

Porto Aviation Group S.p.A.

Sede Sociale – Via Confalonieri n. 22, 23894 – Cremella (LC)
Capitale Sociale Euro 846.047,71 interamente versato e sottoscritto
C.F. n. 00494520315 e P.IVA n. 02296790138

RELAZIONI ILLUSTRATIVE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE PROPOSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 28 APRILE 2026 IN PRIMA CONVOCAZIONE, E, OCCORRENDO, DEL 29 APRILE 2026, IN SECONDA CONVOCAZIONE

Signori Azionisti,

la presente relazione illustra le proposte che il Consiglio di Amministrazione di Porto Aviation Group S.p.A. ("Porto Aviation Group" o la "Società") intende sottoporre alla Vostra approvazione con riferimento all'Assemblea degli Azionisti convocata, in prima convocazione, per il giorno 28 aprile 2026 alle ore 10:00 presso la sede legale della Società, in Cremella (LC), Via Confalonieri n. 22 e, occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 29 aprile 2026, stesso luogo e stessa ora, per discutere e deliberare in merito al seguente:

Ordine del giorno

1. Esame ed approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, corredato della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Destinazione del risultato di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025; deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, nomina dei relativi componenti per gli esercizi 2026, 2027 e 2028 e sino all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2028, determinazione del compenso; deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente per gli esercizi 2026, 2027 e 2028, nonché determinazione del relativo compenso; deliberazioni inerenti e conseguenti.
5. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2026, 2027 e 2028 e determinazione del relativo corrispettivo, previa proposta motivata del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 39/2010; deliberazioni inerenti e conseguenti.

PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

Esame ed approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, corredato della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

in relazione al primo punto all'ordine del giorno, siete convocati in Assemblea, in sede ordinaria, per provvedere all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, il cui progetto è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 24 marzo 2026. Il bilancio di esercizio è corredato della Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione.

Il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2025 chiude con un utile pari ad Euro 530.019,44.

Copia della documentazione prevista ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti e, in particolare, copia del fascicolo relativo al bilancio di esercizio, unitamente alla relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione incaricata della revisione legale dei conti, è depositata presso la sede sociale e sul sito internet della Società nei termini previsti dalle disposizioni normative e regolamentari vigenti, a disposizione di chiunque desideri prenderne visione.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Porto Aviation Group S.p.A.,

- esaminati il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 e le relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di Revisione;*
- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*

delibera

- di approvare, sia nel suo insieme che nelle singole poste, il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione, che evidenzia un utile pari ad Euro 530.019,44.”*

SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

Destinazione del risultato di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

in relazione al secondo punto all'ordine del giorno, siete convocati in Assemblea per deliberare la destinazione del risultato di esercizio. In particolare, il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2025 chiude con un utile di Euro 530.019,44.

In relazione ai risultati conseguiti, Vi proponiamo di destinare il risultato di esercizio come segue:

— agli Azionisti, un dividendo ordinario pari ad Euro 0,085 per ciascuna azione, con esclusione delle azioni proprie detenute dalla Società, con ex date l'11 maggio 2026, record date il 12 maggio 2026 e payment date il 13 maggio 2026;

— la parte rimanente a riserve, e nello specifico: (i) Euro 26.500,97 a riserva legale; e (ii) Euro 303.918,66 a riserva straordinaria.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Porto Aviation Group S.p.A.,

- esaminato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, nel progetto presentato dal Consiglio di Amministrazione e corredato delle relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di Revisione, che evidenzia un risultato di esercizio pari ad Euro 530.019,44;

- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;

delibera

- di destinare il risultato di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 come segue:

- agli Azionisti, un dividendo ordinario pari ad Euro 0,085 per ciascuna azione, con esclusione delle azioni proprie detenute dalla Società, con ex date l'11 maggio 2026, record date il 12 maggio 2026 e payment date il 13 maggio 2026;

- la parte rimanente a riserve, e nello specifico: (i) Euro 26.500,97 a riserva legale; e (ii) Euro 303.918,66 a riserva straordinaria.”

TERZO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, nomina dei relativi componenti per gli esercizi 2026, 2027 e 2028 e sino all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2028, determinazione del compenso; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

in relazione al terzo punto all'ordine del giorno, siete convocati in Assemblea ordinaria, ai sensi dell'art. 2364, comma 1, nn. 2) e 3), cod. civ., per deliberare in merito al rinnovo del Consiglio di Amministrazione della Società, il cui mandato giunge a scadenza con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025.

Ai fini del rinnovo dell'organo amministrativo, l'Assemblea è chiamata a: (i) determinare il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione nei limiti stabiliti dallo Statuto sociale; (ii) nominare i relativi componenti per gli esercizi 2026, 2027 e 2028 e sino all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2028, secondo il procedimento del voto di lista previsto dallo Statuto sociale; (iii) assumere le eventuali determinazioni in ordine alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 26 dello Statuto sociale; e (iv) determinare il compenso spettante ai componenti del Consiglio di Amministrazione.

Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione

Ai sensi dell'articolo 23 dello Statuto sociale, l'amministrazione della Società è affidata ad un Consiglio di Amministrazione composto da un minimo di 3 (tre) membri ad un massimo di 9 (nove) membri nominati dall'Assemblea. I componenti del Consiglio di Amministrazione possono essere anche non soci.

Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione

Con riferimento alla durata dell'incarico, si rammenta che, ai sensi dell'articolo 23 dello Statuto sociale, i componenti del Consiglio di Amministrazione durano in carica tre esercizi sociali ovvero per il minor periodo stabilito dall'Assemblea e possono essere rieletti. In coerenza con quanto previsto nel terzo punto all'ordine del giorno, gli amministratori da nominare resteranno in carica per gli esercizi 2026, 2027 e 2028 e sino all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2028.

Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione

Ai sensi dell'articolo 23 dello Statuto sociale, tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione, a pena di ineleggibilità, devono possedere i requisiti di onorabilità previsti dall'articolo 147-quinquies del TUF. Almeno un componente del Consiglio di Amministrazione, ovvero due qualora il Consiglio di Amministrazione sia composto da un numero superiore a sette membri, deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, del TUF. Almeno un amministratore indipendente dovrà inoltre essere scelto tra i candidati selezionati anche sulla base dei criteri di volta in volta vigenti ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

La nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione è effettuata sulla base di liste di candidati. Hanno diritto a presentare una lista gli Azionisti che, da soli o insieme ad altri Azionisti, rappresentino almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale avente diritto di voto in Assemblea ordinaria. Ogni Azionista, nonché gli Azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo e i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale, non possono presentare o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista, né possono votare liste diverse. Ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

Le liste devono contenere un numero di candidati non superiore al numero dei membri da eleggere, elencati mediante un numero progressivo, ed indicare almeno un candidato in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dall'articolo 148, comma 3, del TUF, ovvero due nel caso in cui la lista sia composta da più di sette candidati. Le liste che contengono più di un candidato devono inserire almeno un candidato, ovvero due nel caso in cui la lista sia composta da più di sette candidati, in possesso dei requisiti di indipendenza in posizione utile tale da garantirne la nomina.

Le liste devono essere depositate presso la sede sociale entro le ore 13:00 del 7° (settimo) giorno antecedente la data dell'Assemblea in prima convocazione e, pertanto, entro il 21 aprile 2026. Unitamente alle liste devono essere depositati: (i) una dichiarazione dei soci che hanno presentato la lista, se diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi; (ii) i curricula professionali di ciascun candidato; (iii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di amministratore e l'eventuale indicazione dell'idoneità a qualificarsi come amministratore indipendente; e (iv) ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dalla normativa anche regolamentare di tempo in tempo vigente.

Le liste e la documentazione relativa ai candidati sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della Società almeno 5 (cinque) giorni prima dell'Assemblea e, pertanto, entro il 23 aprile 2026. Al fine di provare la legittimazione alla presentazione delle liste, si avrà riguardo al numero di azioni che risultino registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società. La relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società.

Risulteranno eletti: (i) i candidati della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti, in numero pari al numero di amministratori da nominare, meno uno; e (ii) il primo candidato tratto dalla lista che abbia ottenuto il secondo miglior risultato e che non sia collegata, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti. In caso di presentazione di una sola lista, il Consiglio di Amministrazione sarà composto da tutti i candidati della lista unica. Resta fermo l'obbligo di assicurare il numero minimo di amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dallo Statuto sociale.

Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione

Ai sensi dell'articolo 26 dello Statuto sociale, l'Assemblea può nominare il Presidente del Consiglio di Amministrazione; qualora l'Assemblea non vi provveda, il Consiglio di Amministrazione provvederà a nominare il Presidente tra i propri membri.

Determinazione della misura del compenso

Ai sensi dell'articolo 31 dello Statuto sociale, ai componenti del Consiglio di Amministrazione spetta, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio ed a causa delle loro funzioni, anche l'eventuale compenso annuo determinato dall'Assemblea ordinaria in sede di nomina. Il compenso può essere costituito, in tutto o in parte, da una partecipazione agli utili o dall'attribuzione del diritto di sottoscrivere a prezzo predeterminato azioni di futura emissione. Agli amministratori può inoltre essere attribuito un ulteriore compenso annuo da accantonarsi a titolo di trattamento di fine mandato di amministrazione. La remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, previo parere del Collegio Sindacale.

Il Consiglio di Amministrazione non ritiene di formulare specifiche proposte con riferimento ai punti che precedono e invita pertanto gli Azionisti a presentare le proprie proposte nei termini e secondo le modalità sopra indicate.

Signori Azionisti, alla luce di quanto sopra esposto, Vi invitiamo, quindi, a deliberare, nei termini e secondo le modalità sopra esposte, in merito:

- (i) alla determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
- (ii) alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2026, 2027 e 2028 e sino all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2028;
- (iii) alle eventuali determinazioni in ordine alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 26 dello Statuto sociale;
- (iv) alla determinazione del compenso spettante ai componenti del Consiglio di Amministrazione.

QUARTO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente per gli esercizi 2026, 2027 e 2028, nonché determinazione del relativo compenso; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

in relazione al quarto punto all'ordine del giorno, siete convocati in Assemblea ordinaria, ai sensi dell'art. 2364, comma 1, nn. 2) e 3), cod. civ., per deliberare in merito al rinnovo del Collegio Sindacale della Società, il cui mandato giunge a scadenza con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025.

Ai fini del rinnovo dell'organo di controllo, l'Assemblea è chiamata a: (i) nominare 3 (tre) Sindaci effettivi e 2 (due) Sindaci supplenti per gli esercizi 2026, 2027 e 2028 e sino all'assemblea

convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2028; (ii) nominare il Presidente del Collegio Sindacale; e (iii) determinare il relativo compenso.

Nomina di tre Sindaci effettivi e due Sindaci supplenti

Ai sensi dell'articolo 33 dello Statuto sociale, il Collegio Sindacale si compone di 3 (tre) membri effettivi e 2 (due) membri supplenti, nominati dall'Assemblea. Il Collegio Sindacale dura in carica tre esercizi e scade alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica. Per tutta la durata del loro incarico i sindaci devono possedere i requisiti di cui agli articoli 2397, comma 2, e 2399 del Codice Civile, nonché i requisiti di professionalità e onorabilità di cui all'articolo 148, comma 4, del TUF.

La nomina dei sindaci è effettuata sulla base di liste presentate dagli Azionisti, nelle quali i candidati sono indicati con un numero progressivo. Le liste si compongono di due sezioni, una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo e l'altra per i candidati alla carica di Sindaco supplente.

Hanno diritto a presentare una lista gli Azionisti che, da soli o insieme ad altri Azionisti, rappresentino almeno il 5% (cinque per cento) del capitale sociale avente diritto di voto in Assemblea ordinaria. Ogni Azionista, nonché gli Azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo e i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale, possono concorrere a presentare e votare una sola lista. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista, a pena di ineleggibilità. I sindaci uscenti sono rieleggibili.

Le liste devono essere depositate presso la sede sociale entro le ore 13:00 del 7° (settimo) giorno antecedente la data dell'Assemblea in prima convocazione e, pertanto, entro il 21 aprile 2026. Unitamente alle liste devono essere depositati: (i) una dichiarazione dei soci che hanno presentato la lista e diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi; (ii) i curricula vitae professionali di ciascun candidato; (iii) le dichiarazioni con le quali i candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza di cause di incompatibilità e di ineleggibilità nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica; (iv) un'informativa in merito agli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società; e (v) ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dalla normativa anche regolamentare di tempo in tempo vigente.

Le liste e la documentazione relativa ai candidati sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della Società almeno 5 (cinque) giorni prima dell'Assemblea e, pertanto, entro il 23 aprile 2026. Al fine di provare la legittimazione alla presentazione delle liste, si avrà riguardo al numero di azioni che risultino registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società. La relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società.

All'elezione dei Sindaci si procede come segue: (i) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, 2 (due) membri effettivi ed 1 (uno) supplente; (ii) dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior

numero di voti e che non sia collegata, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il restante membro effettivo e l'altro membro supplente.

Nomina del Presidente del Collegio Sindacale

Ai sensi dell'articolo 33 dello Statuto sociale, alla carica di Presidente del Collegio Sindacale è nominato il Sindaco effettivo tratto dalla lista di minoranza. Le precedenti disposizioni in materia di elezione dei sindaci non si applicano nelle Assemblee per le quali sia presentata una sola lista ovvero non siano presentate liste; in tali casi l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge.

Determinazione del compenso per ciascun anno di mandato dei membri del Collegio Sindacale

Ai sensi dell'articolo 33 dello Statuto sociale, l'Assemblea determina il compenso spettante ai sindaci, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento dell'incarico.

Il Consiglio di Amministrazione non ritiene di formulare specifiche proposte con riferimento ai punti che precedono e invita pertanto gli Azionisti a presentare le proprie proposte nei termini e secondo le modalità sopra indicate.

Signori Azionisti, alla luce di quanto sopra esposto, Vi invitiamo, quindi, a deliberare, nei termini e secondo le modalità sopra esposte, in merito:

(i) alla nomina di 3 (tre) Sindaci effettivi e 2 (due) Sindaci supplenti;

(ii) alla nomina del Presidente del Collegio Sindacale;

(iii) alla determinazione del compenso spettante ai Sindaci effettivi e al Presidente del Collegio Sindacale.

QUINTO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2026, 2027 e 2028 e determinazione del relativo corrispettivo, previa proposta motivata del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 39/2010; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

in relazione al quinto punto all'ordine del giorno, siete convocati in Assemblea per deliberare in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2026, 2027 e 2028 e alla determinazione del relativo corrispettivo.

Con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025 viene a scadere l'incarico conferito alla società di revisione BDO Italia S.p.A.. In considerazione di tale scadenza, la Società ha dato avvio ad una procedura di selezione del nuovo revisore, raccogliendo a tal fine specifiche offerte da parte di diverse società di revisione. Le offerte ricevute, che restano depositate agli atti della Società, sono state prontamente messe a disposizione del Collegio Sindacale per lo svolgimento dell'attività di

propria competenza e per la redazione della proposta motivata ai sensi dell'art. 13, comma 1, del D.Lgs. 39/2010.

Ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 39/2010, l'Assemblea ordinaria conferisce l'incarico di revisione legale dei conti su proposta motivata del Collegio Sindacale. La proposta motivata del Collegio Sindacale sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della Società nei termini previsti dalla normativa applicabile.

Il Consiglio di Amministrazione vi sottopone, pertanto, la proposta di conferimento di un incarico di revisione legale per i bilanci di esercizio relativi agli esercizi 2026-2028 e per la revisione limitata delle relazioni semestrali per i semestri con chiusura al 30 giugno 2026, 30 giugno 2027 e 30 giugno 2028 e la relativa proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 13, comma 1, del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39 in merito al conferimento dell'incarico alla società di revisione RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A and RSM Italy Corporate Finance S.r.l. (di seguito "RSM"). La proposta motivata è stata pubblicata sul sito internet della Società nella sezione dedicata alla presente Assemblea.

L'Assemblea sarà pertanto chiamata a deliberare sul conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2026, 2027 e 2028 e a determinarne il relativo corrispettivo, sulla base della proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Porto Aviation Group S.p.A.,

- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- presa visione della proposta motivata del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 39/2010;*

delibera

- di conferire l'incarico di revisione legale del bilancio di esercizio per gli esercizi 2026-2028 e per la revisione limitata delle relazioni semestrali per i semestri con chiusura al 30 giugno 2026, 30 giugno 2027 e 30 giugno 2028 alla società di revisione RSM;*
- di riconoscere alla società di revisione RSM un compenso annuo pari a Euro 18.000 per l'incarico così conferito."*

Cremella (LC), 24 marzo 2026

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente e Amministratore Delegato
Alberto Rodolfo Porto