

Gruppo Zucchi

Informazioni ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs. n. 58/98 ("TUF")

Rescaldina, 31 agosto 2026 - Vincenzo Zucchi S.p.A. - tra i principali player a livello europeo attivo nel settore tessile casa e quotata presso l'Euronext organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ([IT0000080553](#)) – ai sensi e per gli effetti dell'art. 114, comma 5, del Decreto Legislativo n. 58/1998, in ottemperanza alla richiesta di Consob del 16 giugno 2010 e secondo le modalità previste nella Parte III, Titolo II, Capo I del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche, rende note le seguenti informazioni periodiche in risposta agli specifici punti richiamati dall'Autorità di Vigilanza.

a. *La posizione finanziaria netta della Società, con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine*

(in migliaia di Euro)		31.07.2026	31.12.2025	31.12.2024
A	Disponibilità liquide	957	661	1.488
B	Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-
C	Altre attività finanziarie correnti	24	24	24
	di cui con parti correlate	24	24	24
D= (A+B+C)	Liquidità	981	685	1.512
E	Debito finanziario corrente (1)	10.455	9.622	10.790
	di cui con parti correlate	8.878	7.481	8.458
F	Parte corrente del debito finanziario non corrente	4.658	5.324	3.550
G (E+F)	Indebitamento finanziario corrente	15.113	14.946	14.340
H (G-D)	Indebitamento finanziario corrente netto	14.132	14.261	12.828
I	Debito finanziario non corrente (2)	16.307	5.130	8.191
J	Strumenti di debito	-	-	-
K	Altri debiti non correnti (3)	2.130	2.005	1.405
L=(I+J+K)	Indebitamento finanziario non corrente	18.437	7.135	9.596
M=(H+L)	Totale indebitamento finanziario	32.569	21.396	22.424

(1) Include debiti verso altri finanziatori per Lease pari a 900 migliaia di Euro e debiti finanziari verso società controllate per cash pooling pari a 8.878 migliaia di Euro.

(2) Include la quota non corrente del contratto di finanziamento verso Illimity Bank S.p.A. per 825 migliaia di Euro e la quota non corrente dei debiti verso altri finanziatori per Lease per 15.515 migliaia di Euro.

(3) L'importo illustra il saldo del debito fiscale e contributivo in corso di rateizzazione per la componente "non corrente" ovvero la cui scadenza eccede il termine di 12 mesi rispetto alla scadenza in esame.

Al 31 luglio 2026, l'indebitamento finanziario netto della Vincenzo Zucchi S.p.A. è pari a 32,5 milioni di euro, in aumento di circa 11,7 milioni di euro (+52%) rispetto all'indebitamento finanziario rilevato al 31 dicembre 2025 (21,4 milioni di euro) ed al 31 dicembre 2024 (22,4 milioni di euro). L'aumento dell'esposizione debitoria è relativo principalmente alla cessione dell'immobile sito in Cuggiono (MI) nell'ambito dell'operazione di sale and lease back, di cui si fa riferimento all'apposito Comunicato.

Il debito finanziario corrente pari a 10,4 milioni di euro (9,6 milioni al 31 dicembre 2025), include un debito finanziario verso parti correlate pari a 8,8 milioni di euro potenzialmente convertibili nella parte commerciale. La revisione di tale importo è ancora in fase di investigazione.

In data 17 dicembre 2021 Vincenzo Zucchi S.p.A. ha ottenuto da Illimity Bank S.p.A. un finanziamento di 18 milioni di euro, il cui saldo al 31 dicembre 2025 ammonta a 9,0 milioni di euro, di cui 6,3 milioni di euro con scadenza entro 12 mesi. A seguito della modifica contrattuale comunicata il 31 luglio 2025, è stata concessa una moratoria sulle rate di capitale ed interessi in scadenza il 30 giugno, 30 settembre e 31 dicembre 2025, posticipate al 31 marzo 2026. La Vincenzo Zucchi S.p.A. in data 4 luglio 2026, ha richiesto a Illimity Bank S.p.A. l'estensione dei termini di pagamento di un anno (dal 30 settembre 2027 al 30 settembre 2028) e la concessione di un periodo di grazia sul rimborso del capitale e degli interessi per il periodo 30.06.2026 - 30.06.2027 compresi. Il finanziamento è soggetto a tasso variabile pari all'Euribor maggiorato del 3,25% annuo. A garanzia delle obbligazioni, la Società ha costituito ipoteca di primo grado su alcuni immobili e pegno su taluni conti correnti. Il finanziamento è inoltre assistito da garanzia SACE S.p.A. ai sensi del Decreto-legge 8 aprile 2020 n. 23, convertito dalla Legge 5 giugno 2020 n.40, C.U.I. 2020/1990/2I.

Si segnala che, alla data del presente comunicato, la Società ha provveduto al rimborso della rata in scadenza al 30.04.2026, per complessivi 4 milioni di euro contenente le moratorie delle rate in scadenza di cui sopra, comprensive di interessi.

b. Le posizioni debitorie scadute del Gruppo ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori del gruppo (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura, etc.)

La Vincenzo Zucchi S.p.A. alla data del 31 luglio 2026 presentava debiti commerciali scaduti per circa 10,9 milioni di euro (5,9 milioni di euro al 31 dicembre 2025) e piani di rientro già concordati con i fornitori pari a 5,7 milioni di euro.

Oltre alle ordinarie attività di sollecito, le iniziative di reazione dei creditori sono le seguenti:

- n. 11 decreti ingiuntivi per complessivi 333 migliaia di Euro, di cui n.1 opposti per 127 migliaia di Euro

Nella tabella sottostante si riporta il dettaglio dei debiti tributari della Vincenzo Zucchi S.p.A.:

(in migliaia di Euro)	31.07.2026	entro 1 anno	oltre 1 anno
Debiti tributari rateizzati	2.523	839	1.684
Debiti tributari rottamati	625	387	238
Debiti tributari scaduti	1.768	1.768	-
Totale debiti tributari	4.917	2.994	1.922

Nella tabella sottostante si riporta invece il dettaglio dei debiti previdenziali:

(in migliaia di Euro)	31.07.2026	entro 1 anno	oltre 1 anno
Debiti verso Inps rateizzati	266	58	208
Debiti verso Inps scaduti	-	-	-
Totale debiti verso istituti previdenziali	266	58	208

Con riferimento ai debiti tributari, la Società ha inoltrato domande di rateizzazione dei debiti IRPEF esistenti alla data di deposito della domanda di ammissione ex art. 161, sesto comma, della L.F., per alcune quote di imposte non versate in esercizi precedenti e per Iva e contributi Inps non versati nel 2024 e nel primo trimestre 2025. Per tali debiti sono già stati definiti dei piani di ammortamento dei relativi pagamenti la cui ultima scadenza è prevista nel settembre 2026 per quanto riguarda i versamenti Irpef, nel novembre 2027 per le imposte riferite alla domanda di rottamazione quater del 30.06.2023 e nel marzo 2032 per gli interessi; nell'agosto 2029 per le imposte riferite al 2021, nel settembre 2030 per l'IVA e nel febbraio 2032 per i contributi Inps. Per quanto riguarda la rateizzazione dei contributi Consob l'ultima scadenza è prevista per il febbraio 2028 mentre la rateizzazione dell'Irap 2023 terminerà nel settembre 2030. Il saldo relativo alla voce debiti tributari scaduti tiene conto sia dell'imposta IMU che della TARI in capo alla Vincenzo Zucchi S.p.A. e dell'IVA maturata negli ultimi mesi dell'esercizio oltre che altre pendenze in corso di rateizzazione.

Le altre società del Gruppo alla data del 31 luglio 2026 presentavano debiti commerciali scaduti pari a circa 9,7 milioni di euro (3,6 milioni di euro al 31 dicembre 2025).

Oltre alle ordinarie attività di sollecito, le iniziative di reazione dei creditori sono le seguenti:

- 11 decreti ingiuntivi per complessivi 142 migliaia di Euro, di cui n.4 opposti per 70 migliaia di Euro

Nella tabella sottostante si riporta il dettaglio dei debiti tributari delle altre società del Gruppo:

(in migliaia di Euro)	31.07.2026	entro 1 anno	oltre 1 anno
Debiti tributari rateizzati	1.377	325	1.052
Debiti tributari rottamati	-	-	-
Debiti tributari scaduti	1.965	1.965	-
Totale debiti tributari	3.342	2.290	1.052

Nella tabella sottostante si riporta il dettaglio dei debiti previdenziali delle altre società del Gruppo:

(in migliaia di Euro)	31.07.2026	entro 1 anno	oltre 1 anno
Debiti verso Inps rateizzati	48	48	-
Debiti verso Inps scaduti	-	-	-
Totale debiti verso istituti previdenziali	48	48	-

Il saldo relativo alla voce debiti tributari scaduti considera passività fiscali in corso di rateizzazione.

c. I rapporti verso parti correlate di codesta Società e del gruppo ad essa facente capo.

Per quanto concerne le operazioni che vengono effettuate con parti correlate, ivi comprese le operazioni infragruppo, si precisa che le stesse non sono qualificabili né come atipiche né come inusuali, rientrando nel normale corso di attività delle società del Gruppo.

Dette operazioni sono regolate a condizioni di mercato, tenuto conto delle caratteristiche dei beni e dei servizi prestati.

(in migliaia di Euro)	Vendite nette	Costo del venduto	Spese di vendita e distribuzione	Costi di pubblicità e promozione	Costi di struttura	Altri (ricavi) e costi	Oneri e (proventi) finanziari	Oneri e (proventi) da partecipaz.	Quota (utile) perdita collegate
Società controllante									
Zucchi S.p.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Società collegate									
Intesa S.r.l.	-	31	-	-	-	-	-	-	-
B	-	31	-	-	-	-	-	-	-
Altre parti correlate									
Porthault	-	-	-	-	-	(13)	-	-	-
C	-	-	-	-	-	(13)	-	-	-
Totale A+B+C	-	31	-	-	-	(13)	-	-	-

Informazioni relative al capitale azionario

Il capitale sociale della Vincenzo Zucchi S.p.A., interamente sottoscritto e versato, è pari ad euro 17.546.782,57 ed è suddiviso in n. 25.331.766 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, come di seguito riportato.

n. 3.942.878	Azioni ordinarie quotate
n. 21.388.888	Azioni ordinarie non quotate

Le Azioni ordinarie non quotate hanno i medesimi diritti amministrativi e patrimoniali di quelle quotate.

DICHIARAZIONE EX ART. 154-BIS COMMA 2 DEL DECRETO LEGISLATIVO 24 FEBBRAIO 1998, N. 58

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

Vincenzo Zucchi S.p.A., soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di Astrance Capital S.A., è la holding operativa del più grande Gruppo italiano del tessile per la casa, un riferimento in ambito internazionale nella produzione e distribuzione di biancheria. Il Gruppo è leader in Europa nel settore tessile per la casa attraverso il portafoglio marchi di Zucchi, Bassetti, Descamps, Jardin Secret, Zucchi Block, Granfoulard, Jalla, Santens, Bassetti Home Innovation e la licenza Tommy Hilfiger tessile casa in esclusiva per l'EMEA. L'unico Gruppo ad offrire un lifestyle italiano, francese ed americano. Il Gruppo, che conta circa 800 dipendenti, è presente principalmente sui mercati di Italia, Francia, Svizzera, Germania e Austria con una distribuzione capillare phygital attraverso 200 negozi diretti, e-commerce e factory outlet oltre a 330 corner nei migliori Department Store e a una distribuzione wholesale nel mondo.

Per ulteriori informazioni:

Giancarlo Veltroni: giancarlo.veltroni@zucchigroup.it
Cell. +39 348 8732125

Contatti per la stampa:

Simona Paties simona.paties@zucchigroup.it
Cell. +39 366 6861405

