

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEL GIORNO 8 SETTEMBRE 2026

Modifica della Sezione I della politica in materia di remunerazione approvata dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti in data 28 aprile 2026: deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocati per deliberare in ordine alla proposta di modifica della Sezione I della “Relazione sulla politica di remunerazione 2026 e sui compensi corrisposti 2025” approvata dall'Assemblea degli Azionisti del 28 aprile 2026 (la “**Relazione sulla Remunerazione**”) nei termini descritti nella nuova Sezione I della predetta Relazione sulla Remunerazione messa a disposizione del pubblico, anche con evidenza delle variazioni apportate, con le modalità e nei termini previsti dalla normativa vigente.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre all'approvazione dell'Assemblea la proposta di modifica oggetto del presente punto all'ordine del giorno al fine di tenere conto dell'introduzione:

- (i) di un piano di incentivazione denominato Piano Stock Options 2026–2031” – a favore dell'Amministratore Delegato, del Presidente del Consiglio di Amministrazione, dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche di Avio e di altre figure manageriali di Avio – basato sull'attribuzione a titolo gratuito di *stock options* che attribuiscono il diritto a sottoscrivere azioni ordinarie Avio di nuova emissione;
- (ii) di un piano di incentivazione denominato “Piano Performance Share 2026–2028” – a favore dell'Amministratore Delegato, dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche di Avio e di altre figure manageriali di Avio – basato sull'attribuzione a titolo gratuito di azioni di Avio, in sostituzione del piano di incentivazione 2026–2028 di natura monetaria, come previsto nella politica di remunerazione per il 2026 approvata dall'Assemblea degli azionisti del 28 aprile 2026;
- (iii) di un piano di incentivazione denominato “Piano Restricted Share 2027–2029” – a favore di figure manageriali di Avio diverse dall'Amministratore Delegato, dal Presidente del Consiglio di Amministrazione e dai Dirigenti con Responsabilità Strategiche – basato sull'attribuzione a titolo gratuito di azioni di Avio, e
- (iv) di un ulteriore piano di incentivazione – quale strumento di investimento – denominato “Piano Warrant 2026–2031”, a favore dell'Amministratore Delegato, del Presidente del Consiglio di Amministrazione e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche di Avio – basato sull'attribuzione a titolo oneroso di *warrant* che attribuiscono il diritto a sottoscrivere azioni ordinarie Avio di nuova emissione.

Si precisa che la Sezione II della Relazione sulla Remunerazione – contenente le informazioni richieste dalla normativa vigente sui compensi dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, e, in forma aggregata, dei Dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento all'esercizio 2025 – rimane invece invariata e non sarà oggetto di delibera da parte dell'Assemblea. Le informazioni riguardanti tale sezione continueranno pertanto a essere disponibili all'interno della Sezione II della Relazione sulla Remunerazione, alla quale si rinvia per completezza.

La Relazione sulla Remunerazione così aggiornata, esaminata dal Comitato Nomine e Compensi e approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 29 luglio 2026, cui si rinvia, è messa a disposizione del pubblico, nei termini e secondo le modalità di legge.

Alla luce di quanto precede sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

“L’Assemblea ordinaria degli Azionisti di Avio S.p.A.,

- esaminata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul presente punto all’ordine del giorno;*
- presa visione delle proposte di modifica della Sezione I della “Relazione sulla politica di remunerazione 2026 e sui compensi corrisposti 2025” approvata dalla medesima Assemblea del 28 aprile 2026;*
- tenuto conto di quanto previsto in materia di politica di remunerazione dall’art. 123-ter del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 e dall’art. 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/1999,*

DELIBERA

- 1. di approvare la modifica della Sezione I della “Relazione sulla politica di remunerazione 2026 e sui compensi corrisposti 2025” approvata dalla medesima Assemblea del 28 aprile 2026, nei termini descritti nella Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione relativa al presente punto all’ordine del giorno e nella connessa documentazione messa a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini previsti dalla normativa vigente;*
- 2. di attribuire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di subdelega, tutti i poteri occorrenti alla concreta attuazione di quanto deliberato ai sensi del precedente punto.”*

Roma, 31 luglio 2026

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente