

VERBALE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

DELLA

"LEONARDO - FINMECCANICA - Società per azioni"

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilasedici il giorno ventotto del mese di luglio.

In Roma, Piazza Monte Grappa n. 4, alle ore 10,55.

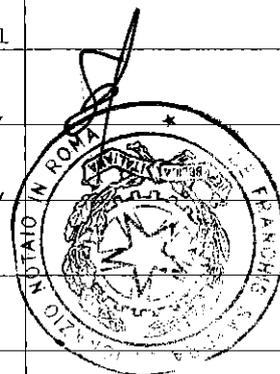
A richiesta della Società:

- "LEONARDO - FINMECCANICA - Società per azioni", in forma abbreviata "Leonardo S.p.a." o "Finmeccanica S.p.a." con sede in Roma, Piazza Monte Grappa n. 4, capitale sociale Euro 2.543.861.738,00 interamente versato, iscrizione nel Registro delle Imprese di Roma e codice fiscale n. 00401990585, R.E.A. n. RM - 7031, pec leonardo-finmeccanica@leonardocompany.com, (in appresso anche "Leonardo" o "Società Incorporante"),

io Dott.ssa Sandra DE FRANCHIS, Notaio in Roma con Studio in Via Barberini n. 50, iscritta nel Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Roma, Velletri e Civitavecchia, mi sono qui recata, in Piazza Monte Grappa n. 4, Roma, per assistere, redigendone il verbale limitatamente alla trattazione del secondo argomento all'ordine del giorno, alla adunanza del Consiglio di Amministrazione della Società richiedente, convocato per oggi in detto luogo con inizio alle ore 10,30, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

Registrato all'Agenzia delle Entrate di Roma 4  
n. 8.2015... Serie 5.1..... N.ro 26992



O M I S S I S

giustificato

2. Fusione per incorporazione della Sirio Panel S.p.A. nella  
Leonardo - Finmeccanica - Società per azioni.

c) assiste

Avv. Lucian

O M I S S I S

altri argome

Entrata nella sala dove ha luogo l'adunanza, ho constatato la  
presenza del Pref. Giovanni De Gennaro, nato a Reggio  
Calabria il 14 agosto 1948, domiciliato per la carica in  
Roma, Piazza Monte Grappa n. 4, Presidente del Consiglio di  
Amministrazione della Società richiedente e che in tale  
qualifica presiede l'odierna adunanza.

Il Presiden

e la legitt

Il Preside

regolarment

luglio 20

(undici)

Dell'identità personale del Pref. Giovanni De Gennaro io  
Notaio sono certa.

consigliere

Consiglio

Il medesimo, su conforme decisione dei presenti, invita me  
Notaio a redigere il verbale dell'odierna adunanza.

validament

per delib

Il Presidente dà atto che sono presenti:

che gli

a) del Consiglio di Amministrazione, oltre a lui medesimo, i

saranno t

Signori: Ing. Mauro Moretti, Amministratore Delegato,

Aperta la

Dott.ssa Marina Elvira Calderone, Ing. Paolo Cantarella,

Dott.ssa Marta Dassù, Avv. Alessandro De Nicola, Dott. Dario

FUSION

Frigerio, Ing. Fabrizio Landi, Dott.ssa Silvia Merlo, Avv.

Marina Rubini e, collegato in video conferenza, il Prof. Avv.

il Pres

Guido Alpa;

il Cons

b) del Collegio Sindacale i Signori: Prof. Riccardo Bauer,

1) il P

Presidente, Prof. Niccolò Abriani, Dott.ssa Daniela Savi e,

S.P.A."

collegato in audio conferenza, il Prof. Francesco Perrini; ha

Il pro

giustificato l'assenza il Dott. Luigi Corsi;

nella c) assiste il Segretario del Consiglio di Amministrazione  
Avv. Luciano Acciari, che verbalizza la trattazione degli  
altri argomenti all'ordine del giorno.

Il Presidente dichiara e dà atto di aver accertato l'identità  
e la legittimazione di tutti gli intervenuti.

Il Presidente dichiara che l'odierna riunione è stata  
regolarmente convocata tramite posta elettronica in data 22  
luglio 2016 e che, partecipando alla adunanza numero 11  
(undici)

consiglieri sui numero 11 (undici) consiglieri costituenti il  
Consiglio di Amministrazione, l'odierna riunione è  
validamente costituita, ai sensi dell'art. 22 dello statuto,  
per deliberare sul punto 2 dell'ordine del giorno precisando  
che gli altri punti all'ordine del giorno sono stati e  
saranno trattati e risulteranno da separato verbale.

Aperta la trattazione del punto

N. 2

FUSIONE PER INCORPORAZIONE DELLA SIRIO PANEL S.P.A. NELLA

LEONARDO - FINMECCANICA - SOCIETA' PER AZIONI

il Presidente ricorda che nella riunione del 23 giugno 2016  
il Consiglio di Amministrazione ha approvato:

1) il progetto di fusione per incorporazione di "SIRIO PANEL  
S.P.A." nella "LEONARDO - FINMECCANICA - Società per azioni";

Il progetto di fusione, di cui sopra, si allega al presente



verbale sotto la lettera "A"

Il Presidente evidenzia inoltre che la fusione avverrà sulla base delle situazioni patrimoniali al 31 dicembre 2015 delle società partecipanti, chiuse con netto patrimoniale positivo e verrà effettuata in continuità dei valori contabili.

Dette situazioni patrimoniali si allegano al presente verbale come segue:

- la situazione patrimoniale di "Leonardo - Finemccanica - Società per azioni" sotto la lettera "B";
- la situazione patrimoniale di "Sirio Panel S.p.A." sotto la lettera "C".

Poiché il capitale sociale della Società Incorporanda è interamente detenuto dalla incorporante non si darà luogo di conseguenza all'emissione di nuove azioni da parte della Società Incorporante né ad assegnazione di azioni della stessa; le operazioni saranno realizzate applicando la procedura semplificata di cui all'art. 2505 c.c; pertanto, il progetto di fusione non contiene le informazioni di cui ai numeri 3), 4) e 5) del primo comma dell'art. 2501 ter codice civile e non è stata predisposta, da parte della Società Incorporanda, la relazione dell'organo amministrativo ex art. 2501 quinquies codice civile e da parte di entrambe le società partecipanti le relazioni degli esperti in merito alla congruità del rapporto di cambio di cui all'art. 2501

sexies cod

Leonardo

redatto a

la relaz

contenute

secondo

comma de

11971 de

cui si

motivazi

operazio

della r

Lo st

modific

l'attiv

Il Pre

iscrit

il 27

il Pre

depos

parte

alla

e ci

CdA

situ

sexies codice civile;

Leonardo - Finmeccanica - Società per Azioni ha comunque

redatto ai soli fini della più ampia informativa al pubblico

la relazione illustrativa, sulla base delle indicazioni

contenute negli artt. 2501 quinquies, primo comma, 2506 ter,

secondo comma, del codice civile e nell'art. 70, secondo

comma del Regolamento adottato da Consob con Delibera n.

11971 del 14 maggio 1999 e s.m.i. ("Regolamento Emittenti"),

cui si rinvia per la descrizione in dettaglio delle

motivazioni di ordine economico e giuridico sottese alla

operazione di fusione come illustrato e discusso nel corso

della riunione consiliare del 23 giugno 2016.

Lo statuto della Società Incorporante non subirà

modificazioni in quanto il suo oggetto sociale già comprende

l'attività della Società Incorporanda.

Il Presidente dichiara che il progetto di fusione è stato

iscritto presso il Registro delle Imprese di Roma e di Arezzo

il 27 giugno 2016.

il Presidente informa che sin dal 24 giugno 2016 sono rimasti

depositati, presso le sedi di ciascuna delle Società

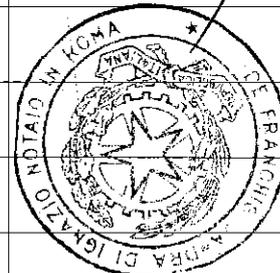
partecipanti, i documenti previsti dal codice civile relativi

alla operazione di fusione di competenza di ciascuna società

e cioè, il progetto di fusione; la relazione illustrativa del

CdA di Leonardo - Finmeccanica del 23 giugno 2016, le

situazioni patrimoniali di riferimento e i bilanci degli



ultimi tre esercizi (2013, 2014 e 2015) delle società	fusione in
partecipanti alla fusione, con le relazioni degli	alcuna cor
Amministratori e del Collegio Sindacale e le relazioni della	essendo d
società di revisione.	in oggett
Il Presidente dichiara che alla data della riunione in	effettuata
oggetto sono trascorsi, con riguardo all'operazione di	Il Presid
fusione sopra indicata, sia il termine di trenta giorni di	- ai sens
cui all'art. 2501-ter, ultimo comma, del codice civile sia il	con Del
termine di trenta giorni di cui all'art. 2501-septies, primo	("Regolar
comma, del codice civile.	mercati
Il Presidente comunica che l'operazione di fusione in	nei term
trattazione è soggetta alla normativa di cui al Decreto Legge	-septies
15 marzo 2012 n. 21 convertito in Legge 11 maggio 2012 n. 56	artt. 2
(in appresso "Decreto"), nonché al relativo regolamento di	(situaz
attuazione approvato con Decreto del Presidente del Consiglio	codice
dei Ministri in data 6 giugno 2014 n. 108; conseguentemente	pubblic
Leonardo in data 23 giugno 2016 ha notificato anche per conto	comma,
della Società Incorporanda (prot. FNM/LSC/P/0035219/16), alla	dell'o
Presidenza del Consiglio dei Ministri - Dipartimento per il	- non
Coordinamento Amministrativo (ai sensi dell'art. 1 del	del
Decreto Legge 15 marzo 2012 n. 21 convertito con	Leonar
modificazioni in Legge 11 maggio 2012 n. 56 e dell'art. 4 del	medes
regolamento di attuazione approvato con Decreto del	di d
Presidente del Consiglio dei Ministri in data 6 giugno 2014	infor
n. 108), la prescritta informativa circa l'operazione di	opera

società fusione in oggetto; in relazione alla stessa non è pervenuta  
degli alcuna comunicazione dalle competenti autorità e, pertanto,  
ni della essendo decorsi i termini di legge, l'operazione di fusione  
ione in in oggetto - ai sensi della predetta normativa - può essere  
ne di effettuata.  
orni di Il Presidente da atto che:  
sia il - ai sensi dell'art. 70 del Regolamento adottato dalla Consob  
primo con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e s.m.i.  
ne in ("Regolamento Emittenti"), Leonardo - essendo quotata in  
Legge mercati regolamentati - ha messo a disposizione del pubblico,  
n. 56 nei termini di legge e con le modalità previste dall'art. 65  
to di -septies del medesimo Regolamento, i documenti previsti dagli  
siglio artt. 2501-septies n. 1) (progetto di fusione) e n. 3)  
mente (situazioni patrimoniali delle società partecipanti) del  
conto codice civile nonchè, ai fini della più ampia informativa al  
alla pubblico benchè non richiesta ai sensi dell'art. 2505, primo  
r il comma, del codice civile, la relazione illustrativa  
del dell'organo amministrativo;  
con - non trovano applicazione le disposizioni di cui al comma 6  
del del predetto art. 70 del Regolamento Emittenti, avendo  
con Leonardo aderito al regime di semplificazione previsto dal  
del medesimo art. 70, comma 8, avvalendosi pertanto della facoltà  
del di deroga agli obblighi di pubblicazione dei documenti  
2014 informativi prescritti - tra l'altro - in occasione di  
di operazioni significative di fusione;



- ai sensi dell'art. 84 del Regolamento Emittenti è stata

pubblicata in data 28 giugno 2016, sui quotidiani "Corriere

delle Sera", "il Giornale" e "MF" la relativa informativa

agli azionisti, con contestuale annuncio della messa a

disposizione del pubblico del progetto di fusione e della

documentazione relativa ai sensi della normativa vigente;

- tale operazione, in quanto posta in essere con società

controllata e non risultando interessi significativi di altre

parti correlate, è esclusa dall'ambito di applicazione della

"Procedura per le Operazioni con Parti Correlate" adottata

dal Consiglio di Amministrazione di Leonardo, così come

previsto dalla Procedura medesima (art. 11.2, lettera e) e

dall'art. 14, comma 2 del Regolamento Operazioni con Parti

Correlate adottato dalla Consob con Delibera n. 17221 del 12

marzo 2010 e s.m.i., fermi restando gli obblighi di

informativa contabile periodica di cui all'art. 5, comma 8

del citato Regolamento;

- l'operazione di fusione in esame non rientra nell'ambito di

quanto previsto all'art. 117-bis del D.Lgs. 58/1998 ("TUF")

e, pertanto, non trovano applicazione le disposizioni ivi

contenute.

Il Presidente fa presente che l'operazione di fusione in

parola non determina variazioni sui prestiti obbligazionari

in corso emessi da Leonardo - Finmeccanica.

Il Presidente comunica che non ci sono state modifiche

rilevanti

società

24 giugno

depositata

data del

per la

della st

Il Pres

del cod

è attr

deliber

all'ope

possie

nella

Al ri

richie

(cing

ad c

fosse

codic

Il P

deli

illu

Il

esp

nti è stata rilevanti degli elementi dell'attivo e del passivo delle  
"Corriere società partecipanti alla fusione in oggetto tra la data del  
informativa 24 giugno 2016 (data in cui il progetto di fusione è stato  
messa a depositato presso la sede delle società partecipanti) e la  
e e della data della decisione in ordine alla fusione, come confermato,  
ente; per la Società Incorporanda, dall'Amministratore Delegato  
a società della stessa.

di altre Il Presidente ricorda che, ai sensi dell'art. 2505 comma 2  
ne della del codice civile e dell'art. 24.2 dello statuto di Leonardo,  
adottata è attribuita al Consiglio di Amministrazione la competenza a  
si come deliberare - in vece dell'Assemblea - in merito  
a e) e all'operazione di fusione relativa a società di cui Leonardo  
Parti possiede l'intero capitale sociale, situazione che ricorre  
del 12 nella fusione in oggetto.

di Al riguardo il Presidente dichiara che non è pervenuta  
mma 8 richiesta da parte di soci rappresentanti almeno il 5%  
(cinque per cento) del capitale sociale di Leonardo diretta  
o di ad ottenere che le decisioni in ordine alle operazioni  
UF") fossero adottate a norma del primo comma dell'art. 2502 del  
ivi codice civile.

in Il Presidente invita quindi il Consiglio di Amministrazione a  
ri deliberare in merito alla operazione di fusione sopra  
illustrata.

ae Il Consiglio di Amministrazione, preso atto di quanto sopra  
esposto, all'unanimità, con il voto espresso per alzata di

mano dei numero 11 (undici) consiglieri intervenuti sugli 11  
(undici) costituenti il Consiglio, pertanto nel rispetto di  
quanto previsto dall'art. 22.3 dello Statuto secondo cui la  
decisione sul punto 2 all'ordine del giorno è validamente  
assunta qualora riceva il voto favorevole dei 7/10 degli  
amministratori in carica,

d e l i b e r a

1) di approvare, ai sensi dell'art. 2502 codice civile, il  
progetto di fusione per incorporazione di "SIRIO PANEL  
S.p.A." in "LEONARDO - FINMECCANICA - Società per azioni",  
progetto allegato al presente verbale sotto la lettera "A";

2) di approvare, sulla base del progetto di fusione sopra  
indicato, la fusione per incorporazione di "SIRIO PANEL  
S.p.A." in "LEONARDO - FINMECCANICA - Società per azioni"  
alle condizioni indicate nel progetto medesimo e in  
particolare:

a) la fusione avrà efficacia, anche ai fini contabili e  
fiscali dal 1 gennaio 2017. Qualora l'ultima delle iscrizioni  
previste dall'art. 2504 bis codice civile dovesse intervenire  
successivamente al 1° gennaio 2017, la fusione avrà effetto  
dal primo giorno del mese successivo a detta ultima  
iscrizione; in tal caso, ai fini contabili e fiscali la  
fusione avrà comunque effetto dal 1° gennaio 2017;

b) non vi sarà alcun aumento di capitale della Società  
Incorporante né comunque alcuna assegnazione di azioni della

stessa;

c) il c

annullato

d) il pa

dalla Sc

tutti i

Incorpor

e) lo

modifica

3) di

Amminis

tra lo

eccettu

special

delibe

a) pro

b) rec

c) ril

d) co

oppo

il st

dirit

qual

Pubb

e)

sugli 11	stessa;
spetto di	c) il capitale sociale della Società Incorporanda sarà
o cui la	annullato senza concambio;
lidamente	d) il patrimonio della Società Incorporanda sarà assorbito
10 degli	dalla Società Incorporante con subentro di quest'ultima in
	tutti i rapporti giuridici comunque facenti capo alla Società
	Incorporanda;
ile, il	e) lo statuto della Società Incorporante non subirà
PANEL	modificazioni in dipendenza della fusione;
zioni",	3) di conferire al Presidente del Consiglio di
"A";	Amministrazione e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente
sopra	tra loro, tutti i più ampi poteri, nessuno escluso od
PANEL	eccettuato, perchè - anche a mezzo di loro procuratori
zioni"	speciali disgiuntamente nominati - in base a quanto sopra
e in	deliberato e con osservanza dei termini e modalità di legge:
	a) procedano alla stipula dell'atto di fusione;
li e	b) regolarizzino tutti i rapporti con la Società Incorporanda;
zioni	c) rilascino tutte le dichiarazioni necessarie;
enire	d) compiano ed autorizzino tutte le formalità necessarie ed
etto	opportune per l'attuazione della fusione stessa, specie per
tima	il subingresso della Società Incorporante in tutti i beni, i
la	diritti, i contratti, licenze, concessioni e rapporti di
	qualsiasi natura tra la Società Incorporanda ed Enti
età	Pubblici, Ministeri, Agenzie, persone fisiche e giuridiche;
lla	e) facciano quant'altro necessario, utile ed opportuno per

l'esecuzione del presente deliberato, anche se qui non  
specificato;

f) apportino al presente atto le eventuali modifiche formali  
richieste in sede di iscrizione presso il Registro delle  
Imprese competente e compiano tutto quanto necessario od  
opportuno per il buon esito dell'operazione di fusione testé  
deliberata.

Il tutto da ritenersi sin da ora per valido ed approvato e  
con esonero per i Direttori dei Pubblici Registri, per Enti,  
Pubbliche Amministrazioni e terzi in genere da ogni  
responsabilità.

Si allegano al presente verbale, con dispensa per me Notaio  
dal dare lettura:

sotto la lettera "A": il progetto di fusione;

sotto la lettera "B": la situazione patrimoniale di "Leonardo  
- Finmeccanica - Società per azioni";

sotto la lettera "C": la situazione patrimoniale di "Sirio  
Panel S.p.A.".

Richiesto io Notaio ho ricevuto il presente Verbale che,  
dattiloscritto da persona di mia fiducia e completato di mio  
pugno su dodici intere pagine e parte della tredicesima di  
quattro fogli, ho letto, al presenza degli intervenuti, al  
Comparsente che lo approva e con me lo sottoscrive alle ore  
11,20.

Firmato: Giovanni DE GENNARO

e qui non

Sandra DE FRANCHIS Notaio (impronta del sigillo)

Copia conforme all'originale  
per gli usi consentiti  
Roma, li 3 Agosto 2016



che formali

stro delle

ssario od

one testé

provato e

per Enti,

da ogni

e Notaio

leonardo

"Sirio

che,

i mio

a di

, al

ore