

DeVa Finance S.r.l.

LA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE DEL PRESENTE COMUNICATO SONO VIETATE IN OGNI GIURISDIZIONE OVE LE STESSE COSTITUIREBBERO UNA VIOLAZIONE DELLA RELATIVA NORMATIVA APPLICABILE

COMUNICATO STAMPA

* * * * *

CONCLUSIONE DEL PERIODO DI ADESIONE RISULTATI PROVVISORI DELL'OFFERTA

* * * * *

Sant'Elpidio a Mare (FM), 26 ottobre 2022 – DeVa Finance S.r.l. (l'“**Offerente**” o “**DeVa**”) comunica che il 25 ottobre 2022, alle ore 17:30 (ora italiana), si è concluso il periodo di adesione all'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria promossa da DeVa, ai sensi degli artt. 102 e seguenti del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato (il “**TUF**”), e avente a oggetto azioni ordinarie (le “**Azioni**”) di Tod's S.p.A. (l'“**Emittente**” o “**Tod's**”), società con azioni quotate su Euronext Milan, mercato regolamentato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (l'“**Offerta**”).

I termini utilizzati con la lettera iniziale maiuscola nel presente comunicato, se non altrimenti definiti, hanno il medesimo significato loro attribuito nel documento di offerta relativo all'Offerta, approvato da CONSOB con delibera n. 22454 del 21 settembre 2022 e pubblicato il 23 settembre 2022 (il “**Documento di Offerta**”).

RISULTATI PROVVISORI DELL'OFFERTA

Sulla base dei risultati provvisori comunicati dall'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, BNP Paribas Securities Services – Succursale di Milano, alla chiusura del Periodo di Adesione, risultano portate in adesione all'Offerta complessive n. 4.134.358 Azioni, rappresentative del 12,49% del capitale sociale dell'Emittente e pari al 48,91% delle Azioni Oggetto dell'Offerta.

Dalla pubblicazione e diffusione della Comunicazione dell'Offerente (ovverosia il 3 agosto 2022) alla data odierna, né l'Offerente né le Persone che Agiscono di Concerto hanno effettuato acquisti di Azioni sul mercato.

Sulla base dei risultati provvisori, laddove confermati, l'Offerente verrebbe a detenere a esito dell'Offerta, congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto, complessive n. 28.774.170 Azioni, rappresentative del 86,95% del relativo capitale sociale.

I risultati provvisori comportano, quindi, il raggiungimento da parte dell'Offerente, congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto, di una partecipazione complessiva inferiore al 90% del capitale sociale dell'Emittente. Pertanto, alla data odierna non si è avverata la Condizione sulla Soglia.

L'Offerente comunica sin d'ora che non intende rinunciare alla Condizione sulla Soglia, con la conseguenza che l'Offerta non si perfezionerà.

In ragione di quanto precede, le Azioni portate in adesione all'Offerta saranno restituite e immesse nuovamente nella disponibilità dei rispettivi titolari, senza addebito di oneri o spese a carico degli stessi, entro il presente Giorno di Borsa Aperta (*i.e.*, il 26 ottobre 2022).

Si precisa inoltre che gli Aderenti non subiranno alcun pregiudizio avuto riguardo alla Maggiorazione del Voto maturata o in corso di maturazione. In particolare:

- (i) agli Aderenti che abbiano portato in adesione Azioni che godono della Maggiorazione del Voto saranno restituite Azioni aventi le medesime caratteristiche e contraddistinte dal medesimo codice ISIN e, pertanto, tali Aderenti conserveranno la Maggiorazione del Voto; e
- (ii) gli Aderenti che abbiano portato in adesione Azioni iscritte nell'“*Elenco Speciale*” di cui all'art. 7 dello Statuto, ma che non abbiano ancora conseguito la Maggiorazione del Voto, continueranno a maturare il diritto alla Maggiorazione del Voto senza soluzione di continuità.

Il Comunicato sui Risultati dell'Offerta – che sarà diffuso entro le ore 7:59 del 27 ottobre 2022 – conterrà, *inter alia*, la conferma circa il mancato avveramento della Condizione sulla Soglia e la volontà dell'Offerente di non rinunciarvi.

COMMENTO DELL'OFFERENTE

“Prendiamo atto che parte del mercato ha ritenuto l'Offerta da noi fatta inferiore alle sue aspettative, considerando il valore del Gruppo Tod's superiore a quello espresso attualmente in Borsa. La nostra decisione di lanciare l'Offerta (mettendo a disposizione dell'operazione come Famiglia Della Valle un importo di oltre 400 Milioni di Euro) era determinata dal fatto che intendevamo, con una strategia industriale molto precisa, poter aumentare nel medio periodo il valore del Gruppo, tenendo altresì conto che si dovranno affrontare mercati difficili ed imprevedibili a livello macroeconomico in tutto il mondo. Il prezzo da noi offerto è stato calcolato tenendo conto di programmi futuri e strategie accurate; pertanto fin dall'inizio non abbiamo mai fatto menzione, né dato aperture, a una sua modifica. Chi ha deciso di mantenere le proprie azioni avendo letto le motivazioni dell'Offerta, da noi illustrate nel Documento di Offerta, vuol dire che condivide la nostra visione e la sua esecuzione; pertanto da domani lavoreremo tutti per ottenere nei tempi necessari la realizzazione di un'operazione che spero ed auspico sarà di grande successo. Le forti basi strutturali del Gruppo, la fedeltà dei nostri consumatori, la desiderabilità dei nostri marchi, la competenza dei nostri artigiani e dei manager che guidano il Gruppo saranno di grande aiuto alla realizzazione del progetto”.

* * * * *

Il Documento di Offerta è a disposizione del pubblico per la consultazione: (i) presso gli uffici di BNP Paribas Securities Services – Succursale di Milano, quale Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, in Milano, Piazza Lina Bo Bardi n. 3; (ii) presso la sede legale dell'Emittente, in Sant'Elpidio a Mare (FM), Via Filippo Della Valle n. 1; (iii) sul sito *internet* dell'Emittente all'indirizzo www.todsgroup.com; e (iv) sul sito *internet* del *global information agent*, Georgeson S.r.l., all'indirizzo www.georgeson.com

* * * * *

Il presente comunicato non costituisce né intende costituire un'offerta, invito o sollecitazione a comprare o altrimenti acquisire, sottoscrivere, vendere o altrimenti disporre di strumenti finanziari, e non verrà posta in essere alcuna vendita, emissione o trasferimento di strumenti finanziari di Tod's S.p.A. in nessun paese in violazione della normativa ivi applicabile. L'Offerta è effettuata a mezzo della pubblicazione del Documento di Offerta, come approvato da

CONSOB con delibera del 21 settembre 2022, n. 22454. Il Documento di Offerta contiene l'integrale descrizione dei termini e delle condizioni dell'Offerta, incluse le modalità di adesione. Al Documento di Offerta è accluso il comunicato dell'Emittente di cui agli artt. 103, comma 3, del TUF e 39 del Regolamento Emittenti, approvato dal consiglio di amministrazione di Tod's nel corso della riunione del 22 settembre 2022 e comprensivo del parere degli amministratori indipendenti dell'Emittente, rilasciato il giorno 21 settembre 2022, ai sensi dell'art. 39-bis del Regolamento Emittenti.

Nessuna copia del presente comunicato né altri documenti relativi all'Offerta saranno, né potranno essere, inviati per posta o altrimenti trasmessi o distribuiti in qualsiasi o da qualsiasi paese in cui le disposizioni della normativa locale possano determinare rischi di natura civile, penale o regolamentare ove informazioni concernenti l'Offerta siano trasmesse o rese disponibili ad azionisti di Tod's S.p.A. in tale paese o altri paesi dove tali condotte costituirebbero una violazione della legge di tale paese. Chiunque riceva tali documenti non dovrà distribuirli, inviarli o spedirli verso, o da, nessun tale paese.

DeVa Finance S.r.l.

THE DISSEMINATION, PUBLICATION OR DISTRIBUTION OF THIS PRESS RELEASE IS PROHIBITED IN ANY JURISDICTION IN WHICH IT CONSTITUTES A VIOLATION OF THE RELEVANT APPLICABLE LEGISLATION

PRESS RELEASE

* * * * *

END OF THE ACCEPTANCE PERIOD PROVISIONAL RESULTS OF THE OFFER

* * * * *

Sant’Elpidio a Mare (FM), October 26, 2022 – DeVa Finance S.r.l. (the “**Offeror**” or “**DeVa**”) announces that on October 25, 2022, at 17:30 pm (CET), the Acceptance Period related to the voluntary totalitarian tender offer launched by DeVa, pursuant to Articles 102 *et seq.* of the Legislative Decree No. 58 of February 24, 1998, as subsequently amended and integrated (the “**ICLF**”), on the ordinary shares (the “**Shares**”) of Tod’s S.p.A. (“**Tod’s**” or the “**Issuer**”), a company having its shares listed on Euronext Milan, a regulated market organized and managed by Borsa Italiana S.p.A. (the “**Offer**”), has concluded.

Capitalized terms not otherwise defined in this press release have the same meaning ascribed to them in the offer document related to the Offer, approved by CONSOB on September 21, 2022, by Resolution No. 22454, and published on September 23, 2022 (the “**Offer Document**”).

PROVISIONAL RESULTS OF THE OFFER

Based on the provisional results communicated by the Intermediary in Charge of Coordinating the Collection of Acceptances, BNP Paribas Securities Services – Milan Branch, at the end of the Acceptance Period, No. 4,134,358 Shares, representing 12,49% of the Issuer’s share capital and equal to 48,91% of the Offer Shares, were tendered to the Offer.

From the publication and dissemination of the 102 Notice (*i.e.*, August 3, 2022) and until the date hereof, neither the Offeror nor the Persons Acting in Concert acquired Shares on the market.

Based on the provisional results, if confirmed, the Offeror, together with the Persons Acting in Concert, would come to hold, as a result of the Offer, a total amount of No. 28,774,170 Shares representing 86.95% of the share capital.

As a result of the provisional results, the Offeror would thus hold, together with the Persons Acting in Concert, a shareholding representing less than 90% of the Issuer’s share capital. Therefore, as of the date hereof, the Threshold Condition is not fulfilled.

The Offeror hereby states that it does not intend to exercise its right to waive the Threshold Condition, with the result that the Offer will not be completed.

For the reasons above, the Shares tendered to the Offer will be returned to their respective holders, without associated charges or expenses, by the present Trading Day (*i.e.*, October 26, 2022).

In addition, in the event the Offer is not completed, the Tendering Parties will not suffer any detriment with respect to Vote Increase accrued or being accrued. More specifically:

- (i) the Tendering Parties that have tendered Shares benefiting from Vote Increase will be returned Shares having the same features and distinguished by the same ISIN code and, therefore, such Tendering Parties will retain the Vote Increase; and
- (ii) Tendering Parties that have tendered Shares registered in the “*Special List*” under Article 7 of the Articles of Association, but which have not yet achieved the Vote Increase, will continue to accrue the right to Vote Increase without interruption.

The Press Release on the Results of the Offer – that will be released by the Offeror by October 27, 2022, at 7:59 a.m. CET – will include, *inter alia*, the confirmation of the non-fulfilment of the Threshold Condition and of the Offeror’s intention not to waive such condition.

COMMENT BY THE OFFEROR

“We note that part of the market considered the Offer we made to be lower than its expectations, thereby considering the value of the Tod’s Group to be higher than the one currently expressed on the market. Our decision to launch the Offer (by making available, as Della Valle Family, an amount exceeding Euro 400 million for the transaction) was determined by the fact that we intended, with a very precise industrial strategy, to increase the value of the Group in the medium term, also considering the difficult and unpredictable markets to be faced at a macroeconomic level all over the world. The offered price was determined taking into account future plans and accurate strategies; therefore, from the beginning we never mentioned, nor gave openings to, its amendment. Those who decided to keep their Shares having read the reasons for the Offer, as outlined in the Offer Document, implicitly share our vision and its execution; therefore, from tomorrow we will all work to achieve in the necessary timeframe the realization of a project that we hope will be very successful. The strong structural foundations of the Group, the loyalty of our consumers, the desirability of our brands, and the expertise of our craftsmen and managers who lead the Group will be of great help in the realization of the project”.

* * * * *

The Offer Document is available to the public for consultation: (i) at the offices of BNP Paribas Securities Service – Milan Branch, Intermediary in Charge of Coordinating the Collection of Acceptances, in Milan, Piazza Lina Bo Bardi No. 3; (ii) at the Issuer’s registered office, in Sant’Elpidio a Mare (FM), Via Filippo Della Valle No. 1; (iii) on the Issuer’s website, at www.todsgroup.com; and (iv) on the Global Information Agent’s website, at www.georgeson.com

* * * * *

This press release does not represent, nor does it intend to represent an offer, invitation, or solicitation to buy or otherwise acquire, subscribe, sell, or otherwise dispose of financial instruments, and no sale, issue, or transfer of financial instruments of Tod’s S.p.A. will be made in any country in breach of the regulations applicable therein. The Offer is launched through the publication of the Offer Document, as approved by CONSOB with resolution no. 22454 of September 21, 2022. The Offer Document contains the full description of the terms and conditions of the Offer, including the manner in which it can be accepted. The Offer Document comprises, as an annex thereto, the Issuer’s notice pursuant to Articles 103, paragraph 3, of the ICLF and 39 of the Issuers’ Regulation, approved by the board of directors of Tod’s within the meeting held on September 22, 2022, together with the opinion of the Issuer’s independent directors, likewise approved on September 21, 2022, pursuant to Article 39-bis of the Issuers’ Regulation.

No copy of this press release or of any other documents relating to the Offer shall be, nor may be, sent by post or otherwise forwarded or distributed in any or from any country in which the provisions of local laws might give rise to civil, criminal or regulatory risks to the extent that information concerning the Offer is transmitted or made available to shareholders of Tod's S.p.A. in such country or other countries where such conducts would constitute a violation of the laws of such country. Any person receiving such documents is required not to distribute, forward or send them to, or from, any such country.