

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

ai sensi dell'articolo 41, comma 6, del Regolamento adottato da CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il "Regolamento Emittenti")

* * * * *

RISULTATI DEFINITIVI DELL'OFFERTA

* * * * *

Sant'Elpidio a Mare (FM), 26 ottobre 2022 – DeVa Finance S.r.l. (l'"Offerente" o "DeVa"), facendo seguito a quanto già comunicato in data odierna, rende noti, ai sensi dell'articolo 41, comma 6, del Regolamento Emittenti, i risultati definitivi delle adesioni all'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria promossa da DeVa, ai sensi degli artt. 102 e seguenti del Decreto Legislativo del 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 DEFINITIVI DELL'OFFERTA

Sulla base dei risultati definitivi comunicati dall'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, BNP Paribas Securities Services – Succursale di Milano, alla chiusura del Periodo di Adesione (*i.e.*, il 25 ottobre 2022) 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.

Per effetto delle adesioni all'Offerta, l'Offerente sarebbe venuto a detenere, congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto, **complessive n. 28.774.170 Azioni, rappresentative dell'86,95% del relativo capitale sociale.**

MANCATO AVVERAMENTO DELLA CONDIZIONE SULLA SOGLIA E INEFFICACIA DELL'OFFERTA

I risultati definitivi confermano 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, **non si è avverata la Condizione sulla Soglia**.

L'Offerente conferma di **non rinunciare alla Condizione sulla Soglia**, con la conseguenza che l'Offerta deve ritenersi **inefficace**.

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

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

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

EVENTUALE DELISTING

Quanto al perseguimento dell'eventuale *Delisting* di Tod's mediante fusione per incorporazione di Tod's in DeVa, l'Offerente comunica che non è stata ancora assunta alcuna decisione in merito.

* * *

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

pursuant to Article 41, paragraph 6, of the Regulation issued by CONSOB with Resolution No. 11971 of May 14, 1999, as subsequently amended and integrated (the “Issuer’s Regulation”)

* * * * *

FINAL RESULTS OF THE OFFER

* * * * *

Sant’Elpidio a Mare (FM), October 26, 2022 – DeVa Finance S.r.l. (the “Offeror” or “DeVa”), further to the announcement made on the date hereof, announces, pursuant to Article 41, paragraph 6, of the Issuer’s Regulation, the final results 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”).

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”).

FINAL RESULTS OF THE OFFER

Based on the final 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 (*i.e.*, October 25, 2022), **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.

As a result of the Shares tendered to the Offer, the Offeror would have held, together with the Persons Acting in Concert, **a total amount of No. 28,774,170 Shares** representing **86.95% of the share capital**.

NON-FULFILMENT OF THE THRESHOLD CONDITION AND INEFFECTIVENESS OF THE OFFER

The final results confirm that the Offeror would have held, together with the Persons Acting in Concert, a shareholding representing less than 90% of the Issuer’s share capital. Therefore, **the Threshold Condition has not been fulfilled**.

The Offeror confirms **not to exercise its right to waive the Threshold Condition**, and thereby

the Offer must be considered **ineffective**.

For the reasons above, the Shares tendered to the Offer have been returned to their respective holders, without associated charges or expenses, during the course of the present Trading Day (*i.e.*, October 26, 2022).

In addition, the Tendering Parties have not suffered 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 have been returned Shares having the same features and distinguished by the same ISIN code and, therefore, such Tendering Parties retained 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.

POTENTIAL DELISTING

As per the pursuit of the potential Delisting of Tod’s through the merger by incorporation of Tod’s into DeVa, the Offeror announces that no decision in connection thereto has been taken yet.

* * *

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.