

<p>Informazione Regolamentata n. 0092-128-2025</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 31 Luglio 2025 21:50:41</p>	<p>Euronext Milan</p>
--	---	-----------------------

Societa' : BESTBE HOLDING

Identificativo Informazione Regolamentata : 208686

Utenza - referente : BESTBEN01 - Ramondelli Fabio

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 31 Luglio 2025 21:50:41

Data/Ora Inizio Diffusione : 31 Luglio 2025 21:50:41

Oggetto : Informativa mensile ai sensi dell'art. 114, comma 5, D. Lgs. n. 58/1998

Testo del comunicato

Vedi allegato

Informativa mensile ai sensi dell'art. 114, comma 5, D. Lgs. n. 58/1998

Milano, 31 luglio 2025 – BestBe Holding S.p.A. (nel seguito “**BBH**” o la “**Società**”), *holding* di partecipazioni quotata sul mercato regolamentato Euronext Milan, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114, comma 5, D. Lgs. n. 58/1998 e s.m.i. (“**TUF**”), in ottemperanza alla richiesta di Consob del 17 marzo 2010 e secondo le modalità previste nella Parte III, Titolo II, Capo I del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 e s.m.i. (“**Regolamento Emittenti**”), comunica le seguenti informazioni in risposta agli specifici punti richiamati dall'Autorità di Vigilanza.

1 – Indebitamento finanziario netto del Gruppo e della Società, con evidenziazione delle componenti a breve, separatamente da quelle a medio-lungo termine.

Di seguito si fornisce l'indebitamento finanziario netto del **Gruppo Bestbe Holding** (il “**Gruppo**”) e della Capogruppo, aggiornato alla data del **30 giugno 2025**, determinato conformemente a quanto previsto dal Documento Esma 32-382-1138 del 4 Marzo 2021 - Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del Regolamento (Ue) 2024/2809 (il “**Regolamento Prospetto**”), così come evidenziato nel richiamo di attenzione di CONSOB 5/21 del 29 aprile 2021.

Totale indebitamento finanziario del Gruppo Bestbe Holding

<i>(migliaia di euro)</i>	Totale 30/06/2025	Totale 31/12/2024
A. Disponibilità Liquide	106	55
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	-	-
D. Liquidità A + B + C	106	55
E. Debito finanziario corrente *	1.852	1.286
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	-	-
G. Indebitamento finanziario corrente E + F	1.852	1.286
H. Indebitamento finanziario corrente netto G – D	1.746	1.231
I. Debito finanziario non corrente (esclusi parte corrente e strumenti debito)	-	-
J. Strumenti di debito	410	1.010
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	74	75
L. Totale indebitamento finanziario non corrente I + J + K	484	1.085
M. Totale indebitamento finanziario H + L	2.230	2.317

**(inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)*

Si rileva che l'indebitamento finanziario netto consolidato del Gruppo BBH ammonta al 30 giugno 2025 ad **Euro 2.230 mila**. L'indebitamento finanziario netto totale consolidato si riduce di Euro 84.497 rispetto al mese precedente, principalmente a seguito di un aumento delle Disponibilità Liquide (per Euro 62.977) ed una riduzione del Debito finanziario corrente (per Euro 33.244), variazioni che hanno portato ad una riduzione dell'Indebitamento finanziario corrente netto complessivo pari ad **Euro 96.220**. Ciò si è verificato in seguito a:

- a) (i) In data **10 Giugno**, la **prima richiesta**, da parte di Tenet, di conversione parziale della **quarta tranche** del POC per complessive n. **36** obbligazioni, per un controvalore complessivo di **Euro**

90.000, a fronte di un numero di azioni rivenienti dalla conversione pari a **781.983**, emesse ad un prezzo di conversione pari ad Euro 0,115092 (corrispondente al 92% del secondo *Daily VWAP* più basso del *Pricing Period*); (ii) in data **20 Giugno**, la **seconda richiesta**, da parte di Tenet, di conversione parziale della **quarta tranche** del POC per complessive n. **36** obbligazioni convertendo, per un controvalore complessivo di **Euro 90.000**, a fronte di un numero di azioni rivenienti dalla conversione pari a **879.730**, emesse ad un prezzo di conversione pari ad Euro 0,102304 (corrispondente al 92% del secondo *Daily VWAP* più basso del *Pricing Period*); (iii) in data **23 giugno**, la **prima richiesta**, da parte di Tenet, di conversione parziale della **quinta tranche** del POC per complessive n. **14** obbligazioni convertendo, per un controvalore complessivo di **Euro 35.000**, a fronte di un numero di azioni rivenienti dalla conversione pari a **342.117**, emesse ad un prezzo di conversione pari ad Euro 0,102304 (corrispondente al 92% del secondo *Daily VWAP* più basso del *Pricing Period*).

- b) In data **27 giugno** è stata sottoscritta e versata dall'investitore qualificato Tenet Securities Ltd ("Tenet") la seconda porzione da n. 44 obbligazioni del valore nominale di Euro 2.500 ciascuna della **quinta tranche** (del valore di complessivi Euro 180.000,00) del prestito obbligazionario convertibile di massimi Euro 6,3 milioni in azioni ordinarie BBH (POC Tenet), del valore di Euro 110.000,00, per un incasso netto di **Euro 80.000,00**, in considerazione del pagamento da parte della Società in favore di Tenet di una porzione *pro quota* da Euro 30.000,00 della sesta rata della *Commitment Fee* (da complessivi Euro 300.000,00 già pagata ad oggi per Euro 250.000,00):

Quinta tranche POC					
Data di sottoscrizione della Tranche	Numero delle obbligazioni sottoscritte e liberate	Valore nominale di ciascuna obbligazione	Controvalore totale sottoscritto e versato	Numero delle eventuali obbligazioni della tranche ancora da sottoscrivere	Numero di obbligazioni residue del POC ancora da sottoscrivere e quantitativo residuo del POC
27/06/2025	44	2.500	110.000	28	massime n. 2.154 residue obbligazioni convertende per un controvalore complessivo massimo di Euro 5.385.000 ancora da sottoscrivere

Per ulteriori informazioni sulle caratteristiche delle obbligazioni si rinvia al Regolamento del POC, disponibile sul meccanismo di stoccaggio *emarket storage* all'indirizzo www.emarketstorage.it nonché sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.bestbeholding.it.

Per effetto delle emissioni per complessive n. **2.003.830** nuove azioni BBH rivenienti dalle sopra riferite conversioni di obbligazioni, il capitale sociale della Società è aumentato da Euro 9.041.223,50 al 31 maggio 2025, suddiviso in n. 5.982.384 azioni ordinarie, ad **Euro 9.061.261,80 al 30 giugno 2025**, suddiviso in n. **7.986.214** azioni ordinarie BBH.

Si rammenta che nell'area di consolidamento rientra l'indebitamento finanziario di Bestbe S.r.l., conferita nell'Emittente a dicembre 2023, di cui si è data ampia informativa nei comunicati precedenti (a partire dal comunicato del 31 dicembre 2023).

Si segnala, inoltre, che lo schema del Totale Indebitamento Finanziario previsto dall'orientamento ESMA sopra richiamato non prevede che venga considerata nella definizione di "D- Liquidità" la componente di attività finanziaria corrente relativa al valore delle quote del Fondo Margot, che è stato integralmente svalutato nei bilanci d'esercizio e consolidato al 31 dicembre 2023. Si ricorda che Le quote del Fondo Margot sono poste a garanzia del Prestito Obbligazionario denominato "Gequity Bridgebond Insured Callable 2024", che è esposto, esclusa la quota corrente, nella voce "L. Totale indebitamento finanziario non corrente" precisamente nella voce "J. Strumenti di debito" del prospetto in considerazione dell'avvenuto ottenimento dal fondo "RiverRock", da ultimo in data 26 luglio 2024, del Waiver 2024 con il nuovo piano di ammortamento come da ultimo riscadenzato, per il quale si rinvia al comunicato stampa diffuso in data 27 luglio 2024.

Totale indebitamento finanziario di Bestbe Holding S.p.A.

<i>(migliaia di euro)</i>	Totale 30/06/2025	Totale 31/12/2024
A. Disponibilità Liquide	98	23
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	-	-
D. Liquidità A + B + C	98	23
E. Debito finanziario corrente *	1.809	1.187
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	-	-
G. Indebitamento finanziario corrente E + F	1.809	1.187
H. Indebitamento finanziario corrente netto G – D	1.712	1.164
I. Debito finanziario non corrente (esclusi parte corrente e strumenti debito)	-	-
J. Strumenti di debito	410	1.010
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
L. Totale indebitamento finanziario non corrente I + J + K	410	1.010
M. Totale indebitamento finanziario H + L	2.121	2.174

**(inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)*

Si rileva che l'indebitamento finanziario della Bestbe Holding si è ridotto di **Eur 88.611** nel suo ammontare complessivo rispetto al 31 maggio 2025, per l'effetto combinato dell'aumento delle Disponibilità Liquide (+ Euro 65.644) e della riduzione dell'Indebitamento finanziario corrente (-Euro 34.805), effetti rispettivamente derivati dall'emissione di nuove obbligazioni, come sopra riportato, e dall'annullamento di obbligazioni emesse in precedenza, in seguito alle richiamate conversioni da parte di Tenet.

Aggiornamenti sui prestiti obbligazionari convertibili emessi dalla Società

Nel rispetto di quanto previsto dalla Comunicazione CONSOB n. 1/23 del 3 maggio 2023, si riportano di seguito le tabelle riepilogative delle conversioni intervenute con riferimento al prestito obbligazionario convertibile *cum warrant* riservato a GCFO23 la cui emissione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 29 febbraio 2024 in esercizio della delega conferita dall'Assemblea Straordinaria della Società in data 15 gennaio 2024 (il "POC ABO"):

Tabella n. 1 TRANCHES POC GCF23 - deliberato dal Consiglio di Amministrazione della società			
in data 29 febbraio 2024			
Valore nominale POC € 6.000.000 (oltre 3.000.000 di warrants)			
Valore nominale obbligazioni emesse € 295.000 al 30/06/2025, di cui € 300.000 relativo alla commitment fee			
Valore nominale obbligazioni da emettere € 5.375.000, di cui già convertito € 360.000 al 30/06/2025.			
Tranches POC "Global Corporate Finance Opportunities 23" ("GCF023")	1	2	Totale
Valore nominale singola obbligazione (€)	5.000	5.000	
# di Obbligazioni	100	25	125
Valore nominale Tranche (€)	500.000	125.000	625.000
# di obbligazioni da convertire	28	25	53
Valore nominale da convertire (€)	140.000	125.000	265.000
Controvalore warrants (€)	250.000	62.500	312.500
# di nuove azioni sottoscrivibili con Warrants *	45.454	138.888	184.342
Prezzo esercizio warrant (€) *	5,500	0,450	
Fattore premio warrants %	120%	120%	
Data inizio esercizio warrants	22/03/2024	18/09/2024	
Data scadenza cool down period warrants	22/03/2029	18/09/2029	
Periodo di calcolo del prezzo warrants (gg)	10	10	
Commitment fee (€)	300.000	0	300.000
# di obbligazioni da convertire	60		60
Advance payment €	0	0	0
* Il prezzo di esercizio dei warrants ed il numero delle azioni a servizio dei warrants recepisce il valore post raggruppamento			
raggruppamento 1 a 500	500	500	
# di Warrants PRE raggruppamento	22.727.272	69.444.444	92.171.716
# azioni post raggruppamento sottoscrivibili con Warrant	45.544	138.888	184.432
prezzo di esercizio dei warrant nel rapporto 500 Warrant : 1 azione post raggruppamento	5,500	0,450	

Tabella n. 2 Conversioni POC "Global Corporate Finance Opportunities 23" ("GCF023") - aggiornato al 30.06.25											
Data Conversione	N. progressivo	Decimal Places	Valore Nominale	N. Obbligazioni	Descrizione	N. Azioni emesse	N. Azioni in circolazione post emissione	% Azioni emesse	Conversion Price	Aumento di Capitale Sociale	Capitale Sociale Post aumento €
Situazione iniziale	0	0	- €	0	Situazione all'assemblea del 15/01/2024	0	1.241.974.473	0,00%	0,000	0	8.700.431 €
27-mar-24	1	3	50.000 €	10	1° conversion notice	7.142.857	1.249.117.330	0,57%	0,007	50.000	8.750.431 €
10-apr-24	2	3	30.000 €	6	2° conversion notice	6.000.000	1.255.117.330	1,05%	0,005	30.000	8.780.431 €
19-apr-24	3	3	20.000 €	4	3° conversion notice	6.666.666	1.261.783.996	1,58%	0,003	20.000	8.800.431 €
24-apr-24	4	3	40.000 €	8	4° conversion notice	13.333.333	1.275.117.329	2,63%	0,003	40.000	8.840.431 €
07-mag-24	5	3	30.000 €	6	5° conversion notice	15.000.000	1.290.117.329	3,77%	0,002	30.000	8.870.431 €
16-mag-24	6	3	40.000 €	8	6° conversion notice	40.000.000	1.330.117.329	6,83%	0,001	40.000	8.910.431 €
20-giu-24	7	3	50.000 €	10	7° conversion notice	50.000.000	1.380.117.329	10,38%	0,001	50.000	8.960.431 €
22-ago-24	8	3	50.000 €	10	8° conversion notice	71.428.571	1.451.545.900	15,18%	0,0007	50.000	9.010.431 €
23-set-24	-	-	-	-	raggruppamento azionario 500:1	-	2.903.091				
15-ott-24	9	3	30.000 €	6	9° conversion notice	97.719	3.000.810	17,80%	0,3070	977	9.011.408 €
25-ott-24	10	3	20.000 €	4	10° conversion notice	71.428	3.072.238	19,60%	0,2800	714	9.012.122 €
Totale			360.000 €	72		209.740.573	3.072.238	19,60%		311.691	9.012.122 €

La "% Azioni emesse" fa riferimento alla % complessiva di azioni rivenienti dal POC rispetto al n. di azioni in circolazione alla data della richiesta di conversione, e non rappresenta necessariamente la % effettivamente detenuta da "Global Corporate Finance Opportunities 23" alla medesima data di emissione

La sottoscrizione e la relativa conversione comportano un effetto diluitivo certo, ma variabile e non quantificabile, sulle partecipazioni possedute dagli azionisti della Società, dipendendo in particolare dalla quota di capitale effettivamente sottoscritta ad esito della conversione delle obbligazioni emesse e anche dal numero delle stesse e dal relativo prezzo di conversione. Al tempo stesso, la eventuale cessione delle azioni rivenienti dalle obbligazioni convertibili o dall'esercizio dei warrants sul mercato, secondo quanto accade solitamente nel caso di emissione di prestiti obbligazionari convertibili del tipo di prestito emesso da BESTBE HOLDING S.p.A., può comportare un sensibile deprezzamento delle azioni dell'Emittente, considerato che, in determinate fasi di mercato, le vendite possono non trovare adeguata contropartita nella domanda.

Si segnala che in data 27 dicembre 2024 il Consiglio di Amministrazione di BBH ha dovuto prendere atto dell'emersa sostanziale indisponibilità dell'obbligazionista GCFO23 a proseguire nell'erogazione delle tranches del POC ABO su base mensile (di importo di Euro 125.000 per *tranche* sino a dicembre 2024 e di Euro 150.000 per *tranche* a partire da gennaio 2025), impegno che GCFO23 aveva assunto nel mese di settembre 2024 in occasione della emissione – avvenuta il 18 settembre 2024 in *waiver* rispetto alle ordinarie condizioni contrattuali – della seconda *tranche* del POC ABO, e che GCFO23 aveva ulteriormente confermato con apposita *financing confirmation letter* del 30 settembre 2024 (con la quale GCFO23 si è impegnata a continuare a finanziare la Società “*on a monthly basis*” attraverso “*the drawdown of three further tranches of notes of a principal amount of at least one hundred twenty-five thousand Euros (EUR 125,000) each, followed by, depending on the market conditions at the time of issuance of such tranches, further tranches of a principal amount of one hundred fifty thousand Euros (EUR 150,000) each for the following twelve (12) months*”, secondo i termini e le condizioni del relativo accordo di investimento, che prevedono espressamente la facoltà di GCFO23 di derogare alle condizioni di emissione delle *tranches*, come puntualmente già avvenuto con la *tranche* di settembre scorso).

Si rappresenta che, all'esito dell'acquisizione delle informazioni comunicate da GCFO23 sull'operatività della medesima sulle azioni BBH, anche il socio di controllo della Società, Ubilot S.r.l., ha contestato a GCFO23 un indebito utilizzo delle originarie 45.000.000 di azioni BBH prestate in garanzia a GCFO23 (del valore originario di Euro 500.000). Da ultimo, in data 24 dicembre 2024 GCFO23 ha invocato la risoluzione dell'accordo di investimento con la Società, che era comunque divenuto non più operativo attesa la emersa indisponibilità di GCFO23 a proseguire a dar seguito al relativo programma di sottoscrizione su base mensile delle *tranches* del POC ABO senza aggravii di oneri non sostenibili per la Società e per il relativo socio di controllo.

La Società ha pertanto tempestivamente esplorato soluzioni alternative al POC ABO funzionali a preservare la propria continuità aziendale ed ha individuato un nuovo investitore qualificato, Tenet Securities Ltd, maggiormente allineato con i programmi di sviluppo del Gruppo BBH, col quale ha in data 27 dicembre 2024 sottoscritto un nuovo accordo di investimento che sostituisce il precedente concluso con GCFO23.

Il nuovo accordo di investimento ha struttura, importo e condizioni migliorative rispetto al precedente accordo di investimento con GCFO23 e al POC ABO, come diffusamente illustrato nella relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione in osservanza degli artt. 2441, comma 6 del codice civile e dell'art. 72 del Regolamento Emittenti, nel rispetto di quanto previsto nell'Allegato 3A, schemi 2 e 3, del Regolamento Emittenti e della Comunicazione Consob n. 1/23, che è stata messa a disposizione unitamente al parere di congruità rilasciato dalla società di revisione sin dal 27 dicembre 2024 sul sito internet della Società all'indirizzo www.bestbeholding.it e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato *emarket storage* all'indirizzo www.emarketstorage.it, a cui si rinvia.

Il Consiglio di Amministrazione della Società in data 27 dicembre 2024 ha quindi deliberato (i) di modificare il POC ABO in funzione della risoluzione dell'accordo di investimento con GCFO23 (riducendo ad Euro 925.000,00 l'importo massimo del POC ABO e del corrispondente aumento di capitale di compendio della conversione delle obbligazioni) e (ii) di dare esecuzione al nuovo accordo di investimento sottoscritto in pari data con Tenet approvando l'emissione del POC, sempre in esercizio della richiamata delega conferita dall'Assemblea Straordinaria del 15 gennaio 2024.

La prima *tranche* del POC, composta da n. 78 obbligazioni del valore complessivo di Euro 195.000, è stata integralmente incassata – detratta la prima rata da Euro 50.000 della *Commitment Fee* (da complessivi Euro 300.000) e un contributo spese legali di Euro 20.000 – per Euro 125.000 in data 30 dicembre 2024. La

seconda *tranche* del POC, composta da complessive n. 80 obbligazioni del valore complessivo di Euro 200.000, è stata sottoscritta ed integralmente incassata – detratta la seconda rata da Euro 50.000 della *commitment fee* (da complessivi Euro 300.000) – per Euro 150.000 in data 5 febbraio 2025. La terza *tranche* del POC, composta da complessive n. 64 obbligazioni del valore complessivo di Euro 160.000, è stata sottoscritta ed integralmente incassata – detratta la terza rata da Euro 50.000 della *commitment fee* (da complessivi Euro 300.000) – per Euro 110.000 in data 4 marzo 2025. La prima porzione della quarta *tranche* del POC, composta da n. 28 obbligazioni del valore complessivo di Euro 70.000, è stata sottoscritta ed integralmente incassata – detratta una porzione *pro quota* della quarta rata da Euro 20.000 della *commitment fee* (da complessivi Euro 300.000) – per Euro 50.000 in data 18 aprile 2025, mentre la residua porzione della quarta *tranche* del POC, composta da n. 44 obbligazioni del valore complessivo di Euro 110.000, è stata sottoscritta e incassata – detratta la porzione *pro quota* da Euro 30.000 della quarta rata della *commitment fee* – per Euro 80.000 in data 19 maggio 2025. Sempre in data 19 maggio 2025 è stata sottoscritta e incassata per Euro 50.000 – detratta la porzione *pro quota* da Euro 20.000 della quinta rata della *commitment fee* (da complessivi Euro 300.000 già pagata ad oggi per Euro 220.000) – la prima porzione della quinta *tranche* del POC, composta da n. 28 obbligazioni del valore complessivo di Euro 70.000. Infine, in data 27 giugno, è stata sottoscritta da Tenet la seconda porzione da n. 44 obbligazioni del valore nominale di Euro 2.500 ciascuna della quinta *tranche* (del valore di complessivi Euro 180.000,00) del valore di Euro 110.000,00, per un incasso netto da parte della società di Euro 80.000,00, in considerazione del pagamento da parte della Società in favore di Tenet di una porzione *pro quota* da Euro 30.000,00 della sesta rata della *Commitment Fee*.

Si precisa che le obbligazioni del POC: (i) sono cartolari e nominative e non saranno ammesse alle negoziazioni su alcun mercato o sede di negoziazione; (ii) hanno una durata di 18 (diciotto) mesi dalla loro data di emissione, sono convertibili in ogni tempo, durante la loro durata, a semplice richiesta dell'obbligazionista; (iii) in caso di mancata conversione, alla scadenza le obbligazioni saranno automaticamente convertite in azioni ordinarie della Società (salvo che l'obbligazionista non abbia esercitato – al verificarsi di un cambio di controllo, di una *material adverse change* o un evento di *default* – l'opzione *put* entro 10 giorni dalla data di scadenza delle obbligazioni); (iv) hanno un rapporto di conversione in azioni BBH pari al risultato della divisione fra il valore nominale di ciascuna obbligazione (i.e. Euro 2.500) e il 92% del più basso prezzo medio giornaliero ponderato per i volumi scambiati ("*Daily VWAP*" ovvero *Volume Weighted Average Price*) delle azioni BBH nel corso dei 10 (dieci) giorni di mercato aperto consecutivi precedenti la data di richiesta di conversione delle obbligazioni ("*Pricing Period*"), con arrotondamento per difetto all'unità inferiore e con la precisazione che il prezzo di conversione sarà troncato dopo la sesta cifra decimale e che se il *Daily VWAP* più basso all'interno del *Pricing Period* è rappresentato da una giornata di negoziazione in cui l'obbligazionista abbia negoziato più del 25% del volume giornaliero del titolo BBH, verrà preso in considerazione il secondo *Daily VWAP* più basso; (v) le obbligazioni potranno essere assegnate o trasferite esclusivamente a soggetti affiliati a Tenet (intendendosi per tali le persone che controllano o sono controllate o sono sotto comune controllo con la stessa) o a terzi diversi da un affiliato che possano essere considerati investitori qualificati ai sensi dell'articolo 2, par. 1, lett. (e) del Regolamento UE n. 2017/1129 che non sono registrati ai sensi delle leggi degli Stati Uniti, dell'Australia, del Canada, del Giappone o di qualsiasi altra giurisdizione in cui la circolazione delle obbligazioni sarebbe limitata o richiederebbe la pubblicazione di un documento informativo o di offerta, o sarebbe soggetto a qualsivoglia altra autorizzazione da parte di qualsivoglia autorità competente. Si precisa che qualsiasi soggetto che diventi titolare di un'obbligazione, con qualunque mezzo e a qualsiasi titolo, sarà soggetto a tutti i diritti e a tutti gli obblighi derivanti dall'Accordo di Investimento concluso dalla Società con Tenet in data 27 dicembre 2024.

Andamento delle conversioni del POC Tenet

Nel rispetto di quanto previsto dalla Comunicazione CONSOB n. 1/23 del 3 maggio 2023, si riportano di seguito le informazioni riepilogative delle conversioni intervenute fino alla data odierna con riferimento al prestito obbligazionario convertendo riservato a investitori professionali la cui emissione è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 27 dicembre 2024 in esercizio della delega conferita dall'Assemblea Straordinaria del 15 gennaio 2024:

Data Richiesta conversione	Data Emissione	Valore Nominale obbligazioni	N Obbligazioni	Residuo obbligazioni su tranches	Numero Tranche POC	Prezzo Conversione	Numero Azioni Emesse	Variazione e Capitale Sociale	Sovrapprezzo	Capitale Sociale Post Emissione	Numero Azioni Post Emissione
SITUAZIONE PRECEDENTE AL POC CON TENET SECURITIES LTD										9.012.122,04	3.072.238
07-gen-25	09-gen-25	25.000	10	68	Prima 1°	0,295136	84.706	847,06	24.152,94	9.012.969,10	3.156.944
09-gen-25	13-gen-25	45.000	18	50	Prima 2°	0,304428	147.818	1478,18	43.521,82	9.014.447,28	3.304.762
13-gen-25	14-gen-25	50.000	20	30	Prima 3°	0,321632	155.457	1554,57	48.445,43	9.016.001,85	3.460.219
20-gen-25	21-gen-25	45.000	18	12	Prima 4° &	0,350888	61.793	617,93	21.064,67	9.016.619,78	3.522.012
20-gen-25	28-gen-25				Prima 5°	0,350888	66.452	664,52	22.652,88	9.017.284,30	3.588.464
04-feb-25	05-feb-25	30.000	12	0	Prima 6°	0,41354	72.544	725,44	29.274,56	9.018.099,74	3.661.008
12-feb-25	13-feb-25	40.000	16	64	Seconda 1°	0,395876	101.041	1010,41	38.989,59	9.019.020,15	3.762.049
20-feb-25	21-feb-25	40.000	16	48	Seconda 2°	0,360456	110.970	1109,7	38.890,30	9.020.129,85	3.873.019
04-mar-25	05-mar-25	25.000	10	38	Seconda 3°	0,268548	93.093	930,93	24.069,07	9.021.060,78	3.966.112
11-mar-25	12-mar-25	15.000	6	32	Seconda 4° &	0,228436	65.663	656,63	14.343,37	9.021.717,41	4.031.775
13-mar-25	13-mar-25	30.000	12	20	Seconda 5°	0,211508	141.838	1418,38	28.581,62	9.023.135,79	4.173.613
20-mar-25	21-mar-25	30.000	12	8	Seconda 6°	0,170016	176.453	1764,53	28.235,47	9.024.900,32	4.350.066
31-mar-25	01-apr-25	20.000	8	0	Seconda 7°	0,118036	169.439	1694,39	18.305,61	9.026.594,71	4.519.505
31-mar-25	01-apr-25	20.000	8	56	Terza 1°	0,118036	169.439	1694,39	18.305,61	9.028.289,10	4.688.944
24-apr-25	24-apr-25	40.000	16	40	Terza 2°	0,09338	428.357	4283,57	35.716,43	9.032.572,67	5.117.301
28-apr-25	28-apr-25	40.000	16	24	Terza 3°	0,09338	428.357	4283,57	35.716,43	9.036.856,24	5.545.658
16-mag-25	19-mag-25	40.000	16	8	Terza 4°	0,14076	284.171	2841,71	37.158,29	9.039.697,95	5.829.829
26-mag-25	26-mag-25	20.000	8	0	Terza 5°	0,1311	152.555	1525,55	18.474,45	9.041.223,50	5.982.384
10-giu-25	10-giu-25	90.000	36	36	Quarta 1°	0,115092	781.983	7819,83	82.180,17	9.049.043,33	6.764.367
20-giu-25	20-giu-25	90.000	36	0	Quarta 2°	0,1112	879.730	8797,3	81.202,70	9.057.840,63	7.644.097
23-giu-25	23-giu-25	35.000	14	30	Quinta 1°	0,102304	342.117	3421,17	31.578,83	9.061.261,80	7.986.214
11-lug-25	11-lug-25	45.000	18	12	Quinta 2°	0,083536	538.689	5386,88906 ₁	39.613,11	9.066.648,69	8.524.903
29-lug-25	29-lug-25	30.000	12	28	Quinta 3°	0,060996	491.835	4918,34530 ₂	25.081,65	9.071.567,03	9.016.737
Totale		845.000	338				5.944.499	59.444,99	785.555,01	9.071.567,03	9.016.737

Si precisa che le emissioni di azioni successive alla data del 21 gennaio 2025 sono avvenute ad esito del deposito presso Consob e della pubblicazione con le modalità previste dalla vigente normativa, di appositi documenti informativi di volta in volta predisposti ai sensi dell'art. 1, par. 5, lett. (b-bis) e dell'Allegato IX del Regolamento Prospetto.

Per ulteriori informazioni sulle caratteristiche delle obbligazioni si rinvia al Regolamento del POC, alla "Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sull'emissione di un prestito obbligazionario fino a un massimo di Euro 6,3 milioni convertendo in azioni Bestbe Holding S.p.A.", alla "Relazione della società di

revisione sul prezzo di emissione delle azioni relative all'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione" e al comunicato stampa "Emissione nuovo POC Tenet" del 27 dicembre 2024, disponibili sul meccanismo di stoccaggio eMarket Storage all'indirizzo www.emarketstorage.it e sul sito internet della Società all'indirizzo www.bestbeholding.it.

1 – Posizioni debitorie scadute di Bestbe Holding S.p.A. ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori di Bestbe Holding S.p.A. (solleciti, ingiunzioni, sospensioni della fornitura, ecc.):

Debiti scaduti (<i>migliaia di euro</i>)	Totale 30/06/2025	Totale 31/12/2024
Debiti commerciali	157	163
Debiti tributari	1.402	1.283
Debiti previdenziali	69	67
Totale debiti scaduti	1.629	1.513

Il totale dei debiti di Bestbe Holding specificati sopra, scaduti alla data del 30 giugno 2025, è pari ad **Euro 1.629 mila**. Non si segnalano, alla data della presente informativa, sospensioni delle forniture nei confronti dell'Emittente né notifiche di provvedimenti di recupero del credito di natura giudiziaria.

2– Rapporti della Società verso parti correlate.

Rispetto a quanto riportato nei comunicati precedenti non si segnalano nel corso del mese di giugno 2025 nuove operazioni verso parti correlate, fatta eccezione per le deliberazioni in merito ai compensi ex art. 2389 cod. civ. degli Amministratori (a seguito del rinnovo degli organi sociali deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 24 marzo 2025), assunte nel rispetto della vigente Politica di remunerazione adottata dalla Società e approvata dall'Assemblea degli Azionisti del 22 ottobre 2024.

3- Stato di implementazione del Piano Industriale

Nella riunione del 7 dicembre 2023, il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato il piano industriale e finanziario 2023-2027, che era stato costruito integrando alla struttura della Società i flussi economici e patrimoniali derivanti dal Piano Industriale 2023-2027 della controllata Bestbe S.r.l., tenendo conto: (i) della dinamica reddituale prospettica del ramo d'azienda Bestbe, (ii) degli elementi di aggiornamento rispetto alle ipotesi del piano industriale Bestbe 2023-2027, legati all'avvio atteso dell'operatività e alla distribuzione temporale dei ricavi, (iii) dell'attesa di operatività della divisione *Education* fino alla relativa cessione al Gruppo Believe, da realizzarsi entro la fine del primo trimestre 2024 con un incasso di Euro 5,3 milioni in favore della Società (rappresentante la principale fonte di finanziamento del piano industriale), (iv) della dinamica attesa dei costi di struttura di BBH.

Come già rappresentato dalla Società in precedenti comunicati, a causa del protrarsi delle trattative per il trasferimento delle quote delle società del segmento Education (poi perfezionato il 9 settembre 2024 con i relativi atti di cessione di quote sociali) e del mancato incasso della liquidità per Euro 5,3 milioni riveniente dalla cessione della divisione Education, il Business Plan approvato dal CdA del 7 dicembre 2023 non è più considerato realizzabile nei tempi ipotizzati, nonostante possa essere comunque realizzato con effetti equivalenti traslati nel tempo a causa della partenza ritardata della attività di Bestbe per effetto del necessario reperimento di ulteriori risorse finanziarie sostitutive di quelle originariamente previste.

Conseguentemente, i dati prospettici comunicati al mercato a dicembre 2023 non sono più validi.

Si rammenta che in data 24 marzo 2025 si è riunita in sede ordinaria, in unica convocazione, l'Assemblea degli Azionisti di Bestbe Holding S.p.A., la quale sotto la presidenza del Presidente del Consiglio di Amministrazione Dott. Fabio Ramondelli ha deliberato in merito alla nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale.

Il neominato Consiglio di Amministrazione ha *inter alia* dato tempestivamente avvio alle attività per l'elaborazione di un nuovo *Business Plan* che abbia una visione prospettica aggiornata dell'andamento del *business* sotto il proprio controllo, nonché per la predisposizione del nuovo piano di cassa a 12 mesi della Società, i cui flussi di cassa in entrata sono rivenienti dal POC la cui emissione è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione in data 27 dicembre 2024.

Come tempestivamente rappresentato dalla Società al mercato, tali attività sono inevitabilmente impattate dalla operazione di *change of control* prospettata in data 15 maggio 2025 dalla controllante indiretta Dalton Management Sagl (controllata al 75% dalla dichiarante - ai sensi dell'art. 120 del TUF - Dott.ssa Michela Bariletti), società che detiene una partecipazione pari al 73,50% del capitale sociale di Ubilot S.r.l., che a sua volta detiene n. 1.934.261 azioni ordinarie BBH, corrispondenti al 24,22% circa del capitale sociale della Società al 30 giugno 2025. A tal proposito si evidenzia che la condizione risolutiva dell'esercizio del diritto di prelazione da parte di soci di minoranza di Ubilot è scaduta al 24 giugno 2025 e, pertanto, dalla stessa data, il cambio di controllo della Ubilot è da considerarsi pienamente in vigore a tutti gli effetti e la Watfood Ltd risulta essere il quotista di maggioranza della Ubilot Srl.

Si rammenta, inoltre, che, con riferimento ai piani e programmi futuri di *business* di Watfood, quest'ultima ritiene dover essere proprio primario obiettivo il riequilibrio economico-finanziario di Bestbe Holding S.p.A. anche per preservare la progettualità in essere e svilupparla in mercati sinergici.

Si rende noto che, alla data della presente informativa, non sono ancora pervenute indicazioni formali da parte della nuova proprietà in merito alle Linee Guida di un nuovo piano industriale.

le attività a ciò volte, in corso di strutturazione da parte di Watfood, verranno prontamente comunicate appena definite nelle loro linee essenziali.

In ragione del *change of control*, Watfood ha manifestato la volontà di precedere all'ottenimento di tutti i *waiver* occorrenti ai fini del mantenimento degli accordi in essere (incluso quello con Tenet).

4- Organi Sociali

Il 16 giugno 2025 il Consiglio di Amministrazione della società, riunitosi in data odierna sotto la Presidenza del Dott. Fabio Ramondelli, preso atto delle dimissioni rassegnate in data odierna e comunicate sia al Consiglio di Amministrazione e successivamente anche al Collegio Sindacale come previsto dalla normativa, con effetto immediato e legate a motivazioni di carattere personale, della Dott.ssa Federica Capponi quale componente del Consiglio di Amministrazione indipendente, ha deliberato, con il parere favorevole del Collegio Sindacale, la nomina, con effetto immediato, dell'Avv.ssa Anna De Cesare quale nuovo componente del Consiglio di Amministrazione, riconoscendola in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dagli artt. 147-ter, comma 4 e 148, comma 3 del D. Lgs. 58/1998 ("TUF") e dell'art. 2 del Codice di Corporate Governance.

Inoltre, si rende noto che il Consiglio di Amministrazione, su richiesta del socio di maggioranza Ubilot, ha convocato l'Assemblea ordinaria degli azionisti di BBH in unica convocazione, in data 04 agosto 2025.

5- Relazione finanziaria 2024

Sebbene il 30 Giugno 2025 il Consiglio di Amministrazione della società, iniziato il 26 giugno sotto la Presidenza del dott. Fabio Ramondelli, abbia approvato il Progetto di Bilancio separato e consolidato al 31 dicembre 2024, si segnala che, anche a seguito della notifica, in solido con altro soggetto persona fisica, di un

atto di precetto, per un importo complessivo di euro 123.137,62 pervenuta alla Società in data 26 giugno 2025 e tenuto conto dell'infruttuoso tentativo di conciliazione esperito dai legali della Società, il Bilancio d'esercizio di BBH al 31 dicembre 2024, come già approvato in data 30 giugno 2025 dovrà essere riapprovato, unitamente al Bilancio consolidato, al fine di recepire detta voce di costo, oltre che a consentire ulteriori e necessarie valutazioni in ordine alla sussistenza della continuità aziendale, alla luce delle nuove perdite manifestatesi.

A tal proposito, s'informa che il CdA ha conferito mandato al Presidente e AD di convocare senza indugio l'Assemblea degli Azionisti, una volta verificati quali ricorrenti fin dal 31 dicembre 2024 i presupposti di cui all'art. 2446 cod. civ..

Pertanto, l'assemblea già convocata per il giorno 4 agosto 2025 non sarà chiamata a deliberare sull'approvazione della Relazione Finanziaria 2024, mentre restano invariati i restanti punti dell'Ordine del Giorno.

6- Ammissione alla Definizione Agevolata ("Rottamazione Quater") – Comunicazione ai Soci

Con comunicazione del 5 giugno 2025 l'Agenzia delle Entrate-Riscossione ha comunicato a Bestbe Holding S.p.A. l'ammissione alla Definizione Agevolata dei carichi affidati all'Agente della Riscossione ai sensi dell'art. 1, commi da 231 a 252 della Legge n. 197/2022 (cosiddetta "Rottamazione Quater"), relativamente a talune posizioni debitorie tributarie pregresse, per le quali la Società aveva presentato domanda il 3 Aprile 2025.

Tale misura consente di estinguere i carichi oggetto di definizione mediante il pagamento del solo capitale residuo e delle spese esecutive, con esclusione di sanzioni, interessi e aggio. Il piano di pagamento prevede una rateazione fino a cinque anni, con prima rata in scadenza il 31 luglio 2025.

- Impatto contabile

L'ammissione alla definizione agevolata comporta una riduzione del debito tributario per un importo pari a circa € 158 migliaia, corrispondente alla componente di sanzioni, interessi e aggio non più dovuta ai sensi della normativa agevolativa.

La rilevazione contabile della riduzione del debito ha generato un provento non ricorrente, iscritto nella voce "Sopravvenienze attive ordinarie" del Conto Economico, contribuendo positivamente al risultato economico dei primi sei mesi dell'esercizio 2025.

Ricordiamo che, in virtù della normativa sottesa alla concessione della riferita rateizzazione, il venir meno del pagamento di una rata comporta la decadenza dall'intero beneficio della riduzione del debito tributario, il quale ritornerebbe, in tal caso, interamente esigibile, unitamente a sanzioni, interessi e aggio.

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Bruno Polistina, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'art. 154 *bis* del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

* * * * *

Bestbe Holding è una holding di partecipazioni quotata al mercato principale (Euronext Milan) di Borsa Italiana specializzata in investimenti in piccole e medie aziende ad alto potenziale che concorrono alla sostenibilità, al miglioramento dello stile di vita e all'accrescimento delle capacità dell'individuo.

Bestbe Holding intende attuare un modello di finanza sostenibile, ossia una strategia di investimento orientata al medio-lungo periodo che, nella valutazione delle imprese, integra l'analisi finanziaria con quella ambientale, sociale e di buon governo, al fine di creare valore per gli stakeholder e per la società nel suo complesso. La Società privilegia gli investimenti nel settore dei servizi e in imprese innovative, caratterizzate

da ottime prospettive di crescita. In particolare, nella selezione degli investimenti sono privilegiate imprese che concorrono allo sviluppo della sostenibilità, garantendo modelli di produzione e di consumo che rispettano tale valore, nonché promuovono il benessere e la salute della persona anche sul luogo di lavoro. Per ulteriori informazioni: Ufficio Investor Relator, Tel. 02/36706570 - ir@bestbeholding.it

SPECIALIST e CORPORATE BROKER Banca Finnat Euramerica S.p.A. Piazza del Gesù, 49 | 00186 Roma Dott. Lorenzo Scimia Tel: +39 06 69933446 l.scimia@finnat.it

Fine Comunicato n.0092-128-2025

Numero di Pagine: 13