

## Gruppo Zucchi

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

**Rescaldina, 30 novembre 2021** - Vincenzo Zucchi S.p.A. - tra i principali player a livello europeo attivo nel settore tessile casa e quotata presso l'MTA di Borsa Italiana ([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)		31.10.2021	30.09.2021	31.12.2020
A	Disponibilità liquide	9.916	11.655	4.846
B	Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-
C	Altre attività finanziarie correnti	24	1.024	836
	<i>di cui con parti correlate</i>	24	1.024	836
<b>D=(A+B+C)</b>	<b>Liquidità</b>	<b>9.940</b>	<b>12.679</b>	<b>5.682</b>
<b>E</b>	<b>Debito finanziario corrente</b> (1)	<b>13.837</b>	<b>13.837</b>	<b>7.722</b>
	<i>di cui con parti correlate</i>	6.896	6.892	54
<b>F</b>	<b>Parte corrente del debito finanziario non corrente</b>	<b>712</b>	<b>712</b>	<b>-</b>
<b>G (E+F)</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente</b>	<b>14.549</b>	<b>14.549</b>	<b>7.722</b>
<b>H (G-D)</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente netto</b>	<b>4.609</b>	<b>1.870</b>	<b>2.040</b>
I	Debito finanziario non corrente	20.918	21.123	22.421
J	Strumenti di debito	-	-	-
K	Debiti commerciali e altri debiti non correnti	197	212	472
<b>L=(I+J+K)</b>	<b>Indebitamento finanziario non corrente</b>	<b>21.115</b>	<b>21.335</b>	<b>22.893</b>
<b>M=(H+L)</b>	<b>Totale indebitamento finanziario</b>	<b>25.724</b>	<b>23.205</b>	<b>24.933</b>

- (1) Include i debiti relativi al contratto di finanziamento revolving con Illimity Bank S.p.A. per 4.750 migliaia di Euro e la quota corrente dei debiti verso altri finanziatori per Lease pari a 1.992 migliaia di Euro. Sono inclusi inoltre debiti finanziari verso società controllate per cash pooling pari a 6.896.
- (2) Include i seguenti elementi: i) la quota non corrente del Facility Agreement verso DeA Capital Alternative Funds SGR S.p.A. e Illimity Bank S.p.A. per 8.489 migliaia di Euro; la quota non corrente dei debiti verso altri finanziatori per Lease pari a 12.429 migliaia di Euro.
- (3) Include la componente non corrente dei versamenti Irpef e dei contributi previdenziali dovuti nell'anno 2020 e differiti negli anni 2021 e 2022 in applicazione dei decreti governativi per contrastare gli effetti dei vari lockdown

Al 31 ottobre 2021 l'indebitamento finanziario netto della Vincenzo Zucchi S.p.A. è pari a 25,7 milioni di Euro, in aumento di circa 0,8 milioni di Euro (+3,2%) rispetto all'indebitamento finanziario registrato alla data del 31 dicembre 2020 (24,9 milioni di Euro).

Nel corso del mese di ottobre 2020 si sono verificate rilevanti, positive circostanze, di cui ha beneficiato la struttura finanziaria e patrimoniale del Gruppo, tra le quali, in particolare, la conclusione delle trattative con nuovi finanziatori volte al rifinanziamento del debito ed al sostegno delle esigenze di cassa, la risoluzione consensuale dell'Accordo di Ristrutturazione del debito sottoscritto con le banche ed il conseguente scioglimento del Patrimonio destinato.

A seguito della risoluzione consensuale dell'Accordo di Ristrutturazione del debito del 23 dicembre 2015, la Società ha sottoscritto un contratto di finanziamento ipotecario di medio-lungo termine con DeA Capital Alternative Funds SGR S.p.A. e Illimity Bank S.p.A. (il "Facility Agreement").

Il Facility Agreement prevedeva l'erogazione in favore di Vincenzo Zucchi S.p.A. di un importo complessivo pari a 10,4 milioni di Euro di cui (i) una tranche pari a 7,3 milioni di Euro da rimborsare in rate semestrali a partire dal 31 dicembre 2020 e fino al 30 giugno 2025 e (ii) una tranche pari a 3,1 milioni di Euro da rimborsare in unica soluzione decorsi 5 anni dall'erogazione. Si segnala che le rate scadute il 31 dicembre 2020 sono state regolarmente saldate dalla Società.

Al 31 ottobre 2021 il debito relativo al Facility Agreement è pari a circa 9,2 milioni, di cui 0,7 milioni scadenti entro un anno.

L'importo del Facility Agreement potrà essere incrementato su richiesta della Vincenzo Zucchi S.p.A. fino a un massimo di 5 milioni di Euro. I debiti finanziari suddetti prevedono il rimborso delle somme erogate ad un tasso di interesse pari all'Euribor maggiorato del 7% annuo con riferimento alla quota di partecipazione di Illimity Bank S.p.A. (5,2 milioni di Euro) e del 3,75% con riferimento alla quota di partecipazione di DeA Capital Alternative Funds SGR S.p.A. (5,2 milioni di Euro). Le obbligazioni di cui al Facility Agreement sono garantite, inter alia, da un'ipoteca di primo grado costituita su parte degli immobili di proprietà della Società, che rappresentavano il Patrimonio destinato ex art. 2447-bis c.c..

Vincenzo Zucchi S.p.A. ha altresì sottoscritto un contratto di finanziamento revolving, iscritto nei debiti correnti verso banche, con Illimity Bank S.p.A. da destinare alle generiche esigenze di cassa, per un importo pari a 4,75 milioni di Euro, da rimborsare entro 5 anni ad un tasso di interesse pari all'Euribor maggiorato del 3,75%.

Si specifica che, a seguito del verificarsi di alcune condizioni legate al Lockdown e come previsto dal contratto di finanziamento, in data 11 febbraio 2021, è stata attivata da parte della Società la clausola contrattuale che prevede la posticipazione del pagamento delle rate scadenti al 30 giugno 2021 ed al 31 dicembre 2021, pari a circa 1,5 milioni di Euro.

Conseguentemente alla citata attivazione della clausola come previsto dall'Accordo, le suddette rate sono state posticipate alla Final Maturity Date (30 settembre 2025).

Inoltre, in considerazione della citata attivazione:

- il Covenant finanziario relativo a PFN/EBITDA (dati consolidati) al 30 giugno 2021 pur non essendo dovuto è stato rispettato; al 31 dicembre 2021 sarà comunque dovuto ma non sarà oggetto di testing;
- il primo Covenant finanziario PFN/EBITDA (dati consolidati) oggetto di testing sarà in riferimento al 30 giugno 2022.

Per quanto attiene agli altri due covenants (LTV-PFN/EQUITY) si segnala che hanno cadenza annuale per cui non oggetto di testing.

Come previsto dal budget 2021 è proseguita l'opera di contenimento dei costi di affitto (in particolare per i negozi acquisiti da Zuckids) ed anche la fruizione del consueto supporto dimostrato dai fornitori. Per quanto riguarda le azioni rivolte alla riduzione delle scorte di magazzino si segnala che sono state mitigate dall'aumento dello stoccaggio derivante dal rallentamento delle vendite causata dai Lockdown che ha interessato nel primo trimestre le controllate estere e dalla necessità di approvvigionarsi per garantire i prodotti nei nuovi punti vendita home innovation oggetto della conversione dei negozi Zuckids.

Si segnala infine che, a sostegno delle esigenze di cassa, nel mese di ottobre 2021 la Società ha posto in essere operazioni di cessione di crediti avvenute a condizioni pro soluto. Pertanto, i relativi crediti, pari a circa 1,0 milione di Euro sono stati eliminati dal bilancio e l'importo incassato dal Factor al netto di commissioni e interessi è stato contabilizzato tra le disponibilità liquide.

*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 ottobre 2021 presentava debiti scaduti per circa 5,7 milioni di Euro (5,8 milioni di Euro al 30 settembre, 5,7 milioni di Euro al 31 dicembre 2020), di cui 2,0 milioni di Euro scaduti al 31 ottobre 2021.

Le altre società del Gruppo non hanno significative posizioni debitorie scadute.

Nessun fornitore del Gruppo ha posto in essere azioni per il recupero dei crediti scaduti tali da poter pregiudicare il normale andamento aziendale.

Si segnala che, in applicazione dei decreti governativi per contrastare gli effetti dei vari lockdown, si è ottenuto il differimento dei termini dei versamenti Irpef e dei contributi previdenziali dell'anno 2020 negli anni 2021 e 2022.

Con riferimento ai debiti tributari e previdenziali rateizzati preesistenti, si segnala che l'ultima scadenza è prevista nell'ottobre 2023.

*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 conformità alla comunicazione Consob, si precisa altresì che il Gruppo ha effettuato operazioni con parti correlate, a membri del Consiglio di Amministrazione, e che tali rapporti contrattuali sono stati oggetto di esame e di approvazione anche da parte del Comitato di Controllo Interno.

(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
<b>Società collegate</b>									
Intesa S.r.l.	-	195	-	-	-	-	-	-	-
A	-	195	-	-	-	-	-	-	-
<b>Altre parti correlate</b>									
Descamps SAS	10.823	-	41	-	25	(710)	(3)	-	-
Zucchi S.p.A.	-	-	-	-	-	-	(19)	-	-
Totale B	10.823	-	41	-	25	(710)	(22)	-	-
Totale A+B	10.823	195	41	-	25	(710)	(22)	-	-

Per approfondimenti relativi a caratteristiche, modalità, termini e condizioni delle operazioni poste in essere con la parte correlata Descamps SAS si rimanda ai Documenti informativi relativi ai contratti commerciali, alla modifica della garanzia pubblicati in data 7 febbraio 2020 ed all'addendum approvato dal CDA il 30 giugno 2021, pubblicato in data 26 luglio 2021 con parere favorevole del Comitato di Controllo Interno, riferito al Sales Agreement sottoscritto in precedenza tra le parti in data 31 gennaio 2020.

In particolare, i termini e le condizioni economiche delle transazioni effettuate con Descamps risultano sostanzialmente in linea, nel loro complesso, con la prassi di mercato e con i termini e le condizioni normalmente applicate dalla Vincenzo Zucchi a controparti terze.

Si segnala che, in data 23 marzo 2021 il Consiglio di Amministrazione ha approvato un finanziamento intercompany tra la Vincenzo Zucchi S.p.A. e la controllante Zucchi S.p.A. pari a 1.150 migliaia di Euro.

Il finanziamento prevede interessi a decorrere dalla data del 30 giugno 2021 calcolati ad un tasso pari a 500 punti base per anno, sulla base di un anno di 365 giorni, per il numero effettivo di giorni trascorsi; al 31 ottobre gli interessi sono pari a 19 migliaia di Euro.

La Zucchi S.p.A. corrisponderà a Vincenzo Zucchi S.p.A. gli interessi maturati in via posticipata al tasso di interesse a valere sull'ammontare del finanziamento intercompany alla data di scadenza finale del 30 giugno 2022 e con pari valuta.

Si evidenzia inoltre, che il contratto di finanziamento prevede il rimborso da parte di Zucchi S.p.A. o in via anticipata volontariamente o in un'unica soluzione alla data di scadenza finale del 30 giugno 2022.

## 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

Si precisa che 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, Emanuele Cordara, 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 vanta attrezzature tecniche d'avanguardia, efficienti reti di vendita, i due marchi leader di settore in Italia (Zucchi e Bassetti). Persegue una costante politica d'innovazione e i suoi prodotti si contraddistinguono per un elevato contenuto di design e per il posizionamento nelle fasce media e medio-alta del mercato. Distribuisce i suoi prodotti in migliaia di punti vendita nei mercati europei e nel mondo con più di 2.000 clienti attivi tra distribuzione organizzata e dettaglio indipendente, disponendo di 130 negozi di proprietà o in franchising e di oltre 300 corner e shop in shop nei più qualificati department stores.*

#### Per ulteriori informazioni:

Emanuele Cordara: [emanuele.cordara@zucchigroup.it](mailto:emanuele.cordara@zucchigroup.it)

Tel. +39 0331 448460

Cell. +39 334 688 2785

#### Contatti per la stampa:

Simona Paties [simona.paties@zucchigroup.it](mailto:simona.paties@zucchigroup.it)

Tel. +39 0331 448484

Cell. +39 366 6861405