

DA NON RILASCIARE, DIFFONDERE, PUBBLICARE O DISTRIBUIRE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN, VERSO O DA QUALSIASI GIURISDIZIONE DOVE FARLO COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI O REGOLAMENTI RILEVANTI DI TALE GIURISDIZIONE.

## **TATA MOTORS ACQUISIRÀ IVECO GROUP CREANDO UN PLAYER GLOBALE NEL SETTORE DEI VEICOLI COMMERCIALI**

**L'operazione permette di unire capacità complementari,  
un raggio d'azione globale e una visione strategica condivisa,  
per guidare la crescita a lungo termine e liberare un valore significativo.**

**Il Consiglio di Amministrazione di Iveco Group raccomanda l'adesione all'offerta pubblica d'acquisto volontaria di Tata Motors sulle common shares di Iveco Group.**

**Il completamento dell'offerta è condizionato  
alla separazione del Business Defence di Iveco Group.**

*Mumbai, India / Torino, Italia - 30 luglio 2025.* Iveco Group N.V. ("Iveco Group" o "Iveco") (EXM: IVG), leader europeo nei veicoli commerciali e nella mobilità, e Tata Motors Limited ("Tata Motors") (NSE: TATAMOTORS), leader globale nell'automotive, annunciano di aver raggiunto un accordo per creare un gruppo nel settore dei veicoli commerciali che avrà la portata, il portafoglio prodotti e la capacità industriale per diventare un campione globale in questo dinamico settore.

L'opa volontaria sarà effettuata da TML CV Holdings PTE o da una società a responsabilità limitata da costituire secondo la legge olandese ("l'Offerente"), che sarà interamente posseduta, direttamente o indirettamente, da Tata Motors. L'offerta è condizionata, *inter alia*, alla separazione del Business Defence di Iveco, e riguarda tutte le common shares di Iveco Group ex separazione del Business Defence, a un prezzo unitario di EUR 14,1 (*cum dividend*, al netto di qualsiasi dividendo distribuito in relazione alla vendita delle aziende del Business Defence) pagato in contanti (l'opa volontaria l'"Offerta" e il prezzo unitario offerto il "Prezzo d'Offerta"). L'Offerta comporta un corrispettivo totale di circa EUR 3,8 miliardi per l'intera Iveco Group, escludendo il Business Defence e i proventi netti riveniente dalla sua separazione.

### **Punti salienti dell'Offerta**

- Il Prezzo d'Offerta, unitamente al dividendo straordinario che sarà distribuito agli azionisti in relazione al trasferimento delle attività del Business Defence (stimato pari a EUR 5,5-6,0 per azione), incorpora un premio del 22-25% rispetto al prezzo medio ponderato per volume nei tre mesi precedenti il 17 luglio 2025, pari a EUR 16,02 (prima di qualsiasi speculazione su una possibile offerta).
- Il Prezzo d'Offerta incorpora altresì un premio del 34%-41% rispetto al prezzo medio ponderato per volume nei tre mesi precedenti il 17 luglio 2025 pari a EUR 16,02 (prima di qualsiasi speculazione su una possibile offerta) al netto del dividendo straordinario stimato di EUR 5,5-6,0 per azione sopra menzionato.

- Il dividendo straordinario stimato di EUR 5,5-6,0 per azione rimane soggetto agli adjustments di chiusura connessi alla vendita del Business Defence. Per ulteriori informazioni, si prega di fare riferimento alla Sezione E del Documento di Offerta, che sarà pubblicato in conformità alla normativa applicabile.
- Il Consiglio di Amministrazione di Iveco (il "Consiglio di Iveco") sostiene l'Offerta e raccomanda ai titolari di common shares di aderirvi.
- Exor N.V. ("Exor"), principale azionista di Iveco Group, ha assunto l'impegno irrevocabile a sostenere l'Offerta e portare in adesione all'Offerta la propria partecipazione azionaria pari a circa il 27.06% delle common shares e al 43.11% dei diritti di voto complessivi di Iveco Group
- L'Offerente ha in essere finanziamenti committed sufficienti a far fronte agli impegni di pagamento dell'intero Prezzo d'Offerta, assicurando la disponibilità dei fondi e un'elevata certezza di completamento dell'operazione.
- L'Offerente è impegnato a sostenere e accelerare la strategia di Iveco e a garantire gli interessi di lungo termine di tutti gli stakeholder di Iveco, inclusi dipendenti, fornitori e clienti.
- L'Offerente ha accettato numerosi impegni non finanziari a valere per i due anni successivi alla data di settlement dell'Offerta.
- L'Offerta è subordinata all'ottenimento delle necessarie autorizzazioni in materia di concentrazioni, investimenti diretti esteri, Regolamento UE sui sussidi esteri e regolamentazione finanziaria, e si prevede sia conclusa nella prima metà del 2026.
- La vendita del Business Defence è prevista entro il primo trimestre del 2026 e comunque non oltre il 31 marzo 2026.

### **Un'unione potente per creare un leader globale nel segmento dei veicoli commerciali**

L'Offerta metterebbe insieme due aziende con portafogli di prodotti e capacità altamente complementari, sostanzialmente prive di sovrapposizioni nella struttura industriale e presenza geografica, creando un'entità più forte e diversificata con una presenza globale significativa e vendite di più di ~540.000 unità all'anno. Insieme, Iveco e il business dei veicoli commerciali di Tata Motors avranno ricavi combinati di circa €22 miliardi (INR 2,20,000Cr+) suddivisi tra Europa (circa 50%), India (circa 35%) e Americhe (circa 15%) con posizioni interessanti nei mercati emergenti in Asia e Africa.

Il gruppo frutto dell'unione delle due realtà sarà posizionato meglio per investire e fornire soluzioni di mobilità innovative e sostenibili facendo leva sui due network di fornitori per servire i clienti a livello globale. Libererà opportunità di crescita superiori e creerà valore significativo per tutti gli stakeholder in un mercato dinamico. Preservando l'impronta industriale e le comunità di dipendenti di ciascun gruppo, l'aspettativa è che questa complementarità agevoli un processo di integrazione fluido e di successo.

Inoltre, nel contesto della trasformazione rapida e continua dell'industry globale dei veicoli commerciali, la combinazione strategica del business dei veicoli commerciali di Tata Motors e Iveco Group trasformerà entrambe le entità, creando una piattaforma robusta con una base clienti globale e un'impronta geografica diversificata. La nuova azienda sarà in grado di ottenere una migliore leva operativa distribuendo gli investimenti di capitale su volumi maggiori, generando importanti efficienze e riducendo la volatilità del flusso di cassa tipica

del settore dei veicoli commerciali. Consentirà inoltre un ulteriore potenziamento delle capacità di FPT Industrial, il business powertrain di Iveco Group.

**Natarajan Chandrasekaran, Chairman di Tata Motors:** *“Questo è un passo logico successivo alla scissione del business dei veicoli commerciali di Tata Motors e permetterà al nuovo gruppo di competere su una base veramente globale con due mercati domestici strategici in India ed Europa. Le attività complementari del gruppo risultante dalla combinazione delle due realtà e la sua maggiore portata rafforzeranno la nostra capacità di investire con audacia. Non vedo l'ora di ottenere le necessarie approvazioni e di concludere l'operazione nei prossimi mesi”.*

**Suzanne Heywood, Chair di Iveco Group:** *“Siamo orgogliosi di annunciare questa unione strategicamente significativa, che unisce due aziende con una visione condivisa sulla mobilità sostenibile. Inoltre, le più robuste prospettive della nuova realtà sono fortemente positive in termini di sicurezza dell'occupazione e dell'impronta industriale di Iveco Group nel suo complesso”.*

**Girish Wagh, Executive Director di Tata Motors:** *“Questa unione rappresenta un salto in avanti strategico nella nostra ambizione di costruire un ecosistema di veicoli commerciali pronto per il futuro. Integrando i punti di forza di entrambe le organizzazioni, stiamo aprendo nuove strade per l'eccellenza operativa, l'innovazione dei prodotti e soluzioni incentrate sul cliente. Questa partnership non solo migliora la nostra capacità di soddisfare le diverse esigenze di mobilità nei vari mercati, ma rafforza anche il nostro impegno a fornire soluzioni di trasporto sostenibili in linea con i megatrends globali. Insieme, stiamo plasmando un'azienda resiliente e agile, attrezzata per essere leader in tempi di grandi trasformazioni”.*

**Olof Persson, CEO di Iveco Group:** *“Unendo le forze con Tata Motors, stiamo liberando nuovo potenziale per migliorare ulteriormente le nostre capacità industriali, accelerare l'innovazione nel trasporto a zero emissioni e ampliare la nostra presenza nei principali mercati globali. Questa unione ci permetterà di servire meglio i nostri clienti con un portafoglio di prodotti più ampio e avanzato e di offrire valore a lungo termine a tutti gli stakeholder”.*

### **Pieno e unanime sostegno da parte del Consiglio di Iveco, che raccomanda l'Offerta**

Il Consiglio di Iveco ha convenuto che l'Offerta sia nell'interesse di lungo termine di Iveco, del successo sostenibile del suo business e dei suoi dipendenti, clienti, azionisti e altri *stakeholder* e, pertanto, unanime sostiene l'Offerta e raccomanda agli azionisti di aderirvi in conformità alle leggi e regolamenti applicabili. Il Consiglio di Iveco raccomanda agli azionisti di votare a favore delle delibere relative all'Offerta nell'assemblea straordinaria di Iveco (l'“Assemblea Straordinaria”) che si terrà nel corso del periodo di adesione.

Il Consiglio di Iveco, con riferimento alla, e ai fini della, stipula e firma del *merger agreement*, ha ricevuto, in data odierna, una *fairness opinion* rilasciata da Goldman Sachs Bank Europe SE, Succursale Italia (“Goldman Sachs”), ai sensi della quale, a tale data e fatte salve le qualificazioni, limitazioni e assunzioni indicate nella *fairness opinion* stessa, (i) il Prezzo d'Offerta è congruo (*fair*), da un punto di vista finanziario, per i titolari delle common shares di Iveco (diversi dall'Offerente e sue controllate), e (ii) ove applicabile, il Prezzo di Acquisto

(come definito nello share purchase agreement allegato al *merger agreement*) è congruo (*fair*), da un punto di vista finanziario, per Iveco in relazione alla Vendita delle Azioni (come definita di seguito).<sup>1</sup>

### **Impegno irrevocabile del principale azionista di Iveco**

Exor, quale principale azionista di Iveco, detentore di circa il 27,06% delle common shares e il 43.11% dei diritti di voto complessivi di Iveco Group, ha sottoscritto in data odierna un impegno irrevocabile a sostenere l'Offerta, ad apportare all'Offerta la propria partecipazione azionaria e a votare in favore delle delibere che saranno proposte all'Assemblea Straordinaria che si terrà in relazione all'Offerta. Subordinatamente al settlement dell'Offerta, Exor ha accettato di trasferire le proprie special voting shares a Iveco a titolo gratuito.

Iveco si è impegnata a far sì che i membri del Consiglio di Iveco che detengono complessivamente circa l'1,39% delle common shares della società, subordinatamente ai termini e alle condizioni del *merger agreement*, aderiscano all'Offerta e votino a favore delle deliberazioni proposte all'Assemblea Straordinaria che si terrà in relazione all'Offerta.

### **Condizioni dell'Offerta**

L'Offerta è soggetta a determinate condizioni, incluse le seguenti:

- livello minimo di adesione almeno pari al 95% delle common shares di Iveco, che sarà ridotto all'80% se l'Assemblea Straordinaria avrà adottato le Delibere di Post-Offer Demerger and Liquidation;
- il completamento del trasferimento del Business Defence entro il 31 marzo 2026 (o il completamento del relativo *spin-off* entro il 1° aprile 2026, qualora la vendita non venga perfezionata entro il 31 marzo 2026);
- l'ottenimento e la perdurante efficacia delle autorizzazioni in materia di controllo delle concentrazioni, investimenti diretti esteri, Regolamento UE sui sussidi esteri e regolamentazione finanziaria.

Per ulteriori informazioni sulle condizioni dell'Offerta e altri aspetti dell'Offerta, si rimanda alla Comunicazione ai sensi dell'articolo 102, comma 1, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (la "Comunicazione 102"), disponibile tra l'altro sul sito di Tata Motors [www.tatamotors.com](http://www.tatamotors.com) e sul sito di Iveco Group [www.ivecogroup.com](http://www.ivecogroup.com).

### **Acquisizione del 100% e delisting**

L'Offerta mira ad acquisire il 100% delle common shares di Iveco con il successivo delisting di Iveco Group da Euronext Milan. Entrambe le società ritengono che gestire Iveco come una controllata totalitaria sia di grande importanza per il successo sostenibile del business di Iveco e per la creazione di valore a lungo termine. L'Offerente sarà in grado di ottenere la piena proprietà di Iveco attraverso un'operazione pre-concordata (la

---

<sup>1</sup> Il testo completo di tale parere, che illustra le assunzioni, le procedure seguite, gli aspetti considerati e i limiti dell'analisi condotta in relazione al parere stesso, sarà incluso nel Comunicato dell'Emittente del Consiglio di Amministrazione di Iveco. Il parere di Goldman Sachs è stato fornito esclusivamente ad uso e beneficio del Consiglio di Amministrazione di Iveco e non costituisce una raccomandazione ai titolari delle azioni in merito all'opportunità di aderire all'Offerta (se e quando sarà effettuata) o su come votare o agire con riferimento alle deliberazioni proposte all'Assemblea Straordinaria o a qualsiasi altra questione.

"Vendita delle Azioni") una volta raggiunto l'80% nell'Offerta. Ulteriori informazioni sono reperibili sui siti web di Tata Motors a [www.tatamotors.com](http://www.tatamotors.com) e Iveco Group a [www.ivecogroup.com](http://www.ivecogroup.com).

## **Accordi non-Finanziari**

Iveco e l'Offerente hanno concordato un numero rilevante di accordi non-finanziari riguardanti, tra l'altro, i dipendenti, l'organizzazione, la governance e la strategia complessiva, nonché altri aspetti non-finanziari riassunti di seguito. Questi accordi non-finanziari (gli "Accordi Non-Finanziari") sono vincolanti per un periodo di due anni a valle del settlement dell'Offerta.

Al positivo completamento dell'Offerta, è previsto che due (2) membri indipendenti del Consiglio di Iveco (i "Consiglieri Indipendenti ") monitorino, fra l'altro, il rispetto degli Accordi Non-Finanziari.

Gli Accordi Non-Finanziari saranno descritti in dettaglio nel Documento di Offerta e includeranno:

### Strategia e identità

L'Offerente rispetta e supporta la strategia aziendale di Iveco Group e sosterrà Iveco nel realizzare e accelerare questa strategia, collaborando per garantire la crescita del business. Il business di Iveco Group rimarrà sostanzialmente intatto e gli impegni contrattuali di spesa in conto capitale (CAPEX) saranno rispettati. Il Consiglio di Amministrazione di Iveco continuerà a guidare le decisioni per la crescita a lungo termine e mantenere la competitività del business. L'offerente si impegna a rispettare e mantenere l'identità aziendale, l'integrità, i valori fondamentali e la cultura di Iveco Group, nonché i principali marchi, i trade-marks e i loghi di Iveco.

La sede principale di Iveco Group rimarrà a Torino, in Italia. L'Offerente si impegna allo sviluppo a lungo termine del gruppo combinato e non implementerà alcuna ristrutturazione significativa né chiuderà alcun impianto o sito produttivo di proprietà o utilizzato da Iveco Group come conseguenza diretta dell'unione e, in ogni caso, per la durata degli Accordi Non-Finanziari.

### Dipendenti

L'Offerente rispetterà i diritti e i benefits in essere dei dipendenti di Iveco Group, inclusi quelli contenuti nei relativi contratti di lavoro e piani pensionistici, nonché negli accordi esistenti con gli organismi rappresentativi dei dipendenti.

L'Offerente non prevede alcuna riduzione della forza lavoro di Iveco Group come conseguenza diretta dell'unione. L'Offerente garantirà la promozione di una cultura di eccellenza, in cui ai dipendenti qualificati verranno offerte opportunità di formazione e sviluppo di carriera.

### Governance e ESG

Iveco Group, insieme alle sue controllate, continuerà ad avere una propria struttura operativa e di reporting, con il Consiglio di Iveco alla guida di Iveco Group e del suo business. L'operazione in sé non ha alcun impatto sui siti di produzione, sui contratti con i clienti (inclusi quelli con le autorità locali di trasporto nei mercati di Iveco) o

sui livelli occupazionali attuali, poiché non vi è sostanzialmente alcuna sovrapposizione nel portafoglio o nella presenza geografica, e il Consiglio di Iveco continuerà a guidare le decisioni per la crescita a lungo termine e la competitività del business.

L'Offerente supporta l'impegno di Iveco Group verso l'ESG, come delineato nel Sustainability Statement dell'Annual Report 2024, nel "Sustainability in Action 2024 Report" e nel "Community Empowerment in Action 2024 Report", disponibili sul sito web di Iveco Group.

### Finanziamento di Iveco

L'Offerente si impegna affinché le operations di Iveco Group rimangano prudentemente capitalizzate e finanziate per garantire la continuità e il successo sostenibile del business e il perseguimento della sua strategia.

### **Calendario indicativo**

L'Offerente prevede di presentare la richiesta di approvazione del Documento di Offerta alla Consob entro i prossimi 20 giorni di calendario. Fino alla pubblicazione del Documento di Offerta, si fa riferimento alla Comunicazione 102 per ulteriori informazioni relative all'Offerta.

Almeno sei giorni lavorativi prima della chiusura del periodo di adesione all'Offerta, si terrà Assemblea Straordinaria di Iveco Group per informare gli azionisti sull'Offerta e adottare le deliberazioni relative.

Iveco Group e l'Offerente cercheranno di ottenere nei tempi più rapidi le necessarie autorizzazioni antitrust, per gli investimenti diretti esteri e il Regolamento UE sui Sussidi Esteri, così come le necessarie autorizzazioni regolamentari finanziarie.

Si prevede che il completamento della vendita delle aziende del Business Defence di Iveco avvenga non oltre il 31 marzo 2026. Se la vendita delle aziende del Business Defence di Iveco non sarà completata entro il 31 marzo 2026, il Business Defence sarà separato mediante scissione in una nuova società quotata, così che l'Offerta possa chiudersi come previsto. Come detto, l'Offerta è condizionata alla separazione di questo business.

Sulla base dei passaggi necessari e subordinatamente all'approvazione del Documento di Offerta, Iveco Group e l'Offerente prevedono che l'Offerta si chiuda nel primo semestre del 2026.

### **Advisors**

In relazione all'operazione, Goldman Sachs agisce in qualità di consulente finanziario esclusivo per conto di Iveco Group, mentre De Brauw Blackstone Westbroek e PedersoliGattai svolgono il ruolo di consulenti legali. Maisto e Associati è incaricato come consulente fiscale italiano.

Per conto di Tata Motors, Morgan Stanley India Company Private Limited agisce come consulente finanziario esclusivo. Morgan Stanley Bank, N.A., Morgan Stanley Senior Funding, Inc. e MUFG Bank, Ltd. hanno congiuntamente sottoscritto le linee di finanziamento per un totale di 3,8 miliardi di euro a supporto dell'offerta

proposta. Clifford Chance agisce come consulente legale, mentre PwC e Kearney hanno supportato l'attività di due diligence.

Greenberg Traurig agisce come consulente legale indipendente per i membri indipendenti non esecutivi del Consiglio di Iveco.

### **Contatti**

Contatti Media Tata Motors

Tata Motors Corporate Communications :+91 22 6665 7613

[indiacorpcomm@tata motors.com](mailto:indiacorpcomm@tata motors.com)

Contatti Media Iveco Group

Francesco Polsinelli, Tel: +39 335 1776091

Fabio Lepore, Tel: +39 335 7469007

E-mail: [mediarelations@ivecogroup.com](mailto:mediarelations@ivecogroup.com)

Tata Motors Investor Relations

Phone: +91-22-6665-8282

E-mail: [investor\\_relations@tata motors.com](mailto:investor_relations@tata motors.com); [ir\\_tml@tata motors.com](mailto:ir_tml@tata motors.com)

Iveco Group Investor Relations

Federico Donati, Tel: +39 011 0073539

E-mail: [investor.relations@ivecogroup.com](mailto:investor.relations@ivecogroup.com)

### **Tata Motors**

Tata Motors Limited, un'organizzazione da 44 miliardi di dollari, è un produttore automobilistico globale leader di automobili, veicoli utilitari, pick-up, camion e autobus, e offre una vasta gamma di soluzioni integrate, intelligenti e di e-mobility. Con "Connecting Aspirations" al centro della sua promessa di marca, Tata Motors è il leader di mercato in India per i veicoli commerciali e si colloca tra i primi tre nel mercato dei veicoli passeggeri in India. Tata Motors sta scorporando il suo business dei veicoli commerciali, come annunciato il 1° agosto 2024, e prevede di completare questo processo entro la fine dell'anno.

Tata Motors si impegna a portare nuovi prodotti che catturino l'immaginazione dei clienti di nuova generazione, alimentati da centri di design e Ricerca & Sviluppo all'avanguardia situati in India, Regno Unito, Stati Uniti, Italia e Corea del Sud. Concentrandosi su soluzioni automobilistiche abilitate dalla tecnologia e dall'ingegneria, che rispondono alle esigenze future della mobilità, gli sforzi di innovazione dell'azienda sono orientati allo sviluppo di tecnologie pionieristiche che siano sostenibili e adatte al mercato in evoluzione e alle aspirazioni dei clienti. L'azienda è all'avanguardia nella transizione verso i veicoli elettrici (EV) in India e guida il cambiamento verso soluzioni di mobilità sostenibile sviluppando una strategia di prodotto su misura, sfruttando la sinergia tra le aziende del Gruppo e svolgendo un ruolo attivo nel collaborare con il Governo dell'India per sviluppare il quadro normativo.

Con operazioni in India, Regno Unito, Corea del Sud, Thailandia e Indonesia, Tata Motors commercializza i suoi veicoli in Africa, Medio Oriente, America Latina, Sud-est asiatico e nei paesi SAARC. Le operazioni di Tata Motors includono 90 sussidiarie consolidate, due operazioni congiunte, cinque joint venture e numerosi associati contabilizzati con il metodo del patrimonio netto, inclusi i loro sussidiari, sui quali l'azienda esercita un'influenza significativa.

## Iveco Group

Iveco Group N.V. (EXM: IVG) è la casa di persone e marchi unici, che danno energia alla tua attività e ai tuoi obiettivi per progredire verso una società più sostenibile. Ciascuno dei sette marchi è un player di riferimento nel suo specifico ambito industriale: IVECO, marchio pionieristico di veicoli commerciali che progetta, produce e commercializza veicoli commerciali pesanti, medi e leggeri; FPT Industrial, leader globale nella fornitura di una vasta gamma di tecnologie avanzate di propulsione per i settori agricolo, delle costruzioni, nautico, della generazione di energia e dei veicoli commerciali; IVECO BUS e HEULIEZ, marchi di autobus urbani, interurbani e turistici per il trasporto di massa e premium; IDV, per mezzi da difesa e per la protezione civile altamente specializzati; ASTRA, un leader in grandi mezzi pesanti per cave e cantieri; e IVECO CAPITAL, il ramo finanziario che supporta tutti i marchi di Iveco Group. Iveco Group impiega 36.000 persone in tutto il mondo e ha 19 siti industriali e 30 centri di Ricerca & Sviluppo. Ulteriori informazioni su Iveco Group sono disponibili sul sito web della società [www.ivecogroup.com](http://www.ivecogroup.com)

## Restrizioni generali

*L'offerta descritta nel presente comunicato stampa (l'"Offerta") sarà promossa da TML CV Holdings PTE o da un veicolo societario di nuova costituzione nella forma di una società a responsabilità limitata che sarà costituita secondo il diritto dei Paesi Bassi (l'"Offerente"), su tutte le azioni ordinarie emesse e in circolazione (le "Azioni") di Iveco. Questo comunicato stampa non costituisce un'offerta ad acquistare o una sollecitazione a vendere Azioni di Iveco.*

*Prima dell'inizio del periodo di adesione all'Offerta, l'Offerente pubblicherà un documento di offerta (il "Documento di Offerta"), che gli azionisti di Iveco dovranno esaminare attentamente. L'Offerta è rivolta, a parità di condizioni, a tutti i titolari delle Azioni e sarà promossa in Italia ed estesa agli Stati Uniti d'America e, salvo quanto indicato di seguito, è soggetta agli obblighi di informativa e ai requisiti procedurali previsti dalla legge italiana. Gli azionisti statunitensi di Iveco sono informati che tali requisiti possono differire in modo sostanziale da quelli applicabili ai sensi della normativa e della prassi statunitensi in materia di offerte pubbliche di acquisto. L'Offerta è estesa negli Stati Uniti d'America in conformità alla Section 14(e) e alla Rule 14E dello U.S. Securities Exchange Act del 1934 (lo "US Securities Exchange Act"), fatto salvo il rispetto delle esenzioni applicabili previste dalla Rule 14d-1(d) dello US Securities Exchange Act.*

*In conformità con le leggi e la prassi vigenti in Italia e nella misura consentita dalla legge applicabile, compresa la Rule 14e-5 dello US Securities Exchange Act, l'Offerente, le sue affiliate o eventuali mandatari o intermediari delle suddette (che agiscono in qualità di agenti o in ruoli analoghi per conto di Iveco o di una delle sue affiliate, a seconda dei casi) possono di volta in volta, e diversamente da quanto previsto dall'Offerta, acquistare o provvedere all'acquisto, direttamente o indirettamente, al di fuori degli Stati Uniti, di azioni di Iveco o di titoli convertibili, scambiabili o esercitabili in tali azioni di Iveco prima o durante il periodo in cui l'Offerta rimane aperta per l'adesione. Tali acquisti possono avvenire sul mercato aperto a prezzi correnti o in operazioni private a prezzi negoziati. Nella misura in cui le*

*informazioni relative a tali acquisti o accordi di acquisto siano rese pubbliche in Italia, tali informazioni saranno divulgate tramite un comunicato stampa o altri mezzi ragionevolmente idonei a informare gli azionisti statunitensi di Iveco in merito a tali informazioni. Inoltre, fatte salve le leggi applicabili in Italia e le leggi statunitensi sui titoli, compresa la Rule 14e-5 dello US Securities Exchange Act, i consulenti finanziari dell'Offerente o le loro rispettive affiliate possono anche svolgere attività di negoziazione ordinaria dei titoli di Iveco, che possono includere acquisti o accordi di acquisto di tali titoli.*

*Al fine di ottemperare alle norme e alle esenzioni previste dalla legge statunitense, è stata messa a disposizione dei titolari delle Azioni residenti negli Stati Uniti d'America una versione del Documento di Offerta tradotta in lingua inglese. La versione inglese del Documento di Offerta è puramente una traduzione di cortesia e la versione italiana del Documento di Offerta sarà l'unico documento sottoposto all'approvazione della CONSOB.*

*Si specifica inoltre che gli azionisti statunitensi potrebbero non riuscire a notificare atti giudiziari negli Stati Uniti a Iveco, all'Offerente o a qualsiasi loro affiliato, o ai loro rispettivi rappresentanti o amministratori, alcuni o tutti dei quali potrebbero risiedere al di fuori degli Stati Uniti, o far valere nei loro confronti sentenze dei tribunali statunitensi basate sulle disposizioni in materia di responsabilità civile delle leggi federali statunitensi sui titoli o di altre leggi statunitensi. Potrebbe non essere possibile intentare un'azione legale contro Iveco, l'Offerente e/o i rispettivi funzionari o amministratori (a seconda dei casi) dinanzi a un tribunale non-statunitense per violazioni delle leggi statunitensi. Inoltre, potrebbe non essere possibile obbligare l'Offerente o Iveco o le loro rispettive affiliate, a seconda dei casi, a sottoporsi al giudizio di un tribunale statunitense. Infine, gli azionisti potrebbero avere difficoltà nel far valere al di fuori degli Stati Uniti azioni di ottemperanza o procedure esecutive relative a sentenze dei tribunali statunitensi, basate sulle disposizioni in materia di responsabilità civile delle leggi federali statunitensi sui titoli.*

*L'Offerta, se completata, potrebbe avere conseguenze ai fini dell'imposta federale sul reddito degli Stati Uniti e delle altre leggi fiscali applicabili a livello statale e locale negli Stati Uniti e al di fuori degli stessi. Si invita ciascun azionista di Iveco a consultare i propri consulenti professionali indipendenti in merito alle conseguenze fiscali dell'Offerta.*

**NÉ LA SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION DEGLI STATI UNITI NÉ ALCUNA COMMISSIONE PER I TITOLI O ALTRA AUTORITÀ DI REGOLAMENTAZIONE IN ALCUNO STATO DEGLI STATI UNITI HA APPROVATO O RIFIUTATO L'APPROVAZIONE DELL'OFFERTA O DELLA PRESENTE COMUNICAZIONE, NÉ HA VALUTATO L'ADEGUATEZZA O LE CARATTERISTICHE DELL'OFFERTA O HA FORNITO UN PARERE IN MERITO ALL'ACCURATEZZA O ALLA COMPLETEZZA DEL PRESENTE ANNUNCIO O DI QUALSIASI DOCUMENTO DI OFFERTA. QUALSIASI DICHIARAZIONE CONTRARIA COSTITUISCE REATO NEGLI STATI UNITI.**

*L'Offerta non è stata e non sarà promossa né diffusa in Canada, Giappone e Australia, né in qualsiasi altro Paese diverso dall'Italia e dagli Stati Uniti d'America in cui tale Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità o altri adempimenti da parte dell'Offerente (tali Paesi, inclusi Canada, Giappone e Australia, congiuntamente, gli "Altri Paesi"), né utilizzando strumenti di comunicazione o scambio, a livello nazionale o internazionale, degli Altri Paesi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, posta ordinaria, fax, posta elettronica, telefono e internet), né attraverso qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Altri Paesi, né in alcun altro modo.*

*Copia del presente comunicato stampa, o parti dello stesso, così come copia di qualsiasi successivo documento che sarà emesso in relazione all'Offerta, non sono e non devono essere inviati, né in alcun modo trasmessi o distribuiti, direttamente o indirettamente, negli Altri Paesi. Qualsiasi soggetto che riceva i documenti sopra menzionati non deve distribuirli, inviarli o trasmetterli (né per posta né con qualsiasi altro mezzo o strumento di comunicazione o di commercio) negli Altri Paesi.*

*Il presente comunicato stampa, così come qualsiasi altro documento che sia stato o sarà pubblicato in relazione all'Offerta, non costituisce e non può essere interpretato come un'offerta di acquisto o una sollecitazione di un'offerta di vendita di strumenti finanziari a soggetti residenti in Altri Paesi. Nessuno strumento può essere offerto o venduto negli Altri Paesi in assenza di una specifica autorizzazione in conformità con le disposizioni di legge applicabili tali Paesi o in deroga a tali disposizioni. Le adesioni all'Offerta da*

parte di soggetti residenti in paesi diversi dall'Italia e dagli Stati Uniti d'America possono essere soggette a specifici obblighi o restrizioni previsti dalla legge o da disposizioni regolamentari. I soggetti che intendono partecipare all'Offerta hanno la responsabilità esclusiva di rispettare tali leggi e pertanto, prima portare in adesione all'Offerta le proprie Azioni, sono tenuti a verificarne l'eventuale esistenza e applicabilità, consultando i propri consulenti.

### **Dichiarazioni previsionali**

Tutte le dichiarazioni diverse dai dati storici contenuti nel presente comunicato stampa, inclusi i punti di forza competitivi, la strategia aziendale, la posizione finanziaria futura o i risultati operativi, i budget, le proiezioni relative a ricavi, utili (o perdite) per azione, spese in conto capitale, dividendi, liquidità, struttura del capitale o altre voci finanziarie, i costi, i piani e gli obiettivi della direzione relativi alle operazioni e ai prodotti, sono dichiarazioni previsionali. Le dichiarazioni previsionali includono anche dichiarazioni relative alle prestazioni future di Iveco Group su base individuale. Tali dichiarazioni possono includere termini quali "potrebbe", "sarà", "prevede", "potrebbe", "dovrebbe", "intende", "stima", "anticipa", "ritiene", "prospettiva", "continua", "rimane", "in linea", "progetto", "obiettivo", "scopo", "previsione", "proiezione", "prospettive", "piano" o termini simili. Le dichiarazioni previsionali non costituiscono una garanzia di risultati futuri.

Esse si basano piuttosto sulle opinioni e sulle considerazioni attuali e comportano rischi noti e ignoti, incertezze e altri fattori, molti dei quali sono al di fuori del controllo della Società e difficili da prevedere. Se uno qualsiasi di questi rischi e incertezze dovesse concretizzarsi (o verificarsi in modo non prevedibile dalla Società) o se altre considerazioni alla base delle dichiarazioni previsionali dovessero rivelarsi errate, comprese le considerazioni relative ai piani strategici, i risultati o gli sviluppi effettivi potrebbero differire sostanzialmente dai risultati o dagli sviluppi futuri espressi o impliciti nelle dichiarazioni previsionali. I fattori, i rischi e le incertezze che potrebbero far sì che i risultati effettivi differiscano sostanzialmente da quelli contemplati dalle dichiarazioni previsionali includono, tra l'altro: le continue incertezze relative alla durata sconosciuta e agli impatti economici, operativi e finanziari della guerra tra Russia e Ucraina; le interruzioni della catena di approvvigionamento e i vincoli logistici globali, inclusi i vincoli di capacità del settore, i problemi di redditività dei fornitori, la disponibilità dei materiali e la volatilità dei prezzi; la maggiore vulnerabilità agli incidenti di sicurezza informatica o di privacy dei dati, anche a causa della potenziale disponibilità massiccia dell'Intelligenza Artificiale Generativa; i numerosi fattori interconnessi che influenzano la fiducia dei consumatori e la domanda mondiale di beni strumentali e prodotti correlati, compresa l'incertezza della domanda causata dalle attuali questioni macroeconomiche e geopolitiche; i cambiamenti nelle politiche governative in materia di politica bancaria, monetaria e fiscale; la legislazione, in particolare quella relativa a questioni correlate ai beni strumentali, quali l'agricoltura, l'ambiente, le politiche di alleggerimento del debito e di sovvenzioni, il commercio e lo sviluppo delle infrastrutture; le politiche governative in materia di commercio internazionale e investimenti, comprese le sanzioni, le quote di importazione, i controlli sui capitali e i dazi; la volatilità del commercio internazionale causata dall'imposizione di dazi, sanzioni, embarghi e guerre commerciali; le azioni dei concorrenti nei vari settori in cui operiamo; lo sviluppo e l'uso di nuove tecnologie e le difficoltà tecnologiche; l'interpretazione o l'adozione di nuovi requisiti di conformità in materia di emissioni dei motori, sicurezza o altri aspetti dei nostri prodotti; le difficoltà di produzione, inclusi i vincoli di capacità e di fornitura e i livelli di eccedenza delle scorte; i rapporti di lavoro; i tassi di interesse e i tassi di cambio; l'inflazione e la deflazione; i prezzi dell'energia; prezzi delle materie prime agricole; avvio di nuovi progetti edilizi e altre attività di costruzione; la nostra capacità di ottenere finanziamenti o di rifinanziare il debito esistente; pressione sui prezzi dei veicoli nuovi e usati; la risoluzione di contenziosi e indagini in corso su una vasta gamma di argomenti, tra cui contenziosi con concessionari e fornitori, contenziosi privati successivi in varie giurisdizioni dopo la conclusione dell'indagine antitrust dell'UE su Iveco Group annunciata il 19 luglio 2016, controversie in materia di diritti di proprietà intellettuale, garanzie sui prodotti e reclami per prodotti difettosi, nonché questioni normative e contrattuali relative alle emissioni e/o al consumo di carburante; violazioni della sicurezza, attacchi alla sicurezza informatica, guasti tecnologici e altre interruzioni dell'infrastruttura informatica di Iveco Group e dei suoi fornitori e concessionari; violazioni della sicurezza relative ai nostri prodotti; ulteriori sviluppi delle minacce geopolitiche (ad esempio le tensioni commerciali con la Cina) che potrebbero avere un impatto sulle nostre attività, sulle catene di fornitura, sulla rete di distribuzione, nonché evoluzioni negative delle condizioni economiche e finanziarie a livello globale e regionale; disordini politici e civili; volatilità e deterioramento dei mercati finanziari e dei capitali, inclusi altre pandemie, attacchi terroristici o atti di guerra in Europa e altrove; la nostra capacità di realizzare i benefici previsti dalle nostre iniziative commerciali nell'ambito del nostro piano strategico; il mancato

*raggiungimento o il ritardo nel raggiungimento di tutti i benefici previsti dalle nostre acquisizioni, joint venture, alleanze strategiche o cessioni e altri rischi e incertezze simili, nonché il nostro successo nella gestione dei rischi connessi a quanto sopra.*

*Le dichiarazioni previsionali si basano su ipotesi relative ai fattori descritti nel presente comunicato stampa, che talvolta si basano su stime e dati ricevuti da terzi. Tali stime e dati sono spesso soggetti a revisione. I risultati effettivi potrebbero differire sostanzialmente dalle dichiarazioni previsionali a causa di una serie di rischi e incertezze, molti dei quali esulano dal controllo di Iveco Group. Salvo quanto richiesto dalle norme applicabili, Iveco Group declina espressamente qualsiasi intenzione di fornire, aggiornare o rivedere le dichiarazioni previsionali contenute nel presente comunicato al fine di riflettere eventuali cambiamenti nelle aspettative o eventuali cambiamenti negli eventi, nelle condizioni o nelle circostanze su cui tali dichiarazioni previsionali si basano. Ulteriori informazioni relative a Iveco Group, inclusi i fattori che potrebbero influenzare in modo significativo i risultati finanziari di Iveco Group, sono contenute nelle relazioni e nei documenti depositati da Iveco Group ai sensi delle normative applicabili.*