

Informazione Regolamentata n. 0923-53-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 30 Luglio 2026 16:57:33	Euronext Milan
--	---	----------------

Societa' : AEF FE

Utenza - referente : AEF FEN01 - Degano Giulia

Tipologia : 3.1

Data/Ora Ricezione : 30 Luglio 2026 16:57:33

Data/Ora Inizio Diffusione : 30 Luglio 2026 16:57:33

Oggetto : Aeffe CS - aggiornamento CNC -offerta vincolante

<i>Testo del comunicato</i>

Vedi allegato



AEEFE S.P.A. E POLLINI S.P.A.: AGGIORNAMENTI SUL PROCESSO DI M&A NEL CONTESTO DELLA COMPOSIZIONE NEGOZIATA DELLA CRISI D'IMPRESA

FORMULAZIONE DI UN'OFFERTA VINCOLANTE DA PARTE DI OXY CAPITAL ITALIA

San Giovanni in Marignano (RN), 30 luglio 2026. Facendo seguito a quanto comunicato in data 12 maggio e 23 giugno 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* – comunica che, nell'ambito del percorso di risanamento in corso e della procedura di composizione negoziata della crisi d'impresa avviata il 2 ottobre 2025 (**CNC**), Oxy Capital Italia S.r.l. (**Oxy**), quale capofila di un "consorzio" di partner industriali e finanziari, ha formulato un'offerta vincolante.

L'offerta prevede, in sintesi, l'acquisizione da parte di una società di nuova costituzione, partecipata da Oxy e dal *pool* di co-investitori, della sostanziale totalità del complesso aziendale del gruppo facente capo ad Aeffe (il **Gruppo**) e, contestualmente al perfezionamento dell'acquisizione, la scissione dell'acquirente in tre società di nuova costituzione, operative e indipendenti, ciascuna dedicata rispettivamente allo sviluppo (i) del marchio Moschino, (ii) del marchio Alberta Ferretti e delle attività produttive localizzate a San Giovanni in Marignano e (iii) del business Pollini.

L'offerta, volta ad assicurare la continuità aziendale, seppur in via indiretta, è supportata da un articolato progetto industriale che prevede il rilancio dei marchi del Gruppo, attraverso un piano di rafforzamento delle attività industriali e commerciali, interventi di efficientamento operativo e iniziative finalizzate a valorizzare il patrimonio di competenze del Gruppo nei rispettivi mercati di riferimento. Tale progetto evidenzia il concreto e convinto impegno del *pool* di investitori a realizzare un piano di sviluppo orientato al ripristino dell'equilibrio economico-finanziario del Gruppo e al rafforzamento della capacità di generare flussi di cassa positivi e dunque finalizzato alla conservazione dei valori aziendali e alla creazione di valore nel lungo periodo, nell'interesse di tutti gli altri stakeholder coinvolti.

L'offerta contempla la cessione del complesso aziendale a fronte del pagamento ad Aeffe e a Pollini S.p.A. di un importo in denaro e dell'assunzione mediante accollo liberatorio da parte dell'acquirente di alcune delle passività del Gruppo, come ristrutturate mediante ricorso ad uno strumento di regolazione della crisi, con l'obiettivo di consentire il riequilibrio della situazione finanziaria del Gruppo e creare le condizioni per l'attuazione del progetto di rilancio industriale. All'esito del perfezionamento dell'operazione, la Società risulterebbe liberata dal proprio indebitamento e anche sostanzialmente priva di asset.

Tra i co-investitori di Oxy figura un investitore industriale quotato in Cina; Oxy potrebbe poi essere affiancata da ulteriori partner industriali e/o finanziari. È inoltre previsto nell'offerta il possibile intervento – da richiedersi da parte della Società di concerto con Oxy – del Fondo di Salvaguardia Imprese gestito da Invitalia (**Invitalia**) per il supporto al processo di turnaround, al rilancio di marchi storici italiani e alla tutela della filiera del luxury nel tessile. L'operazione contempla anche il possibile coinvolgimento di illimity Banca Ifis (**illimity**), quale soggetto chiamato a erogare la c.d. "finanza di piano".

L'offerta di Oxy è vincolante, seppur subordinata al verificarsi di talune condizioni sospensive, che includono la conferma del coinvolgimento di illimity e di Invitalia e il raggiungimento delle necessarie intese con gli istituti

di credito interessati dall'accollo e con le rappresentanze sindacali competenti in merito alla gestione dei rapporti di lavoro, con particolare riferimento all'attivazione di ammortizzatori sociali.

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, con il supporto dei propri advisor e in coordinamento con l'esperto nominato nell'ambito della CNC, dott. Riccardo Ranalli, 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.

Proseguiranno quindi nelle prossime settimane 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; si ipotizza 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.

Aeffe informa da ultimo che in data 15 luglio 2026 si è tenuta avanti il Tribunale di Bologna l'udienza relativa concessione/proroga di misure cautelari selettive ai sensi degli artt. 18 e 19 CCII, per mettere al riparo il patrimonio della Società e di Pollini S.p.A. dalle possibili azioni esecutive e cautelari individuali di taluni creditori sociali; la Giudice si è riservata di provvedere ad esito di ulteriore udienza, fissata per il 9 settembre 2026.

Contatti

Investor Relations

AEEFE Spa

Simone Badioli

investor.relations@aeffe.com

+39 0541 965211

Press Relations

AEEFE Spa

+39 02 76059206

