

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 SAREBBERO ILLEGALI. TROVANO APPLICAZIONE RESTRIZIONI AGGIUNTIVE. SI PREGA DI FARE RIFERIMENTO AL DISCLAIMER IN CALCE A QUESTO DOCUMENTO



AL VIA L'AUMENTO DI CAPITALE PER SOSTENERE IL PIANO DI CRESCITA

Approvato il nuovo business plan della Società: ulteriori opportunità di crescita e redditività in aumento

Proposta all'Assemblea Straordinaria di deliberare un Aumento di Capitale in Opzione per un importo massimo complessivo di Euro 400 milioni interamente garantito da un accordo di *pre-underwriting* con Jefferies e Morgan Stanley

L'Assemblea Straordinaria sarà inoltre chiamata a rinnovare la delega al Consiglio di Amministrazione per aumentare il capitale sociale fino al 10% del capitale sociale pre-esistente al momento dell'esercizio della delega stessa, con esclusione del diritto di opzione

L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti si terrà il 23 ottobre 2025

Colleferro (Roma), 12 settembre 2025 - Il Consiglio di Amministrazione di Avio S.p.A. ("Avio" o la "Società"), riunitosi in data 11 settembre, all'unanimità ha approvato il nuovo business plan della Società e di sottoporre all'Assemblea Straordinaria, da convocarsi per il giorno 23 ottobre 2025, la proposta di un aumento di capitale sociale, in una o più *tranche* a fronte del pagamento in contanti di un importo massimo complessivo di Euro 400 milioni (compreso l'eventuale sovrapprezzo), mediante emissione di azioni ordinarie senza valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire con diritto di opzione agli azionisti della Società in proporzione al numero di azioni possedute, ai sensi dell'articolo 2441, comma 1, del Codice Civile (l'**"Aumento di Capitale in Opzione"**). Come da prassi, si propone che l'Assemblea Straordinaria conferisca al Consiglio pieni poteri per definire i termini e le condizioni dell'Aumento di Capitale in Opzione, compreso il prezzo di emissione, l'eventuale sovrapprezzo, l'importo finale dell'Aumento di Capitale in Opzione e il numero di azioni di nuova emissione da offrire agli azionisti, con la facoltà di determinare i tempi dell'Aumento di Capitale in Opzione.

L'accelerazione delle opportunità di crescita nei mercati spazio e difesa in Europa e negli

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 SAREBBERO ILLEGALI. TROVANO APPLICAZIONE RESTRIZIONI AGGIUNTIVE. SI PREGA DI FARE RIFERIMENTO AL DISCLAIMER IN CALCE A QUESTO DOCUMENTO

Stati Uniti richiederà il potenziamento della capacità produttiva della Società, sia in Italia che negli Stati Uniti, insieme ad una più spinta integrazione verticale.

Nella difesa, investimenti in nuove tecnologie di propulsione ed in asset produttivi si combineranno con il progetto di sviluppo di Avio negli Stati Uniti, incentrato sulla realizzazione in loco di un nuovo impianto che, operativo entro la fine del 2028, produrrà motori a propellente solido per servire più clienti.

Nello spazio, Avio, fornitore e operatore del servizio di lancio Vega, continuerà a beneficiare delle dinamiche di mercato, che attualmente prevedono un tasso medio annuo di crescita tra il 2024 ed il 2034 (in termini di tonnellate lanciate in orbita) di circa il 10%, aumentando la cadenza di volo di Vega C ed evolvendo la propria piattaforma di lanciatori con Vega E, oltre a fornire propulsori per i lanciatori Ariane.

In particolare, nella difesa, l'opportunità per Avio è di incrementare la propria presenza in un mercato in fortissima accelerazione, la cui supply chain richiede il consolidato *know-how* della Società nei motori a propellente solido (Solid Rocket Motor, "SRM") e le ulteriori capacità produttive finanziabili con i nuovi capitali. In particolare negli Stati Uniti, la Società punta a contribuire a colmare l'attuale divario tra domanda e offerta di SRM conquistando quote di mercato in un Total Addressable Market che oggi vale circa 1,7 miliardi di dollari ed è previsto crescere ad un tasso dell'8% entro il 2030.

Facendo leva sulle opportunità rappresentate, il nuovo business plan prevede che nei prossimi dieci anni fatturato ed EBITDA di Avio possano crescere ad un tasso medio annuo di circa il 10% e di oltre il 15% rispettivamente.

Nel contesto dell'Aumento di Capitale in Opzione, Jefferies e Morgan Stanley, che agiranno in qualità di Joint Global Coordinators e Joint Bookrunners, hanno stipulato in data odierna un accordo di *pre-underwriting* con Avio in base al quale si sono impegnate, secondo i termini e le condizioni ivi stabiliti e in linea con la prassi di mercato per operazioni similari, a stipulare un *underwriting agreement* per la sottoscrizione di eventuali azioni di nuova emissione che rimanessero non sottoscritte al termine del periodo di offerta dell'Aumento di Capitale in Opzione. Come da prassi, l'*underwriting agreement* relativo all'Aumento di Capitale sarà stipulato, subordinatamente al verificarsi delle condizioni previste dal suddetto accordo di *pre-underwriting*, immediatamente prima dell'avvio dell'Aumento di Capitale, non appena il Consiglio di Amministrazione ne avrà fissato i termini definitivi.

Si prevede che l'Aumento di Capitale in Opzione sarà completato entro la fine dell'anno, subordinatamente all'approvazione da parte dell'Assemblea Straordinaria, alle condizioni del mercato e al ricevimento delle necessarie autorizzazioni da parte delle autorità competenti.

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 SAREBBERO ILLEGALI. TROVANO APPLICAZIONE RESTRIZIONI AGGIUNTIVE. SI PREGA DI FARE RIFERIMENTO AL DISCLAIMER IN CALCE A QUESTO DOCUMENTO

Avio ha inoltre attivato vari iter negli Stati Uniti per richiedere a livello federale e statale varie soluzioni di finanziamento, anche a fondo perduto, rese disponibili da fondi stanziati a vari livelli con l'obiettivo di rafforzare la base industriale del paese nel settore della difesa.

L'Assemblea Straordinaria sarà inoltre chiamata a rinnovare la delega di poteri al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, al fine di aumentare il capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quarto comma, seconda parte, del Codice Civile, in una o più tranches e contro pagamento in contanti, entro il limite del 10% del capitale sociale pre-esistente al momento della delega (escluso l'eventuale sovrapprezzo) nonché entro il limite del 10% del numero complessivo di azioni della Società preesistenti al momento dell'esercizio della delega (l'“**Aumento di Capitale Riservato**”). In tale contesto, la delega consentirà al Consiglio stesso di determinare i termini dell'ulteriore aumento di capitale – compreso il numero massimo di azioni di nuova emissione e il relativo prezzo di sottoscrizione – sulla base delle condizioni di mercato prevalenti al momento dell'effettivo avvio dell'operazione.

L'avviso di convocazione dell'Assemblea Straordinaria sarà pubblicato nella sezione Investitori del sito internet della Società e sul meccanismo di stoccaggio “eMarket STORAGE” (www.emarketstorage.com), dove saranno altresì rese disponibili al pubblico le relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione relative alle proposte di Aumento di Capitale e di Aumento di Capitale Riservato, ai sensi dell'art. 125-ter del D. Lgs. n. 58/1998, nei termini di legge.

Nell'ambito dell'Aumento di Capitale in Opzione, Avio è assistita da Chiomenti e Sullivan & Cromwell in qualità di consulenti legali, mentre Jefferies e Morgan Stanley sono assistiti da White & Case, in qualità di consulente legale.

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 SAREBBERO ILLEGALI. TROVANO APPLICAZIONE RESTRIZIONI AGGIUNTIVE. SI PREGA DI FARE RIFERIMENTO AL DISCLAIMER IN CALCE A QUESTO DOCUMENTO

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. Copie del presente documento non possono essere inviate a giurisdizioni, o distribuite in o inviate da giurisdizioni, in cui ciò sia vietato o proibito dalla legge. Le informazioni contenute nel presente documento non costituiscono un'offerta di vendita o una sollecitazione di un'offerta di acquisto in nessuna giurisdizione in cui tale offerta o sollecitazione sarebbe illegale prima della registrazione, dell'esenzione dalla registrazione o dell'abilitazione ai sensi delle leggi sui titoli di qualsiasi giurisdizione.*

Il presente documento non costituisce un'offerta o un invito a sottoscrivere o acquistare titoli in qualsiasi paese o in qualsiasi altra giurisdizione in cui ciò sarebbe illegale.

*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, 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 coloro che sono (i) 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) persone con un patrimonio netto elevato, o altre persone alle quali possano essere legittimamente comunicate queste informazioni in quanto rientranti nell'articolo 49(2)(a) - (d) del Decreto (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*

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 SAREBBERO ILLEGALI. TROVANO APPLICAZIONE RESTRIZIONI AGGIUNTIVE. SI PREGA DI FARE RIFERIMENTO AL DISCLAIMER IN CALCE A QUESTO DOCUMENTO

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).*

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 adattare a eventi o sviluppi futuri.

*Jefferies GmbH and Morgan Stanley & Co. International plc (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 in Opzione. Esse non considereranno nessun altro soggetto come loro rispettivo cliente in relazione all'Aumento di Capitale in Opzione 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 in Opzione, al contenuto del presente annuncio o a qualsiasi operazione, accordo o altra questione a cui si fa riferimento nel presente documento.

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 SAREBBERO ILLEGALI. TROVANO APPLICAZIONE RESTRIZIONI AGGIUNTIVE. SI PREGA DI FARE RIFERIMENTO AL DISCLAIMER IN CALCE A QUESTO DOCUMENTO

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.

* * *

Avio è un gruppo internazionale leader nella realizzazione e nello sviluppo di lanciatori spaziali e sistemi di propulsione solida, liquida e criogenica per il trasporto spaziale. L'esperienza e il know-how acquisiti nel corso degli oltre 50 anni di attività consentono ad Avio di primeggiare nel campo dei lanciatori spaziali, nonché nei programmi di difesa. Avio è presente in Italia, Francia, Stati Uniti e Guyana Francese ed impiega circa 1.500 persone altamente qualificate. Avio opera in qualità di prime contractor per il programma Vega e di subcontractor per il programma Ariane, entrambi finanziati dalla European Space Agency (ESA), permettendo all'Italia di essere presente nel ristretto numero di paesi al mondo in grado di produrre un vettore spaziale completo.

Per ulteriori informazioni

Contatti Investor Relations

Nevio.quattrin@avio.com

Contatti relazioni con i Media

francesco.delorenzo@avio.com

carlotta.calarese@avio.com