

Gruppo Zucchi

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

Rescaldina, 31 ottobre 2025 - 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 D.Lgs. 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)		30.09.2025	31.08.25	31.12.2024
A	Disponibilità liquide	520	731	1.488
B	Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-
C	Altre attività finanziarie correnti	24	24	24
	<i>di cui con parti correlate</i>	24	24	24
D= (A+B+C)	Liquidità	544	755	1.512
E	Debito finanziario corrente (1)	8.041	8.817	10.790
	<i>di cui con parti correlate</i>	6.249	7.175	8.458
F	Parte corrente del debito finanziario non corrente	5.324	4.437	3.550
G (E+F)	Indebitamento finanziario corrente	13.365	13.254	14.340
H (G-D)	Indebitamento finanziario corrente netto	12.821	12.499	12.828
I	Debito finanziario non corrente (2)	5.232	6.140	8.191
J	Strumenti di debito	-	-	-
K	Debiti commerciali e altri debiti non correnti (3)	2.191	1.821	1.405
L=(I+J+K)	Indebitamento finanziario non corrente	7.423	7.961	9.596
M=(H+L)	Totale indebitamento finanziario	20.244	20.460	22.424

(1)

Include debiti verso altri finanziatori per Lease pari a 399 migliaia di Euro e debiti finanziari verso società controllate per cash pooling pari a 6.249 migliaia di Euro.

(2)

Include la quota non corrente del contratto di finanziamento verso Illimity Bank S.p.A. per 3.571 migliaia di Euro e la quota non corrente dei debiti verso altri finanziatori per Lease per 1.661 migliaia di Euro.

(3)

Sono riferiti per 548 migliaia di Euro a quote di imposte comprensive di interessi non versate in esercizi precedenti e rateizzate fino al marzo 2032. Includono inoltre, contributi INPS per 259 migliaia di Euro e IVA per 1.252 migliaia di Euro non versati nell'esercizio 2024 e nel primo trimestre 2025 e rateizzati rispettivamente fino al mese di febbraio 2032 e fino al settembre 2030. Compendono anche contributi Consob non versati per 18 migliaia di Euro rateizzati fino al febbraio 2028 e Irap del 2023 per 114 migliaia di Euro rateizzata fino al settembre 2030.

Al 30 settembre 2025 l'indebitamento finanziario netto della Vincenzo Zucchi S.p.A. è pari a 20,2 milioni di Euro, in diminuzione di circa 2,2 milioni di Euro (-9,7%) rispetto all'indebitamento finanziario registrato alla data del 31 dicembre 2024 (22,4 milioni di Euro).

In data 17 dicembre 2021 la Società ha ottenuto un finanziamento da Illimity Bank S.p.A. per complessivi 18 milioni di Euro il cui saldo al 30 settembre 2025 è pari a 9,0 milioni di Euro, di cui 5,4 milioni di Euro scadenti entro un anno. Alla luce dell'atto di modifica del contratto di finanziamento di cui al comunicato stampa diffuso in data 31 luglio 2025, alla società è stata concessa una moratoria per il pagamento delle scadenze, per capitale ed interessi, del 30.6.2025, del 30.9.2025 e del 31.12.2025 che dovranno essere corrisposte in data 31.3.2026. Al netto di quanto sopra, la Vincenzo Zucchi S.p.A. dovrà rimborsare il debito in essere in relazione al finanziamento in rate trimestrali a quota capitale costante sino alla data di scadenza finale del 30 settembre 2027. Il debito finanziario prevede il rimborso delle somme erogate ad un tasso di interesse pari all'Euribor maggiorato del 3,25% annuo per tutta la durata del contratto.

Al fine di garantire le proprie obbligazioni ai sensi del contratto di finanziamento, la Società ha concesso una ipoteca di primo grado su taluni immobili e un pegno sul saldo di taluni conti correnti. Il finanziamento è altresì assistito da garanzia emessa da SACE S.p.A. ai sensi del Decreto-legge 8 aprile 2020 n. 23 (convertito, con modificazioni, dalla Legge 5 giugno 2020 n.40), C.U.I. 2020/1990/2I.

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 30 settembre 2025 presentava debiti commerciali scaduti per circa 5,7 milioni di Euro (5,0 milioni di Euro al 31 agosto 2025), di cui 1,1 milioni di Euro scaduti il 30 settembre 2025.

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

- n. 9 decreti ingiuntivi per complessivi 1.114 migliaia di Euro, di cui 5 decreti opposti per 758 migliaia di Euro e uno oggetto di transazione per 296 migliaia di Euro.

Nella tabella sottostante si riporta il dettaglio dei debiti tributari iscritti a bilancio:

(in migliaia di Euro)	30.09.2025	entro 1 anno	oltre 1 anno
Debiti tributari rateizzati	2.210	638	1.572
Debiti tributari rottamati	648	288	360
Debiti tributari scaduti	645	645	-
Totale debiti tributari	3.503	1.571	1.932

Nella tabella sottostante si riporta il dettaglio dei debiti previdenziali iscritti a bilancio:

(in migliaia di Euro)	30.09.2025	entro 1 anno	oltre 1 anno
Debiti verso Inps rateizzati	492	233	259
Debiti verso Inps scaduti	-	-	-
Totale debiti verso istituti previdenziali	492	233	259

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.

Le altre società del Gruppo alla data del 30 settembre 2025 presentavano debiti commerciali scaduti pari a circa 3,3 milioni di Euro (3,2 milioni di Euro al 31 agosto 2025).

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

- n. 7 decreti ingiuntivi per complessivi 179 migliaia di Euro , di cui 3 decreti opposti per 99 migliaia di Euro e uno oggetto di transazione per 62 migliaia di Euro.

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

(in migliaia di Euro)	30.09.2025	entro 1 anno	oltre 1 anno
Debiti tributari rateizzati	1.335	280	1.055
Debiti tributari rottamati	-	-	-
Debiti tributari scaduti	979	979	-
Totale debiti tributari	2.314	1.259	1.055

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

(in migliaia di Euro)	30.09.2025	entro 1 anno	oltre 1 anno
Debiti verso Inps rateizzati	445	189	256
Debiti verso Inps scaduti	-	-	-
Totale debiti verso istituti previdenziali	445	189	256

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 ed Austria con una distribuzione capillare phigital 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