

# Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0131-147-2016	Data/Ora Ricezione 20 Ottobre 2016 07:45:15	MTA
---	---	-----

Societa' : LEONARDO - FINMECCANICA

Identificativo : 80393

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : FINMECCANICAN04 - Micelisopo

Tipologia : AVVI 16

Data/Ora Ricezione : 20 Ottobre 2016 07:45:15

Data/Ora Inizio : 20 Ottobre 2016 08:00:17

Diffusione presunta

Oggetto : Leonardo-Finmeccanica cresce nel Settore Spazio attraverso aumento partecipazione in Avio -Leonardo grows in Space Sector increasing its stake in Avio

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

Leonardo-Finmeccanica cresce nel Settore Spazio attraverso l'aumento della propria partecipazione in Avio

- **L'operazione, in linea con gli obiettivi strategici del Piano Industriale, permetterà la crescita e il rafforzamento del core business di Leonardo-Finmeccanica nel settore Spazio**
- **Avio è leader nelle tecnologie del trasporto nello spazio, con capacità sistemistiche nella propulsione per lanciatori spaziali e nei lanciatori completi (Vega)**
- **Leonardo-Finmeccanica aumenterà la partecipazione in Avio da ca. 14% a ca. il 28%**
- **L'operazione si concluderà entro il primo trimestre 2017**

Roma, 20 ottobre 2016 – Leonardo-Finmeccanica annuncia l'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione dell'operazione di incremento della propria partecipazione in Avio dall'attuale ca. 14% a circa il 28%.

L'attuale socio di maggioranza, Cinven, uscirà dalla compagine azionaria di Avio.

Detta operazione sarà attuata anche attraverso un processo di integrazione societaria tra Space2 – una *special purpose acquisition company* attualmente quotata sul Mercato MIV/segmento SIV di Borsa Italiana – e Avio, da realizzarsi mediante fusione di Avio in Space2 (la "Business Combination") e la conseguente quotazione di Avio. Avio riceverà una dotazione aggiuntiva di cassa pari a ca. €66mln destinata al supporto dei piani di sviluppo.

Mauro Moretti, Amministratore Delegato e Direttore Generale di Leonardo-Finmeccanica, ha commentato "l'operazione rappresenta un ulteriore passo nella realizzazione del Piano Industriale, volto alla crescita e al rafforzamento del core business dell'aerospazio, difesa e sicurezza; attraverso lo sviluppo del *business* di Avio e acquisendo maggior peso nell'azionariato, Leonardo-Finmeccanica potrà rafforzare la propria posizione nel business dello spazio, consolidando il proprio ruolo nel segmento dei lanciatori anche per piccoli satelliti".

Avio è una società caratterizzata da tecnologie di punta, da competenze altamente qualificate, con capacità sistemistiche nella propulsione per lanciatori spaziali e missili e nei lanciatori completi (Vega, lanciatore di nuova generazione).

Potranno inoltre essere sviluppate possibili collaborazioni industriali con la Space Alliance, composta dalle JV Telespazio e Thales Alenia Space.

L'esborso totale previsto per Leonardo-Finmeccanica è di circa €43 mln. La realizzazione della Business Combination e la successiva quotazione di Avio sono attese entro il primo trimestre del 2017 e sono soggette a condizioni standard per operazioni di questo tipo.

## Consulenti

Ai fini dell'operazione Leonardo-Finmeccanica è stata assistita da BNP Paribas e Mediobanca quali consulenti finanziari e dallo studio Gianni, Origoni, Grippo, Cappelli & Partners quale consulente legale.

### Nota informativa

A seguito del processo di divisionalizzazione del Gruppo **Leonardo-Finmeccanica**, si ricorda che a far data dal primo gennaio 2016: la divisione "Elicotteri" ha assorbito le attività di AgustaWestland; la divisione "Velivoli" ha assorbito parte delle attività di Alenia Aermacchi; la divisione "Aerostrutture" ha assorbito parte delle attività di Alenia Aermacchi; la divisione "Sistemi Avionici e Spaziali" ha assorbito parte delle attività di Selex ES; la divisione "Elettronica per la Difesa Terrestre e Navale" ha assorbito parte delle attività di Selex ES; la divisione "Sistemi per la Sicurezza e le Informazioni" ha assorbito parte delle attività di Selex ES; la divisione "Sistemi di Difesa" ha assorbito le attività di OTO Melara e di WASS.

**Leonardo-Finmeccanica** è tra le prime dieci società al mondo nell'Aerospazio, Difesa e Sicurezza e la principale azienda industriale italiana. Operativa da gennaio 2016 come *one company* organizzata in divisioni di business (Elicotteri; Velivoli; Aerostrutture; Sistemi Avionici e Spaziali; Elettronica per la Difesa Terrestre e Navale; Sistemi di Difesa; Sistemi per la Sicurezza e le Informazioni), Leonardo-Finmeccanica compete sui più importanti mercati internazionali facendo leva sulle proprie aree di leadership tecnologica e di prodotto. Quotata alla Borsa di Milano (LDO), al 31 dicembre 2015 Finmeccanica ha registrato ricavi consolidati pari a 13 miliardi di euro e vanta una rilevante presenza industriale in Italia, Regno Unito e USA.

## Leonardo-Finmeccanica grows in the Space Sector increasing its stake in Avio

- **The transaction, in line with the strategic objectives of the Industrial Plan, is aimed at developing and strengthening the core business of Leonardo-Finmeccanica in the Space Sector**
- **Avio is leader in Space transportation technology, with system integration capabilities in propulsion for space launchers and complete launchers (Vega)**
- **Leonardo-Finmeccanica will increase its stake in Avio from ca. 14% to ca. 28%**
- **The closing of the transaction is expected in the first quarter of 2017**

Rome, 20 October 2016 – Leonardo-Finmeccanica announces the approval by the Board of Directors of transaction aimed to increase its stake in Avio from the current ca. 14% to ca. 28%.

The current majority shareholder, Cinven, will exit Avio shareholding.

This transaction will be implemented through a combination between Space2 – a special purpose acquisition company, currently listed on Italian Stock Exchange MIV/SIV segment – and Avio, to be executed through the merger of Avio into Space2 (the "Business Combination") and the subsequent listing of Avio. Avio will receive additional cash for ca. €66mIn to support its development plans.

Mauro Moretti, Leonardo-Finmeccanica Chief Executive Officer and General Manager, stated "This transaction is another step forward in the execution of the Industrial Plan, aimed at developing and strengthening the core Aerospace, Defense and Security business. Through the development of the Avio business and increasing the relative stake, Leonardo-Finmeccanica will strengthen its positioning in the space business, consolidating its role in the launchers segment, also for small satellites."

Avio is a company with advanced technologies, highly qualified competences, system integration capabilities in propulsion for space launchers and missiles, as well as in complete launchers (Vega, the new generation launcher).

This will also allow the development of possible industrial collaborations with the Space Alliance, made up of Telespazio and Thales Alenia Space JVs.

The total price to be paid by Leonardo-Finmeccanica is about € 43 mln. The completion of the Business Combination and the subsequent listing of Avio are expected by the first quarter of 2017 and are subject to standard conditions for this kind of transactions.

### Advisors

For the transaction, Leonardo-Finmeccanica was assisted by BNP Paribas and Mediobanca as financial advisors and by Gianni, Orioni, Grippo, Cappelli & Partners as legal advisor.

### Note

Following the process of the reorganisation of the **Leonardo-Finmeccanica** Group's companies, it should be noted that from January 1<sup>st</sup> 2016: the "Helicopters" division has absorbed the activities of AgustaWestland; the "Aircraft" division has absorbed part of the activities of Alenia Aermacchi; the "Aero-structures" division has absorbed part of the activities of Alenia Aermacchi; the "Airborne & Space Systems" division has absorbed part of the activities of Selex ES; the "Land & Naval Defence Electronics" division has absorbed part of the activities of Selex ES; the "Security & Information Systems" division has absorbed part of the activities of Selex ES; the "Defence Systems" division has absorbed the activities of OTO Melara and WASS.

Fine Comunicato n.0131-147

Numero di Pagine: 4