



**Piaggio Aero Industries S.p.A.
in Amministrazione
Straordinaria
- Nota informativa -**

Villanova d'Albenga, 30 aprile 2019



Introduzione



Piaggio Aero Industries S.p.A.

- Piaggio Aero Industries S.p.A. ("**Piaggio Aerospace**" o la "**Società**") è uno dei principali *player* italiani nel panorama dell'industria aeronautica, specializzato nella progettazione, costruzione e assistenza post vendita di velivoli civili "business" e militari, inclusi sistemi a pilotaggio remoto (cd. "droni") e di pattugliamento, nonché nella produzione e manutenzione di motori aeronautici.
- Piaggio Aerospace controlla interamente Piaggio America Inc. ("**PAM**"), attiva nella vendita e assistenza post-vendita di velivoli in Nord America; Piaggio Aviation S.p.A. ("**PAV**"), che detiene la proprietà intellettuale relativa al velivolo P.180; e Piaggio Aero Engines Canada ("**PAEC**"), che detiene a sua volta una partecipazione pari al 25% di una joint-venture con Pratt & Whitney Canada.
- Piaggio Aerospace è interamente controllata dal fondo emiratino Mubadala.



Piani di risanamento 2014-2017 e eventi recenti

- Nel corso degli ultimi anni le difficoltà finanziarie affrontate da Piaggio Aerospace, riconducibili a fattori endogeni ed esogeni, hanno condotto la Società ad avviare un processo di riorganizzazione dell'azienda e di ristrutturazione del debito, sfociato nella formalizzazione di due piani di risanamento, rispettivamente nel 2014 e 2017.
- Poiché entrambi i piani sono stati disattesi, il 22 novembre 2018 la Società ha depositato presso il Ministero dello Sviluppo Economico ("**MiSE**") una istanza per l'ammissione alla procedura di amministrazione straordinaria (la "**Procedura di AS**") di cui al D.L. 23.12.2003, n. 347, convertito nella L. 18.2.2004, n. 39 e succ. mod. (la "**Legge Marzano**").
- Il 3 dicembre 2018 il Ministero dello Sviluppo Economico ha ammesso Piaggio Aerospace alla Procedura di AS, nominando quale Commissario Straordinario l'Avv. Vincenzo Nicastro.



T53
T55-L-712E and 55-L-714A

Principali caratteristiche della Procedura di Amministrazione Straordinaria

Finalità della Procedura di Amministrazione Straordinaria

- La Procedura di AS regolata dalla Legge Marzano è finalizzata al recupero delle attività imprenditoriali delle grandi società insolventi attraverso (i) la cessione dei complessi aziendali, sulla base di un programma di prosecuzione dell'esercizio dell'impresa di durata non superiore a due anni; o (ii) la ristrutturazione economica e finanziaria dell'impresa, sulla base di un programma di risanamento ad un piano di ristrutturazione di durata non superiore a due anni.



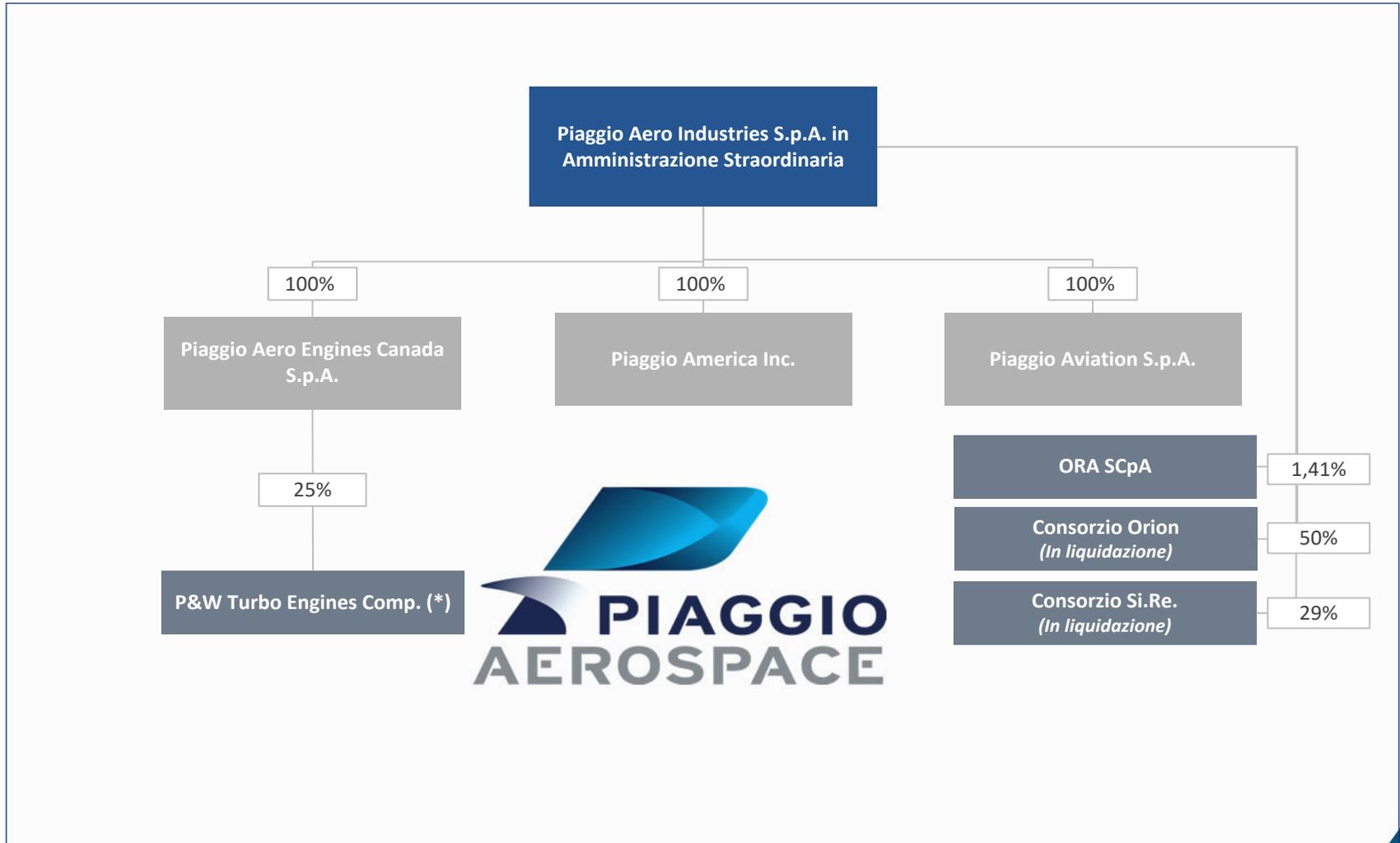
Poteri e obblighi del Commissario Straordinario

- Sin dal momento della sua nomina, il Commissario Straordinario ha preso possesso di tutti i beni della Società ed è stato investito dei più ampi poteri di gestione dell'impresa.
- Il Commissario Straordinario esercita i propri poteri sotto la direzione e controllo del Ministero dello Sviluppo Economico e del Comitato di Sorveglianza.



T55-L-712E and 55-L-714A

Struttura del Gruppo



(*) JV con Pratt&Whitney Canada

Business Units

AVIATION

MOTORI

SVILUPPO

PRODUZIONE & VENDITA

ASSISTENZA

PRODUZ. E ASSEMBLAGGIO

MRO

P.180 AVANTI EVO



% completamento

Sviluppo, produzione e vendita di velivoli turboelica («*turboprop*») «P.180 Avanti EVO»

100%

P.1HH



% completamento

Sviluppo, produzione e vendita del sistema di velivolo a pilotaggio remoto «P.1HH»

90%

MPA (Manned Patrol Aircraft)



% completamento

Sviluppo, produzione e vendita del velivolo da pattugliamento «MPA»

50%

CIVILE

MILITARE

- Servizi di manutenzione, riparazione e revisione;
- Servizio di assistenza clienti.

- Servizio di assistenza clienti;
- Supporto logistico iniziale (ILS).

MOTORI e PARTI DI RICAMBIO



T55-L-712E and 55-L-714A

- Produzione di parti di ricambio, assemblaggio e attività di collaudo di un'ampia gamma di motori;
- vendita di parti di ricambio;
- partecipazione pari al 25% della JV con Pratt & Whitney Canada (detenuta tramite PAEC);
- principali programmi:
 - PW200;
 - F135;
 - T53, T55, L712 – 14;
 - RTM 322 – Aneto 1K.

- Manutenzione, riparazione e revisione (MRO) di un'ampia gamma di motori, coperti da contratti di licenza;
- Principali programmi:
 - Viper 632;
 - GEM;
 - T53, T55, L712 – 14;
 - RR 250.

Ad oggi la Società vanta 10 programmi attivi, sotto forma di: (i) LTA (*Long Term Agreement*); (ii) RSP (*Risk Sharing Partnership*); (iii) LA (*Licensing Agreement*).

CIVILE / MILITARE

CLIENTI CHIAVE

Istituzionali

Privati

- **Clienti istituzionali italiani:**
 - Aeronautica Militare
 - Marina militare
 - Esercito
 - Vigili del fuoco
 - Polizia
 - Corpo Forestale dello Stato
 - Guardia Costiera
 - Guardia di Finanza
- **Clienti istituzionali esteri.**

- Aziende
- Clienti individuali



- **Clienti istituzionali italiani** (Esercito Italiano, Marina Militare, Aeronautica Militare, MEF, Ministero della Difesa...)
- **Clienti istituzionali esteri** (Forze Armate straniere...)

Distribuzione Geografica

PIAGGIO AERO INDUSTRIES S.P.A. IN AS



Villanova d'Albenga, Liguria, Italia *

- # Dipendenti: ~ 832
- Attività: sviluppo, produzione e vendita MRO (*Maintenance, Repair and Overhaul*), CS (*Customer Service*)
- Tipologia: Proprietà



Aeroporto di Genova, Liguria, Italia

- # Dipendenti: ~ 223
- Attività: Sviluppo e collaudo del P.1HH; CS e verniciatura del P.180
- Tipologia: Locazione



Pratica di Mare, Lazio, Italia

- # Dipendenti: ~ 13
- Attività: CS per la flotta istituzionale
- Tipologia: Locazione



Trapani, Sicilia, Italia

- # Dipendenti: ~ 0
- Attività: Sviluppo e collaudo del P.1HH
- Tipologia: Locazione



Piaggio America Inc. ("PAM"), West Palm Beach, Florida, USA

- # Dipendenti: ~ 8
- Attività: Vendita e CS del P.180



STABILIMENTO DI VILLANOVA



PRINCIPALI CARATTERISTICHE

Superficie (m ²)	127.000
Area Uffici (m ²)	8.800
Area Produzione (m ²)	44.950
Area Magazzino (m ²)	1.900
Inaugurazione	2014

* Per l'impianto di Villanova d'Albenga svolgono la propria attività anche i 23 dipendenti di PAV.

Rilancio di Piaggio Aerospace



1

Trattative
con clienti
istituzionali



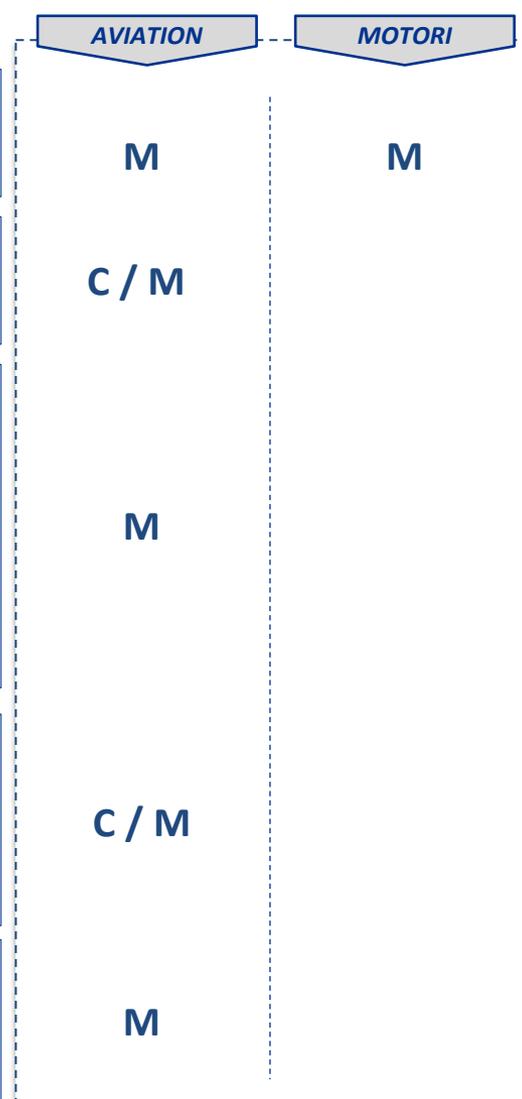
- Creazione di un polo unico per la manutenzione dei velivoli militari destinati a clienti istituzionali italiani.
- Riavvio delle attività di produzione del P.180;
- Riavvio delle attività di ammodernamento e manutenzione del P.180.
- Completamento delle attività di sviluppo del P.1HH e relative certificazioni;
- Impegno di acquisto di n. 2 sistemi (*) nel breve periodo (più altri sistemi nel medio periodo);
- Salvaguardia e sviluppo di tecnologie avanzate al fine di creare le condizioni per la partecipazione a progetti militari internazionali, come il programma europeo "MALE 2020 – 2025", in collaborazione con altri partner industriali.

2

Altre
trattative



- Potenziamento delle attività commerciali attraverso la partecipazione ad eventi e fiere internazionali, come il LIMA (uno dei principali eventi del settore aeronautico dell'Estremo Oriente), tenutosi a marzo 2019 in Malesia, e l'EBACE (primaria fiera sulla *business aviation* in Europa), che si terrà a maggio 2019 in Svizzera.
- Discussioni con potenziali partner volte al completamento dello sviluppo e della produzione dell'MPA.



(*) ogni sistema è composto da una stazione di controllo a terra e due velivoli.

C = Civile; M = Militare

Contatti



Sede legale:

Largo Angelo Fochetti, 29
00154 Roma, Italia

Sede operativa:

Viale Generale Disegna, 1
17038 Villanova d'Albenga (SV), Italia

*Avv. Vincenzo Nicastro
Commissario Straordinario*

piaggioaeroamministrazionestraordinaria2@pec.piaggioaero.it

BonelliErede

Via delle Casaccie, 1
16121 Genova, Italia

*Prof. Avv. Marco Arato
Partner*

marco.arato@belex.com



Via Cappuccio, 14
20123 Milano, Italia

*Dott. Fabio Cassi
Partner*

f.cassi@cassieassociati.it



Via Ettore Petrolini, 2
00197 Roma, Italia

*Dott. Mario Sacchi Lodispoto
Partner*

msacchilodispoto@kpmg.it

*Avv. Elisabetta Varni
Partner*

elisabetta.varni@belex.com

*Dott. Matteo Pattavina
Director*

m.pattavina@cassieassociati.it

*Dott. Marco Bottini
Senior Manager*

marcobottini@kpmg.it