

N. 7002 di Repertorio

N. 3540 di Raccolta

**VERBALE DI ASSEMBLEA  
REPUBBLICA ITALIANA  
4 maggio 2022**

Il giorno quattro del mese di maggio dell'anno duemilaventidue.

In Milano, Via Metastasio n. 5,

io sottoscritto MARCO FERRARI, Notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano,

procedo alla redazione e sottoscrizione del verbale dell'assemblea ordinaria della società:

**"Avio S.p.A."**

con sede in Roma, Via Leonida Bissolati n. 76, capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 90.964.212,90, iscritta nel Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio Industria Artigianato ed Agricoltura di Roma al numero di iscrizione e codice fiscale 09105940960, Repertorio Economico Amministrativo RM-1509588, le cui azioni sono ammesse alle negoziazioni presso il mercato Euronext Star Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., tenutasi in data 28 aprile 2022, in Milano, Via Metastasio n. 5, presso lo studio ZNR notai, con il seguente

**ORDINE DEL GIORNO**

*"1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021.*

*1.1. Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2021. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.*

*1.2. 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 ai sensi dell'art. 2386, comma 1, del cod. civ. (conferma o sostituzione dell'Amministratore cooptato dal Consiglio di Amministrazione in data 21 dicembre 2021).*

*4. Piano "Performance Share 2022-2024", ai sensi dell'art. 114 -bis del TUF: conferimento poteri, deliberazioni inerenti e conseguenti."*

Il presente verbale viene pertanto redatto, su richiesta della Società, e per essa del Presidente del Consiglio di Amministrazione ROBERTO ITALIA, nei tempi necessari per la tempestiva esecuzione degli obblighi di deposito e pubblicazione ai sensi dell'articolo 2375

del codice civile.

L'assemblea si è svolta alla mia costante presenza, anche mediante mezzi di telecomunicazione, come segue.

\*\*\*\*\*

"Il giorno ventotto del mese di aprile dell'anno duemilaventidue, alle ore 15 e 5, in Milano, Via Metastasio n. 5, presso lo studio ZNR notai, si è riunita l'assemblea ordinaria della società

"Avio S.p.A."

con sede in Roma, Via Leonida Bissolati n. 76, capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 90.964.212,90, iscritta nel Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio Industria Artigianato ed Agricoltura di Roma al numero di iscrizione e codice fiscale 09105940960, Repertorio Economico Amministrativo RM-1509588, le cui azioni sono ammesse alle negoziazioni presso il mercato Euronext Star Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.,

(di seguito anche la "**Società**" o "**AVIO**").

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione ROBERTO ITALIA rivolge un cordiale benvenuto a tutti gli intervenuti anche a nome dei colleghi del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e del personale della Società ed assume la presidenza dell'assemblea ai sensi dell'articolo 10.5 dello statuto sociale.

Ricorda che, a ragione dell'Epidemia Covid-19 e, pertanto, in ossequio ai fondamentali principi di tutela della salute degli azionisti, dei dipendenti, degli esponenti, e dei consulenti della società, nonché al d.l. 18 del 17 marzo 2020, la cui efficacia è stata da ultimo prorogata dal decreto legge n. 228 del 30 dicembre 2021 convertito con modificazioni nella legge 25 febbraio 2022, n. 15, (il "**Decreto Cura Italia**") la riunione si svolge con l'intervento in assemblea, per le persone ammesse, anche mediante mezzi di telecomunicazione e che il capitale sociale interviene esclusivamente tramite il Rappresentante Designato ex art. 135-undecies e art. 135-novies del D.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 ("**TUF**").

Il Presidente dichiara di trovarsi presso una sala dello studio ZNR notai ove è convocata l'odierna riunione.

Ai sensi dell'articolo 10.5 dello statuto sociale, chiama il dottor MARCO FERRARI, notaio in Milano, anch'egli presente – unitamente al Presidente – nel luogo di convocazione in Milano, Via Metastasio n. 5, presso lo studio ZNR notai, a redigere il verbale dell'assemblea in forma di pubblico atto notarile

Dà quindi atto che, ad eccezione dell'Amministratore Delegato Giulio Ranzo, tutti gli altri partecipanti – di cui è stata accertata la legittimazione a partecipare all'assemblea – intervengono mediante mezzi di telecomunicazione.

Dichiara che:

- per il Consiglio di Amministrazione, è intervenuto fisicamente, oltre ad esso Presidente, l'Amministratore Delegato Giulio Ranzo, sono intervenuti con mezzi di telecomunicazione i consiglieri Elena Pisonero, Donatella Sciuto, Raffaele Cappiello e Donatella Isaia mentre hanno giustificato la propria assenza i consiglieri Luigi Pasquali, Letizia Colucci, Monica Auteri, Giovanni Gorno Tempini e

Marcella Logli (quest'ultima in scadenza con l'odierna assemblea);  
 - per il Collegio Sindacale sono intervenuti con mezzi di telecomunicazione Vito Di Battista, Presidente del Collegio, e il sindaco effettivo Mario Matteo Busso mentre ha giustificato la propria assenza il sindaco effettivo Michela Zeme.

Il Presidente dà quindi atto

- che, sempre a ragione delle restrizioni igienico sanitarie in vigore, non è consentito di assistere alla riunione assembleare ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati;
- che, ai sensi dell'articolo 5 del regolamento delle assemblee, è funzionante – come dal Presidente stesso consentito – un sistema di registrazione dello svolgimento dell'assemblea, al fine esclusivo di agevolare, se del caso, la stesura del verbale della riunione;
- che l'assemblea ordinaria dei soci è stata regolarmente convocata in Milano, Via Metastasio n. 5 presso lo studio ZNR notai per il giorno 28 aprile 2022 alle ore 15.00, in unica convocazione, a norma di legge e di statuto, mediante avviso di convocazione pubblicato in data 28 marzo 2022 sul sito internet della Società e sul meccanismo di stoccaggio "eMarket Storage", di cui è stata data notizia con comunicato stampa, nonché, per estratto, sul quotidiano Italia Oggi, del giorno 29 marzo 2022 con il seguente

#### ORDINE DEL GIORNO

*"1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021.*

*1.1. Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2021. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.*

*1.2. 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 ai sensi dell'art. 2386, comma 1, del cod. civ. (conferma o sostituzione dell'Amministratore cooptato dal Consiglio di Amministrazione in data 21 dicembre 2021).*

*4. Piano "Performance Share 2022-2024", ai sensi dell'art. 114 -bis del TUF: conferimento poteri, deliberazioni inerenti e conseguenti."*

Il Presidente dà atto che alle ore 15 e 7 si è unito alla riunione assembleare, mediante mezzi di comunicazione, il consigliere Giovanni Gorno Tempini.

Il Presidente comunica che non sono state presentate da parte degli azionisti richieste di integrazione dell'ordine del giorno dell'assemblea né proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, ai sensi e nei termini di cui all'articolo 126-bis TUF e neppure proposte individuali di deliberazione.

Ricorda che l'articolo 122 TUF prevede, fra l'altro, che:

*"1. I patti, in qualunque forma stipulati, aventi per oggetto l'esercizio del diritto di voto nelle società con azioni quotate e nelle società che le controllano, entro cinque giorni dalla stipulazione sono:*

- a) comunicati alla Consob;*
- b) pubblicati per estratto sulla stampa quotidiana;*
- c) depositati presso il registro delle imprese del luogo ove la società ha la sua sede legale;*
- d) comunicati alle società con azioni quotate.*

*2. omissis*

*3. omissis*

*4. il diritto di voto inerente alle azioni quotate per le quali non sono stati adempiuti gli obblighi previsti dal comma 1 non può essere esercitato. [...]"*

Comunica che, per quanto a conoscenza della Società, non risultano patti parasociali di cui all'art. 122 TUF.

Ricorda che, come indicato nell'avviso di convocazione, ai sensi dell'art. 106 del Decreto Cura Italia, l'intervento in assemblea di coloro ai quali spetta il diritto di voto è consentito esclusivamente tramite il rappresentante designato.

Precisa che:

- conformemente a quanto previsto dall'art. 10.4 dello statuto e dell'art. 106 del Decreto Cura Italia, la Società ha designato amministrazioni fiduciarie Spafid S.p.A. ("**Spafid**") quale soggetto al quale i soci hanno potuto conferire delega con istruzioni di voto su tutte o alcune proposte all'ordine del giorno, ai sensi degli articoli 135-undecies e 135-novies TUF ("**Rappresentante Designato**") che interviene oggi mediante mezzi di telecomunicazione nella persona di Elena Perani.

- Spafid, in qualità di Rappresentante Designato, ha reso noto di non avere alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto;

- tuttavia, al fine di evitare eventuali successive contestazioni connesse alla supposta presenza di circostanze idonee a determinare l'esistenza di un conflitto di interessi di cui all'articolo 135-decies, comma 2, lett. f), TUF, Spafid ha dichiarato espressamente che, ove dovessero verificarsi circostanze ignote ovvero in caso di modifica od integrazione delle proposte presentate all'assemblea, non intende esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni.

Interviene il Rappresentante Designato e comunica che

- sono rappresentate – per delega rilasciata al Rappresentante Designato medesimo – n. 16.600.214 azioni ordinarie sul complessivo numero di 26.359.346 azioni che compongono il capitale sociale, per una percentuale pari al 62,977% del capitale sociale;

- è stata accertata la legittimazione all'intervento dei soggetti legittimati al voto e le deleghe sono state acquisite agli atti sociali;

- prima di ogni votazione, comunicherà le azioni per le quali non sono state espresse indicazioni di voto dal delegante.

Riprende la parola il Presidente e dà atto che alle ore 15 e 12 si è unito alla riunione assembleare, mediante mezzi di comunicazione, il

consigliere Marcella Logli.

Comunica che ai sensi del comma 3 del citato articolo 135-undecies, TUF, le azioni per le quali è stata conferita delega, anche parziale, al Rappresentante Designato, sono computate ai fini della regolare costituzione dell'assemblea, mentre le azioni in relazione alle quali non siano state conferite istruzioni di voto sulle proposte all'ordine del giorno non saranno computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione delle relative delibere.

Dichiara che sono pertanto presenti per delega numero 73 legittimati al voto, rappresentanti numero 16.600.214 azioni ordinarie pari al 62,977% di numero 26.359.346 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

Informa che le comunicazioni degli intermediari ai fini dell'intervento alla presente assemblea dei soggetti legittimati tramite il Rappresentante Designato, sono state effettuate ai sensi delle vigenti disposizioni di legge in materia nonché nel rispetto di quanto previsto dallo statuto sociale.

Il Presidente dichiara dunque che l'assemblea ordinaria, regolarmente convocata, è validamente costituita in unica convocazione nei termini di legge e di statuto e può deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

Comunica che non risulta sia stata promossa, in relazione all'assemblea odierna, alcuna sollecitazione di deleghe di voto ai sensi dell'articolo 136 e seguenti TUF.

Informa, ai sensi del "GDPR" (*General Data Protection Regulation* – Regolamento UE 2016/679) e della normativa nazionale vigente in materia di protezione dei dati personali, decreto legislativo 10 agosto 2018, n. 101, che i dati personali raccolti sono trattati e conservati dalla Società, su supporto informatico e cartaceo, ai fini del regolare svolgimento dei lavori assembleari e per la corretta verbalizzazione, nonché per i relativi eventuali adempimenti societari e di legge.

Informa altresì che la registrazione audio dell'assemblea è effettuata al solo fine di agevolare la verbalizzazione della riunione.

Il Presidente dichiara dunque che:

- il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è di euro 90.964.212,90 rappresentato da numero 26.359.346 azioni ordinarie prive di valore nominale;
- sono in circolazione n. 800.000 Sponsor Warrant non quotati come riportato nel documento "Informazioni sul capitale sociale di AVIO" messo a disposizione degli azionisti;
- la società detiene, alla data del 28 aprile 2022, n. 1.103.233 azioni proprie pari al 4,1854% del capitale sociale, per le quali il diritto di voto è sospeso;
- le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni presso il mercato Euronext Star Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- i soggetti che risultano detenere, direttamente o indirettamente, una partecipazione in misura superiore al 5% del capitale sociale sottoscritto di Avio S.p.A., rappresentato da azioni con diritto di voto,

secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120, comma 2, TUF, sono:

Dichiarante	Azionista diretto	Numero azioni	Quota % su numero di azioni costituenti il capitale
Leonardo Società per Azioni	Leonardo Società per Azioni	7.809.307	29,626%

- non può essere esercitato il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi di comunicazione di cui ai commi 2 e 4-bis dell'art. 120 TUF.

Il Presidente ricorda poi che:

- ai sensi dell'art. 1, comma 5, del decreto-legge 15 marzo 2012 n. 21, convertito con modificazioni dalla legge 56 del 2012, nel testo in vigore, chiunque acquisisce una partecipazione in imprese che svolgono attività di rilevanza strategica per il sistema di difesa e sicurezza nazionale – quale AVIO – notifica l'acquisizione entro dieci giorni alla Presidenza del Consiglio dei Ministri, trasmettendo nel contempo le informazioni necessarie, comprensive di descrizione generale del progetto di acquisizione, dell'acquirente e del suo ambito di operatività, per le valutazioni di cui al comma 3 dello stesso articolo;

- nel caso in cui l'acquisizione abbia a oggetto azioni di una società ammessa alla negoziazione nei mercati regolamentati, la notifica deve essere effettuata qualora l'acquirente venga a detenere, a seguito dell'acquisizione, una partecipazione superiore alla soglia del 3% e sono successivamente notificate le acquisizioni che determinano il superamento delle soglie del 5 per cento, 10 per cento, 15 per cento, 20 per cento, 25 per cento e 50 per cento;

- fino alla notifica e, successivamente, comunque fino al decorso del termine per l'imposizione di condizioni o per l'esercizio del potere di opposizione, che ha durata di 15 giorni, salvo sospensioni, i diritti di voto e comunque quelli aventi contenuto diverso da quello patrimoniale, connessi alle azioni che rappresentano la partecipazione rilevante, sono sospesi.

Il Presidente chiede quindi al Rappresentante Designato se consti al medesimo che qualche partecipante da cui ha ricevuto delega si trovi in eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto ai sensi delle citate discipline vigenti.

Il Rappresentante Designato afferma di non avere evidenza di situazione della specie di quelle richiamate.

Riprende la parola il Presidente e ricorda infine che il Rappresentante Designato eserciterà il voto sulla base delle istruzioni impartite dai deleganti e dà atto che, riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, sono stati regolarmente espletati gli adempimenti previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari.

Segnala, in particolare, sono stati depositati presso la sede sociale, nonché resi disponibili sul sito internet [www.avio.com](http://www.avio.com) e presso il

meccanismo di stoccaggio "eMarket Storage" nei termini di legge i seguenti documenti:

- la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle materie all'ordine del giorno redatta ai sensi dell'articolo 125-ter TUF;
- la Relazione Finanziaria annuale di Avio S.p.A., comprensiva del progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021, del bilancio consolidato al 31 dicembre 2021, della Relazione sulla gestione, delle attestazioni di cui all'articolo 154-bis, comma 5, TUF, unitamente alle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, provvedendosi così alla presentazione del bilancio consolidato;
- la Relazione Finanziaria annuale di Avio S.p.A., in formato esef;
- la Relazione annuale sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari redatta ai sensi dell'articolo 123-bis TUF;
- la Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario 2021 redatta ai sensi del d. lgs. n. 254/2016 e la relativa attestazione di conformità rilasciata dalla società di revisione;
- la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta ai sensi dell'articolo 123-ter TUF;
- il Documento Informativo "Performance Share 2022 – 2024", redatto ai sensi dell'art. 114 -bis TUF, dell'art. 84-bis e dell'allegato 3A, schema 7, del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (il "**Regolamento Emittenti**");
- la documentazione inerente alla candidatura alla carica di amministratore presentata da un gruppo di azionisti che detengono complessivamente una percentuale pari al 5,08240% (azioni n. 1.339.688) del capitale sociale.

Informa, infine, che:

- saranno allegati al verbale dell'assemblea come parte integrante e sostanziale dello stesso e saranno a disposizione degli aventi diritto al voto:

- l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea, per delega al Rappresentante Designato, completo di tutti i dati richiesti dalla Consob, con l'indicazione del numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente, ai sensi dell'articolo 83-sexies TUF;
- l'elenco nominativo dei soggetti che hanno espresso, tramite il Rappresentante Designato, voto favorevole, contrario, o si sono astenuti e il relativo numero di azioni rappresentate;
- in tema di diritto di porre domande prima dell'assemblea previsto dall'articolo 127-ter TUF, che sono pervenute domande formulate dall'azionista Blockchain Governance S.r.l. e che le risposte a tutte le domande pervenute per iscritto prima dell'assemblea, sono state pubblicate sul sito internet della Società;
- la votazione sui singoli argomenti all'ordine del giorno avverrà a chiusura della discussione sull'argomento stesso.

\*\*\*\*\*

Il Presidente passa quindi alla **trattazione del primo punto all'ordine del giorno:**

*"1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021.*

*1.1. Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2021. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.*

*1.2. Destinazione dell'utile d'esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti."*

Chiarisce che tratterà congiuntamente i punti 1.1 e 1.2 e che i medesimi saranno poi sottoposti in votazione distintamente.

Prima di procedere con l'illustrazione del bilancio, segnala che la Società di Revisione Deloitte & Touch S.p.A. ha espresso un giudizio senza rilievi sia sul bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 sia sul bilancio consolidato alla stessa data di Avio S.p.A., giudizio sulla conformità del bilancio di esercizio e consolidato alle disposizioni del Regolamento delegato (UE) 2019/815, nonché giudizio di coerenza con il bilancio della relazione sulla gestione e delle informazioni di cui all'articolo 123-bis, comma 4, TUF, presentate nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari e giudizio di conformità della relazione sulla gestione alle norme di legge previste dall' art. 14 del D.lgs. 39/2010 come modificato dal D.lgs.135/2016 e che ha, altresì, verificato l'avvenuta approvazione da parte degli amministratori della dichiarazione non finanziaria ai sensi del D.lgs. 254 del 30 dicembre 2016, come risulta dalle relazioni rilasciate in data 31 marzo 2022.

Precisa, infine, che la stessa Società di Revisione legale Deloitte & Touch S.p.A. ha rilasciato in data 31 marzo 2022 l'attestazione di conformità sulla dichiarazione non finanziaria.

Nessuno opponendosi all'omissione della lettura di tutti i documenti relativi agli argomenti all'ordine del giorno, chiarisce che si limiterà alla lettura alle sole proposte di deliberazione e che nello stesso modo si procederà anche in relazione a tutti gli altri argomenti all'ordine del giorno dell'odierna assemblea.

Il Presidente invita quindi l'Amministratore Delegato, ing. Ranzo, ad illustrare il bilancio e i risultati dell'esercizio.

Prende la parola l'Amministratore Delegato il quale – con il supporto di slides riassume i principali indicatori economico-finanziari consolidati.

Rileva che i ricavi sono stati pari a 311,6 milioni di Euro, a fronte dei 322 del 2020, l'Ebitda Reported ammonta a 30 milioni, rispetto ai 35,2 del 2020.

Prosegue comunicando che l'Utile netto è pari a 9,1 milioni, rispetto ai 14,9 del 2020, mentre la posizione finanziaria netta ammonta a 57,2 milioni rispetto a 62,6 del 2020.

Sottolinea trattarsi di dati relativi al bilancio consolidato, e precisa che le considerazioni in ordine alla destinazione degli utili vengono fatte, invece, con riferimento al bilancio d'esercizio.

Al termine della illustrazione dell'Amministratore Delegato, il Presidente dichiara di sottoporre all'assemblea la seguente proposta di deliberazione sul presente punto all'ordine del giorno:

*"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*



*2021, 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 2021;

– di destinare l'utile netto di esercizio realizzato da Avio S.p.A. nell'esercizio 2021, pari ad euro 4.836 migliaia, come segue:

- euro 4.500 migliaia a dividendo;
- euro 336 migliaia a utili portati a nuovo."

Il Presidente dà atto che la riserva legale è integralmente formata.

Comunica che la Società di Revisione per la revisione del Bilancio civilistico e consolidato 2021 ha impiegato n. 1.865 ore, di cui 1.220 per il civilistico e 645 per il consolidato, per un corrispettivo pari ad euro 114.000,00.

Cede la parola al Presidente del Collegio Sindacale, che invita a dare lettura delle conclusioni della Relazione del Collegio Sindacale sul Bilancio d'esercizio 2021 di Avio S.p.A.

Il Presidente del Collegio Sindacale afferma che il Collegio Sindacale medesimo, considerato il contenuto delle relazioni redatte dalla Società di Revisione, preso atto delle attestazioni rilasciate congiuntamente dall'Amministratore Delegato e dal Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, esprime, per quanto di sua competenza, parere favorevole all'approvazione del Bilancio d'esercizio di avio al 31 dicembre 2021 e alla proposta di destinazione dell'utile di esercizio di € 4.836 migliaia così come formulata dal Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente ROBERTO ITALIA mette in votazione la proposta di deliberazione di cui ha dato precedentemente lettura sul punto inerente all'approvazione del Bilancio di esercizio di Avio S.p.A. al 31 dicembre 2021.

Dato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, passa a chiedergli, ai sensi dell'art. 135-undecies TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante Designato conferma.

Il Presidente dichiara che sono presenti – mediante delega conferita al Rappresentante Designato – numero 73 aventi diritto rappresentanti numero 16.600.214 azioni ordinarie pari al 62,977% del capitale sociale.

Invita quindi il Rappresentante Designato ad esprimere il voto.

Il Rappresentante Designato dà lettura dei voti come segue:

- favorevoli n. 16.205.743 voti pari al 97,624 del capitale partecipante al voto
- contrari n. 0 voti;
- astenuti n. 90.000 voti pari al 0,542% del capitale partecipante al voto;
- non votanti n. 304.471 voti pari al 1,834% del capitale partecipante

al voto.

Il Presidente dichiara che la proposta è **approvata a maggioranza**, coi voti dichiarati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 8 dello statuto sociale rinvia.

Chiede al Rappresentante Designato ex art. 134 Regolamento Emittenti se siano stati espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante Designato dà risposta negativa.

Il Presidente mette in votazione la proposta di deliberazione di cui ha dato precedentemente lettura sul punto inerente alla destinazione dell'utile netto di esercizio realizzato da Avio S.p.A. nell'esercizio 2021.

Dato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, passa a chiedergli, ai sensi dell'art. 135-undecies TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante Designato conferma.

Il Presidente dichiara che sono presenti – mediante delega conferita al Rappresentante Designato – numero 73 aventi diritto rappresentanti numero 16.600.214 azioni ordinarie pari al 62,977% del capitale sociale.

Invita quindi il Rappresentante Designato ad esprimere il voto.

Il Rappresentante Designato dà lettura dei voti come segue:

- favorevoli n. 16.205.743 voti pari al 97,624% del capitale partecipante al voto
- contrari n. 0 voti;
- astenuti n. 90.000 voti pari al 0,542% del capitale partecipante al voto;
- non votanti n. 304.471 voti pari al 1,834% del capitale partecipante al voto.

Il Presidente dichiara che la proposta è **approvata a maggioranza**, coi voti dichiarati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 8 dello statuto sociale rinvia.

Chiede al Rappresentante Designato ex art. 134 Regolamento Emittenti se siano stati espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante Designato dà risposta negativa.

Il Presidente comunica ancora che il Consiglio di Amministrazione ha infine approvato la *Guidance* per i risultati annuali 2022, quantificandola in:

Portafoglio ordini: 870-920 milioni di Euro;

Ricavi: 330-350 milioni di Euro;

EBITDA Reported: 24-30 milioni di Euro;

Utile netto: 5-10 milioni di Euro.

Il Presidente dà atto che il dividendo complessivo di 4,5 milioni di Euro determina un dividendo per azioni di 0,178 Euro, per un dividend

payout ratio del 49,3%.

Dichiara che il dividendo verrà messo in pagamento a partire dall'11 maggio 2022, con stacco cedola il 9 maggio 2022 e con data di legittimazione a percepire il dividendo fissata il 10 maggio 2022, ai sensi dell'art. 83-terdecies TUF (c.d. *record date*).

\*\*\*\*\*

Il Presidente passa alla **trattazione del secondo punto all'ordine del giorno**:

*"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."*

Segnala che ai sensi dell'art. 123-ter TUF e dell'art. 84-quater Regolamento Emittenti, il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato in data 28 marzo 2022 la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, messa a disposizione nei termini e con le modalità di legge.

Riguardo al punto *"2.1. Prima Sezione: relazione sulla politica in materia di remunerazione. Delibera vincolante"*, ricorda che ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 3-ter, TUF, l'assemblea è chiamata ad approvare 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 che la predetta deliberazione è vincolante.

Sottopone quindi all'assemblea la seguente proposta di deliberazione sul punto 2.1 all'ordine del giorno:

*"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 31 marzo 2022,*

**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."*

Il Presidente mette in votazione la proposta di deliberazione di cui ha dato lettura.

Dato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, passa a chiedergli, ai sensi dell'art. 135-undecies TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante Designato conferma

Il Presidente dichiara che sono presenti – mediante delega conferita al Rappresentante Designato – numero 73 aventi diritto rappresentanti numero 16.600.214 azioni ordinarie pari al 62,977%

del capitale sociale.

Invita quindi il Rappresentante Designato ad esprimere il voto.

Il Rappresentante Designato dà lettura dei voti come segue:

- favorevoli n. 16.049.036 voti pari al 96,680% del capitale partecipante al voto;
- contrari n. 156.707 voti pari al 0,944% del capitale partecipante al voto;
- astenuti n. 90.000 voti pari al 0,542% del capitale partecipante al voto;
- non votanti n. 304.471 voti pari al 1,834% del capitale partecipante al voto.

Il Presidente dichiara che la proposta è **approvata a maggioranza**, coi voti dichiarati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 8 dello statuto sociale rinvia.

Chiede al Rappresentante Designato ex art. 134 Regolamento Emittenti se siano stati espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante Designato dà risposta negativa.

Il Presidente, passando quindi alla trattazione del punto "2.2. *Seconda Sezione: relazione sui compensi corrisposti. Delibera non vincolante.*", ricorda che ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6 TUF, l'assemblea è chiamata ad esprimersi, in senso favorevole o contrario, sulla seconda sezione della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti che fornisce, per i componenti degli organi di amministrazione e di controllo, i direttori generali e, in forma aggregata, per i dirigenti con responsabilità strategiche, la 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 e che la deliberazione non è vincolante.

Sottopone quindi all'assemblea la seguente proposta di deliberazione sul punto 2.2 all'ordine del giorno:

*"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 31 marzo 2022,*

**DELIBERA**

*- 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".*

Il Presidente mette quindi in votazione la proposta di deliberazione di cui ha dato lettura.

Dato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, passa a chiedergli, ai sensi dell'art. 135-undecies TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla

proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante Designato conferma

Il Presidente dichiara che sono presenti – mediante delega conferita al Rappresentante Designato – numero 73 aventi diritto rappresentanti numero 16.600.214 azioni ordinarie pari al 62,977% del capitale sociale.

Il Presidente dichiara poi di ammettere, nonostante il tenore dell'articolo 123-ter TUF, anche la possibilità di astensione.

Invita quindi il Rappresentante Designato ad esprimere il voto.

Il Rappresentante Designato dà lettura dei voti come segue:

- favorevoli n. 16.205.743 voti pari al 97,624% del capitale partecipante al voto;
- contrari n. 0 voti;
- astenuti n. 90.000 voti pari al 0,542% del capitale partecipante al voto;
- non votanti n. 304.471 voti pari al 1,834% del capitale partecipante al voto.

Il Presidente dichiara che la proposta è **approvata a maggioranza**, coi voti dichiarati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 8 dello statuto sociale rinvia.

Chiede al Rappresentante Designato ex art. 134 Regolamento Emittenti se siano stati espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante Designato dà risposta negativa.

\*\*\*\*\*

Il Presidente passa alla **trattazione del terzo punto all'ordine del giorno:**

*3. Nomina ai sensi dell'art. 2386, comma 1, del cod. civ. (conferma o sostituzione dell'Amministratore cooptato dal Consiglio di Amministrazione in data 21 dicembre 2021).*

Ricorda che l'argomento è trattato nella Relazione del Consiglio di Amministrazione redatta sul presente punto all'ordine del giorno e precisa che l'assemblea è chiamata ad approvare la proposta di conferma della dott.ssa Marcella Logli nella carica di consigliere di amministrazione, ai sensi dell'art. 2386, primo comma, del codice civile, nonché dell'art. 11.15 dello statuto sociale.

Rammenta che, come noto, in data 23 agosto 2021, il consigliere prof. Stefano Pareglio, nominato nella assemblea del 6 maggio 2020 – e che, anche a rettifica di quanto riportato nella Relazione del Consiglio di Amministrazione redatta su tale punto all'ordine del giorno, riferisce essere stato tratto dalla lista presentata da soci di minoranza e non da quella presentata dal Consiglio di Amministrazione – ha rassegnato le proprie dimissioni.

Afferma che, non residuando ulteriori candidati nella suddetta lista, in data 21 dicembre 2021, il consiglio di amministrazione della società, acquisito il parere del Comitato Nomine e Compensi e con l'approvazione del Collegio Sindacale, ha deliberato la nomina per cooptazione, ai sensi dell'art. 2386, primo comma, del codice civile e

dell'articolo 11.15 dello statuto sociale, della dott.ssa Marcella Logli, quale consigliere di amministrazione non esecutivo e indipendente della Società in sostituzione del consigliere dimissionario.

Sottolinea che la stessa dott.ssa Marcella Logli è stata, in seguito, anche candidata da un gruppo di azionisti che detengono complessivamente una percentuale pari al 5,08240% (azioni n. 1.339.688) del capitale sociale, come da documentazione resa, pubblicata in data 8 aprile 2022.

Pertanto, stante la coincidenza delle candidature, il Presidente sottopone all'assemblea la proposta del consiglio di amministrazione:

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

*- preso atto della cessazione dalla carica, in data odierna, del consigliere Dott.ssa Marcella Logli, nominata per cooptazione ai sensi dell'art. 2386, comma primo, del codice civile e dell'articolo 11.15 dello statuto, nella riunione del Consiglio di Amministrazione del 21 dicembre 2021 in sostituzione del consigliere Prof. Stefano Pareglio;*

*- esaminata la relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione;*

*- preso atto della proposta di deliberazione e della candidatura presentata;*

#### **DELIBERA**

*- di nominare quale membro del Consiglio di Amministrazione della Società la signora Marcella Logli, nata a Milano il 14 ottobre 1964 C.F. LGLMCL64R54F205C, sino alla scadenza degli altri amministratori attualmente in carica e, pertanto, fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si concluderà il 31 dicembre 2022;*

*- di attribuire alla stessa il compenso base onnicomprensivo lordo pari a euro 35.000 (trentacinquemila/00), già determinato dall'Assemblea del 6 maggio 2020 per ciascun Amministratore."*

Il Presidente mette in votazione la proposta di deliberazione di cui ha dato lettura.

Dato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, passa a chiedergli, ai sensi dell'art. 135-undecies TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante Designato conferma

Il Presidente dichiara che sono presenti – mediante delega conferita al Rappresentante Designato – numero 73 aventi diritto rappresentanti numero 16.600.214 azioni ordinarie pari al 62,977% del capitale sociale.

Invita quindi il Rappresentante Designato ad esprimere il voto.

Il Rappresentante Designato dà lettura dei voti come segue:

- favorevoli n. 16.600.214 voti pari al 100% del capitale partecipante al voto;

- contrari n. 0 voti;

- astenuti n. 0 voti;

- non votanti n. 0 voti.

Il Presidente dichiara che la proposta è **approvata all'unanimità**, coi voti dichiarati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 8 dello statuto sociale rinvia.

Chiede al Rappresentante Designato ex art. 134 Regolamento Emittenti se siano stati espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante Designato dà risposta negativa.

Il Presidente dà atto che il nominato amministratore ha previamente trasmesso alla Società la dichiarazione di accettazione incondizionata e irrevocabile della nomina e di sussistenza dei relativi requisiti di legge, compresi i requisiti di indipendenza previsti dalla normativa applicabile, nonché di inesistenza di cause di ineleggibilità o di interdizione dall'ufficio di amministratore adottate nei suoi confronti in uno stato membro dell'unione europea anche ai fini di cui all'articolo 2383, comma 1, del codice civile, oltre al *curriculum vitae* e a tutta la relativa documentazione di corredo, che è stata messa a disposizione sul sito della Società in tempo utile.

Il Presidente dichiara che alle ore 15 e 47 il consigliere Giovanni Gorno Tempini cessa di partecipare alla riunione.

\*\*\*\*\*

Il Presidente passa alla **trattazione del quarto punto all'ordine del giorno**:

*4. Piano "Performance Share 2022-2024", ai sensi dell'art. 114 -bis del TUF: conferimento poteri, deliberazioni inerenti e conseguenti."*

Ricorda che l'argomento è trattato nella Relazione del Consiglio di Amministrazione illustrativa redatta sul presente punto all'ordine del giorno e nel Documento Informativo "Performance Share 2022-2024". Precisa che l'assemblea è chiamata ad approvare, ai sensi dell'art. 114-bis TUF, l'adozione di un piano d'incentivazione a lungo termine del *management* di AVIO, che prevede la facoltà di procedere all'assegnazione di diritti a ricevere gratuitamente un numero massimo di 105.460 azioni.

Al fine dell'adozione di uno strumento incentivante attraverso l'attribuzione di strumenti rappresentativi del valore della Società a favore dei dirigenti, dei dirigenti con responsabilità strategiche e/o degli amministratori esecutivi che ricoprono funzioni chiave e con significativo impatto sulla creazione di valore per la Società e gli *stakeholders*, dichiara che il Consiglio di Amministrazione ha predisposto, previo parere del Comitato Nomine e Compensi, il piano "Performance Share 2022-2024".

Sottopone quindi all'approvazione da parte dell'assemblea la seguente proposta di delibera:

*"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Avio S.p.A., udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione e visto il Documento Informativo del "Performance Share 2022-2024" messo a disposizione del pubblico ai sensi della disciplina applicabile;*

**DELIBERA**

- di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e s.m.i., il "Performance Share 2022-2024", concernente l'attribuzione del diritto di ricevere gratuitamente massime n. 105.460 azioni ordinarie della Società al termine del periodo di maturazione e subordinatamente al raggiungimento determinati obiettivi di performance, ed avente le caratteristiche (ivi compresi condizioni e presupposti di attuazione) descritte, in dettaglio, nel Documento Informativo redatto in conformità all'art. 84-bis del Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971/1999 e s.m.i.;

- conseguentemente, di attribuire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, tutti i poteri occorrenti alla concreta attuazione del predetto "Performance Share 2022 – 2024", da esercitare nel rispetto dei criteri applicativi sopra esposti, apportandovi ogni eventuale modifica e/o integrazione che risultasse necessaria per la realizzazione di quanto deliberato. A tal fine, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il Consiglio di Amministrazione potrà, sentito il Comitato Nomine e Compensi, con facoltà di subdelega, (i) dare attuazione al Performance Share 2022 – 2024; (ii) individuare nominativamente i beneficiari dello stesso e determinare il quantitativo dei diritti a ricevere azioni ordinarie da assegnare a ciascuno di essi, nonché il numero di azioni; (iii) verificare il raggiungimento degli obiettivi di performance e la decorrenza del termine di maturazione per l'attribuzione delle azioni ordinarie; (iv), procedere alle attribuzioni ai beneficiari delle azioni ordinarie, (v) predisporre, approvare e modificare la documentazione connessa all'implementazione del "Performance Share 2022-2024", ivi incluso al Regolamento del Piano al fine di apportare allo stesso le modifiche e/o le integrazioni ritenute necessarie e/o opportune in ipotesi di operazioni straordinarie e/o di modifiche legislative o regolamentari che riguardino la Società e al fine di mantenerne invariati, nei limiti consentiti dalla normativa di tempo in tempo applicabile, i contenuti sostanziali ed economici del Performance Share 2022-2024, nonché (vi) compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano medesimo;

- di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione, ogni potere, con facoltà di subdelega, per espletare gli adempimenti legislativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni."

Il Presidente mette in votazione la proposta di deliberazione di cui ha dato lettura.

Dato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, passa a chiedergli, ai sensi dell'art. 135-undecies TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante Designato conferma

Il Presidente dichiara che sono presenti – mediante delega conferita al Rappresentante Designato – numero 73 aventi diritto



rappresentanti numero 16.600.214 azioni ordinarie pari al 62,977% del capitale sociale.

Invita quindi il Rappresentante Designato ad esprimere il voto.

Il Rappresentante Designato dà lettura dei voti come segue:

- favorevoli n. 15.365.754 voti pari al 92,564% del capitale partecipante al voto;
- contrari n. 839.989 voti pari al 5,06% del capitale partecipante al voto
- astenuti n. 90.000 voti pari al 0,542% del capitale partecipante al voto;
- non votanti n. 304.471 voti pari al 1,834% del capitale partecipante al voto.

Il Presidente dichiara che la proposta è **approvata a maggioranza**, coi voti dichiarati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 8 dello statuto sociale rinvia.

Chiede al Rappresentante Designato ex art. 134 Regolamento Emittenti se siano stati espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante Designato dà risposta negativa.

\*\*\*\*\*

Non essendovi altri argomenti da trattare e nessuno chiedendo la parola, Il Presidente dichiara chiusa la riunione alle ore 15 e 53, ringraziando tutti gli intervenuti."

\*\*\*\*\*

Si allegano al presente verbale:

- sotto la lettera "A", l'elenco presenze con gli esiti della votazione, redatto a cura di Spafid S.p.A.;
- sotto la lettera "B", la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle materie all'ordine del giorno redatta ai sensi dell'articolo 125-ter TUF, in copia estratta dal sito della Società;
- sotto la lettera "C", le domande ex articolo 127-ter TUF dell'azionista Blockchain Governance S.r.l. e relative risposte, in copia estratta dal sito della Società.

\*\*\*\*\*

Il presente verbale viene da me notaio sottoscritto alle ore 16 e 45 di questo giorno quattro maggio duemilaventidue.

Scritto con sistema elettronico da persona di mia fiducia e da me notaio completato a mano, consta il presente atto di nove fogli ed occupa diciassette pagine sin qui.

Firmato Marco Ferrari

SPAZIO ANNULLATO

Allegato " A " all'atto  
in data 4-5-2022  
n. 7002/3540 rep.

## AVIO Assemblea Ordinaria 28 aprile 2022

### COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. **73** aventi diritto partecipanti all'Assemblea per il tramite del Rappresentante Designato,  
per complessive n. **16.600.214** azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto,  
che rappresentano il **62,977%** di n. **26.359.346** azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.



# AVIO

## Assemblea Ordinaria

### 28 aprile 2022

*Elenco dei censiti partecipanti all'assemblea per il tramite del Rappresentante Designato nella persona della Dott.ssa Elena Perani*

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% sul C.S.
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		5.855	0,022%
ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS		110.000	0,417%
ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL		11.000	0,042%
ALLIANZGI-FONDS APNIESA SEGMENT APNIESA-GSIM-A		15.316	0,058%
AMERICAN CENTURY ETF TRUST AVANTIS INT SMALL CAP VALUE FUND		80	0,000%
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		972	0,004%
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE		23.201	0,088%
AMUNDI DIVIDENDO ITALIA		192.300	0,730%
AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARE MIO ITALIA		286.705	1,088%
AMUNDI VALORE ITALIA PIR		187.000	0,709%
ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA AZIONI ITALIA		30.000	0,114%
ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA 30		100.000	0,379%
ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA		218.000	0,827%
AXA MPS FINANCIAL DESIGNATED ACTIVITY CO		96.600	0,366%
AXA WORLD FUNDS		400.000	1,517%
AZ FUND I		16.167	0,061%
AZ FUND I AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30		2.200	0,008%
AZ FUND I AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		40.000	0,152%
AZ FUND I AZ EQUITY BEST VALUE		115.929	0,440%
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A		10.000	0,038%
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		22	0,000%
CHALLENGE FUNDS - CHALLENGE ITALIAN EQUITY		90.000	0,341%
COBAS GLOBAL FP.		54.766	0,208%
COBAS INTERNACIONAL, FI.		442.316	1,678%
COBAS LUX SICAV - COBAS INTERNATIONAL FUND		26.229	0,100%
COBAS LUX SICAV - COBAS SELECTION FUND		63.071	0,239%
COBAS MIXTO GLOBAL FP.		3.340	0,013%
COBAS SELECCION FI.		548.704	2,082%
COBAS VALUE, SICAV		8.019	0,030%
D. E. SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION CUSTOM FUND L		29	0,000%
D. E. SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA PLUS PORTFOLIOS L.L.C.		9	0,000%
DE SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC		8	0,000%
DELFIN SARL		998.556	3,788%
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC		186.099	0,706%
EURIZON AM SICAV - ITALIAN EQUITY		30.000	0,114%
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AM MITO 95		5.200	0,020%

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% sul C.S.
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AM RILANCIO ITALIA TR		5.494	0,021%
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI ITALIA		40.000	0,152%
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA		30.000	0,114%
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA - ELTIF		33.000	0,125%
EURIZON FUND - EQUITY ITALY SMART VOLATILITY		13.200	0,050%
EURIZON FUND - ITALIAN EQUITY OPPORTUNITIES		55.000	0,209%
FORD PENSION UNIVERSAL		5.516	0,021%
FOVERUKA PENSION UNIVERSAL		34.789	0,132%
GENERALI SMART FUNDS		45.000	0,171%
GOLDMAN SACHS FUNDS		6.102	0,023%
GOVERNMENT OF NORWAY		250.251	0,949%
HOTCHKIS AND WILEY INTERNATION		2.800	0,011%
IN ORBIT SPA	14029441004	1.073.000	4,071%
Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH		20.391	0,077%
ISHARES VII PLC		16.098	0,061%
JHF II INT'L SMALL CO FUND		6.136	0,023%
JHVIT INT'L SMALL CO TRUST		877	0,003%
LEONARDO SPA	00401990585	7.809.307	29,626%
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		2.148	0,008%
LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR		77.467	0,294%
MAIN II UNIVERSAL FONDS		8.526	0,032%
MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM		2.171	0,008%
MEDIOBANCA SGR - MEDIOBANCA MID AND SMALL CAP ITALY		92.577	0,351%
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA		63.000	0,239%
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA		210.000	0,797%
MUL- LYX FTSE IT ALL CAP PIR		2.223	0,008%
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		5.260	0,020%
PIR EQUITY AXA ASSICURAZIONI		20.000	0,076%
SERVIZI CGN SRL		1.054.000	3,999%
SPACE HOLDING S.R.L.	08187660967	1.275.670	4,840%
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		304	0,001%
SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF		7.906	0,030%
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		656	0,002%
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		1.217	0,005%
TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC		9.430	0,036%
WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND		1.655	0,006%
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		1.350	0,005%

**TOTALE**

**16.600.214 62,977%**



# AVIO

## Assemblea Ordinaria

### 28 aprile 2022

Punto 1.1 dell'ordine del giorno.

*Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021. Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2020. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.*

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	16.600.214	100%	62,9766%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	16.600.214	100,0000%	62,9766%
Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:	0	0,0000%	0,0000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	16.205.743	97,6237%	61,4801%
Contrario	0	0,0000%	0,0000%
Astenuto	90.000	0,5422%	0,3414%
Non Votante	304.471	1,8341%	1,1551%
<b>Totali</b>	<b>16.600.214</b>	<b>100,0000%</b>	<b>62,9766%</b>



# AVIO

## Assemblea Ordinaria 28 aprile 2022

Punto 1.1 dell'ordine del giorno.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021. Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2020. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.

**Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato nella persona della  
Dott.ssa Elena Perani**

Anagrafica	C/F/N	Azioni	% su Totanti	Voto
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		5.855	0.0353%	F
ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS II STARS		110.000	0.6626%	F
ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL		11.000	0.0665%	F
ALLIANZIFONDS APNIESA SEGMENT APNIESA-GSIM-A		15.316	0.0923%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST AVANIS INT SMALL CAP VALUE FUND		80	0.0005%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		972	0.0059%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE		23.201	0.1398%	F
AMUNDI DIVIDENDO ITALIA		192.300	1.1584%	F
AMUNDI SGR 7 AMUNDI RISPAREMIO ITALIA		286.705	1.7271%	F
AMUNDI VALORE ITALIA PIR		187.000	1.1265%	F
ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA AZIONI ITALIA		30.000	0.1807%	F
ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA 30		100.000	0.6024%	F
ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA		218.000	1.3137%	F
AXA MPS FINANCIAL DESIGNATED ACTIVITY CO		96.600	0.5819%	F
AXA WORLD FUNDS		400.000	2.4096%	F
AZ FUND 1		16.167	0.0974%	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30		2.300	0.0133%	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		40.000	0.2410%	F
AZ FUND 1 AZ EQUITY BEST VALUE		115.929	0.6984%	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A		10.000	0.0602%	F
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		22	0.0001%	F
COBAS GLOBAL FP		54.766	0.3299%	F
COBAS INTERNATIONAL FI		442.316	2.6645%	F
COBAS LUX SICAV - COBAS INTERNATIONAL FUND		26.229	0.1580%	F
COBAS LUX SICAV - COBAS SELECTION FUND		63.071	0.3799%	F
COBAS MIXTO GLOBAL FP		3.340	0.0201%	F
COBAS SELECTION FI		548.704	3.3054%	F
COBAS VALUE SICAV		8.019	0.0483%	F
D. E. SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION CUSTOM FUND I		29	0.0002%	F
D. E. SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA PLUS PORTFOLIOS L.L.C.		9	0.0001%	F
DE SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC		8	0.0000%	F
DELFIN SARL		998.556	6.0153%	F
DEFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PMS GROUP INC		184.099	1.1211%	F
FORD PENSION UNIVERSAL		5.516	0.0332%	F
FOVEYUKA PENSION UNIVERSAL		34.789	0.2096%	F
GENERALI SMART FUNDS		45.000	0.2711%	F



Anagrafica	Cf / PI	Azioni	% su Votanti	Voto
GOLDMAN SACHS FUNDS		6.102	0.0348%	F
GOVERNMENT OF NORWAY		250.251	1.5075%	F
HOTCHKS AND WILEY INTERNATION		2.800	0.0169%	F
IN ORBIT SPA	14029441004	1.073.000	6.4438%	F
Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH		20.391	0.1228%	F
ISHARES VII PLC		16.098	0.0970%	F
JHF II INTL SMALL CO FUND		6.136	0.0370%	F
JNYT INTL SMALL CO TRST		877	0.0053%	F
LEONARDO SPA	00401990585	7.809.307	47.0434%	F
LVP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		2.148	0.0129%	F
LYXOR FISE ITALIA MID CAP PIR		77.467	0.4667%	F
MAIN II UNIVERSAL FONDS		8.526	0.0514%	F
MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM		2.171	0.0131%	F
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA		63.000	0.3725%	F
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA		210.000	1.2650%	F
MUL- LYX FISE IT ALL CAP PIR		27.223	0.0154%	F
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		5.260	0.0317%	F
PIR EQUITY AXA ASSICURAZIONI		20.000	0.1205%	F
SERVIZI CGN SRL		1.054.000	6.3493%	F
SPACE HOLDING S.R.L.		1.275.670	7.6847%	F
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		304	0.0018%	F
SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF		7.906	0.0476%	F
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		656	0.0040%	F
TRUST II BRIGHTHOUSE DIMENSIONAL INT SMALL COMPANY PORTFOLIO		1.217	0.0073%	F
TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC		9.430	0.0568%	F
WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND		1.655	0.0100%	F
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		1.350	0.0081%	F
CHALLENGE FUNDS - CHALLENGE ITALIAN EQUITY		90.000	0.5422%	A
EURIZON AM SICAV - ITALIAN EQUITY		30.000	0.1807%	NV
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AM MITO 95		5.200	0.0313%	NV
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AM RILANCIO ITALIA TR		5.494	0.0331%	NV
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI ITALIA		40.000	0.2410%	NV
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA		30.000	0.1807%	NV
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA - ETF		33.000	0.1988%	NV
EURIZON FUND - EQUITY ITALY SMART VOLATILITY		13.200	0.0795%	NV
EURIZON FUND - ITALIAN EQUITY OPPORTUNITIES		55.000	0.3313%	NV
MEDIOLANUM SGR - MEDIOLANUM MID AND SMALL CAP ITALY		92.577	0.5577%	NV

Totale votanti 16.600.214 100%

Totale votanti

Legenda  
F - favorevole  
C - Contrario  
A - Astensione  
NV - Non votante  
NE - Non espresso



# AVIO

## Assemblea Ordinaria

### 28 aprile 2022

Punto 1.2 dell'ordine del giorno.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021. Destinazione dell'utile d'esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	16.600.214	100%	62,9766%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	16.600.214	100,0000%	62,9766%
Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:	0	0,0000%	0,0000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	16.205.743	97,6237%	61,4801%
Contrario	0	0,0000%	0,0000%
Astenuto	90.000	0,5422%	0,3414%
Non votante	304.471	1,8341%	1,1551%
<b>Totali</b>	<b>16.600.214</b>	<b>100,0000%</b>	<b>62,9766%</b>



# AVIO

## Assemblea Ordinaria 28 aprile 2022

Punto 1.2 dell'ordine del giorno.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021. Destinazione dell'utile d'esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

**Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato nella persona della Dott.ssa Elena Perani**

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su Votanti	Voto
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		5.655	0,0353%	F
ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS UL STARS		110.000	0,6626%	F
ALLIANZ ITALIA 30 SPECIAL		11.000	0,0665%	F
ALLIANZIFONDS APNESA SEGMENT APNESA-GSIM-A		15.316	0,0923%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST AVANTIS INT SMALL CAP VALUE FUND		80	0,0005%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		972	0,0059%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE		23.201	0,1398%	F
AMUNDI DIVIDENDO ITALIA		192.300	1,1584%	F
AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RESPAR MIO ITALIA		286.705	1,7271%	F
AMUNDI VALORE ITALIA PR		187.000	1,1265%	F
ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA AZIONI ITALIA		30.000	0,1807%	F
ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA 30		100.000	0,6024%	F
ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA		218.000	1,3132%	F
AXA MPS FINANCIAL DESIGNATED ACTIVITY CO		96.600	0,5819%	F
AXA WORLD FUNDS		400.000	2,4096%	F
AZ FUND 1		14.167	0,0974%	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30		2.200	0,0133%	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		40.000	0,2410%	F
AZ FUND 1 AZ EQUITY BEST VALUE		115.929	0,6984%	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A.		10.000	0,0602%	F
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		22	0,0001%	F
COBAS GLOBAL FP		54.766	0,3299%	F
COBAS INTERNAZIONALE F.		442.316	2,6645%	F
COBAS LUX SICAV - COBAS INTERNATIONAL FUND		26.229	0,1580%	F
COBAS LUX SICAV - COBAS SELECTION FUND		63.071	0,3799%	F
COBAS MIMO GLOBAL FP		3.340	0,0201%	F
COBAS SELECTION F.		548.704	3,3054%	F
COBAS VALUE SICAV		8.019	0,0483%	F
D. E. SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION CUSTOM FUND L		29	0,0002%	F
D. E. SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA PLUS PORTFOLIOS L.L.C.		9	0,0001%	F
DE SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC		8	0,0000%	F
DELEN S&B		998.556	6,0153%	F
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PMS GROUP INC		186.099	1,1211%	F
FORD PENSION UNIVERSAL		5.516	0,0332%	F
FOVEUKA PENSION UNIVERSAL		34.789	0,2096%	F
GENERALI SMART FUNDS		45.000	0,2711%	F
GOLDMAN SACHS FUNDS		6.102	0,0368%	F



Alunizifikatza	Ci / PI	Astionif	% su Volantif	Veto
GOVERNMENT OF NORWAY		250.251	1.5075%	F
HOTCHKISS AND WILEY INTERNATION		2.600	0.0169%	F
IN ORBIT SPA	14029441004	1.073.000	6.4638%	F
Internationale Kapitalbörsegesellschaft mbH		20.391	0.1228%	F
SHARES VII PLC		16.098	0.0970%	F
IHF II INTL SMALL CO FUND		6.136	0.0370%	F
JAVIT INTL SMALL CO TRUST		877	0.0053%	F
LEONARDO SPA	00401990585	7.809.307	47.0434%	F
LVP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		2.148	0.0129%	F
LYXOR FISE ITALIA MID CAP PIR		77.467	0.4667%	F
MAIN II UNIVERSAL FONDS		8.526	0.0514%	F
MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM		2.171	0.0131%	F
MEDICLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA		63.000	0.3795%	F
MEDICLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA		210.000	1.2650%	F
MUL - LYX FISE II ALL CAP PIR		2.223	0.0134%	F
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		5.260	0.0317%	F
PIR EQUITY AXA ASSICURAZIONI		20.000	0.1205%	F
SERVIZI CGN SGR		1.054.000	6.3493%	F
SPACE HOLDING S.R.L.		1.275.670	7.8847%	F
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		304	0.0018%	F
SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF		7.906	0.0476%	F
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		656	0.0040%	F
TRUST II BRIGHTHOUSE DIMENSIONAL INTL SMALL COMPANY PORTFOLIO		1.217	0.0075%	F
TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC		9.430	0.0568%	F
WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND		1.655	0.0100%	F
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		1.350	0.0081%	F
CHALLENGE FUNDS - CHALLENGE ITALIAN EQUITY		90.000	0.5422%	A
EURIZON AM SICAV - ITALIAN EQUITY		30.000	0.1807%	NV
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AM MIO 95		5.200	0.0313%	NV
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AM RILANCIO ITALIA IR		5.494	0.0331%	NV
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI ITALIA		40.000	0.2410%	NV
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA		30.000	0.1807%	NV
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA - ELIF		33.000	0.1988%	NV
EURIZON FUND - EQUITY ITALY SMART VOLATILITY		13.200	0.0795%	NV
EURIZON FUND - ITALIAN EQUITY OPPORTUNITIES		55.000	0.3313%	NV
MEDIOBANCA SGR - MEDIOBANCA MID AND SMALL CAP ITALY		92.577	0.5577%	NV

Totale volanti 16.600.214 100%

Totale volanti

Legenda:  
F - Favorabile  
C - Contro  
A - Altamente  
N - Uscita  
NV - Non espresso  
NE - Non espresso

# AVIO

## Assemblea Ordinaria

### 28 aprile 2022

Punto 2.1 dell'ordine del giorno.

*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. Prima Sezione: relazione sulla politica in materia di remunerazione. Delibera vincolante;*

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	16.600.214	100%	62,9766%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	16.600.214	100,0000%	62,9766%
Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:	0	0,0000%	0,0000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	16.049.036	96,6797%	60,8856%
Contrario	156.707	0,9440%	0,5945%
Astenuto	90.000	0,5422%	0,3414%
Non Votante	304.471	1,8341%	1,1551%
Totali	16.600.214	100,0000%	62,9766%



# AVIO Assemblea Ordinaria 28 aprile 2022

Punto 2.1 dell'ordine del giorno.

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. 59/98:  
Prima Sezione: relazione sulla politica in materia di remunerazione. Delibera vincolante;

**Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato nella persona della  
Dot.ssa Elena Perani**

Anagrafica	Cf/PI	Azioni	% su Votanti	Voto
Alaska				
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		5.855	0,0353%	F
AMERICAN CENTURY EIF TRUST AVANTIS INT SMALL CAP VALUE FUND		80	0,0005%	F
AMERICAN CENTURY EIF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY EIF		972	0,0059%	F
AMERICAN CENTURY EIF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE		23.201	0,1398%	F
AMUNDI DIVIDENDO ITALIA		192.300	1,1584%	F
AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPAR MID ITALIA		286.705	1,7271%	F
AMUNDI VALORE ITALIA PIR		187.000	1,1265%	F
ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA AZIONI ITALIA		30.000	0,1807%	F
ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA-90		100.000	0,6024%	F
ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA		218.000	1,3132%	F
AXA MFS FINANCIAL DESIGNATED ACTIVITY CO		96.600	0,5919%	F
AXA WORLD FUNDS		400.000	2,4096%	F
AZ FUND I		16.167	0,0974%	F
AZ FUND I AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30		2.200	0,0133%	F
AZ FUND I AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		40.000	0,2410%	F
AZ FUND I AZ EQUITY BEST VALUE		115.929	0,6984%	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A		10.000	0,0602%	F
CC&L U.S. Q.MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		22	0,0001%	F
COBAS GLOBAL FP.		54.766	0,3299%	F
COBAS INTERNATIONAL FI		442.316	2,6645%	F
COBAS LUX SICAV - COBAS INTERNATIONAL FUND		26.229	0,1580%	F
COBAS LUX SICAV - COBAS SELECTION FUND		63.071	0,3799%	F
COBAS MIXTO GLOBAL FP.		3.340	0,0201%	F
COBAS SELECTION FI		548.704	3,3054%	F
COBAS VALUE SICAV		8.019	0,0483%	F
D. E. SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION CUSTOM FUND I		29	0,0002%	F
D. E. SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA PLUS PORTFOLIOS L.L.C.		9	0,0001%	F
DE SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC		8	0,0000%	F
DELFIN SARL		998.556	6,0153%	F
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PMS GROUP INC		186.099	1,1211%	F
FORD PENSION UNIVERSAL		5.516	0,0332%	F
FOVEKKA PENSION UNIVERSAL		34.789	0,2096%	F
GENERALI SMART FUNDS		45.000	0,2711%	F
GOLDMAN SACHS FUNDS		6.102	0,0368%	F
GOVERNMENT OF NORWAY		250.251	1,5075%	F
HOTCHKISS AND WILEY INTERNATION		2.800	0,0169%	F



Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su Volumi	Voto
IN ORBIT SPA	14029441004	1.073.000	6.4638%	F
ISHARES VII PLC		14.098	0.0970%	F
JHFI INTL SMALL CO FUND		6.136	0.0370%	F
JHVE INTL SMALL CO TRUST		877	0.0055%	F
LEONARDO SPA	00401990585	7.809.307	47.0434%	F
LVP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		2.148	0.0129%	F
LYXOR FISE ITALIA MID CAP PIR		77.467	0.4667%	F
MAIN II UNIVERSAL FONDS		8.526	0.0514%	F
MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM		2.171	0.0131%	F
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA		43.000	0.3795%	F
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA		210.000	1.2850%	F
MUL - IYX FISE IT ALL CAP PIR		2.223	0.0134%	F
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		5.260	0.0317%	F
PIR EQUITY AXA ASSICURAZIONI		20.000	0.1205%	F
SERVIZI CGN SRL		1.054.000	6.3493%	F
SPACE HOLDING S.R.L.	08187660967	1.275.670	7.6847%	F
SPDR PORTFOLIO EUROPE EIF		304	0.0018%	F
SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP EIF		7.904	0.0476%	F
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		656	0.0040%	F
TRUST II BRIGHTHOUSE DIMENSIONAL INT SMALL COMPANY PORTFOLIO		1.217	0.0073%	F
TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC		9.430	0.0548%	F
WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND		1.655	0.0100%	F
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		1.350	0.0081%	F
ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS II STARS		110.000	0.6426%	C
ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL		11.000	0.0643%	C
ALLIANZ FONDS APNIESA SEGMENT APNIESA-GSIM-A		15.316	0.0923%	C
Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH		20.391	0.1228%	C
CHALLENGE FUNDS - CHALLENGE ITALIAN EQUITY		90.000	0.5422%	A
EURION AM SICAV - ITALIAN EQUITY		30.000	0.1807%	NV
EURION CAPITAL SGR - EURION AM MID 95		5.200	0.0313%	NV
EURION CAPITAL SGR - EURION AM RILANCIO ITALIA TR		5.494	0.0331%	NV
EURION CAPITAL SGR - EURION AZIONI ITALIA		40.000	0.2410%	NV
EURION CAPITAL SGR - EURION AZIONI PMALITALIA		30.000	0.1807%	NV
EURION CAPITAL SGR - EURION PIR ITALIA - ELIIF		33.000	0.1988%	NV
EURION FUND - EQUITY ITALY SMART VOLATILITY		13.200	0.0795%	NV
EURION FUND - ITALIAN EQUITY OPPORTUNITIES		55.000	0.3313%	NV
MEDIOBANCA SGR - MEDIOBANCA MID AND SMALL CAP ITALY		92.577	0.5573%	NV

Totale volumi **16.600.214** **100%**

Legenda  
 F - Fondi  
 C - Azioni  
 A - Azioni  
 LI - Italia  
 NV - Non votato  
 NL - Non registrato

# AVIO

## Assemblea Ordinaria

### 28 aprile 2022

Punto 2.2 dell'ordine del giorno.

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: Seconda Sezione: relazione sui compensi corrisposti. Delibera non vincolante.

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	16.600.214	100%	62,9766%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	16.600.214	100,0000%	62,9766%
Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:	0	0,0000%	0,0000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	16.205.743	97,6237%	61,4801%
Contrario	0	0,0000%	0,0000%
Astenuto	90.000	0,5422%	0,3414%
Non Votante	304.471	1,8341%	1,1551%
Totali	16.600.214	100,0000%	62,9766%



# AVIO Assemblea Ordinaria 28 aprile 2022

Punto 2.2 dell'ordine del giorno.

Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 122-ter, commi 3-bis e 6 del D.lgs. n. 58/98:  
Seconda Sezione: relazione sui compensi corrisposti. Delibera non vincolante.

**Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato nella persona della  
Dot.ssa Elena Perani**

Anagrafica	Cl/PI	Azioni	% su Votanti	Valore
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		5.855	0.0353%	F
ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS II STARS		110.000	0.6626%	F
ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL		11.000	0.0663%	F
ALLIANZIFONDS APNIESA SEGMENT APNIESA-GSIM-A		15.316	0.0923%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST AVANTIS INT SMALL CAP VALUE FUND		80	0.0005%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		972	0.0059%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE		23.201	0.1398%	F
AMUNDI DIVIDENDO ITALIA		192.300	1.1584%	F
AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPAR MIO ITALIA		284.705	1.7271%	F
AMUNDI VALORE ITALIA PR		187.000	1.1265%	F
ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA AZIONI ITALIA		30.000	0.1807%	F
ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA 30		100.000	0.6024%	F
ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA		218.000	1.3132%	F
AXA MFS FINANCIAL DESIGNATED ACTIVITY CO		96.600	0.5819%	F
AXA WORLD FUNDS		400.000	2.4096%	F
AZ FUND 1		14.147	0.0874%	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30		2.200	0.0133%	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		40.000	0.2410%	F
AZ FUND 1 AZ EQUITY BEST VALUE		115.979	0.6984%	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A		10.000	0.0602%	F
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		22	0.0001%	F
COBAS GLOBAL FP		54.766	0.3299%	F
COBAS INTERNACIONAL FI		442.316	2.6445%	F
COBAS LUX SICAV - COBAS INTERNATIONAL FUND		28.229	0.1380%	F
COBAS LUX SICAV - COBAS SELECTION FUND		63.071	0.3799%	F
COBAS MIXTO GLOBAL FP		3.340	0.0201%	F
COBAS SELECCION FI		548.704	3.3054%	F
COBAS VALUE SICAV		8.019	0.0483%	F
D. E. SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION CUSTOM FUND L		29	0.0002%	F
D. E. SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA PLUS PORTFOLIOS L.L.C.		9	0.0001%	F
DE SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC		8	0.0000%	F
DELFIN SARL		998.556	6.0153%	F
DEA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PMS GROUP INC		184.099	1.1211%	F
FORD PENSION UNIVERSAL		5.516	0.0332%	F
FOYERUKA PENSION UNIVERSAL		34.789	0.2096%	F
GENERALI SMART FUNDS		45.000	0.2711%	F





Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su Volanti	Voto
GOLDMAN SACHS FUNDS		6.102	0.0348%	F
GOVERNMENT OF NORWAY		250.251	1.5075%	F
HOTCHKISS AND WILLEY INTERNATIONAL		2.800	0.0169%	F
IN ORBIT SPA	14079441004	1.073.000	6.4638%	F
Internationale Kapitalbeteiligungsgesellschaft mbH		20.391	0.1228%	F
ISHARES VII PLC		16.098	0.0970%	F
JHF II INTL SMALL CO FUND		6.136	0.0370%	F
JHVII INTL SMALL CO TRUST		877	0.0053%	F
LEONARDO SPA	00401990585	7.809.307	47.8434%	F
LVP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		2.148	0.0129%	F
LYXOR FISE ITALIA MID CAP PIR		77.467	0.4667%	F
MAIN II UNIVERSAL FONDS		8.526	0.0514%	F
MARTLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM		2.171	0.0131%	F
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA		63.000	0.3795%	F
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA		210.000	1.2450%	F
MUL - LYX FISE IT ALL CAP PIR		2.223	0.0134%	F
FOREIGN PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		5.260	0.0317%	F
PIR EQUITY AXA ASSICURAZIONI		20.000	0.1205%	F
SERVIZI CGN SRI		1.054.000	6.3493%	F
SPACE HOLDING S.R.L.		1.275.670	7.6847%	F
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		304	0.0018%	F
SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF		7.904	0.0476%	F
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		656	0.0040%	F
TRUST II BRIC+H+HOUSEHOLD DIMENSIONAL INTL SMALL COMPANY PORTFOLIO		1.217	0.0075%	F
TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC		9.430	0.0568%	F
WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALL CAP EQUITY FUND		1.655	0.0100%	F
WISDOMTREE EUROPE SMALL CAP DIVIDEND FUND		1.350	0.0081%	F
CHALLENGE FUNDS - CHALLENGE ITALIAN EQUITY		90.000	0.5422%	A
EURIZON AM SICAV - ITALIAN EQUITY		30.000	0.1807%	NV
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AM MITO 95		5.200	0.0313%	NV
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AM RILANCIO ITALIA IR		5.494	0.0331%	NV
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI ITALIA		40.000	0.2410%	NV
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PM ITALIA		30.000	0.1807%	NV
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA - ELIF		33.000	0.1988%	NV
EURIZON FUND - EQUITY ITALY SMART VOLATILITY		13.200	0.0795%	NV
EURIZON FUND - ITALIAN EQUITY OPPORTUNITIES		55.000	0.3315%	NV
MEDIOBANCA SGR - MEDIOBANCA MID AND SMALL CAP ITALY		92.577	0.5577%	NV

Totale volanti 16.600.214 100%

Legenda  
 F - Favorevole  
 C - Contro  
 U - Inutile  
 Lx - Italia x  
 NV - Non votante  
 NE - Non espresso

# AVIO

## Assemblea Ordinaria

### 28 aprile 2022

Punto 3 dell'ordine del giorno.

Nomina ai sensi dell'art. 2386, comma 1, del cod. civ. (conferma o sostituzione dell'Amministratore cooptato dal Consiglio di Amministrazione in data 21 dicembre 2021);

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	16.600.214	100%	62,9766%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	16.600.214	100,0000%	62,9766%
Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:	0	0,0000%	0,0000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	16.600.214	100,0000%	62,9766%
Contrario	0	0,0000%	0,0000%
Astenuto	0	0,0000%	0,0000%
Non Votante	0	0,0000%	0,0000%
Totali	16.600.214	100,0000%	62,9766%



# AVIO

## Assemblea Ordinaria 28 aprile 2022

Punto 3 dell'ordine del giorno.

Norma ai sensi dell'art. 2386, comma 1, del cod. civ. (conferma o sostituzione dell'Amministratore cooptato del Consiglio di Amministrazione in data 21 dicembre 2021);

**Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato nella persona della Dott.ssa Elena Perani**

Abbigliatica	CF/PI	Azioni	% su Votanti	Voto
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		5.855	0.0353%	F
ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS UL STARS		110.000	0.6626%	F
ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL		11.000	0.0665%	F
ALLIANZIFONDS APNIESA SEGMENT APNIESA-GSIM-A		1.5316	0.0923%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST AVANTIS INT SMALL CAP VALUE FUND		80	0.0005%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		972	0.0059%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE		23.201	0.1398%	F
AMUNDI DIVIDENDO ITALIA		192.300	1.1584%	F
AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPAR MIO ITALIA		286.708	1.7271%	F
AMUNDI VALORE ITALIA PIR		187.000	1.1265%	F
ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA AZIONI ITALIA		30.000	0.1807%	F
ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA 50		100.000	0.6024%	F
ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA		218.000	1.3132%	F
AXA MFS FINANCIAL DESIGNATED ACTIVITY CO		96.600	0.5819%	F
AXA WORLD FUNDS		400.000	2.4096%	F
AZ FUND 1		16.167	0.0974%	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30		2.200	0.0133%	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		40.000	0.2410%	F
AZ FUND 1 AZ EQUITY BEST VALUE		115.929	0.6984%	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A		10.000	0.0602%	F
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		22	0.0001%	F
CHALLENGE FUNDS - CHALLENGE ITALIAN EQUITY		90.000	0.5422%	F
COBAS GLOBAL FP		54.746	0.3299%	F
COBAS INTERNACIONAL FI		442.316	2.6645%	F
COBAS LUX SICAV - COBAS INTERNATIONAL FUND		26.229	0.1580%	F
COBAS LUX SICAV - COBAS SELECTION FUND		63.071	0.3799%	F
COBAS MIXTO GLOBAL FP		3.340	0.0201%	F
COBAS SELECTION FI		548.704	3.3054%	F
COBAS VALUE SICAV		8.019	0.0483%	F
D. E. SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION CUSTOM FUND I		29	0.0002%	F
D. E. SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA PLUS PORTFOLIOS L.L.C.		9	0.0001%	F
DE SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC		8	0.0000%	F
DELFIN SARL		998.566	6.0153%	F
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PMS GROUP INC		186.099	1.1211%	F
EURIZON AM SICAV - ITALIAN EQUITY		30.000	0.1807%	F
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AM MITO 95		5.200	0.0313%	F



Anagrafica	Cf/PI	Azioni	% su Volanti	Voto
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AMBILANCIO ITALIA IR		5.494	0.0331%	F
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI ITALIA		40.000	0.2410%	F
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA		30.000	0.1807%	F
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA - EUIF		33.000	0.1985%	F
EURIZON FUND - EQUITY ITALY SMART VOLATILITY		13.200	0.0795%	F
EURIZON FUND - ITALIAN EQUITY OPPORTUNITIES		55.000	0.3313%	F
FORD PENSION UNIVERSAL		5.516	0.0332%	F
FOVERUKA PENSION UNIVERSAL		34.789	0.2094%	F
GENERALI SMART FUNDS		45.000	0.2711%	F
GOLDMAN SACHS FUNDS		6.102	0.0368%	F
GOVERNMENT OF NORWAY		250.251	1.5075%	F
HOTCHKISS AND WILEY INTERNATIONAL		2.800	0.0169%	F
IN ORBIT SPA	14029441004	1.073.000	6.4638%	F
Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH		20.391	0.1228%	F
ISHARES VII PLC		16.098	0.0970%	F
JPM INTL SMALL CO FUND		6.136	0.0370%	F
JPM INTL SMALL CO TRUST		877	0.0053%	F
LEONARDO SPA	00401990585	7.809.307	47.0434%	F
LVP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		2.148	0.0129%	F
LYXOR FISE ITALIA MID CAP PIR		77.467	0.4667%	F
MAIN II UNIVERSAL FONDS		8.526	0.0514%	F
MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM		2.171	0.0131%	F
MEDIOBANCA SGR - MEDIOBANCA MID AND SMALL CAP ITALY		92.577	0.5577%	F
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA		63.000	0.3795%	F
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA		210.000	1.2650%	F
MIL - LYX FISE II ALL CAP PIR		2.223	0.0134%	F
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		5.260	0.0317%	F
PIR EQUITY AXA ASSICURAZIONI		20.000	0.1205%	F
SERVIZI CGN SRL		1.054.000	6.3493%	F
SPACE HOLDING S.R.L.	08187660967	1.275.670	7.6847%	F
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		304	0.0018%	F
SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP EIF		7.906	0.0476%	F
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		656	0.0040%	F
TRUST II BRIGHTHOUSE DIMENSIONAL INTL SMALL COMPANY PORTFOLIO		1.217	0.0073%	F
TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC		9.430	0.0568%	F
WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND		1.655	0.0100%	F
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		1.350	0.0081%	F

Totale volanti 16.400.214 100%

Legenda

- F - Favorevole
- C - Contrario
- NS - Non espresso
- DA - DA OX
- NV - Non votante
- NE - Non espresso

# AVIO

## Assemblea Ordinaria

### 28 aprile 2022

Punto 4 dell'ordine del giorno.

Piano "Stock Grant 2022 - 2024", ai sensi dell'art. 114 -bis del TUF: conferimento poteri, deliberazioni inerenti e conseguenti.

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	16.600.214	100%	62,9766%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	16.600.214	100,0000%	62,9766%
Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:	0	0,0000%	0,0000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	15.365.754	92,5636%	58,2934%
Contrario	839.989	5,0601%	3,1867%
Astenuto	90.000	0,5422%	0,3414%
Non Votante	304.471	1,8341%	1,1551%
Totali	16.600.214	100,0000%	62,9766%



# AVIO

## Assemblea Ordinaria 28 aprile 2022

Punto 4 dell'ordine del giorno.

Piano "Stock Grant 2022 - 2024", ai sensi dell'art. 114-bis del TUF: conferimento poteri, deliberazioni inerenti e conseguenti.

**Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato nella persona della Dott.ssa Elena Perani**

Anagrafica	Cf/PI	Azioni	% su Votanti	Voto
AMUNDI DIVIDENDO ITALIA		192.300	1,1584%	F
AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPAR MID ITALIA		286.705	1,7271%	F
AMUNDI VALORE ITALIA PIR		187.000	1,1265%	F
AVA MP'S FINANCIAL DESIGNAIED ACTIVITY CO		96.600	0,5817%	F
AVA WORLD FUNDS		400.000	2,4096%	F
AZ FUND 1 AZ EQUITY BEST VALUE		115.929	0,6984%	F
COBAS GLOBAL FP		54.766	0,3299%	F
COBAS INTERNACIONAL FI		442.316	2,6645%	F
COBAS LUX SICAV - COBAS INTERNATIONAL FUND		26.229	0,1580%	F
COBAS LUX SICAV - COBAS SELECTION FUND		63.071	0,3799%	F
COBAS MIXTD GLOBAL FP		3.340	0,0201%	F
COBAS SELECCION FI		548.704	3,3054%	F
COBAS VALUE SICAV		8.019	0,0483%	F
DEFIN SARL		998.556	6,0153%	F
FORD PENSION UNIVERSAL		5.516	0,0332%	F
FOYERUKA PENSION UNIVERSAL		34.789	0,2096%	F
GENERALI SMART FUNDS		45.000	0,2711%	F
GOVERNMENT OF NORWAY		280.251	1,5075%	F
IN ORBIT SPA	1.4029441004	1.073.000	6,4638%	F
LEONARDO SPA	00401990585	7.809.307	47,0434%	F
LYXOR FISE ITALIA MID CAP PIR		77.467	0,4647%	F
M&N II UNIVERSAL FUNDS		8.526	0,0514%	F
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA		63.000	0,3795%	F
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA		210.000	1,2650%	F
MUL - LYX FISE IF ALL CAP PIR		2.223	0,0134%	F
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		5.260	0,0317%	F
PIR EQUITY AVA ASSICURAZIONI		20.000	0,1205%	F
SERVIZI CGN SRL		1.054.000	6,3493%	F
SPACE HOLDING S.R.L.	08187660967	1.275.670	7,6847%	F
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		304	0,0018%	F
SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF		7.906	0,0476%	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		5.855	0,0353%	C
ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS II STARS		110.000	0,6626%	C
ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL		11.000	0,0663%	C
ALLIANZ-FONDS APNIESA SEGMENT APNIESA-GSIM-A		15.316	0,0923%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST AVANTIS INT SMALL CAP VALUE FUND		60	0,0005%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		972	0,0059%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE		23.201	0,1398%	C
ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA AZIONI ITALIA		30.000	0,1807%	C
ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA_30		100.000	0,6024%	C



Anagrafica	Cf/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA		218.000	1,3132%	C
AZ FUND I		14.167	0,0974%	C
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30		2.200	0,0133%	C
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		40.000	0,2410%	C
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A.		10.000	0,0602%	C
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		22	0,0001%	C
D. E. SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION CUSTOM FUND I		29	0,0002%	C
D. E. SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA PLUS PORTFOLIOS L.L.C.		9	0,0001%	C
DE SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC		8	0,0000%	C
DEA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PMS GROUP INC		184.092	1,1211%	C
GOLDMAN SACHS FUNDS		4.102	0,0368%	C
HOTCHKIS AND WILEY INTERNATION		2.800	0,0169%	C
Internationalde Kapitalanlagegesellschaft mbH		20.391	0,1228%	C
ISHARES VII PLC		14.098	0,0970%	C
JPM INTL SMALL CO FUND		4.136	0,0370%	C
JPM INTL SMALL CO TRUST		877	0,0053%	C
LVP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		2.148	0,0129%	C
MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM		2.171	0,0131%	C
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		656	0,0040%	C
TRUST II BRIGHTHOUSE DIMENSIONAL INT SMALL COMPANY PORTFOLIO		1.217	0,0073%	C
TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC		9.430	0,0568%	C
WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND		1.455	0,0100%	C
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		1.350	0,0081%	C
CHALLENGE FUNDS - CHALLENGE ITALIAN EQUITY		90.000	0,5422%	A
EURIZON AM SICAV - ITALIAN EQUITY		30.000	0,1807%	NV
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AM MITO 95		5.200	0,0313%	NV
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AM RILANCIO ITALIA 1R		5.494	0,0331%	NV
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI ITALIA		40.000	0,2410%	NV
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA		30.000	0,1807%	NV
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA - ELIF		33.000	0,1988%	NV
EURIZON FUND - EQUITY ITALY SMART VOLATILITY		13.200	0,0795%	NV
EURIZON FUND - ITALIAN EQUITY OPPORTUNITIES		55.000	0,3313%	NV
MEDIOBANCA SGR - MEDIOBANCA MID AND SMALL CAP ITALY		92.577	0,5577%	NV

Totale votanti 16.600.214 100%

Legenda:  
F - Finanziaria  
C - Contorno  
A - Azionario  
L - Italia  
N - Non espresso  
RE - Non espresso



SPAZIO ANNULLATO



Allegato " B " all'atto  
in data 4-5-2022.....  
n.....7002/3540 rep.



**ASSEMBLEA ORDINARIA**

**28 APRILE 2022 – ORE 15.00 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 28 aprile 2022, in unica convocazione.

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

1. Bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2021.
  - 1.1 Approvazione del Bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2021. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2021. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.
  - 1.2 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 ai sensi dell’art. 2386, comma 1, del cod. civ. (conferma o sostituzione dell’Amministratore cooptato dal Consiglio di Amministrazione in data 21 dicembre 2021).
4. Piano “Performance Share 2022-2024”, ai sensi dell’art. 114 -bis del TUF: conferimento poteri, deliberazioni inerenti e conseguenti.

\*\*\*    \*\*\*    \*\*\*

**Proposte sugli argomenti all’ordine del giorno:**

1. **Bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2021.**
  - 1.1 **Approvazione del Bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2021. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2021. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.**
  - 1.2 **Destinazione dell’utile d’esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

l’Assemblea sarà chiamata ad approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 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](http://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 al 31 dicembre 2021. 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 al 31 dicembre 2021, predisposto secondo i principi contabili internazionali IFRS, unitamente alle relazioni che lo accompagnano, chiuso con un utile di Euro 4.836 migliaia.

A tale riguardo, il Consiglio di Amministrazione di Avio S.p.A. riunitosi in data 14 marzo 2022, ha ritenuto opportuno approvare una proposta di delibera all’Assemblea dei soci relativa alla destinazione dell’utile d’esercizio 2021, pari ad euro 4.836 migliaia, di cui euro 4.500 migliaia a dividendo ed euro 336 utili portati a nuovo.

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 2021, 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 2021;*
- *di destinare l’utile netto di esercizio realizzato da Avio S.p.A. nell’esercizio 2021, pari ad Euro 4.836 migliaia, come segue:*
  - *Euro 4.500 migliaia a dividendo;*
  - *Euro 336 migliaia a 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, chiara e comprensibile rappresentazione delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro,



evidenziandone la conformità con la politica in materia di remunerazione di riferimento e le modalità con cui la remunerazione contribuisce ai risultati di lungo termine della Società, 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](http://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 che:

- 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 31 marzo 2022,*

#### 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 ai sensi dell'art. 2386, comma 1, del cod. civ. (conferma o sostituzione dell'Amministratore cooptato dal Consiglio di Amministrazione in data 21 dicembre 2021).**

Signori Azionisti,

l'Assemblea sarà chiamata ad approvare la proposta di conferma della Dott.ssa Marcella Logli nella carica di Consigliere di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2386, primo comma, del codice civile, nonché dell'art. 11.15 dello Statuto Sociale.

Come noto, in data 23 agosto 2021 il consigliere Prof. Stefano Pareglio, nominato nella Assemblea del 6 maggio 2020 e tratto dalla lista presentata dal Consiglio di Amministrazione uscente, ha rassegnato le proprie dimissioni. Non residuando ulteriori candidati nella suddetta lista, in data 21

dicembre 2021, il Consiglio di Amministrazione della Società, acquisito il parere del Comitato Nomine e Compensi e con l'approvazione del Collegio Sindacale, ha deliberato la nomina per cooptazione, ai sensi dell'art. 2386, primo comma, del Codice Civile e dell'articolo 11.15 dello Statuto sociale, della Dott.ssa Marcella Logli, quale Consigliere di Amministrazione non esecutivo e indipendente della Società in sostituzione del Consigliere dimissionario.

Il consigliere Dott.ssa Marcella Logli cessa dal proprio incarico di Amministratore con l'Assemblea cui la presente relazione si riferisce. Il Consiglio di Amministrazione Vi propone dunque di confermarla nella carica di amministratore della Società fino alla scadenza degli altri amministratori attualmente in carica e, pertanto, fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2022. Trattandosi di mera integrazione del Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea provvederà con le maggioranze di legge senza voto di lista.

Si evidenzia che in caso di nomina da parte dell'Assemblea della Dott.ssa Marcella Logli risulteranno rispettati i requisiti minimi relativi al numero di amministratori indipendenti imposti dalla Legge e altresì previsti dal Codice di Corporate Governance cui la Società aderisce; con la predetta nomina sarà inoltre rispettato l'equilibrio tra generi sulla base della normativa attualmente vigente.

Il profilo professionale del consigliere Dott.ssa Marcella Logli consente di garantire un adeguato bilanciamento delle competenze presenti nel Consiglio ed un conseguente efficiente funzionamento dell'organo amministrativo.

In ottemperanza a quanto previsto dalla normativa vigente e in adesione alle raccomandazioni del Codice di Corporate Governance, il Consiglio di Amministrazione Vi invita ad esaminare il *curriculum vitae* della Dott.ssa Marcella Logli e la dichiarazione con cui ha accettato la candidatura e attestato, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità, ed il possesso dei requisiti di onorabilità e di indipendenza di cui al combinato disposto degli artt. 147-*quinquies*, comma primo, e 148, comma quarto, del TUF. I suddetti documenti, allegati alla presente Relazione sono messi a disposizione del pubblico nei termini di legge sul sito internet della Società <https://investors.avio.com/ShareholdersMeeting/2021/>.

Ciascun azionista può presentare con riferimento al punto 3 dell'ordine del giorno proposte di candidatura per la sostituzione dell'Amministratore cooptato dal Consiglio di Amministrazione in data 21 dicembre 2021– corredate della relativa documentazione necessaria – entro il termine e con le medesime modalità che sono contenute nell'Avviso di convocazione messo a disposizione del pubblico nei termini di legge sul sito internet della Società <https://investors.avio.com/ShareholdersMeeting/2022/>.

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

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

*- preso atto della cessazione dalla carica, in data odierna, del consigliere Dott.ssa Marcella Logli, nominata per cooptazione ai sensi dell'art. 2386, comma primo, del codice civile e dell'articolo 11.15 dello Statuto, nella riunione del Consiglio di Amministrazione del 21 dicembre 2021 in sostituzione del consigliere Prof. Stefano Pareglio;*



- esaminata la relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione;

- preso atto della proposta di deliberazione e della candidatura presentata;

#### DELIBERA

- di nominare quale membro del Consiglio di Amministrazione della Società la signora Marcella Logli, nata a Milano il 14 ottobre 1964 C.F. LGLMCL64R54F205C, sino alla scadenza degli altri amministratori attualmente in carica e, pertanto, fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si concluderà il 31 dicembre 2022;
- di attribuire alla stessa il compenso base onnicomprensivo lordo pari a Euro 35.000 (trentacinquemila/00), già determinato dall'Assemblea del 6 maggio 2020 per ciascun Amministratore.

#### 4. Piano "Performance Share 2022-2024", ai sensi dell'art. 114 -bis del TUF: conferimento poteri, deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

l'Assemblea sarà chiamata ad approvare, ai sensi dell'art. 114 -bis del TUF, la proposta di delibera di seguito illustrata derivante dall'adozione di un piano straordinario d'incentivazione a lungo termine del *management* di Avio, che prevede la facoltà di procedere all'assegnazione di diritti a ricevere gratuitamente un numero massimo di 105.460 azioni.

Al fine dell'adozione di uno strumento incentivante basato sugli strumenti finanziari della Società a favore dei Dirigenti, dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche e/o degli amministratori esecutivi che ricoprono funzioni chiave e con significativo impatto sulla creazione di valore per la Società e gli *stakeholders*, il Consiglio di Amministrazione ha predisposto, previo parere del Comitato Nomine e Compensi, un piano (il "Piano di Performance Share 2022-2024" o il "Performance Share 2022-2024") con le caratteristiche di seguito descritte.

Il documento informativo relativo al Performance Share 2022-2024, redatto ai sensi dell'art. 84-bis e all'Allegato 3A, Schema 7, del Regolamento Emittenti, sarà messo a disposizione presso la sede della Società, sul sito internet della stessa all'indirizzo [www.avio.com](http://www.avio.com), Sezione "Corporate Governance, Assemblea degli Azionisti 2022", sul sito *internet* di Borsa Italiana S.p.A. e tramite il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE", unitamente alla Relazione.

\*\*\*      \*\*\*      \*\*\*

#### 1. Ragioni che motivano l'adozione del Piano

La Società ritiene che il Piano di Performance Shares 2022 – 2024, in linea con le migliori prassi di mercato adottate dalle società quotate a livello nazionale e internazionale, rappresenti un efficace strumento di incentivazione e di fidelizzazione per i soggetti individuati dal Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato Nomine e Compensi, tra i Dirigenti, i Dirigenti con Responsabilità Strategiche e/o gli amministratori esecutivi della Società che ricoprono funzioni

chiave nel raggiungimento degli obiettivi e con significativo impatto sulla creazione di valore per la Società e gli *stakeholders* (i “Beneficiari”).

Il Piano è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione di Avio contestualmente alla delibera che ha definito la cancellazione dei cicli 2020-22 e 2021-23 del piano di incentivazione di lungo termine monetario 2020-24 in essere, le cui finalità di retention e incentivazione sono venute meno in considerazione dell’evoluzione del contesto determinata dagli eventi eccezionali degli ultimi anni. Per tanto, il Piano ha carattere straordinario e prevede un’unica Assegnazione, il cui ammontare è stato definito sulla base delle assegnazioni relative ai due cicli del piano monetario oggetto di cancellazione, applicando una riduzione significativa al valore originale. I Beneficiari del Piano sono i destinatari dei cicli 2020-22 e 2021-23 del piano monetario Avio di cui il C.d.A. ha deliberato la cancellazione.

In particolare, attraverso l’adozione del Piano, la Società intende:

- allineare gli interessi dei Beneficiari con quelli degli azionisti e con il piano strategico di Avio;
- legare la remunerazione dei Beneficiari, quali soggetti che rivestono un ruolo chiave nel raggiungimento degli obiettivi di Avio, anche al raggiungimento di obiettivi specifici prefissati di lungo periodo in coerenza con le indicazioni del Codice;
- supportare e premiare il raggiungimento di obiettivi di lungo termine, consentendo di perseguire l’obiettivo prioritario di creazione di valore in un orizzonte di lungo periodo orientando al contempo i Beneficiari verso decisioni che perseguano la creazione di valore della Società nel medio-lungo termine;
- sostenere *attraction, retention* ed *engagement* di risorse chiave in linea con la cultura aziendale, perseguendo al contempo una scelta efficiente relativamente ai costi generati dal Piano.

Il Piano si inserisce in un contesto di politica di remunerazione che intende bilanciare componente fissa e variabile della remunerazione del *top management* di Avio, considerando l’opportunità di offrire un’incentivazione in grado di guidare la *performance* di lungo termine in funzione di taluni obiettivi di *performance*, secondo l’impostazione delle migliori prassi di mercato.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che un piano di incentivazione basato sulla maturazione del diritto all’attribuzione gratuita di azioni dilazionata nel medio termine e su obiettivi di performance rappresenti lo strumento di incentivazione più efficace e che meglio risponde agli interessi della Società.

## 2. Destinatari del “Piano di Performance Shares 2022-2024”

I Beneficiari del “Piano di Performance Shares 2022 – 2024” saranno individuati ad insindacabile giudizio del Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato Nomine e Compensi, tra i Dirigenti, i Dirigenti con Responsabilità Strategiche e/o gli amministratori esecutivi della Società che ricoprono funzioni chiave nel raggiungimento degli obiettivi e con significativo impatto sulla creazione di valore per la Società e gli *stakeholders*.

L’informativa sarà integrata con le modalità e nei termini indicati dall’articolo 84 -*bis*, comma 5, lett. a) del Regolamento Emittenti.

## 3. Modalità e clausole di attuazione del “Piano di Performance Shares 2022-2024”



Il Piano ha ad oggetto l'Attribuzione e la conseguente Consegna ai Beneficiari di un complessivo massimo di 105.460 Azioni in base al raggiungimento di predeterminati Obiettivi di *Performance* e a seguito della decorrenza di un periodo di maturazione.

Il Piano ha ad oggetto l'assegnazione di Diritti a ricevere gratuitamente Azioni. Non è quindi previsto un prezzo di sottoscrizione o acquisto delle Azioni.

Le Azioni attribuite verranno messe a disposizione utilizzando esclusivamente Azioni proprie detenute dalla Società.

In particolare, il Piano prevede:

- l'Assegnazione di un certo numero di Diritti ai Beneficiari;
- un Periodo di *Performance* triennale;
- l'Attribuzione e la Consegna delle Azioni subordinatamente alla verifica da parte del Consiglio di Amministrazione degli Obiettivi di *Performance* conseguiti nel triennio.

Ai fini della cd. *retention* è previsto che l'Attribuzione delle Azioni sia subordinata alla verifica da parte del Consiglio di Amministrazione dell'avveramento, tra l'altro, della condizione che alla Data di Attribuzione delle Azioni sia in essere il Rapporto del Beneficiario con la Società o con la Società Controllata rilevante e non sia venuto meno, con riferimento al ruolo ricoperto, la sua condizione di Beneficiario all'interno della Società, della Società Controllata rilevante.

L'indicatore di *performance* individuato dal Consiglio di Amministrazione è costituito dall' *Order Intake*, che riflette la sostenibilità e la crescita del *business* nel medio periodo e corrisponde al valore cumulato delle acquisizioni di nuovi contratti nel triennio 2022/2024.

Gli Obiettivi di *Performance* saranno misurati relativamente allo specifico arco triennale 2022/2024.

Per l'indicatore selezionato è previsto:

- un livello di *performance* minimo (soglia), pari al 80% del valore *target*, al raggiungimento del quale viene attribuito il numero minimo di Azioni, pari al 75% del *target*, e al di sotto del quale non viene riconosciuto alcun premio;
- un livello di *performance target*, al raggiungimento del quale viene attribuito il numero *target* di Azioni;
- un livello di *performance* massima, pari al 120% del valore *target*, al cui raggiungimento viene attribuito il numero massimo di Azioni (*cap*), pari al 150% del numero *target*.

Al raggiungimento di livelli di *performance* intermedi, il numero delle Azioni da attribuire verrà calcolato per interpolazione lineare.

Il dettaglio dell'Obiettivo di *Performance* sarà comunicato ai Beneficiari nella Lettera di Assegnazione

#### **4. L'eventuale sostegno del piano da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'articolo 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350**

Il Piano non riceve alcun sostegno da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'art. 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350.



**5. Modalità per la determinazione dei prezzi o dei criteri per la determinazione dei prezzi per la sottoscrizione o per l'acquisto delle azioni.**

Il Piano ha ad oggetto l'assegnazione di Diritti a ricevere gratuitamente Azioni. Non è quindi previsto un prezzo di sottoscrizione o acquisto delle Azioni.

Le Azioni attribuite verranno messe a disposizione utilizzando esclusivamente Azioni proprie detenute dalla Società.

**6. Vincoli di disponibilità gravanti sulle azioni ovvero sui diritti di opzione attribuiti, con particolare riferimento ai termini entro i quali sia consentito o vietato il successivo trasferimento alla stessa società o a terzi.**

I Diritti assegnati sono personali, non trasferibili né disponibili *inter vivos* e non possono essere costituiti in pegno o garanzia. I diritti diverranno inefficaci a seguito di tentato trasferimento o negoziazione, compreso, a titolo esemplificativo, ogni tentativo di trasferimento per atto tra vivi o, in applicazione di norme di legge, pegno o altro diritto reale, sequestro e pignoramento.

\*\*\*      \*\*\*      \*\*\*

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

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

*udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione e visto il Documento Informativo del “Performance Share 2022-2024” messo a disposizione del pubblico ai sensi della disciplina applicabile;*

**DELIBERA**

- *di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e s.m.i., il “Performance Share 2022-2024”, concernente l'attribuzione del diritto di ricevere gratuitamente massime n. 105.460 azioni ordinarie della Società al termine del periodo di maturazione e subordinatamente al raggiungimento determinati obiettivi di performance, ed avente le caratteristiche (ivi compresi condizioni e presupposti di attuazione) descritte, in dettaglio, nel Documento Informativo redatto in conformità all'art. 84-bis del Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971/1999 e s.m.i;*
- *conseguentemente, di attribuire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, tutti i poteri occorrenti alla concreta attuazione del predetto “Performance Share 2022 – 2024”, da esercitare nel rispetto dei criteri applicativi sopra esposti, apportandovi ogni eventuale modifica e/o integrazione che risultasse necessaria per la realizzazione di quanto deliberato. A tal fine, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il Consiglio di Amministrazione potrà, sentito il Comitato Nomine e Compensi, con facoltà di subdelega, (i) dare attuazione al Performance Share 2022 – 2024; (ii) individuare nominativamente i beneficiari dello stesso e determinare il quantitativo dei diritti a ricevere azioni ordinarie da assegnare a ciascuno di essi, nonché il numero di azioni; (iii) verificare il raggiungimento degli obiettivi di performance e la decorrenza del termine di maturazione per l'attribuzione delle azioni ordinarie; (iv), procedere alle attribuzioni ai beneficiari delle azioni ordinarie, (v) predisporre, approvare e modificare la documentazione connessa all'implementazione del “Performance Share 2022-2024”, ivi incluso al Regolamento del Piano al fine di apportare allo stesso le modifiche e/o le integrazioni ritenute necessarie e/o opportune in ipotesi di operazioni straordinarie e/o di*

*modifiche legislative o regolamentari che riguardino la Società e al fine di mantenerne invariati, nei limiti consentiti dalla normativa di tempo in tempo applicabile, i contenuti sostanziali ed economici del Performance Share 2022-2024, nonché (vi) compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano medesimo;*

- *di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione, ogni potere, con facoltà di subdelega, per espletare gli adempimenti legislativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni.”*

Roma, 28 marzo 2022

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Roberto Italia





Allegato " C " all'atto  
in data 4-5-2022  
n. 7002/3540 rep.

**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?**

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'M. Rossi'.



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

A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized name, located in the bottom right corner of the page.



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:

A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized name, located in the bottom right corner of the page.



- 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](http://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.





**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**

**si riporta errata corrige su domanda n. 15**

**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 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. E' stata ricevuta una richiesta ex art. 115 TUF relativa a Relazione Finanziaria annuale 2021 e relazione semestrale al 30 giugno 2021. La Società ha provveduto a fornire alla Consob le informazioni richieste



SPAZIO ANNULLATO

## REGISTRAZIONE

<input type="checkbox"/>	Atto nei termini di registrazione e di assolvimento dell'imposta di bollo ex art. 1-bis della Tariffa d.p.r. 642/1972.
<input checked="" type="checkbox"/>	Atto registrato presso l'Agenzia delle Entrate di Milano DP II, in data 09/05/2022 al n. 47847 serie 1T con versamento di € 200,00.

## IMPOSTA DI BOLLO

L'imposta di bollo per l'originale del presente atto e per la copia conforme ad uso registrazione, nonché per la copia conforme per l'esecuzione delle eventuali formalità ipotecarie, comprese le note di trascrizione e le domande di annotazione e voltura, viene assolta, *ove dovuta*, mediante Modello Unico informatico (M.U.I.) ai sensi dell'art. 1-bis, Tariffa d.p.r. 642/1972.

La presente copia viene rilasciata:

<input checked="" type="checkbox"/>	<b><u>In bollo:</u></b> con assolvimento dell'imposta mediante Modello Unico Informatico (M.U.I.), ovvero tramite la competente Camera di Commercio.
<input type="checkbox"/>	<b><u>In bollo:</u></b> con assolvimento dell'imposta in modo virtuale, in base ad Autorizzazione dell'Agenzia delle Entrate di Milano in data 9 febbraio 2007 n. 9836/2007.
<input type="checkbox"/>	<b><u>In bollo:</u></b> per gli usi consentiti dalla legge.
<input type="checkbox"/>	<b><u>In carta libera:</u></b> per gli usi consentiti dalla legge ovvero in quanto esente ai sensi di legge.

## COPIA CONFORME

<input checked="" type="checkbox"/>	<b><u>Copia su supporto informatico:</u></b> il testo di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale cartaceo, ai sensi dell'art. 22 d.lgs. 82/2005, da trasmettere con modalità telematica per gli usi previsti dalla legge. Milano, data registrata dal sistema al momento dell'apposizione della firma digitale.
<input type="checkbox"/>	<b><u>Copia cartacea:</u></b> la copia di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale cartaceo, munito delle prescritte sottoscrizioni. Milano, data apposta in calce

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Roma, autorizzata dalla Direzione Regionale delle Entrate prot. n. 103908/76 del 6 dicembre 2001.