

Comunicazione diffusa da Tod's S.p.A. per conto di Crown Bidco S.r.l.

LA DIFFUSIONE, LA PUBBLICAZIONE O LA DISTRIBUZIONE DELLA PRESENTE COMUNICAZIONE È VIETATA IN QUALSIASI GIURISDIZIONE OVE LA STESSA COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLA RELATIVA NORMATIVA APPLICABILE.

OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA TOTALITARIA PROMOSSA DA CROWN BIDCO S.R.L. SULLE AZIONI ORDINARIE DI TOD'S S.P.A.

COMUNICATO STAMPA

ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento adottato con delibera CONSOB del 14 maggio 1999, n. 11971 (il "Regolamento Emittenti").

*** * ***

RAGGIUNTA LA SOGLIA DEL 90% DEL CAPITALE SOCIALE DI TOD'S S.P.A.

LE AZIONI TOD'S S.P.A. SARANNO REVOCATE DALLA QUOTAZIONE E DALLE NEGOZIAZIONI SU EURONEXT MILAN

Milano, 3 maggio 2024 – Con riferimento all'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria (l'"**Offerta**") avente a oggetto azioni ordinarie di Tod's S.p.A. ("**Tod's**" o l'"**Emittente**"), promossa da Crown Bidco S.r.l. (l'"**Offerente**") ai sensi degli articoli 102 e seguenti del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "**TUF**"), l'Offerente rende noto che, per effetto delle adesioni all'Offerta pervenute durante il Periodo di Adesione fino alla data odierna e degli acquisti di azioni Tod's effettuati dall'Offerente al di fuori dell'Offerta, nonché tenuto conto delle azioni Tod's già detenute dalle Persone che Agiscono di Concerto, alla chiusura del Periodo di Adesione (prevista per mercoledì 8 maggio 2024) l'Offerente e le Persone che Agiscono di Concerto verranno a detenere una **partecipazione aggregata superiore al 90% del capitale sociale dell'Emittente. Pertanto, successivamente alla chiusura del Periodo di Adesione, le azioni Tod's saranno automaticamente revocate dalla quotazione e dalle negoziazioni su Euronext Milan** (il "**Delisting**").

Si ricorda che il Periodo di Adesione terminerà alle ore 17:30 (ora italiana) dell'8 maggio 2024.

I termini utilizzati con la lettera iniziale maiuscola nel presente comunicato, se non altrimenti definiti, hanno il medesimo significato a essi attribuito nel documento di offerta relativo all'Offerta, approvato dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa con delibera del 21 marzo 2024, n. 23042 e pubblicato in data 22 marzo 2024 (il "**Documento di Offerta**").

Nello specifico, tenuto conto de (i) le n. 21.180.411 azioni Tod's, rappresentative del 64,002% del capitale sociale dell'Emittente, detenute complessivamente dalle Persone che Agiscono di Concerto; (ii) le n. 4.393.566 azioni Tod's, rappresentative del 13,276% del capitale sociale dell'Emittente, acquistate dall'Offerente al di fuori dell'Offerta dall'annuncio dell'Offerta fino alla data odierna (inclusa); e (iii) le n. 4.262.500 azioni Tod's, rappresentative del 12,880% del capitale sociale dell'Emittente, portate in adesione all'Offerta fino alla data odierna, al termine del Periodo di

Adesione l'Offerente e le Persone che Agiscono di Concerto risulteranno titolari complessivamente di almeno n. 29.836.477 azioni Tod's, rappresentative del 90,158% del capitale sociale dell'Emittente, fatte salve ulteriori adesioni all'Offerta entro il termine del Periodo di Adesione, nonché eventuali ulteriori acquisti di azioni Tod's effettuati dall'Offerente al di fuori dell'Offerta.

Pertanto, (i) dal momento che, a esito del Periodo di Adesione, l'Offerente e le Persone che Agiscono di concerto verranno a detenere una partecipazione aggregata superiore al 90% del capitale sociale dell'Emittente e (ii) avendo l'Offerente dichiarato nel Documento di Offerta l'intenzione, in tale scenario, di non voler ricostituire un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle azioni Tod's, subordinatamente all'avveramento (o alla rinuncia, a seconda dei casi) delle Condizioni dell'Offerta diverse dalla Condizione Autorizzazioni (già avverata in data 4 aprile 2024), Borsa Italiana – ai sensi dell'articolo 2.5.1, comma 6, del Regolamento di Borsa – disporrà il Delisting secondo la tempistica che sarà comunicata dall'Offerente al termine del Periodo di Adesione.

*** * ***

La presente comunicazione 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 approvato da CONSOB. Il documento di offerta contiene l'integrale descrizione dei termini e delle condizioni dell'Offerta, incluse le modalità di adesione.

La pubblicazione o diffusione della presente comunicazione in paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a restrizioni in base alla legge applicabile e pertanto qualsiasi persona soggetta alle leggi di qualsiasi paese diverso dall'Italia è tenuta ad assumere autonomamente informazioni su eventuali restrizioni previste dalle norme di legge e regolamentari applicabili e assicurarsi di conformarsi alle stesse. Qualsiasi mancata osservanza di tali restrizioni potrebbe integrare una violazione della normativa applicabile del relativo paese. Nei limiti massimi consentiti dalla normativa applicabile, i soggetti coinvolti nell'Offerta devono intendersi esentati da qualsiasi responsabilità o conseguenza pregiudizievole eventualmente riveniente dalla violazione delle suddette restrizioni da parte delle suddette relative persone. La presente comunicazione è stata predisposta in conformità alla normativa italiana e le informazioni qui rese note potrebbero essere diverse da quelle che sarebbero state rese note ove la comunicazione fosse stata predisposta in conformità alla normativa di paesi diversi dall'Italia.

Nessuna copia della presente comunicazione 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 delle leggi di tale Paese e qualsiasi persona che riceva tali documenti (inclusi quali custodi, fiduciari o trustee) è tenuta a non inviare per posta o altrimenti trasmettere o distribuire gli stessi verso o da nessun tale Paese.

Communication published by Tod's S.p.A. on behalf of Bidco S.r.l.

THE DISSEMINATION, PUBLICATION OR DISTRIBUTION OF THIS COMMUNICATION IS PROHIBITED IN ANY JURISDICTION WHERE IT WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT APPLICABLE LAW

VOLUNTARY TOTALITARIAN TENDER OFFER PROMOTED BY CROWN BIDCO S.R.L. OVER THE ORDINARY SHARES OF TOD'S S.P.A.

PRESS RELEASE

pursuant to Article 36 of the Regulations adopted by CONSOB resolution 14 May 1999, no. 11971 ("Issuers' Regulations").

*** * ***

REACHED THE 90% THRESHOLD OF THE SHARE CAPITAL OF TOD'S S.P.A.

TOD'S S.P.A. SHARES WILL BE DELISTED FROM LISTING AND TRADING ON EURONEXT MILAN

Milan, 3 May 2024 – With reference to the voluntary totalitarian tender offer (the "**Offer**") over the ordinary shares of Tod's S.p.A. ("**Tod's**" or the "**Issuer**"), promoted by Crown Bidco S.r.l. (the "**Offeror**") pursuant to Articles 102 *et seq.* of Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998 (the "**CFA**"), the Offeror hereby announces that, as a result of the acceptances to the Offer tendered during the Acceptance Period until the date hereof and the purchases of Tod's shares carried out by the Offeror outside the Offer, as well as taking into account the Tod's shares already owned by the Persons Acting in Concert, at the end of the Acceptance Period (envisaged on Wednesday 8 May 2024) the Offeror and the Persons Acting in Concert will come to own **an aggregate stake greater than 90% of the Issuer's share capital. Therefore, following the end of the Acceptance Period, Tod's shares will be automatically delisted from listing and trading on Euronext Milan** (the "**Delisting**").

It should be noted that the Acceptance Period will end at 17:30 (Italian time) of 8 May 2024.

Capitalized terms used in this press release, unless otherwise defined, will have the same meaning attributed to them in the offer document relating to the Offer, approved by the National Commission for Companies and the Stock Exchange (*Commissione Nazionale per le Società e la Borsa*), with resolution of 21 March 2024, no. 23042 and published on 22 March 2024 (the "**Offer Document**").

More specifically, taking into account the (i) no. 21,180,411 Tod's shares, representing 64.002% of the Issuer's share capital, owned in aggregate by the Persons Acting in Concert; and (ii) no. 4,393,566 Tod's shares, representing 13.276% of the Issuer's share capital, purchased by the Offeror outside the Offer from the announcement of the Offer until the date hereof (included); and (iii) no. 4,262,500 Tod's shares, representing 12.880% of the Issuer's share capital, tendered to the Offer until the date hereof, at the end of the Acceptance Period the Offeror and the Persons Acting in Concert will own at least overall no. 29,836,477 Tod's shares, representing 90.158% of the Issuer's share capital,

without prejudice to any further acceptances to the Offer by the end of the Acceptance Period, as well as any further purchases of Tod's shares carried out by the Offeror outside the Offer.

Therefore, (i) as, following the Acceptance Period, the Offeror and the Persons Acting in Concert will come to own an aggregate stake greater than 90% of the Issuer's share capital and (ii) having the Offeror declared in the Offer Document its intention, in such scenario, not to re-establish a free float sufficient to ensure the regular trading of the Tod's shares, subject to the fulfillment (or the waiver, as the case may be) of the Conditions to the Offer other than the Authorizations Condition (already fulfilled on 4 April 2024), Borsa Italiana – pursuant to Article 2.5.1, paragraph 6, of the Stock Exchange Regulations – will order the Delisting in accordance with the timeline that will be communicated by the Offeror following the end of the Acceptance Period.

*** * ***

This communication does not constitute, nor is it intended to constitute, 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 violation of the applicable regulations. The Offer is carried out by means of the publication of the offer document approved by CONSOB. The offer document contains the full description of the terms and conditions of the Offer, including the terms and conditions of acceptance.

The publication or dissemination of this communication in countries other than Italy may be subject to restrictions under applicable law, and therefore any person subject to the laws of any country other than Italy should independently obtain information about any restrictions under applicable laws and regulations and ensure that they comply with them. Any failure to comply with such restrictions may constitute a violation of the applicable law of the relevant country. To the fullest extent permitted by applicable laws and regulations, the persons involved in the Offer are to be held harmless from any liability or detrimental consequence that may arise from the breach of the above restrictions by such relevant persons. This notice has been prepared in accordance with the laws of Italy and the information disclosed herein may be different from that which would have been disclosed had the notice been prepared in accordance with the laws of countries other than Italy.

No copy of this communication nor any other document relating to the Offer shall be, nor may be, sent by mail or otherwise transmitted or distributed in any or all countries where the provisions of local law may give rise to civil, criminal or regulatory risks if information concerning the Offer is transmitted or made available to shareholders of Tod's S.p.A. in such country or any other country where such conduct would constitute a violation of the laws of such country and any person receiving such documents (including as custodian, trustee or trustee) is required not to mail or otherwise transmit or distribute the same to or from any such country.