



AREZZO INDÚSTRIA E COMÉRCIO S.A.

Companhia Aberta

CNPJ/ME n.º 16.590.234/0001-76

NIRE 31.300.025.91-8 | Código CVM n.º 02234-9

COMUNICADO AO MERCADO

AREZZO INDÚSTRIA E COMÉRCIO S.A. (“Companhia” ou “Arezzo”) vem comunicar aos seus acionistas e ao mercado em geral que, em 2 de março de 2023, foi celebrado, entre ARZZ Italia S.r.l., subsidiária integral da Companhia constituída sob as leis da Itália (“ARZZ Itália”), Baltimore Studio S.r.l., sociedade também constituída sob as leis da Itália (“Baltimore”), os sócios fundadores da Baltimore, Massimo Baltimore e Annamaria Brivio (“Fundadores Baltimore”) e, ainda, para garantir, em caráter subsidiário, obrigações de pagamento da ARZZ Itália, a Companhia, o Contrato de Compra e Subscrição de Ações (“Contrato”), nos termos do qual foi estabelecido, dentre outras matérias, a aquisição, pela ARZZ Itália, de participação societária na Paris Texas S.r.l., sociedade constituída sob as leis da Itália (“Paris Texas” e “Operação”).

No âmbito da Operação, também foram celebrados entre ARZZ Itália, Baltimore, Fundadores Baltimore e, na qualidade de garantidora, a Companhia, o Contrato de Opções (“Contrato de Opções”) e Acordo de Sócios da Paris Texas (“Acordo de Sócios Paris Texas”).

O Contrato prevê as seguintes principais etapas da Operação, que ocorrem subsequentemente: (i) o aumento de capital da Paris Texas, mediante a subscrição e integralização pela ARZZ Itália, em dinheiro e à vista, de novas quotas representativas de 26% do capital social da Paris Texas, no valor total de € 10 milhões, equivalente, nesta data, a aproximadamente R\$ 54,5 milhões; e (ii) a aquisição, pela ARZZ Itália, por meio de compra e venda, de quotas de titularidade da Baltimore representativas de 39% do capital social da Paris Texas, pelo valor total, a ser pago em dinheiro e à vista, de € 15 milhões, equivalente, nesta data, a aproximadamente R\$ 81,6 milhões. O valor representa múltiplos de 1,9x a receita e 11x o EBITDA da Paris Texas em 2022.

Com a implementação da Operação, a ARZZ Itália passará a deter 65% do capital social total da Paris Texas e a ser sua controladora.

Os Fundadores Baltimore permanecerão como diretores executivos da Paris Texas até, pelo menos, o encerramento do exercício social de 2027.



Nos termos do Contrato de Opções, desde que verificadas determinadas hipóteses dentro dos períodos ali estabelecidos, tanto a ARZZ Itália como a Baltimora poderão exercer determinadas opções de compra ou venda mutuamente outorgadas, de forma que, se e quando exercidas as opções, a ARZZ Itália passará a deter até 100% do capital social da Paris Texas. Serão aplicáveis às operações de compra e venda objeto das opções que venham a ser efetivamente exercidas as mesmas condições de *valuation* em múltiplos às aplicadas à aquisição pela ARZZ Itália dos 65% de participação iniciais, podendo ser aplicado percentual de desconto.

A Paris Texas é uma empresa fundada na Itália em 2015 pelos Fundadores Baltimora (Annamaria Brivio e Massimo Baltimora) e atua na criação, produção e comercialização de calçados femininos de luxo. Sendo sua primeira aquisição fora do Brasil, o Grupo Arezzo&Co acelera o processo de internacionalização e dá um passo importante na estratégia de desenvolvimento de sua plataforma global de calçados de luxo, ao lado da marca Alexandre Birman.

O fechamento da Operação não está condicionado à verificação de quaisquer condições precedentes e será formalizado tão logo finalizados os trâmites aplicáveis de acordo com a legislação italiana.

Uma vez que a aquisição é realizada por subsidiária da Companhia, não é aplicável à Operação o artigo 256 da Lei n.º 6.404, de 1976.

Stocche Forbes Advogados atuou como assessor jurídico no Brasil e BofA Securities Inc. e Bank of America Merrill Lynch Banco Múltiplo S.A. atuaram como assessores financeiros da ARZZ Itália na Operação.

Belo Horizonte, 3 de março de 2023.

RAFAEL SACHETE DA SILVA

Vice-Presidente Corporativo, Diretor Financeiro e de Relações com Investidores