

Comunicato diffuso da Tod's S.p.A. per conto di Crown Bidco S.r.l.

LA DIFFUSIONE, LA PUBBLICAZIONE O LA DISTRIBUZIONE DEL PRESENTE COMUNICATO STAMPA 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").

*** * ***

AVVENUTA APPROVAZIONE DEL DOCUMENTO DI OFFERTA

Milano, 21 marzo 2024 – Crown Bidco S.r.l. (l'“**Offerente**”) rende noto che la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (“**CONSOB**”), con delibera del 21 marzo 2024, n. 23042, ai sensi dell'articolo 102, comma 4, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il “**TUF**”), ha approvato il documento di offerta (il “**Documento di Offerta**”) relativo all'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria promossa dall'Offerente (l'“**Offerta**”) ai sensi degli articoli 102 e seguenti del TUF avente a oggetto n. 9.255.498 azioni ordinarie di Tod's S.p.A. (“**Tod's**” o l'“**Emittente**”), rappresentative del 27,968% del capitale sociale dell'Emittente.

Il Documento di Offerta sarà pubblicato il giorno 22 marzo 2024 e messo a disposizione del pubblico per la consultazione: (i) presso gli uffici di Intesa Sanpaolo S.p.A., quale intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni, in Milano, Largo Mattioli n. 3; (ii) presso la sede legale dell'Offerente in Milano, Via della Spiga, n. 30; (iii) presso la sede legale di Tod's in Sant'Elpidio a Mare (FM), Via Filippo Della Valle n. 1; (iv) sul sito *internet* di Tod's all'indirizzo www.todsgroup.com; e (v) sul sito *internet* del *global information agent*, Georgeson S.r.l., all'indirizzo www.georgeson.com.

Al Documento di Offerta sarà accluso il comunicato dell'Emittente predisposto ai sensi degli articoli 103, comma 3, del TUF e 39 del Regolamento Emittenti dal consiglio di amministrazione dell'Emittente, comprensivo altresì del parere degli amministratori indipendenti dell'Emittente predisposto ai sensi dell'articolo 39-*bis* del Regolamento Emittenti.

Previa pubblicazione del Documento di Offerta, il periodo di adesione all'Offerta (il “**Periodo di Adesione**”), concordato con Borsa Italiana S.p.A. ai sensi dell'articolo 40, comma 2, del Regolamento Emittenti, avrà inizio alle 8:30 (ora italiana) del 25 marzo 2024 e terminerà alle 17:30 (ora italiana) dell'8 maggio 2024 (estremi inclusi), salvo proroghe del Periodo di Adesione in conformità alla normativa applicabile. L'8 maggio 2024 (salvo proroghe del Periodo di Adesione) rappresenterà, quindi, l'ultimo giorno per aderire all'Offerta, ferma restando l'eventuale Riapertura dei Termini (come definita *infra*).

Il quinto giorno di borsa aperta successivo alla data di chiusura del Periodo di Adesione, ossia il giorno 15 maggio 2024 (la “**Data di Pagamento**”), l'Offerente pagherà a ciascun azionista che abbia aderito all'Offerta nel corso del Periodo di Adesione un corrispettivo pari a Euro 43,00 (quarantatre/00) (*cum dividend*) per ciascuna azione portata in adesione all'Offerta (il “**Corrispettivo**”).

Qualora ne ricorrano i presupposti, ai sensi dell'articolo 40-*bis* del Regolamento Emittenti, il Periodo di Adesione sarà riaperto per cinque giorni di borsa aperta consecutivi a decorrere dal giorno di borsa aperta successivo alla Data di Pagamento e, dunque, salvo proroghe del Periodo di Adesione, per le sedute del 16, 17, 20, 21 e 22 maggio 2024 dalle ore 8:30 (ora italiana) alle ore 17:30 (ora italiana) (la “**Riapertura dei Termini**”). In tale ipotesi, il 22 maggio 2024 rappresenterà, pertanto, l'ultimo giorno per aderire all'Offerta.

In caso di Riapertura dei Termini, il pagamento del Corrispettivo per le azioni portate in adesione all'Offerta durante il periodo di Riapertura dei Termini avverrà il quinto giorno di borsa aperta successivo alla data di chiusura del periodo di Riapertura dei Termini, ovvero il giorno 29 maggio 2024 (salvo proroghe del Periodo di Adesione).

In attesa della pubblicazione del Documento di Offerta, per quanto non espressamente indicato, si fa rinvio alla comunicazione, ai sensi dell'articolo 102, comma 1, del TUF e dell'articolo 37, comma 1, del Regolamento Emittenti, resa nota in data 10 febbraio 2024 e pubblicata sul sito *internet* dell'Emittente all'indirizzo www.todsgroup.com, che riporta i presupposti giuridici e gli elementi essenziali dell'Offerta.

*** * ***

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 sarà effettuata a mezzo della pubblicazione del relativo documento di offerta previa approvazione di CONSOB. Il documento di offerta conterrà l'integrale descrizione dei termini e delle condizioni dell'Offerta, incluse le modalità di adesione.

La pubblicazione o diffusione del presente comunicato 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. Il presente comunicato è stato predisposto 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 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 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.

Press release published by Tod's S.p.A. on behalf of Crown Bidco S.r.l.

THE DISSEMINATION, PUBLICATION OR DISTRIBUTION OF THIS PRESS RELEASE 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 Regulation adopted by CONSOB resolution 14 May 1999, no. 11971 (“Issuers’ Regulations”).

*** * ***

APPROVAL OF THE OFFER DOCUMENT

Milan, 21 March 2024 – Crown Bidco S.r.l. (the “**Offeror**”) hereby announces that the National Commission for Companies and the Stock Exchange (*Commissione Nazionale per le Società e la Borsa*) (“**CONSOB**”), by resolution of 21 March 2024, no. 23042, pursuant to Article 102, paragraph 4, of the Legislative Decree 24 February 1998, no. 58 (the “**CFA**”), approved the offer document (the “**Offer Document**”) related to the voluntary totalitarian tender offer promoted by the Offeror (the “**Offer**”), pursuant to Articles 102 *et seq.* of the CFA over no. 9,255,498 ordinary shares of Tod's S.p.A. (“**Tod's**” or the “**Issuer**”), representing 27.968% of the Issuer's share capital.

The Offer Document will be published on 22 March 2024 and made available to the public for consultation at the: (i) offices of Intesa Sanpaolo S.p.A, as the intermediary in charge of coordinating the collection of the acceptances, in Milan, Largo Mattioli no. 3; (ii) Offeror's registered office in Milan, Via della Spiga no. 30; (iii) registered office of Tod's in Sant'Elpidio a Mare (FM), Via Filippo Della Valle no. 1; (iv) website of Tod's at www.todsgroup.com; and (v) website of the global information agent, Georgeson S.r.l., at www.georgeson.com.

The Offer Document will also comprise the Issuer's communication prepared pursuant to Article 103, paragraph 3, of the CFA and Article 39 of the Issuers' Regulations by the Issuer's board of directors, along with the opinion of the Issuer's independent directors prepared pursuant to Article 39-*bis* of the Issuers' Regulations.

Upon publication of the Offer Document, the acceptance period to the Offer (the “**Acceptance Period**”), agreed with Borsa Italiana S.p.A. pursuant to Article 40, paragraph 2, of the Issuers' Regulations, will commence at 8:30 (Italian time) on 25 March 2024 and will end at 17:30 (Italian time) on 8 May 2024 (extremes included), without prejudice to any extensions of the Acceptance Period pursuant to the applicable laws. Therefore, 8 May 2024 (without prejudice to any extensions of the Acceptance Period) will be the last day to tender to the Offer, without prejudice to the potential Reopening of Terms (as defined below).

On the fifth trading day following the date of closure the Acceptance Period, *i.e.*, 15 May 2024 (the “**Payment Date**”), the Offeror will pay to each shareholder that has tendered to the Offer during the Acceptance Period a consideration equal to Euro 43.00 (forty-three/00) (*cum dividend*) per each share tendered to the Offer (the “**Consideration**”).

Upon the occurrence of the relevant circumstances, pursuant to Article 40-*bis* of the Issuers' Regulations, the Acceptance Period will be reopened for five consecutive trading days starting from the trading day following the Payment Date and, therefore, without prejudice to any extensions of the Acceptance Period, for the sessions of 16, 17, 20, 21, and 22 May 2024 from 8:30 (Italian time) to 17:30 (Italian time) (the “**Reopening of Terms**”). Therefore, in this case, 22 May 2024 will be the last day to tender to the Offer.

In case of Reopening of Terms, the payment of the Consideration for the shares tendered to the Offer during the period of Reopening of Terms will occur on the fifth trading day following the end of the period of Reopening of Terms, *i.e.*, on 29 May 2024 (without prejudice to any extension of the Acceptance Period).

Pending the publication of the Offer Document, for anything not expressly indicated, please refer to the communication, pursuant to Article 102, paragraph 1, of the CFA and Article 37, paragraph 1, of the Issuers' Regulations, announced on 10 February 2024 and published on the Issuers' website at www.todsgroup.com, which sets forth the legal requirements and the essential elements of the Offer.

*** * ***

This press release 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 will be carried out by means of the publication of the relevant offer document subject to CONSOB's approval. The offer document will contain the full description of the terms and conditions of the Offer, including the terms and conditions of acceptance.

The publication or dissemination of this press release 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 press release 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 press release 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.