LA PRESENTE COMUNICAZIONE NON DEVE ESSERE DIFFUSA, PUBBLICATA O DISTRIBUITA, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN O VERSO IL CANADA, IL GIAPPONE, L'AUSTRALIA, IL SUD AFRICA O QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE, DIVERSA DALL'ITALIA E DAGLI STATI UNITI D'AMERICA, IN CUI L'OFFERTA O LA DISTRIBUZIONE DELLA PRESENTE COMUNICAZIONE RICHIEDEREBBE AUTORIZZAZIONI O ALTRE FORMALITÀ OVVERO COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLA NORMATIVA APPLICABILE (I "PAESI ESCLUSI")

COMUNICATO STAMPA

ICEYE annuncia un'offerta pubblica di acquisto con corrispettivo interamente in denaro sulla totalità delle azioni ordinarie di Avio per creare un campione europeo della sovranità spaziale e della difesa

ICEYE intende investire in Italia un ulteriore miliardo di euro nei cinque anni successivi al perfezionamento dell'operazione per ampliare la capacità industriale di Avio e aumentare la frequenza dei lanci Vega

Espoo, Finlandia – 17 novembre 2026 – Il Consiglio di Amministrazione di ICEYE Oy (**"ICEYE"**) ha approvato il lancio, per il tramite del suo veicolo italiano Iris 2 S.p.A. (l'"**Offerente**"), di cui detiene indirettamente l'intero capitale sociale, di un'offerta pubblica di acquisto volontaria con corrispettivo interamente in denaro (l'**"Offerta"**) sulla totalità delle azioni ordinarie di Avio S.p.A. ("**Avio**"), con un corrispettivo pari a Euro 41,00 per ciascuna azione portata in adesione all'Offerta (il "**Corrispettivo**"). Il Corrispettivo rappresenta un premio del 21,3% rispetto al prezzo di chiusura delle azioni di Avio del 16 novembre 2026. Il Corrispettivo rappresenta altresì un premio del 29,6% rispetto al prezzo medio ponderato per i volumi del mese precedente e un premio del 34,8% rispetto al prezzo medio ponderato per i volumi dei tre mesi precedenti, entrambi rispetto al 16 novembre 2026. L'Offerta offre agli azionisti di Avio l'opportunità di monetizzare il proprio investimento, beneficiando del premio indicato. Il Corrispettivo riflette i punti di forza industriali e le prospettive di crescita futura di Avio.

La decisione è stata annunciata dall'Offerente in data odierna mediante una comunicazione diffusa ai sensi dell'articolo 102 del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, e dell'articolo 37 del regolamento CONSOB 14 maggio 1999, n. 11971 (la **"Comunicazione 102"**).

Per una descrizione più completa dei termini e delle condizioni dell'Offerta, si rinvia alla Comunicazione 102, disponibile sul sito internet di ICEYE all'indirizzo www.iceye.com.

Una più forte realtà europea nei lanci e nei satelliti

ICEYE intende unire le forze con Avio per creare una società europea verticalmente integrata nei settori spaziale e della difesa. L'esigenza dell'Europa di disporre di capacità autonome in questi settori è in

crescita. Sviluppare la capacità industriale necessaria per soddisfare tale domanda richiede anni, rendendo quindi essenziale investire sin da ora.

L'integrazione unirebbe le capacità di lancio e propulsione di Avio alle attività di ICEYE nella produzione di satelliti, nella gestione di costellazioni e nei servizi di *intelligence*. ICEYE otterrebbe un accesso più affidabile ai servizi di lancio per rispondere alla crescente domanda dei clienti e ampliare la propria offerta. Avio beneficerebbe di una maggiore visibilità sulla domanda futura, a sostegno degli investimenti nella produzione e di una maggiore frequenza dei voli di Vega. Ciò amplierebbe la capacità di lancio a disposizione dei clienti istituzionali e commerciali.

Il gruppo risultante dall'integrazione sarebbe verticalmente integrato, riunendo in un'unica società la produzione di satelliti, i lanci e la gestione delle missioni. Tale integrazione offrirebbe ai governi maggiore certezza sulla messa in servizio dei sistemi e sulla continuità delle forniture. Sosterrebbe i programmi spaziali europei esistenti e rafforzerebbe la cooperazione con i partner industriali nei settori dei lanci, della propulsione e dei sistemi di missione. Inoltre, ciò consentirebbe di riunire i team ingegneristici specializzati nei lanci, nella propulsione e nei satelliti, per promuovere lo sviluppo scientifico e tecnico dell'intero sistema spaziale.

Investimenti e continuità in Italia

L'Italia rimarrebbe il centro delle attività di lancio e propulsione di Avio. ICEYE intende preservare il marchio e l'identità industriale italiana di Avio, mantenere l'attuale forza lavoro, onorare gli impegni assunti nei confronti di clienti e partner europei e statunitensi e proseguire gli investimenti programmati negli Stati Uniti.

ICEYE prevede di investire in Italia un ulteriore miliardo di euro nell'arco di cinque anni, in aggiunta ai piani già previsti da Avio in materia di capacità produttiva, ricerca e sviluppo, *testing* e proprietà intellettuale, integrazione verticale, fornitori italiani e programmi conformi ai criteri ESG. Si prevede che tale investimento porterà alla creazione in Italia di un massimo di 400 nuovi posti di lavoro altamente qualificati.

Tali piani sono subordinati alle condizioni e alle ipotesi indicate nella Comunicazione 102 pubblicata in data odierna.

Rafal Modrzewski, Amministratore Delegato e cofondatore di ICEYE, ha dichiarato: "*I governi devono avere il controllo delle proprie infrastrutture spaziali critiche, e l'Europa ne ha bisogno più di chiunque altro. Avio ha sviluppato le capacità di lancio e propulsione su cui l'Europa fa affidamento. Con il sostegno del capitale a lungo termine di ICEYE, possiamo integrare la catena di fornitura, aumentare la produzione e rafforzare i programmi europei che già dipendono da tali capacità. Insieme possiamo costruire, lanciare e gestire sistemi spaziali sovrani lungo l'intera catena del valore, realizzati in Europa per i governi di tutto il mondo.*"

Non destinato alla diffusione, pubblicazione o distribuzione, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente, in Canada, Giappone, Australia, Sudafrica o nei Paesi Esclusi

Finanziamento e prossime tappe

ICEYE intende finanziare l'Offerta mediante disponibilità liquide proprie e indebitamento destinato al finanziamento dell'acquisizione. L'Offerta è soggetta alle autorizzazioni regolamentari applicabili e alle altre condizioni indicate nella Comunicazione 102 pubblicata in data odierna. Il documento di offerta fornirà ulteriori dettagli e sarà pubblicato a seguito dell'approvazione della CONSOB.

Consulenti

ICEYE è assistita da White & Case LLP, Avance Attorneys Ltd. e dallo Studio del Prof. Avv. Andrea Zoppini e degli Avvocati associati in qualità di consulenti legali e da Goldman Sachs International in qualità di consulente finanziario.

Relazioni con i media

Comin and Partners (Italia)

Lelio Alfonso

lelio.alfonso@cominandpartners.com

Tommaso Accomanno

tommaso.accomanno@cominandpartners.com

Ufficio Stampa Globale ICEYE

press@iceye.com

Non destinato alla diffusione, pubblicazione o distribuzione, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente, in Canada, Giappone, Australia, Sudafrica o nei Paesi Esclusi

Informazioni importanti

LA PRESENTE COMUNICAZIONE NON DEVE ESSERE DIFFUSA, PUBBLICATA O DISTRIBUITA, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN O VERSO I PAESI ESCLUSI

*L'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria con corrispettivo interamente in denaro descritta nella presente comunicazione (l'"**Offerta**") sarà promossa da Iris 2 S.p.A. (l'"**Offerente**") sulla totalità delle azioni ordinarie di Avio S.p.A. ("**Avio**"). La presente comunicazione non costituisce un'offerta di acquisto o di vendita di azioni di Avio e non sostituisce il Documento di Offerta. Prima dell'inizio del Periodo di Adesione, l'Offerente pubblicherà il Documento di Offerta previa approvazione della CONSOB. Gli azionisti sono invitati a esaminare attentamente il Documento di Offerta e il comunicato del consiglio di amministrazione di Avio prima di decidere se aderire all'Offerta. L'Offerta è promossa ai sensi della legge italiana ed è rivolta, a parità di condizioni, ai titolari di azioni di Avio, inclusi i titolari negli Stati Uniti, secondo quanto descritto di seguito. I documenti e i comunicati relativi all'Offerta saranno disponibili nella sezione dedicata all'Offerta del sito internet istituzionale di ICEYE Oy.*

L'Offerta non è stata e non sarà promossa o diffusa, direttamente o indirettamente, nei Paesi Esclusi o verso tali Paesi, mediante l'utilizzo dei relativi mezzi di comunicazione o di negoziazione (ivi inclusi i servizi postali, il telefax, la posta elettronica, il telefono e Internet), tramite gli uffici di intermediari finanziari ivi situati o con qualsiasi altra modalità. La presente comunicazione e qualsiasi altro materiale relativo all'Offerta non devono essere inoltrati, distribuiti o inviati nei Paesi Esclusi e non costituiscono, in tali Paesi, un'offerta di acquisto o una sollecitazione alla vendita di strumenti finanziari. Non saranno accettate adesioni provenienti da soggetti residenti o fisicamente presenti in un Paese Escluso, da soggetti che agiscano per conto di tali soggetti o che siano conseguenti a una sollecitazione effettuata in violazione delle presenti restrizioni. Gli Stati Uniti non sono un Paese Escluso e l'Offerta sarà estesa ai titolari negli Stati Uniti secondo quanto indicato di seguito.

*Nel Regno Unito, la presente comunicazione è rivolta esclusivamente ai professionisti dell'investimento rientranti nell'articolo 19(5), agli enti con un patrimonio elevato e agli altri soggetti rientranti nell'articolo 49(2), lettere da (a) a (d), del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, nonché agli investitori qualificati ai sensi del paragrafo 15 dell'Allegato 1 dei Public Offers and Admissions to Trading Regulations 2024 (congiuntamente, i "**Soggetti Rilevanti**"). Chiunque non sia un Soggetto Rilevante non deve agire sulla base della presente comunicazione né fare affidamento sulla stessa. Qualsiasi invito od offerta cui essa si riferisce è rivolto esclusivamente ai Soggetti Rilevanti.*

Gli azionisti al di fuori dell'Italia sono tenuti ad accertare e rispettare gli eventuali requisiti applicabili a livello locale prima di aderire all'Offerta, consultando, ove opportuno, i propri consulenti. La presente comunicazione è stata predisposta ai sensi della legge italiana e le informazioni in essa contenute possono differire da quelle richieste in altre giurisdizioni.

La presente comunicazione contiene dichiarazioni previsionali relative all'Offerta e alla sua tempistica e al suo esito attesi. Tali dichiarazioni riflettono le aspettative e le ipotesi attuali, non costituiscono garanzie circa eventi futuri o intenzioni attuali e comportano rischi e incertezze, tra cui l'avveramento delle condizioni dell'Offerta o la rinuncia

alle stesse, il rilascio delle autorizzazioni regolamentari, l'effettiva realizzazione dei programmi futuri descritti nella presente comunicazione, i programmi futuri relativi all'Emittente, il piano industriale del gruppo risultante dall'integrazione e le adesioni degli azionisti. Gli eventi e i risultati effettivi potrebbero differire in misura significativa. I lettori sono invitati a non fare indebito affidamento su tali dichiarazioni, che si riferiscono esclusivamente alla data della presente comunicazione. L'Offerente non assume alcun obbligo di aggiornarle, salvo quanto richiesto dalla normativa applicabile.

Avvertenza per i titolari di azioni negli Stati Uniti

L'Offerta sarà estesa ai titolari di azioni di Avio negli Stati Uniti alle medesime condizioni applicabili agli altri titolari, nel rispetto della Section 14(e) dello U.S. Securities Exchange Act del 1934 e della Regulation 14E adottata ai sensi dello stesso, nonché delle esenzioni Tier II applicabili ai sensi della Rule 14d-1(d). L'Offerta è soggetta agli obblighi informativi e ai requisiti procedurali previsti dalla normativa italiana, inclusi quelli relativi ai diritti di revoca, al calendario, al regolamento e ai pagamenti, che differiscono da quelli applicabili alle offerte pubbliche di acquisto domestiche negli Stati Uniti. I titolari di azioni negli Stati Uniti sono invitati a leggere il Documento di Offerta, non appena disponibile, per conoscere integralmente le procedure loro applicabili.

Per i titolari di azioni negli Stati Uniti potrebbe essere difficile far valere diritti o pretese ai sensi della normativa federale statunitense in materia di strumenti finanziari, poiché l'Offerente e Avio hanno sede al di fuori degli Stati Uniti e alcuni o tutti i rispettivi dirigenti e amministratori potrebbero risiedere al di fuori degli Stati Uniti.

Nei limiti consentiti dalla normativa applicabile, inclusa la Rule 14e-5, l'Offerente e le sue affiliate, nonché le affiliate dei suoi consulenti finanziari, potranno, direttamente o indirettamente, acquistare, o concludere accordi per l'acquisto di, azioni di Avio o di qualsiasi strumento finanziario convertibile in tali azioni, scambiabile con tali azioni o che dia diritto di sottoscrivere o acquistare tali azioni al di fuori dell'Offerta, dalla data dell'annuncio al pubblico fino alla scadenza dell'Offerta, nel rispetto delle condizioni applicabili a ciascun acquirente e a ciascuna attività. Tali acquisti e accordi avranno luogo al di fuori degli Stati Uniti, a prezzi di mercato o nell'ambito di operazioni negoziate privatamente. Nessun acquisto da parte dell'Offerente o delle sue affiliate sarà effettuato a un prezzo superiore al corrispettivo dell'Offerta o a condizioni più favorevoli, salvo che il corrispettivo sia conseguentemente aumentato. Gli acquisti saranno comunicati alla CONSOB e a Borsa Italiana entro la fine della giornata in cui è stata effettuata l'operazione. Le informazioni diffuse in Italia in merito agli acquisti di azioni di Avio e di strumenti finanziari a esse collegati saranno messe contestualmente a disposizione in lingua inglese dei titolari di azioni negli Stati Uniti nella sezione dedicata all'Offerta del sito internet istituzionale di ICEYE Oy.

Né la U.S. Securities and Exchange Commission né alcuna commissione competente in materia di strumenti finanziari di alcuno Stato degli Stati Uniti ha approvato o disapprovato l'Offerta, né si è pronunciata sull'adeguatezza o sulla completezza delle informazioni contenute nella presente comunicazione. Qualsiasi dichiarazione contraria costituisce reato negli Stati Uniti.