



COMUNICATO STAMPA

14 giugno 2016

SOTTOSCRITTO CON MEMBRI DELLA FAMIGLIA BINI UN ACCORDO SULLA GESTIONE CONDIVISA DI AZIONI BORGOSIESA S.P.A. E SULLA GESTIONE DELLA SOCIETÀ

Il Gruppo CdR Advance Capital, tramite di CdR Replay Srl (di seguito, "**CdR**"), ha oggi perfezionato con i Sigg. Gabriele, Giannetto, Cristina e Gianna Bini nonché con la Sig.ra Zucchi Vera (di seguito, "**Gruppo Bini**") – titolari di complessive n. 20.390.154 azioni ordinarie Borgosesia Spa (di seguito, la "**Società**" o "**Borgosesia**"), pari al 53,75% di quelle in circolazione ed a cui consegue il 67,12% dei diritti di voto – uno specifico accordo vincolante (l' "**Accordo**") in forza del quale:

- Le parti hanno costituito un sindacato di voto – a cui, tenuto conto delle n. 6.321.099 azioni già di proprietà di CdR, risultano apportate complessivamente n. 26.711.253 azioni ordinarie Borgosesia rappresentati il 70,41% di quelle in circolazione ed alle quali spettano l'87,92% dei voti, nonché eventuali azioni ordinarie della Società successivamente acquisite – finalizzato esclusivamente ad assicurare puntuale attuazione all'esecuzione dell'Accordo medesimo nonché all'esercizio del voto nelle assemblee straordinarie di Borgosesia. Tale Sindacato prevede che le parti si riuniscano prima delle Assemblee della Società per convenire all'unanimità le modalità di espressione del voto. La soluzione di eventuali divergenze sul voto da esprimere sarà demandata a un arbitratore, già individuato di comune accordo tra le parti;
- Sono stati individuati i principali cespiti che dovranno pervenire alla Società all'esito dello scioglimento del fondo immobiliare Gioiello (di seguito, il "**Fondo**") promosso e gestito da Borgosesia Gestioni SGR, società controllata da Borgosesia (di seguito, "**SGR**");
- Sarà affidato a CdR l'incarico di curare la ristrutturazione del debito attualmente gravante sul gruppo Borgosesia e ciò sulla base di un apposito piano di ristrutturazione (di seguito, "**Piano**") che prevede il conferimento dell'intera azienda di pertinenza della Società – fatta eccezione per le partecipazioni in SGR e Giada Srl e per un ufficio in Biella – a favore di una Newco, costituita in forma di società per azioni e interamente controllata dalla Società. Newco sarà amministrata da un Consiglio di amministrazione composto da quattro membri, di cui uno designato da CdR;
- E' stata prevista la promozione da parte della Società di una Offerta di Scambio, nei 90 giorni successivi al conferimento di cui sopra, fra azioni della Newco e quelle della Società – ordinarie e di risparmio – aperta a tutti gli azionisti di questa, diversi da CdR, ed a cui il Gruppo Bini si è impegnato irrevocabilmente ad aderire;
- Sono stati disciplinati i tempi di rimborso dei crediti che il Gruppo Bini vanta, anche attraverso società dallo stesso controllate o che lo saranno in dipendenza dello scioglimento del Fondo, nei confronti della Società;
- E' stata convenuta la nomina di un nuovo collegio dei liquidatori composto da quattro membri, di cui uno designato da CdR, alla cui presidenza CdR avrà diritto di far nominare Mauro Girardi – presidente di CdR Advance Capital – ed il diritto di questa di far cooptare da subito lo stesso nell'ambito del collegio attualmente in carica;

- E' stato assunto da CdR l'impegno di rinunciare e far rinunciare all'opposizione promossa alla delibera portante la liquidazione volontaria della Società;
- Le parti si sono impegnate a non trasferire le azioni ordinarie di Borgosesia in loro possesso per tutta la durata dell'Accordo, salvo per quanto necessario all'adesione all'Offerta di scambio.

Il Gruppo Bini ha assunto l'impegno di far prestare adesione all'Accordo anche al Sig. Roberto Bini, e ciò non già per le azioni della Società da questo detenute ma esclusivamente in relazione alle quote del Fondo possedute ed ai crediti vantati verso la Società.

L'Accordo e, conseguentemente, il sindacato di voto avrà efficacia sino all'intervenuta adesione all'Offerta di Scambio da parte del Gruppo Bini mentre si intenderà risolto, salvo proroghe, qualora entro nove mesi da oggi il Piano non risulti approvato da parte dei creditori. L'Accordo si risolverà inoltre in caso di esplicita mancata approvazione del Piano da parte dei creditori prima della scadenza.

Sulla base di quanto sopra è ragionevole ritenere che, sempre in ipotesi di approvazione del Piano entro 9 mesi da oggi (salvo proroghe):

- Entro l'Aprile 2017 sia perfezionato il conferimento a favore di Newco;
- Entro il Luglio 2017 sia promossa l'Offerta di Scambio.

In tale scenario CdR diverrà socio di maggioranza della Società, destinata a permanere quotata, ed in tale veste, previa revoca della procedura di liquidazione in atto, ne focalizzerà l'attività sugli investimenti in talune tipologie di *assets non performing* ferma la possibilità che siano valutate altre forme di integrazione con quelle già esercitate in tale settore dal Gruppo Cdr Advance Capital.

L'Accordo, costituendo un patto parasociale tra soci di Borgosesia, sarà pubblicato nei termini e con le modalità di legge.

Cdr Advance Capital nasce allo scopo di capitalizzare le esperienze professionali e imprenditoriali, messe a punto dai suoi fondatori, nel settore delle cosiddette "*special situation*" ovvero situazioni aziendali di crisi, sfociate o destinate a sfociare in procedure concorsuali "classiche", quali il fallimento o l'amministrazione straordinaria, o "minori" tipo il concordato preventivo, gli accordi di ristrutturazione o i piani di risanamento. Cdr Advance Capital concentra la propria attività nelle sole attività "*distressed*" nonché in quelle ad esse strumentali quali, ad esempio, la consulenza a favore della società debitrice finalizzata all'accesso a una procedura concorsuale, la strutturazione di organismi di investimento o di società veicolo destinate all'emissione di strumenti finanziari da assegnarsi ai creditori sociali nonché all'assistenza nella redazione dei programmi economici e finanziari alla base degli accordi di ristrutturazione o dei piani di risanamento.

ENVENT CAPITAL MARKETS LTD
(Nominated Adviser - NOMAD)
Tel. +44 7557879200
pverna@enventcapitalmarkets.uk

CDR ADVANCE CAPITAL SPA
Mauro Girardi
Tel: +39 015 405679
maurogirardi@compagniadellaruota.com

IR TOP CONSULTING
Domenico Gentile
Tel: +39 02 45473883/4
d.gentile@irtop.com