

Informazione Regolamentata n. 0923-65-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 30 Settembre 2026 19:58:51	Euronext Milan
--	--	----------------

Societa' : AEF FE

Utenza - referente : AEF FEN02 - Degano Giulia

Tipologia : REGEM; 3.1

Data/Ora Ricezione : 30 Settembre 2026 19:58:51

Data/Ora Inizio Diffusione : 30 Settembre 2026 19:58:51

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

<i>Testo del comunicato</i>

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 agosto 2026

San Giovanni in Marignano, 30 settembre 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 agosto 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 agosto 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 agosto 2026 è pari ad Euro 110.663 migliaia di cui Euro 29.065 migliaia di indebitamento a medio-lungo termine, Euro 98.933 migliaia di indebitamento a breve termine e Euro 17.335 migliaia di disponibilità liquide.

(Valori in migliaia di Euro)	31 agosto 2026	31 Luglio 2026
A - Disponibilità liquide	17.335	12.819
B - Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C - Altre attività finanziarie correnti	-	-
D - Liquidità (A + B + C)	17.335	12.819
E - Debito finanziario corrente	65.333	62.769
F - Parte corrente del debito finanziario non corrente	33.600	33.600
G - Indebitamento finanziario corrente (E + F)	98.933	96.369
H - Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	81.598	83.550
I - Debito finanziario non corrente	29.065	29.061
J - Strumenti di debito	-	-
K - Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
L - Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	29.065	29.061
M - Totale indebitamento finanziario (H + L)	110.663	112.611

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

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

(***) L'indebitamento include i debiti verso soci per Euro 2 milioni;

L'incremento delle disponibilità liquide nel periodo è dovuto in parte all'incasso di Euro 3,4 milioni, avvenuto il 5 agosto 2026, derivante dalla cessione di un immobile di proprietà di Aeffe S.p.A., sito in San Giovanni in Marignano (RN), Via delle Tamerici n. 9.

La posizione finanziaria netta di Aeffe S.p.A. al 31 agosto 2026 è pari ad Euro 89.545 migliaia di cui Euro 19.620 migliaia di indebitamento a medio-lungo termine, Euro 79.769 migliaia di indebitamento a breve termine e Euro 9.844 migliaia di disponibilità liquide.

(Valori in migliaia di Euro)	31 agosto	31 Luglio
	2026	2026
A - Disponibilità liquide	9.844	6.722
B - Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C - Altre attività finanziarie correnti	-	-
D - Liquidità (A + B + C)	9.844	6.722
E - Debito finanziario corrente	52.080	49.526
F - Parte corrente del debito finanziario non corrente	27.689	27.689
G - Indebitamento finanziario corrente (E + F)	79.769	77.215
H - Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	69.925	70.493
I - Debito finanziario non corrente	19.620	19.617
J - Strumenti di debito	-	-
K - Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
L - Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	19.620	19.617
M - Totale indebitamento finanziario (H + L)	89.545	90.110

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

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

(***) L'indebitamento include i debiti verso soci per Euro 2 milioni;

L'incremento delle disponibilità liquide nel periodo è dovuto in parte all'incasso di Euro 3,4 milioni, avvenuto il 5 agosto 2026, derivante dalla cessione di un immobile di proprietà di Aeffe S.p.A., sito in San Giovanni in Marignano (RN), Via delle Tamerici n. 9.

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 agosto 2026

Posizioni debitorie scadute del Gruppo

Le posizioni debitorie scadute del Gruppo Aeffe al 31 agosto 2026 verso terzi risultano complessivamente pari ad Euro 115.150 migliaia (110.830 al 31 luglio), così ripartite:

- Debiti scaduti di natura commerciale per Euro 40.796 migliaia (39.807 al 31 luglio), 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 127.998 migliaia (125.430 al 31 luglio), di cui debiti scaduti pari a Euro 73.577 migliaia (70.304 al 31 luglio) e debiti non scaduti pari a Euro 54.421 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 723 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 agosto 2026 il Gruppo ha ricevuto la notificazione di 26 decreti ingiuntivi (di cui 23 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 1.286 migliaia.

Si segnala che, in data 21 settembre 2026, a seguito dell'udienza dello scorso 9 settembre, il Tribunale di Bologna si è pronunciato sull'istanza presentata da Aeffe e dalla controllata Pollini S.p.A. Il Tribunale, pur prendendo atto "delle positive considerazioni dell'Esperto che ha dato conto che le prospettive di risanamento presentano oggi un grado di concretezza superiore a quello del mese di giugno", ha respinto la richiesta di misure cautelari. A fondamento della decisione, il Tribunale ha richiamato, da un lato, alcuni orientamenti che escludono la possibilità di protrarre la durata delle misure protettive oltre il limite massimo previsto dall'art. 19 CCII mediante il ricorso a misure cautelari di contenuto analogo; e, dall'altro lato, ha rilevato che, sebbene il percorso di risanamento avesse registrato significativi avanzamenti, esso risultava ancora non sufficientemente maturo e completo, anche in ragione della sua oggettiva complessità e della prossimità del termine della composizione negoziata (4 ottobre 2026), considerando che l'istanza avrebbe potuto essere riproposta nella procedura finalizzata al ricorso ad uno strumento di regolazione della crisi d'impresa.

Posizioni debitorie scadute di Aeffe S.p.A.

Le posizioni debitorie scadute di Aeffe S.p.A. al 31 agosto 2026 verso terzi risultano complessivamente pari ad Euro 87.788 migliaia (83.945 al 31 luglio), così ripartite:

- Debiti scaduti di natura commerciale verso terzi per Euro 27.431 migliaia (26.755 al 31 luglio), valore che non include i debiti scaduti intercompany pari ad Euro 8.102 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 99.389 migliaia (96.832 al 31 luglio), di cui debiti scaduti pari a Euro 59.741 migliaia (56.574 al 31 luglio) e debiti non scaduti pari a Euro 39.648 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 agosto 2026 Aeffe S.p.A. ha ricevuto la notificazione di 23 decreti ingiuntivi per un importo totale in linea capitale pari a Euro 1.157 migliaia.

Si segnala che, in data 21 settembre 2026, a seguito dell'udienza dello scorso 9 settembre, il Tribunale di Bologna si è pronunciato sull'istanza presentata da Aeffe S.p.A. Il Tribunale, pur prendendo atto "delle positive considerazioni dell'Esperto che ha dato conto che le prospettive di risanamento presentano oggi un grado di concretezza superiore a quello del mese di giugno", ha respinto la richiesta di misure cautelari. A fondamento della decisione, il Tribunale ha richiamato, da un lato, alcuni orientamenti che escludono la possibilità di protrarre la durata delle misure protettive oltre il limite massimo previsto dall'art. 19 CCII mediante il ricorso a misure cautelari di contenuto analogo; e, dall'altro lato, ha rilevato che, sebbene il percorso di risanamento avesse registrato significativi avanzamenti, esso risultava ancora non sufficientemente maturo e completo, anche in ragione della sua oggettiva complessità e della prossimità del termine della composizione negoziata (4 ottobre 2026), considerando che l'istanza avrebbe potuto essere riproposta nella procedura finalizzata al ricorso ad uno strumento di regolazione della crisi d'impresa.

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 agosto e al 31 luglio 2026:

(Valori in migliaia di Euro)	31 agosto 2026	31 Luglio 2026	Natura dell'operazione
Società Commerciale Valconca S.r.l. con Società Aeffe S.p.a.			
Commerciale	14	14	Ricavo
Affitto immobile	33	29	Costo
Commerciale	17	17	Credito
Commerciale	56	52	Debito
Società Colloportus S.r.l. con Società Aeffe S.p.a.			
Affitto immobile	81	72	Costo
Commerciale	113	113	Credito
Commerciale	384	384	Debito
Finanziamento soci	1.000	1.000	Debito
Società Fquattro S.r.l. con Società Aeffe S.p.a.			
Affitto immobile	506	443	Costo
Commerciale	113	113	Credito
Commerciale	1.271	1.271	Debito
Finanziamento soci	1.000	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, ai quali si fa rinvio per completezza di riferimento, da ultimo in data odierna.

Nel comunicato odierno, in sintesi, si è dato atto della ricezione di talune precisazioni all'offerta vincolante da parte di Oxy Capital Italia S.r.l. (**Oxy**), quale capofila di un "consorzio" di partner industriali e finanziari, di cui al comunicato stampa del 30 luglio 2026. In particolare Oxy ha precisato che la sostanziale totalità del complesso aziendale di Aeffe e Pollini sarà acquistata non più da un'unica società destinata poi a scindersi in diverse entità, bensì direttamente da tre società di nuova costituzione, operative e indipendenti, indirettamente controllate da Oxy e deputate all'esercizio dei compendi aziendali in Italia rispettivamente comprensivi (i) del marchio

Moschino, (ii) del marchio Alberta Ferretti e delle attività produttive localizzate a San Giovanni in Marignano e (iii) del business Pollini, cui sarà trasferito il personale del perimetro italiano interessato dall'operazione. Non saranno invece acquisite le partecipazioni ed il personale relativo alle società estere.

Il controvalore complessivo dell'operazione è indicato dalla stessa Oxy in circa Euro 115 milioni.

Il comunicato stampa odierno indica inoltre che, anche in considerazione della nuova conferma del coinvolgimento ed impegno del pool di co-investitori guidato da Oxy, i Consigli di Amministrazione di Aeffe e di Pollini hanno approvato la presentazione di una domanda per l'accesso allo strumento del piano di ristrutturazione soggetto ad omologazione ex artt. 64-bis e 284 CCII, ovvero ad altro strumento di regolazione della crisi, e di procedere a detta presentazione previo deposito di una domanda con riserva ai sensi dell'art. 44 CCII, con richiesta di concessione del termine per il successivo deposito della domanda completa, del piano, della proposta e della documentazione prescritta dall'art. 40 CCII.

Nell'ambito della domanda cd. prenotativa e della successiva domanda definitiva, Aeffe e Pollini procederanno anche alla richiesta di misure protettive e, ove necessario, cautelari, ai sensi degli artt. 54 e 55 CCII.

Nel medesimo contesto, è stata altresì autorizzata dal Consiglio di Amministrazione di Aeffe la presentazione di un'istanza ex art. 99 CCII per l'autorizzazione di finanziamenti prededucibili funzionali all'esercizio della continuità aziendale fino all'importo di Euro 7 milioni.

Il deposito della domanda cd. prenotativa è previsto nei primi giorni di ottobre e il deposito della domanda definitiva di accesso allo strumento di regolazione della crisi entro la fine del mese di ottobre.

"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

AEEFE Spa

Simone Badioli

Investor.relations@aeffe.com

+39 0541 965211

