

Informazione Regolamentata n. 1771-83-2025	Data/Ora Inizio Diffusione 31 Ottobre 2025 02:56:39	Euronext Star Milan
--	--	---------------------

Societa' : AVIO SPA

Identificativo Informazione : 211371
Regolamentata

Utenza - referente : AVION05 - Quattrin

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 31 Ottobre 2025 02:56:39

Data/Ora Inizio Diffusione : 31 Ottobre 2025 02:56:39

Oggetto : Pubblicato il Prospetto Informativo e fissati i
termini dell'aumento di capitale in opzione [R]

Testo del comunicato

Vedi allegato

NON DESTINATO ALLA DISTRIBUZIONE, ALLA PUBBLICAZIONE O ALLA DIFFUSIONE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA (COMPRESI I TERRITORI E I POSSEDIMENTI, QUALSIASI STATO DEGLI STATI UNITI E IL DISTRICT OF COLUMBIA), IN CANADA, IN AUSTRALIA O IN GIAPPONE, O IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI LA DISTRIBUZIONE, IL RILASCIO O LA PUBBLICAZIONE RICHIEDEREBBERO L'APPROVAZIONE DELLE AUTORITÀ LOCALI O SAREBBERO COMUNQUE ILLEGALI. TROVANO APPLICAZIONE RESTRIZIONI AGGIUNTIVE. SI PREGA DI FARE RIFERIMENTO AL DISCLAIMER IN CALCE A QUESTO DOCUMENTO.



PUBBLICATO IL PROSPETTO INFORMATIVO E FISSATI I TERMINI DELL'AUMENTO DI CAPITALE IN OPZIONE

Colleferro (Roma), 31 ottobre 2025 - Avio S.p.A. ("**Avio**" o la "**Società**"), facendo seguito a quanto comunicato in data 29 ottobre 2025 con riferimento all'avvenuta approvazione da parte di CONSOB del Documento di Registrazione, della Nota Informativa e della Nota di Sintesi (congiuntamente, il "**Prospetto**"), relativamente all'offerta al pubblico (l' "**Offerta**") e all'ammissione alle negoziazioni su Euronext Milan, mercato regolamentato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**"), Segmento Euronext STAR Milan, delle azioni ordinarie di nuova emissione di Avio (le "**Nuove Azioni**") rivenienti dall'aumento di capitale in opzione, a pagamento e in via scindibile, per un importo massimo complessivo di Euro 400 milioni (comprensivo di sovrapprezzo), deliberato dall'Assemblea degli Azionisti in sede straordinaria tenutasi in data 23 ottobre 2025 (l' "**Aumento di Capitale**"), rende noto che in data 30 ottobre 2025 il Consiglio di Amministrazione ha fissato le condizioni e i termini definitivi dell'Aumento di Capitale.

Nello specifico, il Consiglio di Amministrazione ha determinato in Euro 20,37 per ciascuna Nuova Azione il prezzo al quale saranno offerte le azioni Avio rivenienti dall'Aumento di Capitale, da imputarsi quanto a Euro 3,40 a capitale sociale e quanto a Euro 16,97 a sovrapprezzo, e ha dunque deliberato di emettere massime n. 19.630.197 Nuove Azioni da offrire in opzione agli Azionisti aventi diritto nel rapporto di 3 Nuove Azioni ogni n. 4 azioni Avio possedute.

Il prezzo di sottoscrizione incorpora uno sconto pari al 29,59% rispetto al prezzo teorico *ex* diritto (c.d. *Theoretical Ex Right Price – TERP*) delle azioni Avio, calcolato secondo le metodologie correnti, sulla base del prezzo di chiusura di Borsa delle azioni Avio al 30 ottobre 2025 (¹).

Il controvalore complessivo dell'Offerta sarà pertanto pari a Euro 399.867.112,89. Il capitale sociale della Società, in caso di integrale sottoscrizione e liberazione delle Nuove Azioni,

¹ Il prezzo di sottoscrizione incorpora uno sconto pari al 35,13% rispetto al prezzo teorico *ex* diritto (*TERP*) delle azioni Avio, calcolato secondo le metodologie correnti, sulla base del prezzo ufficiale di Borsa delle azioni Avio al 29 ottobre 2025.

Non destinato alla distribuzione, alla pubblicazione o alla diffusione negli Stati Uniti, in Australia, Canada o Giappone.

sarà pertanto pari a Euro 158.506.882,70.

Le Nuove Azioni saranno ammesse alla quotazione su Euronext Milan, mercato regolamentato organizzato e gestito da Borsa Italiana, Segmento Euronext STAR Milan, e saranno negoziate su tale mercato.

Si ricorda che il calendario dell'Offerta prevede che i diritti di opzione per la sottoscrizione delle Nuove Azioni siano esercitabili, a pena di decadenza, dal 3 novembre 2025 al 17 novembre 2025, estremi inclusi, e che siano negoziabili su Euronext Milan, Segmento Euronext STAR Milan, dal 3 novembre 2025 all'11 novembre 2025, estremi inclusi. I diritti di opzione esercitabili e negoziabili, secondo quanto sopra indicato e tenuto conto delle azioni proprie detenute dalla Società pari a n. 985.747, ammontano a n. 26.173.596 e sono rappresentati dalla cedola n. 10.

Si rende altresì noto che, in data 30 ottobre 2025, Avio ha sottoscritto il contratto di garanzia (il "**Contratto di Underwriting**") relativo all'Aumento di Capitale con Jefferies GmbH, Morgan Stanley & Co. International plc, in qualità di *Joint Global Coordinators* e *Joint Bookrunners*, e Banca Akros S.p.A. - Gruppo Banco BPM, in qualità di *co-Bookrunner* (congiuntamente, i "**Garanti**"). In particolare, i Garanti si sono impegnati, disgiuntamente tra loro e senza vincolo di solidarietà, secondo i termini e le condizioni previsti nel Contratto di *Underwriting*, a sottoscrivere, in proporzione ai rispettivi impegni assunti ai sensi del Contratto di *Underwriting*, le Nuove Azioni eventualmente rimaste inoptate al termine dell'offerta in borsa fino all'importo massimo dell'Aumento di Capitale. In linea con la prassi di mercato in operazioni simili, il Contratto di *Underwriting* contiene clausole che condizionano l'efficacia degli impegni di cui al Contratto di *Underwriting*, nonché clausole che attribuiranno ai Garanti la facoltà di recedere dal Contratto di *Underwriting*, come descritto nel Prospetto.

Si comunica che il Prospetto è stato depositato presso la CONSOB nelle forme e nei termini di legge ed è stato pubblicato in data odierna in conformità alle applicabili disposizioni normative e regolamentari, ed è disponibile sul sito *internet* della Società (<https://www.avio.com/>), nonché presso la sede legale della Società in Roma, Via Leonida Bissolati n. 76.

Inoltre, la Società ha predisposto un avviso contenente le informazioni relative al prezzo di offerta e le ulteriori informazioni allo stesso connesse, anch'esso depositato presso CONSOB e reso disponibile al pubblico sul sito *internet* della Società (<https://www.avio.com>) ai sensi degli articoli 17, comma 2, e 21, comma 2, del Regolamento (UE) n. 1129/2017 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017, come successivamente modificato e integrato, nonché presso la sede legale della Società.

La Società sta anche predisponendo un documento di offerta in lingua inglese (*offering circular*), che sarà destinato a taluni investitori istituzionali qualificati.

Si segnala infine che in data 30 ottobre 2025 la Presidenza del Consiglio dei Ministri ha adottato un decreto di esercizio dei poteri speciali ai sensi del D.L. 21/2012 (c.d. "*golden*

Non destinato alla distribuzione, alla pubblicazione o alla diffusione negli Stati Uniti, in Australia, Canada o Giappone.

power”) contenente condizioni e prescrizioni non ostative al perfezionamento dell’Aumento di Capitale.

Nell’ambito dell’Aumento di Capitale, Avio è assistita da Equita SIM S.p.A. in qualità di *advisor* finanziario, nonché da Chiomenti e Sullivan & Cromwell in qualità di consulenti legali, mentre Jefferies GmbH, Morgan Stanley & Co. International plc e Banca Akros S.p.A. - Gruppo Banco BPM sono assistiti da White & Case, in qualità di consulente legale.

* * *

Avio è un gruppo internazionale leader nella progettazione, nello sviluppo e nella gestione di sistemi di lancio spaziale di sistemi di propulsione solida, liquida e criogenica per applicazioni civili e militari. L’esperienza e il know-how acquisito in oltre 50 anni di attività pongono Avio all’avanguardia nel settore dei lanci spaziali e nei programmi di difesa. Avio è presente in Italia, Francia, Stati Uniti e Guyana Francese, con circa 1.500 dipendenti altamente qualificati. Avio, attualmente subcontractor per il programma Ariane, è il Launch Service Provider e Launch Operator del lanciatore Vega C, collocando l’Italia tra il ristretto numero di Paesi in grado di progettare, produrre e gestire un sistema di lancio spaziale completo.

Per ulteriori informazioni

Contatti Investor Relations

Nevio.quattrin@avio.com

Contatti relazioni con i Media

francesco.delorenzo@avio.com

carlotta.calarese@avio.com

* * *

DISCLAIMER

*Il presente documento non costituisce un’offerta di vendita né una sollecitazione all’acquisto o alla sottoscrizione di azioni. Il presente comunicato è un annuncio pubblicitario e non costituisce un prospetto ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 (il “**Regolamento Prospetti**”) né ai sensi di qualsiasi altra legge applicabile.*

*Un prospetto redatto ai sensi del Regolamento Prospetti, del Regolamento Delegato (UE) 2019/980 della Commissione, del Regolamento Delegato (UE) 2019/979 della Commissione (i “**Regolamenti Delegati**”) e delle leggi e dei regolamenti italiani applicabili, come approvato dalla CONSOB, è stato reso disponibile in conformità ai requisiti del Regolamento Prospetti, dei Regolamenti Delegati e delle leggi e dei regolamenti italiani applicabili.*

Il presente documento non può essere pubblicato, distribuito o trasmesso negli Stati Uniti, in Canada, in Australia o in Giappone. Il presente documento non costituisce un’offerta o un invito a

Non destinato alla distribuzione, alla pubblicazione o alla diffusione negli Stati Uniti, in Australia, Canada o Giappone.

*sottoscrivere o acquistare titoli (i "**Titoli**") di Avio S.p.A. (la "**Società**") negli Stati Uniti o in qualsiasi altra giurisdizione in cui tale offerta o invito a sottoscrivere non siano autorizzati o verso persone nei confronti delle quali tale offerta o invito a sottoscrivere siano vietati dalla legge. I Titoli non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti salvo che siano registrati ai sensi del United States Securities Act of 1933, come successivamente modificato (il "**Securities Act**"), o in presenza di un'esenzione alla registrazione applicabile ai sensi del Securities Act. I Titoli non sono stati e non saranno registrati negli Stati Uniti ai sensi del Securities Act. Non vi sarà alcuna offerta al pubblico di Titoli negli Stati Uniti.*

*Nel Regno Unito, il presente documento è distribuito e diretto esclusivamente a investitori qualificati, ai sensi dell'articolo 2, lettera e), del Regolamento (UE) 2017/1129, come integrato nel diritto interno ai sensi dell'European Union (Withdrawal) Act 2018, come modificato, che comprendono anche (i) coloro che sono professionisti nel settore degli investimenti ai sensi dell'articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, come modificato (l' "**Order**"), o (ii) "high net worth companies, unincorporated associations, ecc." dell'Order, o (iii) altre persone alle quali possano essere legittimamente comunicate queste informazioni in quanto rientranti nell'articolo 49(2)(a) - (d) dell'Order (tutti costoro, "persone rilevanti"). I Titoli sono disponibili nel Regno Unito esclusivamente per, e qualsivoglia invito, offerta o accordo di acquistare o diversamente acquisire i Titoli sarà intrapreso esclusivamente nei confronti di, persone rilevanti. Qualsiasi persona nel Regno Unito che non sia una persona rilevante è tenuta ad astenersi dall'agire sulla base della, o dal fare affidamento sulla, presente comunicazione o qualsiasi suo contenuto.*

*In qualsiasi Stato membro dello Spazio Economico Europeo e nel Regno Unito (ciascuno uno "**Stato rilevante**") che abbia implementato il Regolamento Prospetto, il presente documento è rivolto esclusivamente agli investitori qualificati in tale Stato rilevante ai sensi del Regolamento Prospetto (anche nel Regno Unito, in quanto parte integrante del diritto interno in virtù dell'European Union (Withdrawal) Act 2018).*

*Esclusivamente ai fini dei requisiti di governance dei prodotti previsti: (a) nella Direttiva 2014/65/UE sui mercati degli strumenti finanziari, come successivamente modificata ("**MiFID II**"); (b) negli articoli 9 e 10 della Direttiva delegata (UE) 2017/593 della Commissione che integra la MiFID II; (c) nelle misure di recepimento nazionali; e (d) per quanto riguarda le imprese soggette ai requisiti della Financial Conduct Authority del Regno Unito (la "**FCA**") Handbook e del Product Intervention and Product Governance Sourcebook, le disposizioni pertinenti della MiFID II in quanto parte del diritto interno britannico in virtù della direttiva europea. In virtù dell'European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**EUWA**") ("**U.K. MiFID II**"), (insieme le lettere (a)-(d), i "Requisiti di governance del prodotto MiFID II"), e declinando ogni responsabilità, sia essa derivante da illecito, contratto o altro, che qualsiasi "produttore" (ai fini dei Requisiti di governance del prodotto MiFID II) possa avere in relazione ad essi, i diritti di sottoscrizione (i "**Diritti**") e le nuove azioni ordinarie (le "**Nuove Azioni**") sono stati sottoposti a un processo di approvazione del prodotto, che ha stabilito che le Nuove Azioni sono: (i) compatibili con un mercato target finale di investitori al dettaglio e di investitori che soddisfano i criteri di clienti professionali e di controparti qualificate, come definiti nella MiFID II. Per quanto riguarda le imprese soggette alla MiFID II del Regno Unito, i riferimenti alla MiFID II contenuti nella presente sezione si riferiscono alle relative disposizioni che fanno parte della MiFID II del Regno Unito; e (ii) idonee alla distribuzione attraverso tutti i canali di distribuzione consentiti dalla MiFID II (la "**Valutazione del Target Market**"). Qualsiasi persona che successivamente offra, venda o raccomandi i Diritti e le Nuove Azioni (un "distributore") dovrebbe prendere in considerazione le Valutazioni del Target Market del produttore; tuttavia, un distributore soggetto ai Requisiti di Governance del Prodotto MiFID II è responsabile di intraprendere la propria valutazione del Target*

Non destinato alla distribuzione, alla pubblicazione o alla diffusione negli Stati Uniti, in Australia, Canada o Giappone.

Market in relazione ai Diritti e alle Nuove Azioni (adottando o perfezionando le Valutazioni del Target Market del produttore) e di determinare i canali di distribuzione appropriati.

Nonostante la Valutazione del Target Market, i distributori devono tenere presente che: il prezzo dei Diritti e delle Nuove Azioni (come definito nel materiale d'offerta) può diminuire e gli investitori potrebbero perdere tutto o parte del loro investimento; i Diritti e le Nuove Azioni non offrono alcun reddito garantito e alcuna protezione del capitale; un investimento nei Diritti e nelle Nuove Azioni è compatibile solo con investitori che non necessitano di un reddito garantito o di una protezione del capitale, che (da soli o in collaborazione con un consulente finanziario o di altro tipo) sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tale investimento e che dispongono di risorse sufficienti per essere in grado di sopportare le eventuali perdite che ne potrebbero derivare.

La Valutazione del Target Market non pregiudica i requisiti di eventuali restrizioni contrattuali, legali o regolamentari alla vendita in relazione all'Offerta. Inoltre, si fa presente che, nonostante la Valutazione del Target Market, il Coordinatore Unico Globale si procurerà solo investitori che soddisfino i criteri di clienti professionali e controparti idonee. A scanso di equivoci, la Valutazione del Target Market non costituisce: (a) una valutazione dell'idoneità o dell'adequatezza ai fini della MiFID II; o (b) una raccomandazione a qualsiasi investitore o gruppo di investitori di investire, o acquistare, o intraprendere qualsiasi altra azione in relazione ai Diritti e alle Nuove Azioni. Ogni distributore è responsabile della valutazione del proprio mercato di riferimento in relazione ai Diritti e alle Nuove Azioni e della determinazione dei canali di distribuzione appropriati.

Il presente documento può contenere specifiche dichiarazioni previsionali, ad esempio dichiarazioni che includono termini quali "ritenere", "presumere", "prevedere", "prevedere", "proiettare", "potrebbe", "potrebbe", "potrebbe", "sarà" o espressioni simili. Tali dichiarazioni previsionali sono soggette a rischi noti e ignoti, incertezze e altri fattori che potrebbero determinare una divergenza sostanziale tra i risultati effettivi, la situazione finanziaria, lo sviluppo o l'andamento della Società e quelli esplicitamente o implicitamente presunti in tali dichiarazioni. Alla luce di tali incertezze, i lettori non devono fare affidamento sulle dichiarazioni previsionali. La Società non si assume alcuna responsabilità di aggiornare le dichiarazioni previsionali o di adattarle a eventi o sviluppi futuri.

*Jefferies GmbH, Morgan Stanley & Co. International plc, e Banca Akros S.p.A. (i "**Managers**") o le rispettive società controllate, affiliate o i rispettivi direttori, funzionari, dipendenti, consulenti, agenti, partner dell'alleanza o qualsiasi altra entità o persona non si assumono alcuna responsabilità per, o rilascia alcuna dichiarazione, garanzia o impegno, esplicito o implicito, in merito alla veridicità, accuratezza, completezza o correttezza delle informazioni o delle opinioni contenute nel presente annuncio (o se alcune informazioni sono state omesse dall'annuncio) o di qualsiasi altra informazione relativa ad Avio, alle sue controllate o alle società collegate, sia essa scritta, orale o in forma visiva o elettronica, e in qualsiasi modo trasmessa o resa disponibile o per qualsiasi perdita in qualsiasi modo derivante dall'uso del presente annuncio o del suo contenuto o altrimenti derivante in relazione allo stesso. Di conseguenza, ciascuno dei Managers e le altre persone summenzionate declinano, nella misura massima consentita dalla legge applicabile, ogni responsabilità, sia essa derivante da illecito o da contratto, o che potrebbero altrimenti essere ritenute responsabili in relazione al presente annuncio e/o a qualsiasi dichiarazione di questo tipo.*

I Managers agiscono esclusivamente per la Società e per nessun altro in relazione all'Aumento di Capitale. Esse non considereranno nessun altro soggetto come loro rispettivo cliente in relazione all'Aumento di Capitale non saranno responsabili nei confronti di nessun altro che non sia la Società per la protezione offerta ai loro rispettivi clienti, né per la consulenza in relazione all'Aumento di Capitale, al contenuto del presente annuncio o a qualsiasi operazione, accordo o altra questione a

Non destinato alla distribuzione, alla pubblicazione o alla diffusione negli Stati Uniti, in Australia, Canada o Giappone.

cui si fa riferimento nel presente documento.

In relazione all'Offerta in Opzione dei Diritti in Opzione e delle Nuove Azioni, i Managers e le loro affiliate possono assumere una parte dei Diritti in Opzione o delle Nuove Azioni nell'ambito dell'Offerta in Opzione come posizione principale e in tale veste possono detenere, acquistare, vendere, proporre di vendere per conto proprio tali Azioni e altri titoli della Società o investimenti correlati in relazione all'Offerta in Opzione o in altro modo. Di conseguenza, i riferimenti contenuti nel presente documento e nel Prospetto, una volta pubblicato, ai Diritti e alle Nuove Azioni emessi, offerti, sottoscritti, acquisiti, collocati o altrimenti negoziati devono essere intesi come comprensivi di qualsiasi emissione o offerta a, o sottoscrizione, acquisizione, collocamento o negoziazione da parte dei Managers e di qualsiasi loro affiliata che agisca in tale veste. Inoltre, i Managers e le loro affiliate possono concludere accordi di finanziamento (inclusi swap, warrant o contratti per differenza) con investitori in relazione ai quali i Managers e le loro affiliate possono di volta in volta acquisire, detenere o cedere diritti o nuove azioni. I Managers non intendono divulgare l'entità di tali investimenti o transazioni se non in ottemperanza a eventuali obblighi di legge.

Salvo quanto richiesto dalla legge applicabile, la Società non ha alcuna intenzione né obbligo di aggiornare, mantenere aggiornata o rivedere la presente pubblicazione o parti di essa dopo la data della stessa.

