

Informazione Regolamentata n. 0923-57-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 31 Agosto 2026 18:14:23	Euronext Milan
--	---	----------------

Societa' : AEF FE

Utenza - referente : AEF FEN02 - Degano Giulia

Tipologia : REGEM; 3.1

Data/Ora Ricezione : 31 Agosto 2026 18:14:23

Data/Ora Inizio Diffusione : 31 Agosto 2026 18:14:23

Oggetto : Informativa al mercato ai sensi dell'art.114
comma 5 D.lgs 58-98

Testo del comunicato

Vedi allegato

AEFFE

ALBERTA FERRETTI

MOSCHINO

POLLINI

INFORMATIVA AL MERCATO AI SENSI DELL'ART. 114, COMMA 5, D.LGS. N. 58/98 aggiornamento al 31 luglio 2026

San Giovanni in Marignano, 31 agosto 2026. Aeffe S.p.A. ("Aeffe" o la "Società" e, congiuntamente alle sue controllate, il "Gruppo" o il "Gruppo Aeffe") - società del lusso, quotata sul mercato Euronext Milan di Borsa Italiana, che opera nel settore del prêt-à-porter, delle calzature e della pelletteria con marchi internazionali, tra cui Alberta Ferretti, Moschino e Pollini - in ottemperanza alla richiesta trasmessa alla Società dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Consob) con lettera del 15 maggio 2026, ai sensi dell'art. 114 del D. Lgs. n.58/98, rende note le seguenti informazioni riferite al 31 luglio 2026.

1. Posizione finanziaria netta del Gruppo Aeffe e della Società, con evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine alla data del 31 luglio 2026

L'indebitamento netto è esposto in forma tabellare secondo i criteri previsti dagli "Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetti" (ESMA 32-382-1138 del 4.3.2021) che sono stati oggetto di apposito Richiamo di attenzione da parte della CONSOB (CONSOB – RA 5/21 del 29.4.2021).

La posizione finanziaria netta consolidata del Gruppo Aeffe al 31 luglio 2026 è pari ad Euro 112.611 migliaia di cui Euro 29.061 migliaia di indebitamento a medio-lungo termine, Euro 96.369 migliaia di indebitamento a breve termine e Euro 12.819 migliaia di disponibilità liquide.

(Valori in migliaia di Euro)	31 Luglio 2026	30 Giugno 2026
A - Disponibilità liquide	12.819	12.756
B - Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C - Altre attività finanziarie correnti	-	-
D - Liquidità (A + B + C)	12.819	12.756
E - Debito finanziario corrente	62.769	62.473
F - Parte corrente del debito finanziario non corrente	33.600	33.600
G - Indebitamento finanziario corrente (E + F)	96.369	96.073
H - Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	83.550	83.317
I - Debito finanziario non corrente	29.061	29.057
J - Strumenti di debito	-	-
K - Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
L - Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	29.061	29.057
M - Totale indebitamento finanziario (H + L)	112.611	112.374

(*) L'indebitamento include i debiti per interessi;

(**) L'indebitamento non include i debiti derivanti dall'applicazioni dell'IFRS16;

La posizione finanziaria netta di Aeffe S.p.A. al 31 luglio 2026 è pari ad Euro 90.110 migliaia di cui Euro 19.617 migliaia di indebitamento a medio-lungo termine, Euro 77.215 migliaia di indebitamento a breve termine e Euro 6.722 migliaia di disponibilità liquide.

(Valori in migliaia di Euro)	31 Luglio	30 Giugno
	2026	2026
A - Disponibilità liquide	6.722	5.781
B - Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C - Altre attività finanziarie correnti	-	-
D - Liquidità (A + B + C)	6.722	5.781
E - Debito finanziario corrente	49.526	48.813
F - Parte corrente del debito finanziario non corrente	27.689	27.689
G - Indebitamento finanziario corrente (E + F)	77.215	76.502
H - Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	70.493	70.721
I - Debito finanziario non corrente	19.617	19.613
J - Strumenti di debito	-	-
K - Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
L - Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	19.617	19.613
M - Totale indebitamento finanziario (H + L)	90.110	90.334

(*) L'indebitamento include i debiti per interessi;

(**) L'indebitamento non include i debiti derivanti dall'applicazioni dell'IFRS16;

2. Posizioni debitorie scadute del Gruppo Aeffe e della Società, ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e iniziative di reazione dei creditori (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura etc.) alla data del 31 luglio 2026

Posizioni debitorie scadute del Gruppo

Le posizioni debitorie scadute del Gruppo Aeffe al 31 luglio 2026 verso terzi risultano complessivamente pari ad Euro 110.830 migliaia (110.923 al 30 giugno), così ripartite:

- Debiti scaduti di natura commerciale per Euro 39.807 migliaia (40.155 al 30 giugno), valore che non include i debiti con parti correlate pari ad Euro 3.707 migliaia.
- La posizione finanziaria lorda del Gruppo è pari a Euro 125.430 migliaia (125.130 al 30 giugno), di cui debiti scaduti pari a Euro 70.304 migliaia (70.492 al 30 giugno) e debiti non scaduti pari a Euro 55.126 migliaia. Si segnala che, per effetto del mancato pagamento di alcune quote capitale, gli istituti di credito potrebbero richiedere il rimborso immediato anche delle rate non ancora scadute, facoltà che tuttavia non hanno esercitato nel quadro delle interlocuzioni in corso nell'ambito del procedimento di composizione negoziata della crisi d'impresa ex artt. 12 e ss. del D.Lgs. 14/2019 (CCII) avviato in data 2 ottobre 2025.
- Debiti scaduti di natura previdenziale pari a Euro 665 migliaia, attualmente in fase di negoziazione con l'INPS per la loro rateizzazione, e debiti scaduti di natura tributaria pari a Euro 54 migliaia. Non risultano debiti scaduti verso dipendenti.

In merito alle iniziative subite, alla data del 31 luglio 2026 il Gruppo ha ricevuto la notificazione di 24 decreti ingiuntivi (di cui 21 nei confronti di Aeffe S.p.A. e 3 nei confronti di Pollini S.p.A.), per un importo totale in linea capitale pari a Euro 1.035 migliaia. Si segnala che, alla data del presente comunicato, è sub iudice (con udienza rinviata al 9 settembre 2026, a seguito dell'udienza tenutasi in data 15 luglio 2026), la decisione sull'istanza presentata da Aeffe S.p.A. e Pollini S.p.A. dinanzi al Tribunale di Bologna di concessione di misure cautelari selettive ai sensi dell'art. 19 CCII, volte a inibire l'avvio di procedimenti esecutivi o cautelari rivolte nei confronti delle stesse Aeffe e Pollini.

Posizioni debitorie scadute di Aeffe S.p.A.

Le posizioni debitorie scadute di Aeffe S.p.A. al 31 luglio 2026 verso terzi risultano complessivamente pari ad Euro 83.945 migliaia (83.491 al 30 giugno), così ripartite:

- Debiti scaduti di natura commerciale verso terzi per Euro 26.755 migliaia (26.746 al 30 giugno), valore che non include i debiti scaduti intercompany pari ad Euro 8.836 migliaia e i debiti con parti correlate pari ad Euro 3.707 migliaia.
- La posizione finanziaria lorda di Aeffe S.p.A. è pari a Euro 96.832 migliaia (96.115 al 30 giugno), di cui debiti scaduti pari a Euro 56.574 migliaia (56.469 al 30 giugno) e debiti non scaduti pari a Euro 40.258 migliaia. Si segnala che, per effetto del mancato pagamento di alcune quote capitale, gli istituti di credito potrebbero richiedere il rimborso immediato anche delle rate non ancora scadute, facoltà che tuttavia non hanno esercitato nel quadro delle interlocuzioni in corso nell'ambito del procedimento di composizione negoziata della crisi d'impresa ex artt. 12 e ss. del D.Lgs. 14/2019 (CCII) avviato in data 2 ottobre 2025.
- Debiti scaduti di natura previdenziale pari a Euro 562 migliaia, attualmente in fase di negoziazione con l'INPS per la loro rateizzazione, e debiti scaduti di natura tributaria pari a Euro 54 migliaia. Non risultano debiti scaduti verso dipendenti.

In merito alle iniziative subite, alla data del 31 luglio 2026 Aeffe S.p.A. ha ricevuto la notificazione di 21 decreti ingiuntivi per un importo totale in linea capitale pari a Euro 906 migliaia. Si segnala che, alla data del presente comunicato, è sub iudice (con udienza rinviata al 9 settembre 2026, a seguito dell'udienza tenutasi in data 15 luglio 2026), la decisione sull'istanza presentata da Aeffe S.p.A. dinanzi al Tribunale di Bologna di concessione di misure cautelari selettive ai sensi dell'art. 19 CCII, con udienza fissata al 15 luglio 2026, volte a inibire l'avvio di procedimenti esecutivi o cautelari rivolte nei confronti di Aeffe.

3. Principali variazioni intervenute nei rapporti verso parti correlate della Società e del Gruppo ad essa facente capo rispetto all'ultima relazione finanziaria annuale o semestrale approvata ex art. 154-ter del TUF

Di seguito si riporta il dettaglio dei rapporti con parti correlate del Gruppo Aeffe al 31 luglio e al 30 giugno 2026:

(Valori in migliaia di Euro)	31 Luglio 2026	30 Giugno 2026	Natura dell'operazione
Società Commerciale Valconca S.r.l. con Società Aeffe S.p.a.			
Commerciale	14	14	Ricavo
Affitto immobile	29	25	Costo
Commerciale	17	17	Credito
Commerciale	52	48	Debito
Società Colloportus S.r.l. con Società Aeffe S.p.a.			
Affitto immobile	72	65	Costo
Commerciale	113	113	Credito
Commerciale	384	371	Debito
Finanziamento soci	1.000	-	Debito
Società Fquattro S.r.l. con Società Aeffe S.p.a.			
Affitto immobile	443	379	Costo
Commerciale	113	113	Credito
Commerciale	1.271	1.081	Debito
Finanziamento soci	1.000	-	Debito

In data 9 luglio 2026 è stato interamente erogato il finanziamento soci infruttifero, autorizzato dal Tribunale di Bologna e contratto dalla Società con i soci Colloportus S.r.l. e FQuattro S.r.l., per Euro 2 milioni, con riconoscimento del beneficio della prededuzione ai sensi dell'articolo 22, comma 1, lett. b), CCII.

Colloportus S.r.l. e FQuattro S.r.l. detengono ciascuna n. 33.173.845 azioni ordinarie Aeffe (pari al 30,899% del capitale della Società), e così complessivamente n. 66.347.690 azioni ordinarie rappresentative del 61,797% del capitale della Società; tra le stesse vige un patto parasociale avente tra l'altro ad oggetto un accordo di consultazione e un impegno a esercitare il voto nelle assemblee di Aeffe in maniera unitaria. Il capitale sociale di Colloportus S.r.l. è interamente detenuto da Alberta Ferretti e il capitale sociale di FQuattro S.r.l. è interamente detenuto da Massimo Ferretti. Alberta e Massimo Ferretti, dunque, per il tramite delle predette società, esercitano congiuntamente un controllo indiretto su Aeffe ai sensi dell'Articolo 93 del TUF e 2359 comma 1, n. 1 e 2, del Codice Civile.

Il sig. Massimo Ferretti è Presidente esecutivo di Aeffe e Presidente del CDA di FQuattro S.r.l., la sig.ra Alberta Ferretti è Vice-Presidente esecutiva di Aeffe e Presidente del CDA di Colloportus S.r.l. e il dott. Simone Badioli è consigliere delegato di Colloportus e amministratore delegato di Aeffe.

4. Aggiornamenti sul percorso di Composizione Negoziata della Crisi

Aeffe e Pollini S.p.A. stanno proseguendo il percorso di composizione negoziata della crisi di impresa (**CNC**), avviata il 2 ottobre 2025 ed estesa - come comunicato lo scorso 23 giugno - a fronte della prosecuzione dell'incarico dell'Esperto, dott. Riccardo Ranalli, sino al 4 ottobre 2026. Le informative in ordine all'andamento e agli eventi rilevanti della CNC sono state periodicamente rese con comunicati stampa diffusi dalla Società, l'ultimo dei quali datato 30 luglio 2026, al quale si fa rinvio per completezza di riferimento.

In detto comunicato, in sintesi, si è dato atto della ricezione di un'offerta vincolante da parte di Oxy Capital Italia S.r.l. (**Oxy**), quale capofila di un "consorzio" di partner industriali e finanziari, che prevede (i) l'acquisizione da parte di una società di nuova costituzione, partecipata da Oxy e da un pool di co-investitori, della sostanziale totalità del complesso aziendale del gruppo facente capo ad Aeffe e, contestualmente al perfezionamento dell'acquisizione, (ii) la scissione dell'acquirente in tre società di nuova costituzione, operative e indipendenti, ciascuna dedicata rispettivamente allo sviluppo del marchio Moschino, del marchio Alberta Ferretti e delle attività produttive localizzate a San Giovanni in Marignano e del business Pollini.

Il Consiglio di Amministrazione di Aeffe ha esaminato l'offerta di Oxy, prendendone atto con favore quale significativo avanzamento del percorso di risanamento in corso, e ha deliberato di darvi seguito, avviando tutte le attività necessarie alla sua implementazione nel rispetto della migliore tutela degli interessi della Società e del Gruppo, dei creditori e dell'insieme degli stakeholder coinvolti.

La Società, con il supporto dei propri advisor e in coordinamento con l'Esperto sta svolgendo le attività finalizzate alla definizione della struttura definitiva dell'operazione e del connesso strumento di regolazione della crisi, nel rispetto delle tempistiche richieste dalla CNC e delle autorizzazioni necessarie.

È previsto che il deposito dello strumento, allo stato individuato in un piano di ristrutturazione omologato (PRO) ai sensi dell'art. 64 bis CCII, possa avvenire entro la fine del mese di settembre 2026.

Il 9 settembre 2026 è fissata l'udienza per la concessione/proroga di misure cautelari selettive, richieste da Aeffe e Pollini, ai sensi degli artt. 18 e 19 CCII, per mettere al riparo il patrimonio di Aeffe e di Pollini S.p.A. dalle possibili azioni esecutive e cautelari individuali di taluni creditori sociali.

"Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Marco Piazzì dichiara che, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili".

Contatti:

Investor Relations

AEFFE Spa

Simone Badioli

Investor.relations@aeffe.com

+39 0541 965211

