



Institutional Presentation

February 2019

Disclaimer



This document has been prepared by Avio S.p.A. (“Avio” or the “Company”). This document is being provided to you solely for your information and may not be reproduced or redistributed to any other person.

This document might contain certain forward-looking statements that reflect the Company’s management’s current views with respect to future events and financial and operational performance of the Company and its subsidiaries. These forward-looking statements are based on Avio’s current expectations and projections about future events. Because these forward-looking statements are subject to risks and uncertainties, actual future results or performance may differ materially from those expressed in or implied by these statements due to any number of different factors, many of which are beyond the ability of Avio to control or estimate. You are cautioned not to place undue reliance on the forward-looking statements contained herein, which are made only as of the date of this presentation. Avio does not undertake any obligation to publicly release any updates or revisions to any forward-looking statements to reflect events or circumstances after the date of this presentation. Any reference to past performance or trends or activities of Avio shall not be taken as a representation or indication that such performance, trends or activities will continue in the future. This document does not constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to buy Avio’s securities, nor shall the document form the basis of or be relied on in connection with any contract or investment decision relating thereto, or constitute a recommendation regarding the securities of Avio.

This document may not be reproduced, redistributed or published in whole or in part without Avio’s authorization.



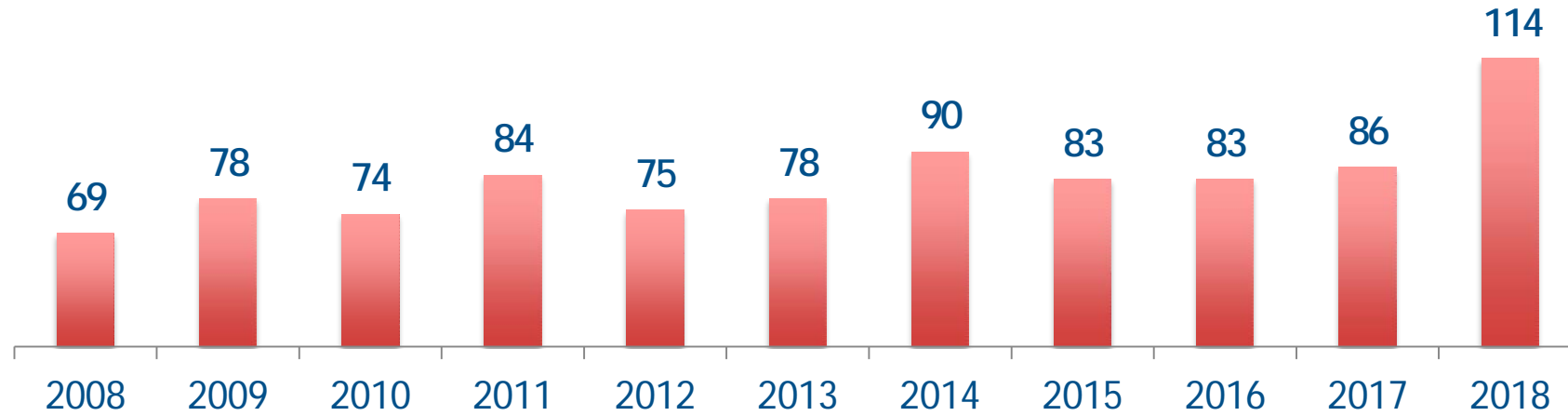


- 50 years in Space Launchers
- *Vega* (light launcher) Prime Contractor
- *Ariane* (heavy launcher) Partner/Supplier
- 900 employees, 390 M€ revenues
- 320 M€ Market Cap (AVIO.MI)
- >65% free float, no controlling shareholder
- 4% Management share

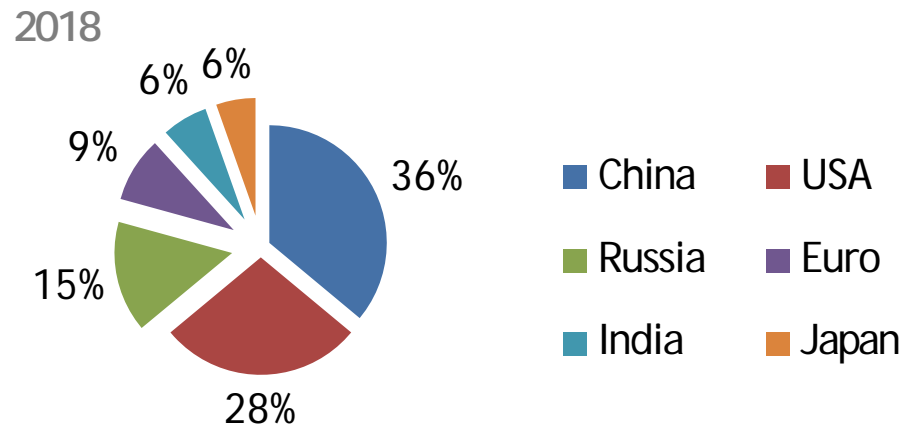
Space launches grow at 5% CAGR, with few countries having launch technology



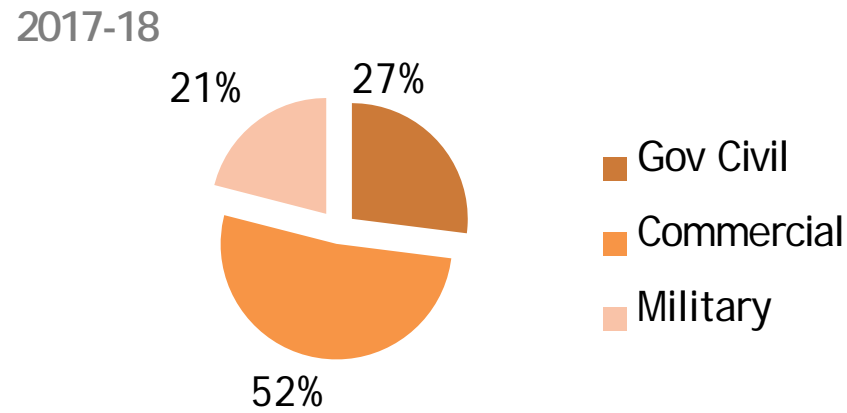
2008-2018 Total # of Space Launches Worldwide - CAGR 5%



Space Launches by launch country



Space Launches by customer type



1 Dedicated flights to supply the International Space Station

Source : Gunter Space Page and SpaceFlightNow

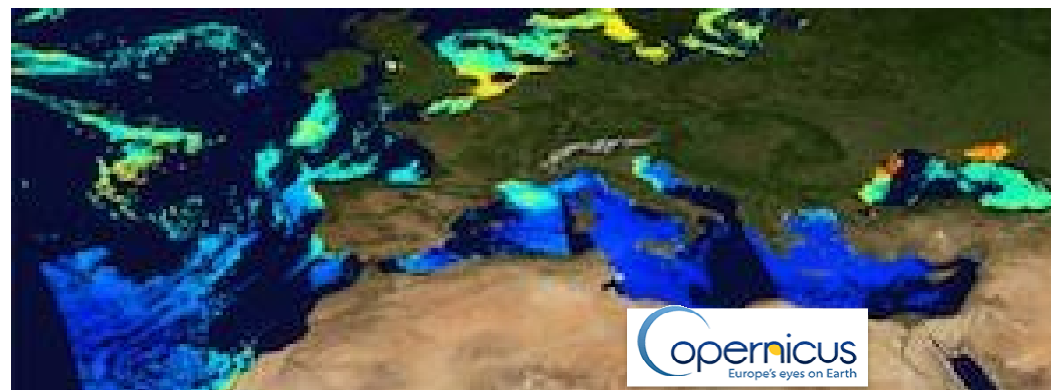
AVIO SpA - All rights reserved - subject to the restrictions of last page.



Smallsat growing demand is fueled by the increasing need for advanced telecom and remote sensing services



Satellite telephone communication



Mediterranean Sea temperature monitoring



Crop vitality monitoring



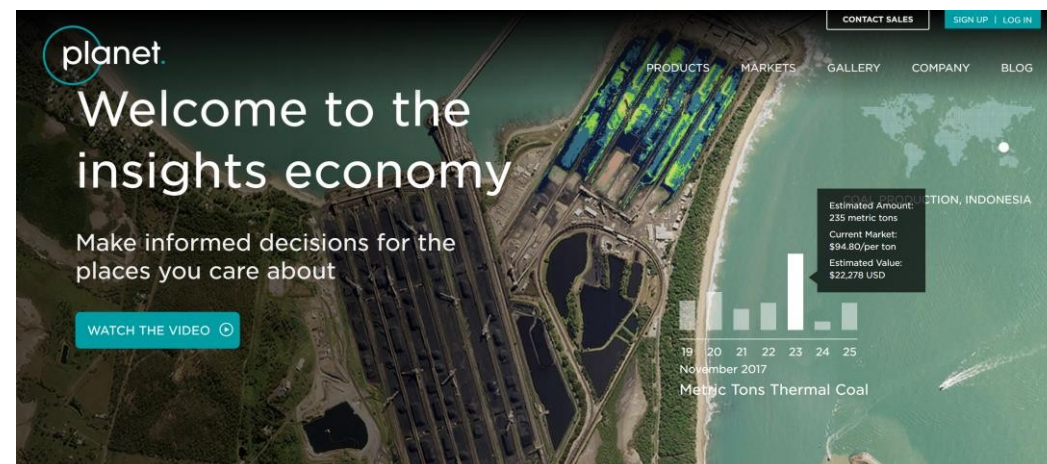
Satellite imaging is creating a new «insights economy» to support civil, military and commercial needs



Military Airfield monitoring



Damage assessment : Pre-earthquake view



Coal production monitoring

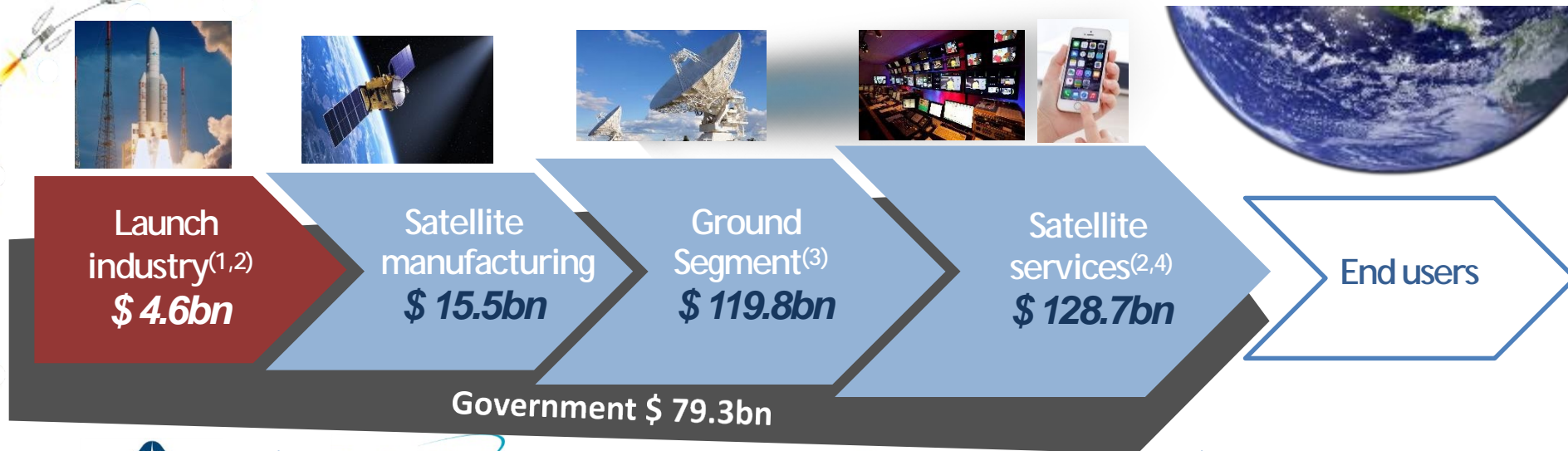


Damage assessment : Post-earthquake view



Launch is the upstream part of the Space industry

Global space value chain (2017)



--	--	--	--	--

Source: Satellite Industry Association (2018)

AVIO SpA- All rights reserved - subject to the restrictions of last page.

- (1): Includes launcher manufacturing and launch service activities
- (2): Commercial services revenues only
- (3): Includes GNSS chipsets and Related
- (4): Includes commercial humanflight



An important heritage of corporate evolution

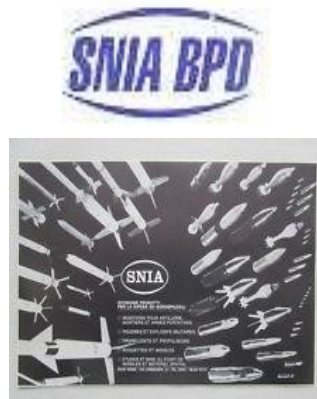


1912 - 1967



2 entrepreneurs
(and Senators)
Defense focus

1968 - 1990



Industrial
group
(listed)
Chemicals
focus

1994 - 2003

FiatAvio



Industrial
group
(listed)
Aerospace
focus

2003 - 2015

Avio



THE CARLYLE GROUP

Cinven

Private Equity
Financial focus

2017

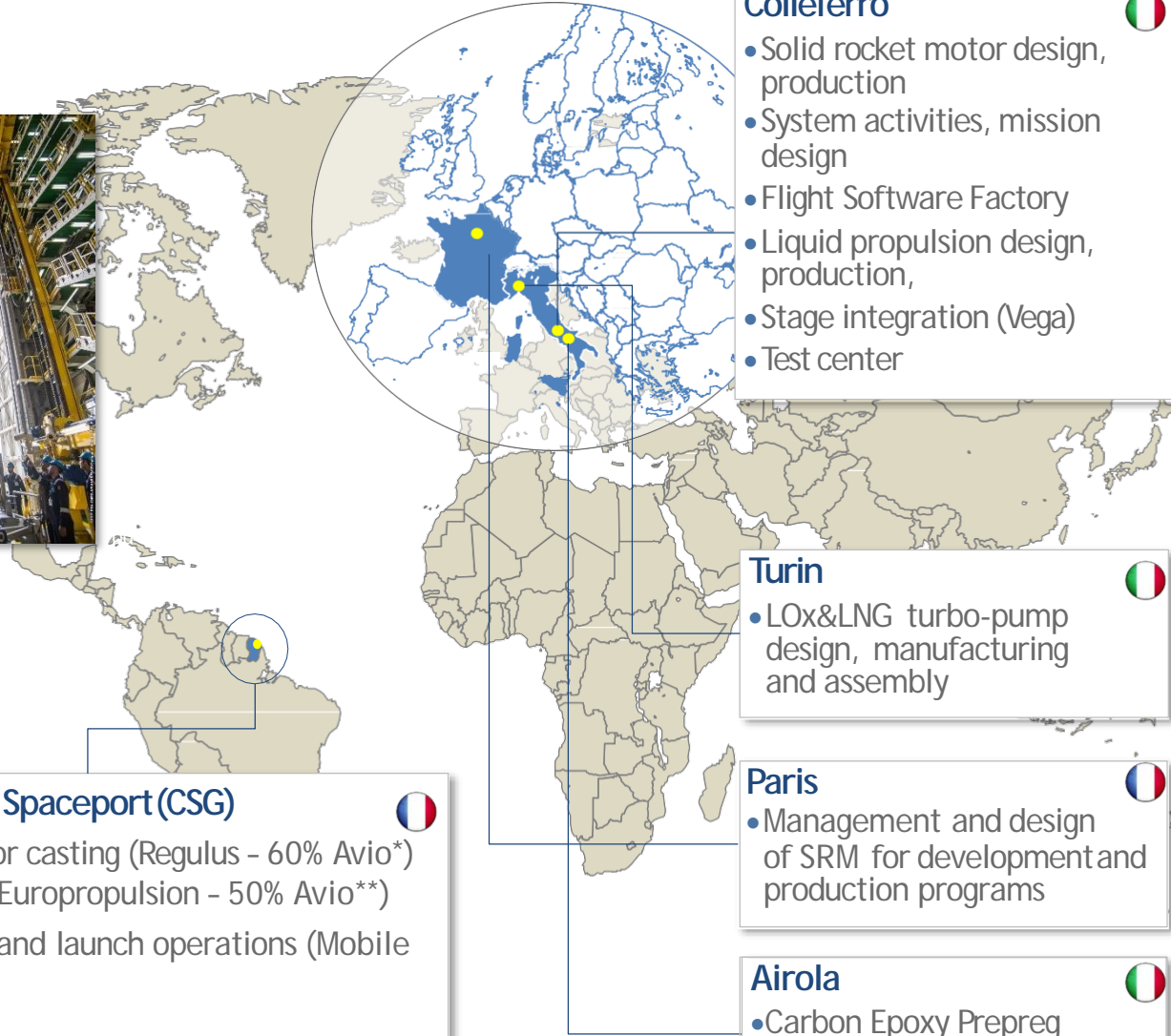
AVIO



Public
Company
Space
Launchers

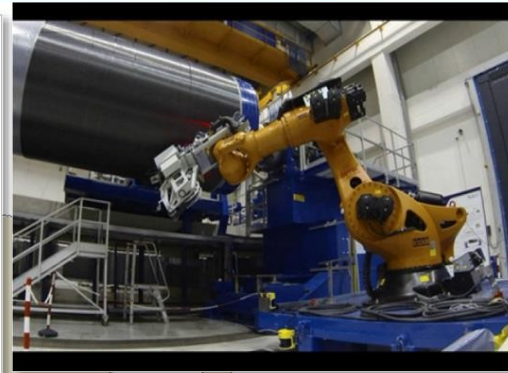



Avio is part of the EU critical space infrastructures also through partnership with Ariane Group



Colleferro 

- Solid rocket motor design, production
- System activities, mission design
- Flight Software Factory
- Liquid propulsion design, production,
- Stage integration (Vega)
- Test center



Turin 


- LOx&LNG turbo-pump design, manufacturing and assembly



Paris 

- Management and design of SRM for development and production programs



Airola 

- Carbon Epoxy Prepreg manufacturing and testing

Kourou European Spaceport (CSG) 

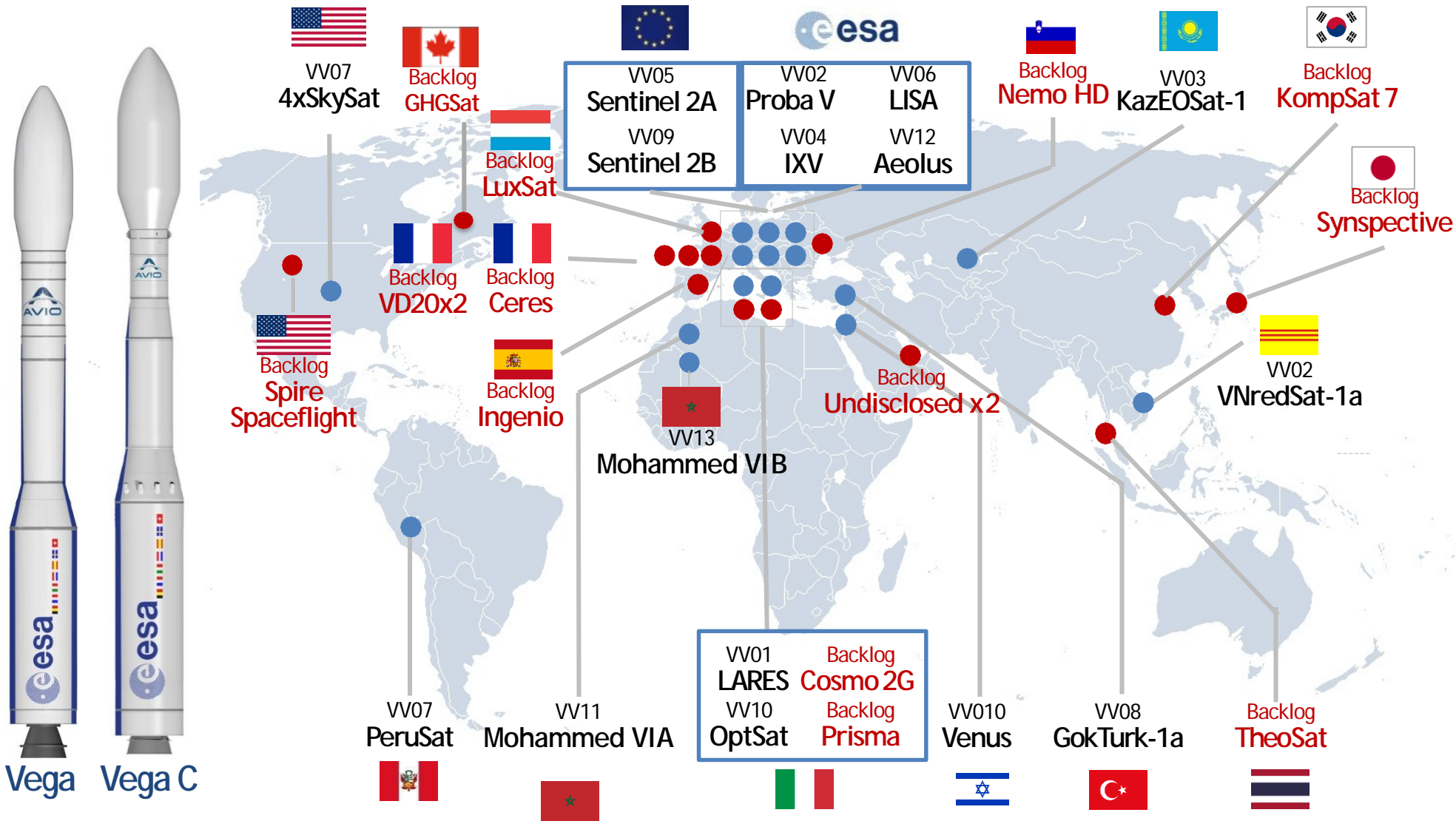
- Solid rocket motor casting (Regulus - 60% Avio*) and integration (Europropulsion - 50% Avio**)
- Vega integration and launch operations (Mobile Gantry)



* 40% Ariane Group, ** 50% Ariane Group
 AVIO SpA- All rights reserved - subject to the restrictions of last page.

Source: Company Information

Global customer base for Vega since its 2012 maidenflight



Main production facilities in Colleferro, Italy



Booster Case Facilities



Interstage manufacturing



Nozzle Production



P120 filament winding



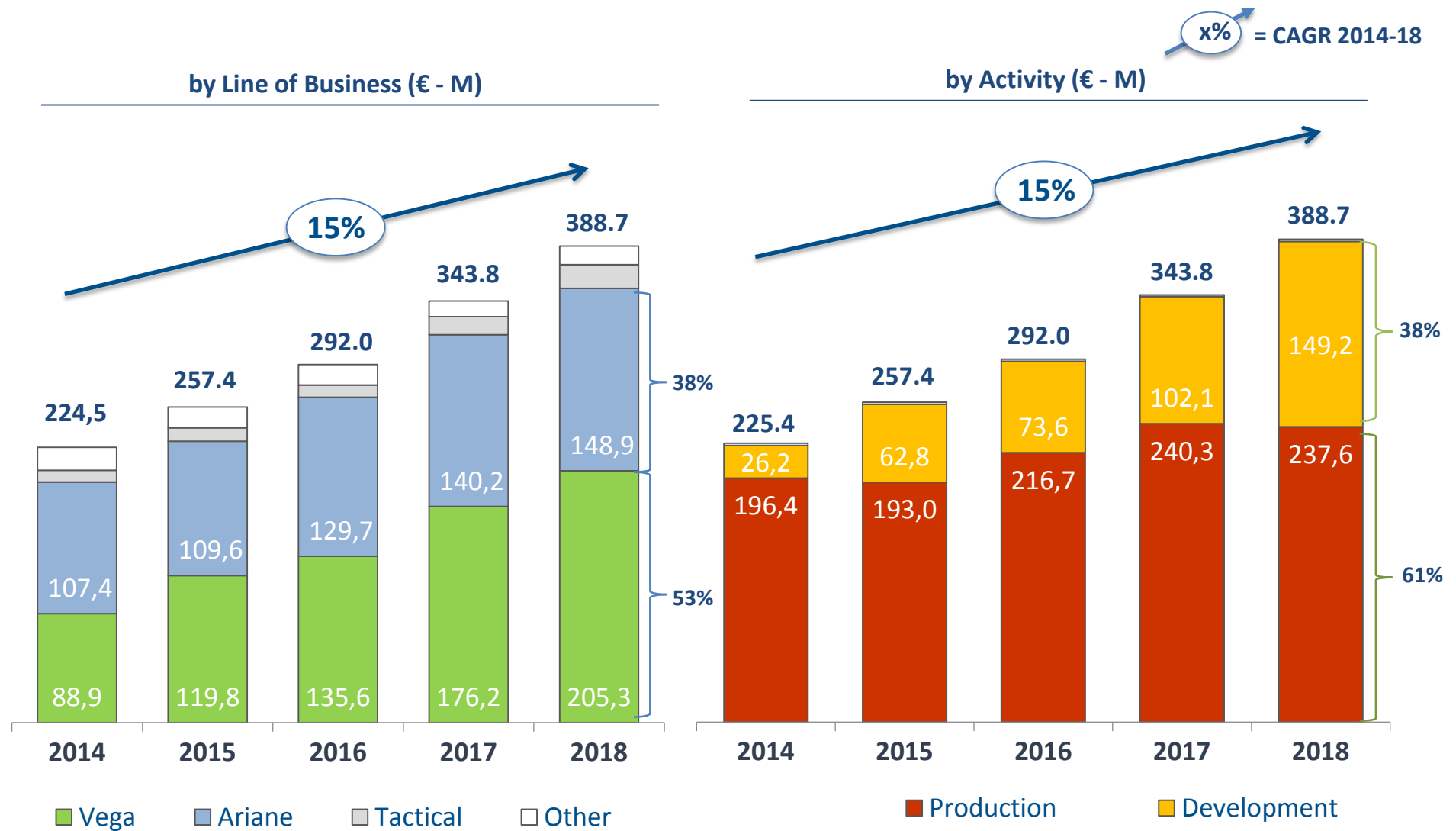
Upper stage integration



Avio prepreg tow (patent)



Net Revenues growth fueled by Vega and development activities



Vega growing launch rate and dev't activity

P120 and Vega dev't ramping up

Approccio alla Sostenibilita' di Avio



Avio nel corso del 2017/2018 ha redatto la prima Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario (DNF)

Il Decreto Legislativo 30 dicembre 2016 n.254 che attua la Direttiva UE sulle *non-financial and diversity information* prevede che le imprese di grandi dimensioni (società quotate, banche, assicurazioni, ecc.) rendicontino specifiche informazioni di natura non finanziaria a partire dai bilanci relativi all'esercizio 2017

Ambiti del Decreto 254

Obbligo di redigere la Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario, nella misura necessaria ad assicurare la comprensione dell'attività di impresa, del suo andamento, dei suoi risultati e dell'impatto dalla stessa prodotta, in relazione ai seguenti temi

Diversità

Ambiente

Società

Personale

Diritti Umani

Corruzione



Il D. Lgs. 254/2016: L'informativa richiesta



- Oltre ai temi considerati contenuti minimi esplicitamente indicati dal Decreto, devono essere fornite altre informazioni rilevanti data l'attività svolta dall'azienda e gli impatti prodotti (è richiesto di effettuare un'**analisi di Materialità**)
- Qualora non siano praticate politiche sugli ambiti individuati, gli EIP "target" devono fornire all'interno della Dichiarazione NFI le **motivazioni dell'assenza di tali politiche** in modo chiaro e articolato (principio "*Comply or explain*")
- La rendicontazione delle informazioni richieste deve avvenire secondo uno **standard di rendicontazione di riferimento** o una **metodologia autonoma** di cui viene fatta esplicita menzione all'interno della Dichiarazione

Avio ha adottato il GRI (*Global Reporting Initiative*) che è attualmente lo standard di rendicontazione maggiormente utilizzato dalle aziende a livello internazionale



Implicazioni del decreto per Avio: 2017

2017

Il Gruppo Avio con:

- numero di dipendenti medio annuo maggiore di 500;
 - fatturato annuo > 20 milioni;
 - stato patrimoniale > 40 milioni
- ha redatto la DNF in *compliance* con il Decreto 254/2016

Sono stati identificati i temi materiali per il Gruppo Avio, a partire da un benchmark di settore e dall'analisi di documentazione aziendale (Codice Etico, Politiche ecc.) e documenti esterni

La DNF è stata soggetta ad assurance da parte dei revisori ed è stata approvata dal CdA di Avio S.p.A.

- Il risultato del processo di rendicontazione non finanziaria è stato la redazione della DNF secondo i GRI Standards - opzione in accordance core
- Il processo di predisposizione della DNF ha previsto il coinvolgimento dei responsabili di diverse funzioni aziendali al fine di individuare i contenuti, i progetti realizzati e i relativi indicatori di performance

Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario 2017
Redatta ai sensi del d.lgs. n. 254/2016
Gruppo Avio

Sommario

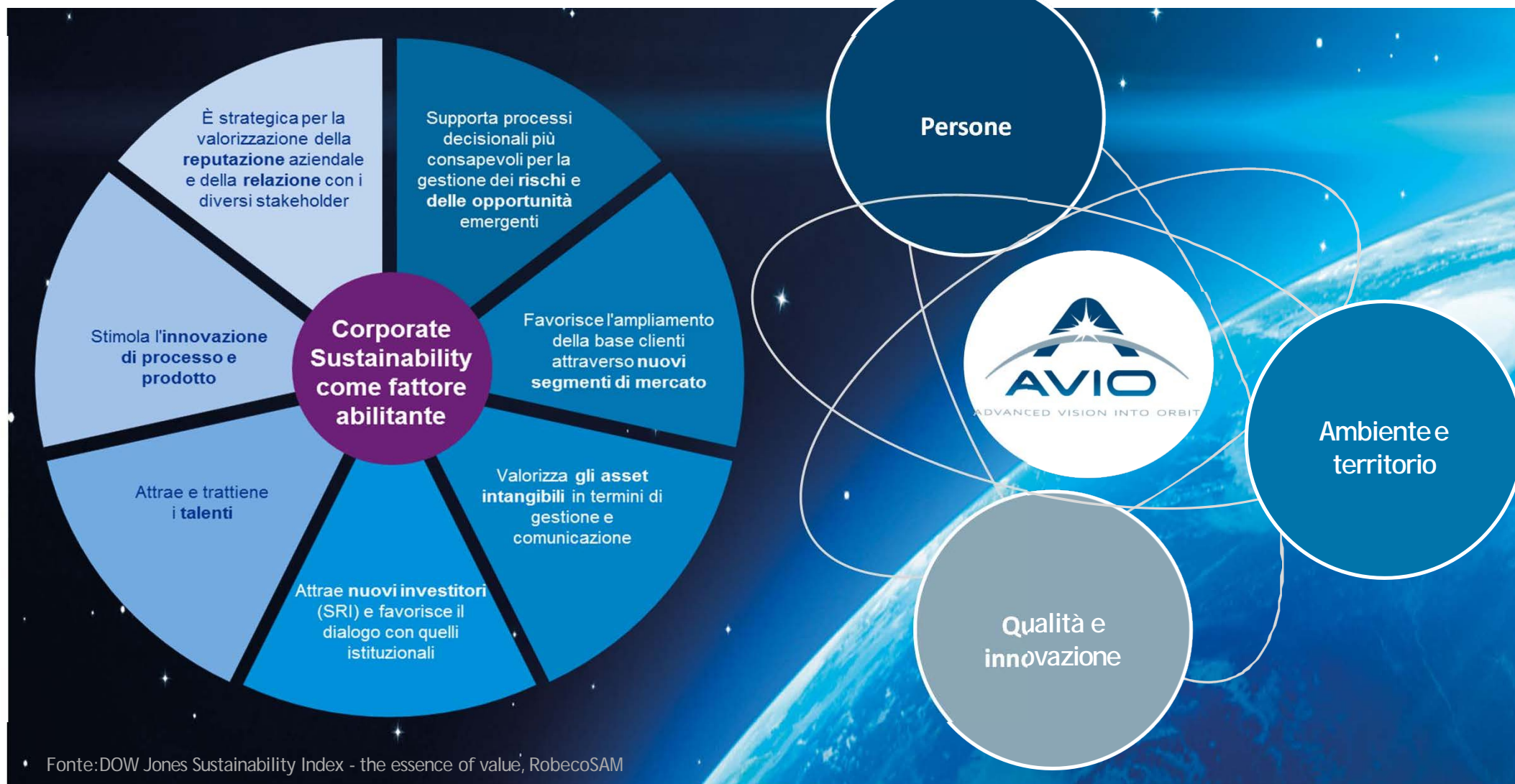
LETTERA AGLI STAKEHOLDER
NOTA METODOLOGICA

- Il Gruppo AVIO
- Oltre 50 anni di esperienza nei sistemi di lancio e propulsione
- L'impegno verso gli stakeholder e i temi rilevanti
- La Governance
- Il modello di governance adottato
- Il sistema interno di controllo dei rischi
- Il sistema di politiche per la gestione dei temi Environmental, Social, Governance
- Etica, integrità e modello 231
- L'attenzione ai diritti umani
- La valorizzazione e il rispetto delle persone
- Il dialogo con le organizzazioni sindacali
- Possione e sviluppo delle competenze e gestione dei talenti
- Remunerazione e sistema premiante
- La tutela della salute e sicurezza dei lavoratori
- L'innovazione tecnologica e l'attenzione alla sicurezza
- Lo sviluppo tecnologico
- La continua ricerca dell'eccellenza dei prodotti
- L'impegno alla sicurezza
- La responsabilità nella relazione con i fornitori
- La responsabilità verso l'ambiente e il territorio
- Consumi energetici ed emissioni
- La gestione della risorsa idrica e dei rifiuti
- Gestione delle aree soggette a potenziali criticità ambientali

Tabella di riepilogo tra temi materiali e gli aspetti degli Standard GRI
GRI Content Index



I pilastri della Sostenibilità in Avio





Nell'industria spaziale gli investimenti in ricerca e sviluppo sono un fattore chiave per il conseguimento e mantenimento della posizione competitiva.

Avio ha sempre dedicato **risorse importanti alla ricerca, allo sviluppo e all'innovazione di prodotti e processi** coerentemente alla propria missione.

Inoltre annovera tra i propri obiettivi lo **sviluppo eco-compatibile delle proprie attività e prodotti**, prestando particolare attenzione alle problematiche di salvaguardia ambientale, al miglioramento della sicurezza impianti e di tutela dei propri dipendenti.

In questi ambiti **collabora con istituzioni nazionali** come l'Agenzia Spaziale Italiana (**ASI**), il Ministero dell'Istruzione, l'Università e la Ricerca (**MIUR**), il Ministero dello Sviluppo Economico (**MISE**), e con istituzioni internazionali quali l'Agenzia Spaziale Europea o l'Unione Europea.

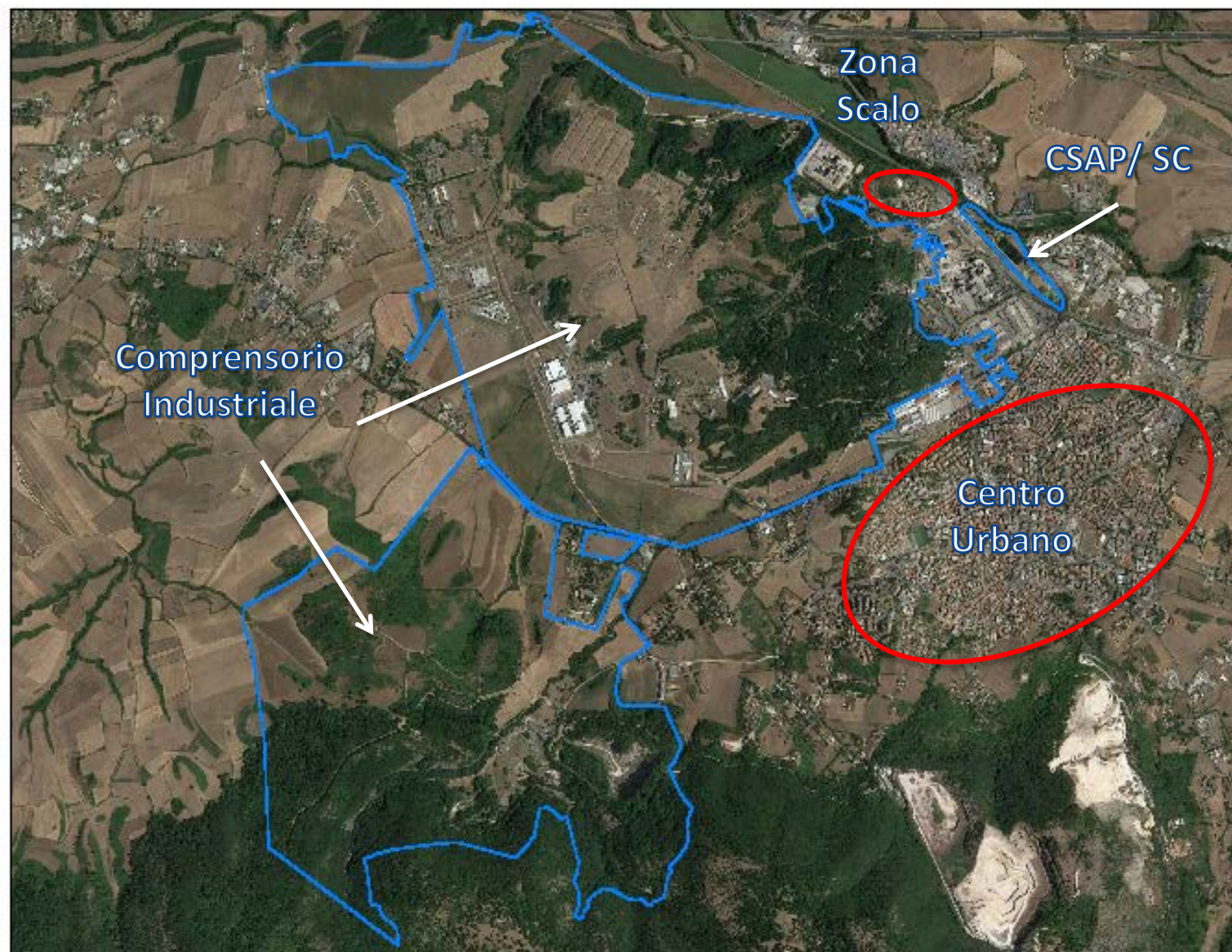


Avio ha sviluppato una **rete di partnership con Università ed Enti di Ricerca** in Italia e in Europa: tra i principali si elencano il Centro Italiano Ricerche Aerospaziali (CIRA), l'ENEA, le Università di Roma, il Politecnico di Milano, l'Università di Napoli "Federico II", l'Università di Padova, l'Università di Forlì, il Distretto Aero Spaziale della Sardegna e l'IMAST in Campania. Inoltre partecipa a diversi consorzi tra enti di ricerca ed industrie europee per lo sviluppo di ricerche di base per lo più nell'ambito dei materiali energetici.

Il Gruppo partecipa a **progetti di ricerca** in collaborazione con organizzazioni nazionali e internazionali attive nella ricerca nel settore aerospaziale. In particolare, collabora con le università in relazione all'area propellenti avanzati a solido, area materiali in composito, area sistema motori a propellente solido (SRM), area propulsione criogenica, area propulsione ibrida e lavora a contatto con i maggiori costruttori e centri di ricerca a livello mondiale per tecnologie relative



- **Se.Co.Sv.Im** – Società Immobiliare del Gruppo Avio proprietaria di circa 1000 ettari di territorio
- **Servizi Colleferro** – Consorzio gestore del Servizio Idrico Integrato
- **C.S.A.P** – Consorzio Servizi acqua Potabile



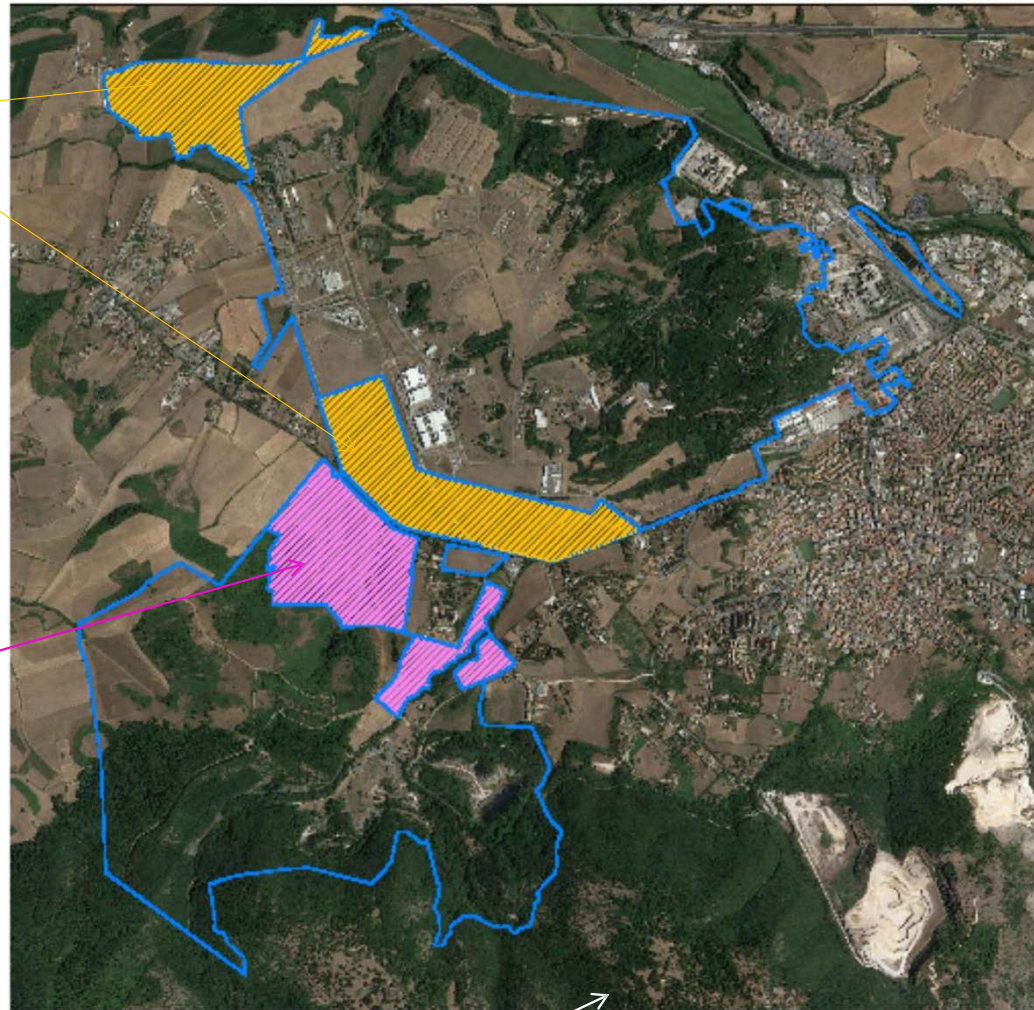
Sostenibilità e Valorizzazione del territorio - La rete dei Servizi



Aree coltivate a
GIRASOLE (70 ha)

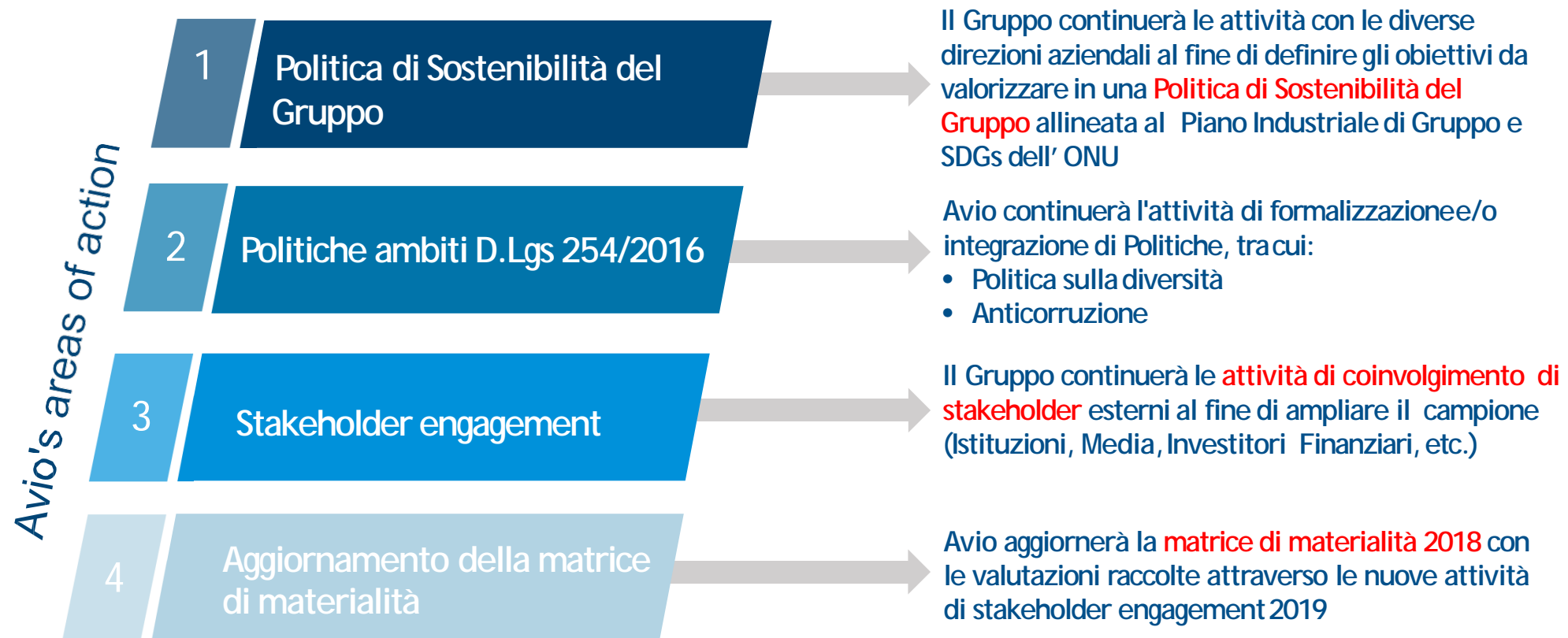


Aree coltivate a
FORAGGIO (70 ha)



- ✓ Distribuzione acqua potabile ad un quartiere di Colleferro
- ✓ Raccolta reflui urbani del comune di Colleferro e acque industriali
- ✓ Gestione delle aree verdi
- ✓ Bonifiche del territorio

Approccio alla Sostenibilità- Next Steps





Grazie