

VERBALE DI RIUNIONE DEL CONSIGLIO AMMINISTRAZIONE

DELLA SOCIETA'

"FINMECCANICA - Società per azioni"

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilacinque, il giorno uno del mese di marzo, alle ore dodici.

1 marzo 2005

in Roma, Piazza Monte Grappa n. 4, presso la Finmeccanica - Società per azioni.

A richiesta dell' Ing. Pier Francesco GUARGUAGLINI, Presidente ed Amministratore Delegato, io sottoscritto Dottor Ignazio de Franchis, Notaio in Roma, con Studio in Via Barberini n. 29, iscritto al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Roma, Velletri e Civitavecchia, senza l'assistenza dei testimoni per espressa rinuncia fattane dal Comparente, con il mio consenso, assisto per redigerne Verbale a sensi dell'art. 2410, secondo comma del codice civile, alla riunione del Consiglio di Amministrazione della Società "FINMECCANICA - Società per azioni", con sede in Roma, Piazza Monte Grappa 4, capitale sociale interamente versato Euro 1.856.335.760,40, iscritta nella sezione ordinaria del Registro delle Imprese di Roma, numero di iscrizione e Codice Fiscale 00401990585, numero REA 7031, società quotata in mercati regolamentati.

Assume a sensi di statuto la presidenza della riunione il pre-

detto Presidente del Consiglio di Amministrazione ed Amministratore Delegato della Società Ing. Pier Francesco Guarguaglini, nato a Castagneto Carducci (LI) il 25 febbraio 1937 e domiciliato per la qualifica in Roma, Piazza Monte Grappa n. 4, della cui identità personale io Notaio sono certo, il quale preliminarmente constatata, dandone atto:

- che, a norma di Statuto, i Signori Consiglieri e Sindaci Effettivi sono stati qui convocati in via d'urgenza a sensi di statuto in riunione del Consiglio di Amministrazione, per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del Giorno:

"Emissione prestito obbligazionario non convertibile.";

- che, oltre ad esso Presidente e Amministratore Delegato, sono presenti di persona i Consiglieri Prof. Ernesto Monti e Signor Massimo Pini, e , come consentito dallo statuto, per teleconferenza, i Consiglieri Dott. Lorenzo Bini Smaghi, Prof. Sergio Maria Carbone, Amb. Giovanni Castellaneta, Prof. Ing. Gian Luigi Lombardi-Cerri, Ing. Francesco Mazzucca, Prof. Franco Reviglio e Dott. Dario Scannapieco; hanno giustificato l'assenza l'Avv. Maurizio di Tilla, il Prof. Giovanni Battista Pittaluga ed il Dott. Paolo Ruta;

- che del Collegio Sindacale è presente di persona il Dott. Luigi Gaspari e, come consentito dallo statuto, per teleconferenza il Presidente Avv. Domenico Piacenza ed il Dott. Giorgio Cumin; hanno giustificato l'assenza il Dott. Francesco

Forchielli ed il Prof. Antonio Tamborrino;

- che la presente riunione è pertanto validamente costituita essendo verificato il quorum costitutivo prescritto dallo statuto sociale.

Dà quindi la parola al Condirettore Generale Dott. Alessandro PANSA, il quale riferisce sulle motivazioni in base alle quali viene sottoposta al Consiglio di Amministrazione la proposta relativa alla emissione di uno o più prestiti obbligazionari da collocare entro il 31 dicembre 2005 per un importo complessivo massimo di 600 milioni di Euro, inclusa la quota destinata alla copertura dell'overallotment. Fa presente che tale emissione è fatta a valere sul programma EMTN già esistente.

A tal proposito rammenta che in data 19 luglio 2004 Finmeccanica ha aggiornato e rinnovato per ulteriori dodici mesi il Programma EMTN (Euro Medium Term Notes) per emissioni obbligatorie sia da parte di Finmeccanica - Società per azioni che di Finmeccanica Finance S.A., con garanzia in tal caso di Finmeccanica - Società per azioni, contestualmente incrementando il Programma stesso fino ad un importo massimo di Euro 2,0 miliardi. Nell'ambito di tale Programma sono state già effettuate due tranches di emissioni obbligatorie, la prima per Euro 297 milioni nel dicembre 2002 e la successiva per Euro 500 milioni nel dicembre 2003 e che, quindi, l'importo attualmente disponibile nell'ambito del Programma è pari ad Euro 1.203 milioni.

Rammenta inoltre che le due predette tranches di emissioni obbligazionarie sono state entrambe effettuate dalla controllata lussemburghese Finmeccanica Finance con la garanzia di Finmeccanica - Società per azioni e rappresenta la opportunità che la citata successiva emissione sia effettuata direttamente da Finmeccanica.

In particolare sull'emissione del prestito obbligazionario il Dott. Alessandro PANSA fa presente che:

a) la nuova formulazione dell'art. 2410 comma 1 cod. civ. introdotta dalla Riforma del Diritto Societario demanda agli Amministratori di società per azioni la competenza a deliberare l'emissione di obbligazioni in assenza di una diversa disciplina legale o statutaria e che l'art. 10 dello Statuto Sociale, quale modificato dall'Assemblea Straordinaria di Finmeccanica del 26 maggio 2004, ha confermato che l'emissione di obbligazioni non convertibili è deliberata dagli amministratori a norma e con le modalità di legge;

b) il contesto per l'emissione di prestiti obbligazionari risulta favorevole in relazione all'attuale andamento dei tassi, degli spread e della liquidità disponibile, che rendono conveniente l'accesso al mercato dei capitali per operazioni di lungo termine;

c) dette condizioni favorevoli di mercato suggeriscono a Finmeccanica di ricorrere alla emissione di uno o più prestiti obbligazionari per l'ammontare complessivo massimo di 600 mi-

lioni di Euro, inclusa la quota destinata alla copertura dell'overallottment, della durata massima di 30 anni da determinarsi al momento dell'emissione in funzione delle condizioni di mercato, anche al fine di rifinanziare l'indebitamento in scadenza allungandone la vita media residua;

d) l'ammontare massimo dei prestiti obbligazionari rispetta tutti i limiti all'emissione di cui all'art. 2412 cod. civ., anche quello più ristretto previsto dal comma 1 per la raccolta del risparmio tra il pubblico, limite quest'ultimo costituito dalla somma del doppio del capitale sociale, della riserva legale e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato, per un importo quindi pari ad Euro 5.039.154.442,80, a fronte del quale risultano in circolazione, alla data odierna, obbligazioni per un ammontare complessivo pari ad Euro 877.976.718,75;

e) i prestiti obbligazionari di cui sopra sono peraltro destinati ad essere quotati in mercati regolamentati;

f) è ragionevole ritenere che essendo questo prestito una operazione di rifinanziamento di prestiti in scadenza al termine del primo semestre dell'esercizio, non vi dovrebbero essere impatti significativi sull'attuale rating di Finmeccanica.

Il Collegio Sindacale, nella persona del suo Presidente Avv. Domenico PIACENZA, attesta che dall'ultimo bilancio approvato, riferito al 31 dicembre 2003, risulta rispettato anche l'indicato limite all'emissione di obbligazioni di cui

all'art. 2412, comma 1, cod. civ.

Al termine della discussione, il Presidente invita i consiglieri a deliberare.

Il Consiglio di Amministrazione, all'unanimità,

delibera

di approvare la proposta relativa alla emissione di uno o più prestiti obbligazionari da effettuarsi nell'ambito del Programma EMTN, da collocare entro il 31.12.2005 (trentuno dicembre duemilacinque) per un importo complessivo massimo di 600 (seicento) milioni di Euro e della durata massima di 30 (trenta) anni, conferendo mandato al Presidente e Amministratore Delegato - con facoltà di subdelega - di portare ad esecuzione la presente delibera con tutti i più ampi poteri ivi inclusi quelli di definire gli importi, i termini, le condizioni, i tempi e le caratteristiche della/e singola/e emissione/i, identificare gli intermediari finanziari per il collocamento e definire e sottoscrivere tutti gli atti comunque connessi o collegati alla operazione in questione anche quelli relativi alla quotazione nonché alla ottimizzazione degli oneri connessi attraverso l'utilizzo di strumenti derivati.

Il Consiglio di Amministrazione, in relazione a quanto sopra, autorizza il Presidente e Amministratore Delegato ad approvare ed introdurre nella presente delibera le modificazioni, aggiunte o soppressioni che si rendessero necessarie per l'iscrizione nel registro delle imprese.

Null'altro essendovi su cui discutere e deliberare e nessuno chiedendo la parola il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa la riunione essendo le ore 12.25.

Viene allegato al presente Verbale sotto la lettera "A" un Foglio di Presenza sottoscritto dagli intervenuti di persona e con la indicazione dei partecipanti in teleconferenza.

Richiesto io Notaio ho redatto il presente verbale che, dattiloscritto da persona di mia fiducia e completato di mio pugno su sei intere pagine e parte della presente settimana di due fogli, ho letto al costituito componente che lo approva, esonerandomi dalla lettura dell'allegato.

Firmato: Pier Francesco Guarguaglini

Dr. Ignazio de Franchis Notaio (Sigillo)