

s.p.a.

TOD'S

TOD'S GROUP

A GLOBAL LUXURY PLAYER

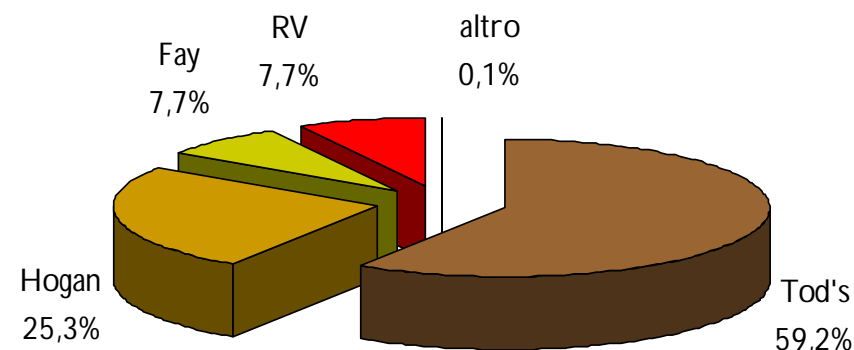
RISULTATI CONSOLIDATI ESERCIZIO 2012

RICAVI CONSOLIDATI PER MARCHIO

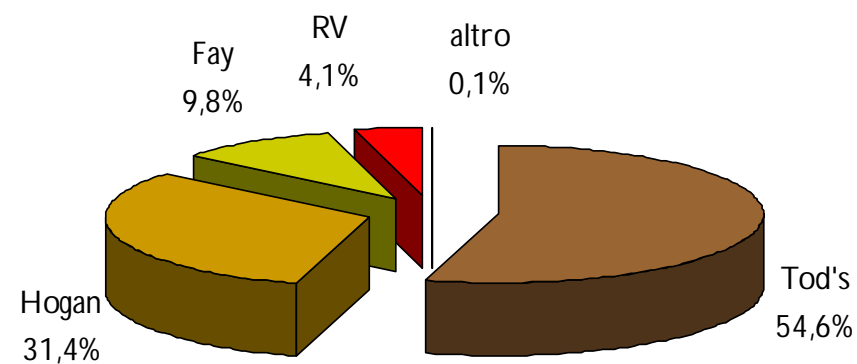
CRESCITA DEI RICAVI 2012/2011

Tod's	+ 16,8%
Hogan	- 13,3%
Fay	- 15,2%
Roger Vivier	+ 104,2%
TOTALE	+ 7,8%

RICAVI CONSOLIDATI ESERCIZIO 2012



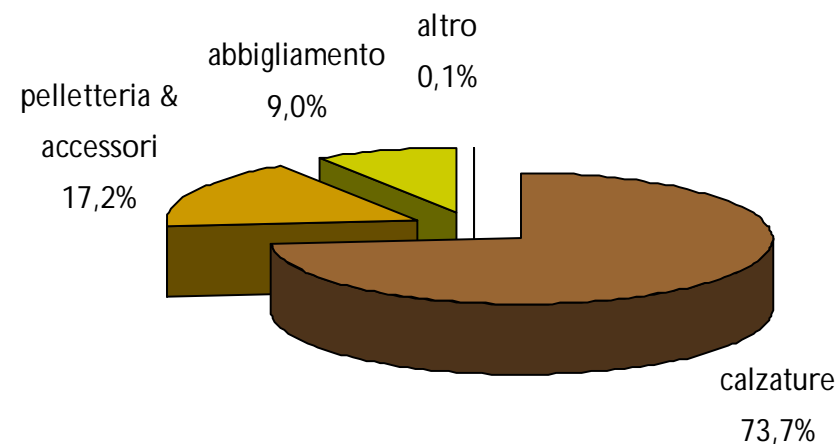
RICAVI CONSOLIDATI ESERCIZIO 2011



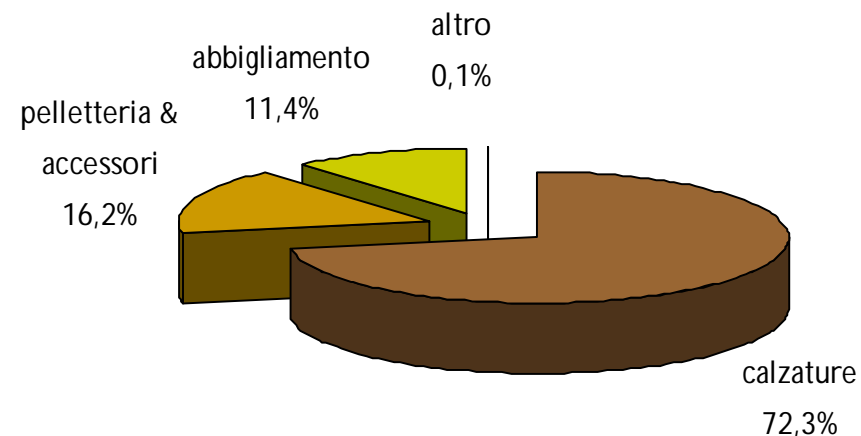
CRESCITA DEI RICAVI 2012/2011

Calzature	+ 9,9%
Pelletteria & accessori	+ 14,2%
Abbigliamento	- 15,1%
TOTALE	+7,8%

RICAVI CONSOLIDATI ESERCIZIO 2012



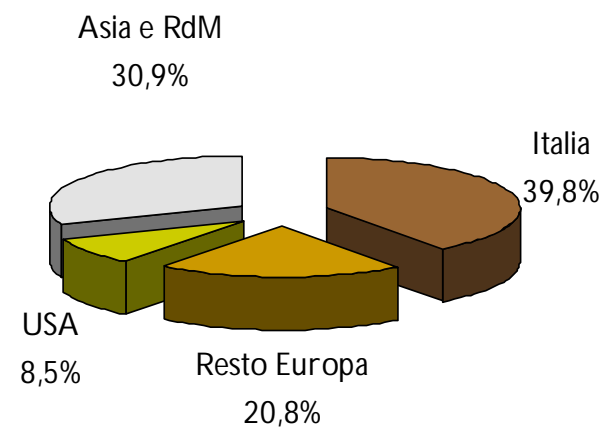
RICAVI CONSOLIDATI ESERCIZIO 2011



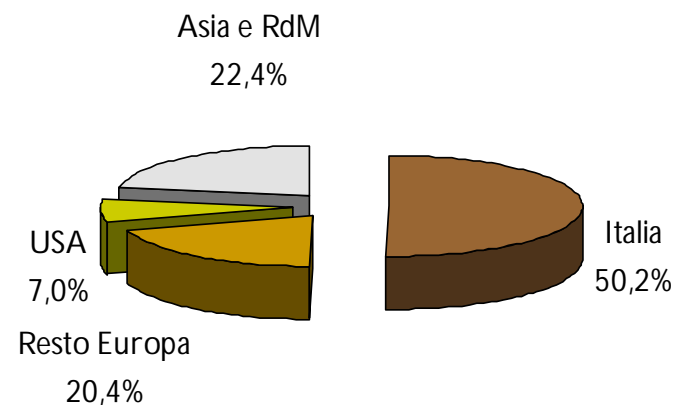
CRESCITA DEI RICAVI 2012/2011

Italia	- 14,5%
Resto Europa	+ 10,1%
USA	+ 30,8%
Resto del mondo	+ 48,7%
TOTALE	+ 7,8%

RICAVI CONSOLIDATI ESERCIZIO 2012



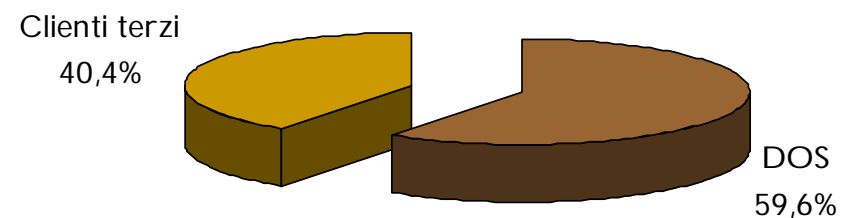
RICAVI CONSOLIDATI ESERCIZIO 2011



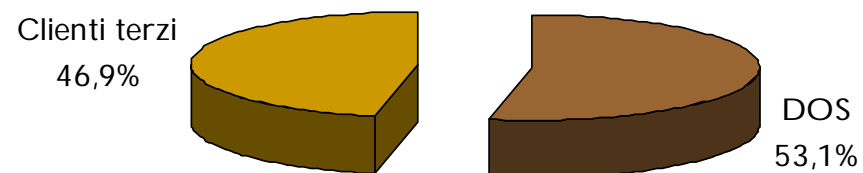
CRESCITA DEI RICAVI 2012/2011

DOS	+ 21,1%
Clienti terzi	- 7,2%
TOTALE	+ 7,8%

RICAVI CONSOLIDATI ESERCIZIO 2012



RICAVI CONSOLIDATI ESERCIZIO 2011



<i>Valori in migliaia di Euro</i>	2012	2011	variazione
RICAVI DI VENDITA	963.132	893.638	7,8%
EBITDA	250.167	232.417	7,6%
% su Ricavi di vendita	26,0%	26,0%	
EBIT	208.837	194.630	7,3%
% su Ricavi di vendita	21,7%	21,8%	
UTILE ANTE IMPOSTE	207.717	196.886	5,5%
% su Ricavi di vendita	21,6%	22,0%	
UTILE NETTO CONSOLIDATO	145.737	135.688	7,4%
% su Ricavi di vendita	15,1%	15,2%	
UTILE NETTO DEL GRUPPO	145.461	134.997	7,8%
% su Ricavi di vendita	15,1%	15,1%	
UTILE DEL GRUPPO PER AZIONE	4,75	4,41	7,8%
DIVIDENDO PER AZIONE	2,70	2,50	8,0%
<i>pay-out</i> su utile netto del Gruppo	56,8%	56,7%	
<i>pay-out</i> su utile netto della Capogruppo	67,9%	62,9%	

(*) I dati del 2012 sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione il 13 marzo 2013 e saranno sottoposti all'approvazione dell'Assemblea degli azionisti il 19 aprile 2013

<i>Valori in migliaia di Euro</i>	31 dicembre 2012	31 dicembre 2011
Crediti commerciali	152.345	150.011
Magazzino	265.389	236.631
Debiti commerciali	(139.236)	(159.876)
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO OPERATIVO	278.498	226.766
% dei Ricavi	28,9%	25,4%
Attività immateriali	198.440	202.005
Attività materiali	194.722	190.999
Altre attività non correnti	58.889	49.326
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	452.051	442.330
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (CASSA)	(103.741)	(110.749)
PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO	763.987	688.787
PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO	758.199	683.162
al netto degli interessi di terzi		

(*) I dati del 2012 sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione il 13 marzo 2013 e saranno sottoposti all'approvazione dell'Assemblea degli azionisti il 19 aprile 2013

Valori in migliaia di Euro

	31 dicembre 2012	31 dicembre 2011
CASH FLOW OPERATIVO	104.897	128.040
CAPEX	(47.112)	(58.527)
VARIAZIONE NETTA ALTRE ATTIVITA' NON CORRENTI	4.883	(9.047)
CASH FLOW DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	(79.061)	(47.609)
CASH FLOW	(16.393)	12.857

(*) I dati del 2012 sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione il 13 marzo 2013 e saranno sottoposti all'approvazione dell'Assemblea degli azionisti il 19 aprile 2013

TOD'S TICKERS

Bloomberg	TOD IM
Reuters	TOD.MI

AZIONI IN CIRCOLAZIONE(*)

30.609.401 azioni ordinarie
valore nominale: 2 Euro

STRUTTURA AZIONARIA (*)

Famiglia Della Valle	57,6%
Flottante	42,4%

CONTATTI INVESTOR RELATIONS

Cinzia Oglio – Investor Relations Manager
Tel: +39 02 7722 5354 e-mail: c.oglio@todsgroup.com

(*) al 13 marzo 2013

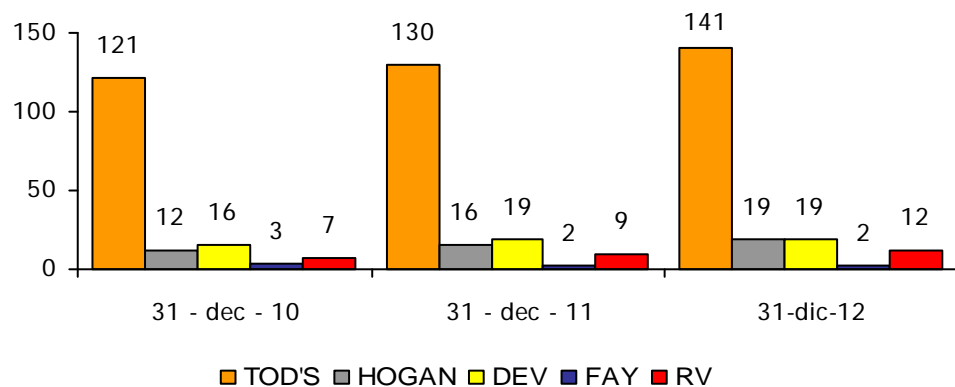


Aurel BGC	•	Axia Financial Research	•	Banca Akros	•	Banca Aletti & C.	•	Banca Finnat Euroamerica
Banca IMI	•	Banca Profilo	•	Bank of America Merrill Lynch	•	Barclays	•	Bryan Garnier & Co.
Cantor Fitzgerald	•	Centrobanca	•	Citigroup Global Markets	•	CAI Cheuvreux	•	Deutsche Bank
Equita SIM	•	Fidentiis Equities	•	Goldman Sachs	•	HSBC Bank	•	Il Sole24 Ore-Analisi Mercati Finanziari
Intermonte Securities	•	J. P. Morgan	•	Kepler Capital Markets	•	Mediobanca Securities	•	Morgan Stanley
Natixis Securities	•	Nomura	•	Oddo Pinatton Securities	•	Raymond James Euro Equities	•	Société Générale
	•		•					

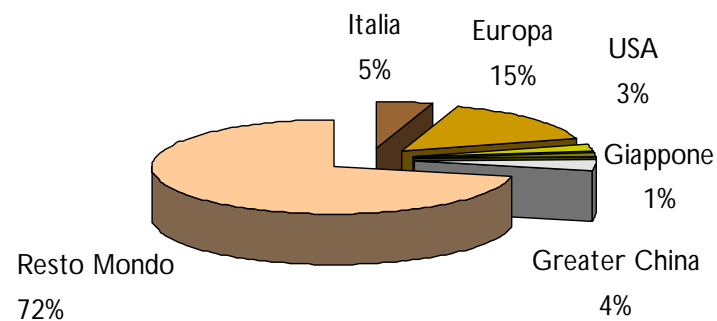
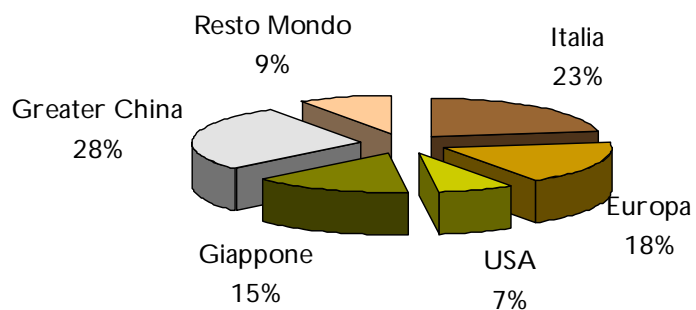
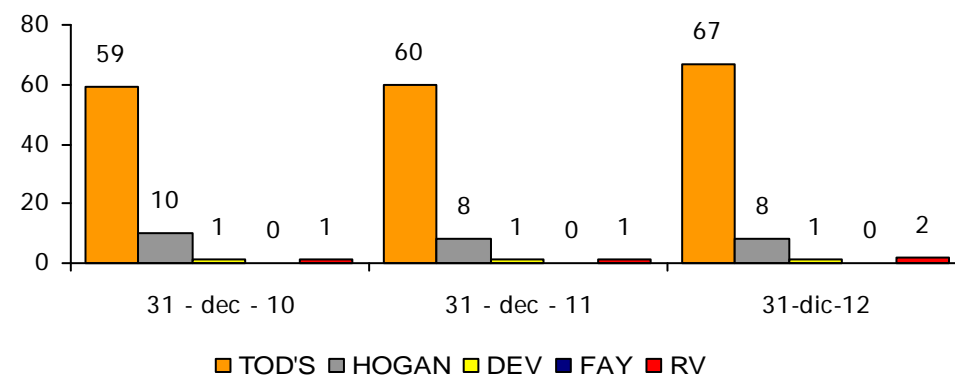
Note: per i dettagli degli analisti, si faccia riferimento al sito *corporate*: www.todsgroup.com

APPENDICE

DOS



NEGOZI IN FRANCHISING



Percentuali calcolate sulla rete dei negozi al 31 dicembre 2012

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(€000's)	Esercizio 2012		Esercizio 2011		Esercizio 2010	
Ricavi di vendita	963.132	100,0%	893.638	100,0%	787.539	100,0%
Altri ricavi	22.060	2,3%	15.994	1,8%	18.819	2,4%
Totale Ricavi	985.192	102,3%	909.632	101,8%	806.358	102,4%
Costo materie prime	(249.323)	-25,9%	(192.864)	-21,6%	(177.877)	-22,6%
Costi dei servizi	(226.049)	-23,5%	(265.993)	-29,8%	(238.514)	-30,3%
Costo per uso attività di terzi	(85.747)	-8,9%	(64.671)	-7,2%	(58.714)	-7,5%
Costo del lavoro	(143.004)	-14,8%	(126.840)	-14,2%	(117.751)	-15,0%
Altri costi operativi	(30.902)	-3,2%	(26.847)	-3,0%	(20.443)	-2,6%
EBITDA	250.167	26,0%	232.417	26,0%	193.059	24,5%
Ammortamenti attività materiali	(29.154)	-3,0%	(25.845)	-2,9%	(24.476)	-3,1%
Ammortamenti attività immateriali	(8.935)	-0,9%	(9.957)	-1,1%	(7.599)	-1,0%
Accantonamenti e svalutazioni	(3.241)	-0,3%	(1.985)	-0,2%	(1.040)	-0,1%
EBIT	208.837	21,7%	194.630	21,8%	159.944	20,3%
Proventi (Oneri) finanziari netti	(1.120)	-0,1%	2.256	0,3%	3.408	0,4%
Utile ante imposte	207.717	21,6%	196.886	22,0%	163.352	20,7%
Imposte	(61.980)	-6,4%	(61.198)	-6,8%	(52.566)	-6,7%
Utile netto consolidato	145.737	15,1%	135.688	15,2%	110.786	14,1%
Interessi di terzi	(276)	0,0%	(691)	-0,1%	(1.710)	-0,2%
Utile netto del Gruppo	145.461	15,1%	134.997	15,1%	109.076	13,9%

(*) I dati del 2012 sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione il 13 marzo 2013 e saranno sottoposti all'approvazione dell'Assemblea degli azionisti il 19 aprile 2013

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA

(€000's)	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
Attività immateriali	198.440	202.005	189.083
Attività materiali	194.722	190.999	174.103
Altre attività	58.889	49.326	39.882
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	452.051	442.330	403.068
Magazzino	265.389	236.631	203.136
Crediti commerciali	152.345	150.011	119.560
Cassa e disponibilità liquide	168.329	187.756	171.729
Altre attività correnti	34.829	27.647	18.203
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	620.892	602.045	512.628
TOTALE ATTIVITA'	1.072.943	1.044.375	915.696
Capitale	61.219	61.219	61.219
Riserve	551.519	486.946	441.243
Risultato di periodo	145.461	134.997	109.076
Patrimonio netto del Gruppo	758.199	683.162	611.538
Interessi di terzi	5.788	5.625	6.903
PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO	763.987	688.787	618.441
Debiti commerciali	139.236	159.876	130.008
Fondo TFR	11.130	11.565	11.419
Debiti verso banche	64.588	77.007	75.234
Altre passività	94.002	107.140	80.594
TOTALE PASSIVITA'	308.956	355.588	297.255
TOTALE PATR. NETTO E PASSIVITA'	1.072.943	1.044.375	915.696

(*) I dati del 2012 sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione il 13 marzo 2013 e saranno sottoposti all'approvazione dell'Assemblea degli azionisti il 19 aprile 2013

CASH FLOW CONSOLIDATO

(€000's)	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
Utile di periodo	145.461	134.997	109.076
Ammortamenti e accantonamenti	37.857	37.025	35.705
CASH FLOW	183.318	172.022	144.780
Variazione di crediti comm.li, magazzino, debiti comm.li	(55.102)	(37.775)	3.088
Variazione di altre attività/passività correnti	(23.319)	(6.207)	21.083
CASH FLOW OPERATIVO	104.897	128.040	168.951
Investimenti netti in attività materiali e immateriali	(47.112)	(58.527)	(95.505)
Variazione altre attività non correnti	4.883	(9.047)	(2.596)
CASH FLOW DA INVESTIMENTI	(42.229)	(67.574)	(98.101)
Dividendi	(76.524)	(61.219)	(153.047)
Altre variazioni del patrimonio netto	6.100	(2.154)	858
Variazione interessi di terzi	163	(1.278)	1.621
Rimborsi di finanziamenti a lungo termine	(8.800)	17.042	35.010
CASH FLOW DA FINANZIAMENTO	(79.061)	(47.609)	(115.558)
CASH FLOW	(16.393)	12.857	(44.708)

(*) I dati del 2012 sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione il 13 marzo 2013 e saranno sottoposti all'approvazione dell'Assemblea degli azionisti il 19 aprile 2013

DISCLAIMER

THIS PRESENTATION, ITS CONTENTS AND ANY STATEMENT MADE IN CONNECTION WITH IT DO NOT AMOUNT TO - AND CANNOT BE CONSTRUED AS AMOUNTING TO - ANY SOLICITATION OR OTHER OFFER TO SELL OR BUY ANY SECURITY OR FINANCIAL INSTRUMENT ISSUED BY TOD'S S.P.A., NOR TO A RECOMMENDATION, SUGGESTION, ADVOCACY OR OTHER MARKETING OR SIMILAR EFFORT OF ANY INVESTMENT IN ANY SECURITIES.

THEREFORE, ANY INVESTOR CONTEMPLATING PURCHASING SECURITIES OR FINANCIAL INSTRUMENTS ISSUED BY TOD'S S.P.A. SHOULD MAKE ITS OWN INDEPENDENT INVESTIGATION AND ASSESSMENT WITH RESPECT TO THE FINANCIAL CONDITION AND AFFAIRS OF THE ISSUER, AS WELL AS ITS OWN APPRAISAL OF TOD'S S.P.A.'S CREDITWORTHINESS, AND IT SHOULD CAREFULLY CONSIDER THE RISK INVOLVED IN PURCHASING SUCH SECURITIES OR FINANCIAL INSTRUMENTS.

ANY FORWARD LOOKING STATEMENT INCLUDED IN THIS PRESENTATION OR PROVIDED IN CONNECTION WITH IT REFLECTS MANAGEMENT'S CURRENT PLANS, VIEWS, ESTIMATES, PROJECTIONS AND OBJECTIVES. ACTUAL RESULTS MAY DIFFER MATERIALLY FROM SUCH EXPECTATIONS, AS THEY RELATE TO FUTURE EVENTS AND CIRCUMSTANCES WHICH ARE BEYOND OUR CONTROL, INCLUDING, AMONGST OTHER THINGS, INTERNAL, INDUSTRY AND EXTERNAL FACTORS, SUCH AS GENERAL ECONOMIC CONDITIONS. ANY USER OF SUCH INFORMATION SHOULD NOT PLACE UNDUE RELIANCE ON SUCH FORWARD LOOKING STATEMENTS.

THIS PRESENTATION, ITS CONTENTS AND ANY STATEMENT MADE IN CONNECTION WITH IT HAVE NOT BEEN INDEPENDENTLY VERIFIED. NO REPRESENTATION OR WARRANTY, EITHER EXPRESS OR IMPLIED, IS MADE AS TO, AND NO RELIANCE SHOULD BE PLACED ON, THE FAIRNESS, ACCURACY, COMPLETENESS, CORRECTNESS OR RELIABILITY OF THE INFORMATION PROVIDED. TOD'S S.P.A., ITS REPRESENTATIVES, DIRECTORS AND EMPLOYEES ARE NOT (AND CANNOT BE HELD) LIABLE, UNDER ANY CIRCUMSTANCE AND FOR ANY REASON, IN RELATION TO SUCH INFORMATION OR ANY DAMAGE, LOSS OR COST ARISING FROM ITS USE OR OTHERWISE. TOD'S S.P.A. IS UNDER NO OBLIGATION TO UPDATE OR KEEP CURRENT THE INFORMATION CONTAINED IN THIS PRESENTATION.

THIS PRESENTATION, ITS CONTENT AND ANY STATEMENT MADE IN CONNECTION WITH IT ARE STRICTLY CONFIDENTIAL TO THE RECIPIENT AND MAY NOT BE REPRODUCED OR REDISTRIBUTED, IN WHOLE OR IN PART, OR OTHERWISE DISSEMINATED, DIRECTLY OR INDIRECTLY, TO ANY OTHER PERSON. ALL COPYRIGHTS RESERVED.

BY ATTENDING THIS PRESENTATION OR OTHERWISE ACCESSING THESE MATERIALS, YOU AGREE TO BE BOUND BY THE FOREGOING LIMITATIONS.