

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEL GIORNO 8 SETTEMBRE 2026, AI SENSI DELL'ARTICOLO 114-BIS DEL D. LGS. 24 FEBBRAIO 1998 N. 58 E DELL'ARTICOLO 84-BIS DEL REGOLAMENTO CONSOB N. 11971/1999

Approvazione di piani di incentivazione basati su strumenti finanziari ai sensi dell'art. 114-bis del D. Lgs. n. 58/1998: deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Avio S.p.A. (nel seguito la “Società” o “Avio”), nella riunione consiliare del 29 luglio 2026, ha deliberato di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea la proposta di adozione di taluni piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, elaborati previo parere del Comitato Nomine e Compensi:

- 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 option* che attribuiscono il diritto a sottoscrivere azioni ordinarie Avio di nuova emissione;
- 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;
- 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
- 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.

La descrizione delle finalità e delle caratteristiche dei predetti piani è contenuta più in dettaglio nel Documento Informativo predisposto dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 114-bis del TUF e dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti, allegato alla presente Relazione e messo a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente, anche tramite pubblicazione sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.avio.com, Sezione “*Investitori-Assemblea 8 settembre 2026*”, sul sito *internet* di Borsa Italiana S.p.A. e tramite il meccanismo di stoccaggio autorizzato “eMarket STORAGE”.

*** **

Premesso quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

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

- esaminato il documento informativo redatto ai sensi dell’art. 114-bis del TUF e dell’art. 84-bis del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 relativo al “Piano Stock Options 2026-2031”, al “Piano Performance Share 2026-2028”, al “Piano Restricted Share 2027-2029” e al “Piano Warrant 2026-2031”;*
- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi del combinato disposto degli artt. 114-bis e 125-ter del TUF;*

DELIBERA

- di approvare, ai sensi e per gli effetti dell’art. 114-bis del TUF, l’adozione del “Piano Stock Options 2026-2031”, del “Piano Performance Share 2026-2028”, del “Piano Restricted Share 2027-2029” e del “Piano Warrant 2026-2031”, in conformità a quanto indicato nella relazione illustrativa e nel relativo documento informativo;*
- conseguentemente, di attribuire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, nei limiti di legge, tutti i poteri occorrenti alla concreta attuazione del predetto piano;*
- di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all’Amministratore Delegato, in via fra loro libera e disgiunta, ogni potere per espletare gli adempimenti legislativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni.”*

Roma, 31 luglio 2026

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente