STUDIO NOTARILE DE FRANCHIS
Via Barberini 50 - 00187 Roma
C.F. e P.IVA 10231151001

REPERTORIO N. 108058 RACCOLTA N. 27424

VERBALE DI RIUNIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

DELLA SOCIETA' "FINMECCANICA - Società per azioni"

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaquattordici, il giorno ventisette del mese di ottobre, alle ore 15,10.

27 ottobre 2014

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

A richiesta del Presidente Pref. Giovanni DE GENNARO, io sottoscritto Dottor Ignazio de Franchis, Notaio in Roma, con Studio in Via Barberini n. 50, iscritto al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Roma, Velletri e Civitavecchia, assisto alla riunione del Consiglio di Amministrazione della Società

"FINMECCANICA - 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, 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:

2. Programma Quadro di Emissioni Obbligazionarie EMTN -

Registrato all'Ufficio delle entrate di Roma 1
il 30-10-2014 Serie 1T N.ro 26944

Rinnovo del Programma per eventuali future emissioni obbligazionarie e sostituzione di Finmeccanica S.p.a. a Finmeccanica Finance S.A. nei prestiti obbligazionari in essere.

Do quindi atto di quanto segue.

Presiede la riunione, a sensi dell'art. 21 dello Statuto sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Pref. Giovanni DE GENNARO, nato a Reggio Calabria il 14 agosto 1948 e domiciliato per la qualifica in Roma, Piazza Monte Grappa n. 4, della cui identità personale e qualifica io Notaio sono certo, il quale preliminarmente constata:

- che i Consiglieri e Sindaci Effettivi sono stati qui convocati in riunione del Consiglio di Amministrazione a norma di Statuto con avviso trasmesso in data 22 ottobre 2014;

- che del Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente Giovanni De Gennaro, sono qui presenti nella sala della riunione l'Amministratore Delegato e Direttore Generale Mauro Moretti ed i Consiglieri Guido Alpa, Marina Elvira Calderone, Paolo Cantarella, Maria Dassù, Alessandro De Nicola, Dario Frigerio, Fabrizio Landi, Silvia Merlo e Marina Rubini;

- che del Collegio Sindacale sono qui presenti nella sala della riunione i Sindaci Niccolò Abriani, Maurilio Fratino, Silvano Montaldo ed Eugenio Pinto ed interviene con idoneo collegamento in audio conferenza il Presidente Riccardo Bauer;

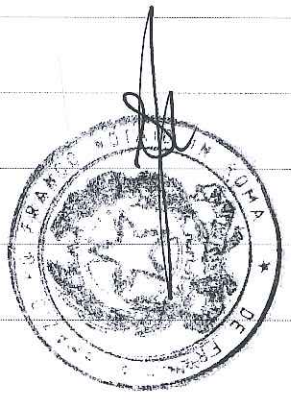
- che la presente riunione, essendo verificato il quorum prescritto dallo Statuto sociale, è validamente costituita.

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

L'Ing. Moretti ricorda che la Finmeccanica, per assicurare la necessaria copertura a medio termine del fabbisogno finanziario del Gruppo, ha avviato fin dal 2001 un programma quadro di emissioni obbligazionarie denominato Programma EMTN (Euro Medium Term Notes) (il "Programma EMTN") che definisce i principali termini contrattuali (ad esclusione delle condizioni finanziarie) di possibili emissioni obbligazionarie multi-valuta da parte del Gruppo Finmeccanica, anche in più tranche, da collocarsi in uno o più mercati regolamentati, senza impegno per Finmeccanica ad emettere, né per gli istituti bancari a sottoscrivere le obbligazioni.

Originariamente il Programma EMTN prevedeva la possibilità che emittenti fossero Finmeccanica S.p.a. e Finmeccanica Finance S.A.; in quest'ultimo caso Finmeccanica S.p.a. avrebbe rivestito il ruolo di garante.

La delibera del Consiglio di Amministrazione del 31 luglio 2014, nell'ambito del processo di razionalizzazione delle partecipazioni, ha stabilito di procedere alla concentrazione in Finmeccanica S.p.a. delle attività finanziarie attualmente



svolte da Finmeccanica Finance S.A., attraverso, tra l'altro, il subentro di Finmeccanica S.p.a. nelle posizioni contrattuali di Finmeccanica Finance S.A. e il conseguente trasferimento di tutte le obbligazioni e di tutti i diritti derivanti dalle emissioni dei prestiti obbligazionari in cui Finmeccanica Finance S.A. risulta essere l'emittente ai sensi del Programma EMTN.

A valle della delibera suindicata, è stata attivata la procedura - già prevista nel prospetto di base delle emissioni obbligazionarie attualmente in essere nell'ambito del Programma EMTN - di sostituzione di Finmeccanica S.p.A. (che già rivestiva il ruolo di emittente insieme a Finmeccanica Finance S.A. e di garante delle obbligazioni derivanti dalle emissioni di quest'ultima) a Finmeccanica Finance S.A. nel ruolo di emittente. Al riguardo, viene allegato al presente verbale il quadro riepilogativo delle emissioni obbligazionarie in essere effettuate nell'ambito del Programma, con l'indicazione di quelle emesse dalla Finmeccanica Finance nelle quali Finmeccanica subentrerà quale Emittente (questi ultimi, di seguito, i "Prestiti").

Contestualmente alla sostituzione, Finmeccanica S.p.a. e Finmeccanica Finance S.A. negozieranno l'estinzione anticipata dei contratti di finanziamento *intercompany* in essere. Conseguentemente le eventuali emissioni future saranno realizzate direttamente da Finmeccanica S.p.a.

Pertanto il Programma EMTN verrà rinnovato, per la durata di 12 mesi, esclusivamente in nome di Finmeccanica S.p.a. per eventuali future emissioni obbligazionarie.

Al momento, il Programma EMTN, a fronte di un limite massimo di Euro 4 miliardi, risulta utilizzato complessivamente per circa Euro 3.665 milioni nominali, residuando pertanto un importo ancora disponibile di circa Euro 350 milioni nominali.

Il debito a m/l termine derivante dalle emissioni realizzate a valere sul Programma EMTN alla data odierna ha conseguito i seguenti rating da parte delle agenzie specializzate:

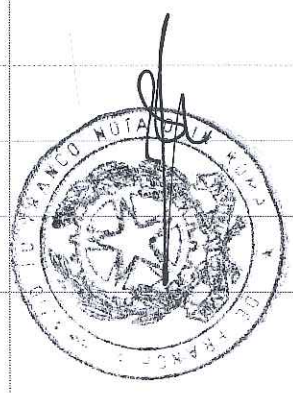
Fitch: BB + con outlook negativo;

Moody's: Ba1 con outlook negativo;

Standard and Poor's: BB + con outlook negativo.

Un peggioramento del rating può determinare un peggioramento delle condizioni di accesso al mercato e un aumento degli spread a livelli più elevati rispetto a quelli correnti. Le condizioni di emissione futura possono poi essere influenzate, oltre che dall'andamento del Gruppo, da variabili esterne a Finmeccanica quali il rating della Repubblica Italiana, del relativo spread e più in generale dalle condizioni dei mercati.

Il Rinnovo del Programma EMTN consente a Finmeccanica di (i) mantenere la documentazione contrattuale sempre aggiornata per far fronte ad eventuali necessità di ricorso al mercato



dei capitali e (ii) fornire al mercato degli obbligazionisti un quadro aggiornato del nuovo modello organizzativo del Gruppo Finmeccanica, con particolare riguardo all'obiettivo di concentrazione e centralizzazione delle attività finanziarie in Finmeccanica S.p.a. Viene segnalata l'importanza per emittenti dello standing di Finmeccanica di mantenere il Programma EMTN costantemente aggiornato.

Il Consiglio di Amministrazione è pertanto chiamato:

- ad approvare l'aggiornamento del Programma EMTN per ulteriori 12 mesi, mantenendo invariato il plafond massimo complessivo di utilizzo di Euro 4 miliardi adeguando, tra l'altro, il Prospetto e la relativa documentazione contrattuale alla nuova governance del Gruppo Finmeccanica, nonché alla centralizzazione delle attività finanziarie in Finmeccanica S.p.a., autorizzando la sottoscrizione di tutta la documentazione relativa al predetto aggiornamento quale, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il Prospetto di Base ed i contratti denominati Amended and Restated Issue and Paying Agency Agreement, Amended and Restated Dealer Agreement, Deed of Covenant e Programme Manual nonché le Global Notes;

- ad approvare la sostituzione di Finmeccanica S.p.a. a Finmeccanica Finance S.A. quale emittente dei Prestiti, autorizzando l'espletamento di tutte le formalità relative e la negoziazione e la sottoscrizione di tutta la

documentazione, contrattuale e non, relativa alla predetta sostituzione di Finmeccanica S.p.a. in qualità di emittente dei Prestiti;

- ad autorizzare l'estinzione anticipata dei contratti di finanziamento *intercompany* in essere tra Finmeccanica S.p.A. e Finmeccanica Finance S.A. e la negoziazione e la sottoscrizione di tutti gli atti ed i documenti ad essa relativa;

- a conferire all'Amministratore Delegato e Direttore Generale i necessari poteri per portare ad esecuzione le sopra indicate deliberazioni, ivi inclusi quello di negoziare e sottoscrivere tutti gli atti e la documentazione relativa all'aggiornamento del suddetto Programma EMTN, alla sostituzione di Finmeccanica S.p.a. a Finmeccanica Finance S.A. quale emittente e all'estinzione anticipata dei contratti di finanziamento *intercompany* in essere, nonché ogni atto, anche impegnativo, comunque ad esso connesso o collegato;

- ad approvare l'emissione di ulteriori prestiti obbligazionari nei limiti e alle condizioni previste dal Programma, con il limite temporale di 12 mesi e nominale massimo complessivo di Euro 4 miliardi (comprensivo di tutte le emissioni precedentemente effettuate a valere sul Programma EMTN), oltre ad interessi, spese ed accessori, oltre alle eventuali operazioni di copertura dei rischi di

tasso e di spread, conferendo apposito mandato all'Amministratore Delegato e Direttore Generale al fine di provvedere alle singole emissioni nell'ambito del Programma EMTN medesimo, anche in più tranches, e a tutti gli atti relativi ivi inclusa la pubblicazione di *supplement* del Programma EMTN e della relativa documentazione, con facoltà di determinarne gli importi, i termini, le condizioni, i tempi e le caratteristiche.

L'Amministratore Delegato e Direttore Generale segnala infine che:

- trattandosi di emissione di obbligazioni destinate ad essere quotate in mercati regolamentati (Borsa del Lussemburgo), non trova applicazione il limite previsto dall'art. 2412, primo comma, c.c.;

- le presenti deliberazioni vengono fatte constare da verbale redatto da notaio ai sensi dell'art. 2410 c.c. Successivamente, sempre con atto pubblico, saranno raccolte le determinazioni dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale relativamente alle singole emissioni. Tutto quanto sarà depositato e iscritto nel Registro delle Imprese.

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione, nel corso della quale l'Ing. Moretti 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

- di approvare l'aggiornamento del Programma EMTN per ulteriori 12 mesi, mantenendo invariato il plafond massimo complessivo di utilizzo di Euro 4 miliardi, adeguando, tra l'altro, il Prospetto e la relativa documentazione contrattuale alla nuova governance del Gruppo Finmeccanica nonché alla centralizzazione delle attività finanziarie in Finmeccanica S.p.a., autorizzando la sottoscrizione di tutta la documentazione relativa al predetto aggiornamento quale, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il Prospetto di Base ed i contratti denominati Amended and Restated Issue and Paying Agency Agreement, Amended and Restated Dealer Agreement, Deed of Covenant e Programme Manual nonché le Global Notes;

- di approvare la sostituzione di Finmeccanica S.p.a. a Finmeccanica Finance S.A. quale emittente dei Prestiti, autorizzando l'espletamento di tutte le formalità relative e la negoziazione e la sottoscrizione di tutta la documentazione, contrattuale e non, relativa alla predetta sostituzione di Finmeccanica S.p.a. in qualità di emittente dei Prestiti;

- di autorizzare l'estinzione anticipata dei contratti di finanziamento *intercompany* in essere tra Finmeccanica S.p.A.

e Finmeccanica Finance S.A. e la negoziazione e la sottoscrizione di tutti gli atti ed i documenti ad essa relativi;

- di conferire all'Amministratore Delegato e Direttore Generale, con facoltà di nominare procuratori speciali che operino anche in via disgiunta, i necessari poteri per portare ad esecuzione le sopra indicate deliberazioni, ivi inclusi quello di negoziare e sottoscrivere tutti i contratti, gli atti e la documentazione relativa all'aggiornamento del suddetto Programma EMTN, alla sostituzione di Finmeccanica S.p.a. a Finmeccanica Finance S.A. quale emittente dei Prestiti e all'estinzione anticipata dei contratti di finanziamento *intercompany* in essere, nonché ogni atto, anche impegnativo, comunque necessario, utile o opportuno a tal fine, nonché ogni altro atto, documento o adempimento comunque connessi o collegati;

- di approvare l'emissione di ulteriori prestiti obbligazionari nei limiti e alle condizioni previste dal Programma, con il limite temporale di 12 mesi e nominale massimo complessivo di Euro 4 miliardi (comprensivo di tutte le emissioni precedentemente effettuate a valere sul Programma EMTN), oltre ad interessi, spese ed accessori, oltre alle eventuali operazioni di copertura dei rischi di tasso e di spread, conferendo apposito mandato all'Amministratore Delegato e Direttore Generale al fine di

i) provvedere alle singole emissioni nell'ambito del Programma EMTN medesimo, anche in più tranches, e a tutti gli atti relativi ivi inclusa la pubblicazione di *supplement* del Programma EMTN, con facoltà di determinare 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, nonché *ii)* compiere, con facoltà di nominare procuratori speciali che operino anche in via disgiunta, ogni altro atto, documento o adempimento comunque connessi o collegati successivi alla determinazione di ciascuna singola emissione.

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 dei successivi punti all'ordine del giorno con la verbalizzazione da parte del Segretario. Sono le ore 15,30.

Vengono allegati al presente Verbale per farne parte integrante e sostanziale, con esonero per me Notaio dal darne lettura:

sotto la lettera "A" il Foglio delle presenze;

sotto la lettera "B" il quadro riepilogativo delle emissioni obbligazionarie in essere ai sensi del Programma EMTN.

Del che, io Notaio ho redatto il presente Verbale che,

dattiloscritto sotto la mia direzione da persona di mia fiducia e completato di mio pugno su dieci intere pagine e parte della undicesima di tre fogli, ho letto al costituito richiedente che lo approva e con me Notaio lo sottoscrive alle ore quindici e quaranta.

Firmato: Giovanni DE GENNARO

Ignazio DE FRANCHIS Notaio (impronta del sigillo)

ALLEGATO "A"
al mio atto 27429 racc.

FINMECCANICA - Società per azioni

Consiglio di Amministrazione
27 ottobre 2014
h. 14.00

Presenze

Amministratori

Pref. Giovanni De Gennaro	Presente
Ing. Mauro Moretti	Presente
Prof. Avv. Guido Alpa	Presente
Dott.ssa Marina Elvira Calderone	Presente
Ing. Paolo Cantarella	Presente
Dott.ssa Marta Dassù	Presente
Avv. Alessandro De Nicola	Presente
Dott. Dario Frigerio	Presente
Ing. Fabrizio Landi	Presente
Dott.ssa Silvia Merlo	Presente
Avv. Marina Rubini	Presente

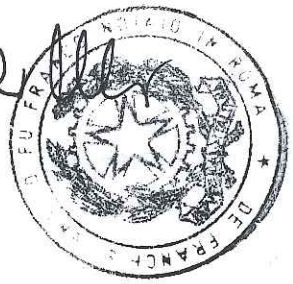
Collegio Sindacale

Prof. Riccardo Bauer	Collegato in audio conferenza
Prof. Niccolò Abriani	Presente
Avv. Maurilio Fratino	Presente
Dott. Silvano Montaldo	Presente
Prof. Eugenio Pinto	Presente

Emissioni in essere ai sensi del Programma EMTN

Ad oggi il Programma risulta utilizzato per complessivi € 3.650 milioni nominali circa, residuando pertanto un importo ancora disponibile di € 350 milioni nominali circa.

Data Emissione	Emittente	Importo in valuta di emissione	Divisa emissione	Importo (Ctv in €)	Scadenza
Bond 2003	Finmeccanica Finance	500	Eur	500	2018
Bond 2009	Finmeccanica Finance	400	Gbp	515	2019
Bond 2009	Finmeccanica Finance	600	Eur	600	2022
Bond 2005	Finmeccanica Spa	500	Eur	500	2025
Bond 2012	Finmeccanica Finance	600	Eur	600	2017
Bond 2013	Finmeccanica Finance	950	Eur	950	2021
Totale				**3.665**	

ALLEGATO "B"
al mio atto 27429 racc.

Copia conforme all'originale
per gli usi consentiti
Roma, li 30-10-2014