

Informazione Regolamentata n. 1771-99-2025	Data/Ora Inizio Diffusione 17 Novembre 2025 19:34:01	Euronext Star Milan
--	---	---------------------

Societa' : AVIO SPA

Identificativo Informazione : 212073
Regolamentata

Utenza - referente : AVION05 - Quattrin

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 17 Novembre 2025 19:34:01

Data/Ora Inizio Diffusione : 17 Novembre 2025 19:34:01

Oggetto : Conclusione del periodo di offerta in opzione
dell'aumento di capitale: sottoscrizioni al
98,83% per complessivi €395m. Offerta in
Borsa dei diritti inoptati al via il 19 novembre [R]

Testo del comunicato

Vedi allegato

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



AUMENTO DI CAPITALE SOTTOSCRITTO AL 98,83% PER UN AMMONTARE COMPLESSIVO DI EURO 395 MILIONI

I DIRITTI DI OPZIONE NON ESERCITATI SARANNO OFFERTI IL 19 E IL 20 NOVEMBRE 2025

Colleferro (Roma), 17 novembre 2025 - Avio S.p.A. ("**Avio**" o la "**Società**") rende noto che, in data odierna, si è concluso il Periodo di Offerta (come di seguito definito) agli azionisti Avio delle massime n. 19.630.197 azioni ordinarie Avio di nuova emissione (le "**Nuove Azioni**"), prive di valore nominale e aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione - rivenienti dall'aumento di capitale in opzione deliberato dall'Assemblea degli Azionisti della Società in sede straordinaria, in data 23 ottobre 2025, i cui termini e condizioni definitivi sono stati fissati dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 30 ottobre 2025 (l' "**Aumento di Capitale**"), in esecuzione della citata delibera assembleare.

Durante il periodo di offerta in opzione (il "**Periodo di Offerta**"), iniziato in data 3 novembre 2025 e conclusosi in data odierna, sono state sottoscritte n. 19.400.448 Nuove Azioni, pari a circa il 98,83% del totale delle Nuove Azioni offerte, per un controvalore complessivo pari a Euro 395.187.125,76 e corrispondenti a n. 25.867.264 diritti di opzione.

I rimanenti n. 306.332 diritti di opzione non esercitati durante il Periodo di Offerta (i "**Diritti Inoptati**"), che danno diritto alla sottoscrizione di massime n. 229.749 Nuove Azioni, pari a circa l'1,17% del totale delle Nuove Azioni offerte, per un controvalore complessivo pari a Euro 4.679.987,13, saranno offerti in Borsa da Avio, ai sensi dell'art. 2441, comma 3, del Codice Civile, nelle sedute del 19 novembre 2025 e del 20 novembre 2025, salvo chiusura anticipata dell'offerta in caso di vendita integrale dei Diritti Inoptati nella sessione del 19 novembre 2025 (l' "**Offerta in Borsa**").

Nel corso della seduta del 19 novembre 2025 sarà offerto l'intero quantitativo dei Diritti Inoptati e nella seduta del 20 novembre 2025 saranno offerti i Diritti Inoptati eventualmente non collocati nella seduta precedente.

Equita SIM S.p.A. coordinerà l'Offerta in Borsa dei Diritti Inoptati che saranno offerti su Euronext Milan, mercato regolamentato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., con codice ISIN IT0005676017.

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

I Diritti Inoptati attribuiscono il diritto alla sottoscrizione delle Nuove Azioni, al prezzo di Euro 20,37 per Nuova Azione, da imputarsi quanto a Euro 3,40 a capitale sociale e quanto a Euro 16,97 a sovrapprezzo, nel rapporto di n. 3 Nuove Azioni ogni n. 4 Diritti Inoptati acquistati.

L'esercizio dei Diritti Inoptati acquistati nell'ambito dell'Offerta in Borsa e, conseguentemente, la sottoscrizione delle Nuove Azioni dovranno essere effettuati, a pena di decadenza, tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A.: (i) entro e non oltre il 20 novembre 2025, con pari valuta, nel caso in cui l'Offerta in Borsa si chiuda anticipatamente a seguito della vendita integrale dei Diritti Inoptati nella seduta del 19 novembre 2025, o (ii) entro e non oltre il 21 novembre 2025, con pari valuta, nel caso in cui i Diritti Inoptati non siano integralmente venduti nella prima seduta e l'Offerta in Borsa si chiuda il 20 novembre 2025.

Le Nuove Azioni sottoscritte entro la fine dell'Offerta in Borsa saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A. al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno di esercizio dei Diritti Inoptati con disponibilità in pari data.

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

Il Documento di Registrazione, la Nota Informativa e la Nota di Sintesi (che congiuntamente costituiscono il "**Prospetto Informativo**"), unitamente all'avviso contenente le informazioni relative al prezzo di offerta e le ulteriori informazioni allo stesso connesse, sono stati depositati presso CONSOB e sono a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società in Roma (RO), via Leonida Bissolati n. 76, Italia, nonché sul sito *internet* della Società all'indirizzo <https://www.avio.it>.

Si segnala, infine, che in data 18 novembre 2025 verrà pubblicato, ai sensi dell'art. 89 del regolamento approvato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato, sul quotidiano "Milano Finanza" un avviso, analogo al presente comunicato, contenente l'indicazione del numero dei diritti di opzione non esercitati da offrire in Borsa ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, del Codice Civile e delle date delle riunioni in cui l'offerta sarà effettuata.

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

* * *

Avio è un gruppo internazionale *leader* attivo nella produzione e nello sviluppo di sistemi di lancio spaziale e di sistemi di propulsione solida, liquida e criogenica. L'esperienza e il *know-how* acquisito in oltre 50 anni di attività pongono Avio all'avanguardia nel settore dei lanci spaziali e nei programmi di difesa. Avio è presente in Italia, Francia, Stati Uniti e Guyana Francese, con circa 1.500 dipendenti altamente qualificati. Avio opera in qualità di prime contractor per il programma Vega e di subcontractor per il programma Ariane, oltre ad essere uno dei principali *subcontractor* per la progettazione e per la produzione di motori a propellente solido per i principali programmi europei di missili tattici.

Per ulteriori informazioni

Contatti Investor Relations

Nevio.quattrin@avio.com

Contatti relazioni con i Media

francesco.delorenzo@avio.com

carlotta.calarese@avio.com

* * *

DISCLAIMER

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

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

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

Nel Regno Unito, il presente documento è distribuito e diretto esclusivamente a investitori qualificati,

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

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

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

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

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

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

grado di sopportare le eventuali perdite che ne potrebbero derivare.

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

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

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

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

In relazione all'Offerta in Opzione dei Diritti in Opzione e delle Nuove Azioni, i Managers e le loro affiliate possono assumere una parte dei Diritti in Opzione o delle Nuove Azioni nell'ambito dell'Offerta in Opzione come posizione principale e in tale veste possono detenere, acquistare, vendere, proporre di vendere per conto proprio tali Azioni e altri titoli della Società o investimenti correlati in relazione all'Offerta in Opzione o in altro modo. Di conseguenza, i riferimenti contenuti nel presente documento e nel Prospetto, una volta pubblicato, ai Diritti e alle Nuove Azioni emessi, offerti, sottoscritti, acquisiti, collocati o altrimenti negoziati devono essere intesi come comprensivi di qualsiasi emissione o offerta a, o sottoscrizione, acquisizione, collocamento o negoziazione da

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

parte dei Managers e di qualsiasi loro affiliata che agisca in tale veste. Inoltre, i Managers e le loro affiliate possono concludere accordi di finanziamento (inclusi swap, warrant o contratti per differenza) con investitori in relazione ai quali i Managers e le loro affiliate possono di volta in volta acquisire, detenere o cedere diritti o nuove azioni. I Managers non intendono divulgare l'entità di tali investimenti o transazioni se non in ottemperanza a eventuali obblighi di legge.

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

