



ASSEMBLEA ORDINARIA
6 MAGGIO 2020 – ORE 11:00 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 (il “**TUF**”), e dell’articolo 84-ter del Regolamento adottato con delibera Consob 14 maggio 1999, n. 11971, come successivamente modificato e integrato (il “**Regolamento Emittenti**”), per illustrare le materie all’ordine del giorno dell’Assemblea Ordinaria degli azionisti convocata in data 6 maggio 2020, in unica convocazione.

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

1. Bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2019. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2019. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Destinazione dell’utile d’esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell’art. 123-ter commi 3-bis e 6 del D.Lgs. n. 58/98:
 - 2.1. Prima Sezione: relazione sulla politica in materia di remunerazione. Delibera vincolante;
 - 2.2. Seconda Sezione: relazione sui compensi corrisposti. Delibera non vincolante.
3. Nomina del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
 - 3.1. Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione.
 - 3.2. Determinazione della durata dell’incarico del Consiglio di Amministrazione.
 - 3.3. Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione.
 - 3.4. Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione.
4. Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2020-2022. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
 - 4.1. Nomina di tre Sindaci effettivi e di due Sindaci supplenti.
 - 4.2. Nomina del Presidente del Collegio Sindacale.
 - 4.3. Determinazione del compenso dei componenti il Collegio Sindacale.

*** *** ***

Proposte sugli argomenti all’ordine del giorno:

1. **Bilancio al 31 dicembre 2019. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2019. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Destinazione dell’utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

l’Assemblea sarà chiamata ad approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 della Società corredato dalla relativa Relazione sulla gestione.

Tutta la documentazione relativa al presente punto sarà messa a disposizione del pubblico, entro i termini previsti dalla normativa vigente e ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili, presso la sede sociale della Società, sul sito *internet* della stessa all’indirizzo www.avio.com, Sezione “*Investitori-documenti finanziari*”, sul sito *internet* di Borsa Italiana S.p.A. e tramite il meccanismo di stoccaggio autorizzato “*eMarket STORAGE*”, unitamente alla Relazione del Collegio Sindacale e

alla Relazione della società di Revisione legale dei conti relativa al progetto di bilancio di esercizio di Avio S.p.A. al 31 dicembre 2019. I soci hanno facoltà di ottenerne copia.

Facendo rinvio alla relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, Vi invitiamo ad approvare il bilancio di esercizio di Avio S.p.A. al 31 dicembre 2019, predisposto secondo i principi contabili internazionali IFRS, unitamente alle relazioni che lo accompagnano, chiuso con un utile di Euro 28.560.398.

A tale riguardo, il Consiglio di Amministrazione di Avio S.p.A. riunitosi in data 25 marzo 2020, prendendo atto del significativo cambiamento dello scenario economico globale causato dal dilagare della pandemia da *virus* COVID-19, ha preso atto – alla data dell'approvazione del bilancio - della non prevedibilità dei flussi economici finanziari per l'anno in corso, in attesa di meglio comprendere l'evoluzione dell'epidemia e gli eventuali effetti sull'industria. Per tali ragioni, ha ritenuto opportuno – in via prudenziale ed al fine di rafforzare ulteriormente la struttura finanziaria della Società – di contenere nel breve periodo il più possibile gli esborsi finanziari – proponendo all'Assemblea dei soci la destinazione dell'utile d'esercizio 2019, pari ad Euro 28.560.398, interamente a riserva utili a nuovo.

Le prospettive di eventuale distribuzione di dividendi saranno rivalutate quando gli effetti dell'attuale situazione di emergenza socio-economica conseguente al COVID-19 saranno più chiari e comunque non prima della chiusura del bilancio semestrale 2020.

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

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

esaminati i dati del Bilancio di esercizio di Avio S.p.A. al 31 dicembre 2019, corredato della Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale, della Relazione della Società di Revisione e della ulteriore documentazione prevista dalla legge,

DELIBERA

- *di approvare il Bilancio di esercizio di Avio S.p.A. al 31 dicembre 2019;*
- *di destinare l'utile netto realizzato da Avio S.p.A. nell'esercizio 2019, pari ad Euro 28.560.398, a riserve utili portati a nuovo”*

- 2. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 6 del D.Lgs. n. 58/98. 2.1 Prima Sezione: relazione sulla politica in materia di remunerazione. Delibera vincolante. 2.2 Seconda Sezione: relazione sui compensi corrisposti. Delibera non vincolante.**

Signori Azionisti,

l'Assemblea sarà chiamata ad approvare, ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 6 del TUF, la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti della Società, predisposta ai sensi del sopracitato articolo del TUF e dell'art. 84-*quater* del Regolamento Emittenti, che illustra (i) nella prima Sezione la politica della Società in materia di remunerazione dei

componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche nonché le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica; e (ii) nella seconda Sezione - per i componenti degli organi di amministrazione e di controllo, i direttori generali e, in forma aggregata, per i dirigenti con responsabilità strategiche – un'adeguata rappresentazione delle voci che compongono la remunerazione nonché i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società collegate o controllate, evidenziando altresì i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'esercizio di riferimento.

Per maggiori informazioni si rinvia al testo messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Società, sul sito *internet* della stessa all'indirizzo www.avio.com, Sezione "Corporate Governance", sul sito *internet* di Borsa Italiana S.p.A. e tramite il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE", almeno 21 giorni prima della data fissata per l'Assemblea.

Si ricorda che i Signori Azionisti:

- ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 3-ter, del TUF saranno chiamati a deliberare sulla Sezione I della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti in senso favorevole o contrario. La deliberazione è vincolante;
- ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6, del TUF, saranno chiamati a deliberare sulla Sezione II della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti in senso favorevole o contrario. La deliberazione non è vincolante. L'esito del voto sarà posto a disposizione del pubblico nei termini di legge ai sensi dell'articolo 125-quater, comma 2, del TUF.

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

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

esaminata la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, messa a disposizione del pubblico in data 30 marzo 2020,

DELIBERA

- *di approvare la Sezione I predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, comma 3 contenente le politiche in materia di remunerazione di Avio S.p.A.;*
- *di deliberare in senso favorevole ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, comma 6 (voto consultivo non vincolante) in merito alla Sezione II predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, comma 4”.*

- 3. Nomina del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti. 3.1 Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione. 3.2 Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione. 3.3 Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione. 3.4 Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione.**
- 4. Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2020-2022. Deliberazioni inerenti e conseguenti. 4.1 Nomina di tre sindaci effettivi e di due sindaci supplenti. 4.2 Nomina del**

Presidente del Collegio Sindacale. 4.3 Determinazione del compenso dei componenti il Collegio Sindacale.

Signori Azionisti,

l'Assemblea sarà chiamata a deliberare in merito alla nomina delle cariche sociali della Società sulla base delle liste depositate entro il venticinquesimo giorno antecedente a quello fissato per l'Assemblea e pubblicate entro ventuno giorni prima della data dell'Assemblea. A tale riguardo si rinvia al contenuto della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulla nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, già messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Società, sul sito *internet* della stessa all'indirizzo www.avio.com, Sezione "*Corporate Governance*" e tramite il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" in data odierna.

Roma, 27 marzo 2020

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Roberto Italia