

<p>Informazione Regolamentata n. 0923-45-2026</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 23 Giugno 2026 08:43:33</p>	<p>Euronext Milan</p>
---	---	-----------------------

Societa' : AEF FE

Utenza - referente : AEF FEN01 - Degano Giulia

Tipologia : REGEM; 3.1

Data/Ora Ricezione : 23 Giugno 2026 08:43:33

Data/Ora Inizio Diffusione : 23 Giugno 2026 08:43:33

Oggetto : Aeffe - aggiornamento CNC e M&A

Testo del comunicato

Vedi allegato



AEFFE S.P.A. E POLLINI S.P.A.: AGGIORNAMENTI SUL PROCEDIMENTO DI COMPOSIZIONE NEGOZIATA DELLA CRISI D'IMPRESA E SUL RELATIVO PROCESSO DI M&A

San Giovanni in Marignano, 23 giugno 2026. Facendo seguito a quanto comunicato in data 2 ottobre 2025, 10 ottobre 2025, 11 dicembre 2025, 19 gennaio 2026, 6 febbraio 2026, 20 marzo 2026, 12 maggio e 26 maggio 2026, Aeffe S.p.A. (**Aeffe** o la **Società**) – società quotata al mercato Euronext Milan di Borsa Italiana, leader nel settore del *fashion and luxury* – conferma che proseguono, con il supporto di tutti gli *advisor* coinvolti, le attività volte alla definizione di una soluzione di continuità aziendale fondata sull'ingresso di uno o più investitori, da selezionarsi nell'ambito del processo competitivo avviato con il supporto di Lazard.

In tale contesto, ancora pendenti gli approfondimenti e le discussioni con Oxy Capital Italia S.r.l. a seguito della manifestazione di interesse dalla stessa presentata di cui al precedente comunicato in data 12 maggio 2026 (**l'Offerta Oxy**), sono state ricevute alcune ulteriori offerte non vincolanti per l'acquisto dei compendi aziendali della Società e della controllata Pollini S.p.A. (**Pollini**), che potranno divenire offerte vincolanti in esito ad un ulteriore periodo di approfondimenti e valutazioni richiesto dai potenziali investitori.

Senza precludere l'interesse manifestato anche da altri operatori, allo stato il consiglio di amministrazione della Società e quello di Pollini hanno ritenuto di particolare interesse l'offerta non vincolante formulata da un operatore industriale attivo, principalmente nel mercato asiatico, nel settore dell'abbigliamento e della moda e con significativa esperienza nella gestione di *brand* internazionali (**l'Offerta Sopravvenuta**).

L'Offerta Sopravvenuta prevede l'acquisizione da parte dell'offerente della sostanziale totalità del complesso aziendale, in funzionamento, del gruppo facente capo ad Aeffe, a fronte dell'assunzione (accollo liberatorio) della totalità delle passività del gruppo, come ristrutturate ad esito della manovra finanziaria da attuarsi secondo uno strumento previsto dal Codice della Crisi di Impresa (**CCII**) individuato come idoneo allo scopo dalla Società.

L'Offerta Sopravvenuta include altresì una proposta di concessione di finanza ponte ad Aeffe, fino all'importo massimo complessivo di Euro 25.000.000, funzionale a garantire la continuità operativa del Gruppo sino al 31 dicembre 2026, da erogare in più tranche a chiamata della Società con una prima quota fino a Euro 16.000.000 nel periodo luglio-settembre 2026 e una seconda quota fino a ulteriori Euro 9.000.000 nel periodo ottobre-dicembre 2026, subordinatamente al riconoscimento da parte del Tribunale di Bologna di finanziamento di natura prededucibile, ai sensi dell'art. 22, comma 1, lett. a), CCII. Il predetto finanziamento ponte prevedrebbe un rimborso *bullet* al diciannovesimo mese successivo alla data di erogazione di ciascuna *tranche* e un tasso di interesse dell'8% annuo con meccanismo interamente PIK, senza alcuna *arrangement fee*; il rimborso sarebbe assistito da un

pacchetto di garanzie costituito, *inter alia*, da un pegno sui marchi registrati detenuti da Aeffe (Moschino e Alberta Ferretti).

L'erogazione della finanzia ponte, nonché il pagamento del prezzo per l'acquisizione da parte dell'offerente sarebbero integralmente finanziati mediante le dotazioni finanziarie proprie dell'offerente, senza necessità di ricorrere ad alcuna forma di finanziamento da parte di terzi.

Come nel caso dell'Offerta Oxy, anche all'esito del perfezionamento dell'operazione prevista nell'Offerta Sopravvenuta, Aeffe risulterebbe liberata dal proprio indebitamento ma sostanzialmente priva di asset.

L'Offerta Sopravvenuta è espressamente condizionata – oltreché al positivo completamento delle comunque già avviate indagini di due diligence e l'ottenimento di ogni eventuale autorizzazione di legge o regolamentare – al fatto che l'acquisto della sostanziale totalità del compendio aziendale avvenga in un contesto diverso da un procedimento di liquidazione giudiziale o altro che abbia quale presupposto l'accertamento dello stato di insolvenza della Società.

Anche Oxy sta proseguendo nelle attività di approfondimento funzionali alla formulazione di un'offerta vincolante, che la stessa Oxy ha confermato di ritenere di poter formulare nelle prossime settimane.

In considerazione degli sviluppi di cui sopra, l'esperto nominato a norma dell'art. 17 del CCII, dott. Riccardo Ranalli, ha disposto la prosecuzione della composizione negoziata della crisi relativa ad Aeffe e alla sua controllata Pollini sino al termine massimo consentito dalla legge, e dunque sino al 4 ottobre 2026.

In parallelo, come già comunicato al mercato il 26 maggio 2026 e pubblicato sulla *home page* del sito internet www.aeffe.com, Aeffe e Pollini hanno presentato al competente Tribunale di Bologna istanze:

- per la concessione / proroga di misure cautelari selettive ai sensi degli artt. 18 e 19 CCII per mettere al riparo il proprio patrimonio dalle possibili azioni esecutive e cautelari individuali di taluni creditori sociali (le "**Misure Cautelari Selettive**"), nonché
- per l'autorizzazione di Aeffe a contrarre un finanziamento "ponte" prededucibile ai sensi dell'art. 22 CCII (il "**Finanziamento Ponte**"), che assicuri le risorse finanziarie necessarie a copertura del fabbisogno finanziario operativo della Società sino a dicembre 2026, allorché Aeffe e Pollini confidano di poter completare il percorso di risanamento.

Gli azionisti di riferimento della Società, Colloportus S.r.l. e FQuattro S.r.l., hanno frattanto confermato il proprio sostegno al percorso di risanamento, confermando anche formalmente la propria disponibilità a erogare a favore di Aeffe un finanziamento soci prededucibile, infruttifero e privo di garanzia sui marchi, destinato a fare fronte alle esigenze finanziarie correnti sino a tutto il mese di luglio 2026 (il "**Finanziamento Soci**"), allorché potrà accertarsi se una o più offerte vincolanti siano state formulate come prospettato sia nell'Offerta Oxy sia nell'Offerta Sopravvenuta, a maggiore ed ulteriore supporto del percorso di risanamento delineato e delle istanze di autorizzazione in ordine al Finanziamento Ponte, necessario ad assicurare la copertura finanziaria del fabbisogno operativo sino al completamento dell'operazione di risanamento.

Questo anche con il proposito di dare seguito alle considerazioni svolte dal Tribunale di Bologna in occasione delle udienze tenutesi in data 17 giugno 2026 (con riferimento al procedimento per la richiesta di autorizzazione alla stipulazione del Finanziamento Ponte) e 18 giugno 2026 (con riferimento all'istanza di concessione / proroga delle Misure Cautelari Selettive), circa l'opportunità di meglio valutare le istanze formulate alla luce dell'evoluzione del processo competitivo in corso e del consolidamento delle fonti di copertura finanziaria necessarie a sostenere Aeffe sino alla formulazione di una o più offerte vincolanti da parte di uno o più dei potenziali investitori.

Alla luce di quanto precede:

- il 19 giugno 2026 è stata depositata istanza *ex art. 22 CCII* per l'autorizzazione al riconoscimento della prededuzione del Finanziamento Soci, sino a concorrenza di complessivi euro 2 milioni, a copertura del fabbisogno del mese di luglio;
- l'udienza relativa all'istanza di autorizzazione al Finanziamento Ponte è stata rinviata al 24 giugno 2026; in vista di tale rinvio, in data 22 giugno 2026 Aeffe e Pollini hanno depositato formale atto di rinuncia agli atti, confermando la decisione di non coltivare ulteriormente l'istanza e riservandosi di riproporla successivamente all'eventuale ricevimento di una o più offerte vincolanti;
- l'udienza relativa alle Misure Cautelari Selettive è stata rinviata al 15 luglio 2026, così da consentire al Tribunale di valutare il ricorso proposto anche alla luce dell'effettiva erogazione del Finanziamento Soci e dello stato di avanzamento del processo competitivo.

Contatti

Investor Relations

AEFFE Spa

Simone Badioli

Investor.relations@aeffe.com

+39 0541 965211

Fine Comunicato n.0923-45-2026

Numero di Pagine: 5