condizioni di mercato:

- Forma: titoli in forma dematerializzata ai sensi delle applicabili disposizioni del TUF e della relativa normativa di attuazione;
- Importo: non inferiore a 100.000 Euro e comunque non superiore all'importo della capienza residua tempo per tempo del Programma CP (o importo equivalente in altra valuta);
- Rendimento: sarà fissato alle condizioni di mercato in prossimità di ciascuna emissione e sarà pari alla somma tra il parametro di riferimento (Euribor del periodo prescelto) e uno spread; resta inteso che, per l'effettivo utilizzo dello strumento, il rendimento così calcolato non dovrà essere superiore alle condizioni di altri strumenti di debito a breve a disposizione di Leonardo;
- Prezzo di emissione: potrà essere diverso per ciascuna delle singole serie e potrà essere alla pari, sopra la pari o sotto la pari;
- 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;

- Ranking: titoli non subordinati unsecured;

- Destinatari: titoli da emettere e girare esclusivamente in favore di investitori qualificati ai sensi dell'art. 100 del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come modificato e dell'art. 2 del Regolamento UE 1129/2017, come modificato.

Terminata l'esposizione, riprende la parola il Presidente, che, tenuto conto di quanto rappresentato, illustra l'opportunità per la Società di ricorrere all'emissione di strumenti di raccolta a breve termine sul mercato monetario per finanziare la propria attività d'impresa e propone al Consiglio di Amministrazione di approvare la costituzione del Programma CP e l'emissione di cambiali finanziarie a valere sullo stesso nei termini poc'anzi esposti.

Il Presidente cede quindi la parola al Presidente del Collegio Sindacale, Dott. Luca Rossi], il quale rappresenta che, prima 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.

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;

- tenuto conto della opportunità di dotarsi di un ulteriore strumento per cogliere prontamente favorevoli condizioni di mercato;
- preso atto delle dichiarazioni del Collegio Sindacale;

delibera

1) di approvare e autorizzare la costituzione di un programma multi-currency per l'emissione da parte della Società di cambiali finanziarie di cui alla Legge 43/1994 (il "Programma CP") per un importo massimo di Euro 1 miliardo in linea capitale e durata di tre anni, avente altresì le principali caratteristiche descritte in narrativa;

2) di approvare e autorizzare la predisposizione e sottoscrizione di tutta la documentazione relativa al Programma CP e che sia necessaria, utile o anche solo opportuna per la costituzione del Programma CP, ivi inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, l'information memorandum, il Dealer Agreement, l'Agency Agreement, la domanda per ottenere la c.d. STEP Label e la documentazione di corredo, la documentazione necessaria ai fini dell'eventuale ottenimento della qualifica "ESG", la domanda di quotazione su ExtraMOT PRO o altro sistema multilaterale di negoziazione dell'Unione Europea, i contratti di clearing system, le lettere di incarico dei soggetti a qualsiasi titolo coinvolti nell'operazione (arranger, dealers, calculation e paying agent, consulenti legali, agenzie di rating, eventuali terzi certificatori,

ecc.), nonché qualsiasi altro atto, contratto, documento, dichiarazione o modulo necessario, utile o anche solo opportuno ai fini della costituzione del Programma CP;

3) di approvare e autorizzare la predisposizione e sottoscrizione di tutta la documentazione relativa alla manutenzione periodica del Programma CP durante il suo periodo triennale di validità, inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, eventuali aggiornamenti dell'information memorandum, mediante supplementi, nuovo information memorandum o altra forma tecnica tempo per tempo consentita, e/o della relativa documentazione contrattuale;

4) di conferire all'Amministratore Delegato i necessari poteri per portare ad esecuzione i punti 1), 2) e 3) della presente delibera, 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, ivi inclusi quello di negoziare e sottoscrivere tutti i contratti, atti e documenti nonché compiere ogni atto, anche impegnativo, ovvero adempimento o formalità, relativi o comunque connessi o collegati alla costituzione del suddetto Programma CP, alla quotazione dello stesso, all'eventuale inserimento di previsioni "ESG", all'ottenimento e/o mantenimento della c.d. STEP label, ivi incluso l'aggiornamento, in qualsiasi forma, dell'information memorandum durante il periodo triennale di validità del Pro-

gramma CP, e della relativa documentazione;

5) di approvare e autorizzare l'emissione, da parte della Società, a valere sul proprio Programma CP, cui procedere, in una o più soluzioni nel corso del periodo di validità del Programma CP, di cambiali finanziarie ai sensi della Legge 43/1994, fino a un importo nominale massimo di cambiali finanziarie tempo per tempo in circolazione complessivamente pari a Euro 1 miliardo, aventi le principali caratteristiche descritte in narrativa, che qui si intendono integralmente richiamate e trascritte;

6) di conferire apposito mandato all'Amministratore Delegato per provvedere e dare concreta attuazione a quanto deliberato al precedente punto 5) per provvedere e dare esecuzione, in una o più soluzioni, nell'ambito del Programma CP, all'effettiva emissione, quotazione e collocamento delle cambiali finanziarie, 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 (ivi inclusi a titolo esemplificativo e non esaustivo la durata, la tipologia e l'entità della remunerazione, il prezzo di emissione, la valuta, le eventuali ipotesi di rimborso anticipato) 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, con facoltà a loro volta

di subdelegare il compimento di specifici atti, affinché sottoscrivano l'eventuale contratto di sottoscrizione e i c.d. contractual terms nonché l'ulteriore documentazione, contrattuale e non, necessaria o anche solo opportuna al riguardo e compiano 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, se del caso, quotazione delle cambiali finanziarie e dell'ottenimento e/o mantenimento della c.d. STEP label e, se del caso, ottenimento della qualifica "ESG", nonché qualsiasi atto comunque connesso o collegato;

7) 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.

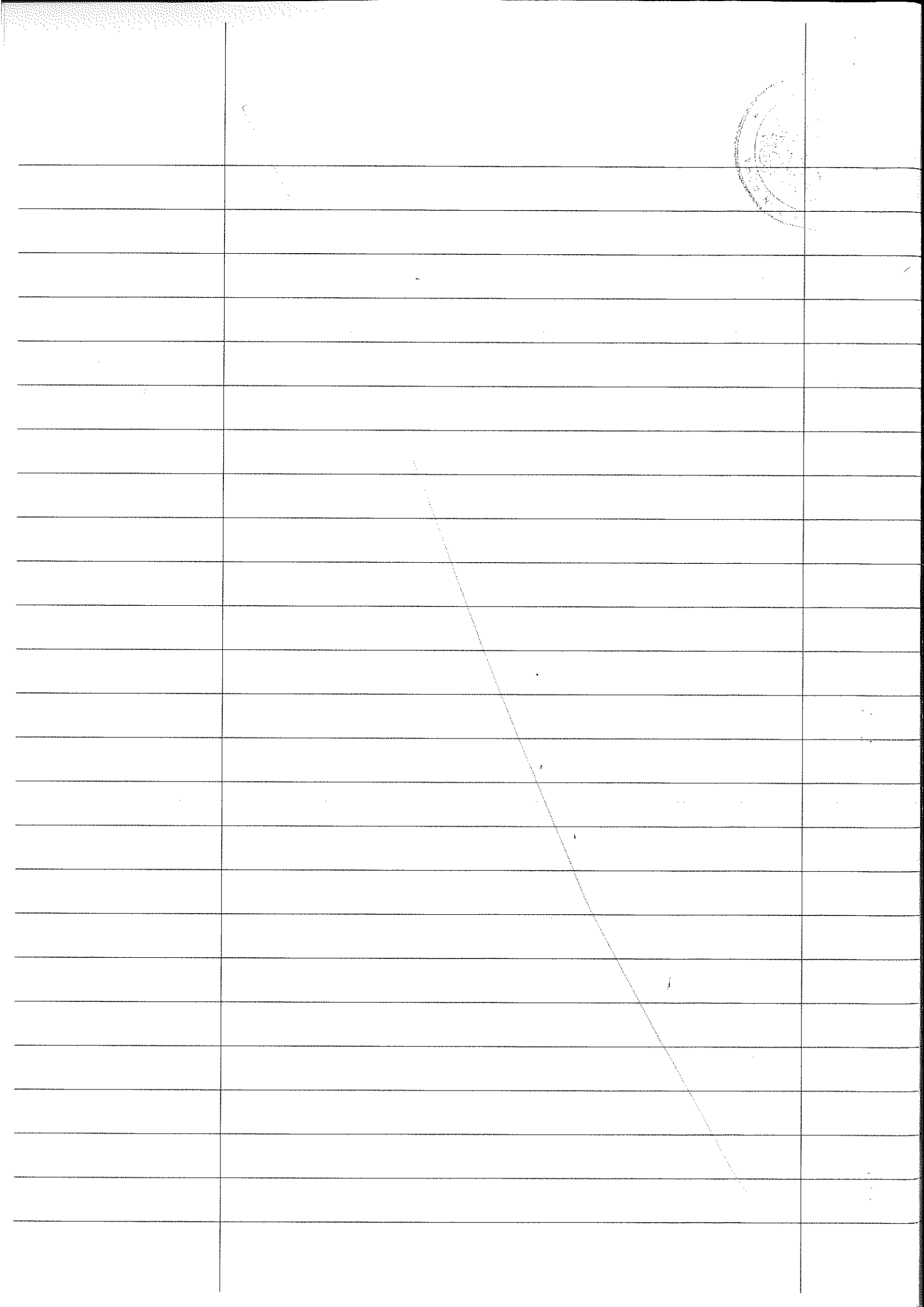
Sono le ore 14,50.

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 cinquantacinque.

Firmato: CARTA Luciano

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



LEONARDO - SOCIETÀ PER AZIONI
Consiglio di Amministrazione
16 giugno 2022
Ore 14.30
Sala Consiglio
PRESENZE

ALLEGATO "A"
al mio atto 8983 racc.

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Gen. Luciano Carta	
Dott. Alessandro Profumo	
Dott. Carmine America	
Dott. Pierfrancesco Barletta	Presente in collegamento da remoto
Dott.ssa Elena Comparato	
Dott. Dario Frigerio	
Dott.ssa Patrizia M. Giangualano	
Prof.ssa Paola Giannetakis	Presente in collegamento da remoto
Dott.ssa Federica Guidi	Assente
Prof. Maurizio Pinnarò	
Prof. Ferruccio Resta	
Avv. Marina Rubini	

COLLEGIO SINDACALE

Dott. Luca Rossi	
Dott.ssa Anna Rita De Mauro	
Dott.ssa Sara Fornasiero	Presente in collegamento da remoto
Dott. Leonardo Quagliata	
Dott. Amedeo Sacrestano	Assente

Copia conforme all'originale
per gli usi consentiti
Roma, li 23-6-2022

