

Informazione Regolamentata n. 0092-77-2025	Data/Ora Inizio Diffusione 20 Maggio 2025 17:02:06	Euronext Milan
--	---	----------------

Societa' : BESTBE HOLDING

Identificativo Informazione : 205955
Regolamentata

Utenza - referente : BESTBEN01 - Ramondelli Fabio

Tipologia : 3.1

Data/Ora Ricezione : 20 Maggio 2025 17:02:06

Data/Ora Inizio Diffusione : 20 Maggio 2025 17:02:06

Oggetto : AGGIORNAMENTO DEL CALENDARIO
EVENTI SOCIETARI RELATIVO ALL'
ESERCIZIO 2025 MEDIANTE RINVIO DELL'
APPROVAZIONE DELLA RELAZIONE
FINANZIARIA ANNUALE DELL'ESERCIZIO
2024 IN RAGIONE DEL PROCESSO DI
CHANGE OF CONTROL IN ATTO

Testo del comunicato

Vedi allegato

COMUNICATO STAMPA

AGGIORNAMENTO DEL CALENDARIO EVENTI SOCIETARI RELATIVO ALL'ESERCIZIO 2025 MEDIANTE RINVIO DELL'APPROVAZIONE DELLA RELAZIONE FINANZIARIA ANNUALE DELL'ESERCIZIO 2024 IN RAGIONE DEL PROCESSO DI *CHANGE OF CONTROL* IN ATTO

Milano, 20 maggio 2025 – Bestbe Holding S.p.A. (nel seguito “**BBH**” o la “**Società**”), *holding* di partecipazioni quotata al mercato regolamentato *Euronext Milan*, facendo seguito al comunicato stampa diffuso in data 15 maggio 2025 con cui BBH ha tempestivamente informato il mercato circa la comunicazione pervenuta dalla controllante indiretta Dalton Management Sgl (“**Dalton**”) e relativa alla conclusione di un contratto tra la medesima e Watfood Ltd (“**Watfood**”) per la cessione a quest’ultima dell’intera partecipazione, pari al 73,50%, detenuta da Dalton in Ubilot S.r.l. (“**Ubilot**”), società che controlla a sua volta BBH ai sensi dell’art. 2359 del codice civile e dell’art. 93 del D. Lgs. n. 58/98 (“**TUF**”), con una partecipazione di n. 1.934.261 azioni ordinarie BBH, corrispondenti oggi al 33,18% circa del capitale sociale di BBH, rende noto che il proprio Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna sotto la Presidenza del Dott. Fabio Ramondelli, ha preso atto delle incertezze allo stato derivanti dal riferito processo di *change of control* in atto sull’evoluzione prevedibile della gestione e sulle prospettive di continuità aziendale della Società, nonché sulla definizione del nuovo Piano di Cassa 2025 e della Relazione finanziaria annuale dell’esercizio 2024 e, per l’effetto, ha deliberato di modificare il calendario eventi societari per l’esercizio 2025 riaggiornando (i) ad una data tra il **18 e il 27 giugno 2025** l’adunanza consiliare chiamata ad approvare la Relazione finanziaria annuale relativa all’esercizio 2024, nonché (ii) ad una data tra il **25 luglio e il 1° agosto 2025** l’Assemblea degli Azionisti chiamata ad approvare il bilancio dell’esercizio 2024.

Si precisa a tal proposito che il predetto differimento delle tempistiche previste per l’approvazione e la pubblicazione della Relazione finanziaria annuale relativa all’esercizio 2024 dipende dalla necessità per il Consiglio di Amministrazione di acquisire preventivamente elementi informativi indispensabili per la prospettiva di continuità aziendale della Società e per la definizione dei criteri di redazione della Relazione finanziaria annuale 2024 e, nel contempo, di evitare di immettere nel mercato informazioni e dati fuorvianti e non sufficientemente accurati e definitivi, che produrrebbero indebiti effetti distorsivi e manipolativi del corso di borsa del titolo BBH e che richiederebbero di essere revocati e sostituiti all’esito dell’acquisizione degli elementi informativi allo stato mancanti inerenti, *inter alia*, a: (i) l’inaspettato avvicendamento intervenuto in data 23 aprile 2025 nella carica di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, che ha reso indispensabile per il nuovo Dirigente proposto, tempestivamente individuato dagli Amministratori in pari data nel Dott. Bruno Polistina, di poter disporre di un maggior tempo per terminare le attività di riconciliazione dei conti e le attività prodromiche alla definizione del nuovo Piano di Cassa 2025 e della Relazione finanziaria annuale dell’esercizio 2024 (tra cui le valutazioni circa un ulteriore riscadenzamento delle rate di rimborso del prestito obbligazionario non convertibile garantito di Euro 1,4 milioni denominato “*Gequity Bridge Bond Insured Callable 2025*” sottoscritto da River Rock), (ii) gli esiti del processo di *change of control* il cui avvio è stato comunicato dalla controllante indiretta Dalton con la richiamata comunicazione del 15 maggio 2025 e tempestivamente reso noto al mercato dalla Società in pari data, (iii) le considerazioni sulla solidità patrimoniale della potenziale acquirente Watfood e i piani e i programmi futuri della medesima sul *business*, sulla struttura organizzativa e di *governance* del Gruppo BBH e sulla ripatrimonializzazione della Società, che impattano inevitabilmente sull’evoluzione prevedibile della gestione e sulle prospettive di continuità aziendale della Società, nonché sulla definizione del nuovo Piano di Cassa 2025 e della Relazione finanziaria annuale dell’esercizio 2024, (iv) gli effetti che l’eventuale perfezionamento del processo di *change of control* in atto potrà avere sull’operatività dell’accordo di investimento che la Società ha sottoscritto in data 27 dicembre 2024 con l’investitore professionale Tenet Securities Ltd (l’“**Accordo di Investimento Tenet**”), su cui si basa il mantenimento della continuità aziendale della Società (in ragione del fatto che il *change of control* potrebbe seriamente impattare sull’efficacia dell’Accordo di Investimento Tenet, potendo (a) sia configurare un evento di *default* che darebbe diritto a Tenet di risolvere discrezionalmente l’Accordo di Investimento Tenet, (b) sia dare luogo al diritto di Tenet di esercitare l’opzione *put* richiedendo alla Società di rimborsare in danaro tutte le obbligazioni emesse e in

circolazione ad un importo pari al 105% del loro valore nominale, con un preavviso non inferiore a 60 giorni lavorativi).

In tale contesto, il Consiglio di Amministrazione di BBH, riunitosi in data odierna, ha quindi preso atto che la lacunosità dell'attuale quadro informativo, dipendente da circostanze esogene alla Società qualificabili come oggettive e materiali, rende impossibile per la Società adempiere agli incombeni di cui all'art. 154-ter del TUF e impone di attendere la previa acquisizione dei riferiti elementi informativi esogeni mancanti per poter adempiere al primario e prevalente obbligo prescritto dalla Direttiva 2004/109/CE di fornire al mercato *"informazioni accurate, complete e tempestive"* sulla Società.

In ragione di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione della Società, non ritenendo allo stato di disporre di un set informativo sufficientemente accurato e completo, in attuazione dei principi contenuti nella Direttiva 2004/109/CE (orientati a far sì che venga fornita al mercato un'informativa societaria accurata e completa, nell'interesse della generalità degli azionisti e degli investitori), ha ritenuto doveroso rinviare alla seconda metà del mese di giugno 2025 l'approvazione (e la conseguente pubblicazione) della Relazione finanziaria annuale relativa all'esercizio 2024, onde evitare di diffondere al pubblico degli investitori informazioni e dati sulla propria situazione contabile, finanziaria ed economica che non hanno ancora raggiunto un sufficiente grado di "maturità", attendibilità e definitività, dal momento che ciò avrebbe causato una ingiustificabile lesione della fiducia degli investitori e alterato indebitamente il prezzo di mercato dei titoli BBH.

Per tali ragioni, si rappresenta altresì che il Consiglio di Amministrazione di BBH riunitosi in data odierna ha richiesto alle controllanti Ubilot (diretta) e Dalton (indiretta) maggiori informazioni sulla prospettata operazione di *change of control*, ivi incluse *inter alia* le considerazioni svolte sulla solidità patrimoniale della potenziale acquirente Watfood, i relativi piani e programmi futuri sull'evoluzione della gestione del Gruppo BBH, sulla ripatrimonializzazione della Società e sui riflessi che detta operazione avrà sull'operatività del POC, chiarendo le prospettive di mantenimento (o, ove del caso, sostituzione) del POC e dell'Accordo di Investimento Tenet.

La Società procederà a comunicare senza indugio al mercato ogni aggiornamento che riceverà al riguardo, avendo cura di agevolare, per quanto di propria competenza, i dialoghi con l'obbligazionista Tenet.

Di seguito, in osservanza di quanto previsto dall'art. 2.6.2, comma 1, lett. b) del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., si riporta l'aggiornamento del calendario eventi societari per l'esercizio 2025:

Tra il 18 e il 27 giugno 2025

Consiglio di Amministrazione per l'approvazione della Relazione finanziaria annuale dell'esercizio 2024

Tra il 25 luglio e il 1° agosto 2025

Assemblea degli Azionisti per l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2024

29 settembre 2025

Consiglio di Amministrazione per l'approvazione della Relazione finanziaria semestrale al 30.06.2025
