Sandra de Franchis
NOTAIO

REPERTORIO N.24275 RACCOLTA N.12039

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 14 maggio 2025
al n. 15387 serie 1T
esatti Euro 356,00

L'anno duemilaventicinque, il giorno otto del mese di maggio alle ore tredici e minuti quindici

8 maggio 2025

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 con studio in Via Barberini n.50, 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 ver-

balizzazione relativa alla trattazione del seguente punto dell'ordine del giorno:

[..].

5.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 2025 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, ing. Giancarlo GHISLANZONI, dott.ssa Enrica GIORGETTI, dott.ssa Dominique LEVY, dott. Francesco MACRI', arch. Cristina MANARA, dott.ssa Silvia STEFINI, dott.ssa Elena VASCO e, in collegamento da remoto, dott. Marcello SALA;

ha giustificato l'assenza il Consigliere dott. Steven DUNCAN

WOOD;

- che del Collegio Sindacale sono presenti i sindaci dott. Luca ROSSI (Presidente), prof. Marco FAZZINI, dott.ssa Giulia PUSTERLA, dott.ssa Paola SIMONELLI, prof. Alessandro ZAVAGLIA, nella sala della riunione;

- 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 5 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 di emissioni, prosegue il dott. Cingolani, è quindi quello di creare

una cornice contrattuale già predefinita e compliant con i requisiti richiesti dalle autorità regolatorie che consenta a Leonardo 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, soffermandosi sulle iniziative per migliorare la competitività e l'accesso al mercato dei capitali di debito e, in particolare, la competitività del mercato primario del debito italiano promosse da Borsa Italiana con il supporto di CONSOB nel cui contesto si inserisce la possibilità per Leonardo di ricorrere ad una "piattaforma EMTN" articolata in due programmi EMTN "gemelli" con la predisposizione di un secondo prospetto di base (aggiuntivo e parallelo a quello solitamente sottoposto all'approvazione della CSSF per la quotazione dei prestiti obbligazionari sul mercato regolamentato della Borsa del Lussemburgo) da sottoporre all'approvazione della CONSOB a valere del quale poter emettere obbligazioni da quotare sul MOT (Mercato Telematico delle Obbligazioni), il mercato obbligazionario regolamentato nazionale, gestito da Borsa Italiana / Euronext Milan.

Prende la parola la Dott.ssa Genco, la quale rammenta che il predetto Programma EMTN lussemburghese è stato di volta in volta aggiornato, da ultimo in data 30 maggio 2024, ai sensi della delibera del Consiglio di Amministrazione del 7 maggio

2024, con approvazione del relativo prospetto di base da parte delle competenti autorità lussemburghesi e deve essere aggiornato almeno ogni 12 mesi decorrenti dalla data di approvazione da parte delle competenti autorità del relativo prospetto informativo.

Poiché il periodo di validità del prospetto di base del Programma EMTN lussemburghese 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" e della relativa normativa di attuazione, scadrà alla fine di maggio 2025, sussiste la necessità di procedere con le attività che consentano alla Società di poter cogliere prontamente, nel periodo giugno 2025 - maggio 2026, eventuali opportunità favorevoli del mercato obbligazionario per far fronte alle proprie esigenze finanziarie. Come anticipato dall'Amministratore Delegato, tenuto conto delle iniziative per la competitività del mercato primario del debito italiano e del lavoro svolto, nel rispetto delle relative funzioni, compiti e prerogative, da Borsa Italiana e CONSOB, e, in particolare, di un sostanziale allineamento delle procedure, delle tempistiche e degli oneri di CONSOB e Borsa Italiana per l'approvazione di prospetti di debito per operazioni riservate a investitori qualificati (target cui si rivolge Leo-

nardo) e per la quotazione delle obbligazioni sul mercato re-

golamentato italiano con quelle delle corrispondenti autorità

straniere (e, per quanto di immediato interesse di Leonardo,

la CSSF e la Borsa del Lussemburgo) vi sono oggi le condizio-

ni per avviare un processo di c.d. "repatriation" dell'inde-

bitamento cartolare di Leonardo. Alla luce di quanto rappre-

sentato si ritiene opportuno poter disporre di una certa

flessibilità al riguardo e quindi di poter avere la possibi-

lità di emettere prestiti obbligazionari tanto – come accadu-

to sino ad oggi – a valere sul Programma EMTN lussemburghese

con quotazione sul relativo mercato regolamentato quanto a

valere sul Programma EMTN italiano il cui prospetto di base

va sottoposto all'approvazione della CONSOB con quotazione

delle obbligazioni direttamente sul MOT. Pertanto, si ritiene

di rivedere la struttura dell'indebitamento cartolare a me-

dio-lungo termine di Leonardo nel contesto di una più ampia

piattaforma che si articoli in due Programmi EMTN "gemelli" e

precisamente il Programma EMTN lussemburghese e il Programma

EMTN italiano. Attualmente, il Programma EMTN lussemburghese

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 Euro 500 milioni, residuando

pertanto un importo ancora disponibile di Euro 3.500 milioni.

Il limite massimo di obbligazioni che possono essere in cir-

colazione contestualmente a valere sul Programma EMTN italiano sarà anch'esso pari a Euro 4 miliardi. A tal riguardo vale precisare che, in ragione della delibera quadro di emissione di cui si propone l'adozione, l'ammontare massimo complessivo di obbligazioni che possono essere in circolazione contestualmente a valere su entrambi i programmi, e quindi nel contesto della più ampia "piattaforma EMTN", sarà pari a complessivi Euro 4 miliardi (e non alla somma dei due che sarebbe di Euro 8 miliardi). Pertanto, non è previsto alcun incremento dell'ammontare massimo in linea capitale dell'indebitamento cartolare a medio-lungo termine della Società potenzialmente in circolazione.

Il lavoro relativo alla "piattaforma EMTN" di Leonardo per l'anno in corso richiederà: (i) per quanto riguarda il Programma EMTN lussemburghese, tra l'altro, (a) l'aggiornamento del prospetto di base con riferimento al business del Gruppo, ai relativi risultati, e ai relativi rischi e (b) l'aggiornamento della relativa documentazione contrattuale; e (ii) per quanto riguardo il Programma EMTN italiano, tra l'altro, (a) la predisposizione di un nuovo prospetto di base allineato, mutatis mutandis, a quello di cui sopra e (b) la predisposizione della relativa documentazione contrattuale allineata, mutatis mutandis, a quella di cui sopra. E' atteso che l'iter approvativo dei due prospetti di base da parte della CSSF e della CONSOB sia svolto in parallelo, anche al fine di garan-

tire la simmetria informativa che sarà tra le caratteristiche della "piattaforma EMTN" di Leonardo. Del pari, è atteso che anche l'eventuale attività di manutenzione infra-annuale dei due programmi e, in particolare, dei due prospetti con la predisposizione dei relativi supplementi sia svolta in parallelo.

Dopo aver esposto i dati relativi all'indebitamento del Gruppo con evidenza dell'indebitamento cartolare relativo al Programma EMTN lussemburghese, fa presente che una volta realizzata la "piattaforma EMTN" con il rinnovo del Programma EMTN lussemburghese e la costituzione del Programma EMTN italiano, 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 e/o allungare la vita media dello stesso.

Come detto, tali emissioni potrebbero essere realizzate a valere del Programma EMTN lussemburghese o del nuovo Programma EMTN italiano nel limite massimo complessivo di Euro 4 miliardi, considerando a tal fine le obbligazioni emesse e non ancora rimborsate a valere di entrambi i programmi. Pertanto, a mero scopo di chiarezza, tenuto conto del fatto che ad oggi vi sono obbligazioni in circolazione per Euro 500 milioni, in caso di adozione della citata delibera quadro di emissione,

Leonardo potrebbe emettere ulteriori obbligazioni a valere su entrambi i programmi per massimo complessivi Euro 3.500 milioni.

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 di, tra l'altro, approvare la "piattaforma EMTN" della Società e, in tale contesto, autorizzare:

(i) l'aggiornamento del Programma EMTN lussemburghese e la costituzione del nuovo Programma EMTN italiano "gemello", con plafond massimo complessivo di utilizzo di Euro 4 (quattro) miliardi e la sottoscrizione di tutta la documentazione contrattuale e non relativa ad entrambi i programmi EMTN;

(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, nel contesto della propria "piattaforma EMTN", di uno o più prestiti obbligazionari a valere, indistintamente, sul Programma EMTN lussemburghese e/o Programma EMTN italiano 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 termini di legge.

In particolare – prosegue l'Amministratore Delegato e Direttore Generale – si propone di approvare e autorizzare nel contesto della propria "piattaforma EMTN" l'emissione di uno o più prestiti obbligazionari non subordinati, non garantiti e non convertibili a valere, indistintamente, sul Programma EMTN lussemburghese e/o Programma EMTN italiano sino ad un massimo complessivo di Euro 4 miliardi (considerando a tal fine anche le obbligazioni emesse e ancora in circolazione), da emettersi in una o più serie o tranche, in una o più soluzioni, entro il periodo di 12 mesi dalla data di approvazione, da parte delle competenti autorità, del relativo prospetto di base, 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, come mercato primario, sul mercato regolamentato della Borsa del Lussemburgo in caso di emissione sotto Programma EMTN lussemburghese o sul mercato regolamento di Borsa Italiana / Euronext Milan in caso di emissione sotto Programma EMTN italiano e/o, in ciascun caso, previa passaportazione del relativo 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 (anche successivamente alla relativa data di emissione);

- 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 relativo prospetto di base e dai final terms dell'emissione, in caso di esercizio, ove applicabili, di opzioni call (ivi inclusa la tax call), opzioni put, o di eventi di default, preveda il rimborso del capitale in una o più soluzioni 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 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. A tal riguardo ricorda che il rating del debito a medio/lungo termine di Leonardo (ivi incluso quello derivante dalle emissioni realizzate a valere sul Programma EMTN) è, alla data odierna, il se-

guente:

- Fitch: "BBB-" con positive outlook;
- Moody's: "Baa3" con positive outlook;
- Standard and Poor's: "BBB" con stable outlook.

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 risultante dall'ultima delle iscrizioni di cui all'articolo 2444, primo comma, 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 e della dott.ssa Genco, 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 approvare la "piattaforma EMTN" della Società e, in tale contesto, autorizzare l'aggiornamento del Programma EMTN lussemburghese e la costituzione del nuovo Programma EMTN italiano "gemello", in ciascun caso per un periodo di 12 (dodici) mesi, con plafond massimo complessivo nominale di ciascun programma di Euro 4 (quattro) miliardi;

2) di autorizzare la sottoscrizione di tutta la documentazione contrattuale e non relativa all'aggiornamento del Programma EMTN lussemburghese e alla costituzione del nuovo Programma EMTN italiano quale, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il relativo prospetto di base (da predisporre in ciascun caso ai sensi del c.d. Regolamento prospetti e i relativi Regolamenti delegati) ed i contratti denominati (i) per quanto riguarda il Programma EMTN lussemburghese, Amended and Restated Issue and Paying Agency Agreement, Amended and Restated Dealer Agreement, Deed of Covenant e Programme Manual, nonchè le Global Notes e il contratto con i sistemi di clearing Euroclear / Clearstream e (ii) per quanto riguarda il Programma EMTN italiano, Issue and Paying Agency Agreement, Dealer Agreement, Deed of Covenant e Programme Manual, nonchè le Global Notes e il contratto con i sistemi di clearing Eu-

roclear / Clearstream, aventi, mutatis mutandis, previsioni tra loro allineate;

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, nel contesto della propria "piattaforma EMTN", all'aggiornamento del Programma EMTN lussemburghese e alla costituzione del Programma EMTN italiano, ivi inclusa l'eventuale pubblicazione di uno o più supplementi a ciascun prospetto di base e alla relativa documentazione durante il periodo di validità annuale del relativo 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, nel contesto della propria "piattaforma EMTN", l'emissione, da parte della Società, di uno o più prestiti obbligazionari non subordinati, non garantiti e non convertibili a valere, indistintamente, sul Programma EMTN lussemburghese o sul Programma EMTN italiano sino ad un massimo complessivo tra i due programmi di Euro 4 (quattro) miliardi (considerando a tal fine anche le obbligazioni emesse e ancora in circolazione), da emettersi, in una

o più serie o tranche, in una o più soluzioni, entro il periodo di 12 (dodici) mesi dalla data di approvazione del relativo prospetto di base, 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, come mercato primario, sul mercato regolamentato della Borsa del Lussemburgo in caso di emissione sotto Programma EMTN lussemburghese o sul mercato regolamento di Borsa Italiana / Euronext Milan in caso di emissione sotto Programma EMTN italiano e/o, in ciascun caso, previa passaportazione del relativo prospetto di base ai sensi del Rego-

lamento 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 (anche successivamente alla relativa data di emissione);

- 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 relativo prospetto di base e dai final terms dell'emissione, in caso di esercizio, ove applicabili, di opzioni call (ivi inclusa la tax call), opzioni put, o di eventi di default, preveda il rimborso del capitale in una o più soluzioni 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, il programma EMTN a valere sul quale effettuare l'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 13,45

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 diciotto intere pagine e quanto fin qui della diciannovesima di cinque fogli ho letto al Presidente, in presenza degli intervenuti, che lo approva e con me Notaio lo sottoscrive alle ore quattordici.

Firmato: PONTECORVO Stefano

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

LEONARDO - SOCIETÀ PER AZIONI

Consiglio di Amministrazione
8 maggio 2025 Ore 10.00
Sala Consiglio

ALLEGATO "A"
al mio atto 12039 racc.

PRESENZE

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

1.	Amb. Stefano Pontecorvo	Presente
2.	Prof. Roberto Cingolani	Presente
3.	Dott. Trifone Altieri	Presente
4.	Ing. Giancarlo Ghislanzoni	Presente
5.	Dott.ssa Enrica Giorgetti	Presente
6.	Dott.ssa Dominique Levy	Presente
7.	Dott. Francesco Macrì	Presente
8.	Arch. Cristina Manara	Presente
9.	Dott. Marcello Sala	Presente in collegamento da remoto
10.	Dott.ssa Silvia Stefini	Presente
11.	Dott.ssa Elena Vasco	Presente
12.	Dott. Steven Duncan Wood	Assente

COLLEGIO SINDACALE

13.	Dott. Luca Rossi	Presente
14.	Prof. Marco Fazzini	Presente
15.	Dott.ssa Giulia Pusterla	Presente
16.	Dott.ssa Paola Simonelli	Presente
17.	Prof. Alessandro Zavaglia	Presente

(1)

18.	Pres. Tommaso Miele	Presente dalle 11:30
19.	Avv. Domenica Lista	Presente
20.	Ing. Carlo Gualdaroni	Presente
21.	Dott. Simone Ungaro	Presente
22.	Dott. Filippo Maria Grasso	Presente
23.	Dott.ssa Alessandra Genco	Presente
24.	Dott. Antonio Liotti	Presente
25.	Dott.ssa Sandra De Franchis	Presente
26.	Avv. Giulia Caruso	Presente

(1) Dele l'incaselleb. P.A.

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 vigenza fino al 4 settembre 2027) rilasciato dal Consiglio Nazionale del Notariato Certification Authority), che la presente copia, composta da numero 20 pagine, esclusa la presente, contenuta su un supporto informatico, è conforme al documento originale analogico esistente nei miei rogiti dell'8 maggio 2025 firmato a norma di legge, Repertorio 24275 Raccolta 12039 registrato all'Agenzia delle Entrate di Roma 4 il 14 maggio 2025 Serie 1T Numero 15387.

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, quattordici maggio duemilaventicinque, nel mio studio

File firmato digitalmente dal Notaio Sandra de Franchis