



**RISPOSTE ALLE DOMANDE FORMULATE DALL'AZIONISTA BLOCKCHAIN GOVERNANCE S.R.L., PER
L'ASSEMBLEA DI AVIO S.P.A. DEL 28 APRILE 2022, AI SENSI DELL'ARTICOLO 127-TER DEL DECRETO
DEGISLATIVO N. 58/1998**

- 1. L'avviso di convocazione indica che gli Amministratori e i Sindaci, nonché gli altri soggetti legittimati ai sensi di legge, diversi da coloro ai quali spetta il diritto di voto potranno intervenire in Assemblea mediante mezzi di telecomunicazione che ne consentano l'identificazione, quali presidi di sicurezza sono stati previsti per garantire la partecipazione esclusivamente ai soggetti indicati? Quale strumento tecnologico sarà utilizzato per la connessione video/audio?**

L'avviso di convocazione dell'Assemblea prevede che, in ossequio a fondamentali principi di tutela della salute degli azionisti, dei dipendenti, degli esponenti, e dei consulenti della società, ai sensi dell'art. 106, c. 4, D.L. 18 del 17 marzo 2020 convertito con modificazioni dalla Legge 24 aprile 2020 n. 27, la cui efficacia è stata da ultimo prorogata dal Decreto-legge 30 dicembre 2021, n. 228, convertito con modificazioni dalla Legge 25 febbraio 2022 n. 15, la riunione si svolgerà con l'intervento in assemblea, per le persone ammesse, anche mediante mezzi di telecomunicazione e che il capitale sociale potrà comunque intervenire esclusivamente tramite il rappresentante designato ex art. 135-undecies D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 con le modalità descritte nell'avviso di convocazione, restando escluso l'accesso ai locali assembleari da parte dei soci o delegati diversi dal predetto rappresentante designato.

La partecipazione da remoto degli esponenti avverrà mediante l'accesso ad un link che verrà circolato direttamente dal Notaio.

- 2. Per le riunioni del Consiglio di Amministrazione convocate per deliberare sul bilancio e sulle relazioni semestrali – che di norma prevede una documentazione da analizzare più corposa – tale documentazione viene inviata ai consiglieri con un anticipo maggiore o uguale rispetto alle altre riunioni consiliari?**

La documentazione è stata resa disponibile ai consiglieri con congruo anticipo rispetto alla data di convocazione del Consiglio di Amministrazione.

Per maggiori informazioni si rinvia al contenuto della Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, disponibile sul sito internet della società (<http://www.avio.com>, Sezione "Investitori, Assemblea Azionisti"), pag. 44.

- 3. Quali considerazioni ha fatto il Cda per convocare l'assemblea di bilancio 2021 senza prevedere la partecipazione fisica ai lavori assembleari da parte dei soci, in considerazione anche della fine dello stato di emergenza previsto per il 31 marzo 2022?**



Avio, avvalendosi della facoltà prevista dalla legge, ha ritenuto di continuare a seguire un approccio prudente a tutela della salute dei propri azionisti e dipendenti, in linea con il comportamento adottato dalle maggiori società italiane. Infatti, la normativa che consente lo svolgimento dell'assemblea "a porte chiuse" (cioè esclusivamente tramite il Rappresentante Designato di cui all'art. 135-undecies TUF) non è vincolata allo stato di emergenza ed è stata espressamente prorogata fino al 31 luglio 2022.

- 4. In alternativa il Cda ha valutato la possibilità di ricorrere a strumenti di partecipazione a distanza per lo svolgimento dell'assemblea dal momento che viene evidenziata la sua importanza anche nella policy engagement? E se sì, quali sono le motivazioni che hanno portato a non mettere in atto tale opportunità?**

Si rinvia alla risposta precedente.

- 5. Dalla lettura dell'avviso di convocazione sembrerebbe evidente che l'unica modalità consentita ai soci di porre domande in relazione all'assemblea convocata è tramite le domande "pre-assembleari", è così? Tuttavia, già nelle assemblee dell'anno scorso di tante società quotate era stata inserita la possibilità di porre domande tramite il rappresentante delegato (nell'ambito della delega ex art.135-novies). Questa opzione è esclusa o meno per l'assemblea in oggetto?**

- Qualora la risposta fosse "Sì, è esclusa" si chiede inoltre:

- Come ritiene la società di rispettare il diritto del socio che il suo delegato lo rappresenti in pieno in assemblea non prevedendo la possibilità che il socio possa chiedere al rappresentante designato di porre domande in corso di assemblea (eventualmente come replica o ulteriore chiarimento rispetto a quanto già posto nelle domande pre-assembleari)?
- Tale scelta è stata oggetto di deliberazione da parte del Consiglio di Amministrazione?

- Qualora la risposta fosse "No, è consentito porre domande tramite il Rappresentante Designato" si chiede inoltre:

- Quali sono le modalità per trasmettere le domande al Rappresentante Designato?
- Perché non si è evidenziata tale opzione nell'avviso di convocazione?

Si è esclusa. Come segnalato da Consob nella Comunicazione n. 3/2020 del 10 aprile 2020, nell'attuale contesto, "in mancanza di un'adunanza assembleare con la partecipazione dei soci, delle risposte fornite durante lo svolgimento della stessa assemblea non potrebbe beneficiare alcun azionista". Per tale ragione si invitano gli azionisti a formulare le domande direttamente alla società emittente prima dell'assemblea nel termine indicato dall'avviso di convocazione, in modo che la società possa mettere a disposizione del pubblico le risposte alle domande pervenute prima dell'adunanza assembleare. Il socio che desiderasse replicare potrà farlo dopo l'assemblea e, laddove necessaria o opportuna, la Società provvederà a dare una risposta individuale.



6. Quante riunioni del CdA si sono svolte con collegamento da remoto nel 2021 e quante di presenza?

Vi sono state riunioni convocate al di fuori della sede sociale in Italia?

Durante l'esercizio 2021, visto il perdurare della situazione di emergenza sanitaria, le riunioni del C.d.A. si sono svolte tutte con la possibilità di partecipazione, ai sensi anche dello Statuto, in teleconferenza. Nel secondo semestre 2021, si è data la possibilità, compatibilmente e in linea con le misure anti-covid in vigore, di partecipare anche in presenza. Si segnala che non sono state convocate riunioni fuori della sede legale in Italia.

7. Durante la riunione tenuta dai soli Amministratori Indipendenti nel corso del 2021, quali valutazioni sono state fatte sul loro ruolo? Sono state fatte delle valutazioni riguardo allo svolgimento del processo di Board Evaluation relativo all'esercizio 2021?

Si rinvia al contenuto della Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, disponibile sul sito internet della società (<http://www.avio.com>, Sezione "Investitori, Assemblea Azionisti"), pag. 45 e, in particolare al paragrafo 4.4 (Autovalutazione).

8. La presenza di una diversità di vedute è tra le motivazioni che hanno spinto in data 23 agosto 2021, il Consigliere non esecutivo e indipendente, nonché membro del Comitato Sostenibilità della Società, Prof. Stefano Pareglio, a rassegnare le proprie dimissioni?

No, come reso noto nel relativo comunicato stampa del 23 agosto 2021, le dimissioni del Prof. Stefano Pareglio dalla carica di Consigliere Indipendente non esecutivo della Società sono state rassegnate per incompatibilità sopravvenute connesse a nuovi impegni professionali.

9. Il termine per l'invio dell'informativa pre-consiliare fissato a tre giorni prima della riunione è stato sempre rispettato? Quali sono state le modalità di comunicazione utilizzate nel corso del 2021?

Il termine per l'invio dell'informativa pre-consiliare fissato a tre giorni è stato rispettato. Per maggiori informazioni si rinvia al contenuto della Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, disponibile sul sito internet della società (<http://www.avio.com>, Sezione "Investitori, Assemblea Azionisti"), pag. 44. La messa a disposizione della documentazione di cui sopra ha luogo mediante deposito della stessa presso l'unità organizzativa incaricata, nonché tramite caricamento sulla piattaforma informatica appositamente utilizzata dal Consiglio, nell'ambito della quale essa permane stabilmente.

10. Quali strumenti vengono adottati per garantire la riservatezza dei dati contenuti all'interno dell'informativa pre-consiliare? Per la distribuzione della documentazione pre-consiliare viene utilizzato un data base "cloud", il semplice invio via e-mail o cosa?

La riservatezza dei dati riguardanti la documentazione dell'informativa pre-consiliare è garantita dalle specifiche tecniche della piattaforma informatica appositamente predisposta utilizzata per le riunioni



consiliari della Società, che garantisce accessi riservati alle persone autorizzate. La documentazione viene caricata e condivisa sulla piattaforma summenzionata.

11. Come mai la Società ha deciso di provvedere alla valutazione sul funzionamento, l'organizzazione, la dimensione e la composizione dei comitati costituiti al suo interno, senza l'ausilio di consulenti esterni?

La Società ha deciso di non avvalersi dell'assistenza di apposite società di consulenza ai fini dello svolgimento del processo di autovalutazione periodica sull'adeguatezza in termini di composizione e funzionamento del Consiglio stesso e dei Comitati consiliari, in conformità a quanto previsto dal Principio XIV del Codice di Corporate Governance.

12. Quali sono stati gli esiti dell'ultimo processo di autovalutazione condotto dalla Società? E quali le principali strategie avviate per migliorare eventuali aree?

Per maggiori informazioni si rinvia al contenuto della Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, disponibile sul sito internet della società (<http://www.avio.com>, Sezione "Investitori, Assemblea Azionisti"), pag. 45 e, in particolare al paragrafo 4.4 (Autovalutazione).

13. Quale è stato l'incremento percentuale rispetto al 2021 della presenza femminile nelle posizioni apicali del management?

Nessun incremento a livello dirigenziale ma a livello complessivo.

Per maggiori informazioni si rinvia al contenuto della Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario, disponibile sul sito internet della società (<http://www.avio.com>, Sezione "Investitori, Assemblea Azionisti"), pag. 43 e, in particolare al paragrafo 6 (Le persone di Avio).

14. Nel corso del 2021 quanti dipendenti si sono potuti avvalere della modalità Smart working? Che percentuale rispetto al totale? Per quanti dipendenti si prevede che l'opzione Smart working rimanga valida?

Nell'anno 2021, tra i beneficiari dell'art. 90 (con figli minori di anni 14) e lo staff che per una parte dell'anno ne ha usufruito, sono state circa 140 persone quelle che hanno potuto usufruire dello smart working, con una percentuale del 16% dei dipendenti. Per quanto riguarda l'anno 2022, dal mese di aprile, 389 dipendenti possono usufruire dello smart working, mentre 525 dipendenti, per caratteristiche lavorative non possono (il 43% del personale del Gruppo Avio, quindi, può utilizzare lo smart working).

15. Quante richieste di informazioni ex art. 115 D.lgs. 58/1998 da parte di Consob sono state ricevute dalla Società nel corso dell'esercizio? Quale è stato l'oggetto della richiesta?

È stata ricevuta una sola richiesta ex art. 115 TUF da parte di Consob, rivolta peraltro alla generalità degli emittenti, con la quale si chiedeva di comunicare i dati relativi al capitale sociale della società



presenti nel sistema di “Teleraccolta” utilizzato dagli emittenti per la trasmissione telematica a Consob della documentazione e delle altre informazioni previste dalla normativa vigente. Fermo restando che le informazioni precedentemente comunicate da Avio erano corrette, la Società ha provveduto all’aggiornamento richiesto.

- 16. Le decisioni degli amministratori, nel corso dell'esercizio 2021, sono state assunte sempre all'unanimità? Se no, su quali argomenti vi sono stati consiglieri contrari o astenuti?**

Sì, le decisioni sono state assunte sempre all'unanimità.

- 17. Nel 2021 sono stati erogati bonus ad hoc/ una tantum agli amministratori esecutivi non legati a criteri e parametri predeterminati o predeterminabili ex ante?**

No, non sono stati erogati bonus ad hoc/una tantum ai membri del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato.

- 18. Cosa rappresentano e come sono costituiti esattamente i compensi variabili non equity erogati nel corso del 2021? A quali parametri ed obiettivi sono collegati?**

Variabile di breve termine (VRL), composto da Adjusted Ebitda e Net Financial Position (oltre che dagli obiettivi personali); Variabile di Lungo Termine (ILT), composto da Ebitda Reported cumulato triennale (2019/2021) / Operating Free Cash Flow cumulato Triennale (2019/2021).

- 19. Quali sono le principali novità introdotte relative alla Politica per la gestione del dialogo con la generalità degli azionisti adottata dal Consiglio di Amministrazione in data 3 marzo 2022?**

Avio ha sempre attribuito massimo rilievo alla definizione, allo sviluppo ed al mantenimento di forme di dialogo aperte, trasparenti e continuative con gli azionisti e con il mercato in generale. La Politica di Engagement formalizza pertanto l’approccio della Società alla gestione del dialogo con gli stakeholders per gli aspetti che concernono il coinvolgimento dei componenti del Consiglio e a tal fine definisce le regole di tale dialogo, individuando gli interlocutori, gli argomenti oggetto di discussione, le tempistiche e i canali di interazione.

Per maggiori informazioni si rinvia al contenuto della Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, disponibile sul sito internet della società (<http://www.avio.com>, Sezione “Investitori, Assemblea Azionisti”), pag. 90 e, in particolare al paragrafo 16 (Rapporti con gli azionisti).

- 20. Nel corso del 2021 vi sono stati incontri con gli Investitori secondo quanto disciplinato dalla politica di dialogo con la generalità degli azionisti? E se sì, quanti? Quale è stato il contenuto di questi incontri?**

Nel corso del 2021, stante il perdurare della pandemia da COVID-19, Avio ha interagito con gli investitori principalmente in modalità remota, in call ed eventi tenutisi con il supporto di piattaforme dedicate. In particolare, Avio ha:



- Organizzato 4 call relativamente ai risultati FY 2020, agli Highlight Q1 2021, ai risultati HY 2021 e agli Highlight 9M 2021;
- Partecipato in remoto alle due Star Conference organizzate da Borsa Italiana nei mesi di Marzo e Ottobre 2021;
- Partecipato virtualmente a eventi dedicati organizzati da primari Brokers italiani (come Banca IMI e Intermonte) e internazionali (in particolare basati negli USA, come Cowen, Gabelli e Bank of America) riservati ai propri clienti;
- Organizzato call dedicate di approfondimento su richiesta di investitori interessati.

Questi incontri hanno visto la presenza dell'Amministratore Delegato, del Chief Financial Officer e del Team Investor Relations.

In concomitanza con tali eventi, Avio ha tempestivamente pubblicato le presentazioni di supporto sul proprio sito internet, nella sezione IR dedicata: <https://investors.avio.com/Financial-Documents/Presentations/>.

21. La società, perché non specifica all'interno dell'avviso di convocazione l'esatto giorno in cui verrà messa a disposizione la documentazione relativa all'assemblea degli azionisti facilitandone in questo modo la loro consultazione?

La Società mette a disposizione dei soci la documentazione per l'Assemblea non appena disponibile e nei termini di legge. Ogni documento viene reso pubblico con le modalità previste per legge tra cui la pubblicazione sul sito internet della Società nella sezione che raccoglie i documenti assembleari (<http://www.avio.com>, Sezione "Investitori, Assemblea Azionisti 2022") e nel meccanismo di stoccaggio autorizzato di cui si avvale la Società (www.emarketstorage.com). Ogni volta che vengono resi disponibili dei documenti, viene prontamente diffuso un comunicato stampa con cui si informa dell'avvenuta pubblicazione.

22. Nel corso del 2021 il Gruppo ha ricevuto sanzioni da parte delle autorità di vigilanza? E se sì, di che genere e a quanto ammontano?

Il Gruppo Avio non ha ricevuto sanzioni da parte delle autorità di vigilanza.

23. Quali saranno le implicazioni positive a seguito della firma del contratto con Amazon da parte della partecipata del Gruppo, Arianespace, per 18 lanci del vettore Ariane 6 per la messa in orbita di satelliti della costellazione per l'internet a banda larga Kuiper? A quanto ammonta il valore di tale contratto?

Si rinvia all'informativa contenuta nel Comunicato Stampa del 6 aprile 2022.



24. Il conflitto tra Russia e Ucraina che genere di impatti avrà nel business del Gruppo? Ed in particolare, per quanto concerne la continuità dell'operatività di Vega e Vega C nel medio termine cosa si prevede?

Si rinvia all'informativa contenuta nella Relazione Finanziaria Annuale 2021 e al Comunicato Stampa del 25 marzo 2022.