

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").

*** * ***

CONCLUSIONE DEL PERIODO DI ADESIONE ALL'OFFERTA

RISULTATI PROVVISORI DELL'OFFERTA: RAGGIUNTO IL 96,919% DEL CAPITALE SOCIALE DI TOD'S S.P.A. DALL'OFFERENTE E DALLE PERSONE CHE AGISCONO DI CONCERTO

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

Milano, 8 maggio 2024 – Crown Bidco S.r.l. (l'“**Offerente**”) rende noto che, in data odierna, alle ore 17:30 (ora italiana), si è concluso il periodo di adesione (il “**Periodo di Adesione**”) 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 dall'Offerente ai sensi degli articoli 102 e seguenti del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il “**TUF**”).

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 (“**CONSOB**”) con delibera del 21 marzo 2024, n. 23042 e pubblicato in data 22 marzo 2024 (il “**Documento di Offerta**”).

RISULTATI PROVVISORI DELL'OFFERTA

Sulla base dei risultati provvisori dell'Offerta comunicati da Intesa Sanpaolo S.p.A., in qualità di intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni, alla chiusura del Periodo di Adesione risultano portate in adesione all'Offerta n. 5.865.733 Azioni, rappresentative del 17,725% del capitale sociale dell'Emittente e pari al 63,376% delle Azioni Oggetto dell'Offerta.

Pertanto, tenuto conto de (i) le n. 21.180.411 Azioni, rappresentative del 64,002% del capitale sociale dell'Emittente, detenute complessivamente dalle Persone che Agiscono di Concerto; (ii) le n. 5.027.792 Azioni, rappresentative del 15,193% del capitale sociale dell'Emittente, acquistate dall'Offerente al di fuori dell'Offerta dall'annuncio dell'Offerta fino alla data odierna (inclusa) (così come comunicate dall'Offerente a CONSOB e al mercato ai sensi dell'articolo 41, comma 2, lettera c) del Regolamento Emittenti ed effettuate a un prezzo unitario per Azione non superiore al

Corrispettivo) e, laddove i risultati provvisori dell'Offerta siano confermati, (iii) le n. 5.865.733 Azioni, rappresentative del 17,725% del capitale sociale dell'Emittente, portate in adesione all'Offerta nel corso del Periodo di Adesione, **P'Offerente e le Persone che Agiscono di Concerto risulteranno titolari complessivamente di n. 32.073.936 Azioni, rappresentative del 96,919% del capitale sociale dell'Emittente.**

MANCATA RIAPERTURA DEI TERMINI E SUSSISTENZA DEI PRESUPPOSTI PER L'ESERCIZIO DEL DIRITTO DI ACQUISTO AI SENSI DELL'ARTICOLO 111 DEL TUF E L'ADEMPIMENTO DELL'OBBLIGO DI ACQUISTO AI SENSI DELL'ARTICOLO 108, COMMA 1, DEL TUF

In considerazione di quanto precede, l'Offerente rende noto che: (i) la Riapertura dei Termini non avrà luogo, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 40-*bis*, comma 3, lett. b) del Regolamento Emittenti; e (ii) sulla base dei risultati provvisori dell'Offerta, essendo l'Offerente venuto a detenere, congiuntamente con le Persone che Agiscono di Concerto, una partecipazione complessiva superiore al 95% del capitale sociale dell'Emittente, risultano verificati i presupposti di legge per l'esercizio del Diritto di Acquisto ai sensi dell'articolo 111 del TUF in relazione alle rimanenti n. 1.019.603 Azioni, rappresentative del 3,081% del capitale sociale dell'Emittente.

Pertanto, a seguito della conferma di tali risultati provvisori, l'Offerente – come dichiarato nel Documento di Offerta – esercitando il Diritto di Acquisto, ove ne ricorrano le condizioni, adempirà altresì all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF nei confronti degli azionisti dell'Emittente che ne abbiano fatto richiesta, dando pertanto corso alla Procedura Congiunta.

Ai sensi dell'articolo 2.5.1, comma 6, del Regolamento di Borsa, Borsa Italiana disporrà la sospensione dalla quotazione e dalle negoziazioni delle Azioni e il Delisting secondo la tempistica che sarà comunicata dall'Offerente nei termini di legge e tenendo conto dei tempi previsti per l'esercizio del Diritto di Acquisto.

I risultati definitivi dell'Offerta saranno resi noti con apposito comunicato che sarà diffuso dall'Offerente entro le ore 7:29 (ora italiana) del Giorno di Borsa Aperta precedente la Data di Pagamento (*i.e.*, entro le ore 7:29 (ora italiana) del 14 maggio 2024), ai sensi dell'articolo 41, comma 6, del Regolamento Emittenti (il “**Comunicato sui Risultati dell'Offerta**”). Il Comunicato sui Risultati dell'Offerta indicherà altresì: (i) l'avveramento o il mancato avveramento (ovvero la rinuncia, a seconda dei casi) della Condizione MAC/MAE e della Condizione sulla Gestione (si ricorda a tal riguardo che, in data 4 aprile 2024, l'Offerente ha reso noto l'avveramento della Condizione Autorizzazioni); (ii) il quantitativo delle Azioni Oggetto dell'Offerta residue (sia in termini di numero di azioni sia in valore percentuale rapportato all'intero capitale sociale dell'Emittente); (iii) le modalità e i termini con cui l'Offerente eserciterà il Diritto di Acquisto e adempirà contestualmente all'Obbligo di Acquisto, ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF, dando corso alla Procedura Congiunta; e (iv) la modalità e tempistica del Delisting.

In caso di avveramento delle restanti Condizioni dell'Offerta (*i.e.*, la Condizione MAC/MAE e la Condizione sulla Gestione), ovvero qualora l'Offerente decida di rinunciarvi, il pagamento del Corrispettivo per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione avverrà – a fronte del contestuale trasferimento della proprietà di tali Azioni all'Offerente – alla Data

di Pagamento (*i.e.*, il 15 maggio 2024).

In caso di mancato avveramento di una qualsiasi delle restanti Condizioni dell'Offerta e di mancato esercizio da parte dell'Offerente della facoltà di rinunciare, l'Offerta non si perfezionerà. In tale scenario, le Azioni Oggetto dell'Offerta eventualmente portate in adesione all'Offerta saranno rimesse a disposizione dei rispettivi titolari, entro il Giorno di Borsa Aperta successivo alla data in cui sarà stato comunicato per la prima volta dall'Offerente il mancato perfezionamento dell'Offerta. Le Azioni ritorneranno nella disponibilità dei rispettivi titolari, senza addebito di oneri o spese a loro carico.

*** * ***

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").

*** * ***

END OF THE ACCEPTANCE PERIOD TO THE OFFER

PROVISIONAL RESULTS OF THE OFFER: REACHED THE 96.919% OF THE SHARE CAPITAL OF TOD'S S.P.A. BY THE OFFEROR AND THE PERSONS ACTING IN CONCERT

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

Milan, 8 May 2024 - Crown Bidco S.r.l. (the "**Offeror**") hereby announces that, on the date hereof, at 17:30 (Italian time), the acceptance period (the "**Acceptance Period**") 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 the Offeror pursuant to Articles 102 *et seq.* of Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998 (the "**CFA**"), has concluded.

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* – "**CONSOB**"), with resolution of 21 March 2024, no. 23042 and published on 22 March 2024 (the "**Offer Document**").

PROVISIONAL RESULTS OF THE OFFER

Based on the provisional results of the Offer communicated by Intesa Sanpaolo S.p.A., in its capacity as intermediary in charge of coordinating the collection of acceptances, at the end of the Acceptance Period no. 5,865,733 Shares, representing 17.725% of the Issuer's share capital and equal to 63.376% of the Offer Shares, were tendered to the Offer.

Therefore, taking into account the (i) no. 21,180,411 Shares, representing 64.002% of the Issuer's share capital, owned in aggregate by the Persons Acting in Concert; (ii) no. 5,027,792 Shares, representing 15.193% of the Issuer's share capital purchased by the Offeror outside the Offer from the announcement of the Offer until the date hereof (included) (as communicated by the Offeror to CONSOB and the market pursuant to Article 41, paragraph 2, letter c) of the Issuers' Regulations

and carried out at a unitary price per Share not exceeding the Consideration) and, in case the provisional results of the Offer are confirmed, (iii) no. 5,865,733 Shares, representing 17.725% of the Issuer's share capital, tendered to the Offer during the Acceptance Period, **the Offeror and the Persons Acting in Concert will own overall no. 32,073,936 Shares, representing 96.919% of the Issuer's share capital.**

NO REOPENING OF TERMS AND CONDITIONS FOR THE EXERCISE OF THE RIGHT TO PURCHASE PURSUANT TO ARTICLE 111, OF CFA AND FULFILLMENT OF THE PURCHASE OBLIGATION PURSUANT TO ARTICLE 108, PARAGRAPH 1, OF CFA

In light of the foregoing, the Offeror hereby announces that: (i) the Reopening of Terms will not take place, pursuant to Article 40-*bis*, paragraph 3, letter b) of the Issuers' Regulations; and (ii) based on the provisional results of the Offer, since the Offeror has come to own, jointly with the Persons Acting in Concert, an overall stake more than 95% of the Issuer's share capital, the legal requirements for the exercise of the Right to Purchase pursuant to Article 111 of CFA have occurred in relation to the remaining no. 1,019,603 Shares, representing 3.081% of the Issuer's share capital.

Therefore, following the confirmation of such provisional results, the Offeror – as represented in the Offer Document – by exercising the Right to Purchase, if the conditions are met, will also fulfil the Purchase Obligation pursuant to Article 108, paragraph 1, of CFA *vis-à-vis* the shareholders of the Issuer who have requested it, thus carrying out the Joint Procedure.

Pursuant to Article 2.5.1, paragraph 6, of the Stock Exchange Regulations, Borsa Italiana shall order the suspension from listing and trading of the Shares and the Delisting according to the timing that will be communicated by the Offeror in accordance with applicable law and taking into account the timing for the exercise of the Right to Purchase.

The final results of the Offer will be announced with a separate press release to be issued by the Offeror no later than 7:29 a.m. (Italian time) on the Trading Day preceding the Payment Date (*i.e.*, no later than 7:29 a.m. (Italian time) on 14 May 2024), pursuant to Article 41, paragraph 6, of the Issuers' Regulations (the "**Press Release on the Results of the Offer**"). The Press Release on the Results of the Offer will also contain information on the: (i) fulfilment or non-fulfilment (or the waiver, as the case may be) of the MAC/MAE Condition and the Management Condition (in this respect, please note that, on 4 April 2024, the Offeror has announced the fulfilment of the Authorizations Condition); (ii) the number of remaining Offer Shares (both in terms of number of shares and in percentage compared to the entire share capital of the Issuer); (iii) the manners and terms under which the Offeror will exercise the Right to Purchase and simultaneously fulfil the Purchase Obligation pursuant to Article 108, paragraph 1, of CFA, by carrying out the Joint Procedure; and (iv) the manners and timing of the Delisting.

In the event that the remaining Conditions to the Offer (*i.e.*, the MAC/MAE Condition and the Management Condition) are fulfilled, or if the Offeror decides to waive them, the payment of the Consideration for each Share tendered to the Offer during the Acceptance Period will take place – against the simultaneous transfer to the Offeror of the ownership of such Shares – on the Payment Date (*i.e.*, on 15 May 2024).

In the event that any of the remaining Conditions to the Offer have not been fulfilled and the Offeror has not exercised its right of waiver, the Offer will not be completed. In such a scenario, any Offer Shares tendered to the Offer will be made available again to their respective holders, no later than the Trading Day following the date on which the Offeror will have communicated for the first time that the Offer has not been completed. The Shares will return to the availability of their respective holders, without charge or expense to them.

*** * ***

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.