

Leonardo annuncia i risultati finali dell'offerta pubblica di acquisto su obbligazioni denominate in dollari

Roma, 14 dicembre 2017 – Leonardo S.p.a. ("Leonardo") e la propria controllata Leonardo US Holding, Inc. (la "Società") annunciano oggi i risultati finali delle offerte pubbliche di acquisto (le "Offerte") aventi ad oggetto obbligazioni "7.375% Guaranteed Notes due 2039" in circolazione (le "Obbligazioni 2039") e obbligazioni "6.250% Guaranteed Notes due 2040" in circolazione (le "Obbligazioni 2040" e, assieme alle Obbligazioni 2039, le "Obbligazioni dell'Offerta") emesse dalla Società e garantite da Leonardo. I termini e condizioni delle Offerte sono descritti nel documento di offerta pubblica di acquisto (l'"Offerta di Acquisto") datato 15 novembre 2017, come successivamente modificato dal comunicato stampa della Società in data 30 novembre 2017 (il "Comunicato Stampa") per aumentare il Tetto Massimo dell'Offerta come ivi descritto. I termini non definiti nel presente annuncio hanno il significato loro attribuito (in lingua inglese) nell'Offerta di Acquisto.

Le Offerte sono scadute alle ore 23:59, ora di New York, il 13 dicembre 2017). Come annunciato nel Comunicato Stampa, l'importo nominale complessivo delle Obbligazioni dell'Offerta validamente portate in adesione e non ritirate entro il Termine Anticipato, ossia le ore 17:00, ora di New York, del 29 novembre 2017, ha superato il Tetto Massimo dell'Offerta (aumentato) pari a \$300.000.000 e il 4 dicembre 2017 la Società ha acquistato Obbligazioni dell'Offerta per un importo nominale complessivo pari a \$300.000.000. Pertanto non saranno accettate adesioni per ulteriori Obbligazioni dell'Offerta. Le Obbligazioni dell'Offerta portate in adesione e non accettate saranno prontamente restituite o riaccreditate sui conti dei titolari.

Inoltre, come precedentemente annunciato, la Società ha esercitato l'opzione di riscatto integrale per l'intero importo nominale delle proprie 6.250% Notes due 2019 (le "Obbligazioni 2019"), di cui \$434.118.000 sono ad oggi in circolazione, ai sensi dei termini contrattuali applicabili a tali obbligazioni. Le Obbligazioni 2019 saranno riscattate il 15 dicembre 2019 a un prezzo di riscatto pari a \$1.087.78 per \$1.000 in valore nominale, che comprende interessi maturati pari a \$26,04, per un esborso complessivo pari a \$472.301.022,64, compresi interessi maturati pari a \$11.306.255,52.

Ad esito dell'offerta pubblica di acquisto e del riscatto sopra descritti, l'ammontare nominale complessivo in circolazione delle obbligazioni denominate in dollari della Società viene ridotto di \$734.118.000.

Leonardo US Holding, Inc è una corporation del Delaware con sede a 1235 South Clark Street, Arlington, Virginia 22202, Stati Uniti d'America, ed è interamente controllata da Leonardo S.p.a.

Leonardo è tra i primi dieci player mondiali del settore Aerospazio, Difesa e Sicurezza ed è la principale realtà industriale in Italia. Dal gennaio 2016 Leonardo è una singola entità, organizzata in sette diverse divisioni (Elicotteri, Velivoli, Aerostrutture, Sistemi avionici e spaziali, Elettronica per la difesa terrestre e navale, Sistemi di difesa, Sistemi di sicurezza e di informazione); opera sui più competitivi mercati internazionali facendo leva sulla posizione leader che riveste in campo tecnologico e industriale. Quotata sulla borsa di Milano (LDO), nel 2016 Leonardo ha registrato un fatturato consolidato pari a 12 miliardi di euro e vanta una significativa presenza industriale in Italia, nel Regno Unito, negli Stati Uniti e in Polonia. Company General Use

Leonardo announces final tender results of offers to purchase certain U.S. dollar denominated notes

Rome, 14 December 2017 – Leonardo S.p.a. (“Leonardo”) and its subsidiary Leonardo US Holding, Inc. (the “Company”) today announce the final tender results of the Company’s offers to purchase (the “Offers”) its outstanding 7.375% Guaranteed Notes due 2039 (the “2039 Notes”) and its outstanding 6.250% Guaranteed Notes due 2040 (the “2040 Notes” and, together with the 2039 Notes, the “Tender Offer Notes”) guaranteed by Leonardo. The terms and conditions of the Offers are described in an offer to purchase (the “Offer to Purchase”) dated 15 November 2017, as amended by Leonardo, press release dated 30 November 2017 (the “Press Release”) to increase the Maximum Tender Cap as described therein. Terms not defined in this announcement have the meanings given to them in the Offer to Purchase.

The Offers expired at 11:59 p.m., New York City time, on 13 December 2017. As announced in the Press Release, the aggregate principal amount of Tender Offer Notes validly tendered and not withdrawn by the Early Tender Time of 5:00 p.m., New York City time, on 29 November 2017 exceeded the increased Maximum Tender Cap of \$300,000,000 and the Company purchased \$300,000,000 in aggregate principal amount of Notes on 4 December 2017. Therefore, no additional Tender Offer Notes will be accepted for purchase. Tender Offer Notes tendered and not accepted for purchase will be promptly returned or credited to the holder's account.

In addition, as previously announced, the Company has elected to redeem the entire principal amount of its 6.250% Guaranteed Notes due 2019 (the “2019 Notes”), of which \$434,118,000 is currently outstanding, pursuant to the terms of the 2019 Notes. The 2019 Notes will be redeemed on 15 December 2017 at a redemption price equal to \$1,087.78 per \$1,000 principal amount, which includes accrued interest of \$26.04, for an aggregate payment of \$472,301,022.64, including accrued interest of \$11,306,255.52.

As a result of the tender offers and the redemption described above, the aggregate nominal amount of the Company’s outstanding U.S. dollar denominated notes is being reduced by \$734,118,000.

Leonardo US Holding, Inc. is a Delaware corporation whose principal offices are located at 1235 South Clark Street, Arlington, VA 22202, United States of America. It is a wholly-owned subsidiary of Leonardo S.p.a.

Leonardo is among the top ten global players in Aerospace, Defence and Security and Italy’s main industrial company. As a single entity from January 2016, organised into seven business divisions (Helicopters; Aircraft; Aero-structures; Airborne & Space Systems; Land & Naval Defence Electronics; Defence Systems; Security & Information Systems), Leonardo operates in the most competitive international markets by leveraging its areas of technology and product leadership. Listed on the Milan Stock Exchange (LDO), in 2016 Leonardo recorded consolidated revenues of 12 billion Euros and has a significant industrial presence in Italy, the UK, the U.S. and Poland.