



BSE Limited
Phiroze Jeejeebhoy Towers,
Dalal Street, Fort,
Mumbai 400 001

National Stock Exchange of India Ltd.
Exchange Plaza, C-1, Block G,
Bandra-Kurla Complex,
Bandra (East), Mumbai 400 051

September 5, 2026
Sc no.: 117

Dear Sir/Madam,

Sub: Press Release – “Tata Motors launches recommended all-cash Voluntary totalitarian tender offer for IVECO Group Common shares”

Pursuant to Regulation 30 of the SEBI (Listing Obligations and Disclosure Requirements) Regulations, 2015 and in furtherance to our letters bearing sc nos. 113, 114 and 116 dated September 1, 2026, September 4, 2026 and September 5, 2026, respectively, we are enclosing herewith a Press Release issued by Tata Motors Limited (*formerly TML Commercial Vehicles Limited*) on the captioned subject, the content of which is self-explanatory.

The Italian version of the aforesaid Press Release is also enclosed herewith for reference.

This is for information of the Exchanges and the Members.

Thanking you.

Yours faithfully,
Tata Motors Limited
(*formerly TML Commercial Vehicles Limited*)

Ranjan Kumar
General Counsel and Company Secretary

Encl: as above

TATA MOTORS LIMITED

Formerly **TML Commercial Vehicles Limited**

Bombay House 24 Homi Mody Street Stock Exchange Mumbai 400001
Tel 91 22 6665 8282 cv.tatamotors.com CIN L29102MH2024PLC427506

NOT FOR RELEASE, DISSEMINATION, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY IN, INTO OR FROM ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OR REGULATIONS OF SUCH JURISDICTION

TATA MOTORS LAUNCHES RECOMMENDED ALL-CASH VOLUNTARY TOTALITARIAN TENDER OFFER FOR IVECO GROUP COMMON SHARES

Mumbai, India/Turin, Italy/Amsterdam, the Netherlands - 4 September 2026. With reference to the offer document dated today (the “**Offer Document**”), which is available as of today, Iveco Group N.V. (“**Iveco Group**” or “**Iveco**”) (EXM: IVG), an international leader in commercial vehicles and mobility, and Tata Motors Limited (“**Tata Motors**”) (NSE: TMCV), a global automotive leader, jointly announce the commencement of the voluntary tender offer (the “**Offer**”) by TML CV Holdings B.V. (the “**Offeror**”) for all issued common shares of Iveco Group (“**Common Shares**”) at a price of EUR 14.1 (cum dividend) per Common Share in cash (the “**Offer Price**”). Terms not defined in this press release will have the meaning as set forth in the Offer Document.

Offer highlights

- The Acceptance Period runs from 7 September 2026 to 26 October 2026
- The Iveco Group Board of Directors (the “**Iveco Board**”) unanimously (i) supports the Transaction, (ii) recommends the Offer for acceptance by the shareholders of Iveco Group (the “**Shareholders**”), and (iii) recommends Shareholders to vote in favour of the resolutions relating to the Offer at the EGM
- Iveco Group will hold the EGM on 16 October 2026
- The position statement dated today (the “**Position Statement**”), is attached to the Offer Document
- Exor N.V. (“**Exor**”), Iveco Group’s largest Shareholder, has irrevocably committed to support the Offer and tender its shareholding representing approximately 27.06% of the Common Shares and 43.19% of all voting rights
- The Offeror is committed to supporting and accelerating Iveco Group’s existing strategy and to ensuring the long-term interests of all its stakeholders, including employees, suppliers and customers
- The Offeror and Iveco believe that having Iveco operate as a wholly privately owned subsidiary is key to the sustainable success of Iveco’s business and long-term value creation
- All the required Competition Clearances, FDI Clearances, FSR Clearance and Prior Authorisations have been obtained
- The Offer is subject to certain customary conditions, including a minimum acceptance level of 95% of the Common Shares, to be automatically reduced to 80% if the Shareholders adopt the Back-End Resolution at the EGM
- If the Offeror obtains 95% or more of the Common Shares it will commence the Dutch Legal Squeeze-Out, provided that such procedure may be preceded, at the Offeror’s election, by the implementation of the Demerger and the Share Sale. If the Offeror obtains between 80% and 95% it intends to implement the Post-Offer Demerger and Liquidation, if approved at the EGM

A powerful combination to create a global leader in commercial vehicles

The Offer brings together two businesses with highly complementary product portfolios and capabilities and with substantially no overlap in their industrial and geographic footprints, creating a stronger, more diversified entity with a significant global presence and sales of over c.590k units per year. Together, Iveco and the commercial vehicle business of Tata Motors have combined revenues of c.EUR 21 billion (INR 2,28,000Cr+) split across Europe (c.46%), India (c.32%), South America (c.8%) and Rest of the World (c.14%) with attractive positions in emerging markets in Asia and Africa.

The combined group will be better positioned to invest in and deliver innovative, sustainable mobility solutions by leveraging both supplier networks to serve customers globally. It will also unlock superior growth opportunities and create significant value for all stakeholders in a dynamic marketplace. By preserving each group's industrial footprint and employee communities, this complementarity is also expected to foster a smooth and successful integration process.

Furthermore, in the context of the ongoing, rapid transformation of the global commercial vehicle industry, the strategic combination of the commercial vehicle business of Tata Motors and Iveco Group will transform both entities, creating a robust platform with a global customer base and geographically diverse footprint. The new company will be able to drive better operating leverage by spreading its capital investments over larger volumes, generating operating efficiencies and reducing the cash flow volatility inherent in the commercial vehicles sector. It will also enable the capabilities of Iveco Group's successful powertrain business, FPT, to be further enhanced.

Girish Wagh, Managing Director and CEO of Tata Motors: *"The commencement of the tender offer marks an important milestone in bringing together two highly complementary organizations with a shared commitment to excellence, innovation and customer success. By combining our respective strengths, capabilities and market presence, we have the opportunity to build a stronger, more globally competitive commercial vehicle business that is better positioned to serve customers, invest in future technologies and create sustainable value for all stakeholders. We have immense respect for Iveco Group's heritage, talented people and trusted brands, and we look forward to supporting their continued growth and success. We believe the tender offer presents a compelling value proposition for Iveco Group shareholders and look forward to its successful completion."*

Olof Persson, CEO of Iveco Group: *"The many benefits of this transformational combination are clear. By creating a major new force in global commercial vehicles, we will unlock the significant advantages of increased scale and reach, accelerate innovation and bring even more industry-leading products to customers worldwide. The complementary nature of our two businesses further enhances the rationale of the transaction, supporting long-term opportunities for our employees, strengthening prospects for our suppliers and partners, and reinforcing the foundations for continued growth. Given these strategic benefits, together with the attractive value offered to shareholders, our Board unanimously supports and recommends the tender offer."*

The Offer

The Offeror is making the Offer on the terms and subject to the conditions and restrictions contained in the Offer Document. Shareholders tendering their Offer Shares under the Offer will be paid a cash amount of EUR 14.10 (cum dividend) per Offer Share in consideration for each Offer Share validly tendered and transferred to the Offeror.

The Offer values Iveco Group at approximately EUR 3.82 billion. In the notice published on the Announcement Date, the Offeror announced that it has committed financing in place for the entire Offer Price, providing certainty of funds for completion of the Offer. Accordingly, TML CV HS signed a debt commitment letter with Morgan Stanley Bank, N.A., Morgan Stanley Senior Funding, Inc. and MUFG Bank, Ltd. for fully committed bridge financing to be used in connection with the Transaction, which was subsequently implemented through a facility agreement entered into by the Offeror for an aggregate amount of up to EUR 3,825,000,000.00. In addition, the Guarantors have issued a Guarantee of Exact Fulfilment, on a "certain funds" basis, pursuant to which they have irrevocably and unconditionally undertaken to make available all amounts due by the Offeror as consideration for the Offer Shares tendered to the Offer, up to the Maximum Aggregate Disbursement. Further details can be found in Section G.1 (*Financing modalities and performance guarantees related to the Transaction*) of the Offer Document.

Full and unanimous support and recommendation by the Iveco Board

The Iveco Board has concluded that the Offer is in the long-term interests of Iveco Group, the sustainable success of its business and employees, customers, shareholders and other stakeholders and therefore unanimously supports the Transaction and recommends the Offer for acceptance by Iveco's shareholders pursuant to applicable laws and regulations, with Suzanne Heywood and Alessandro Nasi not having participated in the final decision-making, as elaborated in the Position Statement. The Iveco Board recommends that Shareholders vote in favor of the resolutions relating to the Offer (the "**Resolutions**") at the EGM on 16 October 2026.

In connection with the execution of the Merger Agreement, the Iveco Board received a fairness opinion from Goldman Sachs Bank Europe SE, Succursale Italia ("**Goldman Sachs**"), issued on 30 July 2025, to the effect that, as of the Announcement Date and subject to the qualifications, limitations, and assumptions set forth therein, (i) the Offer Price was fair, from a financial point of view, to the holders of the Common Shares (other than the Offeror and any of its Affiliates), and (ii) if applicable, the purchase price was fair, from a financial point of view, to Iveco in connection with the Share Sale. In connection with the Position Statement, the Iveco Board received an additional fairness opinion from Goldman Sachs, issued on 4 September 2026, to the effect that, as of that date and subject to the qualifications, limitations, and assumptions set forth therein, the Offer Price was fair, from a financial point of view, to the holders of the Common Shares (other than the Offeror and any of its Affiliates) and, if applicable, the purchase price under the Share Sale, is fair, from a financial point of view, to Iveco. In addition, the Independent Board Members, assisted by Rothschild & Co Italia S.p.A. as their independent financial advisor, issued an opinion pursuant to Article 39-bis of the Issuers' Regulation, concluding that the Offer Price is fair, from a financial point of view, to the holders of the Common Shares subject to the

Offer, as further described in the Position Statement. Each of these opinions, together with the Opinion of the Independent Board Members, is attached to the Position Statement.¹

Irrevocable undertaking by Iveco Group's largest Shareholder

Exor, Iveco Group's largest Shareholder with approximately 27.06% of the Common Shares and 43.19% of all voting rights, has executed an irrevocable undertaking to (i) support the Offer, (ii) tender its shareholding and (iii) vote in favour of the Resolutions to be proposed at the EGM. Subject to settlement of the Offer, Exor has agreed to transfer its Special Voting Shares back to Iveco for no consideration.

Iveco Group has agreed to use its best efforts to procure that all Iveco Board members holding in aggregate approximately 0.14% of the Common Shares, subject to the terms and conditions of the Merger Agreement, tender all Common Shares held by them in the Offer and vote in favour of the resolutions to be proposed at the EGM.

Non-Financial Covenants

Iveco Group and the Offeror have agreed to a robust set of non-financial covenants in respect of, amongst others, employees, organisation, governance and the overall strategy, including other non-financial matters summarised below. These non-financial covenants (the "**Non-Financial Covenants**") are committed for a period of two years after the Payment Date of the Offer (or, if applicable, the Payment Date upon Completion of the Reopening of the Terms).

Upon successful completion of the Offer, it is envisaged that two (2) members of the Iveco Board will serve as independent board members, of which at least one (1) in accordance with the Dutch Corporate Governance Code, (the "**Post-Payment Date Independent Board Members**") and will monitor compliance with, amongst other things, the Non-Financial Covenants.

The Non-Financial Covenants are set out in full in the Offer Document and include:

Strategy and identity

The Offeror respects and supports Iveco Group's business strategy and will support Iveco to realise and accelerate this while collaborating to ensure business growth. Iveco Group's business shall remain substantially intact and contractual capital expenditures (CAPEX) commitments shall be respected. The Iveco Board will continue to drive decisions for long-term growth and maintaining the competitiveness of the business. The Offeror is committed to respecting and maintaining Iveco Group's corporate identity, integrity, core values, and culture as well as Iveco's key brands, trademarks, and logos.

Iveco Group's headquarters will remain in Turin, Italy. The Offeror is committed to the long-term development of the combined group and shall not implement any material restructurings or close any plants or factories owned

¹ The full text of each of these opinions, which sets forth the assumptions made, procedures followed, matters considered and limitations on the review undertaken in connection with the opinions, is attached to the Position Statement. The opinions of Goldman Sachs were solely provided for the use and benefit of the Iveco Board and do not constitute a recommendation to the holders of the Common Shares as to whether to tender their Common Shares in the Offer (if and when made) or how they should vote or act with respect to the proposed resolutions at the EGM or any other matter.

or used by Iveco Group as a direct consequence of the combination and, in any case, during the period of the Non-Financial Covenants.

Employees

The Offeror will respect the existing rights and benefits of the employees of Iveco Group, including those outlined in the relevant employment and pension agreements and plans as well as existing arrangements with employee representative bodies.

The Offeror does not envisage any reduction of the workforce of Iveco Group as a direct consequence of the combination. The Offeror will ensure it fosters a culture of excellence, where qualified employees are offered attractive training and career progression.

Governance and ESG

Iveco Group, together with its subsidiaries, will continue to have its own operating and reporting structure, with the Iveco Board managing the Iveco Group and its businesses. Whilst the transaction per-se does not have any impact on the production sites, customer contracts (including with local transport authorities in Iveco's markets) or current employment levels as there is substantially no overlap in portfolio or geographical footprint, the Board of Iveco will continue to drive decisions for long-term growth and the competitiveness of the business.

The Offeror supports Iveco Group's commitment to ESG, as set out in the Sustainability Statement of the 2024 Annual Report, the 2024 Sustainability in Action report and 2024 Community Empowerment in Action report, which are available on Iveco Group's website.

Iveco Financing

The Offeror commits that the operations of Iveco Group will remain prudently capitalised and financed to safeguard the continuity and sustainable success of the business and the execution of its strategy.

Acquisition of 100% and Delisting

The Offer is intended to achieve the acquisition of 100% of the Common Shares and the Delisting of Iveco Group from Euronext Milan. The Offeror and Iveco Group believe that having Iveco Group operate in a wholly-owned set up without a listing on Euronext Milan is better for and conducive to the sustainable success of Iveco Group's business and long-term value creation. If the Offeror obtains 95% or more of the Common Shares, it will commence the Dutch Legal Squeeze-Out, provided that such procedure may be preceded, at the Offeror's election, by the implementation of the Demerger and the Share Sale. If the Offeror obtains between 80% and 95% of the Common Shares it intends to implement the Post-Offer Demerger and Liquidation, subject to the Back-End Resolution having been adopted at the EGM.

Extraordinary General Meeting of Iveco Group

In accordance with article 18, paragraph 1 of the Dutch Public Offer Decree (*Besluit openbare biedingen Wft*) (the "**Decree**"), Iveco Group will hold the EGM at 10:30 a.m. CEST on 16 October 2026. At the EGM, the Offer will be discussed, information concerning the Transaction will be provided and the Shareholders will be

requested to vote on the Resolutions. Separate convocation materials have been made available on Iveco Group's website at www.ivecogroup.com.

The information for Shareholders as required pursuant to article 18, paragraph 2 of the Decree is included in the Position Statement which has been made available as on Iveco Group's website at www.ivecogroup.com.

Competition Clearances

All the required Competition Clearances, FDI Clearances, FSR Clearance and Prior Authorisations in connection with the Transaction have been obtained.

Indicative timetable

The table below sets out the anticipated key steps and dates in relation to the Offer, based on the information available as at the date of this press release. Dates remain subject to any extension of the Acceptance Period in accordance with applicable law.

Expected date and time	Event
4 September 2026	Publication of the Offer Document and the Position Statement
7 September 2026	Start of the Acceptance Period
16 October 2026	EGM, at which, among other matters, the Transaction (including the Offer) will be discussed pursuant to Article 18 of the Decree and the Resolutions will be voted on
26 October 2026	End of the Acceptance Period, being the deadline for holders of Offer Shares wishing to tender their Offer Shares, unless the Acceptance Period is extended in compliance with applicable law
By the evening of the last day of the Acceptance Period, or, in any case, by 7:29 a.m. (CE(S)T) of the first Trading Day following the end of the Acceptance Period	Press release on the provisional results of the Offer, including the fulfilment, non-fulfilment or waiver of the Threshold Condition and the possible existence of the conditions for the Reopening of the Terms
By 7:29 a.m. (CE(S)T) of the Trading Day preceding the Payment Date	Press release on the final results of the Offer, including the fulfilment, non-fulfilment or waiver of the Conditions to the Offer
30 October 2026, being the fourth Trading Day following the closing of the Acceptance Period	Payment Date, being the date on which the Offeror will pay the Offer Price for each Offer Share tendered to the Offer during the Acceptance Period and not withdrawn
2 November 2026 (if applicable)	Beginning of the Reopening of the Terms (if any), for five (5) Trading Days
6 November 2026 (if applicable)	End of the Reopening of the Terms (if any)
13 November 2026, being the fifth Trading Day following the closing of the Reopening of the Terms (if applicable)	Payment Date upon Completion of the Reopening of the Terms (if any), being the date on which the Offeror will pay the Offer Price for each Offer Share tendered during the Reopening of the Terms

Acceptance Period

The Acceptance Period, as agreed upon with Borsa Italiana S.p.A. in accordance with Article 40, paragraph 2, of the Issuers' Regulation, begins at 8:30 a.m. (CE(S)T) on 7 September 2026 and ends at 5:30 p.m. (CE(S)T) on 26 October 2026, both inclusive, without prejudice to extensions in compliance with applicable laws. Further details can be found in Section F.1.1 (*Acceptance Period*) of the Offer Document.

Acceptances transmitted during the Acceptance Period are irrevocable, except where revocation is granted by the regulations in force for accepting competing offers pursuant to Article 44 of the Issuers' Regulation. Further details can be found in Section F.1.2 (*Acceptance terms and procedures*) of the Offer Document.

Amendment of the Offer and Reopening of the Terms

The Offeror may amend the terms of the Offer in accordance with applicable laws and regulations. Should the Offeror exercise its right to amend the Offer on the last Trading Day available under applicable law (i.e., the Trading Day preceding the scheduled close of the Acceptance Period), the Acceptance Period shall be extended in compliance with Article 43 of the Issuers' Regulation.

No later than the Trading Day following the Payment Date, the Acceptance Period shall be reopened for five Trading Days upon fulfilment or waiver of the Threshold Condition by the Offeror (the "Reopening of the Terms"), pursuant to Article 40-bis, paragraph 1, letter a), of the Issuers' Regulation. However, the Reopening of the Terms will not take place if: (i) at least five Trading Days prior to the closing of the Acceptance Period, the Offeror discloses the fulfilment or waiver of the Threshold Condition; (ii) at the end of the Acceptance Period, the Offeror, together with the Persons Acting in Concert, holds an aggregate participation exceeding 90% of the Issuer's issued and outstanding share capital represented by Common Shares (taking into account the Treasury Shares), the Offeror having declared its intention not to restore the free float; or (iii) the Common Shares are subject to one or more competing offers.

During the Reopening of the Terms, the Price will remain unchanged at EUR 14.10 (cum dividend) per Offer Share, and Offer Shares not previously tendered may be tendered in the same manner as during the Acceptance Period. Acceptances transmitted during the Acceptance Period or the Reopening of the Terms are irrevocable, except where revocation is granted by the regulations in force for accepting competing offers pursuant to Article 44 of the Issuers' Regulation. Further details can be found in Section F.1.1 (*Acceptance Period*) of the Offer Document.

Acceptance Terms and Procedures

Holders of Offer Shares other than the Loyalty Offer Shares who intend to accept the Offer shall sign the Acceptance Form, duly completed, with simultaneous deposit of the Offer Shares indicated therein with the Appointed Intermediaries, or may deliver the Acceptance Form and deposit the Offer Shares indicated therein with a Depositary Intermediary, provided that the delivery and deposit are made in time to allow the Depositary Intermediary to deposit the respective Offer Shares with the Appointed Intermediaries no later than the last day of the Acceptance Period.

The Offer Shares are subject to the dematerialisation of securities provided for in Articles 83-bis et seq. of the CFA, as well as in the regulations adopted by Consob and the Bank of Italy resolution of 22 February 2008, as

amended. Holders of Offer Shares other than the Loyalty Offer Shares who intend to accept the Offer must be registered in a securities account with a Depositary Intermediary and must apply to that intermediary for appropriate instructions to accept the Offer.

The execution of the Acceptance Form will constitute an irrevocable instruction given by the holder of the Offer Shares indicated therein to the Appointed Intermediaries or the relevant Depositary Intermediary to transfer such Offer Shares into accounts held with the aforementioned intermediaries, in favour of the Offeror. The risk that a Depositary Intermediary does not deliver the Acceptance Form and deposit the relevant Offer Shares with the Appointed Intermediaries by the last day of the Acceptance Period (or, if applicable, the Reopening of the Terms) remains the sole responsibility of the holder of the relevant Offer Shares.

Holders of Loyalty Offer Shares, who are duly registered in the Loyalty Register, wishing to accept the Offer shall liaise in due time with Computershare in relation to the deregistration of their Loyalty Offer Shares from the Loyalty Register, as well as in relation to any other formalities necessary for tendering their Loyalty Offer Shares to the Offer. The risk that the accomplishment of such formalities may not take place in sufficient time to enable such holders to accept the Offer by the last day of the Acceptance Period, as may be extended, or, if applicable, of the Reopening of the Terms, remains the sole responsibility of the holders of Loyalty Offer Shares.

Acceptances transmitted during the Acceptance Period, and, if applicable, during the Reopening of the Terms, are irrevocable, except where revocation is granted by the regulations in force for accepting competing offers pursuant to Article 44 of the Issuers' Regulation. Further details can be found in Section F.1.2 (*Acceptance terms and procedures*) of the Offer Document.

Satisfaction and Waiver of the Conditions to the Offer

The completion of the Offer is subject to the fulfilment of the Conditions to the Offer, including the Threshold Condition of at least 95% of Iveco's Common Shares, which will automatically be reduced to 80% if the Back-End Resolution is adopted at the EGM. The Offeror may waive, in whole or in part, one or more of the Conditions to the Offer, except for the Threshold Condition (which may only be waived subject to a minimum acceptance level of 66.67% of the Common Shares) and the No Governmental or Court Order Condition, which may not be waived. The Competition Clearances Condition, the FDI Clearances Condition, the FSR Clearance Condition and the Prior Authorisations Condition may only be waived by the Offeror to the extent such waiver is not in breach of applicable laws. The Offeror will give notice of any waiver of the Conditions to the Offer in accordance with applicable laws.

By 7:29 a.m. (CE(S)T) of the Trading Day preceding the Payment Date, the Offeror will publish the Press Release on Final Offer Results, confirming the fulfilment, non-fulfilment or waiver of the Conditions to the Offer. If any Condition to the Offer is not fulfilled and the Offeror does not waive it, the Offer will not be completed, and the Offer Shares tendered will be returned to their holders, without any charge or expense, by the first Trading Day following the Offeror's announcement that the Offer has not been completed. Further details can be found in Section A.2 (*Conditions to the Offer*) of the Offer Document.

Payment Date

Holders of Offer Shares who have validly tendered their Offer Shares to the Offer during the Acceptance Period will receive the Price, being EUR 14.10 (cum dividend) for each Offer Share, on the Payment Date, being the fourth Trading Day following the end of the Acceptance Period, against the simultaneous transfer of ownership of such Offer Shares to the Offeror. Payment will only take place if the Offer is completed, being if the Conditions to the Offer are satisfied or have been waived by the Offeror. No interest will be paid on the Price between the date of acceptance of the Offer and the Payment Date.

In the event of a Reopening of the Terms, the payment of the Price in respect of the Offer Shares tendered during the Reopening of the Terms will take place on the Payment Date upon Completion of the Reopening of the Terms, being the fifth Trading Day following the close of the Reopening of the Terms.

Payment of the Price will be made by the Offeror in cash, through the Intermediary Responsible for Coordinating the Collection of the Acceptances, to the Appointed Intermediaries, who will transfer the funds directly to the shareholders who tendered their Offer Shares, or to the Depositary Intermediaries for crediting the accounts of their respective clients, in accordance with the instructions provided through the Acceptance Form. The Offeror's obligation to pay the Price will be deemed fulfilled once the relevant amounts have been transferred to the Appointed Intermediaries; the risk that the Appointed Intermediaries or Depositary Intermediaries do not transfer such amounts to the entitled parties, or delay such transfer, remains the sole responsibility of the parties accepting the Offer. Further details can be found in Section F.5 (*Payment Date*) and Section F.6 (*Procedures for payment of the Price*) of the Offer Document. Holders of Loyalty Offer Shares may liaise with Computershare on further details regarding payment of the Price for tendered Loyalty Offer Shares.

Voluntary Purchase Procedure

With reference to the obligation to purchase, pursuant to Article 108, paragraphs 1 and 2, of the CFA, as Iveco is a company incorporated under the laws of the Netherlands, the relevant provisions do not apply to Iveco and the Offer.

However, if, at any time following the Payment Date, or the Payment Date upon Completion of the Reopening of the Terms, the Offeror, together with any Persons Acting in Concert, comes to hold – as a result of the acceptances to the Offer and any purchases of Offer Shares made on the market, directly or indirectly, by the Offeror pursuant to the applicable laws and regulations – an overall shareholding in aggregate exceeding 90% (ninety percent) of the Issuer's issued and outstanding share capital represented by Common Shares (taking into account the Treasury Shares in accordance with to Article 44-bis, paragraph 5, of the Issuers' Regulation) but lower than 95% (ninety-five percent) of the Issuer's issued and outstanding share capital represented by Common Shares (calculated in accordance with the DCC, in any case not taking into account the Treasury Shares), not intending to restore a sufficient free float to ensure the regular trading of the Issuer's Common Shares, the Offeror will voluntarily initiate a purchase procedure pursuant to Article 108, paragraph 2, of the CFA and the relevant provisions set forth in the Issuers' Regulation.

In such case, the Minority Shareholders shall have the right to request the Offeror to purchase their Common Shares at a price determined pursuant to Article 108, paragraph 3, of the CFA.

Dutch Legal Squeeze-Out

If, following the Payment Date or, if applicable, the Payment Date upon Completion of the Reopening of the Terms and/or the Voluntary Purchase Procedure, the Offeror, together with any of its Affiliates, comes to hold an aggregate shareholding of at least 95% (ninety-five percent) of the Issuer's issued and outstanding share capital represented by Common Shares (calculated in accordance with the DCC, in any case not taking into account the Treasury Shares), the Offeror will commence a compulsory acquisition procedure (*uitkoopprocedure*) in accordance with Article 2:92a or 2:201a of the Dutch Civil Code, or a takeover buy-out procedure in accordance with Article 2:359c of the Dutch Civil Code (the "**Dutch Legal Squeeze-Out**"), provided that such procedure may be preceded, at the Offeror's election, by the implementation of the Demerger and the Share Sale.

The consideration due for the Offer Shares purchased through the exercise of the Dutch Legal Squeeze-Out will be in cash. The Dutch Enterprise Chamber of the Amsterdam Court of Appeal (*Ondernemingskamer*) will determine the fair price of the remaining Offer Shares subject to the Dutch Legal Squeeze-Out. Article 2:359c DCC provides for a statutory "fair price presumption", pursuant to which the consideration offered in the Offer shall be presumed to be a fair price, provided that at least 90% of the shares subject to the offer were acquired in the Offer. Accordingly, the Minority Shareholders will be offered the Price for their Offer Shares in the Dutch Legal Squeeze-Out, unless the Dutch Enterprise Chamber of the Amsterdam Court of Appeal determines a different price. Further details can be found in Section A.14 (*Voluntary Purchase Procedure pursuant to Article 108, paragraph 2, of the CFA, Demerger and Share Sale and Dutch Legal Squeeze-Out*) of the Offer Document.

Post-Offer Demerger and Liquidation

As set out in Paragraph A.8 of the Offer Document, the Delisting may be achieved, where possible, also by the execution of the Post-Offer Demerger and Liquidation.

If, following the Payment Date or, if applicable, the Payment Date upon Completion of the Reopening of the Terms and/or the Voluntary Purchase Procedure, the Offeror, together with any of its Affiliates, comes to hold an aggregate shareholding lower than 95% of the Issuer's issued and outstanding share capital represented by Common Shares (calculated in accordance with the DCC, in any case not taking into account the Treasury Shares), but at least equal to 80% of such share capital on a fully diluted basis, the Offeror (subject to the Back-End Resolution having been adopted) may elect to acquire the entire IVG Group at the same price as the Maximum Aggregate Disbursement (which amount will be adjusted for any Treasury Shares) through the Demerger and Share Sale as part of the Post-Offer Demerger and Liquidation. The Post-Offer Demerger and Liquidation will need to be approved by the EGM.

Pursuant to the Merger Agreement, IVG, the Offeror and TML CV Operating Company have agreed that, subject to (i) the Back-End Resolution having been adopted and being in full force and effect and not challenged in any court proceedings, and (ii) the aggregate number of Common Shares having been tendered during the Acceptance Period, and during the Reopening of the Terms (if any), together with any Offer Shares purchased by the Offeror or any of its Affiliates, representing an aggregate shareholding lower than 95% of the Issuer's issued and outstanding share capital represented by Common Shares but at least equal to 80% of such share capital on a fully diluted basis (in any case not taking into account the Treasury Shares):

1. the Offeror may notify IVG that it wishes to implement the Demerger and the Share Sale;

2. IVG shall effect the Demerger as soon as practicable in accordance with the Merger Agreement, entailing the legal demerger of IVG whereby all or substantially all assets, liabilities and legal relationships, excluding the interest in the Directly Transferred Entities and the Treasury Shares, of IVG (as demerging company) at the time of such demerger are transferred by operation of law and under universal title (*overdracht van rechtswege onder algemene titel*) to Iveco Sub;
3. on the first Business Day after the execution of the deed of Demerger, the Offeror and IVG shall enter into two share purchase agreements pursuant to which IVG will sell and the Offeror will purchase (i) all issued and outstanding shares in the capital of Iveco Sub, and (ii) IVG's interest in the Directly Transferred Entities, for a total consideration equal to the Maximum Aggregate Disbursement (which amount will be adjusted for any Treasury Shares) (the "**Share Sale**"); and
4. the Offeror shall ensure that a liquidator, as soon as practicable after the closing of the Share Sale, will effectuate the dissolution and liquidation of IVG and arrange for an advance liquidation distribution to the IVG shareholders, resulting in a payment per Common Share equal to the Price, without any interest and less any applicable withholding taxes and any other taxes due as a result of the Post-Offer Demerger and Liquidation.

Further details can be found in Section G.2.2.3 (*Transactions carried out as a result of the Offer*) of the Offer Document.

Free Float and Delisting

The Offer is intended to achieve the acquisition of the entire Issuer's share capital and the Delisting.

Following completion of the Offer (including the potential extension of the Acceptance Period in accordance with applicable laws or the potential Reopening of the Terms), if the conditions for the Delisting are not fulfilled, it cannot be excluded that there may be an insufficient free float to ensure the regular trading of the Common Shares.

In such a case, Borsa Italiana may order the suspension of trading in the Common Shares and/or the Delisting pursuant to Article 2.5.1 of the Stock Exchange Regulation. To this extent, the Offeror hereby declares, also on behalf of the Persons Acting in Concert, that it will not restore a sufficient free float to ensure the regular trading of the Common Shares.

In the event of Delisting, the holders of the Common Shares who did not tender their Common Shares in the Offer will become holders of financial instruments not traded on any regulated market, with consequent difficulties in liquidating their investment in the future. Further details can be found in Section A.16(C) (*Shortage of free float after the Offer*) and Section G.3 (*Free float restoration*) of the Offer Document.

Announcements

Any announcements in relation to the Offer will be issued by means of a press release, in accordance with the applicable provisions of the CFA and the Issuers' Regulation. Any press release issued by the Issuer will be made available on the Issuer's website (www.ivecogroup.com). Any press release issued by the Offeror will be made available on the website of Tata Motors (<https://cv.tatamotors.com/>) and on the Issuer's website (www.ivecogroup.com).

Offer Document, Position Statement and further information

The Offeror is making the Offer on the terms and subject to the conditions and restrictions contained in the Offer Document. The Position Statement, prepared by the Issuer pursuant to Article 103, paragraphs 3 and 3-bis, of the CFA, Article 39 of the Issuers' Regulation and Articles 2, paragraph 2, and 18, paragraph 2, and Annex G of the Decree, is published simultaneously with the Offer Document today on the Issuer's website at www.ivecogroup.com and is attached as appendix under Section K, Paragraph K.2, of the Offer Document.

This press release contains selected information regarding the Offer and does not replace the Offer Document and/or the Position Statement, nor does it constitute a summary thereof. The information in this press release is not complete, and additional information is contained in the Offer Document and the Position Statement.

Holders of Offer Shares are advised to review the Offer Document, the warnings contained therein, and the Position Statement in detail and to seek independent advice where appropriate in order to reach a reasoned judgment in respect of the Offer and the content of the Offer Document and the Position Statement.

The Offer Document is available to the public at:

- the registered office of the Offeror at Basisweg 10, 1043AP Amsterdam, The Netherlands;
- the registered office of the Issuer at Via Puglia 35, 10156 Turin, Italy;
- the registered office of BNP Paribas, Italian Branch, as intermediary responsible for coordinating the collection of the acceptances, at Piazza Lina Bo Bardi 3, 20124 Milan;
- the website of Tata Motors at <https://cv.tatamotors.com/>;
- the Issuer's website at www.ivecogroup.com; and
- the website of the Georgeson S.r.l., as global information agent, at www.georgeson.com/it

Advisors

In connection with the combination, on behalf of Iveco Group, Goldman Sachs is acting as exclusive financial advisor, De Brauw Blackstone Westbroek and PedersoliGattai are acting as legal counsel and Maisto e Associati is acting as Italian tax counsel. Greenberg Traurig is acting as independent legal advisor to the independent non-executive members of the Iveco Board and Rothschild is acting as independent financial advisor to the independent non-executive members of the Iveco Board.

On behalf of Tata Motors, Morgan Stanley is acting as exclusive financial advisor and Clifford Chance is acting as legal counsel. PwC and Kearney have helped with the Due Diligence.

Georgeson S.r.l. has been appointed by the Offeror as global information agent to provide information about the Offer to all Shareholders of Iveco Group.

BNP Paribas, Italian Branch, has been appointed by the Offeror as the intermediary responsible for coordinating the collection of the acceptances of the Offer.

Contacts

Tata Motors Media Contacts

Tata Motors Corporate Communications: +91 22 6665 8282

E-Mail: cvcomms@tatamotors.com

Tata Motors Local Media Contacts

Comin & Partners

Tommaso Accomanno, Manager

Phone: + 39 340 7701750

E-Mail: tommaso.accomanno@cominandpartners.com

Giulia Giacobini, Consultant

Phone: + 39 392 0282937

E-Mail: giulia.giacobini@cominandpartners.com

Federico Fabretti, Partner

E-Mail: federico.fabretti@cominandpartners.com

Iveco Group Media Contacts

Francesco Polsinelli, Tel: +39 335 1776091

Fabio Lepore, Tel: +39 335 7469007

E-mail: mediarelations@ivecogroup.com

Tata Motors Investor Relations

Phone: +91-22-6665-8282

E-mail: investors@tatamotors.com; ir_tml@tatamotors.com

Iveco Group Investor Relations

Federico Donati, Tel: +39 011 0073539

E-mail: investor.relations@ivecogroup.com

About Tata Motors (Formerly TML Commercial Vehicles Ltd):

Part of the USD 180 billion Tata Group, Tata Motors Ltd., (BSE: Scrip code 544569; NSE: Scrip code TMCV) is India's largest and a globally renowned manufacturer of utility vehicles, pick-ups, trucks, and buses. With over eight decades of leadership in commercial mobility, the company is known for its innovation, reliability, and performance. Its advanced powertrains, connected technologies, and intelligent fleet solutions support a wide range of applications—from last-mile delivery to public transport while seamlessly driving the wheels of the nation's economy. Guided by its brand promise Better Always, Tata Motors delivers future-ready solutions that enhance customer experience and drive sustainable growth. The company operates in India and South Korea, with a global presence across Africa, the Middle East, Latin America, Southeast Asia, and SAARC countries.

As per the Composite Scheme of Arrangement sanctioned by the Hon'ble National Company Law Tribunal, Mumbai Bench—amongst Tata Motors Limited, TML Commercial Vehicles Limited (the Company) and Tata Motors Passenger Vehicles Limited—the Company's name was changed to Tata Motors Limited from TML Commercial Vehicles Limited (effective 29 October 2025), and its equity shares are listed on the BSE Ltd and the National Stock Exchange of India Limited.

About Iveco Group

Iveco Group N.V. (EXM: IVG) is a global player in the automotive industry, built on a strong Italian heritage and with a consolidated international reach. The Group channels decades of engineering excellence and innovation into sustainable mobility and customer driven technologies. Its five brands play a leading role in their respective domains: IVECO, a pioneering commercial vehicles brand offering heavy, medium and light duty trucks; FPT, a global leader in advanced powertrain technologies in the agriculture, construction, marine, power generation and commercial vehicles sectors; IVECO BUS and HEULIEZ, renowned for their mass transit, premium bus and coach solutions; and IVECO CAPITAL, the Group's financing arm supporting them all. Iveco Group employs 33,000 people and operates 16 industrial sites and 22 R&D centres. Further information is available at www.ivecogroup.com.

General restrictions

The offer referred to in this press release (the "Offer") is promoted by TML CV Holdings Pte. Ltd. ("TML CV HS"), through TML CV Holdings B.V., a company wholly-owned by TML CV HS (the "Offeror") on all issued and outstanding common shares (the "Shares") of Iveco Group N.V. ("Iveco"). This press release does not constitute either a purchase offer or a solicitation to sell the Shares of Iveco.

The Offeror has published an offer document (the "Offer Document"), which Iveco's shareholders must carefully review. The Offer is addressed, on equal conditions, to all the holders of the Common Shares and will be launched in Italy and extended to the United States of America in compliance with Section 14(e) and Regulation 14E of the U.S. Securities Exchange Act of 1934 (the "U.S. Securities Exchange Act"), subject to the applicable exemptions set forth in Rule 14d-1(d) of the U.S. Securities Exchange Act. Except as indicated below, the Offer is subject to disclosure obligations and procedural requirements provided for by Italian law. US Iveco shareholders should be aware that such requirements may differ materially from those applicable under US domestic tender offer law and practice.

In accordance with the laws of, and practice in, Italy and to the extent permitted by applicable law, including Rule 14e-5 under the U.S. Exchange Act, the Offeror, the Offeror's affiliates or any nominees or brokers of the foregoing (acting as agents, or in a similar capacity, for Iveco or any of its affiliates, as applicable) may from time to time, and other than

pursuant to the Offer, directly or indirectly, purchase, or arrange to purchase, outside of the United States of America, Common Shares in Iveco or any securities that are convertible into, exchangeable for or exercisable for such Common Shares in Iveco before or during the period in which the Offer remains open for acceptance. These purchases may occur either in the open market at prevailing prices or in private transactions at negotiated prices. To the extent information about such purchases or arrangements to purchase is made public in Italy, such information will be disclosed by means of a press release or other means reasonably calculated to inform US shareholders of Iveco of such information. In addition, subject to the applicable laws of Italy and US securities laws, including Rule 14e-5 under the U.S. Exchange Act, the financial advisers to the Offeror or their respective affiliates may also engage in ordinary course trading activities in securities of Iveco, which may include purchases or arrangements to purchase such securities.

In order to comply with the rules and exemptions provided by US law, an Offer Document translated into English is being made available to the holders of the Common Shares resident in the United States of America. The English version of the Offer Document is merely a courtesy translation and the Italian version of the Offer Document will be the only document submitted to Consob for its approval.

It may not be possible for US shareholders to effect service of process within the United States of America upon Iveco, the Offeror or any of their respective affiliates, or their respective officers or directors, some or all of which may reside outside the United States of America, or to enforce against any of them judgments of the United States of America courts predicated upon the civil liability provisions of the federal securities laws of the United States of America or other US law. It may not be possible to bring an action against Iveco, the Offeror and/or their respective officers or directors (as applicable) in a non-US court for violations of US laws. Further, it may not be possible to compel the Offeror or Iveco or their respective affiliates, as applicable, to subject themselves to the judgment of a US court. In addition, it may be difficult to enforce outside the United States of America original actions, or actions for the enforcement of judgments of US courts, based on the civil liability provisions of the US federal securities laws.

The Offer, if completed, may have consequences under US federal income tax and under applicable U.S. state and local, as well as non-U.S., tax laws. Each shareholder of Iveco is urged to consult its independent professional adviser immediately regarding the tax consequences of the Offer.

NEITHER THE U.S. SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION NOR ANY SECURITIES COMMISSION OR OTHER REGULATORY AUTHORITY IN ANY STATE OF THE U.S. HAS APPROVED OR DECLINED TO APPROVE THE OFFER OR THIS ANNOUNCEMENT, PASSED UPON THE FAIRNESS OR MERITS OF THE OFFER OR PROVIDED AN OPINION AS TO THE ACCURACY OR COMPLETENESS OF THIS ANNOUNCEMENT OR ANY OFFER DOCUMENT. ANY REPRESENTATION TO THE CONTRARY IS A CRIMINAL OFFENCE IN THE UNITED STATES.

The Offer has not been and will not be launched or promoted by the Offeror in Canada, Japan, Australia or in any other country other than Italy and the United States of America in which such Offer is not permitted in absence of the authorisation of the competent authorities or other obligations from the Offeror (such countries, including Canada, Japan and Australia, jointly, the "Other Countries"), nor by using instruments of communication or national or international commerce of the Other Countries (including but not limited to the postal network, fax, telex, email, telephone and internet), nor by way of any structure of any of the financial intermediaries of the Other Countries nor in any other way.

Copy of this press release, or portions of the same, as also copy of any subsequent document which will be issued in connection with the Offer, are not and must not be sent, nor in any way transmitted or distributed, directly or indirectly in the Other Countries. Any party who receives the abovementioned documents must not distribute, send or transmit them (either by post nor by any other method or instrument of communication or commerce) in the Other Countries.

This press release, as well as any other document that has or will be issued in connection with the Offer does not constitute and cannot be interpreted as an offer to purchase or solicitation of an offer to sell financial instruments to parties resident in Other Countries. No instrument may be offered or sold in the Other Countries in the absence of specific authorisation in compliance with the applicable provisions of the local law of those countries or in derogation of those provisions. Tenders in the Offer by parties resident in countries other than Italy and the United States of America may be subject to specific obligations or restrictions provided by law or regulatory provisions. Parties who wish to take part in the Offer bear the

exclusive responsibility to comply with those laws and therefore prior to tendering their Common Shares in the Offer, those parties are required to verify their possible existence and applicability, consulting their own advisors.

This press release contains forward-looking information and statements. Forward-looking statements are statements that are not historical facts. These statements include financial projections and estimates and their underlying assumptions, statements regarding plans, objectives and expectations with respect to future operations, products and services, and statements regarding future performance. Forward-looking statements are generally identified by the words "expects," "anticipates," "believes," "intends," "estimates" and similar expressions. Investors and holders of Iveco shares are cautioned that forward-looking information and statements are subject to various risks and uncertainties, many of which are difficult to predict and generally beyond the control of the Offeror and Iveco, that could cause actual results and developments to differ materially from those expressed in, or implied or projected by, the forward-looking information and statements. These risks and uncertainties include those discussed or identified in the public documents sent by the Offeror to Consob. Except as required by applicable law, the Offeror and Iveco do not undertake any obligation to update any forward-looking information or statements.

NON DESTINATO ALLA PUBBLICAZIONE, DIFFUSIONE, DISTRIBUZIONE O RILASCIO, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN, VERSO O DA QUALSIASI GIURISDIZIONE IN CUI CIÒ COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI O DEI REGOLAMENTI RILEVANTI DI TALE GIURISDIZIONE

TATA MOTORS LANCIA UN'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA TOTALITARIA IN DENARO RACCOMANDATA SULLE AZIONI ORDINARIE DI IVECO GROUP

Mumbai, India/Torino, Italia/Amsterdam, Paesi Bassi - 4 settembre 2026. Con riferimento al documento di offerta pubblicato in data odierna (il "**Documento di Offerta**"), disponibile a partire da oggi, Iveco Group N.V. ("**Iveco Group**" o "**Iveco**") (EXM: IVG), *leader* internazionale nei veicoli commerciali e nella mobilità, e Tata Motors Limited ("**Tata Motors**") (NSE: TMCV), *leader* globale nel settore automobilistico, annunciano congiuntamente l'avvio dell'offerta pubblica di acquisto volontaria (l'"**Offerta**") promossa da TML CV Holdings B.V. (l'"**Offerente**") avente a oggetto tutte le azioni ordinarie emesse di Iveco Group (le "**Azioni Ordinarie**") a un prezzo pari a Euro 14,10 (*cum dividend*) per Azione Ordinaria in denaro (il "**Corrispettivo**"). I termini non definiti nel presente comunicato stampa hanno il significato ad essi attribuito nel Documento di Offerta.

Punti salienti dell'Offerta

- Il Periodo di Adesione decorre dal 7 settembre 2026 al 26 ottobre 2026
- Il Consiglio di Amministrazione di Iveco Group (il "**Consiglio di Amministrazione di Iveco**") all'unanimità (i) supporta l'Operazione, (ii) raccomanda agli azionisti di Iveco Group (gli "**Azionisti**") di aderire all'Offerta e (iii) raccomanda agli Azionisti di votare a favore delle deliberazioni relative all'Offerta in occasione dell'Assemblea Straordinaria
- Iveco Group terrà l'Assemblea Straordinaria il 16 ottobre 2026
- Il comunicato dell'Emittente datato alla data odierna (il "**Comunicato dell'Emittente**") è allegato al Documento di Offerta
- Exor N.V. ("**Exor**"), il principale Azionista di Iveco Group, si è irrevocabilmente impegnata a sostenere l'Offerta e a portare in adesione la propria partecipazione, rappresentativa di circa il 27,06% delle Azioni Ordinarie e del 43,19% di tutti i diritti di voto
- L'Offerente si impegna a sostenere e accelerare l'attuazione della strategia esistente di Iveco Group e a garantire gli interessi di lungo termine di tutti i suoi *stakeholder*, inclusi dipendenti, fornitori e clienti
- L'Offerente e Iveco ritengono che la gestione di Iveco quale società interamente di proprietà privata non quotata sia un elemento chiave per il successo sostenibile del *business* di Iveco e per la creazione di valore nel lungo termine
- Tutte le Autorizzazioni Antitrust, le Autorizzazioni FDI, l'Autorizzazione FSR e le Autorizzazioni Preventive richieste sono state ottenute
- L'Offerta è soggetta a talune usuali condizioni, tra cui il raggiungimento di una soglia minima di adesione pari al 95% delle Azioni Ordinarie, che sarà automaticamente ridotta all'80% qualora gli Azionisti approvino la Delibera Back-End in occasione dell'Assemblea Straordinaria

- Qualora l'Offerente venga a detenere il 95% o più delle Azioni Ordinarie, avvierà il Diritto di Acquisto dei Paesi Bassi, fermo restando che tale procedura potrà essere preceduta, a discrezione dell'Offerente, dall'attuazione della Scissione e della Vendita delle Azioni. Qualora l'Offerente venga a detenere una partecipazione compresa tra l'80% e il 95% delle Azioni Ordinarie, intende attuare la Scissione e Liquidazione Post-Offerta, ove approvata in occasione dell'Assemblea Straordinaria

Una combinazione vincente per creare un *leader* globale nei veicoli commerciali

L'Offerta riunisce due realtà caratterizzate da portafogli prodotti e competenze altamente complementari e da una sostanziale assenza di sovrapposizioni sotto il profilo industriale e geografico, dando vita a un'entità più solida e diversificata, con una significativa presenza globale e vendite superiori a c.590 mila unità all'anno. Insieme, Iveco e il *business* dei veicoli commerciali di Tata Motors generano ricavi complessivi pari a circa Euro 21 miliardi (INR 2.28.000Cr+), distribuiti tra Europa (c.46%), India (c.32%), Sud America (c.8%) e resto del mondo (c.14%), con posizioni di rilievo nei mercati emergenti dell'Asia e dell'Africa.

Il gruppo combinato sarà meglio posizionato per investire in soluzioni di mobilità innovative e sostenibili e per offrirle ai clienti a livello globale, facendo leva sulle reti di fornitura di entrambi i gruppi. La combinazione consentirà inoltre di cogliere migliori opportunità di crescita e di creare un significativo valore per tutti gli *stakeholder* in un mercato dinamico. Preservando la presenza industriale e le comunità di dipendenti di ciascun gruppo, tale complementarità dovrebbe altresì favorire un processo di integrazione fluido e di successo.

Inoltre, nel contesto della rapida trasformazione in atto nel settore globale dei veicoli commerciali, la combinazione strategica del *business* dei veicoli commerciali di Tata Motors e di Iveco Group trasformerà entrambe le realtà, creando una solida piattaforma caratterizzata da una base clienti globale e da una presenza geografica diversificata. La nuova società sarà in grado di ottenere una maggiore leva operativa, distribuendo gli investimenti di capitale su volumi più elevati, generando efficienze operative e riducendo la volatilità dei flussi di cassa tipica nel settore dei veicoli commerciali. L'operazione consentirà inoltre di rafforzare ulteriormente le capacità di FPT, il *business* di Iveco Group attivo con successo nel settore dei sistemi di propulsioni.

Girish Wagh, Managing Director e CEO di Tata Motors: *"L'avvio dell'offerta pubblica di acquisto rappresenta un'importante tappa nel percorso di integrazione tra due organizzazioni altamente complementari, accomunate da un forte impegno verso l'eccellenza, l'innovazione e il successo dei clienti. Combinando i rispettivi punti di forza, competenze e presenza sul mercato, abbiamo l'opportunità di creare un'impresa nel settore dei veicoli commerciali più solida e maggiormente competitiva a livello globale, meglio posizionata per servire i clienti, investire nelle tecnologie del futuro e generare valore sostenibile per tutti gli stakeholder. Nutriamo un profondo rispetto per la storia di Iveco Group, per le sue persone di talento e per i suoi marchi di fiducia, e siamo lieti di poter sostenere il loro percorso di crescita e successo. Riteniamo che l'offerta pubblica rappresenti una proposta di valore particolarmente interessante per gli azionisti di Iveco Group e guardiamo con fiducia al suo positivo completamento".*

Olof Persson, CEO di Iveco Group: *"I numerosi benefici derivanti da questa combinazione trasformativa sono evidenti. Come parte di una nuova e importante realtà globale nel settore dei veicoli commerciali,*

potremo sbloccare dei significativi vantaggi derivanti da una maggiore dimensione e da una più ampia presenza globale, accelerare l'innovazione e mettere a disposizione dei clienti in tutto il mondo un numero ancora maggiore di prodotti leader del settore. La natura complementare dei nostri due business rafforza ulteriormente la logica strategica dell'operazione favorendo opportunità di lungo termine per i nostri dipendenti, rafforzando le prospettive per i nostri fornitori e partner e consolidando le basi per una crescita continua. Alla luce di tali benefici strategici, unitamente all'interessante valore offerto agli azionisti, il Consiglio di Amministrazione sostiene e raccomanda all'unanimità l'offerta pubblica di acquisto".

L'Offerta

L'Offerente promuove l'Offerta ai termini e alle condizioni, nonché nel rispetto delle limitazioni, indicate nel Documento di Offerta. Agli Azionisti che porteranno in adesione le proprie Azioni Oggetto dell'Offerta spetterà un corrispettivo in denaro pari a Euro 14,10 (*cum dividend*) per ciascuna Azione Oggetto dell'Offerta validamente portata in adesione e trasferita all'Offerente.

L'Offerta valorizza Iveco Group per un importo pari a Euro 3,82 miliardi. Nel comunicato pubblicato alla Data di Annuncio, l'Offerente ha reso noto di disporre di finanziamenti a copertura dell'intero Corrispettivo, garantendo pertanto la certezza dei fondi necessari per il completamento dell'Offerta. A tal fine, TML CV HS ha sottoscritto una lettera di impegno (*debt commitment letter*) con Morgan Stanley Bank, N.A., Morgan Stanley Senior Funding, Inc. e MUFG Bank, Ltd. relativa a un finanziamento *fully committed bridge* da utilizzare in relazione all'Operazione, successivamente implementato mediante un contratto di finanziamento sottoscritto dall'Offerente per un importo complessivo fino a Euro 3.825.000.000,00. Inoltre, i Garanti dell'Esatto Adempimento hanno rilasciato una Garanzia di Esatto Adempimento, su base "*certain funds*", in forza della quale si sono irrevocabilmente e incondizionatamente impegnati a rendere disponibili tutti gli importi dovuti dall'Offerente a titolo di corrispettivo per le Azioni Oggetto dell'Offerta portate in adesione, fino all'Esborso Massimo Complessivo. Ulteriori dettagli sono disponibili nella Sezione G.1 (*Modalità di finanziamento e garanzie di esatto adempimento relative all'operazione*) del Documento di Offerta.

Pieno e unanime supporto e raccomandazione del Consiglio di Amministrazione Iveco

Il Consiglio di Amministrazione di Iveco ha concluso che l'Offerta è nell'interesse di lungo termine di Iveco Group, del successo sostenibile del suo *business* e dei suoi dipendenti, clienti, azionisti e altri *stakeholder* e, pertanto, sostiene all'unanimità l'Operazione e raccomanda agli azionisti di Iveco di aderire all'Offerta ai sensi delle leggi e dei regolamenti applicabili, fermo restando che Suzanne Heywood e Alessandro Nasi non hanno partecipato alla decisione finale, come illustrato nel Comunicato dell'Emittente. Il Consiglio di Amministrazione di Iveco raccomanda agli Azionisti di votare a favore delle delibere relative all'Offerta (le "**Delibere**") in occasione dell'Assemblea Straordinaria del 16 ottobre 2026.

In relazione alla sottoscrizione del Merger Agreement, il Consiglio di Amministrazione di Iveco ha ricevuto una *fairness opinion* da Goldman Sachs Bank Europe SE, Succursale Italia ("**Goldman Sachs**"), rilasciata in data 30 luglio 2025, secondo cui, a tale data e subordinatamente alle qualificazioni, limitazioni e assunzioni ivi contenute, (i) il Corrispettivo era congruo, da un punto di vista finanziario, per i titolari delle Azioni Ordinarie (diversi dall'Offerente e da qualsiasi sua Affiliata) e (ii) ove applicabile, il prezzo di acquisto era congruo, da un punto di vista finanziario, per Iveco in relazione alla Vendita delle Azioni. In relazione al Comunicato dell'Emittente, il Consiglio di Amministrazione di Iveco ha ricevuto un'ulteriore *fairness opinion* da Goldman Sachs, rilasciata in data 4 settembre 2026, secondo cui, a tale data e subordinatamente alle qualificazioni,

limitazioni e assunzioni ivi contenute, il Corrispettivo è congruo, da un punto di vista finanziario, per i titolari delle Azioni Ordinarie (diversi dall'Offerente e da qualsiasi sua Affiliata) e, ove applicabile, il prezzo di acquisto ai sensi della Vendita delle Azioni era congruo, da un punto di vista finanziario, per Iveco. Inoltre, gli Amministratori Indipendenti, assistiti da Rothschild & Co Italia S.p.A. in qualità di *advisor* finanziario indipendente, hanno rilasciato un parere ai sensi dell'articolo 39-*bis* del Regolamento Emittenti, concludendo che il Corrispettivo è congruo, da un punto di vista finanziario, per i titolari delle Azioni Ordinarie oggetto dell'Offerta, come ulteriormente descritto nel Comunicato dell'Emittente. Ciascuno di tali pareri, unitamente al Parere degli Amministratori Indipendenti, è allegato al Comunicato dell'Emittente¹.

Impegno irrevocabile del principale Azionista di Iveco Group

Exor, principale Azionista di Iveco Group, titolare di circa il 27,06% delle Azioni Ordinarie e il 43,19% di tutti i diritti di voto, ha sottoscritto un impegno irrevocabile a (i) supportare l'Offerta, (ii) portare in adesione all'Offerta la propria partecipazione e (iii) votare a favore delle Delibere che saranno sottoposte all'Assemblea Straordinaria. Subordinatamente al regolamento dell'Offerta, Exor ha altresì convenuto di trasferire le proprie Azioni a Voto Speciale a Iveco a titolo gratuito.

Iveco Group si è impegnata a fare sì che tutti i membri del Consiglio di Amministrazione di Iveco che detengono complessivamente circa l'0,14% delle Azioni Ordinarie, subordinatamente ai termini e alle condizioni del Merger Agreement, portino in adesione all'Offerta tutte le Azioni Ordinarie dagli stessi detenute e votino a favore delle deliberazioni che saranno sottoposte all'Assemblea Straordinaria.

Impegni Non-Finanziari

Iveco Group e l'Offerente hanno concordato un solido set di impegni non finanziari riguardanti, tra l'altro, i dipendenti, l'organizzazione, la *governance* e la strategia complessiva, nonché ulteriori aspetti di natura non finanziaria sintetizzati di seguito. Tali impegni non finanziari (gli "**Impegni Non-Finanziari**") sono assunti per un periodo di due anni successivo alla Data di Pagamento dell'Offerta (ovvero, ove applicabile, alla Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini).

A seguito del positivo completamento dell'Offerta, è previsto che 2 (due) membri del Consiglio di Amministrazione Iveco rivestano la qualifica di amministratori indipendenti, di cui almeno 1 (uno) in possesso dei requisiti previsti dal Codice di *Corporate Governance* dei Paesi Bassi (gli "**Amministratori Indipendenti Post-Data di Pagamento**") e monitoreranno, tra l'altro, il rispetto degli Impegni Non-Finanziari.

Gli Impegni Non-Finanziari (NFC) sono integralmente riportati nel Documento di Offerta e includono:

Strategia e identità

L'Offerente rispetta e sostiene la strategia di *business* di Iveco Group e supporterà Iveco nella realizzazione e accelerazione di tale strategia, collaborando al contempo per garantire la crescita del *business*. L'attività di Iveco Group rimarrà sostanzialmente intatta e gli impegni contrattuali di spesa in conto capitale (CAPEX)

¹ Il testo integrale di ciascuno di tali pareri, che illustra le ipotesi formulate, le procedure seguite, gli aspetti presi in considerazione e i limiti della revisione effettuata in relazione ai pareri stessi, è allegato al Comunicato dell'Emittente. I pareri di Goldman Sachs sono stati forniti esclusivamente per l'uso e a beneficio del Consiglio di Iveco e non costituiscono una raccomandazione rivolta ai titolari delle Azioni Ordinarie in merito all'opportunità di portare le proprie Azioni Ordinarie in adesione all'Offerta (se e quando lanciata) o al modo in cui essi debbano votare o agire in relazione alle delibere proposte in occasione dell'Assemblea Straordinaria o in merito a qualsiasi altra questione.

saranno rispettati. Il Consiglio di Amministrazione di Iveco continuerà a guidare le decisioni volte alla crescita di lungo termine e al mantenimento della competitività del *business*. L'Offerente si impegna a rispettare e preservare l'identità aziendale, l'integrità, i valori fondamentali e la cultura di Iveco Group, nonché i principali marchi, marchi registrati e loghi di Iveco.

La sede centrale di Iveco Group rimarrà a Torino, Italia. L'Offerente è impegnato per lo sviluppo di lungo termine del gruppo combinato e non attuerà ristrutturazioni significative né chiuderà impianti o stabilimenti di proprietà di, o in uso a, Iveco Group quale conseguenza diretta della combinazione e, in ogni caso, durante il Periodo degli Impegni Non-Finanziari.

Dipendenti

L'Offerente rispetterà i diritti e i benefici esistenti dei dipendenti di Iveco Group, inclusi quelli previsti dai relativi accordi e piani in materia di lavoro e previdenza, nonché gli accordi esistenti con gli organismi di rappresentanza dei lavoratori.

L'Offerente non prevede alcuna riduzione della forza lavoro di Iveco Group quale conseguenza diretta della combinazione. L'Offerente si impegnerà a promuovere una cultura di eccellenza, in cui ai dipendenti qualificati vengano offerte opportunità di formazione e sviluppo di carriera attrattive.

Governance ed ESG

Iveco Group, unitamente alle proprie controllate, continuerà a mantenere una propria struttura operativa e di rendicontazione, con il Consiglio di Amministrazione di Iveco che gestisce Iveco Group e le sue attività. Sebbene l'operazione, di per sé, non abbia alcun impatto sui siti produttivi, sui contratti con i clienti (inclusi quelli con le autorità di trasporto locali nei mercati di Iveco) o sugli attuali livelli occupazionali, non essendovi una sovrapposizione sostanziale in termini di portafoglio o di presenza geografica, il Consiglio di Amministrazione di Iveco continuerà a guidare le decisioni per la crescita di lungo termine e la competitività del *business*.

L'Offerente sostiene l'impegno di Iveco Group in ambito ESG, come indicato nella Dichiarazione di Sostenibilità della Relazione Annuale 2024, nel report "*Sustainability in Action*" 2024 e nel report "*Community Empowerment in Action*" 2024, disponibili sul sito *internet* di Iveco Group.

Finanziamento di Iveco

L'Offerente si impegna affinché le attività di Iveco Group restino prudentemente capitalizzate e finanziate al fine di salvaguardare la continuità e il successo sostenibile del *business* e l'esecuzione della sua strategia.

Acquisizione del 100% e Delisting

L'Offerta è finalizzata al conseguimento dell'acquisizione del 100% delle Azioni Ordinarie e del Delisting di Iveco Group da Euronext Milan. L'Offerente e Iveco Group ritengono che l'operare di Iveco Group in un assetto interamente privato e non quotato su Euronext Milan sia funzionale per perseguire il successo sostenibile del *business* di Iveco Group e la creazione di valore nel lungo termine. Qualora l'Offerente raggiunga il 95% o più delle Azioni Ordinarie, avvierà il Diritto di Acquisto dei Paesi Bassi, fermo restando che tale procedura potrà essere preceduta, a discrezione dell'Offerente, dall'attuazione della Scissione e della Vendita delle Azioni. Qualora l'Offerente raggiunga una partecipazione compresa tra l'80% e il 95%

delle Azioni Ordinarie, intende attuare la Scissione e Liquidazione Post-Offerta, subordinatamente all'adozione della Delibera Back-End in occasione dell'Assemblea Straordinaria.

Assemblea Straordinaria di Iveco Group

Ai sensi dell'articolo 18, comma 1, del Decreto dei Paesi Bassi sulle Offerte Pubbliche (*Besluit openbare biedingen Wft*) (il "**Decreto**"), Iveco Group terrà l'Assemblea Straordinaria alle ore 10:30 (CEST) del 16 ottobre 2026. In occasione dell'Assemblea Straordinaria, sarà discussa l'Offerta, saranno fornite informazioni relative all'Operazione e gli Azionisti saranno chiamati a votare sulle Delibere. La documentazione di convocazione è stata resa disponibile separatamente sul sito internet di Iveco Group all'indirizzo www.ivecogroup.com.

Le informazioni destinate agli Azionisti richieste ai sensi dell'articolo 18, comma 2, del Decreto sono incluse nel Comunicato dell'Emittente, reso disponibile sul sito *internet* di Iveco Group all'indirizzo www.ivecogroup.com.

Autorizzazioni Antitrust

Tutte le Autorizzazioni Antitrust, le Autorizzazioni FDI, l'Autorizzazione FSR e le Autorizzazioni Preventive necessarie in relazione all'Operazione sono state ottenute.

Calendario indicativo

La tabella seguente illustra le principali fasi e date previste in relazione all'Offerta, sulla base delle informazioni disponibili alla data del presente comunicato stampa. Si precisa che le seguenti date restano soggette a eventuali proroghe del Periodo di Adesione in conformità alla normativa applicabile.

Data e ora previste	Evento
4 settembre 2026	Pubblicazione del Documento di Offerta e del Comunicato dell'Emittente
7 settembre 2026	Inizio del Periodo di Adesione
16 ottobre 2026	Assemblea Straordinaria, in occasione della quale, tra le altre cose, sarà discussa l'Operazione (ivi inclusa l'Offerta) ai sensi dell'Articolo 18 del Decreto e saranno sottoposte a votazione le Delibere
26 ottobre 2026	Termine del Periodo di Adesione, ossia il termine ultimo per i titolari delle Azioni Oggetto dell'Offerta che intendano portarle in adesione, salvo proroga del Periodo di Adesione in conformità alla normativa applicabile
Entro la sera dell'ultimo giorno del Periodo di Adesione, o, in ogni caso, entro le 7:29 (CE(S)T) del primo Giorno di Borsa Aperta successivo al termine del Periodo di Adesione	Comunicato stampa sui risultati provvisori dell'Offerta, incluso l'avveramento, il mancato avveramento o la rinuncia della Condizione Soglia e l'eventuale sussistenza dei presupposti per la Riapertura dei Termini
Entro le 7:29 (CE(S)T) del Giorno di Borsa Aperta antecedente la Data di Pagamento	Comunicato stampa sui risultati definitivi dell'Offerta, incluso l'avveramento, il mancato

Data e ora previste	Evento
	avveramento o la rinuncia delle Condizioni dell'Offerta
30 ottobre 2026, quarto Giorno di Borsa Aperta successivo alla chiusura del Periodo di Adesione	Data di Pagamento, ossia la data in cui l'Offerente pagherà il Corrispettivo per ciascuna Azione Oggetto dell'Offerta portata in adesione durante il Periodo di Adesione e non revocata
2 novembre 2026 (ove applicabile)	Inizio dell'eventuale Riapertura dei Termini, per cinque (5) Giorni di Borsa Aperta
6 novembre 2026 (ove applicabile)	Termine dell'eventuale Riapertura dei Termini
13 novembre 2026, quinto Giorno di Borsa Aperta successivo alla chiusura dell'eventuale Riapertura dei Termini	Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini (ove applicabile), ossia la data in cui l'Offerente pagherà il Corrispettivo per ciascuna Azione Oggetto dell'Offerta portata in adesione durante la Riapertura dei Termini

Periodo di Adesione

Il Periodo di Adesione, come concordato con Borsa Italiana S.p.A. ai sensi dell'articolo 40, comma 2, del Regolamento Emittenti, ha inizio alle ore 8:30 (CE(S)T) del 7 settembre 2026 e termina alle ore 17:30 (CE(S)T) del 26 ottobre 2026, estremi inclusi, fatte salve eventuali proroghe in conformità alla normativa applicabile. Ulteriori dettagli sono disponibili nella Sezione F.1.1 (Periodo di Adesione) del Documento di Offerta.

Le adesioni trasmesse durante il Periodo di Adesione sono irrevocabili, salvo i casi in cui la revoca sia consentita dalla normativa vigente in materia di adesione a offerte concorrenti ai sensi dell'articolo 44 del Regolamento Emittenti. Ulteriori dettagli sono disponibili nella Sezione F.1.2 (Modalità e termini di adesione) del Documento di Offerta.

Modifica dell'Offerta e Riapertura dei Termini

L'Offerente potrà modificare i termini dell'Offerta in conformità alle leggi e ai regolamenti applicabili. Qualora l'Offerente eserciti il proprio diritto di modificare l'Offerta nell'ultimo Giorno di Borsa Aperta disponibile ai sensi della normativa applicabile (*i.e.*, il Giorno di Borsa Aperta antecedente la chiusura prevista del Periodo di Adesione), il Periodo di Adesione sarà prorogato in conformità all'articolo 43 del Regolamento Emittenti.

Entro il Giorno di Borsa Aperta successivo alla Data di Pagamento, il Periodo di Adesione sarà riaperto per cinque Giorni di Borsa Aperta al verificarsi dell'avveramento o della rinuncia da parte dell'Offerente alla Condizione Soglia (la "**Riapertura dei Termini**"), ai sensi dell'articolo 40-*bis*, comma 1, lettera a), del Regolamento Emittenti. Tuttavia, la Riapertura dei Termini non avrà luogo se: (i) almeno cinque Giorni di Borsa Aperta prima della chiusura del Periodo di Adesione, l'Offerente renda noto l'avveramento o la rinuncia alla Condizione Soglia; (ii) al termine del Periodo di Adesione, l'Offerente, unitamente alle Persone che Agiscono di Concerto, venga a detenere una partecipazione complessiva superiore al 90% del capitale sociale emesso e in circolazione dell'Emittente rappresentato da Azioni Ordinarie (incluse le Azioni Proprie), avendo l'Offerente dichiarato la propria intenzione di non ripristinare il flottante; oppure (iii) le Azioni Ordinarie siano soggette a una o più offerte concorrenti.

Durante la Riapertura dei Termini, il Corrispettivo resterà invariato a Euro 14,10 (*cum dividend*) per Azione Oggetto dell'Offerta, e le Azioni Oggetto dell'Offerta non precedentemente portate in adesione potranno essere portate in adesione secondo le stesse modalità previste durante il Periodo di Adesione. Le adesioni trasmesse durante il Periodo di Adesione o la Riapertura dei Termini sono irrevocabili, salvo i casi in cui la revoca sia consentita dalla normativa vigente in materia di adesione a offerte concorrenti ai sensi dell'articolo 44 del Regolamento Emittenti. Ulteriori dettagli sono disponibili nella Sezione F.1.1 (Periodo di Adesione) del Documento di Offerta.

Modalità e Termini di Adesione

I titolari di Azioni Oggetto dell'Offerta diverse dalle Azioni Loyalty Oggetto dell'Offerta che intendano aderire all'Offerta dovranno sottoscrivere la Scheda di Adesione, debitamente compilata, con contestuale deposito delle Azioni Oggetto dell'Offerta ivi indicate presso gli Intermediari Incaricati, ovvero potranno consegnare la Scheda di Adesione e depositare le Azioni Oggetto dell'Offerta ivi indicate presso un Intermediario Depositario, purché la consegna e il deposito avvengano in tempo utile a consentire all'Intermediario Depositario di depositare le rispettive Azioni Oggetto dell'Offerta presso gli Intermediari Incaricati entro l'ultimo giorno del Periodo di Adesione.

Le Azioni Oggetto dell'Offerta sono soggette al regime di dematerializzazione degli strumenti finanziari previsto dagli articoli 83-*bis* e seguenti del TUF, nonché dalla normativa adottata da Consob e dal provvedimento della Banca d'Italia del 22 febbraio 2008, come successivamente modificato. I titolari di Azioni Oggetto dell'Offerta diverse dalle Azioni Loyalty Oggetto dell'Offerta che intendano aderire all'Offerta devono essere titolari di un conto titoli presso un Intermediario Depositario e devono richiedere a tale intermediario le opportune istruzioni per aderire all'Offerta.

La sottoscrizione della Scheda di Adesione costituirà un'istruzione irrevocabile conferita dal titolare delle Azioni Oggetto dell'Offerta ivi indicate agli Intermediari Incaricati o al rilevante Intermediario Depositario di trasferire tali Azioni Oggetto dell'Offerta su conti detenuti presso i predetti intermediari, a favore dell'Offerente. Il rischio che un Intermediario Depositario non consegni la Scheda di Adesione e non depositi le relative Azioni Oggetto dell'Offerta presso gli Intermediari Incaricati entro l'ultimo giorno del Periodo di Adesione (o, ove applicabile, della Riapertura dei Termini) resta a esclusivo carico del titolare delle relative Azioni Oggetto dell'Offerta.

I titolari di Azioni Loyalty Oggetto dell'Offerta, debitamente iscritti nel Registro Loyalty, che intendano aderire all'Offerta dovranno prendere contatto in tempo utile con Computershare in relazione alla cancellazione delle proprie Azioni Loyalty Oggetto dell'Offerta dal Registro Loyalty, nonché in relazione a ogni altra formalità necessaria per portare le proprie Azioni Loyalty Oggetto dell'Offerta in adesione all'Offerta. Il rischio che l'espletamento di tali formalità non avvenga in tempo utile per consentire a tali titolari di aderire all'Offerta entro l'ultimo giorno del Periodo di Adesione, come eventualmente prorogato, o, ove applicabile, della Riapertura dei Termini, resta ad esclusivo carico dei titolari di Azioni Loyalty Oggetto dell'Offerta.

Le adesioni trasmesse durante il Periodo di Adesione e, ove applicabile, durante la Riapertura dei Termini, sono irrevocabili, salvo i casi in cui la revoca sia consentita dalla normativa vigente in materia di adesione a offerte concorrenti ai sensi dell'articolo 44 del Regolamento Emittenti. Ulteriori dettagli sono disponibili nella Sezione F.1.2 (Modalità e termini di adesione) del Documento di Offerta.

Avveramento e Rinuncia delle Condizioni dell'Offerta

Il completamento dell'Offerta è subordinato all'avveramento delle Condizioni dell'Offerta, inclusa la Condizione Soglia di almeno il 95% delle Azioni Ordinarie di Iveco, che sarà automaticamente ridotta all'80% qualora la Delibera Back-End sia adottata in occasione dell'Assemblea Straordinaria. L'Offerente potrà rinunciare, in tutto o in parte, a una o più delle Condizioni dell'Offerta, ad eccezione della Condizione Soglia (che potrà essere oggetto di rinuncia soltanto subordinatamente a una soglia minima di adesione pari al 66,67% delle Azioni Ordinarie) e della Condizione Provvedimenti Governativi e Giudiziari, che non potrà essere oggetto di rinuncia. La Condizione Autorizzazioni Antitrust, la Condizione Autorizzazioni FDI, la Condizione Autorizzazione FSR e la Condizione Autorizzazioni Preventive potranno essere oggetto di rinuncia da parte dell'Offerente soltanto nella misura in cui tale rinuncia non costituisca una violazione della normativa applicabile. L'Offerente darà notizia di ogni eventuale rinuncia alle Condizioni dell'Offerta in conformità alla normativa applicabile.

Entro le 7:29 (CE(S)T) del Giorno di Borsa Aperta antecedente la Data di Pagamento, l'Offerente pubblicherà il Comunicato sui Risultati Definitivi dell'Offerta, confermando l'avveramento, il mancato avveramento o la rinuncia delle Condizioni dell'Offerta. Qualora una Condizione dell'Offerta non si avveri e l'Offerente non vi rinunci, l'Offerta non sarà perfezionata e le Azioni Oggetto dell'Offerta portate in adesione saranno restituite ai rispettivi titolari, senza alcun addebito di oneri o spese, entro il primo Giorno di Borsa Aperta successivo all'annuncio dell'Offerente circa il mancato perfezionamento dell'Offerta. Ulteriori dettagli sono disponibili nella Sezione A.2 (Condizioni dell'Offerta) del Documento di Offerta.

Data di Pagamento

I titolari di Azioni Oggetto dell'Offerta che abbiano validamente portato le proprie Azioni Oggetto dell'Offerta in adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione riceveranno il Corrispettivo, pari a Euro 14,10 (*cum dividend*) per ciascuna Azione Oggetto dell'Offerta, alla Data di Pagamento, ossia il quarto Giorno di Borsa Aperta successivo al termine del Periodo di Adesione, contestualmente al trasferimento della proprietà di tali Azioni Oggetto dell'Offerta all'Offerente. Il pagamento avrà luogo soltanto se l'Offerta sarà perfezionata, ossia se le Condizioni dell'Offerta saranno soddisfatte o vi sarà stata rinuncia da parte dell'Offerente. Non sarà corrisposto alcun interesse sul Corrispettivo tra la data di adesione all'Offerta e la Data di Pagamento.

In caso di Riapertura dei Termini, il pagamento del Corrispettivo relativo alle Azioni Oggetto dell'Offerta portate in adesione durante la Riapertura dei Termini avrà luogo alla Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini, ossia il quinto Giorno di Borsa Aperta successivo alla chiusura della Riapertura dei Termini.

Il pagamento del Corrispettivo sarà effettuato dall'Offerente in denaro, tramite l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, agli Intermediari Incaricati, i quali trasferiranno i fondi direttamente agli azionisti che hanno portato in adesione le proprie Azioni Oggetto dell'Offerta, ovvero agli Intermediari Depositari per l'accredito dei conti dei rispettivi clienti, in conformità alle istruzioni fornite tramite la Scheda di Adesione. L'obbligazione dell'Offerente di pagare il Corrispettivo si intenderà adempiuta una volta che i relativi importi siano stati trasferiti agli Intermediari Incaricati; il rischio che gli Intermediari Incaricati o gli Intermediari Depositari non trasferiscano tali importi agli aventi diritto, ovvero ritardino tale trasferimento, resta ad esclusivo carico dei soggetti che aderiscono all'Offerta. Ulteriori dettagli sono disponibili nella Sezione F.5 (Data di Pagamento) e nella Sezione F.6 (Modalità di pagamento del Corrispettivo) del

Documento di Offerta. I titolari di Azioni Loyalty Oggetto dell'Offerta potranno prendere contatto con Computershare per ulteriori dettagli in merito al pagamento del Corrispettivo per le Azioni Loyalty Oggetto dell'Offerta portate in adesione.

Procedura di Acquisto Volontaria

Con riferimento all'obbligo di acquisto, ai sensi dell'articolo 108, commi 1 e 2, del TUF, poiché Iveco è una società costituita ai sensi del diritto dei Paesi Bassi, le relative disposizioni non trovano applicazione nei confronti di Iveco e dell'Offerta.

Tuttavia, qualora, in un qualsiasi momento successivo alla Data di Pagamento, o alla Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini, l'Offerente, unitamente alle Persone che Agiscono di Concerto, venga a detenere – per effetto delle adesioni all'Offerta e di eventuali acquisti di Azioni Oggetto dell'Offerta effettuati sul mercato, direttamente o indirettamente, dall'Offerente ai sensi delle leggi e dei regolamenti applicabili – una partecipazione complessiva superiore al 90% (novanta per cento) del capitale sociale emesso e in circolazione dell'Emittente rappresentato da Azioni Ordinarie (tenendo conto delle Azioni Proprie ai sensi dell'articolo 44-bis, comma 5, del Regolamento Emittenti) ma inferiore al 95% (novantacinque per cento) del capitale sociale emesso e in circolazione dell'Emittente rappresentato da Azioni Ordinarie (calcolato ai sensi del DCC, in ogni caso senza computare le Azioni Proprie), non intendendo ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle Azioni Ordinarie dell'Emittente, l'Offerente avvierà volontariamente una procedura di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF e delle relative disposizioni contenute nel Regolamento Emittenti.

In tal caso, gli Azionisti di Minoranza avranno diritto di richiedere all'Offerente di acquistare le proprie Azioni Ordinarie a un prezzo determinato ai sensi dell'articolo 108, comma 3, del TUF.

Diritto di Acquisto dei Paesi Bassi

Qualora, successivamente alla Data di Pagamento o, ove applicabile, alla Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini e/o alla Procedura di Acquisto Volontaria, l'Offerente, unitamente alle sue Affiliate, venga a detenere una partecipazione complessiva almeno pari al 95% (novantacinque per cento) del capitale sociale emesso e in circolazione dell'Emittente rappresentato da Azioni Ordinarie (calcolato ai sensi del DCC, in ogni caso senza computare le Azioni Proprie), l'Offerente avvierà una procedura di acquisto obbligatorio (*uitkoopprocedure*) ai sensi dell'articolo 2:92a o 2:201a del Codice Civile dei Paesi Bassi, oppure una procedura di acquisto in conformità all'articolo 2:359c del Codice Civile dei Paesi Bassi (il "**Diritto di Acquisto dei Paesi Bassi**"), fermo restando che tale procedura potrà essere preceduta, a discrezione dell'Offerente, dall'attuazione della Scissione e della Vendita delle Azioni.

Il corrispettivo dovuto per le Azioni Oggetto dell'Offerta acquistate mediante l'esercizio del Diritto di Acquisto dei Paesi Bassi sarà in denaro. Il Tribunale delle Imprese presso la Corte d'Appello di Amsterdam (*Ondernemingskamer*) determinerà il prezzo adeguato (*fair price*) delle Azioni Oggetto dell'Offerta residue oggetto del Diritto di Acquisto dei Paesi Bassi. L'articolo 2:359c del DCC prevede una presunzione legale di "prezzo adeguato" (*fair price presumption*), ai sensi della quale il corrispettivo offerto nell'ambito dell'Offerta si presume essere un prezzo adeguato, purché almeno il 90% delle azioni oggetto dell'offerta sia stato acquisito nell'ambito dell'Offerta. Di conseguenza, agli Azionisti di Minoranza sarà offerto il Corrispettivo per le proprie Azioni Oggetto dell'Offerta nell'ambito del Diritto di Acquisto dei Paesi Bassi, salvo che il Tribunale

delle Imprese presso la Corte d'Appello di Amsterdam non determini un prezzo diverso. Ulteriori dettagli sono disponibili nella Sezione A.14 (Procedura di Acquisto Volontaria ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF, Scissione e Vendita delle Azioni e Diritto di Acquisto dei Paesi Bassi) del Documento di Offerta.

Scissione e Liquidazione Post-Offerta

Come indicato nel Paragrafo A.8 del Documento di Offerta, il Delisting potrà essere conseguito, ove possibile, anche mediante l'esecuzione della Scissione e Liquidazione Post-Offerta.

Qualora, successivamente alla Data di Pagamento o, ove applicabile, alla Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini e/o alla Procedura di Acquisto Volontaria, l'Offerente, unitamente alle sue Affiliate, venga a detenere una partecipazione complessiva inferiore al 95% del capitale sociale emesso e in circolazione dell'Emittente rappresentato da Azioni Ordinarie (calcolato ai sensi del DCC, in ogni caso senza computare le Azioni Proprie), ma almeno pari all'80% di tale capitale sociale su base *fully diluted*, l'Offerente (subordinatamente all'adozione della Delibera Back-End) potrà scegliere di acquistare l'intero Gruppo IVG allo stesso prezzo dell'Esborso Massimo Complessivo (importo che sarà adeguato per tenere conto delle eventuali Azioni Proprie) tramite la Scissione e la Vendita delle Azioni nell'ambito della Scissione e Liquidazione Post-Offerta. La Scissione e Liquidazione Post-Offerta dovrà essere approvata dall'Assemblea Straordinaria.

Ai sensi del Merger Agreement, IVG, l'Offerente e TML CV Operating Company hanno concordato che, subordinatamente a (i) l'adozione della Delibera Back-End, la sua piena validità ed efficacia e l'assenza di impugnazioni dinanzi a un tribunale competente, e (ii) il numero complessivo di Azioni Ordinarie portate in adesione durante il Periodo di Adesione e durante l'eventuale Riapertura dei Termini, unitamente a eventuali Azioni Oggetto dell'Offerta acquistate dall'Offerente o da una sua Affiliata, rappresenti una partecipazione complessiva inferiore al 95% del capitale sociale emesso e in circolazione dell'Emittente rappresentato da Azioni Ordinarie ma almeno pari all'80% di tale capitale sociale su base *fully diluted* (in ogni caso senza computare le Azioni Proprie):

1. l'Offerente potrà notificare a IVG la propria volontà di attuare la Scissione e la Vendita delle Azioni;
2. IVG effettuerà la Scissione non appena possibile in conformità al Merger Agreement, comportando la scissione mediante scorporo di IVG in base alla quale tutte, o sostanzialmente tutte, le attività, le passività e i rapporti giuridici, escluse le partecipazioni nelle Società Oggetto di Trasferimento Diretto e le Azioni Proprie, di IVG (in qualità di società scissa) al momento di tale scissione saranno trasferiti per opera di legge e a titolo universale (*overdracht van rechtswege onder algemene titel*) a Iveco Sub;
3. il primo Giorno Lavorativo successivo alla stipula dell'atto di Scissione, l'Offerente e IVG stipuleranno due contratti di compravendita di azioni ai sensi dei quali IVG venderà e l'Offerente acquisterà (i) tutte le azioni emesse e in circolazione rappresentanti il capitale di Iveco Sub, e (ii) le partecipazioni di IVG nelle Società Oggetto di Trasferimento Diretto, per un corrispettivo totale pari all'Esborso Massimo Complessivo (importo che sarà adeguato per tenere conto delle eventuali Azioni Proprie) (la "**Vendita delle Azioni**"); e
4. l'Offerente provvederà affinché un liquidatore, non appena possibile dopo il perfezionamento della Vendita delle Azioni, disponga lo scioglimento e la liquidazione di IVG e proceda a una distribuzione come anticipo di liquidazione ai soci di IVG, comportando un pagamento per Azione Ordinaria pari

al Corrispettivo, senza alcun interesse e dedotte le ritenute fiscali applicabili e ogni altra imposta dovuta a seguito della Scissione e Liquidazione Post-Offerta.

Ulteriori dettagli sono disponibili nella Sezione G.2.2.3 (Operazioni realizzate a seguito dell'Offerta) del Documento di Offerta.

Flottante e Delisting

L'Offerta è finalizzata al conseguimento dell'acquisizione dell'intero capitale sociale dell'Emittente e al Delisting.

A seguito del completamento dell'Offerta (inclusa l'eventuale proroga del Periodo di Adesione in conformità alle leggi applicabili o l'eventuale Riapertura dei Termini), ove non ricorrano i presupposti per il Delisting, non può escludersi che si determini una presenza di flottante insufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle Azioni Ordinarie.

In tal caso, Borsa Italiana potrà disporre la sospensione delle negoziazioni delle Azioni Ordinarie e/o il Delisting ai sensi dell'articolo 2.5.1 del Regolamento di Borsa. A tale riguardo, l'Offerente dichiara sin d'ora, anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto, che non ripristinerà un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle Azioni Ordinarie.

In caso di Delisting, i titolari delle Azioni Ordinarie che non abbiano portato in adesione le proprie Azioni Ordinarie all'Offerta diverranno titolari di strumenti finanziari non negoziati su alcun mercato regolamentato, con conseguenti difficoltà a liquidare in futuro il proprio investimento. Ulteriori dettagli sono disponibili nella Sezione A.16(C) (Scarsità del flottante a seguito dell'Offerta) e nella Sezione G.3 (Ricostituzione del flottante) del Documento di Offerta.

Comunicazioni

Qualsiasi comunicazione relativa all'Offerta sarà diffusa mediante comunicato stampa, in conformità alle applicabili disposizioni del TUF e del Regolamento Emittenti. Ogni comunicato stampa diffuso dall'Emittente sarà reso disponibile sul sito internet dell'Emittente (www.ivecogroup.com). Ogni comunicato stampa diffuso dall'Offerente sarà reso disponibile sul sito internet di Tata Motors (www.tatamotors.com) e sul sito internet dell'Emittente (www.ivecogroup.com).

Documento di Offerta, Comunicato dell'Emittente e ulteriori informazioni

L'Offerente promuove l'Offerta ai termini e alle condizioni e nel rispetto delle restrizioni contenute nel Documento di Offerta. Il Comunicato dell'Emittente, predisposto dall'Emittente ai sensi dell'articolo 103, commi 3 e 3-bis, del TUF, dell'articolo 39 del Regolamento Emittenti e degli articoli 2, comma 2, e 18, comma 2, e dell'Allegato G del Decreto, è pubblicato contestualmente al Documento di Offerta in data odierna sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo www.ivecogroup.com ed è allegato quale appendice nella Sezione K, Paragrafo K.2, del Documento di Offerta.

Il presente comunicato stampa contiene informazioni selezionate relative all'Offerta e non sostituisce il Documento di Offerta e/o il Comunicato dell'Emittente, né costituisce una sintesi dello stesso. Le informazioni

contenute nel presente comunicato stampa non sono complete e ulteriori informazioni sono contenute nel Documento di Offerta e nel Comunicato dell'Emittente.

Si raccomanda ai titolari di Azioni Oggetto dell'Offerta di esaminare in dettaglio il Documento di Offerta, le avvertenze in esso contenute, e il Comunicato dell'Emittente e di ricorrere, ove opportuno, a una consulenza indipendente, al fine di formulare un giudizio ponderato in merito all'Offerta e al contenuto del Documento di Offerta e del Comunicato dell'Emittente.

Il Documento di Offerta è disponibile al pubblico presso:

- la sede legale dell'Offerente in Basisweg 10, 1043AP Amsterdam, Paesi Bassi;
- la sede legale dell'Emittente in Via Puglia 35, 10156 Torino, Italia;
- la sede legale di BNP Paribas, Succursale Italia, quale intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni, in Piazza Lina Bo Bardi 3, 20124 Milano;
- il sito internet di Tata Motors all'indirizzo <https://cv.tatamotors.com/>;
- il sito internet dell'Emittente all'indirizzo www.ivecogroup.com; e
- il sito internet di Georgeson S.r.l., quale global information agent, all'indirizzo www.georgeson.com/it.

Advisor

In relazione alla combinazione, per conto di Iveco Group, Goldman Sachs agisce in qualità di *advisor* finanziario esclusivo, De Brauw Blackstone Westbroek e PedersoliGattai agiscono in qualità di consulenti legali e Maisto e Associati agisce in qualità di consulente fiscale italiano. Greenberg Traurig agisce in qualità di consulente legale indipendente dei membri non esecutivi indipendenti del Consiglio di Iveco e Rothschild agisce in qualità di *advisor* finanziario indipendente dei membri non esecutivi indipendenti del Consiglio di Iveco.

Per conto di Tata Motors, Morgan Stanley agisce in qualità di *advisor* finanziario esclusivo e Clifford Chance agisce in qualità di consulente legale. PwC e Kearney hanno collaborato all'attività di *due diligence*.

Georgeson S.r.l. è stata nominata dall'Offerente quale global information agent per fornire informazioni sull'Offerta a tutti gli Azionisti di Iveco Group.

BNP Paribas, Succursale Italia, è stata nominata dall'Offerente quale intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni all'Offerta.

Contatti

Contatti media Tata Motors

Tata Motors Corporate Communications: +91 22 6665 8282

E-mail: cvcomms@tatamotors.com

Contatti media locali Tata Motors

Comin & Partners

Tommaso Accomanno, Manager

Tel: + 39 340 7701750

E-mail: tommaso.accomanno@cominandpartners.com

Giulia Giacobini, Consultant

Tel: + 39 392 0282937

E-mail: giulia.giacobini@cominandpartners.com

Federico Fabretti, Partner

E-mail: federico.fabretti@cominandpartners.com

Contatti media Iveco Group

Francesco Polsinelli, Tel: +39 335 1776091

Fabio Lepore, Tel: +39 335 7469007

E-mail: mediarelations@ivecogroup.com

Tata Motors Investor Relations

Telefono: +91-22-6665-8282

E-mail: investors@tatamotors.com; ir_tml@tatamotors.com

Iveco Group Investor Relations

Federico Donati, Tel: +39 011 0073539

E-mail: investor.relations@ivecogroup.com

Informazioni su Tata Motors (già TML Commercial Vehicles Ltd):

Parte del Gruppo Tata da USD 180 miliardi, Tata Motors Ltd. (BSE: codice titolo 544569; NSE: codice titolo TMCV) è il più grande produttore indiano e uno dei più rinomati produttori mondiali di veicoli utilitari, pick-up, camion e autobus. Con oltre otto decenni di leadership nella mobilità commerciale, la società è nota per la sua innovazione, affidabilità e prestazioni. I suoi motopropulsori avanzati, le tecnologie connesse e le soluzioni intelligenti per la gestione delle flotte supportano un'ampia gamma di applicazioni – dalla consegna dell'ultimo miglio al trasporto pubblico, contribuendo in modo continuativo a sostenere l'economia del Paese. Guidata dalla propria promessa di marchio "Better Always", Tata Motors offre soluzioni pronte per il futuro che migliorano l'esperienza del cliente e favoriscono una crescita sostenibile. La società opera in India e Corea del Sud, con una presenza globale in Africa, Medio Oriente, America Latina, Sud-Est asiatico e nei Paesi SAARC.

Ai sensi del Composite Scheme of Arrangement approvato dall'Onorevole National Company Law Tribunal, Sede di Mumbai – tra Tata Motors Limited, TML Commercial Vehicles Limited (la Società) e Tata Motors Passenger Vehicles Limited – la denominazione della Società è stata modificata da TML Commercial Vehicles Limited a Tata Motors Limited (con efficacia dal 29 ottobre 2025), e le sue azioni ordinarie sono quotate su BSE Ltd e sul National Stock Exchange of India Limited.

Informazioni su Iveco Group

Iveco Group N.V. (EXM: IVG) è un operatore globale nel settore automobilistico, fondato su una solida eredità italiana e con una consolidata presenza internazionale. Il Gruppo convoglia decenni di eccellenza ingegneristica e innovazione verso una mobilità sostenibile e tecnologie orientate al cliente. I suoi cinque marchi svolgono un ruolo di primo piano nei rispettivi ambiti: IVECO, marchio pionieristico nei veicoli commerciali, che offre camion pesanti, medi e leggeri; FPT, leader globale nelle tecnologie avanzate di propulsione nei settori agricolo, edile, marittimo, della generazione di energia e dei veicoli commerciali;

IVECO BUS e HEULIEZ, rinomati per le loro soluzioni nel trasporto pubblico e nel segmento premium di autobus e pullman; e IVECO CAPITAL, il braccio finanziario del Gruppo a supporto di tutte le attività. Iveco Group impiega 33.000 persone e gestisce 16 siti industriali e 22 centri di ricerca e sviluppo. Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo www.ivecogroup.com.

L'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria di cui al presente comunicato stampa (l'"**Offerta**") è promossa da TML CV Holdings Pte. Ltd. ("**TML CV HS**") per il tramite di TML CV Holdings B.V., società interamente detenuta da TML CV HS (l'"**Offerente**"), su tutte le azioni ordinarie emesse (le "**Azioni Ordinarie**") di Iveco Group N.V. ("**IVG**" o l'"**Emittente**"). Il presente comunicato stampa non costituisce un'offerta ad acquistare o una sollecitazione a vendere Azioni Ordinarie di IVG.

L'Offerente ha pubblicato un documento di offerta (il "**Documento di Offerta**"), che gli azionisti di IVG dovranno esaminare attentamente. L'Offerta è rivolta, a parità di condizioni, a tutti i titolari delle Azioni Ordinarie e sarà promossa in Italia ed 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 "**U.S. Securities Exchange Act**"), fatto salvo il rispetto delle esenzioni applicabili previste dalla Rule 14d-1(d) dello U.S. Securities Exchange Act. Salvo quanto indicato di seguito, l'Offerta è soggetta agli obblighi di informativa e ai requisiti procedurali previsti dalla legge italiana. Gli azionisti statunitensi di IVG 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.

In conformità con le leggi e la prassi vigenti in Italia e nella misura consentita dalla legge applicabile, compresa la Rule 14e-5 dello U.S. Securities Exchange Act, l'Offerente, le sue affiliate o eventuali mandatarî o intermediari delle suddette (che agiscono in qualità di agenti o in ruoli analoghi per conto di IVG 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 d'America, di Azioni Ordinarie di IVG o di titoli convertibili, scambiabili o esercitabili in tali Azioni Ordinarie di IVG 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 IVG 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 U.S. Securities Exchange Act, i consulenti finanziari dell'Offerente o le loro rispettive affiliate possono anche svolgere attività di negoziazione ordinaria dei titoli di IVG, che possono includere acquisti o accordi di acquisto di tali titoli.

Al fine di ottemperare alle norme e alle esenzioni previste dalla legge statunitense, sarà messa a disposizione dei titolari delle Azioni Ordinarie 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 di Consob.

Si specifica inoltre che gli azionisti statunitensi potrebbero non riuscire a notificare atti giudiziari negli Stati Uniti d'America a IVG, 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 d'America, 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 IVG, 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 IVG 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 d'America 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 d'America e delle altre leggi fiscali applicabili a livello statale e locale negli Stati Uniti d'America e al di fuori degli stessi. Si invita ciascun azionista di IVG 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 di portare in adesione all'Offerta le proprie Azioni Ordinarie, sono tenuti a verificarne l'eventuale esistenza e applicabilità, consultando i propri consulenti.

Il presente comunicato stampa contiene informazioni e dichiarazioni di carattere previsionali. I dati previsionali sono dichiarazioni che non costituiscono fatti storici. Tali dichiarazioni includono proiezioni e stime finanziarie e le relative ipotesi, dichiarazioni riguardanti piani, obiettivi e aspettative in relazione alle operazioni, ai prodotti e ai servizi futuri, nonché dichiarazioni riguardanti le performance future. In generale, le dichiarazioni previsionali sono individuabili dalle parole "prevede", "anticipa", "ritiene", "intende", "stima" e da espressioni simili. Si avvertono gli investitori e i detentori di azioni IVG che le informazioni e le dichiarazioni previsionali sono soggette a diversi rischi e incertezze, molti dei quali difficili da prevedere e generalmente al di fuori del controllo dell'Offerente e di IVG, che potrebbero determinare risultati e sviluppi effettivi significativamente diversi da quelli espressi o impliciti o proiettati nelle informazioni e dichiarazioni previsionali. Tali rischi e incertezze includono quelli discussi o individuati nei documenti pubblici inviati dall'Offerente alla Consob. Salvo quanto richiesto dalla legge applicabile, l'Offerente e IVG non si assumono alcun obbligo di aggiornare le informazioni o le dichiarazioni previsionali.