



COMUNICATO STAMPA

BORGOSIESIA DELIBERA L'EMISSIONE DI UN COLLATERALISED BOND FINO AD UN MASSIMO DI 50 MILIONI

Milano, 28 novembre 2025 – Facendo seguito a quanto anticipato il 31 ottobre scorso¹, e fermo restando il target complessivo di raccolta definito nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione perseguita con Euclide, il Consiglio di Amministrazione di **Borgosesia S.p.A.** ("Borgosesia" o la "Società" – BO.MI) - società quotata all'Euronext Milan e attiva nel campo degli investimenti in asset alternativi – comunica l'emissione di un nuovo bond strutturato (CLO) per un importo massimo di **50 milioni di euro**.

Il nuovo bond sarà collateralizzato dai titoli emessi da una newco a fronte del trasferimento di immobili del Gruppo eccedenti quelli destinati al conferimento a Euclide. Tale operazione si inserisce nel più ampio progetto di cartolarizzazione che prevede, nel medio periodo e attraverso più fasi, una raccolta complessiva fino a 150 milioni di euro.

Il bond avrà una durata di 5 anni e prevede rimborsi obbligatori dal 24° mese successivo alla sua prima emissione (prevista al massimo entro il 31 gennaio 2026) in funzione della liquidazione degli attivi collateralizzati. È inoltre regolato al tasso fisso del 6,30% annuo con cedola trimestrale.

L'emissione è destinata sia ad investitori professionali che retail, in Italia e all'estero nel rispetto delle limitazioni poste dal relativo regolamento, la cui versione definitiva sarà consultabile sul sito della Società.

Borgosesia richiederà l'ammissione del Prestito Obbligazionario alla negoziazione sul segmento Euronext Access Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana.

In prima sottoscrizione, le obbligazioni – che avranno un valore nominale unitario di Euro 1.000 (mille/00) e verranno emesse per il 100% del valore nominale – potranno essere sottoscritte da ciascun sottoscrittore esclusivamente per un ammontare minimo pari ad Euro 100.000,00 (centomila/00), corrispondente a n. 100 obbligazioni, oppure superiore, per multipli di Euro 1.000 (mille/00). Resta inteso che tale ammontare minimo non sarà richiesto in fase di successiva rivendita ad investitori professionali operata sul segmento professionale di Euronext Access Milan.

Il Prestito Obbligazionario sarà soggetto a covenant finanziari come previsti nel regolamento.

Gli esiti dell'offerta privata e i termini finali delle obbligazioni saranno comunicati contestualmente alla data di prima emissione.

In linea con le previsioni di sviluppo articolate nel Piano strategico di Gruppo approvato nel gennaio scorso, l'emissione delle obbligazioni è destinata ad accrescere tanto le attività *Alternative* – dando in tale contesto impulso alle sinergie sviluppabili con OneOSix S.p.A.² – che quelle di co-investimento con terzi e, per il rimanente, alla

¹ Si veda comunicato in pari data

² Si veda il comunicato del 13 novembre 2025;

ottimizzazione della tesoreria del Gruppo e del processo di valorizzazione del residuo portafoglio immobiliare di proprietà.

Si ricorda infine come Modefinance, agenzia italiana di rating registrata presso l'ESMA ai sensi del regolamento europeo 1060/2009, assegni³ al merito creditizio di Borgosesia S.p.A. il rating pubblico A3-. Tale valutazione - equivalente, sulla base del mapping vigente, a quella A- delle principali agenzie di rating internazionali - risulta essere tre *notch* più elevata rispetto a quella minima necessaria per considerare investment grade le emissioni della società.

* * *

Informazioni su Borgosesia

Il Gruppo Borgosesia (quotato su [Euronext Milan](https://www.borse.it/quotazioni/BO.MI) 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

³ Si veda il comunicato stampa del 14 novembre 2025