



ATTO

30 ottobre 2025
REP. N. 77198/16705

NOTAIO FILIPPO ZABBAN

SPAZIO ANNULLATO

N. 77198 di Repertorio

N. 16705 di Raccolta

VERBALE DI ASSEMBLEA
REPUBBLICA ITALIANA
30 ottobre 2025

L'anno duemilaventicinque, il giorno trenta del mese di ottobre,
in Milano, Via Metastasio n. 5.

Io sottoscritto FILIPPO ZABBAN, Notaio in Milano, iscritto nel Collegio Notarile di Milano,
procedo alla redazione e sottoscrizione del verbale di assemblea ordinaria e straordinaria della società:

"Avio S.p.A."

con sede in Roma, Via Leonida Bissolati n. 76, capitale sociale sottoscritto e versato per euro 91.764.212,90, iscritta nel Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Roma al numero di iscrizione e codice fiscale 09105940960, Repertorio Economico Amministrativo n. RM-1509588, le cui azioni sono ammesse alle negoziazioni presso il mercato Euronext Milan, segmento STAR, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

(di seguito anche "**Avio**" o la "**Società**"),

tenutasi in data 23 ottobre 2025

nel luogo di convocazione, in Milano, Via Metastasio n. 5, presso lo studio ZNR Notai, con la mia costante partecipazione ai lavori assembleari.

Tutto ciò premesso, si fa constare come segue (ai sensi dell'articolo 2375 del codice civile ed in conformità a quanto previsto dalle altre disposizioni applicabili) dello svolgimento della predetta assemblea.

Il giorno ventitré del mese di ottobre dell'anno duemilaventicinque, alle ore 10, in Milano, Via Metastasio n. 5, presso lo studio ZNR Notai, si è riunita l'assemblea ordinaria e straordinaria della società

" Avio S.p.A."

ivi convocata, in unica convocazione, alle ore 10.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione ROBERTO ITALIA, collegato mediante mezzi di telecomunicazione, rivolge innanzitutto un cordiale benvenuto a tutti gli intervenuti anche a nome dei colleghi del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e del personale della Società ed assume la presidenza dell'assemblea ai sensi dell'articolo 10.5 dello statuto sociale e dell'articolo 4 del regolamento assembleare.

Il Presidente ricorda che – ai sensi dell'articolo 106 del D.L. 18 del 17 marzo 2020 (il "**Decreto Cura Italia**"), convertito con modificazioni nella Legge n. 27 del 24 aprile 2020, come successivamente prorogato – la presente riunione si svolge con l'intervento in assemblea, per le persone ammesse, mediante mezzi di telecomunicazione e che il capitale sociale interviene esclusivamente tramite il rappresentante designato.

Il Presidente dà atto di essere collegato mediante mezzi di telecomunicazione con lo studio notarile ZNR Notai, in Milano, via Metastasio n. 5, luogo in cui è convocata l'assemblea, e che tutti i partecipanti – di cui è stata accertata l'identità e la legittimazione a partecipare all'assemblea – intervengono mediante collegamento audiovisivo.

Il Presidente chiama, ai sensi dell'articolo 10.5 dello statuto sociale, il notaio Filippo Zabban, fisicamente presente nel luogo di convocazione della

riunione, a fungere da segretario dell'assemblea, precisando che il medesimo provvederà a verbalizzazione in forma di pubblico atto notarile.

Dichiara il Presidente che sono intervenuti con mezzi di telecomunicazione:

- per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente, Elena Pisonero, Milena Lerario, Raffaele Cappiello, Donatella Isaia e Giovanni Soccodato, mentre è giustificata l'assenza degli altri componenti, alcuni dei quali, peraltro, dovrebbero a breve collegarsi;
- per il Collegio Sindacale il Presidente Vito Di Battista ed il sindaco effettivo Michela Zeme, dando atto che è assente giustificato il sindaco effettivo Mario Matteo Busso.

Il Presidente dà atto che, ai sensi del Regolamento delle Assemblee, è funzionante – come dallo stesso Presidente consentito – un sistema di registrazione dello svolgimento dell'assemblea, al fine esclusivo di agevolare, se del caso, la stesura del verbale della riunione.

Quindi il Presidente dichiara che la presente assemblea ordinaria e straordinaria dei soci è stata regolarmente convocata presso lo studio notarile ZNR Notai, in Milano, Via Metastasio n. 5, per il giorno 23 ottobre 2025 alle ore 10, in unica convocazione, a norma di legge e di statuto, mediante avviso di convocazione pubblicato in data 22 settembre 2025 sul sito internet della Società e sul meccanismo di stoccaggio "EMARKET STORAGE", di cui è stata data notizia con comunicato stampa, nonché, per estratto, sul quotidiano Italia Oggi del giorno 23 settembre 2025 con il seguente:

ORDINE DEL GIORNO

“Parte ordinaria

1. Nomina ai sensi dell'art. 2386, comma 1, cod. civ. (conferma o sostituzione dell'amministratore cooptato dal Consiglio di Amministrazione in data 15 maggio 2025).

2. Risoluzione consensuale dell'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità con Deloitte & Touche S.p.A. relativamente all'anno 2026 e precisazioni in merito all'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità conferito a KPMG S.p.A. dall'assemblea ordinaria del 20 dicembre 2024: deliberazioni inerenti e conseguenti.

Parte straordinaria

1. Proposta di aumento di capitale sociale a pagamento per un importo massimo complessivo di Euro 400 milioni, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi, in forma scindibile, mediante emissione di azioni ordinarie, aventi godimento regolare, da offrirsi in opzione agli azionisti della Società, ai sensi dell'art. 2441 del codice civile; relative modifiche allo statuto sociale e deliberazioni inerenti e conseguenti.

2. Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, ad aumentare il capitale sociale a pagamento ed in via scindibile, in una o più volte, nei limiti del 10% del capitale preesistente, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quarto comma, secondo periodo, del codice civile. Conseguente modifica dell'art. 5 dello statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti”.

Il Presidente comunica che non sono state presentate da parte degli azionisti richieste di integrazione dell'ordine del giorno dell'assemblea su materie già all'ordine del giorno, ai sensi e nei termini di cui all'articolo 126 bis del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (“TUF”), né proposte individuali di deliberazione.

Ricorda poi che l'articolo 122 TUF prevede, fra l'altro, che:

"1. I patti, in qualunque forma stipulati, aventi per oggetto l'esercizio del diritto di voto nelle Società con azioni quotate e nelle Società che le controllano, entro cinque giorni dalla stipulazione sono: a) comunicati alla Consob; b) pubblicati per estratto sulla stampa quotidiana; c) depositati presso il Registro delle Imprese del luogo ove la Società ha la sua sede legale; d) comunicati alle Società con azioni quotate.

- 2. omissis

- 3. omissis

- 4. il diritto di voto inerente alle azioni quotate per le quali non sono stati adempiuti gli obblighi previsti dal comma 1 non può essere esercitato."

Comunica il Presidente che, per quanto a conoscenza della Società, non risultano, ad oggi, patti parasociali di cui all'articolo 122 TUF.

Il Presidente ricorda che, come indicato nell'avviso di convocazione, ai sensi dell'articolo 106 del Decreto Cura Italia, l'intervento in assemblea di coloro ai quali spetta il diritto di voto è consentito esclusivamente tramite il rappresentante designato e che, in conformità all'articolo 106, comma 4 del suddetto Decreto Cura Italia, al rappresentante designato è stato possibile conferire anche deleghe o sub-deleghe ordinarie ai sensi dell'articolo 135 novies TUF in deroga all'articolo 135 undecies, comma 4, TUF.

Precisa che, conformemente a quanto previsto dall'articolo 106 del Decreto Cura Italia, la Società ha designato MONTE TITOLI S.P.A. ("**Monte Titoli**"), quale soggetto al quale i soci hanno potuto conferire delega con istruzioni di voto su tutte o alcune proposte all'ordine del giorno, ai sensi degli articoli 135 undecies e 135 novies TUF ("**Rappresentante Designato**"); Monte Titoli – che interviene oggi in assemblea mediante mezzi di telecomunicazione, nella persona di Francesca Neodo – ha, in qualità di Rappresentante Designato, reso noto di non avere alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto. Tuttavia – tenuto conto dei rapporti contrattuali in essere tra Monte Titoli e la Società relativi, in particolare, all'assistenza tecnica in sede assembleare e servizi accessori – al fine di evitare eventuali successive contestazioni connesse alla supposta presenza di circostanze idonee a determinare l'esistenza di un conflitto di interessi di cui all'articolo 135 decies, comma 2, lett. f), TUF, Monte Titoli ha dichiarato che, ove dovessero verificarsi circostanze ignote all'atto del rilascio della delega, che non possano essere comunicate al delegante, ovvero in caso di modifica od integrazione delle proposte presentate all'assemblea, non intende esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni.

Prende la parola il Rappresentante Designato e comunica che:

- sono rappresentate - per delega rilasciata ad esso Rappresentante Designato - n. 16.050.425 azioni ordinarie sulle complessive n. 27.159.346 azioni che compongono il capitale sociale, per una percentuale pari al 59,097%;
- sono legittimate al voto n. 16.043.436 azioni sulle n. 16.050.425 intervenute, e le deleghe sono state acquisite agli atti sociali.

Ripresa la parola, il Presidente dichiara che, ai sensi del comma 3 del citato articolo 135 undecies TUF, le azioni per le quali è stata conferita delega, anche parziale, al Rappresentante Designato, sono computate ai fini della regolare costituzione dell'assemblea, mentre le azioni in relazione alle quali non siano state conferite istruzioni di voto sulle proposte all'ordine del giorno non saranno computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione delle relative delibere.

Il Presidente prosegue confermando le dichiarazioni del Rappresentante Designato in relazione ai soci intervenuti e legittimati al voto ed informa che le comunicazioni degli intermediari ai fini dell'intervento alla presente assemblea dei soggetti legittimati tramite il Rappresentante Designato, sono state effettuate ai sensi delle vigenti disposizioni di legge in materia nonché nel rispetto di quanto previsto dallo statuto sociale e nell'avviso di convocazione.

Il Presidente attesta che l'assemblea ordinaria è regolarmente convocata, è validamente costituita in unica convocazione nei termini di legge e di statuto e può deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

Il Presidente comunica che non risulta sia stata promossa, in relazione all'assemblea odierna, alcuna sollecitazione di deleghe di voto ai sensi dell'articolo 136 e seguenti TUF.

Il Presidente precisa – ai sensi del "GDPR" (General Data Protection Regulation – Regolamento UE 2016/679) e della normativa nazionale vigente in materia di protezione dei dati personali, Decreto Legislativo 10 agosto 2018, n. 101 – che i dati personali raccolti sono trattati e conservati dalla Società, su supporto informatico e cartaceo, ai fini del regolare svolgimento dei lavori assembleari e per la corretta verbalizzazione, nonché per i relativi eventuali adempimenti societari e di legge.

A questo punto il Presidente dichiara che:

- il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è di euro 91.764.212,90 rappresentato da n. 27.159.346 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale;
- la Società detiene, alla data del 23 ottobre 2025, n. 985.747 azioni proprie pari al 3,63% del capitale sociale, per le quali il diritto di voto è sospeso;
- le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni presso il mercato Euronext Star Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Dichiara altresì il Presidente che i soggetti che risultano detenere, direttamente o indirettamente, una partecipazione in misura superiore al cinque per cento del capitale sociale sottoscritto di Avio S.p.A., rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120, 2 comma, TUF e/o una partecipazione in misura superiore al tre per cento del capitale sociale ai sensi dell'articolo 1, comma 5, del Decreto-Legge 15 marzo 2012 n. 21, convertito con modificazioni dalla Legge n. 56 del 2012, sono i seguenti:

Dichiarante	Azionista diretto	Numero azioni	Quota % su numero di azioni costituenti il capitale
Ministero dell'Economia e delle Finanze	Leonardo Societa' per Azioni	7.809.307	28,75%
DWS Investments GmbH	DWS Investments GmbH	1.247.403	4,59%
BARCLAYS PLC	Barclays Capital Securities Limited	1.329.792	4,896%
	BARCLAYS BANK PLC	163.915	0,604%
		----- Aggregato	----- Aggregato

		1.493.707	5,50%
WCM Investment Management Llc	WCM Investment Management Llc	1.361.949	5,01%
DELFIN SARL	DELFIN SARL	998.556	3,68%
Plenisfer Investments SGR S.p.A.	Plenisfer Investments SGR S.p.A.	943.685	3,47%

Il Presidente ricorda che non può essere esercitato il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi di comunicazione di cui ai commi 2 e 4 bis dell'articolo 120 TUF.

Lo stesso ricorda ancora che, ai sensi dell'articolo 1, comma 5, del Decreto-Legge 15 marzo 2012 n. 21, convertito con modificazioni dalla Legge n. 56 del 2012, nel testo in vigore, chiunque acquisisce una partecipazione in imprese che svolgono attività di rilevanza strategica per il sistema di difesa e sicurezza nazionale – quale la Società – notifica l'acquisizione entro dieci giorni alla Presidenza del Consiglio dei Ministri, trasmettendo nel contempo le informazioni necessarie, comprensive di descrizione generale del progetto di acquisizione, dell'acquirente e del suo ambito di operatività, per le valutazioni di cui al comma 3 dello stesso articolo.

Nel caso in cui l'acquisizione abbia a oggetto azioni di una società ammessa alla negoziazione nei mercati regolamentati, la notifica deve essere effettuata qualora l'acquirente venga a detenere, a seguito dell'acquisizione, una partecipazione superiore alla soglia del tre per cento e sono successivamente notificate le acquisizioni che determinano il superamento delle soglie del cinque per cento, dieci per cento, quindici per cento, venti per cento, venticinque per cento e cinquanta per cento.

Quindi il Presidente chiarisce che i diritti di voto, connessi alle azioni che rappresentano la partecipazione rilevante, sono sospesi fino alla notifica e, successivamente, fino al decorso del termine per l'imposizione di condizioni o per l'esercizio del potere di opposizione; dichiara di ritenere che, secondo l'interpretazione che appare preferibile, la sospensione del diritto di voto riguardi solo l'eccedenza rispetto alle soglie predette.

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato se consti al medesimo che qualche partecipante da cui ha ricevuto delega si trovi in eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto ai sensi della disciplina vigente.

Il Rappresentante Designato dichiara che il solo azionista Plenisfer Investments SGR S.P.A. ha comunicato di aver notificato alla Presidenza del Consiglio dei Ministri, da meno di 45 giorni, la titolarità di una partecipazione superiore al tre per cento e che la Presidenza del Consiglio dei Ministri non ha ancora riscontrato tale notifica, e che, pertanto, secondo l'indicazione del Presidente – intesa a ritenere sospesa dal voto la sola partecipazione eccedente la soglia del tre per cento – i conteggi del voto considereranno partecipazione del predetto socio solo per il tre per cento.

Riprende la parola il Presidente rammentando che il Rappresentante Designato eserciterà il voto sulla base delle istruzioni impartite dai deleganti.

A questo punto, il Presidente dà atto che, riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, sono stati regolarmente espletati gli adempimenti previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari.

Comunica che, in particolare, sono stati depositati presso la sede sociale, nonché resi disponibili sul sito internet www.Avio.com e presso il meccanismo

di stoccaggio "EMARKETSTORAGE" nei termini di legge i seguenti documenti:

- con riferimento alla parte ordinaria
 - la relazione illustrativa degli amministratori redatta ai sensi dell'articolo 125 ter TUF;
 - parere del Collegio Sindacale sulla risoluzione consensuale del contratto per l'incarico di revisione finalizzato alla rendicontazione di sostenibilità relativo all'anno 2026, attualmente in essere con Deloitte & Touche S.p.A.;
- con riferimento alla parte straordinaria
 - le due relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione sui due argomenti all'ordine del giorno di parte straordinaria redatte ai sensi dell'articolo 125 ter TUF e dell'articolo 72 Regolamento Emittenti.

Rammenta agli intervenuti che il contenuto obbligatorio del verbale assembleare e dei suoi allegati è disciplinato dal codice civile (articolo 2375) e dal Regolamento Emittenti (Allegato 3E) e dà atto che non verranno riportati nel verbale o allegati allo stesso contenuti o documenti diversi da quelli previsti da queste normative.

Il Presidente fa quindi presente che saranno allegati, tra l'altro, al verbale dell'assemblea come parte integrante e sostanziale dello stesso e saranno a disposizione degli aventi diritto al voto:

- l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea, per delega al Rappresentante Designato, completo di tutti i dati richiesti dalla Consob, con l'indicazione del numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente, ai sensi dell'articolo 83 sexies TUF;
- l'elenco nominativo dei soggetti che hanno espresso, tramite il Rappresentante Designato, voto favorevole, contrario, o si sono astenuti e il relativo numero di azioni rappresentate.

Il Presidente informa che non sono pervenute, prima dell'assemblea, domande ai sensi dell'articolo 127 ter TUF.

Il Presidente comunica che la votazione sui singoli argomenti all'ordine del giorno avverrà mediante comunicazione orale a cura del Rappresentante Designato.

Interviene a questo punto il notaio che, tra l'altro, dà atto dell'intervenuto collegamento del consigliere Donatello Sciuto. Chiede quindi al Rappresentante Designato se è corretto che le azioni del socio Plenisfer Investments SGR S.P.A. non ammesse al voto, secondo quanto è stato precisato, rappresentano la differenza – evidenziata dal Rappresentante Designato in apertura – tra il numero delle azioni oggi intervenute in assemblea e quello delle azioni legittimate al voto; il Rappresentante Designato conferma quanto esposto dal notaio.

A questo punto, il Presidente passa alla trattazione del **primo punto all'Ordine del Giorno della parte ordinaria** (1. *nomina ai sensi dell'art. 2386, comma 1, cod. civ. (conferma o sostituzione dell'amministratore cooptato dal consiglio di amministrazione in data 15 maggio 2025)*) e ricorda agli intervenuti che l'argomento è trattato nella relazione del Consiglio di Amministrazione redatta in relazione agli argomenti di parte ordinaria e che, salvo opposizioni, intende omettere la lettura della sezione della predetta relazione relativa al

corrente punto all'ordine del giorno, limitandosi alla lettura della sola proposta di deliberazione. Salvo opposizioni, procederà nello stesso modo anche in relazione a tutti gli altri argomenti all'ordine del giorno dell'odierna assemblea; nessuno interviene.

Il Presidente precisa quindi che, come noto, il consigliere Luigi Pasquali, nominato nella assemblea del 28 aprile 2023 e tratto dalla lista presentata dal Consiglio di Amministrazione uscente, ha rassegnato le proprie dimissioni a far data dal 30 aprile 2025.

Dopo breve premessa, il Presidente riferisce che, non residuando ulteriori candidati disponibili nella suddetta lista, in data 15 maggio 2025, il Consiglio di Amministrazione della Società, acquisito il parere del Comitato Nomine e Compensi e con l'approvazione del Collegio Sindacale, ha deliberato la nomina per cooptazione, ai sensi dell'articolo 2386, primo comma, del codice civile e dell'articolo 11.15 dello statuto sociale, dell'ingegner Carmen Milena Antonella Lerario, quale consigliere di amministrazione non esecutivo della Società in sostituzione del consigliere dimissionario.

Rappresenta il Presidente che il consigliere Milena Lerario cessa dal proprio incarico di amministratore con l'assemblea odierna e che nella richiamata relazione è stato precisato che l'odierna assemblea è chiamata ad approvare la proposta di conferma dell'ingegner Milena Lerario nella carica di consigliere di amministrazione, ai sensi dell'articolo 2386, primo comma, del codice civile, nonché dell'articolo 11.15 dello statuto sociale.

Il Presidente dichiara:

- che non sono state presentate altre candidature;
- che la candidata amministratrice ha già attestato l'inesistenza, a proprio carico, di cause di ineleggibilità previste dall'articolo 2382 del codice civile e di interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate nei suoi confronti in uno stato membro dell'Unione Europea.

Il Presidente, quindi, sottopone all'assemblea la seguente proposta di deliberazione:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Avio S.p.A.:

- *preso atto della cessazione dalla carica, in data odierna, del consigliere ing. Milena Lerario, nominata per cooptazione ai sensi dell'art. 2386, comma primo, del codice civile e dell'articolo 11.15 dello Statuto, nella riunione del Consiglio di Amministrazione del 15 maggio 2025 in sostituzione del consigliere dott. Luigi Pasquali;*
- *esaminata la relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione;*
- *preso atto della proposta di deliberazione e della candidatura presentata;*

DELIBERA

- *di nominare quale membro del Consiglio di Amministrazione della Società l'Ing. Milena Lerario, nata a Tricarico il 13 giugno 1980 C.F. LRRCMN80H53L418U, sino alla scadenza degli altri amministratori attualmente in carica e, pertanto, fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si concluderà il 31 dicembre 2025;*
- *di attribuire alla stessa il compenso base onnicomprensivo lordo pari a Euro 40.000 (quarantamila/00), già determinato dall'Assemblea del 2 maggio 2023 per ciascun Amministratore”.*

Al termine della lettura, il Presidente precisa che il compenso indicato è quello

loro annuo e mette in votazione la proposta di deliberazione di cui si è data lettura.

Il Presidente, dato atto che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, passa a chiederle ai sensi dell'articolo 135 undecies TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, ricevendone conferma.

Il Presidente invita il Rappresentante Designato a procedere alla votazione; quest'ultimo comunica oralmente il risultato delle votazioni come segue:

- favorevoli n. 15.900.178 voti, pari al 99,107% del capitale partecipante al voto;
- contrari n. 143.190 voti, pari allo 0,893% del capitale partecipante al voto;
- astenuti n. 68 voti, pari a circa lo 0% del capitale partecipante al voto.

Al termine, il notaio chiede al Rappresentante Designato se la somma delle azioni che hanno votato sia uguale al numero delle azioni legittimate all'intervento, quale poc'anzi comunicato dallo stesso Rappresentante Designato; quest'ultimo risponde confermando.

Il Presidente, quindi, attesta che la proposta è approvata a maggioranza coi voti dichiarati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 8 dello statuto sociale rinvia.

Il Presidente precisa che l'elenco nominativo dei soggetti che hanno espresso, tramite il Rappresentante Designato, il voto ed i relativi risultati risulteranno dall'elenco allegato al verbale della riunione e ciò a valere per tutte le votazioni.

Il Presidente dichiara che, in esito alla nomina del consigliere Lerario, la composizione del Consiglio di Amministrazione, come integrato, garantisce il rispetto dei vincoli previsti dalla legge, dallo statuto e dal codice di *Corporate Governance* in materia di equilibrio tra generi.

Precisa quindi che i dati completi della nominata amministratrice saranno indicati nel verbale della corrente riunione ai fini del compimento degli adempimenti pubblicitari presso il registro delle imprese.

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato ex articolo 134 Regolamento Emittenti se siano stati espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente passa alla trattazione del **secondo punto all'Ordine del Giorno della parte ordinaria** (2. *Risoluzione consensuale dell'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità con Deloitte & Touche S.p.A. relativamente all'anno 2026 e precisazioni in merito all'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità conferito a KPMG S.p.A. dall'assemblea ordinaria del 20 dicembre 2024: deliberazioni inerenti e conseguenti*) e ricorda agli intervenuti che l'argomento è trattato nella relazione del Consiglio di Amministrazione redatta in relazione agli argomenti di parte ordinaria e che il parere del Collegio Sindacale sulla risoluzione consensuale del contratto per l'incarico di revisione finalizzato alla rendicontazione di sostenibilità relativo all'anno 2026 è stato reso disponibile contestualmente alla pubblicazione della citata relazione; fa pieno rinvio alla lettura di tali documenti.

Rammenta altresì il Presidente che:

- in data 25 settembre 2024 è entrato in vigore il Decreto Legislativo 125/2024 (“**Decreto Sostenibilità**”), con il quale sono state recepite nell’ordinamento nazionale le previsioni relative alla rendicontazione di sostenibilità in attuazione della Direttiva Europea n. 2022/2464 *Corporate Sustainability Reporting Directive* (“CSRD”), che ha sostituito le precedenti previsioni in materia di dichiarazione non finanziaria di cui al D. Lgs. 254/2016. In virtù di tali modifiche legislative, in regime di applicazione della disciplina transitoria di cui all’articolo 18 del Decreto Sostenibilità, la società e Deloitte & Touche s.p.a. (“**Deloitte**”), attuale società di revisione di Avio incaricata della revisione legale dei conti e già incaricata dell’attestazione della dichiarazione non finanziaria, hanno formalizzato altresì l’incarico relativo alla rendicontazione di sostenibilità per ciascuno degli esercizi dal 31 dicembre 2024 al 31 dicembre 2026;

- in data 20 dicembre 2024 l’assemblea degli azionisti di Avio, sulla base della proposta motivata del Collegio Sindacale ai sensi dell’articolo 13 del D. Lgs. 39/2010, ha nominato, in anticipo rispetto alla scadenza naturale dell’incarico e in conformità alla normativa in materia nonché in linea con la prassi adottata dalle società quotate, Kpmg S.p.A. (“**Kpmg**”) quale società di revisione incaricata della revisione legale dei bilanci della Società, rinviando interamente alla proposta motivata del Collegio Sindacale per il novennio 2026-2034 e per i corrispettivi indicati nella medesima proposta motivata del Collegio in relazione all’intero periodo;

- la proposta motivata del Collegio Sindacale, di cui al punto precedente, includeva, inter alia, anche l’attività di revisione finalizzata al rilascio dell’attestazione di conformità avente per oggetto la rendicontazione di sostenibilità, nei termini e per i corrispettivi indicati nella medesima proposta motivata del Collegio in relazione all’intero periodo; il corrispettivo spettante alla società di revisione per l’attestazione di conformità della rendicontazione di sostenibilità è stato determinato in 58.400 euro per anno;

- successivamente alla delibera assembleare e al perfezionamento dell’incarico a Kpmg, la Società ha avuto modo di approfondire le modifiche apportate al Decreto Legislativo 39/2010 da parte del Decreto Sostenibilità, con particolare riferimento all’espresso conferimento dell’incarico relativo all’attestazione di conformità della rendicontazione di sostenibilità e alla durata massima del suddetto incarico, appurando che tale incarico debba essere conferito con una specifica delibera e per un periodo non superiore a tre anni (con possibilità di rinnovi fino ad un periodo complessivo di massimi nove anni).

In tale ottica, pertanto, il Consiglio di Amministrazione invita l’assemblea, a miglior precisazione di quanto già deliberato dall’assemblea degli azionisti di Avio del 20 dicembre 2024, e in ragione delle sopravvenute interpretazioni della nuova normativa in materia di rendicontazione di sostenibilità, a deliberare l’espresso conferimento a Kpmg dell’incarico relativo all’attestazione di conformità della rendicontazione di sostenibilità per un periodo di tre esercizi, a partire dall’esercizio 2026 e con scadenza all’assemblea convocata per l’approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2028, e per il medesimo corrispettivo annuale già determinato in occasione dell’assemblea del 20 dicembre 2024, pari a complessivi 175.200 euro per il triennio.

Per effetto del conferimento di tale incarico, pertanto, la società di revisione incaricata dell’attestazione di conformità della rendicontazione di sostenibilità

a partire dal 1° gennaio 2026 risulta essere Kpmg; si ricorda, tuttavia, che il medesimo incarico formalizzato con Deloitte prevede come ultimo esercizio di validità il 2026, con conseguente sovrapposizione delle attività tra le due società di revisione.

Pertanto, il Consiglio di Amministrazione propone di risolvere consensualmente, in via anticipata, l'incarico relativo all'attestazione di conformità della rendicontazione di sostenibilità svolto da Deloitte con riferimento al solo esercizio 2026, in virtù dell'esigenza di evitare la suddetta sovrapposizione con l'attività che sarà svolta, nel medesimo periodo, da Kpmg.

Il Presidente precisa che:

- il revisore Deloitte non ha formulato osservazioni;
- il Collegio Sindacale della Società ha espresso il proprio parere sulla risoluzione in via anticipata, con riferimento al solo esercizio 2026, dell'incarico relativo all'attestazione di conformità della rendicontazione di sostenibilità svolto da Deloitte.

Il Presidente, quindi, sottopone all'assemblea la seguente proposta di deliberazione:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Avio S.p.A.:

- preso atto della vigente disciplina introdotta dalla Direttiva 2022/2464/UE (“Direttiva CSRD”) e dal D.Lgs. n. 125/2024 in merito all'obbligo di predisporre la rendicontazione di sostenibilità e di sottoporla ad attestazione di conformità da parte di un/una revisore legale/società di revisione;*
- preso atto della proposta motivata del Collegio Sindacale ai fini dell'assemblea degli azionisti del 20 dicembre 2024;*
- visti gli ulteriori documenti rilasciati - ai sensi della normativa, anche regolamentare vigente - dalla società di revisione e dall'organo di controllo;*
- esaminata la relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione;*
- preso atto della proposta di deliberazione;*

DELIBERA

- la risoluzione consensuale anticipata, per il solo esercizio 2026, dell'incarico relativo all'attestazione di conformità della rendicontazione di sostenibilità svolto da Deloitte & Touche S.p.A.;

- a miglior precisazione di quanto già deliberato dall'assemblea degli azionisti del 20 dicembre 2024, che l'incarico conferito a KPMG S.p.A. in tale sede include altresì l'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità consolidata di Avio S.p.A. per gli esercizi 2026, 2027 e 2028, fatte salve cause di cessazione anticipata; tale incarico è conferito per lo svolgimento delle attività nonché alle condizioni, ivi incluso il corrispettivo spettante alla società di revisione nonché i criteri per il relativo adeguamento in corso di mandato, di cui all'offerta formulata dalla suddetta società di revisione, i cui termini economici sono sintetizzati nella proposta formulata dal Collegio Sindacale e predisposta nel contesto dell'assemblea degli azionisti del 20 dicembre 2024;

- di conferire al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via fra loro libera e disgiunta, tutti i poteri per dare esecuzione alla presente delibera, compiendo altresì ogni connessa formalità e, in genere, per provvedere a tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato”.

Al termine della lettura, il Presidente mette in votazione la predetta proposta di deliberazione e, dato atto che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, passa a chiederle ai sensi dell'articolo 135 undecies TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, ricevendone conferma.

Il Presidente invita il Rappresentante Designato a procedere alla votazione; quest'ultimo comunica oralmente il risultato delle votazioni come segue:

- favorevoli n. 16.043.368 voti, pari al 99,9996% del capitale partecipante al voto;

- nessun contrario;

- astenuti n. 68 voti, pari a circa lo 0% del capitale partecipante al voto, precisando che hanno partecipato alla votazione n. 16.043.436 azioni.

Il Presidente, quindi, attesta che la proposta è approvata a maggioranza coi voti dichiarati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 8 dello statuto sociale rinvia.

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato ex articolo 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lei espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Interviene il notaio per dare atto dell'intervenuto collegamento alla riunione, nel corso della trattazione della parte ordinaria all'ordine del giorno, dell'Amministratore Delegato Giulio Ranzo, mediante mezzi di telecomunicazione.

Il Presidente introduce la trattazione degli argomenti di parte straordinaria, precisando che sono le ore 10 e 39.

Il notaio chiede conferma al Rappresentante Designato circa eventuali variazioni delle presenze; il Rappresentante Designato dà atto che non ne sono intervenute.

Il Presidente conferma quindi che l'assemblea è validamente costituita anche per la parte straordinaria.

In riferimento alle odierne assumende delibere di parte straordinaria, il Presidente attesta che il capitale sociale alla data odierna – pari ad euro 91.764.212,90 – è integralmente sottoscritto, versato ed esistente.

Quindi il Presidente passa alla trattazione del **primo punto all'Ordine del Giorno della parte straordinaria** (*1. Proposta di aumento di capitale sociale a pagamento per un importo massimo complessivo di Euro 400 milioni, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi, in forma scindibile, mediante emissione di azioni ordinarie, aventi godimento regolare, da offrirsi in opzione agli azionisti della Società, ai sensi dell'art. 2441 del codice civile; relative modifiche allo statuto sociale e deliberazioni inerenti e conseguenti*).

Il Presidente rammenta agli intervenuti che il Consiglio di Amministrazione ha predisposto apposita relazione redatta ai sensi dell'articolo 125 ter TUF e dell'articolo 72 Regolamento Emittenti, conformemente alle indicazioni contenute nello schema 2 dell'Allegato 3A del predetto Regolamento Emittenti, al fine di illustrare agli azionisti la prima proposta di parte straordinaria (avente ad oggetto aumento di capitale sociale a pagamento per un importo massimo complessivo di euro quattrocento milioni, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi, in forma scindibile, entro il termine di dodici mesi dalla

data della delibera assembleare, mediante emissione di azioni ordinarie, aventi godimento regolare, da offrirsi in opzione agli azionisti della società, ai sensi dell'articolo 2441 del codice civile); rimanda alla lettura dei contenuti del citato documento.

Il Presidente, quindi, sottopone all'assemblea la seguente proposta di deliberazione:

“L'Assemblea degli Azionisti di Avio S.p.A., in sessione straordinaria,

DELIBERA

1. di aumentare il capitale sociale a pagamento per un importo massimo complessivo di Euro 400 milioni (quattrocento milioni), comprensivo di eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi entro il termine di 12 mesi dalla data della presente delibera assembleare, in forma scindibile, mediante emissione di azioni ordinarie aventi godimento regolare, da offrirsi in opzione agli azionisti, ai sensi dell'articolo 2441 del Codice Civile, prevedendosi che qualora l'aumento di capitale non risulti integralmente sottoscritto nel termine di 12 mesi dalla data della presente delibera assembleare concesso per la sua sottoscrizione, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte a tale data;

2. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per: (i) stabilire, nel rispetto dei termini di cui sopra, la tempistica dell'offerta, procedendo al suo deposito nel Registro delle Imprese; (ii) determinare in prossimità dell'avvio del periodo dell'offerta in opzione relativo all'aumento di capitale il numero di azioni da emettere, il rapporto di opzione e il prezzo di emissione, ivi inclusa la determinazione della parte di prezzo da imputare a capitale e quella da imputare a sovrapprezzo, tenendo conto, tra l'altro, ai fini della determinazione del prezzo di emissione, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento del titolo, nonché dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario della Società e delle relative prospettive di sviluppo e considerata la prassi di mercato per operazioni simili e fermo restando quanto disposto dall'articolo 2346 comma 5 del Codice Civile. Il prezzo di emissione sarà determinato, in prossimità dell'avvio del periodo di offerta in opzione dell'aumento di capitale, applicando, secondo le prassi di mercato per operazioni simili, uno sconto sul prezzo teorico ex diritto (c.d. Theoretical Ex Right Price "TERP") delle azioni ordinarie, calcolato secondo le metodologie correnti, sulla base del prezzo ufficiale di Borsa del giorno di borsa aperta antecedente detta data di determinazione; (iii) stabilire l'ammontare definitivo dell'aumento di capitale nel limite massimo in questa sede deliberato; (iv) determinare ogni altro elemento necessario per i fini di cui sopra;

3. di approvare le conseguenti modifiche dell'articolo 5.1 dello Statuto sociale nella formulazione di seguito riportata:

“Articolo 5:

5.1 Il capitale sociale ammonta a Euro 91.764.212,90 ed è diviso in n. 27.159.346 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale.

L'Assemblea Straordinaria dei soci in data 23 ottobre 2025 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento per un importo massimo complessivo di Euro 400 milioni (quattrocento milioni), comprensivo di eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi entro il termine di 12 mesi dalla data della delibera assembleare, in forma scindibile, mediante emissione di azioni ordinarie aventi godimento regolare, da offrirsi in opzione agli azionisti, ai sensi dell'articolo 2441 del Codice Civile,

prevedendosi che qualora l'aumento di capitale non risulti integralmente sottoscritto nel termine di 12 mesi dalla data della delibera assembleare concesso per la sua sottoscrizione, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte a tale data.

La medesima Assemblea Straordinaria ha altresì deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per: (i) stabilire, nel rispetto dei termini di cui sopra, la tempistica dell'offerta, procedendo al suo deposito nel Registro delle Imprese; (ii) determinare in prossimità dell'avvio del periodo dell'offerta in opzione relativo all'aumento di capitale il numero di azioni da emettere, il rapporto di opzione e il prezzo di emissione, tenendo conto, tra l'altro, ai fini della determinazione del prezzo di emissione, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento del titolo, nonché dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario della Società e delle relative prospettive di sviluppo e considerata la prassi di mercato per operazioni simili e fermo restando quanto disposto dall'articolo 2346 comma 5 del Codice Civile. Il prezzo di emissione sarà determinato, in prossimità dell'avvio del periodo di offerta in opzione dell'aumento di capitale, applicando, secondo le prassi di mercato per operazioni simili, uno sconto sul prezzo teorico ex diritto (c.d. Theoretical Ex Right Price "TERP") delle azioni ordinarie, calcolato secondo le metodologie correnti, sulla base del prezzo ufficiale di Borsa del giorno di borsa aperta antecedente detta data di determinazione; (iii) stabilire l'ammontare definitivo dell'aumento di capitale nel limite massimo in questa sede deliberato; (iv) determinare ogni altro elemento necessario per i fini di cui sopra";

4. di conferire altresì al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra di loro, con facoltà di sub-delega, nei limiti di legge ogni e più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario ovvero anche solo opportuno per l'attuazione, compiutamente ed in ogni singola parte, delle deliberazioni assunte, compresa inoltre la facoltà di introdurre nella deliberazione stessa e nel rispetto della sua sostanza tutte le modifiche, aggiunte o soppressioni che fossero ritenute necessarie o anche solo opportune o che fossero eventualmente richieste dalle autorità competenti in sede di autorizzazione ed iscrizione, nonché per adempiere alle formalità necessarie affinché tutte le deliberazioni adottate in data odierna ottengano le approvazioni di legge e porre in essere in genere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso e senza eccezioni, ivi incluso il potere di richiedere l'ammissione a quotazione delle azioni da emettersi e procedere al deposito ed alla pubblicazione dell'attestazione prevista dall'articolo 2444 del Codice Civile ed il potere di fare luogo, di volta in volta, al deposito presso il Registro delle Imprese, ai sensi dell'articolo 2436 del Codice Civile, del testo di Statuto Sociale aggiornato nell'entità del capitale sociale e del numero delle azioni.".

Al termine della lettura, il Presidente mette in votazione la predetta proposta di deliberazione e, dato atto che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, passa a chiederle ai sensi dell'articolo 135 undecies TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui

è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, ricevendone conferma.

Il Rappresentante Designato, interpellato dal Presidente, precisa che le azioni ammesse al voto sono sempre n. 16.043.436.

Il Presidente invita il Rappresentante Designato a procedere alla votazione; quest'ultimo comunica oralmente il risultato delle votazioni come segue:

- favorevoli n. 15.927.344 voti, pari al 99,276% del capitale partecipante al voto;
- contrari n. 116.024 voti, pari allo 0,723% del capitale partecipante al voto;
- astenuti n. 68 voti, pari a circa lo 0% del capitale partecipante al voto.

Il Presidente, quindi, attesta che la proposta è approvata a maggioranza coi voti dichiarati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 8 dello statuto sociale rinvia.

Il Presidente ribadisce che l'elenco nominativo dei soggetti che hanno partecipato al voto, con indicazione del voto espresso, risulterà dall'elenco allegato al verbale della riunione.

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato ex articolo 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lei espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Quindi il Presidente passa alla trattazione del **secondo punto all'Ordine del Giorno della parte straordinaria** (2. *Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, ad aumentare il capitale sociale a pagamento ed in via scindibile, in una o più volte, nei limiti del 10% del capitale preesistente, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quarto comma, secondo periodo, del codice civile. Conseguente modifica dell'art. 5 dello statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti*) e rammenta agli intervenuti che il secondo argomento di parte straordinaria è trattato nella ulteriore ed apposita relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 125 ter TUF e dell'articolo 72 Regolamento Emittenti nonché ai fini dell'articolo 2441, quarto comma, secondo periodo, del codice civile, ai cui contenuti rimanda integralmente.

Il Presidente, quindi, sottopone all'assemblea la proposta di deliberazione relativa al corrente punto all'ordine del giorno di parte straordinaria, di cui dà lettura come segue:

"L'Assemblea degli Azionisti di Avio S.p.A., in sessione straordinaria":

- *preso atto della relazione redatta dagli amministratori, ai sensi degli artt. 2441, comma 4 secondo periodo, e 2443 del codice civile, dell'art. 72 del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive integrazioni e modificazioni nonché dell'art. 125-ter del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 e successive modificazioni,*

delibera:

1. *di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, nei termini e alle condizioni di cui alla citata Relazione e alla modifica statutaria di cui al punto che segue la facoltà, da esercitarsi entro il 23 ottobre 2030, di aumentare il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile e con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'articolo 2441, quarto comma, secondo periodo del Codice Civile, mediante emissione, in una o più volte, di azioni ordinarie, aventi godimento regolare e medesime*

caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione e da ammettersi a negoziazione sul mercato regolamentato Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente alla data di esercizio della delega (escluso l'eventuale sovrapprezzo) nonché nei limiti del 10% del numero complessivo di azioni della Società preesistenti alla data di esercizio della delega, anche a servizio di warrant, riservato (i) in caso di promozione di offerte pubbliche di acquisto ostili o comunque poste in essere da soggetti concorrenti della Società, esclusivamente a soggetti partecipati direttamente o indirettamente dallo Stato italiano in misura almeno pari al 20% del capitale sociale, ovvero (ii) a investitori finanziari e/o partner industriali e/o soggetti che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società e/o aventi oggetto analogo o affine a quello della Società, individuati dal Consiglio di Amministrazione, con il voto favorevole almeno di tutti gli Amministratori in carica meno uno, ovvero ancora (iii) a servizio di piani di incentivazione azionaria;

2. di modificare l'art. 5.4 dello Statuto sociale come indicato nella Relazione;

3. ferma la natura collegiale della delibera di esercizio della delega, di dare mandato al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via fra loro disgiunta, con conferimento di tutti i più ampi poteri affinché provvedano, anche a mezzo di procuratori speciali e con facoltà di subdelega, nei limiti di legge, a compiere tutti gli atti e negozi necessari od opportuni a dare esecuzione alle deliberazioni assunte, e - in particolare, in caso di esercizio della delega ad aumentare il capitale sociale - a: (i) a depositare e pubblicare, ai sensi di legge, il testo aggiornato dello Statuto sociale con le variazioni allo stesso apportate per effetto della delibera e quindi dell'esecuzione dell'aumento di capitale; e (ii) predisporre, modificare e presentare alle competenti Autorità ogni domanda, istanza, documento eventualmente opportuno o richiesto, ivi incluso l'adempimento delle formalità necessarie per procedere all'ammissione a quotazione sull'Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni di nuova emissione rivenienti dall'aumento di capitale;

4. di conferire al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via fra loro disgiunta, tutti i più ampi poteri affinché provvedano, anche a mezzo di procuratori speciali e con facoltà di subdelega nei limiti di legge, ad eseguire quanto necessario od opportuno per ottenere l'iscrizione della presente deliberazione, compresi quelli di apportare alle intervenute deliberazioni quelle modificazioni, rettifiche o aggiunte di carattere non sostanziale necessarie per l'iscrizione del Registro delle Imprese, o comunque richieste dalle autorità competenti provvedendo in genere a tutto quanto richiesto per la completa attuazione delle deliberazioni medesime, con ogni potere a tal fin necessario ed opportuno, nessuno escluso o eccettuato.”

Al termine della lettura, il Presidente mette in votazione la predetta proposta di deliberazione e, dato atto che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, passa a chiederle ai sensi dell'articolo 135 undecies TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, ricevendone conferma.

Il Presidente invita il Rappresentante Designato a procedere alla votazione; quest'ultimo comunica oralmente il risultato delle votazioni come segue:

- favorevoli n. 12.432.372 voti, pari al 77,492% del capitale partecipante al voto;
- contrari n. 3.610.996 voti, pari al 22,508% del capitale partecipante al voto;
- astenuti n. 68 voti, pari a circa lo 0% del capitale partecipante al voto.

Il Presidente, quindi, attesta che la proposta è approvata a maggioranza coi voti dichiarati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 8 dello statuto sociale rinvia.

Il Presidente ribadisce che l'elenco nominativo dei soggetti che hanno partecipato al voto, con indicazione del voto espresso, risulterà dall'elenco allegato al verbale della riunione.

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato ex articolo 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lei espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente dichiara chiusi i lavori dell'assemblea alle ore 10 e 58 minuti.

In sede di sottoscrizione del presente verbale, si precisano come segue, ai fini della pubblicità della nomina presso il Registro Imprese, i dati della nominata amministratrice:

- Carmen Milena Antonella Lerario, nata a Tricarico il giorno 13 giugno 1980, codice fiscale LRR CMN 80H53 L418U, cittadina italiana, con domicilio per la carica presso la sede sociale e con domicilio digitale all'indirizzo milena.lerario@arubapec.it.

Si allegano al presente verbale:

- sotto la lettera "A" l'elenco presenze recante anche l'esito delle votazioni, redatto a cura di Monte Titoli S.p.A.;
- sotto la lettera "B" la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sugli argomenti di parte ordinaria, in copia estratta dal sito internet della Società;
- sotto la lettera "C" il parere del Collegio Sindacale relativo al secondo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria, in copia estratta dal sito internet della Società;
- sotto la lettera "D" la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul primo argomento di parte straordinaria, in copia estratta dal sito internet della Società;
- sotto la lettera "E" la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul secondo argomento di parte straordinaria, in copia estratta dal sito internet della Società;
- sotto la lettera "F" lo statuto aggiornato a quanto deliberato in assemblea.

Il presente verbale viene da me notaio sottoscritto alle ore 11 e 55 di questo giorno trenta ottobre duemilaventicinque.

Scritto con sistema elettronico da persona di mia fiducia e da me notaio completato a mano, consta il presente atto di undici fogli ed occupa ventidue pagine sin qui.

Firmato Filippo Zabban

Allegato " A "all'atto
in data 30-10-2025
n. 198/16705 rep.

1/1

AVIO S.p.A. Assemblea ordinaria e straordinaria 23 ottobre 2025

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE

Sono presenti n. **231** aventi diritto partecipanti all'Assemblea per il tramite del Rappresentante Designato,
per complessive n. **16.050.425** azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto,
che rappresentano il **59,097%** di n. **27.159.346** azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.



SPAZIO ANNULLATO

AVIO S.p.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria

23 ottobre 2025

Elenco dei censiti partecipanti all'assemblea per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona della dott.ssa Francesca Neodo

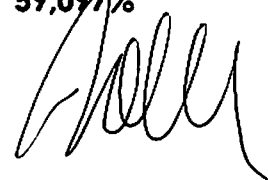
Anagrafica	CF/PI	Azioni	% sul C.S.
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US FUND		458	0,002%
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US SMALL-CAP EQUITY CIT		2.078	0,008%
ACADIAN GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND LLC CO ACADIAN ASSET MANAGEMENT. LLC		3.174	0,012%
ACADIAN GLOBAL SMALL-CAP EQUITY CIT		18.953	0,070%
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		677	0,002%
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		20.894	0,077%
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY CIT		12.495	0,046%
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		3.648	0,013%
ACADIAN NON-U.S. SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND MANAGER		17.998	0,066%
AGVC-FONDS		12.500	0,046%
AHL STATARB MASTER LIMITED C/O CITCO TRUSTEES (CAYMAN) LIMITED		28.452	0,105%
AK PERM FND DFA INTL SMALL CO		4	0,000%
ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND		20.000	0,074%
ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS		25.000	0,092%
ALLIANZGI-FONDS APNIESA SEGMENT APNIESA-GSIM-A		9.370	0,035%
ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST		3.468	0,013%
AMERICAN BEACON EAM INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		2.261	0,008%
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		2.214	0,008%
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		540	0,002%
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF		372	0,001%
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE		2.203	0,008%
AMUNDI SELEZIONE ATTIVA ITALIA		82.700	0,304%
AMUNDI SGR SPA/AMUNDI SVILUPPO ATTIVO ITALIA		277.000	1,020%
APERTURE INVESTORS SICAV		29.912	0,110%
ARAMEA AKTIEN SELECT		5.000	0,018%
ARAMEA HIPPOKRAT		20.000	0,074%
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM		219	0,001%
ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL ALL-COUNTRY FUND I		4.355	0,016%
ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL SMALL CAP FUND I		16.954	0,062%
ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION FUND		11.604	0,043%
ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND LIMIT.		1.916	0,007%

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% sul C.S.
ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND LIMITED		31.483	0,116%
ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND LTD		21.587	0,079%
ARROWSTREET US GROUP TRUST - ARROWSTREET GLOBAL EQUITY - ALP		32.641	0,120%
ATLAS DIVERSIFIED MASTER FUND LIMITED		127	0,000%
ATLAS DIVERSIFIED MASTER FUND, LTD.		5.007	0,018%
AXA WORLD FUNDS SICAV		40.000	0,147%
BAM MASTER (GCM)		5.007	0,018%
BG MASTER FUND ICAV		480	0,002%
BG MASTER FUND ICAV.		109	0,000%
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		226	0,001%
BNP PARIBAS EASY - BLOOMBERG EUROPE DEFENSE		11.936	0,044%
BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA		2.284	0,008%
BNPP MODERATE - FOCUS ITALIA		6.516	0,024%
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN		1	0,000%
CA VITA PIR AZ		6.080	0,022%
CA VITA PIR BIL		10.700	0,039%
CALAMOS GLOBAL DYNAMIC INCOME FUND		2.100	0,008%
CALAMOS GLOBAL TOTAL RETURN FUND		432	0,002%
CALAMOS INTERNATIONAL GROWTH FUND		19.830	0,073%
CALAMOS INTERNATIONAL SMALL CAPGROWTH FUND		1.320	0,005%
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		1.825	0,007%
CC AND L Q GLOBAL EQUITY FUND		2.231	0,008%
CC AND L Q GROUP GLOBAL EQUITY FUND		1.940	0,007%
CC AND L Q INTERNATIONAL EQUITY FUND		83	0,000%
CC&L ALL STRATEGIES FUND C O CONNOR CLARK LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD		1.661	0,006%
CC&L ALTERNATIVE GLOBAL EQUITY FUND		1.077	0,004%
CC&L GLOBAL LONG SHORT FUND		355	0,001%
CC&L Q 140/40 FUND.		536	0,002%
CC&L Q GLOBAL EQUITY EXTENSION FUND.		1.168	0,004%
CC&L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD..		170	0,001%
CC&L Q GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND		1.324	0,005%
CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND		226	0,001%
CC&L Q WORLD EX-USA EQUITY EXTENSION MASTER FUND LTD.		7.441	0,027%
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II.		1.030	0,004%
CIN BELGIUM LIMITED O		400	0,001%
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN		679	0,003%
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		9.343	0,034%
COGEFI PROSPECTIVE		10.000	0,037%
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED...		10.842	0,040%
CONNOR CLARK & LUNN COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		3.667	0,014%
CONNOR, CLARK & LUNN UCITS ICAV - CC&L Q EMERGING MARKETS EQUITY UCITS FUND		4.257	0,016%
CUSTODY BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR WCM SELECT GLOBAL GROWTH EQUITY MOTHE		363.363	1,338%
DE CLARA TRUST		10.480	0,039%
DEKA-MASTER-HAEK I		11.948	0,044%
DELFIN S.A R.L.		998.556	3,677%
DIGITAL FUNDS STARS EUROPE EX-UK		984	0,004%
DIVERSIFIED GLOBAL SHARE TRUST		100.839	0,371%
DOLCAY INVESTMENTS LTD		406	0,001%
DWS MULTI ASSET PIR FUND		7.000	0,026%
EAM INTERNATIONAL SMALL CAP FUND LP		5.247	0,019%
ECHIQUEUR FUND - ECHIQUEUR SPACE		119.620	0,440%

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% sul C.S.
EDR SICAV EUROPEAN CATALYSTS		14.200	0,052%
EDR SICAV EUROPEAN SUSTAINABLE SMALLER COMPANIES		26.400	0,097%
EDR SICAV GLOBAL RESILIENCE		16.354	0,060%
EDR SICAV MISSION EUROPA		1.180	0,004%
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		782	0,003%
EURIZON AM RILANCIO ITALIA TR		1.100	0,004%
EURIZON AZIONI ITALIA		46.431	0,171%
EURIZON AZIONI PMI ITALIA		97.972	0,361%
EURIZON CAPITAL SGR-PIR ITALIA 30		15.706	0,058%
EURIZON FUND		23.014	0,085%
EURIZON PIR ITALIA - ELTIF		12.604	0,046%
EURIZON PIR ITALIA AZIONI		5.000	0,018%
EURIZON PROGETTO ITALIA 20		21.836	0,080%
EURIZON PROGETTO ITALIA 40		67.627	0,249%
EURIZON PROGETTO ITALIA 70		39.310	0,145%
EURIZON STEP 70 PIR ITALIA GIUGNO 2027		5.500	0,020%
FANTON SIMONE		68	0,000%
FIDEURAM ITALIA		3.302	0,012%
FIDEURAM PIANO AZIONI ITALIA		223.418	0,823%
FIDEURAM PIANO BILANCIATO ITALIA 30		19.358	0,071%
FIDEURAM PIANO BILANCIATO ITALIA 50		48.318	0,178%
FIRST TRUST DEVELOPED MARKETS EX US SMALL CAP ALPHADDEX FUND		303	0,001%
FORD PENSION UNIVERSAL		5.516	0,020%
FOURNY THEO		4	0,000%
FOVERUKA PENSION UNIVERSAL		4.666	0,017%
FUTURE FUND BOARD OF GUARDIANS FOR ASSET		18.444	0,068%
GENERALI SMART FUNDS		367	0,001%
GIM PORTFOLIO STRATEGIES FUNDS - TECHNOLOGY LONG-SHORT		82.888	0,305%
FUND CARE OF JPMORGAN ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITEDT		135.990	0,501%
GOLDMAN SACHS FUNDS		1.312	0,005%
GOLDMAN SACHS FUNDS VII		27.424	0,101%
GOLDMAN SACHS INSTITUTIONAL FUNDS PLC-CUSTOM EUROPE EQUITY E		39.097	0,144%
GOLDMAN SACHS LUX INVESTMENT FUNDS		5.619	0,021%
GOLDMAN SACHS TRUST GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL GOLDMAN SACHS AND CO		9.145	0,034%
GOLDMAN SACHS TRUST GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL TAX MANAGED EQUITY FUND		1.215	0,004%
GOVERNMENT EMPLOYEES PENSION FUND		121.180	0,446%
GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND		68	0,000%
GS ALPHA ENH EUROPE EQTY ACTIVE		40.813	0,150%
HANSAINVEST HANSEATISCHE-INVESTMENT GMBH		736	0,003%
HARCO A LIMITED		43.133	0,159%
HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF		53.000	0,195%
HOOD RIVER INTERNATIONAL OPPORTUNITY FUND		7.799	0,029%
HRW TESTAMENTARY TRUST NO. 10.		3.445	0,013%
HRW TRUST NO. 2 UAD 01/17/03		393.000	1,447%
IN ORBIT SPA	14029441004	2.088	0,008%
INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM		1	0,000%
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		153	0,001%
INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		23.009	0,085%
INTERNATIONAL TILTS MASTER PORTFOLIO OF MASTER INVESTMENT PORTFO		68.420	0,252%
INTERNATIONALE KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH ACTING FOR THE ACCOUNT OF AEZ AEA		5.276	0,019%
INVESCO DEFNCE INNVTION UCITS ETF		8.280	0,030%
INVESTERINGSFORENINGEN SPARINVEST			

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% sul C.S.
ISHARES V PUBLIC LIMITED COMPANY		1.528	0,006%
JHVIT INT'L SMALL CO TRUST JOHN HANCOCK INVESTMENT MANAGEMENT SERVICES LLC JHVIT INTERN		288	0,001%
JNL MULTIMANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		10.746	0,040%
JPMORGAN FUNDS		11.254	0,041%
JUGGERNAUT FUND, L.P.		249.102	0,917%
KAPITALFORENINGEN WEALTH INVEST, ST. PETRI L/S AKL		14.000	0,052%
LAST-LORD ABBETT INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND		55.000	0,203%
LEADERSEL PMI		4.223	0,016%
LEGALSUPER		180.080	0,663%
LEONARDO SPA	00401990585	7.809.307	28,754%
LORD ABBETT INTERNATIONAL SMALLCAP TRUST		22.500	0,083%
LOVETT-WOODSUM FOUNDATION INC..		3.719	0,014%
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		398	0,001%
M J MURDOCK CHARITABLE TRUST		11.460	0,042%
M. ITALIA ROBERTO		20.000	0,074%
MARGETTS FUND MANAGEMENT LTD		9.212	0,034%
MARSHALL WACE MASTER FUNDS SPC - SP ALPHA PLUS FUND		132	0,000%
MERCER OSS TRUST		255	0,001%
MERCER UCITS COMMON CONTRACTUALFUND		8.684	0,032%
MF INTERNATIONAL FUND LLC		2.580	0,009%
MGI FUNDS PLC		64.838	0,239%
MH EDRAM DIVERSIFIE		6.920	0,025%
MH EDRAM EURO SMIDCAP		37.320	0,137%
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		46.904	0,173%
MIURA GLOBAL MASTER FUND LTD C/O FORTIS		12.000	0,044%
MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		57	0,000%
MULTI UNITS FRANCE - LYXOR FTS		1.324	0,005%
MW INV STRAT EUREKA FUND AC		3.427	0,013%
MW INV STRT MKT NEUTRAL TOP AC		2.120	0,008%
NATIONAL BANK FINANCIAL		100	0,000%
NATIONAL BANK FINANCIAL INC		18.719	0,069%
NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (LUX) I		207.810	0,765%
NATWEST ST JAMES'S PLACE MANAGED GROWTH UNIT TRUST		5.368	0,020%
NEUBERGER BERMAN INTERNATIONAL EQUITY FUND		189.726	0,699%
NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC		59.539	0,219%
NEUBERGER BERMAN TRUST COMPANY N.A. COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		4.362	0,016%
NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND		9.499	0,035%
NN PARAPLUFONDS I N V		7.927	0,029%
NO MARGIN FUND, L.P. C/O DUQUESNE FAMILY OFFICE LLC		47.448	0,175%
NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND		29	0,000%
NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS PENSION FUND		34	0,000%
NTCC COLLECTIVE FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		7.844	0,029%
NVIT GS INTERNATIONAL EQUITY INSIGHTS FUND		407	0,001%
ODDO BHF AVENIR EURO		33.865	0,125%
ODDO BHF AVENIR EUROPE		135.707	0,500%
ODDO BHF FRANKFURT EFFEKTEN FONDS		28.000	0,103%
OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND.		17.172	0,063%
ONEMARKETS MULTI ASSET VALUE FUND		135.916	0,500%
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		27.912	0,103%
PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION		7.115	0,026%
PEOPLE'S BANK OF CHINA		8.563	0,032%
PLENISFER INVESTMENTS SICAV - Quota sterilizzata Golden Power		6.989	0,026%
PLENISFER INVESTMENTS SICAV		814.780	3,000%
PROCURE SPACE ETF		8.359	0,031%
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		22.504	0,083%

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% sul C.S.
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI		47	0,000%
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		33.940	0,125%
QUONIAM FUNDS SELECTION SICAV - EUROPEAN EQUITIES		86.241	0,318%
QUONIAM FUNDS SELECTION SICAV - EUROPEAN SMALL CAP		7.586	0,028%
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS		8.545	0,031%
RBC HOLDING SRL	01587510528	247.132	0,910%
ROBERT BOSCH GMBH		9.547	0,035%
ROBIN I-FONDS		10.787	0,040%
SANOFI SMALL MID CAP EUROPE		20.342	0,075%
SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		1.625	0,006%
SEI INSTITUTIONAL INVESTMENTS TRUST WORLD EQUITY EX-US FUND		1.944	0,007%
SELECTION VALEURS MOYENNES		31.177	0,115%
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		41	0,000%
SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF		405	0,001%
SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY		360	0,001%
STAMPS FAMILY CHARITABLE FOUNDATION.		7.953	0,029%
STANDARD BANK OF SOUTH AFRICA LTD		100	0,000%
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		6	0,000%
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		74	0,000%
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		45.311	0,167%
STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		17.797	0,066%
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS		206	0,001%
TECO-FONDS		2.000	0,007%
TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM		230	0,001%
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE SAVINGS PLANS MASTER TRUST		114	0,000%
THE NORTH CAROLINA SUPPLEMENTAL RETIREMENT PLANS GROUP TRUST		67.741	0,249%
THE ROB AND MELANI WALTON FOUNDATION		12.105	0,045%
UGF-FONDS		12.500	0,046%
UI BVK KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF BAYVK A1-FONDS		73.218	0,270%
UI-FONDS BAV RBI AKTIEN		10.746	0,040%
UNION INVESTMENT PRIVATFONDS G MBH UNIINSTIT EUROP MINRI		22.197	0,082%
UNIVERSAL INVESTMENT GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF VE UN		5.000	0,018%
UNIVERSALINVESTMENTGESELLSCHAFT MBH		13.654	0,050%
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF VE-UNIVERSAL-FONDS		10.000	0,037%
UNIVERSALINVESTMENTGESELLSCHAFTMBH FOR APTUNIVERSALFONDS		7.928	0,029%
UPS GROUP TRUST		19	0,000%
VANECK UCITS ETFs PLC		275.073	1,013%
VELTEN STRATEGIE WELT		1.255	0,005%
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		1	0,000%
VOYA MULTI MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		271	0,001%
WCM INTERNATIONAL SMALL CAP GR		225.482	0,830%
WCM SELECT DEVELOPED COUNTRY GROWTH EQUITY MOTHER FUND		77.800	0,286%
WISDOMTREE EUROPE DEFENSE FUND		1.236	0,005%
XTRACKERS		763	0,003%

Totale**16.050.425 59,097%**


AVIO S.p.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria

23 ottobre 2025

Punto 1 della parte ordinaria

Nomina ai sensi dell'art. 2386, comma 1, cod. civ. (conferma o sostituzione dell'amministratore cooptato dal Consiglio di Amministrazione in data 15 maggio 2025).

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	16.050.425	100%	59,0972%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	16.043.436	99,9565%	59,0715%
Azioni per le quali il voto risulta sterilizzato	6.989	0,0435%	0,0257%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	15.900.178	99,1071%	58,5440%
Contrario	143.190	0,8925%	0,5272%
Astenuto	68	0,0004%	0,0003%
Totali	16.043.436	100,0000%	59,0715%



AVIO S.p.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria

23 ottobre 2025

Punto 1 della parte ordinaria

Nomina ai sensi dell'art. 2386, comma 1, cod. civ. (conferma o sostituzione dell'amministratore cooptato dal Consiglio di Amministrazione in data 15 maggio 2025).

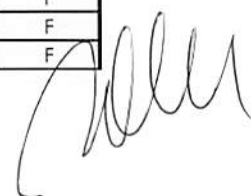
Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona della dott.ssa Francesca Neodo

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US FUND		458	0,0029%	F
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US SMALL-CAP EQUITY CIT		2.078	0,0130%	F
ACADIAN GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND LLC CO ACADIAN ASSET MANAGEMENT, LLC		3.174	0,0198%	F
ACADIAN GLOBAL SMALL-CAP EQUITY CIT		18.953	0,1181%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		677	0,0042%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		20.894	0,1302%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY CIT		12.495	0,0779%	F
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		3.648	0,0227%	F
ACADIAN NON-U.S. SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND MANAGER		17.998	0,1122%	F
AGVC-FONDS		12.500	0,0779%	F
AHL STATARB MASTER LIMITED C/O CITCO TRUSTEES (CAYMAN) LIMITED		28.452	0,1773%	F
AK PERM FND DFA INTL SMALL CO		4	0,0000%	F
ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND		20.000	0,1247%	F
ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS		25.000	0,1558%	F
ALLIANZGI-FONDS APNIESA SEGMENT APNIESA-GSIM-A		9.370	0,0584%	F
ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST		3.468	0,0216%	F
AMERICAN BEACON EAM INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		2.261	0,0141%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		2.214	0,0138%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		540	0,0034%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF		372	0,0023%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE		2.203	0,0137%	F
AMUNDI SELEZIONE ATTIVA ITALIA		82.700	0,5155%	F
AMUNDI SGR SPA/AMUNDI SVILUPPO ATTIVO ITALIA		277.000	1,7266%	F
APERTURE INVESTORS SICAV		29.912	0,1864%	F
ARAMEA AKTIEN SELECT		5.000	0,0312%	F
ARAMEA HIPPOKRAT		20.000	0,1247%	F
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM		219	0,0014%	F
ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL ALL-COUNTRY FUND I		4.355	0,0271%	F
ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL SMALL CAP FUND I		16.954	0,1057%	F
ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION FUND		11.604	0,0723%	F
ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND LIMIT.		1.916	0,0119%	F



Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND LIMITED		31.483	0,1962%	F
ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND LTD		21.587	0,1346%	F
ARROWSTREET US GROUP TRUST - ARROWSTREET GLOBAL EQUITY - ALP		32.641	0,2035%	F
ATLAS DIVERSIFIED MASTER FUND LIMITED		127	0,0008%	F
ATLAS DIVERSIFIED MASTER FUND, LTD.		5.007	0,0312%	F
AXA WORLD FUNDS SICAV		40.000	0,2493%	F
BAM MASTER (GCM)		5.007	0,0312%	F
BG MASTER FUND ICAV		480	0,0030%	F
BG MASTER FUND ICAV.		109	0,0007%	F
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		226	0,0014%	F
BNP PARIBAS EASY - BLOOMBERG EUROPE DEFENSE		11.936	0,0744%	F
BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA		2.284	0,0142%	F
BNPP MODERATE - FOCUS ITALIA		6.516	0,0406%	F
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN		1	0,0000%	F
CA VITA PIR AZ		6.080	0,0379%	F
CA VITA PIR BIL		10.700	0,0667%	F
CALAMOS GLOBAL DYNAMIC INCOME FUND		2.100	0,0131%	F
CALAMOS GLOBAL TOTAL RETURN FUND		432	0,0027%	F
CALAMOS INTERNATIONAL GROWTH FUND		19.830	0,1236%	F
CALAMOS INTERNATIONAL SMALL CAPGROWTH FUND		1.320	0,0082%	F
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		1.825	0,0114%	F
CIN BELGIUM LIMITED O		400	0,0025%	F
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN		679	0,0042%	F
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		9.343	0,0582%	F
COGEFI PROSPECTIVE		10.000	0,0623%	F
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED...		10.842	0,0676%	F
CUSTODY BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR WCM SELECT GLOBAL GROWTH EQUITY MOTHE		363.363	2,2649%	F
DE CLARA TRUST		10.480	0,0653%	F
DEKA-MASTER-HAEK I		11.948	0,0745%	F
DELFIN S.A R.L.		998.556	6,2241%	F
DIGITAL FUNDS STARS EUROPE EX-UK		984	0,0061%	F
DIVERSIFIED GLOBAL SHARE TRUST		100.839	0,6285%	F
DOLCAY INVESTMENTS LTD		406	0,0025%	F
DWS MULTI ASSET PIR FUND		7.000	0,0436%	F
EAM INTERNATIONAL SMALL CAP FUND LP		5.247	0,0327%	F
ECHQUIER FUND - ECHQUIER SPACE		119.620	0,7456%	F
EDR SICAV EUROPEAN CATALYSTS		14.200	0,0885%	F
EDR SICAV EUROPEAN SUSTAINABLE SMALLER COMPANIES		26.400	0,1646%	F
EDR SICAV GLOBAL RESILIENCE		16.354	0,1019%	F
EDR SICAV MISSION EUROPA		1.180	0,0074%	F
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		782	0,0049%	F
EURIZON AM RILANCIO ITALIA TR		1.100	0,0069%	F
EURIZON AZIONI ITALIA		46.431	0,2894%	F
EURIZON AZIONI PMI ITALIA		97.972	0,6107%	F
EURIZON CAPITAL SGR-PIR ITALIA 30		15.706	0,0979%	F
EURIZON FUND		23.014	0,1434%	F
EURIZON PIR ITALIA - ELTIF		12.604	0,0786%	F
EURIZON PIR ITALIA AZIONI		5.000	0,0312%	F
EURIZON PROGETTO ITALIA 20		21.836	0,1361%	F
EURIZON PROGETTO ITALIA 40		67.627	0,4215%	F
EURIZON PROGETTO ITALIA 70		39.310	0,2450%	F
EURIZON STEP 70 PIR ITALIA GIUGNO 2027		5.500	0,0343%	F
FIDEURAM ITALIA		3.302	0,0206%	F
FIDEURAM PIANO AZIONI ITALIA		223.418	1,3926%	F

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
FIDEURAM PIANO BILANCIATO ITALIA 30		19.358	0,1207%	F
FIDEURAM PIANO BILANCIATO ITALIA 50		48.318	0,3012%	F
FIRST TRUST DEVELOPED MARKETS EX US SMALL CAP ALPHADDEX FUND		303	0,0019%	F
FORD PENSION UNIVERSAL		5.516	0,0344%	F
FOURNY THEO		4	0,0000%	F
FOVERUKA PENSION UNIVERSAL		4.666	0,0291%	F
FUTURE FUND BOARD OF GUARDIANS FOR ASSET		18.444	0,1150%	F
GENERALI SMART FUNDS		367	0,0023%	F
GIM PORTFOLIO STRATEGIES FUNDS - TECHNOLOGY LONG-SHORT FUND CARE OF JPMORGAN ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITED		82.888	0,5166%	F
GOLDMAN SACHS FUNDS		135.990	0,8476%	F
GOLDMAN SACHS FUNDS VII		1.312	0,0082%	F
GOLDMAN SACHS INSTITUTIONAL FUNDS PLC-CUSTOM EUROPE EQUITY E		27.424	0,1709%	F
GOLDMAN SACHS LUX INVESTMENT FUNDS		39.097	0,2437%	F
GOLDMAN SACHS TRUST GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL GOLDMAN SACHS AND CO		5.619	0,0350%	F
GOLDMAN SACHS TRUST GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL TAX MANAGED EQUITY FUND		9.145	0,0570%	F
GOVERNMENT EMPLOYEES PENSION FUND		1.215	0,0076%	F
GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND		121.180	0,7553%	F
GS ALPHA ENH EUROPE EQTY ACTIVE		68	0,0004%	F
HANSAINVEST HANSEATISCHE-INVESTMENT GMBH		40.813	0,2544%	F
HARCO A LIMITED		736	0,0046%	F
HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF		43.133	0,2689%	F
HOOD RIVER INTERNATIONAL OPPORTUNITY FUND		53.000	0,3304%	F
HRW TESTAMENTARY TRUST NO. 10.		7.799	0,0486%	F
HRW TRUST NO. 2 UAD 01/17/03		3.445	0,0215%	F
IN ORBIT SPA	14029441004	393.000	2,4496%	F
INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM		2.088	0,0130%	F
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		1	0,0000%	F
INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		153	0,0010%	F
INTERNATIONAL TILTS MASTER PORTFOLIO OF MASTER INVESTMENT PORTFO		23.009	0,1434%	F
INTERNATIONALE KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH ACTING FOR THE ACCOUNT OF AEZ AEA		68.420	0,4265%	F
INVESCO DEFNCE INNVTION UCITS ETF		5.276	0,0329%	F
INVESTERINGSFORENINGEN SPARINVEST		8.280	0,0516%	F
ISHARES V PUBLIC LIMITED COMPANY		1.528	0,0095%	F
JHVIT INTL SMALL CO TRUST JOHN HANCOCK INVESTMENT MANAGEMENT SERVICES LLC JHVIT INTERN		288	0,0018%	F
JNL MULTIMANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		10.746	0,0670%	F
JPMORGAN FUNDS		11.254	0,0701%	F
JUGGERNAUT FUND, L.P.		249.102	1,5527%	F
KAPITALFORENINGEN WEALTH INVEST, ST. PETRI L/S AKL		14.000	0,0873%	F
LAST-LORD ABBETT INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND		55.000	0,3428%	F
LEADERSEL PMI		4.223	0,0263%	F
LEGALSUPER		180.080	1,1225%	F
LEONARDO SPA	00401990585	7.809.307	48,6760%	F
LORD ABBETT INTERNATIONAL SMALLCAP TRUST		22.500	0,1402%	F
LOVETT-WOODSUM FOUNDATION INC..		3.719	0,0232%	F
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		398	0,0025%	F
M J MURDOCK CHARITABLE TRUST		11.460	0,0714%	F
M. ITALIA ROBERTO		20.000	0,1247%	F
MARGETTS FUND MANAGEMENT LTD		9.212	0,0574%	F
MARSHALL WACE MASTER FUNDS SPC - SP ALPHA PLUS FUND		132	0,0008%	F
MERCER OSS TRUST		255	0,0016%	F



Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
MERCER UCITS COMMON CONTRACTUALFUND		8.684	0,0541%	F
MF INTERNATIONAL FUND LLC		2.580	0,0161%	F
MGI FUNDS PLC		64.838	0,4041%	F
MH EDRAM DIVERSIFIE		6.920	0,0431%	F
MH EDRAM EURO SMIDCAP		37.320	0,2326%	F
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		46.904	0,2924%	F
MIURA GLOBAL MASTER FUND LTD C/O FORTIS		12.000	0,0748%	F
MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		57	0,0004%	F
MULTI UNITS FRANCE - LYXOR FTS		1.324	0,0083%	F
MW INV STRAT EUREKA FUND AC		3.427	0,0214%	F
MW INV STRT MKT NEUTRAL TOP AC		2.120	0,0132%	F
NATIONAL BANK FINANCIAL		100	0,0006%	F
NATIONAL BANK FINANCIAL INC		18.719	0,1167%	F
NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (LUX) I		207.810	1,2953%	F
NATWEST ST JAMES'S PLACE MANAGED GROWTH UNIT TRUST		5.368	0,0335%	F
NEUBERGER BERMAN INTERNATIONAL EQUITY FUND		189.726	1,1826%	F
NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC		59.539	0,3711%	F
NEUBERGER BERMAN TRUST COMPANY N.A. COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		4.362	0,0272%	F
NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND		9.499	0,0592%	F
NN PARAPLUFONDS 1 N V		7.927	0,0494%	F
NO MARGIN FUND, L.P. C/O DUQUESNE FAMILY OFFICE LLC		47.448	0,2957%	F
NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND		29	0,0002%	F
NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS PENSION FUND		34	0,0002%	F
NTCC COLLECTIVE FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		7.844	0,0489%	F
NVIT GS INTERNATIONAL EQUITY INSIGHTS FUND		407	0,0025%	F
ODDO BHF AVENIR EURO		33.865	0,2111%	F
ODDO BHF AVENIR EUROPE		135.707	0,8459%	F
ODDO BHF FRANKFURT EFFETEN FONDS		28.000	0,1745%	F
OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND.		17.172	0,1070%	F
ONEMARKETS MULTI ASSET VALUE FUND		135.916	0,8472%	F
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		27.912	0,1740%	F
PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION		7.115	0,0443%	F
PEOPLE'S BANK OF CHINA		8.563	0,0534%	F
PLENISFER INVESTMENTS SICAV		814.780	5,0786%	F
PROCURE SPACE ETF		8.359	0,0521%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		22.504	0,1403%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI		47	0,0003%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		33.940	0,2116%	F
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS		8.545	0,0533%	F
RBC HOLDING SRL	01587510528	247.132	1,5404%	F
ROBERT BOSCH GMBH		9.547	0,0595%	F
ROBIN 1-FONDS		10.787	0,0672%	F
SANOFI SMALL MID CAP EUROPE		20.342	0,1268%	F
SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		1.625	0,0101%	F
SEI INSTITUTIONAL INVESTMENTS TRUST WORLD EQUITY EX-US FUND		1.944	0,0121%	F
SELECTION VALEURS MOYENNES		31.177	0,1943%	F
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		41	0,0003%	F
SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF		405	0,0025%	F
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY		360	0,0022%	F
STAMPS FAMILY CHARITABLE FOUNDATION.		7.953	0,0496%	F
STANDARD BANK OF SOUTH AFRICA LTD		100	0,0006%	F
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		6	0,0000%	F
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		74	0,0005%	F
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		45.311	0,2824%	F
STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		17.797	0,1109%	F
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS		206	0,0013%	F
TECO-FONDS		2.000	0,0125%	F

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM		230	0,0014%	F
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE SAVINGS PLANS MASTER TRUST		114	0,0007%	F
THE NORTH CAROLINA SUPPLEMENTAL RETIREMENT PLANS GROUP TRUST		67.741	0,4222%	F
THE ROB AND MELANI WALTON FOUNDATION		12.105	0,0755%	F
UGF-FONDS		12.500	0,0779%	F
UI BVK KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF BAYVK A1-FONDS		73.218	0,4564%	F
UI-FONDS BAV RBI AKTIEN		10.746	0,0670%	F
UNIVERSAL INVESTMENT GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF VE UN		5.000	0,0312%	F
UNIVERSALINVESTMENTGESELLSCHAFT MBH		13.654	0,0851%	F
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF VE-UNIVERSAL-FONDS		10.000	0,0623%	F
UNIVERSALINVESTMENTGESELLSCHAFTMBH FOR APTUNIVERSALFONDS		7.928	0,0494%	F
UPS GROUP TRUST		19	0,0001%	F
VANECK UCITS ETFS PLC		275.073	1,7146%	F
VELTEN STRATEGIE WELT		1.255	0,0078%	F
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		1	0,0000%	F
VOYA MULTI MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		271	0,0017%	F
WCM INTERNATIONAL SMALL CAP GR		225.482	1,4054%	F
WCM SELECT DEVELOPED COUNTRY GROWTH EQUITY MOTHER FUND		77.800	0,4849%	F
WISDOMTREE EUROPE DEFENSE FUND		1.236	0,0077%	F
XTRACKERS		763	0,0048%	F
CC AND L Q GLOBAL EQUITY FUND		2.231	0,0139%	C
CC AND L Q GROUP GLOBAL EQUITY FUND		1.940	0,0121%	C
CC AND L Q INTERNATIONAL EQUITY FUND		83	0,0005%	C
CC&L ALL STRATEGIES FUND C O CONNOR CLARK LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD		1.661	0,0104%	C
CC&L ALTERNATIVE GLOBAL EQUITY FUND		1.077	0,0067%	C
CC&L GLOBAL LONG SHORT FUND		355	0,0022%	C
CC&L Q 140/40 FUND.		536	0,0033%	C
CC&L Q GLOBAL EQUITY EXTENSION FUND.		1.168	0,0073%	C
CC&L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD..		170	0,0011%	C
CC&L Q GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND		1.324	0,0083%	C
CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND		226	0,0014%	C
CC&L Q WORLD EX-USA EQUITY EXTENSION MASTER FUND LTD.		7.441	0,0464%	C
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II.		1.030	0,0064%	C
CONNOR CLARK & LUNN COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		3.667	0,0229%	C
CONNOR, CLARK & LUNN UCITS ICAV - CC&L Q EMERGING MARKETS EQUITY UCITS FUND		4.257	0,0265%	C
QUONIAM FUNDS SELECTION SICAV - EUROPEAN EQUITIES		86.241	0,5375%	C
QUONIAM FUNDS SELECTION SICAV - EUROPEAN SMALL CAP		7.586	0,0473%	C
UNION INVESTMENT PRIVATFONDS G MBH UNIINSTIT EUROP MINRI		22.197	0,1384%	C
FANTON SIMONE		68	0,0004%	A

Totale votanti

16.043.436

100%

Azioni per le quali il voto risulta sterilizzato:

PLENISFER INVESTMENTS SICAV		6.989		NE
-----------------------------	--	-------	--	----

Legenda

F - Favorevole
C - Contrario



Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
A - Astenuto				
Lx - Lista x				
NV - Non Volante				
NE - Non Espresso				

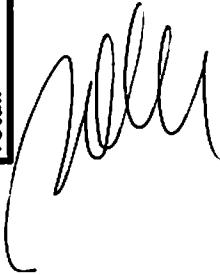
AVIO S.p.A.
Assemblea ordinaria e straordinaria
23 ottobre 2025

Punto 2 della parte ordinaria

Risoluzione consensuale dell'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità con Deloitte & Touche S.p.A. relativamente all'anno 2026 e precisazioni in merito all'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità conferito a KPMG S.p.A. dall' assemblea ordinaria del 20 dicembre 2024: deliberazioni inerenti e conseguenti.

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	16.050.425	100%	59,0972%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	16.043.436	99,9565%	59,0715%
Azioni per le quali il voto risulta sterilizzato	6.989	0,0435%	0,0257%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	16.043.368	99,9996%	59,0713%
Contrario	0	0,0000%	0,0000%
Astenuto	68	0,0004%	0,0003%
Totali	16.043.436	100,0000%	59,0715%



SPAZIO ANNULLATO

AVIO S.p.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria

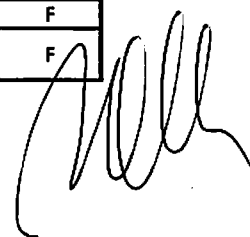
23 ottobre 2025

Punto 2 della parte ordinaria

Risoluzione consensuale dell'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità con Deloitte & Touche S.p.A. relativamente all'anno 2026 e precisazioni in merito all'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità conferito a KPMG S.p.A. dall'assemblea ordinaria del 20 dicembre 2024: deliberazioni inerenti e conseguenti.

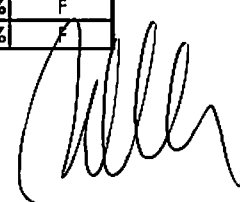
Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona della dott.ssa Francesca Neodo

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US FUND		458	0,0029%	F
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US SMALL-CAP EQUITY CIT		2.078	0,0130%	F
ACADIAN GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND LLC CO ACADIAN ASSET MANAGEMENT. LLC		3.174	0,0198%	F
ACADIAN GLOBAL SMALL-CAP EQUITY CIT		18.953	0,1181%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		677	0,0042%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		20.894	0,1302%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY CIT		12.495	0,0779%	F
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		3.648	0,0227%	F
ACADIAN NON-U.S. SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND MANAGER		17.998	0,1122%	F
AGVC-FONDS		12.500	0,0779%	F
AHL STATARB MASTER LIMITED C/O CITCO TRUSTEES (CAYMAN) LIMITED		28.452	0,1773%	F
AK PERM FND DFA INTL SMALL CO		4	0,0000%	F
ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND		20.000	0,1247%	F
ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS		25.000	0,1558%	F
ALLIANZGI-FONDS APNIESA SEGMENT APNIESA-GSIM-A		9.370	0,0584%	F
ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST		3.468	0,0216%	F
AMERICAN BEACON EAM INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		2.261	0,0141%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		2.214	0,0138%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		540	0,0034%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF		372	0,0023%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE		2.203	0,0137%	F
AMUNDI SELEZIONE ATTIVA ITALIA		82.700	0,5155%	F
AMUNDI SGR SPA/AMUNDI SVILUPPO ATTIVO ITALIA		277.000	1,7266%	F
APERTURE INVESTORS SICAV		29.912	0,1864%	F
ARAMEA AKTIEN SELECT		5.000	0,0312%	F
ARAMEA HIPPOKRAT		20.000	0,1247%	F
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM		219	0,0014%	F
ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL ALL-COUNTRY FUND I		4.355	0,0271%	F
ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL SMALL CAP FUND I		16.954	0,1057%	F
ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION FUND		11.604	0,0723%	F



Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND LIMIT.		1.916	0,0119%	F
ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND LIMITED		31.483	0,1962%	F
ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND LTD		21.587	0,1346%	F
ARROWSTREET US GROUP TRUST - ARROWSTREET GLOBAL EQUITY - ALP		32.641	0,2035%	F
ATLAS DIVERSIFIED MASTER FUND LIMITED		127	0,0008%	F
ATLAS DIVERSIFIED MASTER FUND, LTD.		5.007	0,0312%	F
AXA WORLD FUNDS SICAV		40.000	0,2493%	F
BAM MASTER (GCM)		5.007	0,0312%	F
BG MASTER FUND ICAV		480	0,0030%	F
BG MASTER FUND ICAV.		109	0,0007%	F
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		226	0,0014%	F
BNP PARIBAS EASY - BLOOMBERG EUROPE DEFENSE		11.936	0,0744%	F
BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA		2.284	0,0142%	F
BNPP MODERATE - FOCUS ITALIA		6.516	0,0406%	F
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN		1	0,0000%	F
CA VITA PIR AZ		6.080	0,0379%	F
CA VITA PIR BIL		10.700	0,0667%	F
CALAMOS GLOBAL DYNAMIC INCOME FUND		2.100	0,0131%	F
CALAMOS GLOBAL TOTAL RETURN FUND		432	0,0027%	F
CALAMOS INTERNATIONAL GROWTH FUND		19.830	0,1236%	F
CALAMOS INTERNATIONAL SMALL CAPGROWTH FUND		1.320	0,0082%	F
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		1.825	0,0114%	F
CC AND L Q GLOBAL EQUITY FUND		2.231	0,0139%	F
CC AND L Q GROUP GLOBAL EQUITY FUND		1.940	0,0121%	F
CC AND L Q INTERNATIONAL EQUITY FUND		83	0,0005%	F
CC&L ALL STRATEGIES FUND C O CONNOR CLARK LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD		1.661	0,0104%	F
CC&L ALTERNATIVE GLOBAL EQUITY FUND		1.077	0,0067%	F
CC&L GLOBAL LONG SHORT FUND		355	0,0022%	F
CC&L Q 140/40 FUND.		536	0,0033%	F
CC&L Q GLOBAL EQUITY EXTENSION FUND.		1.168	0,0073%	F
CC&L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD..		170	0,0011%	F
CC&L Q GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND		1.324	0,0083%	F
CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND		226	0,0014%	F
CC&L Q WORLD EX-USA EQUITY EXTENSION MASTER FUND LTD.		7.441	0,0464%	F
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II.		1.030	0,0064%	F
CIN BELGIUM LIMITED O		400	0,0025%	F
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN		679	0,0042%	F
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		9.343	0,0582%	F
COGEFI PROSPECTIVE		10.000	0,0623%	F
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED...		10.842	0,0676%	F
CONNOR CLARK & LUNN COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		3.667	0,0229%	F
CONNOR, CLARK & LUNN UCITS ICAV - CC&L Q EMERGING MARKETS EQUITY UCITS FUND		4.257	0,0265%	F
CUSTODY BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR WCM SELECT GLOBAL GROWTH EQUITY MOTHE		363.363	2,2649%	F
DE CLARA TRUST		10.480	0,0653%	F
DEKA-MASTER-HAEK I		11.948	0,0745%	F
DELFIN S.A R.L.		998.556	6,2241%	F
DIGITAL FUNDS STARS EUROPE EX-UK		984	0,0061%	F
DIVERSIFIED GLOBAL SHARE TRUST		100.839	0,6285%	F
DOLCAY INVESTMENTS LTD		406	0,0025%	F
DWS MULTI ASSET PIR FUND		7.000	0,0436%	F
EAM INTERNATIONAL SMALL CAP FUND LP		5.247	0,0327%	F

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ECHQUIER FUND - ECHQUIER SPACE		119.620	0,7456%	F
EDR SICAV EUROPEAN CATALYSTS		14.200	0,0885%	F
EDR SICAV EUROPEAN SUSTAINABLE SMALLER COMPANIES		26.400	0,1646%	F
EDR SICAV GLOBAL RESILIENCE		16.354	0,1019%	F
EDR SICAV MISSION EUROPA		1.180	0,0074%	F
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		782	0,0049%	F
EURIZON AM RILANCIO ITALIA TR		1.100	0,0069%	F
EURIZON AZIONI ITALIA		46.431	0,2894%	F
EURIZON AZIONI PMI ITALIA		97.972	0,6107%	F
EURIZON CAPITAL SGR-PIR ITALIA 30		15.706	0,0979%	F
EURIZON FUND		23.014	0,1434%	F
EURIZON PIR ITALIA - ELTIF		12.604	0,0786%	F
EURIZON PIR ITALIA AZIONI		5.000	0,0312%	F
EURIZON PROGETTO ITALIA 20		21.836	0,1361%	F
EURIZON PROGETTO ITALIA 40		67.627	0,4215%	F
EURIZON PROGETTO ITALIA 70		39.310	0,2450%	F
EURIZON STEP 70 PIR ITALIA GIUGNO 2027		5.500	0,0343%	F
FIDEURAM ITALIA		3.302	0,0206%	F
FIDEURAM PIANO AZIONI ITALIA		223.418	1,3926%	F
FIDEURAM PIANO BILANCIATO ITALIA 30		19.358	0,1207%	F
FIDEURAM PIANO BILANCIATO ITALIA 50		48.318	0,3012%	F
FIRST TRUST DEVELOPED MARKETS EX US SMALL CAP ALPHADDEX FUND		303	0,0019%	F
FORD PENSION UNIVERSAL		5.516	0,0344%	F
FOURNY THEO		4	0,0000%	F
FOVERUKA PENSION UNIVERSAL		4.666	0,0291%	F
FUTURE FUND BOARD OF GUARDIANS FOR ASSET		18.444	0,1150%	F
GENERALI SMART FUNDS		367	0,0023%	F
GIM PORTFOLIO STRATEGIES FUNDS - TECHNOLOGY LONG-SHORT		82.888	0,5166%	F
FUND CARE OF JPMORGAN ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITED				
GOLDMAN SACHS FUNDS		135.990	0,8476%	F
GOLDMAN SACHS FUNDS VII		1.312	0,0082%	F
GOLDMAN SACHS INSTITUTIONAL FUNDS PLC-CUSTOM EUROPE EQUITY E		27.424	0,1709%	F
GOLDMAN SACHS LUX INVESTMENT FUNDS		39.097	0,2437%	F
GOLDMAN SACHS TRUST GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL		5.619	0,0350%	F
GOLDMAN SACHS AND CO				
GOLDMAN SACHS TRUST GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL TAX		9.145	0,0570%	F
MANAGED EQUITY FUND				
GOVERNMENT EMPLOYEES PENSION FUND		1.215	0,0076%	F
GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND		121.180	0,7553%	F
GS ALPHA ENH EUROPE EQTY ACTIVE		68	0,0004%	F
HANSAINVEST HANSEATISCHE-INVESTMENT GMBH		40.813	0,2544%	F
HARCO A LIMITED		736	0,0046%	F
HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF		43.133	0,2689%	F
HOOD RIVER INTERNATIONAL OPPORTUNITY FUND		53.000	0,3304%	F
HRW TESTAMENTARY TRUST NO. 10.		7.799	0,0486%	F
HRW TRUST NO. 2 UAD 01/17/03		3.445	0,0215%	F
IN ORBIT SPA	14029441004	393.000	2,4496%	F
INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM		2.088	0,0130%	F
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT		1	0,0000%	F
DIMENSIONS GROUP INC				
INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP		153	0,0010%	F
TRUST				
INTERNATIONAL TILTS MASTER PORTFOLIO OF MASTER INVESTMENT		23.009	0,1434%	F
PORTFO				
INTERNATIONALE KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH ACTING FOR THE		68.420	0,4265%	F
ACCOUNT OF AEZ AEA				
INVESCO DEFNCE INNVTION UCITS ETF		5.276	0,0329%	F
INVESTERINGSFORENINGEN SPARINVEST		8.280	0,0516%	F



Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ISHARES V PUBLIC LIMITED COMPANY		1.528	0,0095%	F
JHVIT INT'L SMALL CO TRUST JOHN HANCOCK INVESTMENT MANAGEMENT SERVICES LLC JHVIT INTERN		288	0,0018%	F
JNL MULTIMANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		10.746	0,0670%	F
JPMORGAN FUNDS		11.254	0,0701%	F
JUGGERNAUT FUND, L.P.		249.102	1,5527%	F
KAPITALFORENINGEN WEALTH INVEST, ST. PETRI L/S AKL		14.000	0,0873%	F
LAST-LORD ABBETT INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND		55.000	0,3428%	F
LEADERSEL PMI		4.223	0,0263%	F
LEGALSUPER		180.080	1,1225%	F
LEONARDO SPA	00401990585	7.809.307	48,6760%	F
LORD ABBETT INTERNATIONAL SMALLCAP TRUST		22.500	0,1402%	F
LOVETT-WOODSUM FOUNDATION INC..		3.719	0,0232%	F
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		398	0,0025%	F
M J MURDOCK CHARITABLE TRUST		11.460	0,0714%	F
M. ITALIA ROBERTO		20.000	0,1247%	F
MARGETTS FUND MANAGEMENT LTD		9.212	0,0574%	F
MARSHALL WACE MASTER FUNDS SPC - SP ALPHA PLUS FUND		132	0,0008%	F
MERCER OSS TRUST		255	0,0016%	F
MERCER UCITS COMMON CONTRACTUALFUND		8.684	0,0541%	F
MF INTERNATIONAL FUND LLC		2.580	0,0161%	F
MGI FUNDS PLC		64.838	0,4041%	F
MH EDRAM DIVERSIFIE		6.920	0,0431%	F
MH EDRAM EURO SMIDCAP		37.320	0,2326%	F
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		46.904	0,2924%	F
MIURA GLOBAL MASTER FUND LTD C/O FORTIS		12.000	0,0748%	F
MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		57	0,0004%	F
MULTI UNITS FRANCE - LYXOR FTS		1.324	0,0083%	F
MW INV STRAT EUREKA FUND AC		3.427	0,0214%	F
MW INV STRT MKT NEUTRAL TOP AC		2.120	0,0132%	F
NATIONAL BANK FINANCIAL		100	0,0006%	F
NATIONAL BANK FINANCIAL INC		18.719	0,1167%	F
NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (LUX) I		207.810	1,2953%	F
NATWEST ST JAMES'S PLACE MANAGED GROWTH UNIT TRUST		5.368	0,0335%	F
NEUBERGER BERMAN INTERNATIONAL EQUITY FUND		189.726	1,1826%	F
NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC		59.539	0,3711%	F
NEUBERGER BERMAN TRUST COMPANY N.A. COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		4.362	0,0272%	F
NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND		9.499	0,0592%	F
NN PARAPLUFONDS 1 N V		7.927	0,0494%	F
NO MARGIN FUND, L.P. C/O DUQUESNE FAMILY OFFICE LLC		47.448	0,2957%	F
NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND		29	0,0002%	F
NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS PENSION FUND		34	0,0002%	F
NTCC COLLECTIVE FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		7.844	0,0489%	F
NVIT GS INTERNATIONAL EQUITY INSIGHTS FUND		407	0,0025%	F
ODDO BHF AVENIR EURO		33.865	0,2111%	F
ODDO BHF AVENIR EUROPE		135.707	0,8459%	F
ODDO BHF FRANKFURT EFFEKTE FOND		28.000	0,1745%	F
OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND.		17.172	0,1070%	F
ONEMARKETS MULTI ASSET VALUE FUND		135.916	0,8472%	F
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		27.912	0,1740%	F
PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION		7.115	0,0443%	F
PEOPLE'S BANK OF CHINA		8.563	0,0534%	F
PLENISFER INVESTMENTS SICAV		814.780	5,0786%	F
PROCURE SPACE ETF		8.359	0,0521%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		22.504	0,1403%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI		47	0,0003%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		33.940	0,2116%	F

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
QUONIAM FUNDS SELECTION SICAV - EUROPEAN EQUITIES		86.241	0,5375%	F
QUONIAM FUNDS SELECTION SICAV - EUROPEAN SMALL CAP		7.586	0,0473%	F
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS		8.545	0,0533%	F
RBC HOLDING SRL	01587510528	247.132	1,5404%	F
ROBERT BOSCH GMBH		9.547	0,0595%	F
ROBIN I-FONDS		10.787	0,0672%	F
SANOFI SMALL MID CAP EUROPE		20.342	0,1268%	F
SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		1.625	0,0101%	F
SEI INSTITUTIONAL INVESTMENTS TRUST WORLD EQUITY EX-US FUND		1.944	0,0121%	F
SELECTION VALEURS MOYENNES		31.177	0,1943%	F
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		41	0,0003%	F
SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF		405	0,0025%	F
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY		360	0,0022%	F
STAMPS FAMILY CHARITABLE FOUNDATION.		7.953	0,0496%	F
STANDARD BANK OF SOUTH AFRICA LTD		100	0,0006%	F
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		6	0,0000%	F
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		74	0,0005%	F
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		45.311	0,2824%	F
STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		17.797	0,1109%	F
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS		206	0,0013%	F
TECO-FONDS		2.000	0,0125%	F
TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM		230	0,0014%	F
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE SAVINGS PLANS MASTER TRUST		114	0,0007%	F
THE NORTH CAROLINA SUPPLEMENTAL RETIREMENT PLANS GROUP TRUST		67.741	0,4222%	F
THE ROB AND MELANI WALTON FOUNDATION		12.105	0,0755%	F
UGF-FONDS		12.500	0,0779%	F
UI BVK KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF BAYVK A1-FONDS		73.218	0,4564%	F
UI-FONDS BAV RBI AKTIEN		10.746	0,0670%	F
UNION INVESTMENT PRIVATFONDS G MBH UNIINSTIT EUROP MINRI		22.197	0,1384%	F
UNIVERSAL INVESTMENT GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF VE UN		5.000	0,0312%	F
UNIVERSALINVESTMENTGESELLSCHAFT MBH		13.654	0,0851%	F
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF VE-UNIVERSAL-FONDS		10.000	0,0623%	F
UNIVERSALINVESTMENTGESELLSCHAFTMBH FOR APTUNIVERSALFONDS		7.928	0,0494%	F
UPS GROUP TRUST		19	0,0001%	F
VANECK UCITS ETFS PLC		275.073	1,7146%	F
VELTEN STRATEGIE WELT		1.255	0,0078%	F
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		1	0,0000%	F
VOYA MULTI MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		271	0,0017%	F
WCM INTERNATIONAL SMALL CAP GR		225.482	1,4054%	F
WCM SELECT DEVELOPED COUNTRY GROWTH EQUITY MOTHER FUND		77.800	0,4849%	F
WISDOMTREE EUROPE DEFENSE FUND		1.236	0,0077%	F
XTRACKERS		763	0,0048%	F
FANTON SIMONE		68	0,0004%	A

Totale votanti

16.043.436

100%

Azioni per le quali il voto risulta sterilizzato:

PLENISFER INVESTMENTS SICAV		6.989		NE
-----------------------------	--	-------	--	----



Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
------------	-------	--------	--------------	------

Legenda

F - Favorevole

C - Contrario

A - Astenuto

Lx - Lista x

NV - Non Volante

NE - Non Espresso

AVIO S.p.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria

23 ottobre 2025

Punto 1 della parte straordinaria

Proposta di aumento di capitale sociale a pagamento per un importo massimo complessivo di Euro 400 milioni, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi, in forma scindibile, mediante emissione di azioni ordinarie, aventi godimento regolare, da offrirsi in opzione agli azionisti della Società, ai sensi dell'art. 244) del codice civile; relative modifiche allo statuto sociale e deliberazioni inerenti e conseguenti.

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	16.050.425	100%	59,0972%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	16.043.436	99,9565%	59,0715%
Azioni per le quali il voto risulta sterilizzato	6.989	0,0435%	0,0257%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	15.927.344	99,2764%	58,6441%
Contrario	116.024	0,7232%	0,4272%
Astenuto	68	0,0004%	0,0003%
Totali	16.043.436	100,0000%	59,0715%



SPAZIO ANNULLATO

AVIO S.p.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria

23 ottobre 2025

Punto 1 della parte straordinaria

Proposta di aumento di capitale sociale a pagamento per un importo massimo complessivo di Euro 400 milioni, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi, in forma scindibile, mediante emissione di azioni ordinarie, aventi godimento regolare, da offrirsi in opzione agli azionisti della Società, ai sensi dell'art. 2441 del codice civile; relative modifiche allo statuto sociale e deliberazioni inerenti e conseguenti.

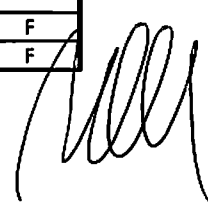
Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona della dott.ssa Francesca Neodo

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US FUND		458	0,0029%	F
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US SMALL-CAP EQUITY CIT		2.078	0,0130%	F
ACADIAN GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND LLC CO ACADIAN ASSET MANAGEMENT, LLC		3.174	0,0198%	F
ACADIAN GLOBAL SMALL-CAP EQUITY CIT		18.953	0,1181%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		677	0,0042%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		20.894	0,1302%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY CIT		12.495	0,0779%	F
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		3.648	0,0227%	F
ACADIAN NON-U.S. SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND MANAGER		17.998	0,1122%	F
AGVC-FONDS		12.500	0,0779%	F
AHL STATARB MASTER LIMITED C/O CITCO TRUSTEES (CAYMAN) LIMITED		28.452	0,1773%	F
AK PERM FND DFA INTL SMALL CO		4	0,0000%	F
ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND		20.000	0,1247%	F
ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS		25.000	0,1558%	F
ALLIANZGI-FONDS APNIESA SEGMENT APNIESA-GSIM-A		9.370	0,0584%	F
ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST		3.468	0,0216%	F
AMERICAN BEACON EAM INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		2.261	0,0141%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		2.214	0,0138%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		540	0,0034%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF		372	0,0023%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE		2.203	0,0137%	F
AMUNDI SELEZIONE ATTIVA ITALIA		82.700	0,5155%	F
AMUNDI SGR SPA/AMUNDI SVILUPPO ATTIVO ITALIA		277.000	1,7266%	F
APERTURE INVESTORS SICAV		29.912	0,1864%	F
ARAMEA AKTIEN SELECT		5.000	0,0312%	F
ARAMEA HIPPOKRAT		20.000	0,1247%	F
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM		219	0,0014%	F
ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL ALL-COUNTRY FUND I		4.355	0,0271%	F
ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL SMALL CAP FUND I		16.954	0,1057%	F
ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION FUND		11.604	0,0723%	F



Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND LIMIT.		1.916	0,0119%	F
ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND LIMITED		31.483	0,1962%	F
ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND LTD		21.587	0,1346%	F
ARROWSTREET US GROUP TRUST - ARROWSTREET GLOBAL EQUITY - ALP		32.641	0,2035%	F
ATLAS DIVERSIFIED MASTER FUND LIMITED		127	0,0008%	F
ATLAS DIVERSIFIED MASTER FUND, LTD.		5.007	0,0312%	F
AXA WORLD FUNDS SICAV		40.000	0,2493%	F
BAM MASTER (GCM)		5.007	0,0312%	F
BG MASTER FUND ICAV		480	0,0030%	F
BG MASTER FUND ICAV.		109	0,0007%	F
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		226	0,0014%	F
BNP PARIBAS EASY - BLOOMBERG EUROPE DEFENSE		11.936	0,0744%	F
BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA		2.284	0,0142%	F
BNPP MODERATE - FOCUS ITALIA		6.516	0,0406%	F
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN		1	0,0000%	F
CA VITA PIR AZ		6.080	0,0379%	F
CA VITA PIR BIL		10.700	0,0667%	F
CALAMOS GLOBAL DYNAMIC INCOME FUND		2.100	0,0131%	F
CALAMOS GLOBAL TOTAL RETURN FUND		432	0,0027%	F
CALAMOS INTERNATIONAL GROWTH FUND		19.830	0,1236%	F
CALAMOS INTERNATIONAL SMALL CAPGROWTH FUND		1.320	0,0082%	F
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		1.825	0,0114%	F
CC AND L Q GLOBAL EQUITY FUND		2.231	0,0139%	F
CC AND L Q GROUP GLOBAL EQUITY FUND		1.940	0,0121%	F
CC AND L Q INTERNATIONAL EQUITY FUND		83	0,0005%	F
CC&L ALL STRATEGIES FUND C O CONNOR CLARK LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD		1.661	0,0104%	F
CC&L ALTERNATIVE GLOBAL EQUITY FUND		1.077	0,0067%	F
CC&L GLOBAL LONG SHORT FUND		355	0,0022%	F
CC&L Q 140/40 FUND.		536	0,0033%	F
CC&L Q GLOBAL EQUITY EXTENSION FUND.		1.168	0,0073%	F
CC&L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD..		170	0,0011%	F
CC&L Q GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND		1.324	0,0083%	F
CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND		226	0,0014%	F
CC&L Q WORLD EX-USA EQUITY EXTENSION MASTER FUND LTD.		7.441	0,0464%	F
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II.		1.030	0,0064%	F
CIN BELGIUM LIMITED O		400	0,0025%	F
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN		679	0,0042%	F
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		9.343	0,0582%	F
COGEFI PROSPECTIVE		10.000	0,0623%	F
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED...		10.842	0,0676%	F
CONNOR CLARK & LUNN COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		3.667	0,0229%	F
CONNOR, CLARK & LUNN UCITS ICAV - CC&L Q EMERGING MARKETS EQUITY UCITS FUND		4.257	0,0265%	F
CUSTODY BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR WCM SELECT GLOBAL GROWTH EQUITY MOTHE		363.363	2,2649%	F
DE CLARA TRUST		10.480	0,0653%	F
DEKA-MASTER-HAEK I		11.948	0,0745%	F
DELFIN S.A R.L.		998.556	6,2241%	F
DIGITAL FUNDS STARS EUROPE EX-UK		984	0,0061%	F
DIVERSIFIED GLOBAL SHARE TRUST		100.839	0,6285%	F
DOLCAY INVESTMENTS LTD		406	0,0025%	F
DWS MULTI ASSET PIR FUND		7.000	0,0436%	F
EAM INTERNATIONAL SMALL CAP FUND LP		5.247	0,0327%	F

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ECHQUIER FUND - ECHQUIER SPACE		119.620	0,7456%	F
EDR SICAV EUROPEAN CATALYSTS		14.200	0,0885%	F
EDR SICAV EUROPEAN SUSTAINABLE SMALLER COMPANIES		26.400	0,1646%	F
EDR SICAV GLOBAL RESILIENCE		16.354	0,1019%	F
EDR SICAV MISSION EUROPA		1.180	0,0074%	F
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		782	0,0049%	F
EURIZON AM RILANCIO ITALIA TR		1.100	0,0069%	F
EURIZON AZIONI ITALIA		46.431	0,2894%	F
EURIZON AZIONI PMI ITALIA		97.972	0,6107%	F
EURIZON CAPITAL SGR-PIR ITALIA 30		15.706	0,0979%	F
EURIZON FUND		23.014	0,1434%	F
EURIZON PIR ITALIA - ELTIF		12.604	0,0786%	F
EURIZON PIR ITALIA AZIONI		5.000	0,0312%	F
EURIZON PROGETTO ITALIA 20		21.836	0,1361%	F
EURIZON PROGETTO ITALIA 40		67.627	0,4215%	F
EURIZON PROGETTO ITALIA 70		39.310	0,2450%	F
EURIZON STEP 70 PIR ITALIA GIUGNO 2027		5.500	0,0343%	F
FIDEURAM ITALIA		3.302	0,0206%	F
FIDEURAM PIANO AZIONI ITALIA		223.418	1,3926%	F
FIDEURAM PIANO BILANCIATO ITALIA 30		19.358	0,1207%	F
FIDEURAM PIANO BILANCIATO ITALIA 50		48.318	0,3012%	F
FIRST TRUST DEVELOPED MARKETS EX US SMALL CAP ALPHADDEX FUND		303	0,0019%	F
FORD PENSION UNIVERSAL		5.516	0,0344%	F
FOURNY THEO		4	0,0000%	F
FOVERUKA PENSION UNIVERSAL		4.666	0,0291%	F
FUTURE FUND BOARD OF GUARDIANS FOR ASSET		18.444	0,1150%	F
GENERALI SMART FUNDS		367	0,0023%	F
GIM PORTFOLIO STRATEGIES FUNDS - TECHNOLOGY LONG-SHORT		82.888	0,5166%	F
FUND CARE OF JPMORGAN ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITED				
GOLDMAN SACHS FUNDS		135.990	0,8476%	F
GOLDMAN SACHS FUNDS VII		1.312	0,0082%	F
GOLDMAN SACHS INSTITUTIONAL FUNDS PLC-CUSTOM EUROPE EQUITY E		27.424	0,1709%	F
GOLDMAN SACHS LUX INVESTMENT FUNDS		39.097	0,2437%	F
GOLDMAN SACHS TRUST GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL		5.619	0,0350%	F
GOLDMAN SACHS AND CO				
GOLDMAN SACHS TRUST GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL TAX		9.145	0,0570%	F
MANAGED EQUITY FUND				
GOVERNMENT EMPLOYEES PENSION FUND		1.215	0,0076%	F
GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND		121.180	0,7553%	F
GS ALPHA ENH EUROPE EQTY ACTIVE		68	0,0004%	F
HANSAINVEST HANSEATISCHE-INVESTMENT GMBH		40.813	0,2544%	F
HARCO A LIMITED		736	0,0046%	F
HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF		43.133	0,2689%	F
HOOD RIVER INTERNATIONAL OPPORTUNITY FUND		53.000	0,3304%	F
HRW TESTAMENTARY TRUST NO. 10.		7.799	0,0486%	F
HRW TRUST NO. 2 UAD 01/17/03		3.445	0,0215%	F
IN ORBIT SPA	14029441004	393.000	2,4496%	F
INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM		2.088	0,0130%	F
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT		1	0,0000%	F
DIMENSIONS GROUP INC				
INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP		153	0,0010%	F
TRUST				
INTERNATIONAL TILTS MASTER PORTFOLIO OF MASTER INVESTMENT		23.009	0,1434%	F
PORTFO				
INTERNATIONALE KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH ACTING FOR THE		68.420	0,4265%	F
ACCOUNT OF AEZ AEA				
INVESCO DEFNCE INNVTION UCITS ETF		5.276	0,0329%	F
INVESTERINGSFORENINGEN SPARINVEST		8.280	0,0516%	F



Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ISHARES V PUBLIC LIMITED COMPANY		1.528	0,0095%	F
JHVIT INTL SMALL CO TRUST JOHN HANCOCK INVESTMENT MANAGEMENT SERVICES LLC JHVIT INTERN		288	0,0018%	F
JNL MULTIMANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		10.746	0,0670%	F
JPMORGAN FUNDS		11.254	0,0701%	F
JUGGERNAUT FUND, L.P.		249.102	1,5527%	F
KAPITALFORENINGEN WEALTH INVEST, ST. PETRI L/S AKL		14.000	0,0873%	F
LAST-LORD ABBETT INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND		55.000	0,3428%	F
LEADERSEL PMI		4.223	0,0263%	F
LEGALSUPER		180.080	1,1225%	F
LEONARDO SPA	00401990585	7.809.307	48,6760%	F
LORD ABBETT INTERNATIONAL SMALLCAP TRUST		22.500	0,1402%	F
LOVETT-WOODSUM FOUNDATION INC..		3.719	0,0232%	F
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		398	0,0025%	F
M J MURDOCK CHARITABLE TRUST		11.460	0,0714%	F
M. ITALIA ROBERTO		20.000	0,1247%	F
MARGETTS FUND MANAGEMENT LTD		9.212	0,0574%	F
MARSHALL WACE MASTER FUNDS SPC - SP ALPHA PLUS FUND		132	0,0008%	F
MERCER OSS TRUST		255	0,0016%	F
MERCER UCITS COMMON CONTRACTUALFUND		8.684	0,0541%	F
MF INTERNATIONAL FUND LLC		2.580	0,0161%	F
MGI FUNDS PLC		64.838	0,4041%	F
MH EDRAM DIVERSIFIE		6.920	0,0431%	F
MH EDRAM EURO SMIDCAP		37.320	0,2326%	F
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		46.904	0,2924%	F
MIURA GLOBAL MASTER FUND LTD C/O FORTIS		12.000	0,0748%	F
MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		57	0,0004%	F
MULTI UNITS FRANCE - LYXOR FTS		1.324	0,0083%	F
MW INV STRAT EUREKA FUND AC		3.427	0,0214%	F
MW INV STRT MKT NEUTRAL TOP AC		2.120	0,0132%	F
NATIONAL BANK FINANCIAL		100	0,0006%	F
NATIONAL BANK FINANCIAL INC		18.719	0,1167%	F
NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (LUX) I		207.810	1,2953%	F
NATWEST ST JAMES'S PLACE MANAGED GROWTH UNIT TRUST		5.368	0,0335%	F
NEUBERGER BERMAN INTERNATIONAL EQUITY FUND		189.726	1,1826%	F
NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC		59.539	0,3711%	F
NEUBERGER BERMAN TRUST COMPANY N.A. COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		4.362	0,0272%	F
NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND		9.499	0,0592%	F
NN PARAPLUFONDS 1 N V		7.927	0,0494%	F
NO MARGIN FUND, L.P. C/O DUQUESNE FAMILY OFFICE LLC		47.448	0,2957%	F
NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND		29	0,0002%	F
NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS PENSION FUND		34	0,0002%	F
NTCC COLLECTIVE FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		7.844	0,0489%	F
NVIT GS INTERNATIONAL EQUITY INSIGHTS FUND		407	0,0025%	F
ODDO BHF AVENIR EURO		33.865	0,2111%	F
ODDO BHF AVENIR EUROPE		135.707	0,8459%	F
ODDO BHF FRANKFURT EFFEKTEN FONDS		28.000	0,1745%	F
OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND.		17.172	0,1070%	F
ONEMARKETS MULTI ASSET VALUE FUND		135.916	0,8472%	F
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		27.912	0,1740%	F
PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION		7.115	0,0443%	F
PEOPLE'S BANK OF CHINA		8.563	0,0534%	F
PLENISFER INVESTMENTS SICAV		814.780	5,0786%	F
PROCURE SPACE ETF		8.359	0,0521%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		22.504	0,1403%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI		47	0,0003%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		33.940	0,2116%	F

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS		8.545	0,0533%	F
RBC HOLDING SRL	01587510528	247.132	1,5404%	F
ROBERT BOSCH GMBH		9.547	0,0595%	F
ROBIN I-FONDS		10.787	0,0672%	F
SANOFI SMALL MID CAP EUROPE		20.342	0,1268%	F
SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		1.625	0,0101%	F
SEI INSTITUTIONAL INVESTMENTS TRUST WORLD EQUITY EX-US FUND		1.944	0,0121%	F
SELECTION VALEURS MOYENNES		31.177	0,1943%	F
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		41	0,0003%	F
SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF		405	0,0025%	F
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY		360	0,0022%	F
STAMPS FAMILY CHARITABLE FOUNDATION.		7.953	0,0496%	F
STANDARD BANK OF SOUTH AFRICA LTD		100	0,0006%	F
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		6	0,0000%	F
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		74	0,0005%	F
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		45.311	0,2824%	F
STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		17.797	0,1109%	F
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS		206	0,0013%	F
TECO-FONDS		2.000	0,0125%	F
TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM		230	0,0014%	F
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE SAVINGS PLANS MASTER TRUST		114	0,0007%	F
THE NORTH CAROLINA SUPPLEMENTAL RETIREMENT PLANS GROUP TRUST		67.741	0,4222%	F
THE ROB AND MELANI WALTON FOUNDATION		12.105	0,0755%	F
UGF-FONDS		12.500	0,0779%	F
UI BVK KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF BAYVK A1-FONDS		73.218	0,4564%	F
UI-FONDS BAV RBI AKTIEN		10.746	0,0670%	F
UNIVERSAL INVESTMENT GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF VE UN		5.000	0,0312%	F
UNIVERSALINVESTMENTGESELLSCHAFT MBH		13.654	0,0851%	F
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF VE-UNIVERSAL-FONDS		10.000	0,0623%	F
UNIVERSALINVESTMENTGESELLSCHAFTMBH FOR APTUNIVERSALFONDS		7.928	0,0494%	F
UPS GROUP TRUST		19	0,0001%	F
VANECK UCITS ETFS PLC		275.073	1,7146%	F
VELTEN STRATEGIE WELT		1.255	0,0078%	F
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		1	0,0000%	F
VOYA MULTI MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		271	0,0017%	F
WCM INTERNATIONAL SMALL CAP GR		225.482	1,4054%	F
WCM SELECT DEVELOPED COUNTRY GROWTH EQUITY MOTHER FUND		77.800	0,4849%	F
WISDOMTREE EUROPE DEFENSE FUND		1.236	0,0077%	F
XTRACKERS		763	0,0048%	F
QUONIAM FUNDS SELECTION SICAV - EUROPEAN EQUITIES		86.241	0,5375%	C
QUONIAM FUNDS SELECTION SICAV - EUROPEAN SMALL CAP		7.586	0,0473%	C
UNION INVESTMENT PRIVATFONDS G MBH UNIINSTIT EUROP MINRI		22.197	0,1384%	C
FANTON SIMONE		68	0,0004%	A

Totale votanti

16.043.436

100%

Azioni per le quali il voto risulta sterilizzato:

PLENISFER INVESTMENTS SICAV		6.989		NE
-----------------------------	--	-------	--	----



Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
------------	-------	--------	--------------	------

Legenda

F - Favorevole

C - Contrario

A - Astenuto

Lx - Lista x

NV - Non Volante

NE - Non Espresso

AVIO S.p.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria

23 ottobre 2025

Punto 2 della parte straordinaria

Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, ad aumentare il capitale sociale a pagamento ed in via scindibile, in una o più volte, nei limiti del 10% del capitale preesistente, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quarto comma, secondo periodo, del codice civile. Conseguente modifica dell'art. 5 dello statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	16.050.425	100%	59,0972%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	16.043.436	99,9565%	59,0715%
Azioni per le quali il voto risulta sterilizzato	6.989	0,0435%	0,0257%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	12.432.372	77,4920%	45,7757%
Contrario	3.610.996	22,5076%	13,2956%
Astenuto	68	0,0004%	0,0003%
Totali	16.043.436	100,0000%	59,0715%



SPAZIO ANNULLATO

AVIO S.p.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria

23 ottobre 2025

Punto 2 della parte straordinaria

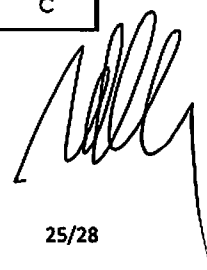
Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, ad aumentare il capitale sociale a pagamento ed in via scindibile, in una o più volte, nei limiti del 10% del capitale preesistente, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quarto comma, secondo periodo, del codice civile. Conseguente modifica dell'art. 5 dello statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona della dott.ssa Francesca Neodo

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
APERTURE INVESTORS SICAV		29.912	0,1864%	F
BG MASTER FUND ICAV		480	0,0030%	F
BG MASTER FUND ICAV.		109	0,0007%	F
CALAMOS GLOBAL DYNAMIC INCOME FUND		2.100	0,0131%	F
CALAMOS GLOBAL TOTAL RETURN FUND		432	0,0027%	F
CALAMOS INTERNATIONAL GROWTH FUND		19.830	0,1236%	F
CALAMOS INTERNATIONAL SMALL CAPGROWTH FUND		1.320	0,0082%	F
CIN BELGIUM LIMITED O		400	0,0025%	F
CUSTODY BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR WCM SELECT GLOBAL GROWTH EQUITY MOTHE		363.363	2,2649%	F
DE CLARA TRUST		10.480	0,0653%	F
DELFIN S.A R.L.		998.556	6,2241%	F
EURIZON AM RILANCIO ITALIA TR		1.100	0,0069%	F
EURIZON AZIONI ITALIA		46.431	0,2894%	F
EURIZON AZIONI PMI ITALIA		97.972	0,6107%	F
EURIZON CAPITAL SGR-PIR ITALIA 30		15.706	0,0979%	F
EURIZON FUND		23.014	0,1434%	F
EURIZON PIR ITALIA - ELTIF		12.604	0,0786%	F
EURIZON PIR ITALIA AZIONI		5.000	0,0312%	F
EURIZON PROGETTO ITALIA 20		21.836	0,1361%	F
EURIZON PROGETTO ITALIA 40		67.627	0,4215%	F
EURIZON PROGETTO ITALIA 70		39.310	0,2450%	F
EURIZON STEP 70 PIR ITALIA GIUGNO 2027		5.500	0,0343%	F
FIDEURAM ITALIA		3.302	0,0206%	F
FIDEURAM PIANO AZIONI ITALIA		223.418	1,3926%	F
FIDEURAM PIANO BILANCIATO ITALIA 30		19.358	0,1207%	F
FIDEURAM PIANO BILANCIATO ITALIA 50		48.318	0,3012%	F
FOURNY THEO		4	0,0000%	F
GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND		121.180	0,7553%	F
IN ORBIT SPA	14029441004	393.000	2,4496%	F
INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM		2.088	0,0130%	F
INVESCO DEFNCE INNVTION UCITS ETF		5.276	0,0329%	F
JUGGERNAUT FUND, L.P.		249.102	1,5527%	F
LEGALSUPER		180.080	1,1225%	F
LEONARDO SPA	00401990585	7.809.307	48,6760%	F
M. ITALIA ROBERTO		20.000	0,1247%	F
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		46.904	0,2924%	F
NATIONAL BANK FINANCIAL		100	0,0006%	F

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (LUX) I		207.810	1,2953%	F
NO MARGIN FUND, L.P. C/O DUQUESNE FAMILY OFFICE LLC		47.448	0,2957%	F
NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND		29	0,0002%	F
NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS PENSION FUND		34	0,0002%	F
ONEMARKETS MULTI ASSET VALUE FUND		135.916	0,8472%	F
PLENISFER INVESTMENTS SICAV		814.780	5,0786%	F
PROCURE SPACE ETF		8.359	0,0521%	F
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS		8.545	0,0533%	F
RBC HOLDING SRL	01587510528	247.132	1,5404%	F
WCM SELECT DEVELOPED COUNTRY GROWTH EQUITY MOTHER FUND		77.800	0,4849%	F
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US FUND		458	0,0029%	C
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US SMALL-CAP EQUITY CIT		2.078	0,0130%	C
ACADIAN GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND LLC CO ACADIAN ASSET MANAGEMENT, LLC		3.174	0,0198%	C
ACADIAN GLOBAL SMALL-CAP EQUITY CIT		18.953	0,1181%	C
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		677	0,0042%	C
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		20.894	0,1302%	C
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY CIT		12.495	0,0779%	C
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		3.648	0,0227%	C
ACADIAN NON-U.S. SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND MANAGER		17.998	0,1122%	C
AGVC-FONDS		12.500	0,0779%	C
AHL STATARB MASTER LIMITED C/O CITCO TRUSTEES (CAYMAN) LIMITED		28.452	0,1773%	C
AK PERM FND DFA INTL SMALL CO		4	0,0000%	C
ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND		20.000	0,1247%	C
ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS		25.000	0,1558%	C
ALLIANZGI-FONDS APNIESA SEGMENT APNIESA-GSIM-A		9.370	0,0584%	C
ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST		3.468	0,0216%	C
AMERICAN BEACON EAM INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		2.261	0,0141%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		2.214	0,0138%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		540	0,0034%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF		372	0,0023%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE		2.203	0,0137%	C
AMUNDI SELEZIONE ATTIVA ITALIA		82.700	0,5155%	C
AMUNDI SGR SPA/AMUNDI SVILUPPO ATTIVO ITALIA		277.000	1,7266%	C
ARAMEA AKTIEN SELECT		5.000	0,0312%	C
ARAMEA HIPPOKRAT		20.000	0,1247%	C
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM		219	0,0014%	C
ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL ALL-COUNTRY FUND I		4.355	0,0271%	C
ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL SMALL CAP FUND I		16.954	0,1057%	C
ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION FUND		11.604	0,0723%	C
ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND LIMIT.		1.916	0,0119%	C
ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND LIMITED		31.483	0,1962%	C
ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND LTD		21.587	0,1346%	C
ARROWSTREET US GROUP TRUST - ARROWSTREET GLOBAL EQUITY - ALP		32.641	0,2035%	C
ATLAS DIVERSIFIED MASTER FUND LIMITED		127	0,0008%	C
ATLAS DIVERSIFIED MASTER FUND, LTD.		5.007	0,0312%	C
AXA WORLD FUNDS SICAV		40.000	0,2493%	C

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
BAM MASTER (GCM)		5.007	0,0312%	C
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		226	0,0014%	C
BNP PARIBAS EASY - BLOOMBERG EUROPE DEFENSE		11.936	0,0744%	C
BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA		2.284	0,0142%	C
BNPP MODERATE - FOCUS ITALIA		6.516	0,0406%	C
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN		1	0,0000%	C
CA VITA PIR AZ		6.080	0,0379%	C
CA VITA PIR BIL		10.700	0,0667%	C
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		1.825	0,0114%	C
CC AND L Q GLOBAL EQUITY FUND		2.231	0,0139%	C
CC AND L Q GROUP GLOBAL EQUITY FUND		1.940	0,0121%	C
CC AND L Q INTERNATIONAL EQUITY FUND		83	0,0005%	C
CC&L ALL STRATEGIES FUND C O CONNOR CLARK LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD		1.661	0,0104%	C
CC&L ALTERNATIVE GLOBAL EQUITY FUND		1.077	0,0067%	C
CC&L GLOBAL LONG SHORT FUND		355	0,0022%	C
CC&L Q 140/40 FUND.		536	0,0033%	C
CC&L Q GLOBAL EQUITY EXTENSION FUND.		1.168	0,0073%	C
CC&L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD..		170	0,0011%	C
CC&L Q GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND		1.324	0,0083%	C
CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND		226	0,0014%	C
CC&L Q WORLD EX-USA EQUITY EXTENSION MASTER FUND LTD.		7.441	0,0464%	C
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II.		1.030	0,0064%	C
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN		679	0,0042%	C
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		9.343	0,0582%	C
COGEFI PROSPECTIVE		10.000	0,0623%	C
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED...		10.842	0,0676%	C
CONNOR CLARK & LUNN COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		3.667	0,0229%	C
CONNOR, CLARK & LUNN UCITS ICAV - CC&L Q EMERGING MARKETS EQUITY UCITS FUND		4.257	0,0265%	C
DEKA-MASTER-HAEK I		11.948	0,0745%	C
DIGITAL FUNDS STARS EUROPE EX-UK		984	0,0061%	C
DIVERSIFIED GLOBAL SHARE TRUST		100.839	0,6285%	C
DOLCAY INVESTMENTS LTD		406	0,0025%	C
DWS MULTI ASSET PIR FUND		7.000	0,0436%	C
EAM INTERNATIONAL SMALL CAP FUND LP		5.247	0,0327%	C
ECHQUIER FUND - ECHQUIER SPACE		119.620	0,7456%	C
EDR SICAV EUROPEAN CATALYSTS		14.200	0,0885%	C
EDR SICAV EUROPEAN SUSTAINABLE SMALLER COMPANIES		26.400	0,1646%	C
EDR SICAV GLOBAL RESILIENCE		16.354	0,1019%	C
EDR SICAV MISSION EUROPA		1.180	0,0074%	C
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		782	0,0049%	C
FIRST TRUST DEVELOPED MARKETS EX US SMALL CAP ALPHADDEX FUND		303	0,0019%	C
FORD PENSION UNIVERSAL		5.516	0,0344%	C
FOVERUKA PENSION UNIVERSAL		4.666	0,0291%	C
FUTURE FUND BOARD OF GUARDIANS FOR ASSET		18.444	0,1150%	C
GENERALI SMART FUNDS		367	0,0023%	C
GIM PORTFOLIO STRATEGIES FUNDS - TECHNOLOGY LONG-SHORT FUND CARE OF JPMORGAN ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITED		82.888	0,5166%	C
GOLDMAN SACHS FUNDS		135.990	0,8476%	C
GOLDMAN SACHS FUNDS VII		1.312	0,0082%	C
GOLDMAN SACHS INSTITUTIONAL FUNDS PLC-CUSTOM EUROPE EQUITY E		27.424	0,1709%	C
GOLDMAN SACHS LUX INVESTMENT FUNDS		39.097	0,2437%	C
GOLDMAN SACHS TRUST GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL GOLDMAN SACHS AND CO		5.619	0,0350%	C



Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
GOLDMAN SACHS TRUST GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL TAX MANAGED EQUITY FUND		9.145	0,0570%	C
GOVERNMENT EMPLOYEES PENSION FUND		1.215	0,0076%	C
GS ALPHA ENH EUROPE EQTY ACTIVE		68	0,0004%	C
HANSAINVEST HANSEATISCHE-INVESTMENT GMBH		40.813	0,2544%	C
HARCO A LIMITED		736	0,0046%	C
HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF		43.133	0,2689%	C
HOOD RIVER INTERNATIONAL OPPORTUNITY FUND		53.000	0,3304%	C
HRW TESTAMENTARY TRUST NO. 10.		7.799	0,0486%	C
HRW TRUST NO. 2 UAD 01/17/03		3.445	0,0215%	C
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		1	0,0000%	C
INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		153	0,0010%	C
INTERNATIONAL TILTS MASTER PORTFOLIO OF MASTER INVESTMENT PORTFO		23.009	0,1434%	C
INTERNATIONALE KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH ACTING FOR THE ACCOUNT OF AEZ AEA		68.420	0,4265%	C
INVESTERINGSFORENINGEN SPARINVEST		8.280	0,0516%	C
ISHARES V PUBLIC LIMITED COMPANY		1.528	0,0095%	C
JHVIT INT'L SMALL CO TRUST JOHN HANCOCK INVESTMENT MANAGEMENT SERVICES LLC JHVIT INTERN		288	0,0018%	C
JNL MULTIMANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		10.746	0,0670%	C
JPMORGAN FUNDS		11.254	0,0701%	C
KAPITALFORENINGEN WEALTH INVEST, ST. PETRI L/S AKL		14.000	0,0873%	C
LAST-LORD ABBETT INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND		55.000	0,3428%	C
LEADERSEL PMI		4.223	0,0263%	C
LORD ABBETT INTERNATIONAL SMALLCAP TRUST		22.500	0,1402%	C
LOVETT-WOODSUM FOUNDATION INC..		3.719	0,0232%	C
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		398	0,0025%	C
M J MURDOCK CHARITABLE TRUST		11.460	0,0714%	C
MARGETTS FUND MANAGEMENT LTD		9.212	0,0574%	C
MARSHALL WACE MASTER FUNDS SPC - SP ALPHA PLUS FUND		132	0,0008%	C
MERCER OSS TRUST		255	0,0016%	C
MERCER UCITS COMMON CONTRACTUALFUND		8.684	0,0541%	C
MF INTERNATIONAL FUND LLC		2.580	0,0161%	C
MGI FUNDS PLC		64.838	0,4041%	C
MH EDRAM DIVERSIFIE		6.920	0,0431%	C
MH EDRAM EURO SMIDCAP		37.320	0,2326%	C
MIURA GLOBAL MASTER FUND LTD C/O FORTIS		12.000	0,0748%	C
MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		57	0,0004%	C
MULTI UNITS FRANCE - LYXOR FTS		1.324	0,0083%	C
MW INV STRAT EUREKA FUND AC		3.427	0,0214%	C
MW INV STRT MKT NEUTRAL TOP AC		2.120	0,0132%	C
NATIONAL BANK FINANCIAL INC		18.719	0,1167%	C
NATWEST ST JAMES'S PLACE MANAGED GROWTH UNIT TRUST		5.368	0,0335%	C
NEUBERGER BERMAN INTERNATIONAL EQUITY FUND		189.726	1,1826%	C
NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC		59.539	0,3711%	C
NEUBERGER BERMAN TRUST COMPANY N.A. COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		4.362	0,0272%	C
NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND		9.499	0,0592%	C
NN PARAPLUFONDS 1 N V		7.927	0,0494%	C
NTCC COLLECTIVE FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		7.844	0,0489%	C
NVIT GS INTERNATIONAL EQUITY INSIGHTS FUND		407	0,0025%	C
ODDO BHF AVENIR EURO		33.865	0,2111%	C
ODDO BHF AVENIR EUROPE		135.707	0,8459%	C
ODDO BHF FRANKFURT EFFEKTEN FONDS		28.000	0,1745%	C
OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND.		17.172	0,1070%	C
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		27.912	0,1740%	C
PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION		7.115	0,0443%	C

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
PEOPLE'S BANK OF CHINA		8.563	0,0534%	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		22.504	0,1403%	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI		47	0,0003%	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		33.940	0,2116%	C
QUONIAM FUNDS SELECTION SICAV - EUROPEAN EQUITIES		86.241	0,5375%	C
QUONIAM FUNDS SELECTION SICAV - EUROPEAN SMALL CAP		7.586	0,0473%	C
ROBERT BOSCH GMBH		9.547	0,0595%	C
ROBIN I-FONDS		10.787	0,0672%	C
SANOFI SMALL MID CAP EUROPE		20.342	0,1268%	C
SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		1.625	0,0101%	C
SEI INSTITUTIONAL INVESTMENTS TRUST WORLD EQUITY EX-US FUND		1.944	0,0121%	C
SELECTION VALEURS MOYENNES		31.177	0,1943%	C
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		41	0,0003%	C
SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF		405	0,0025%	C
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY		360	0,0022%	C
STAMPS FAMILY CHARITABLE FOUNDATION.		7.953	0,0496%	C
STANDARD BANK OF SOUTH AFRICA LTD		100	0,0006%	C
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		6	0,0000%	C
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		74	0,0005%	C
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		45.311	0,2824%	C
STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		17.797	0,1109%	C
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS		206	0,0013%	C
TECO-FONDS		2.000	0,0125%	C
TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM		230	0,0014%	C
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE SAVINGS PLANS MASTER TRUST		114	0,0007%	C
THE NORTH CAROLINA SUPPLEMENTAL RETIREMENT PLANS GROUP TRUST		67.741	0,4222%	C
THE ROB AND MELANI WALTON FOUNDATION		12.105	0,0755%	C
UGF-FONDS		12.500	0,0779%	C
UI BVK KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF BAYVK A1-FONDS		73.218	0,4564%	C
UI-FONDS BAV RBI AKTIEN		10.746	0,0670%	C
UNION INVESTMENT PRIVATFONDS G MBH UNIINSTIT EUROP MINRI		22.197	0,1384%	C
UNIVERSAL INVESTMENT GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF VE UN		5.000	0,0312%	C
UNIVERSALINVESTMENTGESELLSCHAFT MBH		13.654	0,0851%	C
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF VE-UNIVERSAL-FONDS		10.000	0,0623%	C
UNIVERSALINVESTMENTGESELLSCHAFTMBH FOR APTUNIVERSALFONDS		7.928	0,0494%	C
UPS GROUP TRUST		19	0,0001%	C
VANECK UCITS ETFS PLC		275.073	1,7146%	C
VELTEN STRATEGIE WELT		1.255	0,0078%	C
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		1	0,0000%	C
VOYA MULTI MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		271	0,0017%	C
WCM INTERNATIONAL SMALL CAP GR		225.482	1,4054%	C
WISDOMTREE EUROPE DEFENSE FUND		1.236	0,0077%	C
XTRACKERS		763	0,0048%	C
FANTON SIMONE		68	0,0004%	A

Totale votanti

16.043.436

100%

Azioni per le quali il voto risulta sterilizzato:

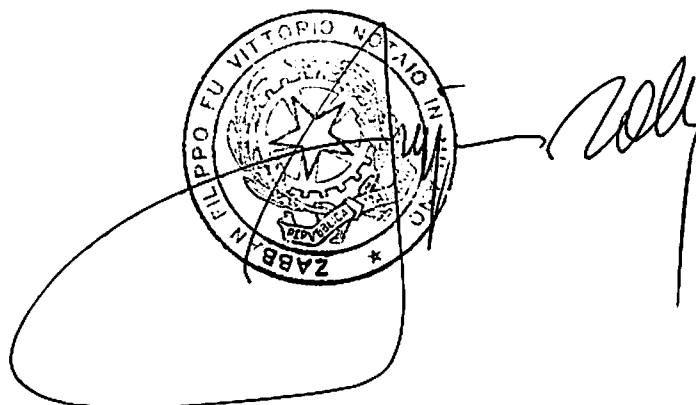
PLENISFER INVESTMENTS SICAV		6.989		NE
-----------------------------	--	-------	--	----



Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
------------	-------	--------	--------------	------

Legenda

F - Favorevole
C - Contrario
A - Astenuto
lx - lista x
NV - Non Volante
NE - Non Espresso



Allegato " B " all'att
in data 30-10-2025
n. 77198/16705 rep.



ASSEMBLEA STRAORDINARIA E ORDINARIA

23 OTTOBRE 2025 – ORE 10.00 IN UNICA CONVOCAZIONE

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE
MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO**

***(AI SENSI DELL'ARTICOLO 125-TER DEL D. LGS. N. 58/1998 E DELL'ARTICOLO
84-TER REGOLAMENTO CONSOB N. 11971/1999)***

Signori Azionisti,

la presente relazione (la “**Relazione**”) è stata redatta dal Consiglio di Amministrazione di Avio S.p.A. (“**Avio**” o la “**Società**”) ai sensi dell’articolo 125-*ter* del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato, e dell’articolo 84-*ter* del Regolamento adottato con delibera Consob 14 maggio 1999, n. 11971, come successivamente modificato e integrato, per illustrare le materie all’ordine del giorno dell’Assemblea ordinaria degli azionisti convocata per il 23 ottobre 2025, in unica convocazione.

In particolare, siete chiamati a deliberare sul seguente ordine del giorno:

Parte Ordinaria:

1. **Nomina ai sensi dell’art. 2386, comma 1, cod. civ. (conferma o sostituzione dell’amministratore cooptato dal Consiglio di Amministrazione in data 15 maggio 2025).**
2. **Risoluzione consensuale dell’incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità con Deloitte & Touche S.p.A. relativamente all’anno 2026 e precisazioni in merito all’incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità conferito a KPMG S.p.A. con assemblea ordinaria del 20 dicembre 2024: deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Parte Straordinaria:

1. [omissis]
2. [omissis]

*** *** ***

Parte ordinaria

- 1. Nomina ai sensi dell'art. 2386, comma 1, cod. civ. (conferma o sostituzione dell'amministratore cooptato dal Consiglio di Amministrazione in data 15 maggio 2025).**

Signori Azionisti,

l'Assemblea sarà chiamata ad approvare la proposta di conferma dell'Ing. Milena Lerario nella carica di Consigliere di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2386, primo comma, del codice civile, nonché dell'art. 11.15 dello Statuto Sociale.

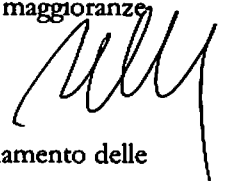
Come noto, il consigliere Dott. Luigi Pasquali, nominato nella Assemblea del 28 aprile 2023 e tratto dalla lista presentata dal Consiglio di Amministrazione uscente, ha rassegnato le proprie dimissioni a far data dal 30 aprile 2025.

Non residuando ulteriori candidati nella suddetta lista, in data 15 maggio 2025, il Consiglio di Amministrazione della Società, acquisito il parere del Comitato Nomine e Compensi e con l'approvazione del Collegio Sindacale, ha deliberato la nomina per cooptazione, ai sensi dell'art. 2386, primo comma, del Codice Civile e dell'articolo 11.15 dello Statuto sociale, dell'Ing. Milena Lerario, quale Consigliere di Amministrazione non esecutivo della Società in sostituzione del Consigliere dimissionario.

Il consigliere Ing. Milena Lerario cessa dal proprio incarico di Amministratore con l'Assemblea cui la presente relazione si riferisce. Il Consiglio di Amministrazione Vi propone dunque di confermarla nella carica di amministratore della Società fino alla scadenza degli altri amministratori attualmente in carica e, pertanto, fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2025. Si segnala, inoltre, che l'attuale composizione del Consiglio di Amministrazione garantisce già il rispetto dei vincoli previsti dalla legge, dallo Statuto e dal Codice di Corporate Governance in materia di equilibrio tra generi.

Trattandosi di mera integrazione del Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea provvederà con le maggioranze di legge senza voto di lista.

Il profilo professionale del consigliere Ing. Milena Lerario consente di garantire un adeguato bilanciamento delle competenze presenti nel Consiglio ed un conseguente efficiente funzionamento dell'organo amministrativo. In ottemperanza a quanto previsto dalla normativa vigente e in adesione alle raccomandazioni del Codice di Corporate Governance, il Consiglio di Amministrazione Vi invita ad esaminare il curriculum vitae dell'Ing. Milena Lerario e la dichiarazione con cui ha accettato la candidatura e attestato, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità, ed il possesso dei requisiti di onorabilità di cui al combinato disposto degli artt. 147-quinquies, comma primo, e 148, comma quarto, del TUF. I suddetti documenti, allegati alla presente Relazione sono messi a disposizione del pubblico nei termini di legge sul sito internet della Società.



Ciascun azionista può presentare con riferimento al punto 1 dell'ordine del giorno proposte di candidatura per la sostituzione dell'Amministratore cooptato dal Consiglio di Amministrazione in data 15 maggio 2025 – corredate della relativa documentazione necessaria – entro il termine e con le medesime modalità che sono contenute nell'Avviso di convocazione messo a disposizione del pubblico nei termini di legge sul sito internet della Società.

Ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Avio S.p.A.:

- preso atto della cessazione dalla carica, in data odierna, del consigliere Ing. Milena Lerario, nominata per cooptazione ai sensi dell'art. 2386, comma primo, del codice civile e dell'articolo 11.15 dello Statuto, nella riunione del Consiglio di Amministrazione del 15 maggio 2025 in sostituzione del consigliere Dott. Luigi Pasquali;*
- esaminata la relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione;*
- preso atto della proposta di deliberazione e della candidatura presentata;*

DELIBERA

- di nominare quale membro del Consiglio di Amministrazione della Società l'Ing. Milena Lerario, nata a Tricarico il 13 giugno 1980 C.F. LRRCMN80H53L418U, sino alla scadenza degli altri amministratori attualmente in carica e, pertanto, fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si concluderà il 31 dicembre 2025;*
- di attribuire alla stessa il compenso base omnicomprendivo lordo pari a Euro 40.000 (quarantamila/00), già determinato dall'Assemblea del 2 maggio 2023 per ciascun Amministratore”*

2. Risoluzione consensuale dell'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità con Deloitte & Touche S.p.A. relativamente all'anno 2026 e precisazioni in merito all'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità conferito a KPMG S.p.A. dall'assemblea ordinaria del 20 dicembre 2024: deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

in data 25 settembre 2024, è entrato in vigore il D. Lgs. 125/2024 ("Decreto Sostenibilità"), con il quale sono state recepite nell'ordinamento nazionale le previsioni relative alla rendicontazione di sostenibilità in attuazione della Direttiva Europa n. 2022/2464 "*Corporate Sustainability Reporting Directive*" ("CSRD"), che ha sostituito le precedenti previsioni in materia di dichiarazione non finanziaria di cui al D. Lgs. 254/2016.

Il Decreto Sostenibilità, in particolare, ha modificato, *inter alia*, l'articolo 13 del D. Lgs. 39/2010 (recante disposizioni relative alla revisione legale dei conti), prevedendo che l'assemblea, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di attestazione di conformità della rendicontazione di sostenibilità, determinando il corrispettivo spettante al revisore, per la durata di tre esercizi – con scadenza alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio dell'incarico – e, per gli enti di interesse pubblico, quale la Società, tale incarico può essere rinnovato per non più di due volte e, pertanto, può essere affidato per un periodo massimo di nove anni complessivi.

In virtù di tali modifiche legislative, in regime di applicazione della disciplina transitoria di cui all'articolo 18 del Decreto Sostenibilità, la Società e Deloitte & Touche S.p.A. ("Deloitte"), attuale società di revisione di Avio incaricata della revisione legale dei conti e già incaricata dell'attestazione della dichiarazione non finanziaria, hanno formalizzato altresì l'incarico relativo alla rendicontazione di sostenibilità per ciascuno degli esercizi dal 31 dicembre 2024 al 31 dicembre 2026.

Inoltre, si ricorda che in data 20 dicembre 2024, l'assemblea degli azionisti di Avio, sulla base della proposta motivata del Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 13 del D. Lgs. 39/2010, ha nominato, in anticipo rispetto alla scadenza naturale dell'incarico e in conformità alla normativa in materia, KPMG S.p.A. ("KPMG") quale società di revisione incaricata della revisione legale dei bilanci della Società rinviando interamente alla proposta motivata del Collegio Sindacale che includeva, *inter alia*, anche l'attività di revisione finalizzata al rilascio dell'attestazione di conformità avente per oggetto la rendicontazione di sostenibilità, per il novennio 2026-2034 e per i corrispettivi indicati nella medesima proposta motivata del Collegio in relazione all'intero periodo.

Successivamente alla delibera assembleare e al perfezionamento dell'incarico a KPMG, la Società ha avuto modo di approfondire le modifiche apportate al D. Lgs. 39/2010 da parte del Decreto Sostenibilità, con particolare riferimento all'espresso conferimento dell'incarico relativo all'attestazione di conformità della rendicontazione di

sostenibilità e alla durata massima del suddetto incarico, appurando che tale incarico debba essere conferito con una specifica delibera e per un periodo non superiore a tre anni (con possibilità di rinnovi fino a massimi nove anni).

In tale ottica, pertanto, il Consiglio di Amministrazione Vi invita, a miglior precisazione di quanto già deliberato dall'assemblea degli azionisti di Avio del 20 dicembre 2024, e in ragione delle sopravvenute interpretazioni della nuova normativa in materia di rendicontazione di sostenibilità, a deliberare l'espresso conferimento a KPMG dell'incarico relativo all'attestazione di conformità della rendicontazione di sostenibilità per un periodo di tre esercizi, a partire dall'esercizio 2026 e con scadenza all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2028.

Per effetto del conferimento di tale incarico, pertanto, la società di revisione incaricata dell'attestazione di conformità della rendicontazione di sostenibilità a partire dal 1° gennaio 2026 risulta essere KPMG; si ricorda, tuttavia, che il medesimo incarico formalizzato con Deloitte prevede come ultimo esercizio di validità il 2026, con conseguente sovrapposizione delle attività tra le due società di revisione.

Pertanto, si propone di risolvere consensualmente, in via anticipata, l'incarico relativo all'attestazione di conformità della rendicontazione di sostenibilità svolto da Deloitte con riferimento al solo esercizio 2026, in virtù dell'esigenza di evitare la suddetta sovrapposizione con l'attività che sarà svolta, nel medesimo periodo, da KPMG.

In merito alla presente proposta di risoluzione consensuale anticipata, (i) il revisore non ha formulato osservazioni e (ii) il Collegio Sindacale della Società ha espresso il proprio parere sulla risoluzione in via anticipata, con riferimento al solo esercizio 2026, dell'incarico relativo all'attestazione di conformità della rendicontazione di sostenibilità svolto da Deloitte.

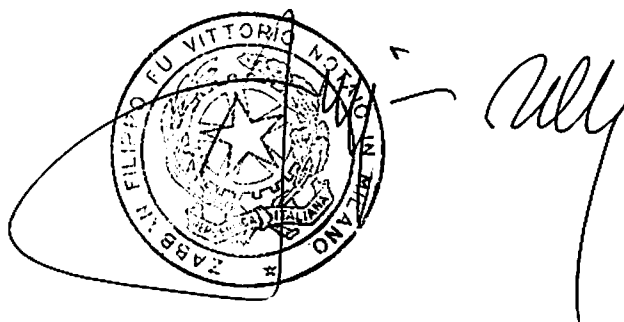
Ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Avio S.p.A.:

- preso atto della vigente disciplina introdotta dalla Direttiva 2022/2464/UE (“Direttiva CSRD”) e dal D.Lgs. n. 125/2024 in merito all'obbligo di predisporre la rendicontazione di sostenibilità e di sottoporla ad attestazione di conformità da parte di un/una revisore legale/ società di revisione;*
- preso atto della proposta motivata del Collegio Sindacale ai fini dell'assemblea degli azionisti del 20 dicembre 2024;*
- visti gli ulteriori documenti rilasciati - ai sensi della normativa, anche regolamentare vigente - dalla società di revisione e dall'organo di controllo;*
- esaminata la relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione;*
- preso atto della proposta di deliberazione;*

DELIBERA

- la risoluzione consensuale anticipata, per il solo esercizio 2026, dell'incarico relativo all'attestazione di conformità della rendicontazione di sostenibilità svolto da Deloitte & Touche S.p.A.;
- a miglior precisazione di quanto già deliberato dall'assemblea degli azionisti del 20 dicembre 2024, che l'incarico conferito a KPMG S.p.A. in tale sede include altresì l'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità consolidata di Avio S.p.A. per gli esercizi 2026, 2027 e 2028, fatte salve cause di cessazione anticipata; tale incarico è conferito per lo svolgimento delle attività nonché alle condizioni, ivi incluso il corrispettivo spettante alla società di revisione nonché i criteri per il relativo adeguamento in corso di mandato, di cui all'offerta formulata dalla suddetta società di revisione, i cui termini economici sono sintetizzati nella proposta formulata dal Collegio Sindacale e predisposta nel contesto dell'assemblea degli azionisti del 20 dicembre 2024;
- di conferire al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via fra loro libera e disgiunta, tutti i poteri per dare esecuzione alla presente delibera, compiendo altresì ogni connessa formalità e, in genere, per provvedere a tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato”

A handwritten signature in black ink is written over a circular official stamp. The stamp features a five-pointed star in the center and the text "ZAB. FILIPPO FU VITTORIO NOTARIO" around the perimeter. The signature is a stylized, cursive name.

SPAZIO ANNULLATO

Allegato " C " all'a
in data 30-10-20
n. 33198/16705 rep.

PARERE DEL COLLEGIO SINDACALE SULLA RISOLUZIONE CONSENSUALE DEL CONTRATTO PER L'INCARICO DI REVISIONE FINALIZZATO ALLA RENDICONTAZIONE DI SOSTENIBILITÀ RELATIVO ALL'ANNO 2026, ATTUALMENTE IN ESSERE TRA AVIO S.P.A. E DELOITTE & TOUCHE S.P.A.

Agli Azionisti di Avio S.p.A.

Il Collegio Sindacale

PREMESSO CHE

- (i) in data 15 giugno 2017, l'Assemblea degli Azionisti di Avio S.p.A. ("Avio" o "Società") ha conferito l'incarico novennale (2017-2025) di revisione legale dei conti in favore di Deloitte & Touche S.p.A. ("Deloitte"), sulla base della proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 13 del D. Lgs. 39/2010;
- (ii) in data 25 settembre 2024 è entrato in vigore il D. Lgs. 125/2024 ("Decreto Sostenibilità"), con il quale sono state recepite nell'ordinamento nazionale le previsioni relative alla rendicontazione di sostenibilità in attuazione della Direttiva Europea n. 2022/2464 "*Corporate Sustainability Reporting Directive*" ("CSRD"), che ha sostituito le precedenti previsioni in materia di dichiarazione non finanziaria di cui al D. Lgs. 254/2016; il Decreto Sostenibilità, in particolare, ha modificato, *inter alia*, l'articolo 13 del D. Lgs. 39/2010 (recante disposizioni relative alla revisione legale dei conti), prevedendo che l'assemblea, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisca l'incarico di attestazione di conformità della rendicontazione di sostenibilità, determinando il corrispettivo spettante al revisore, per la durata di tre esercizi – con scadenza alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio dell'incarico – e che, per gli enti di interesse pubblico, quale la Società, tale incarico può essere rinnovato per non più di due volte e, pertanto, può essere affidato per un periodo massimo di nove anni complessivi;
- (iii) in virtù di tali modifiche legislative, in regime di applicazione della disciplina transitoria di cui all'articolo 18 del Decreto Sostenibilità, in data 20 ottobre 2024 la Società e Deloitte, già incaricata dell'attestazione della dichiarazione non finanziaria, hanno formalizzato altresì l'incarico relativo alla rendicontazione di sostenibilità per ciascuno degli esercizi dal 31 dicembre 2024 al 31 dicembre 2026 ("Incarico");
- (iv) in data 20 dicembre 2024, l'Assemblea degli Azionisti di Avio, sulla base della proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 13 del D. Lgs. 39/2010, ha nominato, in anticipo rispetto alla scadenza naturale dell'incarico e in conformità alla normativa applicabile in materia, KPMG S.p.A. ("KPMG") quale società incaricata della revisione legale dei conti della



Società per il novennio 2026-2034, conferendo alla medesima, altresì, per la stessa durata, l'incarico relativo alla revisione finalizzata al rilascio dell'attestazione di conformità avente ad oggetto la rendicontazione di sostenibilità;

- (v) l'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità, formalizzato con Deloitte, prevede, come ultimo esercizio di validità, il 2026, con conseguente sovrapposizione con le attività di KPMG;
- (vi) in data 11 settembre 2025, il Consiglio di Amministrazione della Società ha convocato l'Assemblea degli Azionisti del 23 ottobre 2025 per deliberare, inter alia, in merito alla risoluzione consensuale dell'incarico di attestazione di conformità della rendicontazione di sostenibilità conferito a Deloitte relativamente all'esercizio 2026, nonché in merito a talune precisazioni riguardanti l'incarico di attestazione di conformità della rendicontazione di sostenibilità attribuito a KPMG con la deliberazione adottata dall'Assemblea Ordinaria del 20 dicembre 2024, tra cui quella relativa alla durata dell'incarico, da intendersi conferito per il triennio 2026-2028;
- (vii) Deloitte ha, in data 22 settembre 2025, accettato la proposta di risoluzione consensuale dell'Incarico con riferimento all'esercizio 2026 avanzata dalla Società, condizionatamente alla sua approvazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti del 23 ottobre 2025;

RILEVATO CHE

il Collegio Sindacale si è riunito in data 22 settembre 2025 al fine di esaminare la documentazione fornita dalla Società, ivi incluso l'accordo di risoluzione consensuale, e di valutare, in conformità alle norme vigenti, le motivazioni che giustificano la risoluzione dell'Incarico con Deloitte relativamente all'esercizio 2026;

CONSIDERATO CHE

- (a) la risoluzione consensuale anticipata dell'Incarico conferito a Deloitte, con riferimento all'esercizio 2026, è determinata dall'esigenza di evitare la sovrapposizione del medesimo incarico alla stessa Deloitte e a KPMG e, dunque, di garantire che l'attività di attestazione di conformità della rendicontazione di sostenibilità sia svolta da KPMG, già incaricata della revisione legale dei conti, in modo efficace ed efficiente;
- (b) l'art. 7 del D.M. 261/2012 (richiamato dall'art. 13, comma 4 del D. Lgs. 39/2010), che definisce i casi e le modalità in cui può essere consensualmente risolto il contratto con cui è conferito l'incarico di revisione, prevede che *"il revisore legale o la società di revisione legale e la società assoggettata a*

revisione possono consensualmente determinarsi alla risoluzione del contratto di revisione, purché sia garantita la continuità dell'attività di revisione legale”;

- (c) il medesimo art. 7 del D.M. 261/2012 prevede inoltre che “L'assemblea, acquisite le osservazioni formulate dal revisore legale o dalla società di revisione legale e sentito l'organo di controllo anche sulle predette osservazioni, delibera la risoluzione consensuale del contratto di revisione [...]”;

AVUTO RIGUARDO

al fatto che Deloitte, nell'accettare la proposta di risoluzione consensuale anticipata avanzata dalla Società, non ha formulato osservazioni;

TANTO PREMESSO, RILEVATO E CONSIDERATO

il Collegio Sindacale condivide le motivazioni che sono poste a base dell'accordo di risoluzione anticipata, con riferimento all'esercizio 2026, dell'incarico conferito a Deloitte per l'attestazione di conformità della rendicontazione di sostenibilità, rimanendo garantita in ogni caso la continuità di tale attività dall'incarico conferito a KPMG, anche per effetto delle precisazioni sulle quali l'Assemblea degli Azionisti è chiamata a deliberare.

Il Collegio Sindacale

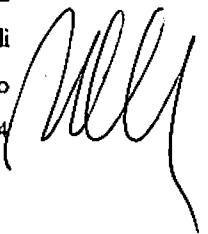
ESPRIME

ai sensi dell'articolo 7 del D.M. 261/2012, cui fa rinvio l'articolo 13, comma 4, del D. Lgs. 39/2010,

PARERE FAVOREVOLE

all'approvazione della proposta, che sarà sottoposta dal Consiglio di Amministrazione all'Assemblea degli Azionisti del 23 ottobre 2025 in parte ordinaria, di risoluzione anticipata consensuale, relativamente all'esercizio 2026, del contratto attualmente in essere tra Avio e Deloitte, avente ad oggetto l'incarico per l'attestazione di conformità della rendicontazione di sostenibilità.

Con riferimento alle motivazioni che sottendono al conferimento del medesimo incarico per l'attestazione di conformità della rendicontazione di sostenibilità a favore di KPMG, in merito al quale la stessa Assemblea degli Azionisti è convocata al fine di deliberare le opportune precisazioni, si rinvia alla proposta motivata di codesto Collegio Sindacale del 18 novembre 2024, predisposta ai fini dell'Assemblea della Società del 20 dicembre 2024



e pubblicata sul sito della Società.

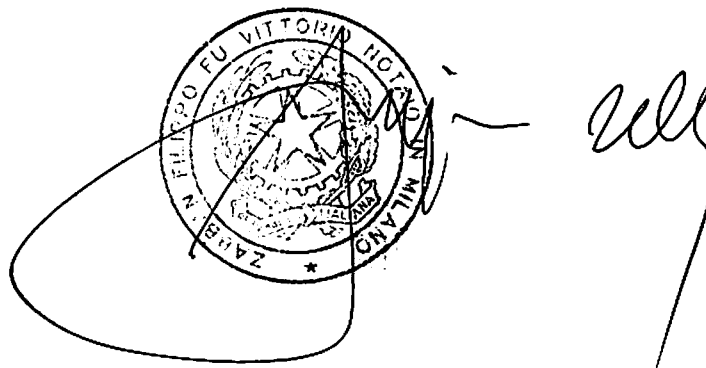
Il presente parere, insieme alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e alla delibera dell'Assemblea degli Azionisti di risoluzione consensuale anticipata dell'incarico, saranno trasmessi a cura della Società alle competenti Autorità ai sensi di legge.

Il Collegio Sindacale

Dott. Tito Di Battista - Presidente

Dott. Mario Matteo Busso - Sindaco Effettivo

Dott.ssa Michela Zeme - Sindaco Effettivo



Allegato " D "all'atto
in data...30-10-2025...
n. 77198/16705 rep.

NON PER LA DISTRIBUZIONE, LA COMUNICAZIONE O LA PUBBLICAZIONE, DIRETTA O INDIRETTA, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA (COMPRESI TERRITORI E POSSEDIMENTI, QUALSIASI STATO DEGLI STATI UNITI E IL DISTRETTO DI COLUMBIA), IN CANADA, IN AUSTRALIA O IN GIAPPONE, O IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI TALE DISTRIBUZIONE, RILASCIO O PUBBLICAZIONE SIA VIETATA DALLA LEGGE. TROVANO APPLICAZIONE RESTRIZIONI AGGIUNTIVE. SI PREGA DI FARE RIFERIMENTO ALL'IMPORTANTE ANNUNCIO IN CALCE A QUESTO DOCUMENTO.

AVIO S.P.A.

ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI

23 OTTOBRE 2025 (unica convocazione)

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

SUL PUNTO 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO

redatta ai sensi dell'articolo 125-*ter* del D. Lgs. 58 del 24 febbraio 1998 come successivamente modificato ("TUF"), ed ai sensi dell'articolo 72 del Regolamento adottato dalla Consob con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 come successivamente modificato ("Regolamento Emittenti").

1. PROPOSTA DI AUMENTO DI CAPITALE SOCIALE A PAGAMENTO PER UN IMPORTO MASSIMO COMPLESSIVO DI EURO 400 MILIONI, COMPENSIVO DI EVENTUALE SOVRAPPREZZO, DA ESEGUIRSI, IN FORMA SCINDIBILE, MEDIANTE EMISSIONE DI AZIONI ORDINARIE, AVENTI GODIMENTO REGOLARE, DA OFFRIRSI IN OPZIONE AGLI AZIONISTI DELLA SOCIETÀ, AI SENSI DELL'ART. 2441 DEL CODICE CIVILE; RELATIVE MODIFICHE ALLO STATUTO SOCIALE E DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.



Non per la distribuzione, la comunicazione o la pubblicazione negli Stati Uniti, in Australia, Canada o Giappone

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE REDATTA AI SENSI DELL'ART. 125-*TER* DEL TUF ED AI SENSI DELL'ARTICOLO 72 DEL REGOLAMENTO EMITTENTI

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea di Avio S.p.A. ("Avio" o la "Società") per discutere e deliberare in merito alla proposta di aumentare il capitale sociale a pagamento per un importo massimo complessivo di Euro 400 milioni da eseguirsi, in forma scindibile, mediante emissione di azioni ordinarie, aventi godimento regolare, da offrirsi in opzione agli Azionisti della Società, ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile; relative modifiche allo Statuto sociale e deliberazioni inerenti e conseguenti.

La presente relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione (la "**Relazione**") è stata redatta ai sensi dell'art. 125-*ter* del TUF e dell'articolo 72 del Regolamento Emittenti, conformemente alle indicazioni contenute nello Schema 2 dell'Allegato 3A del predetto Regolamento Emittenti, al fine di illustrare ai Signori Azionisti la proposta di aumento di capitale sociale a pagamento per un importo massimo complessivo di Euro 400 milioni, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi, in forma scindibile, entro il termine di 12 mesi dalla data della delibera assembleare, mediante emissione di azioni ordinarie, aventi godimento regolare, da offrirsi in opzione agli azionisti della società, ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile, di cui al punto 1 dell'ordine del giorno di parte straordinaria (l'**"Aumento di Capitale"**).

1. MOTIVAZIONI E DESTINAZIONE DELL'AUMENTO DI CAPITALE

L'Aumento di Capitale si inserisce nel contesto di un più ampio progetto di espansione delle attività della Società negli Stati Uniti, inclusa la progettazione, costruzione e gestione di un impianto per la produzione di motori a propellente solido e delle relative componenti, nonché in Europa per rafforzare il ruolo di Avio sia nel settore spaziale europeo che in quello della difesa ("**Progetto**").

In particolare, in data 11 settembre 2025, il Consiglio di Amministrazione di Avio ha approvato all'unanimità un nuovo *business plan* della Società che prevede, tra l'altro, il potenziamento della capacità produttiva della Società, sia in Italia che negli Stati Uniti, insieme ad una maggiore integrazione verticale, al fine di cogliere le opportunità di crescita nei mercati spazio e difesa in Europa e negli Stati Uniti.

Nella difesa, investimenti in nuove tecnologie di propulsione ed in *asset* produttivi si combineranno con il progetto di sviluppo di Avio negli Stati Uniti, incentrato sulla realizzazione in loco di un nuovo impianto che, operativo entro la fine del 2028, produrrà motori a propellente solido per servire più clienti.

Nello spazio, Avio, fornitore e operatore del servizio di lancio Vega, continuerà a beneficiare delle dinamiche di mercato, che attualmente prevedono un tasso medio annuo di crescita tra il 2025 ed il 2035 (in termini di tonnellate lanciate in orbita) di circa il 6%, aumentando la cadenza di volo di Vega C ed evolvendo la propria piattaforma di lanciatori con Vega E, oltre a fornire propulsori per i lanciatori Ariane.

In particolare, nella difesa, Avio ritiene di poter incrementare la propria presenza in un mercato in fortissima accelerazione, la cui *supply chain* richiede il consolidato *know-how* della Società nei motori a propellente solido (Solid Rocket Motor, "SRM") e le ulteriori capacità produttive finanziabili con i nuovi capitali. In particolare negli Stati Uniti, la Società punta a contribuire a colmare l'attuale divario tra domanda e offerta di SRM conquistando quote di mercato in un *Total Addressable Market* che oggi vale circa 1,7 miliardi di dollari ed è previsto crescere ad un tasso del 10% entro il 2035.

In tale contesto, l'Aumento di Capitale è funzionale a contribuire al reperimento delle risorse per finanziare il Progetto. Gli eventuali ulteriori proventi dell'Aumento di Capitale non impiegati ai fini del Progetto, potranno essere destinati a investimenti e al soddisfacimento delle generali esigenze finanziarie della Società.

Non per la distribuzione, la comunicazione o la pubblicazione negli Stati Uniti, in Australia, Canada o Giappone

2. ULTERIORI INFORMAZIONI SULL'OPERAZIONE

2.1 *Modalità dell'Aumento di Capitale*

L'Aumento di Capitale si configura come un aumento del capitale sociale a pagamento, da offrirsi in opzione ai soci titolari di azioni ordinarie della Società, ai sensi dell'art. 2441 del codice civile per un controvalore massimo complessivo di Euro 400 milioni, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi entro il termine di 12 mesi dalla data della delibera assembleare, in forma scindibile, mediante emissione di azioni ordinarie aventi godimento regolare, prevedendosi che qualora l'Aumento di Capitale non risulti integralmente sottoscritto nel termine di 12 mesi dalla data della delibera assembleare concesso per la sua sottoscrizione, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte a tale data.

In conformità alla prassi di mercato, il Consiglio di Amministrazione determinerà termini e modalità dell'Aumento di Capitale e, in particolare:

- stabilirà nel rispetto dei termini di cui sopra la tempistica dell'offerta in opzione, procedendo al suo deposito nel Registro delle Imprese;
- determinerà, in prossimità dell'avvio del periodo dell'offerta in opzione, il numero di azioni da emettere, il rapporto di opzione e il prezzo di emissione, tenendo conto, tra l'altro, ai fini della determinazione del prezzo di emissione, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento del titolo, nonché dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario della Società e delle relative prospettive di sviluppo e considerata la prassi di mercato per operazioni simili e fermo restando quanto disposto dall'art. 2346 comma 5 del codice civile. Il prezzo di emissione sarà determinato, in prossimità dell'avvio del periodo di offerta in opzione dell'Aumento di Capitale, applicando, secondo le prassi di mercato per operazioni simili, uno sconto sul prezzo teorico ex diritto (c.d. *Theoretical Ex Right Price* - "TERP") delle azioni ordinarie, calcolato secondo le metodologie correnti, sulla base del prezzo ufficiale di Borsa del giorno di Borsa aperta antecedente detta data di determinazione;
- determinerà ogni altro elemento necessario per i fini di cui sopra.

2.2 *Consorzio di Garanzia*

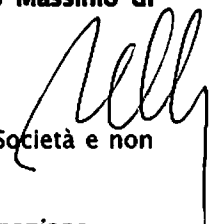
In data 11 settembre 2025, la Società ha sottoscritto un accordo di pre-garanzia (c.d. "*pre-underwriting agreement*") con Jefferies e Morgan Stanley (in qualità di *Joint Global Coordinators* e *Joint Bookrunners*) (gli "Advisor Finanziari"), relativo all'Aumento di Capitale e avente ad oggetto, *inter alia*, l'impegno degli Advisor Finanziari (secondo i termini e le condizioni ivi stabiliti e in linea con la prassi di mercato per operazioni simili) a stipulare con la Società, in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione, subordinatamente al verificarsi delle condizioni previste dal suddetto accordo di *pre-underwriting*, un accordo di garanzia per la sottoscrizione delle azioni ordinarie di nuova emissione eventualmente rimaste non sottoscritte all'esito dell'offerta in Borsa dei diritti inopinati, per un ammontare complessivo massimo pari a Euro 400 milioni (l'"Importo Massimo di Garanzia").

2.3 *Altre forme di collocamento previste*

Trattandosi di un'offerta in opzione le azioni saranno offerte agli azionisti direttamente dalla Società e non sono previste ulteriori forme di collocamento.

2.4 *Criteri di determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni e rapporto di assegnazione*

Fermo quanto indicato al precedente Paragrafo 2.2, il prezzo di emissione delle nuove azioni ordinarie sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione d'intesa con gli Advisor Finanziari tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento del titolo, nonché dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario della Società e delle relative prospettive di sviluppo e considerata la prassi di mercato per operazioni simili.



Non per la distribuzione, la comunicazione o la pubblicazione negli Stati Uniti, in Australia, Canada o Giappone

Il prezzo di emissione sarà determinato, in prossimità dell'avvio del periodo di offerta in opzione dell'Aumento di Capitale, applicando, secondo le prassi di mercato per operazioni similari, uno sconto sul prezzo teorico *ex diritto* (c.d. *Theoretical Ex Right Price* - "**TERP**") delle azioni ordinarie, calcolato secondo le metodologie correnti, sulla base del giorno di Borsa aperta antecedente detta data di determinazione.

2.5 *Azionisti che hanno manifestato la disponibilità a sottoscrivere le azioni di nuova emissione nonché gli eventuali diritti di opzione non esercitati*

Alla data della presente Relazione, non sono pervenuti impegni vincolanti a sottoscrivere l'Aumento di Capitale, né manifestazioni di interesse o disponibilità a valutare l'intervento nell'Aumento di Capitale da parte di azionisti della Società.

2.7 *Periodo previsto per l'esecuzione dell'operazione*

Per le ragioni esposte nella presente Relazione, ove le condizioni dei mercati lo consentano e subordinatamente all'ottenimento delle prescritte autorizzazioni da parte delle Autorità competenti, alla data della presente Relazione si ritiene che l'Aumento di Capitale possa completarsi indicativamente entro il 2025.

2.8 *Data di godimento delle azioni di nuova emissione*

Le azioni ordinarie emesse in esecuzione dell'Aumento di Capitale avranno godimento regolare. Le azioni ordinarie attribuiranno ai loro possessori pari diritti rispetto alle azioni ordinarie in circolazione della Società alla data della loro emissione.

3. AUTORIZZAZIONI DELLE AUTORITÀ COMPETENTI

Ai fini dell'offerta e dell'ammissione alle negoziazioni sul mercato Euronext Milan delle azioni Avio rivenienti dall'Aumento di Capitale, la Società intende sottoporre all'approvazione da parte della CONSOB un prospetto di offerta e ammissione a quotazione delle azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale, predisposto ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento europeo e del Consiglio.

L'operazione di Aumento del Capitale è stata notificata alla Presidenza del Consiglio dei Ministri, ai sensi del d.l. 21/2012 in materia *golden power*, in data 16 settembre 2025.

Inoltre, gli azionisti che eventualmente supereranno le soglie di partecipazione al capitale rilevanti ai fini del d.l. 21/2012 in materia *golden power* dovranno richiedere le autorizzazioni ai sensi di tale normativa.

4. EFFETTI ECONOMICI, PATRIMONIALI, FINANZIARI E DILUITIVI DELL'AUMENTO DI CAPITALE

4.1 *Effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Aumento di Capitale*

L'Aumento di Capitale comporterà un incremento del valore del patrimonio netto della Società per un controvalore massimo complessivo di Euro 400 milioni da cui andranno dedotti i costi direttamente imputabili all'operazione.

La dotazione patrimoniale sarà indirizzata al perseguimento del Progetto nei termini illustrati nel precedente Paragrafo 1.

4.2 *Effetti diluitivi dell'Aumento di Capitale*

Trattandosi di un aumento di capitale in opzione, non vi sono effetti diluitivi in termini di quote di partecipazione al capitale sociale nei confronti degli azionisti della Società che decideranno di sottoscrivere azioni di nuova emissione sulla base dei propri diritti di opzione.

Non essendo ancora stato determinato il prezzo di emissione delle nuove azioni, il numero di azioni da emettere e il relativo rapporto di opzione, elementi che saranno determinati solo in prossimità dell'esecuzione

Non per la distribuzione, la comunicazione o la pubblicazione negli Stati Uniti, in Australia, Canada o Giappone

dell'Aumento di Capitale, non risulta possibile al momento né determinare, né formulare una stima dell'effetto diluitivo sul valore unitario delle azioni per gli azionisti che non dovessero esercitare, in tutto o in parte, i diritti di opzione loro spettanti.

5. MODIFICHE STATUTARIE E DIRITTO DI RECESSO

In relazione a quanto in precedenza esposto, si riporta di seguito il testo vigente dell'articolo 5.1 dello Statuto sociale, unitamente alla colonna di raffronto relativa alle modifiche proposte (le modifiche sono riportate in grassetto).

Art. 5.1	Art. 5.1
5.1 Il capitale sociale ammonta a Euro 91.764.212,90 ed è diviso in n. 27.159.346 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale. L'Assemblea straordinaria del giorno 17 giugno 2015, come integrata dall'Assemblea straordinaria del giorno 7 luglio 2015 e del giorno 23 dicembre 2016, ha – tra l'altro – deliberato: A) di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, per un ammontare massimo di Euro 203.488,50, da riservarsi all'esercizio di corrispondenti n. 7.500.000 "Market Warrant Avio S.p.A.", mediante emissione di massime n. 2.034.885 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale al prezzo di euro 0,10 (zero virgola dieci), imputato interamente alla parità contabile implicita; B) di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, per un ammontare massimo complessivo comprensivo di sovrapprezzo di Euro 10.400.000, da riservarsi all'esercizio di corrispondenti n. 800.000 "Sponsor Warrant Avio S.p.A.", mediante emissione di massime n. 800.000 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, al prezzo di euro 13,00 (tredici virgola zero), imputato per euro 1,00 alla parità contabile implicita e per euro 12,00 a sovrapprezzo; il termine ex art. 2439 del Codice civile, il godimento e l'efficacia di tale ultimo aumento sono disciplinati nella relativa delibera. All'aumento sub B) è stata data integrale esecuzione.	5.1 Il capitale sociale ammonta a Euro 91.764.212,90 ed è diviso in n. 27.159.346 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale. L'Assemblea Straordinaria dei soci in data 23 ottobre 2025 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento per un importo massimo complessivo di Euro 400 milioni (quattrocento milioni), comprensivo di eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi entro il termine di 12 mesi dalla data della delibera assembleare, in forma scindibile, mediante emissione di azioni ordinarie aventi godimento regolare, da offrirsi in opzione agli azionisti, ai sensi dell'articolo 2441 del Codice Civile, prevedendosi che qualora l'aumento di capitale non risulti integralmente sottoscritto nel termine di 12 mesi dalla data della delibera assembleare concesso per la sua sottoscrizione, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte a tale data. La medesima Assemblea Straordinaria ha altresì deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per: (i) stabilire, nel rispetto dei termini di cui sopra, la tempistica dell'offerta, procedendo al suo deposito nel Registro delle Imprese; (ii) determinare in prossimità dell'avvio del periodo dell'offerta in opzione relativo all'aumento di capitale il numero di azioni da emettere, il rapporto di opzione e il prezzo di emissione, tenendo conto, tra l'altro, ai fini della determinazione del prezzo di emissione, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento del titolo, nonché dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario della Società e delle relative prospettive di sviluppo e considerata la prassi di mercato per operazioni similari e fermo restando quanto disposto dall'articolo 2346 comma 5 del Codice Civile. Il prezzo di emissione sarà determinato, in prossimità dell'avvio del periodo di offerta in opzione dell'aumento di capitale, applicando, secondo le prassi di mercato per operazioni similari, uno sconto sul prezzo teorico <i>ex diritto</i> (c.d. <i>Theoretical Ex Right Price</i> "TERP") delle azioni ordinarie, calcolato secondo le metodologie correnti, sulla base del prezzo ufficiale di Borsa del giorno di borsa aperta antecedente detta data di determinazione; (iii) stabilire l'ammontare definitivo dell'aumento di capitale nel limite massimo in questa sede deliberato; (iv) determinare ogni altro elemento necessario per i fini di cui sopra.

Non per la distribuzione, la comunicazione o la pubblicazione negli Stati Uniti, in Australia, Canada o Giappone

Le modifiche dello Statuto sociale sopra illustrate non configurano alcun diritto di recesso in capo ai soci che non avranno concorso alle deliberazioni oggetto della presente Relazione.

Si consideri che, a seguito dell'esecuzione dell'Aumento di Capitale, lo Statuto sociale sarà modificato al fine di: (i) aggiornare il capitale sociale della Società e il numero delle azioni e (ii) cancellare la descrizione della delibera assembleare di cui all'art. 5.1.

6. PROPOSTA DI DELIBERAZIONE

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone all'Assemblea degli Azionisti di Avio convocata per il 23 ottobre 2025, in sede straordinaria, in unica convocazione, la seguente proposta di deliberazione:

Signori Azionisti, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti di Avio S.p.A., in sessione straordinaria,

DELIBERA

1. *di aumentare il capitale sociale a pagamento per un importo massimo complessivo di Euro 400 milioni (quattrocento milioni), comprensivo di eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi entro il termine di 12 mesi dalla data della presente delibera assembleare, in forma scindibile, mediante emissione di azioni ordinarie aventi godimento regolare, da offrirsi in opzione agli azionisti, ai sensi dell'articolo 2441 del Codice Civile, prevedendosi che qualora l'aumento di capitale non risulti integralmente sottoscritto nel termine di 12 mesi dalla data della presente delibera assembleare concesso per la sua sottoscrizione, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte a tale data;*
2. *di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per: (i) stabilire, nel rispetto dei termini di cui sopra, la tempistica dell'offerta, procedendo al suo deposito nel Registro delle Imprese, ; (ii) determinare in prossimità dell'avvio del periodo dell'offerta in opzione relativo all'aumento di capitale il numero di azioni da emettere, il rapporto di opzione e il prezzo di emissione, ivi inclusa la determinazione della parte di prezzo da imputare a capitale e quella da imputare a sovrapprezzo, tenendo conto, tra l'altro, ai fini della determinazione del prezzo di emissione, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento del titolo, nonché dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario della Società e delle relative prospettive di sviluppo e considerata la prassi di mercato per operazioni similari e fermo restando quanto disposto dall'articolo 2346 comma 5 del Codice Civile. Il prezzo di emissione sarà determinato, in prossimità dell'avvio del periodo di offerta in opzione dell'aumento di capitale, applicando, secondo le prassi di mercato per operazioni similari, uno sconto sul prezzo teorico ex diritto (c.d. Theoretical Ex Right Price "TERP") delle azioni ordinarie, calcolato secondo le metodologie correnti, sulla base del prezzo ufficiale di Borsa del giorno di borsa aperta antecedente detta data di determinazione; (iii) stabilire l'ammontare definitivo dell'aumento di capitale nel limite massimo in questa sede deliberato; (iv) determinare ogni altro elemento necessario per i fini di cui sopra;*
3. *di approvare le conseguenti modifiche dell'articolo 5.1 dello Statuto sociale nella formulazione di seguito riportata:*

"Articolo 5:

5.1 Il capitale sociale ammonta a Euro 91.764.212,90 ed è diviso in n. 27.159.346 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale.

L'Assemblea Straordinaria dei soci in data 23 ottobre 2025 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento per un importo massimo complessivo di Euro 400 milioni (quattrocento milioni),

Non per la distribuzione, la comunicazione o la pubblicazione negli Stati Uniti, in Australia, Canada o Giappone

comprensivo di eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi entro il termine di 12 mesi dalla data della delibera assembleare, in forma scindibile, mediante emissione di azioni ordinarie aventi godimento regolare, da offrirsi in opzione agli azionisti, ai sensi dell'articolo 2441 del Codice Civile, prevedendosi che qualora l'aumento di capitale non risulti integralmente sottoscritto nel termine di 12 mesi dalla data della delibera assembleare concesso per la sua sottoscrizione, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte a tale data.

La medesima Assemblea Straordinaria ha altresì deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per: (i) stabilire, nel rispetto dei termini di cui sopra, la tempistica dell'offerta, procedendo al suo deposito nel Registro delle Imprese; (ii) determinare in prossimità dell'avvio del periodo dell'offerta in opzione relativo all'aumento di capitale il numero di azioni da emettere, il rapporto di opzione e il prezzo di emissione, tenendo conto, tra l'altro, ai fini della determinazione del prezzo di emissione, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento del titolo, nonché dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario della Società e delle relative prospettive di sviluppo e considerata la prassi di mercato per operazioni similari e fermo restando quanto disposto dall'articolo 2346 comma 5 del Codice Civile. Il prezzo di emissione sarà determinato, in prossimità dell'avvio del periodo di offerta in opzione dell'aumento di capitale, applicando, secondo le prassi di mercato per operazioni similari, uno sconto sul prezzo teorico ex diritto (c.d. Theoretical Ex Right Price "TERP") delle azioni ordinarie, calcolato secondo le metodologie correnti, sulla base del prezzo ufficiale di Borsa del giorno di borsa aperta antecedente detta data di determinazione; (iii) stabilire l'ammontare definitivo dell'aumento di capitale nel limite massimo in questa sede deliberato; (iv) determinare ogni altro elemento necessario per i fini di cui sopra.

4. *di conferire altresì al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra di loro, con facoltà di sub-delega, nei limiti di legge ogni e più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario ovvero anche solo opportuno per l'attuazione, compiutamente ed in ogni singola parte, delle deliberazioni assunte, compresa inoltre la facoltà di introdurre nella deliberazione stessa e nel rispetto della sua sostanza tutte le modifiche, aggiunte o soppressioni che fossero ritenute necessarie o anche solo opportune o che fossero eventualmente richieste dalle autorità competenti in sede di autorizzazione ed iscrizione, nonché per adempiere alle formalità necessarie affinché tutte le deliberazioni adottate in data odierna ottengano le approvazioni di legge e porre in essere in genere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso e senza eccezioni, ivi incluso il potere di richiedere l'ammissione a quotazione delle azioni da emettersi e procedere al deposito ed alla pubblicazione dell'attestazione prevista dall'articolo 2444 del Codice Civile ed il potere di fare luogo, di volta in volta, al deposito presso il Registro delle Imprese, ai sensi dell'articolo 2436 del Codice Civile, del testo di Statuto Sociale aggiornato nell'entità del capitale sociale e del numero delle azioni."*

Roma, 2 ottobre 2025

Il Consiglio di Amministrazione



Non per la distribuzione, la comunicazione o la pubblicazione negli Stati Uniti, in Australia, Canada o Giappone

AVVISO IMPORTANTE

Il presente documento e le informazioni ivi contenute non possono essere pubblicati, distribuiti o trasmessi, direttamente o indirettamente, in tutto o in parte, negli Stati Uniti, in Canada, in Australia o in Giappone. Il presente documento e le informazioni ivi contenute non costituiscono né includono un invito all'offerta o un'offerta di vendita di titoli o una sollecitazione all'acquisto di titoli (i "Titoli") di Avio S.p.A. (la "Società") negli Stati Uniti o in qualsiasi altra giurisdizione in cui tale offerta o sollecitazione non sia autorizzata 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"). I Titoli non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act. Non vi sarà alcuna offerta pubblica di titoli negli Stati Uniti.

In ciascuno Stato membro dello Spazio economico europeo, il presente documento è indirizzato e diretto esclusivamente agli investitori qualificati di tale Stato membro ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129, e nessuna persona che non sia un investitore qualificato può agire, o fare affidamento sul presente, documento o su qualsiasi suo contenuto.

Nel Regno Unito, il presente documento è distribuito e diretto esclusivamente agli investitori qualificati, ai sensi dell'articolo 2, lettera e), del Regolamento (UE) 2017/1129, come integrato nel diritto interno ai sensi dell'Accordo di Recesso dall'Unione Europea del 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 (il "Decreto") o (ii) persone con un elevato patrimonio netto, o altre persone alle quali possano essere altrimenti legittimamente comunicate queste informazioni in quanto rientranti nell'articolo 49(2)(a) – (d) del Decreto (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 interessata è tenuta ad astenersi dall'agire sulla base di, o dal fare affidamento su, questo documento o alcuno dei suoi contenuti.

Al soli fini dei requisiti di governance dei prodotti contenuti in : (a) Direttiva 2014/65/UE relativa mercati degli strumenti finanziari, come modificata ("MIFID II"); (b) gli Articoli 9 e 10 della Direttiva delegata (UE) 2017/593 della Commissione che integra la MiFID II (il "Regolamento delegato"); (c) le misure di locali di attuazione; e (d) per quanto riguarda le imprese del Regno Unito, nelle disposizioni pertinenti del FCA Product Intervention Handbook e Product Governance Sourcebook, congiuntamente alla MiFID II e al Regolamento Delegato (ciascuno, come formante parte del diritto interno del Regno Unito in virtù dell'European Union (Withdrawal) Act 2018) (insieme, "MIFID del Regno Unito" e congiuntamente i "Requisiti di Governance dei Prodotti", a seconda dei casi), e fatte salve le responsabilità del distributore o del distributore ai sensi di uno qualsiasi dei Requisiti di Governance dei Prodotti, i Titoli sono stati sottoposti a un processo di approvazione dei prodotti, che ha stabilito che i Titoli sono: (i) compatibili con un mercato di riferimento finale costituito da investitori al dettaglio (come definiti al punto (8) dell'articolo 2 del Regolamento Delegato) e investitori che soddisfano i criteri per l'identificazione di clienti professionali e controparti qualificate (ciascuno come definito nella MIFID II o nella MiFID del Regno Unito, a seconda dei casi); e (ii) idonei alla distribuzione attraverso tutti i canali di distribuzione consentiti dalle Regole di governance dei prodotti (la "Valutazione del Mercato di Riferimento"). Qualsiasi distributore che successivamente offra, venda o raccomandi i Titoli deve prendere in considerazione la Valutazione del Mercato di Riferimento del produttore; tuttavia, un distributore soggetto ai Requisiti di Governance del Prodotto è responsabile di intraprendere la propria valutazione del mercato di riferimento in relazione ai Titoli (adottando o perfezionando la Valutazione del Mercato di Riferimento del produttore) e di determinare i canali di distribuzione appropriati.

Nonostante la Valutazione del Mercato di Riferimento, i distributori dovrebbero tenere presente che: il prezzo dei Titoli potrebbe diminuire e gli investitori potrebbero perdere tutto o parte del loro investimento; i Titoli non offrono un reddito garantito e non sono a capitale protetto; e un investimento nei Titoli 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 appropriato consulente o altro consulente) sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tale investimento e che dispongono di risorse sufficienti per sostenere eventuali perdite che potrebbero derivarne.

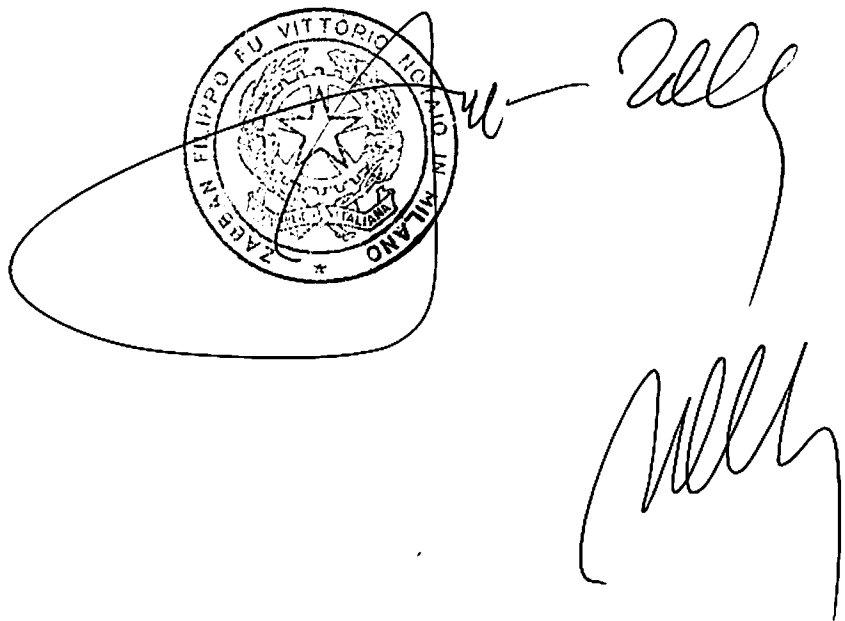
La Valutazione del Mercato di Riferimento non pregiudica i requisiti di eventuali restrizioni contrattuali, legali o normative alla vendita in relazione a qualsiasi offerta di Titoli. A scanso di equivoci, la Valutazione del Mercato di Riferimento non costituisce: (a) una valutazione di idoneità o adeguatezza ai fini delle Regole di Governance del Prodotto; o (b) una raccomandazione a qualsiasi investitore o gruppo di investitori a investire, acquistare o intraprendere qualsiasi altra azione in relazione ai Titoli. Ciascun distributore è responsabile di effettuare la propria valutazione del mercato di riferimento in relazione ai Titoli e di determinare i canali di distribuzione appropriati.

Non per la distribuzione, la comunicazione o la pubblicazione negli Stati Uniti, in Australia, Canada o Giappone

Il presente documento può contenere specifiche dichiarazioni previsionali come dichiarazioni che utilizzino parole quali "credere", "presumere", "aspettarsi", "prevedere", "progettare", "potrebbe", "sarà" o espressioni simili. Queste dichiarazioni previsionali sono soggette a rischi noti e non noti, a incertezze e ad altri fattori che possono far sì che i risultati effettivi, la situazione finanziaria, lo sviluppo o le prestazioni della Società differiscano significativamente da quelli espressi o impliciti in tali dichiarazioni. Alla luce di queste 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.

Né Jefferies GmbH e Morgan Stanley & Co. International plc (i "Manager") né le rispettive controllate, affiliate, né i rispettivi amministratori, funzionari, dipendenti, consulenti, agenti, partner né qualsiasi altra entità o persona accettano qualsiasi responsabilità o responsabilità, o rilasciano qualsiasi dichiarazione, garanzia o impegno, esplicito o implicito, in merito alla veridicità, accuratezza, completezza o correttezza delle informazioni o delle opinioni contenute nel presente documento (o se eventuali informazioni sono state omesse dal documento) o qualsiasi altra informazione relativa alla Società, alle sue consociate o affiliate, sia in forma scritta, orale, visiva o elettronica, e in qualsiasi modo trasmessa o resa disponibile, o per qualsiasi perdita in qualsiasi modo derivante da qualsiasi uso del presente documento o dei suoi contenuti o altrimenti derivante in relazione ad esso. Di conseguenza, ciascuno dei Manager e le altre persone sopra menzionate declinano, nella misura massima consentita dalla legge applicabile, ogni responsabilità, derivante da illecito o contratto, o altro, in relazione al presente documento e/o a qualsiasi dichiarazione di questo tipo.

I Manager agiscono esclusivamente per la Società e per nessun altro in relazione all'aumento di capitale di nuove azioni della Società (l'"Aumento di Capitale"). Essi non considereranno nessun'altra persona come loro rispettivo cliente in relazione all'Aumento di Capitale e non saranno responsabili nei confronti di nessuno diverso dalla Società per la protezione offerta ai rispettivi clienti, né per la consulenza in relazione all'Aumento di Capitale, al contenuto del presente documento o a qualsiasi transazione, accordo o altra questione a cui si fa riferimento nel presente documento.



SPAZIO ANNULLATO

Allegato " E "all'att
in data...30-10-202
n.77198/16705 rep.

AVIO S.P.A.

ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI

23 OTTOBRE 2025 (unica convocazione)

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

SUL PUNTO 2 ALL'ORDINE DEL GIORNO

redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del D. Lgs. 58 del 24 febbraio 1998 come successivamente modificato ("TUF"), ed ai sensi dell'articolo 72 del Regolamento adottato dalla Consob con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 come successivamente modificato ("Regolamento Emittenti").

2. PROPOSTA DI ATTRIBUZIONE AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI UNA DELEGA, AI SENSI DELL'ART. 2443 DEL CODICE CIVILE, AD AUMENTARE IL CAPITALE SOCIALE A PAGAMENTO ED IN VIA SCINDIBILE, IN UNA O PIÙ VOLTE, NEI LIMITI DEL 10% DEL CAPITALE PREESISTENTE, CON ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE AI SENSI DELL'ART. 2441, QUARTO COMMA, SECONDO PERIODO, DEL CODICE CIVILE. CONSEGUENTE MODIFICA DELL'ART. 5 DELLO STATUTO SOCIALE. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.

This communication does not constitute an offer or an invitation to subscribe for or purchase any securities. The securities referred to herein have not been registered and will not be registered in the United States under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), or in Australia, Canada or Japan or any other jurisdiction where such an offer or solicitation would require the approval of local authorities or otherwise be unlawful. The securities may not be offered or sold in the United States unless such securities are registered under the Securities Act, or an exemption from the registration requirements of the Securities Act is available.

La presente comunicazione non costituisce un'offerta o un invito a sottoscrivere o acquistare titoli. I titoli non sono stati e non saranno registrati negli Stati Uniti ai sensi dello United States Securities Act of 1933 (come successivamente modificato) (il "Securities Act"), o in Australia, Canada o Giappone nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta o sollecitazione sia soggetta all'autorizzazione da parte di autorità locali o comunque vietata ai sensi di legge. I titoli ivi indicati non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti salvo che siano registrati ai sensi del Securities Act o in presenza di un'esenzione alla registrazione applicabile ai sensi del Securities Act.



RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE REDATTA AI SENSI DELL'ART. 125-*TER* DEL TUF ED AI SENSI DELL'ARTICOLO 72 DEL REGOLAMENTO EMITTENTI NONCHE' AI SENSI DELL'ARTICOLO 2441 QUARTO COMMA SECONDO PERIODO DEL CODICE CIVILE

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea di Avio S.p.A. ("Avio" o la "Società") per discutere e deliberare in merito alla proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, ad aumentare il capitale sociale a pagamento ed in via scindibile, in una o più volte, nei limiti del 10% del capitale preesistente, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quarto comma, secondo periodo, del codice civile, di cui al punto 2 dell'ordine del giorno (il "Rinnovo della Delega").

La presente Relazione illustrativa (la "Relazione") è stata predisposta ai sensi dell'art. 125-*ter* del TUF e dell'art. 72 del Regolamento Emittenti nonché ai fini dell'articolo 2441 quarto comma secondo periodo del Codice Civile, al fine di illustrare la proposta all'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di Avio in merito al Rinnovo della Delega.

1. PREMESSA E MOTIVAZIONI DEL RINNOVO DELLA DELEGA

Ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, lo statuto può attribuire agli amministratori la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni. Tale facoltà può includere le deliberazioni ai sensi dell'art. 2441, quarto comma, secondo periodo, del Codice Civile.

Ai sensi dell'attuale art. 5 dello Statuto sociale, è attribuita al Consiglio, ai sensi dell'articolo 2443, primo comma, del codice civile, per il periodo massimo di cinque anni dalla data di iscrizione nel Registro delle Imprese dello Statuto sociale avvenuta nel mese di aprile del 2017, *"la facoltà di aumentare il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile e con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'articolo 2441, quarto comma, del Codice Civile, per un importo nominale massimo pari ad Euro 9.076.167, mediante emissione, in una o più volte, di un numero massimo di azioni ordinarie, privilegiate o comunque aventi diritti diversi da quelli incorporati nelle azioni già emesse o azioni e strumenti finanziari previsti dall'articolo 2349 del codice civile, pari a 2.316.391, aventi godimento regolare, riservato (i) in caso di promozione di offerte pubbliche di acquisto ostili o comunque poste in essere da soggetti concorrenti della Società, esclusivamente a soggetti partecipati direttamente o indirettamente dallo Stato italiano in misura almeno pari al 20% del capitale sociale, ovvero (ii) negli altri casi, a soggetti individuati dal Consiglio di Amministrazione, con il voto favorevole almeno di tutti gli amministratori in carica meno uno. Il prezzo unitario di tali azioni (incluso l'eventuale sovrapprezzo) sarà non inferiore al valore di mercato delle azioni. Le delibere del Consiglio di esercizio della delega individueranno i soggetti a cui verranno assegnate le opzioni per la sottoscrizione del o degli aumenti di capitale, fisseranno il prezzo di sottoscrizione sulla base del criterio del valore di mercato delle azioni e un apposito termine per la sottoscrizione delle azioni e prevedranno, ai sensi dell'art. 2439, comma secondo, del Codice Civile, che, qualora l'aumento deliberato non venga sottoscritto entro il termine di volta in volta all'uopo fissato, il capitale risulterà aumentato di un importo (escluso l'eventuale sovrapprezzo) pari alle sottoscrizioni raccolte fino alla scadenza di tale termine. Al Consiglio di Amministrazione è conferito ogni potere per l'esercizio delle predette facoltà, l'emissione delle nuove azioni e per apportare le conseguenti modifiche al presente articolo dello Statuto sociale"*.

Il Consiglio non ha dato attuazione a detta delega, che alla data odierna risulta scaduta.

Per le motivazioni e gli obiettivi meglio descritti nel seguito, si propone di conferire il Rinnovo della Delega, da esercitarsi entro il 23 ottobre 2030, per aumentare il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile e con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'articolo 2441, quarto comma, secondo periodo del Codice Civile, mediante emissione, in una o più volte e anche al servizio di *warrants*, di azioni ordinarie, aventi godimento regolare, medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione e da ammettersi a negoziazione sul mercato regolamentato Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente alla data di esercizio della delega (escluso l'eventuale

sovrapprezzo) nonché nei limiti del 10% del numero complessivo di azioni della Società preesistenti alla data di esercizio della delega, riservato: (i) in caso di promozione di offerte pubbliche di acquisto ostili o comunque poste in essere da soggetti concorrenti della Società, esclusivamente a soggetti partecipati direttamente o indirettamente dallo Stato italiano in misura almeno pari al 20% del capitale sociale, ovvero (ii) a investitori finanziari e/o partner industriali e/o soggetti che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società e/o aventi oggetto analogo o affine a quello della Società, individuati dal Consiglio di Amministrazione, con il voto favorevole almeno di tutti gli Amministratori in carica meno uno, ovvero ancora (iii) per finalità di *retention* o incentivazione azionaria nell'ambito del Gruppo, nel rispetto della disciplina vigente in materia di remunerazione dei componenti dell'organo di amministrazione e dei dirigenti con responsabilità strategiche.

Il Rinnovo della Delega è finalizzato a dotare il Consiglio di Amministrazione di uno strumento idoneo a perfezionare operazioni sul capitale sociale con la necessaria tempestività e flessibilità, in modo da poter cogliere con immediatezza le opportunità che dovessero presentarsi e beneficiare, al contempo, dei vantaggi in termini di rapidità esecutiva e di ottimizzazione dei risultati. Ciò deriva dalla possibilità di evitare i tempi e i costi che, diversamente, graverebbero sulla società qualora si rendesse necessario convocare l'assemblea in occasione di ciascuna operazione.

Il Rinnovo della Delega - in conformità a quanto previsto dagli articoli 2443 e 2441, quarto comma, secondo periodo, del Codice Civile - consentirebbe al Consiglio di Amministrazione di intercettare, con tempistiche adeguate, le condizioni di mercato più favorevoli per la realizzazione di eventuali operazioni straordinarie, tenuto conto dell'incertezza e della volatilità che caratterizzano i mercati finanziari. In tale contesto, il Rinnovo della Delega presenterebbe l'ulteriore vantaggio di rimettere allo stesso Consiglio la determinazione delle condizioni dell'aumento di capitale — compreso il numero massimo di azioni di nuova emissione e il relativo prezzo di sottoscrizione — in funzione delle condizioni di mercato prevalenti al momento dell'effettivo lancio dell'operazione. In tal modo si mitigherebbe, tra l'altro, il rischio di oscillazioni dei corsi di borsa che potrebbe manifestarsi nel lasso temporale intercorrente tra l'annuncio e l'avvio dell'operazione qualora la stessa fosse deliberata dall'assemblea.

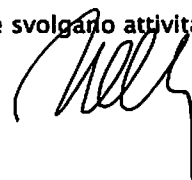
2 RAGIONI DELL'ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE E CRITERI PER LA DETERMINAZIONE DEL PREZZO DI EMISSIONE

Le ragioni della esclusione del diritto di opzione consistono nel dotare il Consiglio di Amministrazione di uno strumento per eseguire con la massima tempestività e flessibilità operazioni sul capitale sociale funzionali al reperimento di nuove risorse finanziarie attraverso l'investimento nel capitale di investitori finanziari o *partner* industriali strategici della Società, a piani di incentivazione azionaria nell'ambito del Gruppo oppure finalizzate a contrastare eventuali offerte pubbliche di acquisto ostili o comunque poste in essere da soggetti concorrenti della Società, fermo restando che, a sensi dell'art. 14.4 dello Statuto sociale il compimento di tali operazioni non richiede la preventiva autorizzazione assembleare ai sensi dell'art. 104 del TUF.

Ai fini di quanto sopra, rileva la rapidità con cui il Rinnovo della Delega sarebbe attivabile e i cui effetti si concretizzerebbero, caratteristica che doterebbe il Consiglio di Amministrazione della capacità di rispondere in modo tempestivo ed efficace ad eventuali opportunità che dovessero presentarsi. Inoltre, anche per la relativa connaturata flessibilità, il Rinnovo della Delega costituirebbe una nuova potenziale fonte di approvvigionamento di risorse finanziarie per il gruppo, attivabile nell'arco dei cinque anni della relativa durata, a servizio delle eventuali esigenze finanziarie che dovessero presentarsi.

In considerazione di quanto precede, le ragioni alla base della richiesta di conferimento del Rinnovo della Delega possono sintetizzarsi nel modo seguente:

- i. qualora il Consiglio di Amministrazione ritenga opportuno, nell'interesse sociale di Avio, reperire risorse finanziarie o realizzare progetti industriali o strategici mediante l'offerta in sottoscrizione delle nuove azioni a (i) investitori finanziari e/o (ii) *partner* industriali e/o (iii) soggetti che svolgano attività



analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società e/o aventi oggetto analogo o affine a quello della Società;

- ii. al fine di contrastare un'eventuale offerta pubblica di acquisto ostile o comunque posta in essere da soggetti concorrenti della Società, attraverso l'offerta delle azioni di nuova emissione a soggetti partecipati direttamente o indirettamente dallo Stato italiano in misura almeno pari al 20% del capitale sociale;
- iii. al fine di perseguire obiettivi di incentivazione e *retention* in conformità alle prassi di mercato e nel rispetto della disciplina vigente in materia di politica di remunerazione.

L'art. 2441, quarto comma, secondo periodo, del Codice Civile, stabilisce poi – quale condizione per avvalersi dell'esclusione del diritto di opzione nei limiti ivi previsti – che il prezzo di emissione debba corrispondere al valore di mercato delle azioni e che ciò sia confermato in apposita relazione da parte di un revisore legale o di una società di revisione legale.

In occasione di ciascun esercizio del Rinnovo della Delega, le predette relazioni verranno acquisite dal Consiglio di Amministrazione della Società e – unitamente alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione ex art. 2441, quarto comma, secondo periodo, del Codice Civile e art. 72, commi 1 e 6, del Regolamento Emittenti – verranno messe a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini previsti dalle disposizioni di legge e regolamentari *pro tempore* vigenti e applicabili.

In base al Rinnovo della Delega, il prezzo unitario delle azioni di nuova emissione (incluso l'eventuale sovrapprezzo) sarà non inferiore al valore di mercato delle azioni. Le delibere del Consiglio di Amministrazione di esercizio del Rinnovo della Delega, oltre a individuare i soggetti a cui verranno assegnate le opzioni per la sottoscrizione del o degli aumenti di capitale, fisseranno il prezzo di sottoscrizione sulla base del criterio del valore di mercato delle azioni. L'esercizio della delega potrà altresì perseguire l'obiettivo di emettere azioni da porre al servizio della conversione di *warrants*.

3 DURATA DELLA DELEGA E TEMPI DI ESERCIZIO

Si propone di stabilire che la durata della delega sia pari al termine massimo di legge, vale a dire cinque anni a decorrere dalla data della delibera assembleare (e quindi sino al 23 ottobre 2030), e di stabilire che possa essere esercitata in una o più volte.

Le tempistiche di esercizio della delega, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, nonché i termini di tale esercizio dipenderanno dalle circostanze di fatto e dalle concrete opportunità che si presenteranno e verranno comunicati al mercato non appena saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione.

4 MODIFICHE STATUTARIE

Si riporta di seguito l'esposizione a confronto del predetto art. 5.4 nel testo vigente alla data della Relazione e in quello proposto. In carattere grassetto il testo di cui si propone l'inserimento.

Art. 5.4	Art. 5.4
5.4 E' attribuita al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443, primo comma, del Codice civile, per il periodo massimo di cinque anni data di iscrizione nel Registro delle Imprese del presente Statuto, la facoltà di aumentare il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile e con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'articolo 2441, quarto comma, del Codice Civile, per un importo nominale massimo pari ad Euro 9.076.167, mediante	5.4 È attribuita al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443, primo comma, del Codice civile la facoltà, da esercitarsi entro il 23 ottobre 2030, di aumentare il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile e con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'articolo 2441, quarto comma, secondo periodo del Codice Civile, mediante emissione, in una o più volte, di azioni ordinarie, aventi godimento regolare e medesime

emissione, in una o più volte, di un numero massimo di azioni ordinarie, privilegiate o comunque aventi diritti diversi da quelli incorporati nelle azioni già emesse o azioni e strumenti finanziari previsti dall'articolo 2349 del Codice civile, pari a 2.316.391, aventi godimento regolare, riservato (i) in caso di promozione di offerte pubbliche di acquisto ostili o comunque poste in essere da soggetti concorrenti della Società, esclusivamente a soggetti partecipati direttamente o indirettamente dallo Stato italiano in misura almeno pari al 20% del capitale sociale, ovvero (ii) negli altri casi, a soggetti individuati dal Consiglio di Amministrazione, con il voto favorevole almeno di tutti gli Amministratori in carica meno uno. Il prezzo unitario di tali azioni (incluso l'eventuale sovrapprezzo) sarà non inferiore al valore di mercato delle azioni. Le delibere del Consiglio di Amministrazione di esercizio della delega individueranno i soggetti a cui verranno assegnate le opzioni per la sottoscrizione del o degli aumenti di capitale, fisseranno il prezzo di sottoscrizione sulla base del criterio del valore di mercato delle azioni e un apposito termine per la sottoscrizione delle azioni e prevedranno, ai sensi dell'art. 2439, comma secondo, del Codice Civile, che, qualora l'aumento deliberato non venga sottoscritto entro il termine di volta in volta all'uopo fissato, il capitale risulterà aumentato di un importo (escluso l'eventuale sovrapprezzo) pari alle sottoscrizioni raccolte fino alla scadenza di tale termine.

Al Consiglio di Amministrazione è conferito ogni potere per l'esercizio delle predette facoltà, l'emissione delle nuove azioni e per apportare le conseguenti modifiche al presente articolo dello Statuto sociale.

caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione e da ammettersi a negoziazione sul mercato regolamentato Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente alla data di esercizio della delega (escluso l'eventuale sovrapprezzo), nonché nei limiti del 10% del numero complessivo di azioni della Società preesistenti alla data di esercizio della delega, anche a servizio di *warrant*, riservato (i) in caso di promozione di offerte pubbliche di acquisto ostili o comunque poste in essere da soggetti concorrenti della Società, esclusivamente a soggetti partecipati direttamente o indirettamente dallo Stato italiano in misura almeno pari al 20% del capitale sociale, ovvero (ii) a investitori finanziari e/o partner industriali e/o soggetti che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società e/o aventi oggetto analogo o affine a quello della Società, individuati dal Consiglio di Amministrazione, con il voto favorevole almeno di tutti gli Amministratori in carica meno uno ovvero ancora (iii) al servizio di piani di incentivazione azionaria. Il prezzo unitario di tali azioni (incluso l'eventuale sovrapprezzo) sarà non inferiore al valore di mercato delle azioni. Le delibere del Consiglio di Amministrazione di esercizio della delega fisseranno il prezzo di sottoscrizione secondo quanto sopra indicato, nonché un apposito termine per la sottoscrizione delle azioni e prevedranno, ai sensi dell'art. 2439, comma secondo, del Codice Civile, che, qualora l'aumento deliberato non venga sottoscritto entro il termine di volta in volta all'uopo fissato, il capitale risulterà aumentato di un importo (escluso l'eventuale sovrapprezzo) pari alle sottoscrizioni raccolte fino alla scadenza di tale termine.

Al Consiglio di Amministrazione è conferito ogni potere per l'esercizio delle predette facoltà, l'emissione delle nuove azioni e per apportare le conseguenti modifiche al presente articolo dello Statuto sociale.

5 DIRITTO DI RECESSO

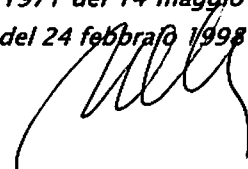
Le proposte di modifica dello Statuto Sociale di Avio di cui alla Relazione non comportano l'insorgere del diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 del codice civile in capo agli azionisti che non avranno concorso alle deliberazioni oggetto della Relazione.

6 PROPOSTA DI DELIBERAZIONE

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone all'Assemblea degli Azionisti di Avio convocata per il 23 ottobre 2025, in sede straordinaria, in unica convocazione, la seguente proposta di deliberazione:

" L'Assemblea degli Azionisti di Avio S.p.A., in sessione straordinaria":

- preso atto della relazione redatta dagli amministratori, ai sensi degli artt. 2441, comma 4 secondo periodo, e 2443 del codice civile, dell'art. 72 del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive integrazioni e modificazioni nonché dell'art. 125-ter del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 e successive

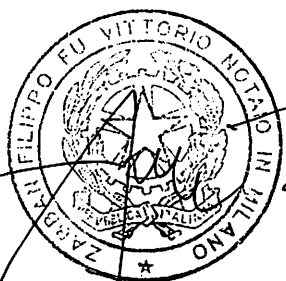


delibera:

1. *di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, nei termini e alle condizioni di cui alla citata Relazione e alla modifica statutaria di cui al punto che segue la facoltà, da esercitarsi entro il 23 ottobre 2030, di aumentare il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile e con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'articolo 2441, quarto comma, secondo periodo del Codice Civile, mediante emissione, in una o più volte, di azioni ordinarie, aventi godimento regolare e medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione e da ammettersi a negoziazione sul mercato regolamentato Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente alla data di esercizio della delega (escluso l'eventuale sovrapprezzo) nonché nei limiti del 10% del numero complessivo di azioni della Società preesistenti alla data di esercizio della delega, anche a servizio di warrant, riservato (i) in caso di promozione di offerte pubbliche di acquisto ostili o comunque poste in essere da soggetti concorrenti della Società, esclusivamente a soggetti partecipati direttamente o indirettamente dallo Stato italiano in misura almeno pari al 20% del capitale sociale, ovvero (ii) a investitori finanziari e/o partner industriali e/o soggetti che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società e/o aventi oggetto analogo o affine a quello della Società, individuati dal Consiglio di Amministrazione, con il voto favorevole almeno di tutti gli Amministratori in carica meno uno, ovvero ancora (iii) a servizio di piani di incentivazione azionaria;*
2. *di modificare l'art. 5.4 dello Statuto sociale come indicato nella Relazione;*
3. *ferma la natura collegiale della delibera di esercizio della delega, di dare mandato al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via fra loro disgiunta, con conferimento di tutti i più ampi poteri affinché provvedano, anche a mezzo di procuratori speciali e con facoltà di subdelega, nei limiti di legge, a compiere tutti gli atti e negozi necessari od opportuni a dare esecuzione alle deliberazioni assunte, e – in particolare, in caso di esercizio della delega ad aumentare il capitale sociale – a: (i) a depositare e pubblicare, ai sensi di legge, il testo aggiornato dello Statuto sociale con le variazioni allo stesso apportate per effetto della delibera e quindi dell'esecuzione dell'aumento di capitale; e (ii) predisporre, modificare e presentare alle competenti Autorità ogni domanda, istanza, documento eventualmente opportuno o richiesto, ivi incluso l'adempimento delle formalità necessarie per procedere all'ammissione a quotazione sull'Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni di nuova emissione rivenienti dall'aumento di capitale;*
4. *di conferire al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via fra loro disgiunta, tutti i più ampi poteri affinché provvedano, anche a mezzo di procuratori speciali e con facoltà di subdelega nei limiti di legge, ad eseguire quanto necessario od opportuno per ottenere l'iscrizione della presente deliberazione, compresi quelli di apportare alle intervenute deliberazioni quelle modificazioni, rettifiche o aggiunte di carattere non sostanziale necessarie per l'iscrizione del Registro delle Imprese, o comunque richieste dalle autorità competenti provvedendo in genere a tutto quanto richiesto per la completa attuazione delle deliberazioni medesime, con ogni potere a tal fin necessario ed opportuno, nessuno escluso o eccettuato."*

Roma, 2 ottobre 2025

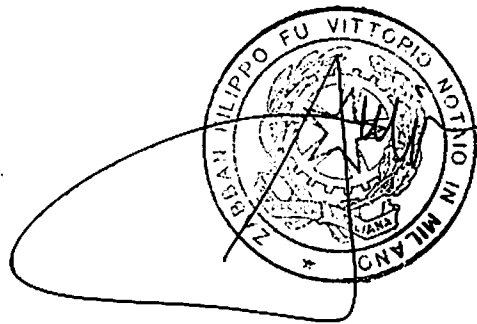
Il Consiglio di Amministrazione


6

Questa comunicazione non costituisce un'offerta o un invito a sottoscrivere o acquistare titoli. I titoli qui menzionati non sono stati registrati e non saranno registrati negli Stati Uniti ai sensi del U.S. Securities Act del 1933, come modificato (il "Securities Act"), né in Australia, Canada o Giappone o in qualsiasi altra giurisdizione in cui tale offerta o sollecitazione richiederebbe l'approvazione delle autorità locali o sarebbe altrimenti illegale. I titoli non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti a meno che tali titoli non siano registrati ai sensi del Securities Act, o sia disponibile un'esenzione dai requisiti di registrazione del Securities Act.

TRADUZIONE

In Lingua Italiana fatta da me notaro
al sensi dell'art. 68 R.D. 10.9.1914 n. 1326



SPAZIO ANNULLATO

Allegato "F" all'atto in data 30-10-2025 n. 77198/16705 rep.

STATUTO

DENOMINAZIONE - SEDE - OGGETTO - DURATA

Articolo 1. Denominazione

1.1 È costituita una società per azioni con la denominazione "Avio S.p.A." (di seguito anche la "Società"). La denominazione della Società può essere scritta con qualsiasi carattere grafico, in maiuscolo e/o minuscolo.

Articolo 2. Sede

2.1 La Società ha sede in Roma.

2.2 Il Consiglio di Amministrazione può istituire e sopprimere filiali e sedi secondarie, uffici direzionali e operativi, agenzie, rappresentanze e uffici corrispondenti in Italia e all'estero, nonché trasferire la sede della Società nel territorio nazionale.

2.3 Il domicilio dei Soci, degli Amministratori, dei Sindaci e del Revisore, per i loro rapporti con la Società, è quello risultante dal libro soci.

Articolo 3. Oggetto

3.1 La Società ha per oggetto lo svolgimento, in modo diretto o indiretto, delle seguenti attività:

- (i) l'ideazione, lo sviluppo e la realizzazione di sottosistemi, componenti e parti di ricambio, nonché dei connessi equipaggiamenti e servizi di supporto, per sistemi di controllo e propulsione, motori solidi per razzi, motori liquidi per razzi, sistemi di propulsione per missili, e veicoli di lancio;
- (ii) integrazione e servizi di lancio e
- (iii) la manutenzione, la riparazione, la revisione e il collaudo di tali motori, sistemi e veicoli, e relativi sottosistemi e componenti; nonché attività strumentali o connesse a quelle di cui sopra.

3.2 Al fine di conseguire l'oggetto sociale la Società può altresì compiere tutte le operazioni che risultino necessarie o utili in funzione strumentale o comunque connessa quali, a titolo esemplificativo:

- compiere le operazioni commerciali, industriali, immobiliari, mobiliari e finanziarie (queste ultime non nei confronti del pubblico), ritenute dal Consiglio di Amministrazione necessarie od utili, ivi compresa la prestazione di servizi di supporto ad attività industriali e servizi di prevenzione incendi in genere;
- prestare, senza carattere di professionalità, avalli, fidejussioni ed ogni altra garanzia, anche reale;
- assumere, sia direttamente che indirettamente, interessenze e partecipazioni in altre società od imprese aventi oggetto analogo, connesso od affine al proprio, e acquistare o cedere, concedere od accettare licenze d'uso di brevetti industriali, "know-how" e diritti di proprietà industriale e commerciale in genere.

La Società potrà acquisire finanziamenti a titolo oneroso o gratuito, con o senza obbligo di rimborso, nonché erogare finanziamenti a favore dei dipendenti, nel rispetto delle normative vigenti, con

particolare riferimento alle norme che regolano la raccolta del risparmio tra il pubblico, ivi incluso il D. Lgs. n. 385/1993, come successivamente modificato, nonché la prestazione di servizi di investimento così come definiti dal D. Lgs. n. 58/1998, come successivamente modificato.

Tutte le attività di cui al presente articolo devono essere svolte nei limiti e nel rispetto di ogni limite, condizione e riserva di legge.

Articolo 4. Durata

4.1 La durata della Società è fissata fino al 31 dicembre 2100 e può essere prorogata, una o più volte, con delibera dell'Assemblea straordinaria.

CAPITALE SOCIALE - AZIONI- RECESSO

Articolo 5. Capitale sociale e azioni

5.1 Il capitale sociale ammonta a Euro 91.764.212,90 ed è diviso in n. 27.159.346 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale.

L'Assemblea Straordinaria dei soci in data 23 ottobre 2025 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento per un importo massimo complessivo di Euro 400 milioni (quattrocento milioni) comprensivo di eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi entro il termine di 12 mesi dalla data della delibera assembleare, in forma scindibile, mediante emissione di azioni ordinarie aventi godimento regolare, da offrirsi in opzione agli azionisti, ai sensi dell'articolo 2441 del Codice Civile, prevedendosi che qualora l'aumento di capitale non risulti integralmente sottoscritto nel termine di 12 mesi dalla data della delibera assembleare concesso per la sua sottoscrizione, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte a tale data.

La medesima Assemblea Straordinaria ha altresì deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per: (i) stabilire, nel rispetto dei termini di cui sopra, la tempistica dell'offerta, procedendo al suo deposito nel Registro delle Imprese; (ii) determinare in prossimità dell'avvio del periodo dell'offerta in opzione relativo all'aumento di capitale il numero di azioni da emettere, il rapporto di opzione e il prezzo di emissione, tenendo conto, tra l'altro, ai fini della determinazione del prezzo di emissione, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento del titolo, nonché dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario della Società e delle relative prospettive di sviluppo e considerata la prassi di mercato per operazioni simili e fermo restando quanto disposto dall'articolo 2346 comma 5 del Codice Civile. Il prezzo di emissione sarà determinato, in prossimità dell'avvio del periodo di offerta in opzione dell'aumento di capitale, applicando, secondo le prassi di mercato per operazioni simili, uno sconto sul prezzo teorico ex diritto (c.d. *Theoretical Ex Right Price* "TERP") delle azioni ordinarie, calcolato secondo le metodologie correnti, sulla base del prezzo ufficiale di Borsa del giorno di borsa aperta antecedente detta data di determinazione; (iii) stabilire l'ammontare definitivo dell'aumento di capitale nel limite massimo in questa sede deliberato; (iv) determinare ogni altro elemento necessario per i fini di cui sopra.

5.2 Le azioni e i warrant sono sottoposti al regime di dematerializzazione ai sensi degli articoli 83-bis e ss. del TUF.

5.3 Le azioni ordinarie sono nominative, indivisibili, liberamente trasferibili e conferiscono ai loro titolari uguali diritti. In particolare, ogni azione ordinaria attribuisce il diritto a un voto nelle Assemblee ordinarie e straordinarie della Società nonché gli altri diritti patrimoniali e amministrativi ai sensi di Statuto e di legge.

5.4 È attribuita al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443, primo comma, del Codice civile la facoltà, da esercitarsi entro il 23 ottobre 2030, di aumentare il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile e con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'articolo 2441, quarto comma, secondo periodo del Codice Civile, mediante emissione, in una o più volte, di azioni ordinarie, aventi godimento regolare e medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione e da ammettersi a negoziazione sul mercato regolamentato Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente alla data di esercizio della delega (escluso l'eventuale sovrapprezzo), nonché nei limiti del 10% del numero complessivo di azioni della Società preesistenti alla data di esercizio della delega, anche a servizio di *warrant*, riservato (i) in caso di promozione di offerte pubbliche di acquisto ostili o comunque poste in essere da soggetti concorrenti della Società, esclusivamente a soggetti partecipati direttamente o indirettamente dallo Stato italiano in misura almeno pari al 20% del capitale sociale, ovvero (ii) a investitori finanziari e/o partner industriali e/o soggetti che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società e/o aventi oggetto analogo o affine a quello della Società, individuati dal Consiglio di Amministrazione, con il voto favorevole almeno di tutti gli Amministratori in carica meno uno ovvero ancora (iii) al servizio di piani di incentivazione azionaria. Il prezzo unitario di tali azioni (incluso l'eventuale sovrapprezzo) sarà non inferiore al valore di mercato delle azioni. Le delibere del Consiglio di Amministrazione di esercizio della delega fisseranno il prezzo di sottoscrizione secondo quanto sopra indicato, nonché un apposito termine per la sottoscrizione delle azioni e prevedranno, ai sensi dell'art. 2439, comma secondo, del Codice Civile, che, qualora l'aumento deliberato non venga sottoscritto entro il termine di volta in volta all'uopo fissato, il capitale risulterà aumentato di un importo (escluso l'eventuale sovrapprezzo) pari alle sottoscrizioni raccolte fino alla scadenza di tale termine.

Al Consiglio di Amministrazione è conferito ogni potere per l'esercizio delle predette facoltà, l'emissione delle nuove azioni e per apportare le conseguenti modifiche al presente articolo dello Statuto sociale.

5.5 Ai sensi dell'art. 1, comma 5, del D.L. 15 marzo 2012, n. 21, convertito in legge, con modificazioni, dalla Legge 11 maggio 2012, n. 56 e delle relative disposizioni attuative (come di volta in volta modificata, la "Normativa Golden Power"), chiunque venga a detenere una partecipazione nel capitale sociale della Società con diritto di voto superiore alle percentuali previste dalla normativa *pro tempore* vigente, è tenuto a notificare l'operazione alla Presidenza del Consiglio dei Ministri, nei termini e con le modalità stabilite dalla Normativa Golden Power, ove applicabile, al fine di consentire l'eventuale esercizio dei poteri speciali.

Articolo 6. Conferimenti, finanziamenti, altri strumenti finanziari

6.1 I conferimenti dei Soci possono avere a oggetto somme di denaro, beni in natura o crediti.

6.2 L'Assemblea può attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale, fino ad un ammontare determinato e per un periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione, nonché la facoltà di emettere obbligazioni anche convertibili,

fino ad un ammontare determinato e per un periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione.

6.3 Il diritto di opzione spettante ai soci sulle azioni ordinarie di nuova emissione può essere escluso, ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, seconda frase, del Codice civile, nei limiti del 10% (dieci per cento) del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò risulti confermato in apposita relazione di una società di revisione legale o di un Revisore.

6.4 La Società può ricevere dai Soci finanziamenti a titolo oneroso o gratuito, con o senza obbligo di rimborso, nel rispetto della normativa vigente e con particolare riferimento alle norme che regolano la raccolta di risparmio tra il pubblico.

6.5 La Società ha facoltà di emettere altre categorie di azioni e strumenti finanziari, ivi incluse, se concorrono le condizioni di legge e a mezzo delle necessarie modifiche statutarie, azioni privilegiate, azioni di risparmio, warrants e obbligazioni, anche convertibili in azioni; l'emissione di azioni potrà anche avvenire mediante conversione di altre categorie di azioni o di altri titoli, se consentito dalla legge.

Articolo 7. Recesso

7.1 Il Socio può recedere nei casi previsti da norme inderogabili di legge.

7.2 Non compete il diritto di recesso in caso di deliberazioni aventi ad oggetto la proroga del termine della Società, nonché l'introduzione, la modifica o la rimozione di vincoli alla circolazione delle azioni.

ASSEMBLEA

Articolo 8. Competenze e maggioranze

8.1 L'Assemblea delibera sulle materie ad essa riservate dalla legge e dal presente Statuto. Le deliberazioni dell'Assemblea, prese in conformità alla legge e al presente Statuto, obbligano tutti i Soci.

8.2 Salva diversa indicazione nell'avviso di convocazione, l'Assemblea si svolge in unica convocazione e si costituisce e delibera con le maggioranze previste dalla legge.

8.3 Le Procedure in materia di Operazioni con Parti Correlate adottate dalla Società possono prevedere (i) che il Consiglio di Amministrazione approvi le "operazioni di maggiore rilevanza", come definite dal regolamento Consob adottato con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 (come successivamente modificato), nonostante l'avviso contrario del Comitato di Amministratori Indipendenti competente a rilasciare il parere in merito alle suddette operazioni, purché il compimento di tali operazioni sia autorizzato dall'Assemblea ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, n. 5 del Codice civile. In tal caso l'Assemblea delibera con le maggioranze previste dalla legge, sempreché, ove i Soci non correlati presenti in Assemblea rappresentino almeno il 10% del capitale sociale con diritto di voto, non consti il voto contrario della maggioranza dei Soci non correlati votanti in Assemblea; e (ii) che il Consiglio di Amministrazione ovvero gli organi delegati possano deliberare, avvalendosi delle esenzioni previste dalla Procedura e nel rispetto delle condizioni ivi indicate, il compimento da parte della Società, direttamente o per il tramite di proprie controllate,

di Operazioni con Parti Correlate aventi carattere di urgenza che non siano di competenza dell'Assemblea, né debbano essere da questa autorizzate.

Articolo 9. Convocazione

9.1 L'Assemblea ordinaria per l'approvazione del Bilancio deve essere convocata dal Consiglio di Amministrazione almeno una volta all'anno, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale ovvero, nei casi previsti dall'art. 2364, comma 2, del Codice civile, entro centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, fermo il disposto dell'art. 154-ter del TUF.

9.2 L'Assemblea dei Soci sarà convocata in Italia, anche fuori dal Comune in cui si trova la sede sociale, fatto salvo quanto previsto dall'art. 10.6 del presente Statuto sociale.

9.3 L'Assemblea è convocata, nei termini previsti dalla normativa vigente, con avviso pubblicato sul sito internet della Società nonché secondo le altre modalità previste dalla legge e dai regolamenti applicabili, e contiene le informazioni richieste dalla normativa vigente, anche a ragione delle materie trattate.

Articolo 10. Intervento e voto

10.1 Hanno diritto ad intervenire in Assemblea, con le modalità previste dal presente Statuto, coloro ai quali spetta il diritto di voto.

10.2 La legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione alla Società, effettuata dall'intermediario abilitato alla tenuta dei conti ai sensi di legge, sulla base delle evidenze delle proprie scritture contabili relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente alla data fissata per l'Assemblea in unica convocazione, ovvero in prima convocazione nel caso in cui siano indicate eventuali convocazioni successive nell'unico avviso, e pervenuta alla Società nei termini di legge.

10.3 Fermo quanto previsto al successivo articolo 10.4, coloro ai quali spetta il diritto di voto in Assemblea possono farsi rappresentare per delega conferita per iscritto ovvero mediante delega conferita con documento informatico sottoscritto in forma elettronica in conformità alla normativa applicabile. La notifica della delega alla Società può essere effettuata, mediante raccomandata A/R ovvero in via elettronica mediante messaggio indirizzato alla casella di posta elettronica certificata riportata nell'avviso medesimo ovvero mediante utilizzo di apposita sezione del sito internet della Società, secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione.

10.4 La Società può designare, per ciascuna Assemblea (sia ordinaria che straordinaria), con indicazione contenuta nell'avviso di convocazione, un soggetto al quale i Soci possano conferire delega con istruzioni di voto su tutte o alcune proposte all'ordine del giorno, nei termini e con le modalità previste dalla legge e dalle disposizioni regolamentari *pro tempore* vigenti (il "Rappresentante Designato"). La delega ha effetto per le sole proposte in relazione alle quali siano conferite istruzioni di voto. La Società può prevedere per ciascuna Assemblea, ai sensi dell'art. 135-undecies.1 TUF che l'intervento e l'esercizio del diritto di voto in Assemblea da parte degli aventi diritto possa anche avvenire esclusivamente per il tramite del Rappresentante Designato, secondo quanto disposto dal Consiglio di Amministrazione e indicato nell'avviso di convocazione. Al Rappresentante Designato potranno essere conferite anche deleghe e sub-deleghe in conformità alla normativa *pro tempore* vigente. In tal caso, l'avviso di convocazione specifica, anche mediante

riferimento al sito internet della Società, le modalità di conferimento delle deleghe al Rappresentante Designato.

10.5 L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in sua assenza o impedimento, dal Vicepresidente più anziano di età presente ove nominato o, in sua assenza o impedimento, dall'Amministratore Delegato più anziano di età presente ove nominato o, in sua assenza o impedimento, da altra persona delegata dal Consiglio di Amministrazione, o, in sua assenza o impedimento, da persona designata dall'Assemblea. Il Presidente sarà assistito da un Segretario, anche non Amministratore e/o non Socio, designato su sua proposta a maggioranza dagli intervenuti. Nell'Assemblea straordinaria e, in ogni caso, quando il Presidente lo ritenga opportuno, le funzioni di Segretario sono esercitate da un Notaio designato dal Presidente.

10.6 La Società può prevedere che l'Assemblea (sia ordinaria che straordinaria) si svolga anche, o esclusivamente, mediante mezzi di comunicazione a distanza mediante l'utilizzo di sistemi di collegamento audiovisivo e/o telefonico, senza necessità che si trovino fisicamente nello stesso luogo il Presidente, il Segretario e/o il Notaio, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale e i principi di buona fede e di parità di trattamento dei Soci, ed in particolare a condizione che: (a) sia consentito al Presidente dell'Assemblea, anche a mezzo del proprio ufficio di presidenza o di appositi soggetti incaricati, di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'Adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione; (b) sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi Assembleari oggetto di verbalizzazione; (c) sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno; (d) tale modalità sia prevista e disciplinata dall'avviso di convocazione dell'Assemblea. Ove l'Assemblea si tenga esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione, è facoltà della Società omettere l'indicazione, nell'avviso di convocazione, del luogo di convocazione, in conformità alla normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente.

ORGANO AMMINISTRATIVO

Articolo 11. Composizione, nomina, durata e sostituzione

11.1 La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da 9 (nove) membri o da 11 (undici) membri secondo quanto sarà deciso dall'Assemblea ordinaria.

Gli Amministratori restano in carica per 3 (tre) esercizi, salvo diversa inferiore durata fissata dalla delibera di nomina e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica e sono rieleggibili.

Ove non sia già stato eletto dall'Assemblea ordinaria, il Consiglio di Amministrazione elegge fra i suoi membri il Presidente, che dura in carica per tutta la durata del mandato del Consiglio. Può eleggere anche uno o più Vicepresidenti.

Il Segretario, anche estraneo alla Società, viene designato dal Consiglio di Amministrazione, su proposta di colui che presiede la riunione.

Tutti gli Amministratori devono essere in possesso dei requisiti di eleggibilità, professionalità previsti dalla legge e dalle altre disposizioni applicabili, nonché dei requisiti di onorabilità prescritti dal D.M. n. 162 del 30 marzo 2000 e dalla normativa *pro tempore* vigente.

11.2 Ai sensi dell'art. 147-ter, comma 4, TUF, almeno due Amministratori devono inoltre possedere i requisiti di indipendenza ivi richiesti.

11.3 La nomina del Consiglio di Amministrazione avviene da parte dell'Assemblea sulla base di liste presentate dal Consiglio di Amministrazione uscente o dai Soci, secondo la procedura di cui alle disposizioni seguenti, salvo quanto diversamente o ulteriormente previsto da inderogabili norme di legge o regolamentari.

11.4 Possono presentare una lista per la nomina degli Amministratori, oltre al Consiglio di Amministrazione uscente, i Soci che, al momento della presentazione della lista, siano titolari – da soli ovvero unitamente ad altri Soci presentatori - di una quota di partecipazione almeno pari a quella determinata dalla Consob ai sensi delle applicabili disposizioni normative e regolamentari. La titolarità della quota minima di partecipazione è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso l'Emittente; la relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste medesime.

11.5 Le liste sono depositate presso la sede sociale e quindi pubblicate, secondo le modalità e i termini prescritti dalla disciplina vigente.

11.6 Le liste prevedono un numero di candidati non inferiore a 2 (due) e non superiore al numero di Amministratori da nominare, ciascuno abbinato ad un numero progressivo. Ogni lista deve contenere ed espressamente indicare almeno 2 (due) Amministratori che possiedano i requisiti di indipendenza previsti dalla normativa applicabile e dal Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana S.p.A.. Le liste contenenti un numero di candidati pari o superiore a 3 (tre) non possono essere composte solo da candidati appartenenti al medesimo genere (maschile o femminile); tali liste dovranno includere un numero di candidati del genere meno rappresentato tale da garantire che la composizione del Consiglio di Amministrazione rispetti le disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di equilibrio tra generi (maschile e femminile), fermo restando che qualora dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero, questo dovrà essere arrotondato per eccesso all'unità superiore.

11.7 A ciascuna lista devono essere allegati: (i) curriculum vitae dei candidati; (ii) dichiarazioni con le quali ciascuno dei candidati accetta la propria candidatura e attesta, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dal presente Statuto per ricoprire la carica di Amministratore della Società inclusa la dichiarazione circa l'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza; (iii) l'indicazione dell'identità dei Soci che hanno presentato le liste e della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; (iv) ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dalla legge e dalle norme regolamentari applicabili.

11.8 Ciascun azionista non può presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una lista né può votare liste diverse; inoltre, ciascun candidato potrà essere presente in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

11.9 Al termine della votazione, risulteranno eletti i candidati delle due liste che abbiano ottenuto il maggior numero di voti, con i seguenti criteri: (i) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti (la "Lista di Maggioranza"), vengono tratti, secondo l'ordine progressivo di presentazione, un numero di Amministratori pari al numero totale dei componenti da eleggere tranne 3 (tre); e (ii) dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti (la "Lista di Minoranza") e che non sia collegata neppure indirettamente con i Soci che hanno presentato o con coloro che hanno votato la lista risultata prima per numero di voti, vengono tratti 3 (tre) Consiglieri, di cui almeno uno indipendente, secondo l'ordine progressivo di presentazione dei candidati nella lista medesima. Nel

caso in cui la Lista di Maggioranza, ovvero la Lista di Minoranza, a seconda dei casi, non contengano un numero di candidati sufficiente all'elezione del numero di Amministratori a ciascuna di esse, spettanti secondo il criterio sopra indicato, gli Amministratori mancanti saranno tratti dall'altra lista - a seconda dei casi, la Lista di Minoranza o la Lista di Maggioranza - nell'ordine progressivo in cui sono indicati nella medesima.

Non si terrà conto delle liste che non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle medesime.

11.10 In caso di parità di voti tra liste, l'Assemblea procede ad una nuova votazione di ballottaggio, mettendo in votazione solo le liste che hanno ricevuto il medesimo numero di voti.

11.11 Qualora al termine della votazione non risultassero rispettate le disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di equilibrio tra generi (maschile e femminile) (ivi compreso l'arrotondamento per eccesso all'unità superiore nel caso in cui dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero), si applicheranno, nell'ordine, i meccanismi di sostituzione di seguito indicati.

- A) L'ultimo dei candidati che risulterebbe eletto dalla Lista di Maggioranza e appartenente al genere più rappresentato viene sostituito con il primo dei candidati non eletti, tratto dalla medesima lista, appartenente al genere meno rappresentato;
- B) Ove la sostituzione di cui alla precedente lettera A) non consenta il raggiungimento della soglia minima prestabilita dalla normativa, regolamentare e di legge, *pro tempore* vigente per l'equilibrio tra generi (ivi compreso l'arrotondamento per eccesso all'unità superiore nel caso in cui dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero), l'ultimo dei candidati che risulterebbe eletto dalla Lista di Minoranza e appartenente al genere più rappresentato viene sostituito con il primo dei candidati non eletti, tratto dalla medesima lista, appartenente al genere meno rappresentato;
- C) Ove le sostituzioni di cui alle precedenti lett. A) e B) comunque non consentano il raggiungimento della soglia minima prestabilita dalla normativa, regolamentare e di legge, *pro tempore* vigente per l'equilibrio tra generi (ivi compreso l'arrotondamento per eccesso all'unità superiore nel caso in cui dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero), l'operazione di sostituzione viene eseguita anche in relazione al penultimo dei candidati che risulterebbe eletto dalla Lista di Maggioranza e appartenente al genere più rappresentato, e così via risalendo dal basso la graduatoria, considerando i soli candidati che risulterebbero eletti tratti da tale lista.

11.12 Qualora, a seguito del meccanismo sopra illustrato, dalla Lista di Maggioranza non risulti eletto almeno un Amministratore Indipendente, l'ultimo candidato non indipendente che risulterebbe eletto nella Lista di Maggioranza sarà sostituito dal primo candidato indipendente non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo di presentazione, fermo restando, in ogni caso, il rispetto dell'equilibrio tra i generi previsto dalla normativa di legge e/o regolamentare *pro tempore* vigente. Allo stesso modo si procederà, *mutatis mutandis*, nel caso in cui a seguito del meccanismo sopra illustrato dalla Lista di Minoranza non risulti eletto almeno un Amministratore Indipendente.

11.13 Qualora sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprimerà il proprio voto su di essa e, qualora la stessa ottenga la maggioranza relativa dei voti, tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione saranno tratti da tale lista nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, anche in materia di equilibrio tra generi (maschile e femminile) (ivi

compreso l'arrotondamento per eccesso all'unità superiore nel caso in cui dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero).

11.14 In mancanza di liste, ovvero qualora sia presentata una sola lista e la medesima non ottenga la maggioranza relativa dei voti, ovvero qualora il numero dei Consiglieri eletti sulla base delle liste presentate sia inferiore al numero dei componenti da eleggere, ovvero qualora non debba essere rinnovato l'intero Consiglio di Amministrazione, ovvero qualora non sia possibile per qualsiasi motivo procedere alla nomina del Consiglio di Amministrazione con le modalità previste dal presente articolo, i membri del Consiglio di Amministrazione saranno nominati dall'Assemblea con le modalità e maggioranze ordinarie, senza applicazione del meccanismo del voto di lista, fermo l'obbligo di mantenere il numero minimo di Amministratori Indipendenti stabilito dalla legge e nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari di volta in volta vigenti in materia di equilibrio tra generi.

11.15 Nel caso in cui, per qualsiasi ragione, dovessero venire meno uno o più Amministratori, il Consiglio di Amministrazione provvederà alla cooptazione scegliendo, ove possibile, tra i candidati non eletti della lista dalla quale era stato tratto l'Amministratore venuto meno, seguendo l'ordine progressivo della lista, fermo l'obbligo di mantenere il numero minimo di Amministratori Indipendenti stabilito dalla legge e dal presente Statuto e nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di equilibrio tra generi.

11.16 In caso di cessazione dalla carica per qualsiasi ragione di oltre la metà degli Amministratori nominati dall'Assemblea, l'intero Consiglio si intenderà cessato con effetto dal momento in cui il Consiglio di Amministrazione sarà stato ricostituito e gli Amministratori rimasti in carica provvederanno con urgenza alla convocazione dell'Assemblea per la nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione.

Articolo 12. Presidente, organi delegati e rappresentanza sociale

12.1 Le materie e le attività e le operazioni riguardanti attività strategiche in relazione alle quali il Governo italiano ha un diritto di opposizione ai sensi della Normativa Golden Power sono di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione e non potranno essere delegate, e le relative delibere del Consiglio di Amministrazione saranno adottate ed eseguite nel rispetto di quanto previsto dalla Normativa Golden Power.

12.2 Nei limiti previsti dalla legge e dal presente Statuto, il Consiglio può delegare parte delle proprie attribuzioni a un Comitato esecutivo, determinando i limiti della delega nonché il numero dei componenti e le modalità di funzionamento e nominare uno o più Amministratori delegati conferendo loro i relativi poteri, fermo restando che gli organi delegati riferiranno al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale con periodicità trimestrale. In aggiunta, il Consiglio di Amministrazione può altresì costituire uno o più Comitati con funzioni consultive, istruttorie, propositive o di controllo, aventi le competenze determinate dal Consiglio di Amministrazione. In tali casi, il Consiglio di Amministrazione stabilisce altresì la composizione e le modalità di funzionamento dei Comitati istituiti. Il Consiglio di Amministrazione può, inoltre, nominare Direttori Generali stabilendone i relativi poteri e conferire procure a terzi, per determinati atti o categorie di atti.

12.3 Il Consiglio di Amministrazione può nominare, con il parere favorevole del Comitato per le attività strategiche, un Dirigente preposto alla gestione dei temi connessi alle attività strategiche. La nomina e la revoca dei Dirigenti che, secondo la struttura organizzativa della Società, riportano

direttamente all'Amministratore Delegato e degli Amministratori con deleghe delle società controllate dalla Società saranno di competenza dell'Amministratore Delegato della Società, previa consultazione con il Comitato Nomine e Compensi.

12.4 La rappresentanza della Società di fronte ai terzi e in giudizio (con facoltà di nominare Avvocati e Procuratori alle liti) spetta, in via disgiunta tra loro, al Presidente del Consiglio di Amministrazione e al/ai Vicepresidente/i se nominato/i. La rappresentanza spetta, altresì, agli Amministratori muniti di delega dal Consiglio di Amministrazione, ai Direttori Generali, agli Istitutori e ai Procuratori nei limiti dei poteri ad essi conferiti.

Articolo 13. Convocazione e adunanze

13.1 Il Consiglio di Amministrazione si riunirà, sia nella sede della Società, sia altrove, purché in Italia, salvo quanto previsto dall'articolo 13.3.

13.2 La convocazione del Consiglio di Amministrazione è effettuata dal Presidente o, in sua assenza, dal Vicepresidente se nominato o qualora ne sia fatta richiesta scritta, contenente le materie all'ordine del giorno, dall'Amministratore Delegato, con avviso da inviarsi - mediante lettera raccomandata, telegramma, telefax o posta elettronica con prova del ricevimento - al domicilio di ciascun Amministratore e Sindaco effettivo almeno 5 (cinque) giorni prima di quello fissato per l'adunanza; in caso di urgenza, la convocazione del Consiglio di Amministrazione può essere effettuata il giorno prima di quello fissato per l'adunanza. Le adunanze del Consiglio e le sue deliberazioni sono valide, anche senza formale convocazione, quando intervengono tutti i Consiglieri in carica ed i Sindaci effettivi in carica. In caso di assenza del Presidente, la presidenza della riunione è assunta dal Vicepresidente più anziano d'età ove nominato ovvero, in sua assenza dall'Amministratore Delegato più anziano d'età, ove nominato, o in assenza di questo dal Consigliere designato a maggioranza dagli intervenuti.

13.3 L'avviso di convocazione potrà stabilire che la riunione del Consiglio di Amministrazione si possa svolgere anche o esclusivamente con mezzi di comunicazione a distanza mediante l'utilizzo di sistemi di collegamento audiovisivo e/o telefonico, senza necessità che si trovino fisicamente nello stesso luogo il Presidente e il soggetto verbalizzante, a condizione che sussistano le condizioni di cui all'art. 10.6 del presente Statuto sociale. Ove la riunione Consiliare si tenga esclusivamente con mezzi di comunicazione a distanza mediante l'utilizzo di sistemi di collegamento audiovisivo e/o telefonico, nell'avviso di convocazione è omessa l'indicazione del luogo fisico della riunione.

Articolo 14. Poteri e deliberazioni

14.1 Il Consiglio di Amministrazione è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società, con facoltà di compiere tutti gli atti ritenuti opportuni per il conseguimento dell'oggetto sociale, esclusi soltanto quelli riservati inderogabilmente dalla legge all'assemblea.

14.2 Il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2365, comma 2, del Codice civile è inoltre competente ad assumere le seguenti deliberazioni, ferma restando la concorrente competenza dell'Assemblea: (i) istituzione o soppressione di sedi secondarie; (ii) riduzione del capitale a seguito di recesso; (iii) adeguamento dello Statuto a disposizioni normative; (iv) trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale; (v) fusione o scissione della Società nei casi previsti dalla legge, indicazione di quali tra gli Amministratori abbiano la rappresentanza della Società.

14.3 Per la validità delle deliberazioni del Consiglio si richiede la presenza della maggioranza dei suoi membri in carica. Le deliberazioni sono assunte a maggioranza dei presenti; in caso di parità prevale il voto del Presidente ove lo stesso sia intervenuto.

14.4 Nel caso in cui i titoli della Società siano oggetto di un'offerta pubblica di acquisto e/o di scambio, il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di deliberare, senza necessità di autorizzazione dell'Assemblea, (i) il compimento di ogni atto od operazione, inclusa la ricerca di altre offerte in aumento e concorrenti e/o (ii) l'attuazione di decisioni adottate prima della pubblicazione del comunicato ex art. 102 TUF e non ancora attuate in tutto o in parte, anche qualora le attività di cui ai precedenti punti (i) e (ii) possano contrastare il conseguimento degli obiettivi dell'offerta.

Articolo 15. Remunerazione

15.1 Ai membri del Consiglio di Amministrazione spetta un emolumento annuo fisso per indennità di carica, determinato complessivamente dall'Assemblea e ripartito dal Consiglio stesso tra i propri membri, oltre a quanto previsto dall'art. 2389 del Codice civile per gli Amministratori investiti di particolari cariche nonché alla rifusione delle spese sostenute in ragione del loro ufficio. L'Assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli Amministratori inclusi quelli investiti di particolari cariche.

Articolo 16. Nomina del Dirigente Preposto

16.1 Il Consiglio di Amministrazione, previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale, nomina il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, ai sensi dell'art. 154-bis del TUF, conferendogli adeguati mezzi e poteri per l'espletamento dei compiti allo stesso attribuiti.

16.2 Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari deve essere in possesso dei requisiti di professionalità caratterizzati da una qualificata esperienza di almeno tre anni nell'esercizio di attività di amministrazione e controllo, o nello svolgimento di funzioni dirigenziali o di consulenza, nell'ambito di società quotate e/o dei relativi gruppi di imprese, o di società, enti e imprese di dimensioni e rilevanza significative, anche in relazione alla funzione di redazione e controllo dei documenti contabili e societari. Il Dirigente Preposto deve essere in possesso anche dei requisiti di onorabilità previsti per i Sindaci dalle vigenti disposizioni di legge.

COLLEGIO SINDACALE E REVISIONE LEGALE DEI CONTI

Articolo 17. Nomina, durata e sostituzione

17.1 Il Collegio Sindacale è composto da 3 (tre) Sindaci effettivi e 2 (due) supplenti, nominati dall'Assemblea sulla base di liste presentate dagli azionisti, secondo le procedure di cui agli articoli seguenti, fatte comunque salve diverse ed ulteriori disposizioni previste da inderogabili norme di legge o regolamentari

17.2 Possono presentare una lista per la nomina dei Sindaci i Soci che, al momento della presentazione della lista, siano titolari - da soli ovvero unitamente ad altri soci presentatori - di una quota di partecipazione almeno pari a quella determinata dalla Consob ai sensi delle applicabili disposizioni normative e regolamentari. La titolarità della quota minima di partecipazione è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in

cui le liste sono depositate presso l'Emittente; la relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste medesime.

17.3 Le liste sono depositate presso la sede sociale e quindi pubblicate secondo i termini e le modalità prescritte dalla disciplina vigente.

17.4 Le liste devono recare i nominativi di uno o più candidati alla carica di Sindaco effettivo e di uno o più candidati alla carica di Sindaco supplente. I nominativi dei candidati sono contrassegnati in ciascuna sezione (sezione "Sindaci effettivi", sezione "Sindaci supplenti") da un numero progressivo e sono comunque in numero non superiore ai componenti dell'organo da eleggere. Le liste, ove contengano, considerando entrambe le sezioni, un numero di candidati pari o superiore a 3 (tre), devono contenere in entrambe le sezioni un numero di candidati tale da garantire che la composizione del Collegio Sindacale, sia nella componente effettiva sia nella componente supplente, rispetti le disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di equilibrio tra generi (maschile e femminile).

17.5 A ciascuna lista devono essere allegati i seguenti documenti: (i) informazioni relative all'identità dei Soci che le hanno presentate, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; (ii) dichiarazione dei Soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi secondo la vigente normativa regolamentare; (iii) esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, nonché una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti previsti dalla legge, e accettazione della candidatura, corredata dall'elenco degli incarichi di amministrazione e di controllo dagli stessi ricoperti presso altre società; (iv) ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dalla legge e dalle norme regolamentari applicabili.

17.6 Ciascun azionista non può presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una lista né può votare liste diverse; inoltre, ciascun candidato potrà essere presente in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

17.7 Nel caso in cui alla data di scadenza del termine di presentazione delle liste sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da soci collegati tra loro ai sensi delle disposizioni applicabili, potranno essere presentate liste sino al terzo giorno successivo a tale data. In tal caso le soglie sopra previste per la presentazione delle liste saranno ridotte alla metà.

17.8 All'elezione dei Sindaci si procede come segue: (i) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti ("Lista di Maggioranza") sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, due Sindaci effettivi e un Sindaco supplente; (ii) dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti e che non sia collegata neppure indirettamente con i Soci che hanno presentato o con coloro che hanno votato la Lista di Maggioranza ai sensi delle disposizioni applicabili, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, il terzo Sindaco effettivo ("Sindaco di Minoranza"), al quale spetterà la presidenza del Collegio Sindacale, e il secondo Sindaco supplente ("Sindaco supplente di Minoranza").

17.9 In caso di parità di voti tra una o più delle liste dalle quali devono essere tratti i componenti del Collegio Sindacale, l'Assemblea procede ad una nuova votazione di ballottaggio, mettendo in votazione solo le liste che hanno ricevuto il medesimo numero di voti e comunque garantendo il rispetto della normativa *pro tempore* vigente in materia di equilibrio tra generi (ivi compreso

l'arrotondamento che – trattandosi di organo composto da tre sindaci effettivi - dovrà avvenire per difetto all'unità inferiore).

17.10 Nel caso di presentazione di una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa e qualora la stessa ottenga la maggioranza relativa, risultano eletti Sindaci i candidati elencati in tale lista secondo l'ordine progressivo.

17.11 Qualora al termine della votazione non risultassero rispettate le disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di equilibrio tra generi (maschile e femminile), verrà escluso il candidato alla carica di Sindaco effettivo o supplente del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo dalla Lista di Maggioranza e sarà sostituito dal candidato alla carica di Sindaco effettivo o supplente successivo, tratto dalla medesima lista, appartenente all'altro genere.

17.12 I Sindaci durano in carica tre esercizi, sono rieleggibili e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio relativo al terzo esercizio della carica.

17.13 Fermo restando il rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari di volta in volta vigenti in materia di equilibrio tra generi (maschile e femminile), nei casi in cui, per qualsiasi motivo, (i) venga a mancare un Sindaco effettivo tratto dalla Lista di Maggioranza, a questo subentrerà il Sindaco supplente tratto dalla Lista di Maggioranza, (ii) venga a mancare il Sindaco di Minoranza, questi sarà sostituito dal Sindaco Supplente di Minoranza che assumerà la carica di Presidente. Nel caso in cui il subentro, effettuato ai sensi del presente articolo, non consenta di ricostituire un Collegio Sindacale conforme alla normativa vigente in materia di equilibrio tra generi, subentrerà il Sindaco supplente tratto dall'altra lista, ove ciò consenta il ripristino di una composizione conforme alla normativa *pro tempore* vigente in materia di equilibrio tra generi, fermo restando che il Sindaco di Minoranza potrà essere sostituito solo dal Sindaco Supplente di Minoranza.

17.14 In mancanza di liste, ovvero qualora non sia possibile per qualsiasi motivo procedere alla nomina del Collegio Sindacale con le modalità previste nel presente articolo, i tre Sindaci effettivi e i due Sindaci supplenti saranno nominati dall'Assemblea sulla base di candidature proposte dai Soci nei termini e con le modalità previsti dalla normativa tempo per tempo vigente per la presentazione di proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno - a seconda che l'intervento e l'esercizio del diritto di voto da parte dei soggetti legittimati possano avvenire direttamente in Assemblea ovvero esclusivamente tramite il Rappresentante Designato, in conformità alle disposizioni normative e regolamentari, di volta in volta vigenti anche in materia di equilibrio tra generi (maschile e femminile).

Articolo 18. Convocazione, adunanze e deliberazioni

18.1 Il Collegio Sindacale si riunisce su iniziativa di uno qualsiasi dei Sindaci. Esso è validamente costituito con la presenza della maggioranza dei Sindaci e delibera con il voto favorevole della maggioranza assoluta dei presenti.

18.2 L'avviso di convocazione potrà stabilire che la riunione del Collegio Sindacale si possa svolgere anche o esclusivamente con mezzi di comunicazione a distanza mediante l'utilizzo di sistemi di collegamento audiovisivo e/o telefonico, purché sussistano le condizioni di cui all'art. 10.6 del presente Statuto sociale.

Articolo 19. Revisione legale dei conti

19.1 La revisione legale dei conti è esercitata, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge, da un soggetto avente i requisiti previsti dalla normativa vigente.

DISPOSIZIONI FINALI

Articolo 20. Offerte pubbliche di acquisto totalitarie

20.1 La soglia di cui all'art. 106, comma 1, D. Lgs. n. 58/1998, rilevante ai fini della promozione delle offerte pubbliche di acquisto obbligatorie sui titoli della Società, è stabilita in misura pari al 25% (venticinque per cento), ai sensi e per gli effetti dell'art. 106, comma 1-ter, D. Lgs. n. 58/1998, in presenza delle condizioni stabilite dalla norma stessa.

20.2 Ai fini dell'art. 49, comma 1, lettera g), del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971/1999, come successivamente modificato ed integrato, l'esenzione dall'obbligo di promuovere una offerta pubblica di acquisto totalitaria sui titoli della Società è preclusa ove la delibera di fusione o di scissione sia stata approvata con il voto contrario della maggioranza dei Soci presenti in Assemblea, diversi dal Socio che acquista la partecipazione superiore alla soglia rilevante e dal Socio o dai Soci che detengono, anche di concerto tra loro, la partecipazione di maggioranza anche relativa purché superiore al 10 per cento, a condizione che tale maggioranza di soci contrari rappresenti almeno il 7,5 per cento del capitale sociale con diritto di voto.

Articolo 21. Bilancio e utili

21.1 L'esercizio sociale si chiude al 31 (trentuno) dicembre di ogni anno.

21.2 L'utile netto risultante dal Bilancio, prelevata la quota del cinque per cento per la riserva legale, fino a che questa non abbia raggiunto il quinto del capitale sociale, viene ripartito tra i Soci secondo quanto deliberato dall'Assemblea.

21.3 Il Consiglio di Amministrazione può, durante il corso dell'esercizio, distribuire agli azionisti acconti sul dividendo in conformità alla normativa *pro tempore* vigente.

Articolo 22. Rinvio – clausola transitoria

22.1 Per quanto non espressamente contemplato nel presente Statuto, si fa riferimento alle disposizioni normative e regolamentari tempo per tempo vigenti in materia.

22.2 Le disposizioni del presente Statuto, finalizzate a garantire il rispetto della normativa *pro tempore* vigente in materia di equilibrio tra i generi, trovano applicazione ai primi tre rinnovi, rispettivamente, del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale successivi all'acquisto dell'efficacia e all'applicabilità alla Società, delle disposizioni di cui all'art. 1 della Legge 12 luglio 2011, n. 120.

Firmato Filippo Zabban

SPAZIO ANNULLATO

REGISTRAZIONE

[X]	Atto nei termini di registrazione e di assolvimento dell'imposta di bollo ex art. 1-bis della Tariffa d.p.r. 642/1972.
------------	--

IMPOSTA DI BOLLO

L'imposta di bollo per l'originale del presente atto e per la copia conforme ad uso registrazione, nonché per la copia conforme per l'esecuzione delle eventuali formalità ipotecarie, comprese le note di trascrizione e le domande di annotazione e voltura, viene assolta, *ove dovuta*, mediante Modello Unico informatico (M.U.I.) ai sensi dell'art. 1-bis, Tariffa d.p.r. 642/1972.

La presente copia viene rilasciata:

[X]	<u>In bollo:</u> con assolvimento dell'imposta mediante Modello Unico Informatico (M.U.I.).
[]	<u>In bollo:</u> con assolvimento dell'imposta in modo virtuale, in base ad Autorizzazione dell'Agenzia delle Entrate di Milano in data 9 febbraio 2007 n. 9836/2007.
[]	<u>In bollo:</u> per gli usi consentiti dalla legge.
[]	<u>In carta libera:</u> per gli usi consentiti dalla legge ovvero in quanto esente ai sensi di legge.

COPIA CONFORME

[X]	<u>Copia su supporto informatico:</u> il testo di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale cartaceo, munito delle prescritte sottoscrizioni, ai sensi dell'art. 22 d.lgs. 82/2005, da trasmettere con modalità telematica per gli usi previsti dalla legge. Milano, data registrata dal sistema al momento dell'apposizione della firma digitale.
[]	<u>Copia cartacea:</u> la copia di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale cartaceo, munito delle prescritte sottoscrizioni. Milano, data apposta in calce