

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

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

COMUNICATO STAMPA

ai sensi dell'art. 102, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato ("TUF") e dell'art. 37-ter del Regolamento adottato da CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato ("Regolamento Emittenti").

* * *

AVVENUTO DEPOSITO DEL DOCUMENTO DI OFFERTA PRESSO CONSOB

Sant'Elpidio a Mare (FM), 22 agosto 2022 – Ai sensi e per gli effetti dell'articolo 102, comma 3, del TUF e dell'articolo 37-ter del Regolamento Emittenti, DeVa Finance S.r.l. (l'"Offerente" o "DeVa"), società interamente detenuta da DI.VI. Finanziaria di Diego Della Valle & C. S.r.l. e controllata indirettamente da Diego Della Valle, con il presente comunicato, rende noto di aver depositato in data odierna presso la CONSOB il documento di offerta (il "**Documento di Offerta**"), destinato alla pubblicazione, relativo all'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria ai sensi degli articoli 102 e seguenti del TUF (l'"Offerta"), avente a oggetto le azioni ordinarie (le "**Azioni**") di Tod's S.p.A. ("**Tod's**" o l'"Emittente"), società con azioni quotate su Euronext Milan, mercato regolamentato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**EXM**").

L'Offerta è promossa sulla totalità delle Azioni in circolazione dell'Emittente, dedotte le complessive n. n. 24.639.812 Azioni, rappresentative del 74,45% del capitale sociale, detenute, direttamente e indirettamente, da Diego Della Valle e, direttamente, da Andrea Della Valle e Delphine S.A.S. (persone che agiscono di concerto con l'Offerente), pari a complessive n. 8.453.727 Azioni, rappresentative del 25,55% del capitale sociale di Tod's (le "**Azioni Oggetto dell'Offerta**"), ed è finalizzata a ottenere la revoca delle Azioni dalla quotazione su EXM (c.d. *delisting*).

L'Offerente si riserva il diritto di acquistare Azioni al di fuori dell'Offerta nei limiti di cui alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili. Tali acquisti saranno comunicati al mercato ai sensi dell'articolo 41, comma 2, lettera c) del Regolamento Emittenti. Il numero delle Azioni Oggetto dell'Offerta potrà, quindi, risultare automaticamente ridotto per effetto degli acquisti di Azioni effettuati dall'Offerente (e/o dalle persone che agiscono di concerto con l'Offerente) al di fuori dell'Offerta.

L'Offerente pagherà agli azionisti di Tod's che porteranno le Azioni in adesione all'Offerta un corrispettivo pari a Euro 40,00 per ciascuna Azione (il "**Corrispettivo**"). Il controvalore massimo complessivo dell'Offerta, calcolato sulla base del Corrispettivo e del numero massimo delle Azioni

Oggetto dell'Offerta pari a n. 8.453.727 Azioni alla data del presente comunicato, è pari a Euro 338.149.080,00.

Il Documento di Offerta sarà pubblicato al termine dell'istruttoria svolta dalla CONSOB ai sensi dell'articolo 102, comma 4, del TUF.

L'Offerente è assistito da BNP Paribas, Crédit Agricole Corporate & Investment Bank e Deutsche Bank, in qualità di *advisor* finanziari, e da BonelliErede, in qualità di consulente legale.

In attesa della pubblicazione del Documento di Offerta, per quanto non espressamente indicato, si fa rinvio alla comunicazione dell'Offerente, predisposta ai sensi dell'articolo 102, comma 1, del TUF, e dell'articolo 37 del Regolamento Emittenti e pubblicata sul sito *internet* dell'Emittente, all'indirizzo www.todsgroup.com, nonché sul sito *internet* del *Global Information Agent*, all'indirizzo www.georgeson.com, nella quale sono indicati i presupposti giuridici, i termini 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 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.

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

VOLUNTARY OFFER FOR ALL OF THE ORDINARY SHARES OF TOD'S S.P.A. LAUNCHED BY DEVA FINANCE S.R.L.

PRESS RELEASE

pursuant to Article 102, paragraph 3, of Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998, as subsequently amended and integrated (the "ICLF") and Article 37-ter of the Regulation issued by CONSOB with Resolution No. 11971 of 14 May 1999, as subsequently amended and integrated ("Issuers' Regulation").

* * * * *

OFFER DOCUMENT FILED WITH CONSOB

Sant'Elpidio a Mare (FM), 22 August 2022 - Pursuant to, and for the purposes of, Article 102, paragraph 3 of the ICLF and Article 37-ter of the Issuers' Regulation, DeVa Finance S.r.l. (the "Offeror" or "DeVa"), a wholly owned subsidiary of DI.VI. Finanziaria di Diego Della Valle & C. S.r.l. and indirectly controlled by Mr. Diego Della Valle, by means of this press release, announces that on the date hereof it has filed with CONSOB the offer document (the "Offer Document"), intended for publication, related to the voluntary tender offer pursuant to Articles 102 et seq. of the ICLF (the "Offer") 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. ("EXM").

The Offer is launched for all the Shares of the Issuer, having deducted No. 24,639,812 Shares, representing 74.45% of the share capital, owned, directly and indirectly, by Mr. Diego Della Valle and, directly, by Mr. Andrea Della Valle and Delphine S.A.S. (persons acting in concert with the Offeror), equal to No. 8,453,727 Shares, representing 25.55% of the share capital of Tod's (the "Offer Shares"), and it is aimed at achieving the delisting of the Shares from EXM.

The Offeror reserves the right to purchase Shares outside the Offer within the limits set forth by the applicable laws and regulations. Such purchases will be communicated to the market pursuant to Article 41, paragraph 2, letter c) of the Issuers' Regulations. The number of Offer Shares may, therefore, be automatically reduced as a result of purchases of Shares made by the Offeror (and/or the persons acting in concert with the Offeror) outside the Offer.

The Offeror will pay to the shareholders of Tod's who will tender Shares to the Offer a consideration of EUR 40.00 for each Share (the "Consideration"). The maximum disbursement of the Offer, calculated on the basis of the Consideration and the maximum number of the Offer Shares equal to No. 8,453,727 Shares on the date hereof, is equal to EUR 338,149,080.00.

The Offer Document will be published at the end of the review carried out by CONSOB pursuant to Article 102, paragraph 4 of the ICLF.

The Offeror is assisted by BNP Paribas, Crédit Agricole Corporate & Investment Bank and Deutsche Bank, as financial advisors, and by BonelliErede, as legal counsel.

Until the Offer Document is published, insofar as it is not expressly stated, reference should be made to the communication of the Offeror, pursuant to Article 102, paragraph 1 of the ICLF and Article 37 of the Issuers' Regulations and published on the Issuer's website (www.todsgroup.com) and on the Global Information Agent's website located at www.georgeson.com, which indicates the legal conditions, terms and key elements of the Offer.

* * * * *

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 will be launched through the publication of the Offer Document subject to the approval of CONSOB. The Offer Document will contain the full description of the terms and conditions of the Offer, including the manner in which it can be accepted.

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.