

COMUNICATO STAMPA

BORGOSIESIA:

AL VIA DUE NUOVE OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE.

PERFEZIONATO IL “REPOSSESS” DEL RESIDENCE SAN ROSSORE DI PISA

- *La prima operazione, Janus, ha un obiettivo di raccolta di € 20 mln; la seconda, Euclide, di € 150 mln;*
- *La Società si riserva la possibilità di emettere un'obbligazione collateralizzata all'operazione Euclide per ampliare il numero di investitori e ottimizzare i costi di raccolta;*
- *Rinnovato l'Organismo di Vigilanza;*
- *Acquisito l'intero capitale della newco proprietaria del Residence San Rossore sulla base di un enterprise value di € 7 mln.*

Milano, 31 ottobre 2025 – Il Consiglio di Amministrazione di **Borgosesia S.p.A.** (“Borgosesia” o la “Società” – BO.MI) - società quotata all'Euronext Milan che opera nel campo degli investimenti in asset alternativi – ha **approvato due nuove operazioni di cartolarizzazione.**

La prima, denominata **Janus** e con un obiettivo di raccolta massima di 20 milioni di euro, verrà istituita in seno al programma di cartolarizzazione *Basket Loans Program* ed alla stessa si prevede che la Società possa partecipare, in forma minoritaria, nella misura massima allo stato prevista di 1 milione di euro, mentre i restanti titoli potranno essere sottoscritti da altri investitori. Nell'ambito dell'operazione il Gruppo Borgosesia ricoprirà il ruolo di gestore del portafoglio.

La seconda, denominata **Euclide**, configura un processo di raccolta a medio termine e in più step sino ad un massimo di 150 milioni di euro. Nella prima fase - in linea con le previsioni formulate nell'ambito del piano strategico '27 e allo scopo di anticipare il raggiungimento dei relativi obiettivi¹ – Euclide acquisterà da Borgosesia titoli emessi da una società veicolo, a corrispettivo del trasferimento di immobili oggi in portafoglio alla Società. Nell'ambito dell'operazione è prevista l'emissione di note senior, per le quali sarà richiesta la quotazione sul mercato Access di Borsa Italiana, mezzanine e junior - queste ultime sottoscritte integralmente da Borgosesia - con una previsione di rendimento, *floor* e *cap*, rispettivamente allo stato prevista nel 6%, 7% ed 8% ed in 400, 500 e 600 basis point sull'Euribor 3M.

Alla luce delle interlocuzioni col mercato ed al fine di ottimizzare i costi di raccolta ampliando, al contempo, il bacino dei potenziali investitori, il Consiglio di Amministrazione si è altresì riservato di **valutare la possibilità di procedere** – a completamento della cartolarizzazione - alla **emissione di un CLO** - ossia di una obbligazione collateralizzata ai titoli emessi dal veicolo di cui prima che dovessero residuare nel portafoglio del Gruppo Borgosesia- anch'esso quotato sul mercato Access di Borsa Italiana.

Nella stessa seduta il Consiglio di Amministrazione ha altresì provveduto alla **nomina del nuovo Organismo di Vigilanza** in persona di Federica Mor, Vittore d'Acquarone e Werther Montanari, chiamando a fungere a presidente dello stesso Federica Mor.

¹ Vedasi comunicato stampa del 21 gennaio 2025.

Da ultimo, la Società comunica **l'acquisto dell'intero capitale della Pisa S.R. S.r.l.**, newco proprietaria del **"Residence San Rossore"**, struttura ricettiva - ubicata nel quartiere San Rossore Barbaricina di Pisa, inserita in un'area a forte vocazione turistica prossima al Parco Naturale di San Rossore e a pochi chilometri dal centro storico e dalla celebre Torre - composta da 19 appartamenti (elevabili a 25), un ristorante e una piscina. L'operazione è avvenuta sulla base di un *enterprise value* di **7 milioni** di euro di cui 6 assolti mediante accollo di una passività ipotecaria in precedenza acquistata da Borgosesia².

* * *

Informazioni su Borgosesia

Il Gruppo Borgosesia (quotato su [Euronext Milan](https://www.euronext.com/it/milan) tramite Borgosesia S.p.A. – BO.MI) opera nel campo della gestione di asset alternativi intervenendo in particolare – grazie a specifiche competenze finanziarie ed immobiliari – nell'ambito di *special situation* (quali crisi aziendali che potrebbero incorrere in procedure di liquidazione giudiziale) e *opportunities* (come passaggi generazionali critici o non attuabili, dissidi familiari o societari) con l'obiettivo di recuperare il valore ancora a queste associato. Il Gruppo si articola in due distinte divisioni complementari fra loro: *Borgosesia Real Estate* si occupa della valorizzazione della componente immobiliare degli investimenti target, mentre *Borgosesia Alternative* di quella di natura più prettamente mobiliare, oltre a curare l'ingegneria finanziaria di tutte le operazioni effettuate.

Sito web: [borgosesiaspa.it](https://www.borgosesiaspa.it)

Pagina LinkedIn: www.linkedin.com/company/borgosesia-spa

Pagina Instagram: www.instagram.com/borgosesia_re

Investor Relations

Borgosesia S.p.A.

Mauro Girardi

Media Relations

Community

borgosesia@community.it

Federico Nascimben | federico.nascimben@community.it | +39 351 1059957

Alice Piscitelli | alice.piscitelli@community.it | +39 351 1411998

² Vedasi comunicato stampa del 1° luglio 2025