

Informazione Regolamentata n. 0092-148-2025	Data/Ora Inizio Diffusione 10 Settembre 2025 20:38:17	Euronext Milan
---	--	----------------

Societa' : BESTBE HOLDING

Identificativo Informazione : 209835
Regolamentata

Utenza - referente : BESTBEN02 - -

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 10 Settembre 2025 20:38:17

Data/Ora Inizio Diffusione : 10 Settembre 2025 20:38:17

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, 10 settembre 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 **31 luglio 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 31/07/2025	Totale 31/12/2024
A. Disponibilità Liquide	99	55
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	-	-
D. Liquidità A + B + C	99	55
E. Debito finanziario corrente *	2.297	1.286
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	-	-
G. Indebitamento finanziario corrente E + F	2.297	1.286
H. Indebitamento finanziario corrente netto G – D	2.198	1.231
I. Debito finanziario non corrente (esclusi parte corrente e strumenti debito)	-	-
J. Strumenti di debito	0	1.010
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	74	75
L. Totale indebitamento finanziario non corrente I + J + K	74	1.085
M. Totale indebitamento finanziario H + L	2.272	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 31 luglio 2025 ad **Euro 2.272 mila**. L'indebitamento finanziario netto totale consolidato aumenta di Euro 42.349 rispetto al mese precedente, principalmente a seguito di una riduzione delle Disponibilità Liquide (per Euro 6.819) ed un incremento nel Debito finanziario corrente per Euro 35.646 (al netto della riclassifica del debito verso RiverRock per Eur 1.618 migliaia tra i debiti a breve, in quanto da rimborsare entro luglio 2026).

Altre variazioni nell'indebitamento si sono manifestate principalmente in seguito a:

- a) (i) In data **11 luglio**, la **seconda richiesta**, da parte di Tenet, di conversione parziale della **quinta tranche** del POC per complessive n. **18** obbligazioni, per un controvalore complessivo di **Euro 45.000**, a fronte di un numero di azioni rivenienti dalla conversione pari a **538.689**, emesse ad un prezzo di conversione pari ad Euro 0,083536 (corrispondente al 92% del secondo *Daily VWAP* più basso del *Pricing Period*); (ii) in data **29 luglio**, la **terza richiesta**, da parte di Tenet, di conversione parziale

Bestbe Holding S.p.A.

Corso XXII Marzo n. 19 20129 Milano Tel. 02/36706570

Capitale sociale € 9.061.261,80 i.v.

Codice fiscale e Partita IVA e iscrizione registro imprese di Milano Monza Brianza Lodi 00723010153 Numero REA MI - 2129083

www.bestbeholding.it - info@bestbeholding.it

della **quinta tranche** del POC per complessive n. **12** obbligazioni, per un controvalore complessivo di **Euro 30.000**, a fronte di un numero di azioni rivenienti dalla conversione pari a **491.835**, emesse ad un prezzo di conversione pari ad Euro 0,060996 (corrispondente al 92% del secondo *Daily VWAP* più basso del *Pricing Period*).

- b) Durante il mese di luglio non sono state sottoscritte da Tenet porzioni aggiuntive di obbligazioni. Si segnala che, per le rimanenti n. **28** obbligazioni della **quinta tranche**, per un controvalore complessivo di **Eur 70.000**, Tenet ha richiesto la conversione il 6 agosto, a fronte di un numero di azioni rivenienti dalla conversione pari a **1.270.232**, emesse ad un prezzo di conversione pari ad Euro 0,055108 (corrispondente al 92% del secondo *Daily VWAP* più basso del *Pricing Period*). Alla data del presente comunicato, pertanto, non rimangono a Tenet obbligazioni ancora da convertire. Di seguito il riepilogo delle conversioni richieste nel mese di luglio:

Quinta tranche POC					
Data di richiesta conversione	Numero di obbligazioni da convertire	Numero di obbligazioni residue della tranche in circolazione	Controvalore nominale complessivo delle obbligazioni da convertire	Prezzo di conversione	Numero di azioni rivenienti dalla conversione (arrotondato per difetto)
11/07/2025	18	40	45.000	0,083536	538.689
29/07/2025	12	28	30.000	0,060996	491.835

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. **1.030.523** nuove azioni BBH rivenienti dalle sopra riferite conversioni di obbligazioni, il capitale sociale della Società è aumentato da Euro 9.061.261,80 al 30 giugno 2025, suddiviso in n. 7.986.214 azioni ordinarie, ad **Euro 9.071.567,04 al 31 luglio 2025**, suddiviso in n. **9.016.738** 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, nella voce "G. Totale indebitamento finanziario corrente" precisamente sotto la voce "E. Debito finanziario corrente" del prospetto, in considerazione della prossima scadenza di rimborso prevista entro ottobre 2025.

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

<i>(migliaia di euro)</i>	Totale 31/07/2025	Totale 31/12/2024
A. Disponibilità Liquide	91	23
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	-	-
D. Liquidità A + B + C	91	23
E. Debito finanziario corrente *	2.253	1.187
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	-	-
G. Indebitamento finanziario corrente E + F	2.253	1.187
H. Indebitamento finanziario corrente netto G – D	2.162	1.164
I. Debito finanziario non corrente (esclusi parte corrente e strumenti debito)	-	-
J. Strumenti di debito	0	1.010
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
L. Totale indebitamento finanziario non corrente I + J + K	0	1.010
M. Totale indebitamento finanziario H + L	2.162	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 incrementato di **Eur 40.887** nel suo ammontare complessivo rispetto al 30 giugno 2025, per l'effetto cumulato della riduzione delle Disponibilità Liquide (- Euro 6.787) e dell'incremento dell'Indebitamento finanziario corrente (+Euro 34.100, al netto delle riclassifiche), dovuto, come riportato sopra, alla prossima scadenza di rimborso del Prestito Obbligazionario "Gequity Bridgebond Insured Callable 2024", prevista per **Eur 427.361** entro ottobre 2025.

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 TRANCHE\$ POC GCF23 - deliberato dal Consiglio di Amministrazione della società in data 29 febbraio 2024			
Valore nominale POC I 6.000.000 (oltre 3.000.000 di warrants)			
Valore nominale obbligazioni emesse I 295.000 al 31/07/2025, di cui I 300.000 relativo alla commitment fee			
Valore nominale obbligazioni da emettere I 5.375.000, di cui già convertito I 360.000 al 31/07/2025.			

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 31.07.25

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 16/03/2024	0	1.341.974.473	0,00%	0,000	0	8.700.432 €
27-mar-24	1	3	30.000 €	10	1° conversion notice	7.142.857	1.349.117.330	0,57%	0,007	30.000	8.750.432 €
10-apr-24	2	3	30.000 €	8	2° conversion notice	6.000.000	1.255.117.330	1,05%	0,005	30.000	8.780.432 €
19-apr-24	3	3	20.000 €	4	3° conversion notice	6.666.666	1.261.783.996	1,58%	0,003	20.000	8.800.432 €
24-apr-24	4	3	40.000 €	8	4° conversion notice	13.333.333	1.275.117.329	2,63%	0,003	40.000	8.840.432 €
07-mag-24	5	3	30.000 €	6	5° conversion notice	15.000.000	1.290.117.329	3,77%	0,003	30.000	8.870.432 €
16-mag-24	6	3	40.000 €	8	6° conversion notice	40.000.000	1.330.117.329	6,83%	0,001	40.000	8.910.432 €
20-giu-24	7	3	30.000 €	10	7° conversion notice	50.000.000	1.380.117.329	10,08%	0,001	30.000	8.940.432 €
22-ago-24	8	3	50.000 €	10	8° conversion notice	71.428.571	1.451.545.900	15,18%	0,0007	50.000	9.010.432 €
25-set-24	-	-	-	-	raggruppamento azionario 500:1	-	2.903.093	-	-	-	-
13-ott-24	9	3	30.000 €	6	9° conversion notice	87.719	3.000.810	17,80%	0,0010	977	9.011.408 €
23-ott-24	10	3	20.000 €	4	10° conversion notice	71.428	3.072.238	18,60%	0,2900	734	9.012.122 €
Totale			360.000 €	72		209.740.573	3.072.238	18,60%		311.491	9.012.122 €

La "% Azioni emesse" fa riferimento alla % complessiva di azioni riverenti del 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 ed esito della conversione delle obbligazioni emesse e anche dal numero delle stesse e dal relativo prezzo di conversione. Al tempo stesso, la eventuale sessione delle azioni riverenti 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.

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 GCF023 (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

Bestbe Holding S.p.A.

Corso XXII Marzo n. 19 20129 Milano Tel. 02/36706570

Capitale sociale € 9.061.261,80 i.v.

Codice fiscale e Partita IVA e iscrizione registro imprese di Milano Monza Brianza Lodi 00723010153 Numero REA MI - 2129083

www.bestbeholding.it - info@bestbeholding.it

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 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 della quinta *tranche* del POC (del valore di complessivi Euro 180.000,00) da n. 44 obbligazioni del valore nominale di Euro 2.500 ciascuna di lordi 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* (di complessivi Euro 300.000,00 già pagata ad oggi per Euro 250.000,00).

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 tranche	Numero Tranche POC	Prezzo Conversione	Numero Azioni Emesse	Variazione 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	1.478,18	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	1.554,57	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	45.000	18		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	1.010,41	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	1.109,70	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	1.418,38	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	1.764,53	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	1.694,39	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	1.694,39	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	4.283,57	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	4.283,57	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	2.841,71	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	1.525,55	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	7.819,83	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	8.797,30	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	3.421,17	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	5.386,89	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	4.918,35	25.081,65	9.071.567,03	9.016.737
06-ago-25	06-ago-25	70.000	28	0	Quinta 4°	0,055108	1.270.232	12.702,32	57.297,68	9.084.269,35	10.286.969
Totale		960.000	384				7.214.731	72.147,31	842.852,69	9.084.269,35	10.286.969

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.

Gli Amministratori rendono noto di aver ricevuto, in data 31 agosto 2025, comunicazione da parte di Tenet Securities Ltd (“Tenet”) contenente la proposta di risoluzione consensuale del contratto di investimento sottoscritto in data 27 dicembre 2024 avente ad oggetto il prestito obbligazionario convertibile in azioni della Società, nella sua interezza unitamente a tutti gli obblighi da esso derivanti.

Nella sua comunicazione Tenet ha fatto appello all’esercizio della c.d. clausola del “Change of Control” ai sensi dell’art. 7.iii dell’Accordo, proponendo altresì il termine del 31 agosto 2025 quale data di risoluzione, oltre che l’estinzione di tutti gli obblighi passati, presenti o futuri derivanti da o in relazione all’Accordo.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione in data 09 settembre 2025 ha deciso di accettare la proposta di Tenet secondo i termini sopra delineati. Maggiori dettagli nel successivo punto n.7.

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 31/07/2025	Totale 31/12/2024
Debiti commerciali	157	163
Debiti tributari	1.430	1.283
Debiti previdenziali	69	67
Totale debiti scaduti	1.656	1.513

Il totale dei debiti di Bestbe Holding specificati sopra, scaduti alla data del 31 luglio 2025, è pari ad **Euro 1.656 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 luglio 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

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 stato più considerato realizzabile nei tempi ipotizzati. Conseguentemente, i dati prospettici comunicati al mercato a dicembre 2023 non sono più validi.

Gli Amministratori evidenziano, inoltre, come la risoluzione dell'Accordo di finanziamento POC con Tenet Securities Ltd, concordato al 31 agosto 2025, in assenza di fonti di finanziamento simili o alternative, impatti sull'implementazione di qualsivoglia piano aziendale, oltre che evidentemente sulla continuità della Società e del gruppo nel quale opera come controllante, in una situazione in cui la Società stessa si trova già nella fattispecie di cui all'art. 2446 del cod. civile. Pur essendoci, alla data del presente documento, interlocuzioni tra l'azionista di riferimento di BBH (Ubilot) ed altri operatori al fine di proporre al Consiglio di Amministrazione la sottoscrizione di un nuovo contratto di POC, questo non è stato al momento perfezionato.

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 dello sviluppo operativo futuro delle attività e, quindi, non è ancora disponibile un piano industriale che possa avere lo scopo, tra gli altri, del ripristino dell'equilibrio economico-finanziario (impegno peraltro espressamente dichiarato dal nuovo Socio di riferimento).

In tale quadro, come già comunicato in data 2 settembre 2025, il Consiglio di Amministrazione ha scelto di rinviare l'approvazione del bilancio al 31.12.2024, della predisposizione della situazione patrimoniale ex art. 2446 cod. civ. e relativa relazione in attesa di comprendere gli effettivi orientamenti del socio di riferimento circa gli sviluppi societari in quanto, in attesa dell'elaborazione di un piano industriale, la Società non è in grado di formulare previsioni relativamente al fabbisogno di cassa e relative coperture.

4- Organi Sociali

La società informa che il 1° agosto 2025, nel corso di una riunione del Consiglio di Amministrazione, il Collegio Sindacale nelle persone del Presidente dott. Andrea Magnoni e dei sindaci effettivi dott. Massimo Santini e dott.ssa Elisa Duri, ha rassegnato le proprie dimissioni con effetto a partire dalla data della prossima assemblea ordinaria, ancora da convocarsi, che sarà chiamata a nominare, mediante voto di lista, il nuovo organo di controllo. Le motivazioni risiedono nella possibilità lasciata al socio di controllo Ubilot S.r.l. ("Ubilot") a seguito del change of control del 25 giugno 2025 (vedasi comunicato stampa diffuso in pari data) di poter nominare un nuovo organo di controllo in funzione anche del nuovo corso societario. Sempre in data 1° agosto 2025 anche il sindaco supplente dott. Colnago Giampaolo ha rassegnato le proprie dimissioni con effetto a partire dalla prossima assemblea. Da quanto risulta alla Società nessuno dei Sindaci oggi dimissionari detiene azioni di BBH. L'Assemblea degli Azionisti è dunque stata convocata per il prossimo 23 settembre, in unica convocazione, delibererà esclusivamente in ordine alla nomina del nuovo Collegio Sindacale.

In data 4 agosto 2025 si è tenuta, in unica convocazione l'Assemblea ordinaria degli azionisti di BBH in unica convocazione, che ha confermato la consigliera Cooptata Anna de Cesare e ha provveduto alla cooptazione di due nuovi consiglieri, nello specifico la d.ssa Emanuela Cipollari e il dott. Carlo Casilli.

Il nuovo Consiglio di Amministrazione, nominato il 4 agosto 2025, risultava in detta data, quindi, composto dai seguenti cinque membri: Fabio Ramondelli, Mario Nuti, Anna De Cesare, Emanuela Cipollari e Carlo Casilli. Si ricorda che la consigliera de Cesare, il Consigliere Casilli e la Consigliera Cipollari, sono stati proposti dall'Azionista di riferimento Ubilot S.r.l., con una percentuale di voti favorevoli pari al 100% del capitale presente e votante.

Successivamente il Consiglio di Amministrazione, riunitosi il giorno 8 agosto, ha preso atto delle dimissioni rassegnate dal dott. Fabio Ramondelli, già Presidente ed Amministratore Delegato, e dal dott. Mario Nuti, vicepresidente, ed ha proceduto ad effettuare un self-assesment sulla propria composizione, dimensione e concreto funzionamento. Pertanto, è stato individuato nel dott. Carlo Casilli, cui è stata data la carica di Presidente ed amministratore delegato, nonché legale rappresentante, il membro esecutivo preposto alla ridefinizione delle strategie funzionali al rilancio del business del Gruppo BBH.

Durante la riunione del 5 settembre 2025, il Consiglio di Amministrazione, riunitosi sotto la presidenza del dott. Carlo Casilli, ha nominato per cooptazione, ai sensi dell'art. 2386 cod. civ. due nuovi Consiglieri, Angelo Paletta e Fabrizio Savino i quali, sulla base delle informazioni disponibili alla Società, non detengono, alla data odierna, azioni della Società.

In conseguenza delle cooptazioni e delle dimissioni sopra dettagliate, il Consiglio di Amministrazione assume, alla data del presente documento, la seguente conformazione:

- Carlo Casilli, Presidente ed Amministratore Delegato;
- Emanuela Cipollari, amministratore indipendente;
- Anna de Cesare, amministratore indipendente;
- Angelo Paletta, amministratore;
- Fabrizio Savino, amministratore.

Tutti gli Amministratori indipendenti sono stati ritenuti dal Consiglio di Amministrazione 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.

5- Relazione finanziaria 2024

In data 14 luglio 2025 gli Amministratori hanno reso noto 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 nel frattempo dai legali della Società, il Bilancio d'esercizio di BBH al 31 dicembre 2024, come già approvato in data 30 giugno 2025 (si rimanda per ulteriori dettagli al comunicato diffuso in pari data) dovrà essere riapprovato, unitamente al Bilancio consolidato, al fine di recepire detta voce di costo oltre che a valutazioni sulla sussistenza della continuità aziendale. A tal proposito, come già tempestivamente comunicato, gli Amministratori rendono noto che la società si trova nella fattispecie di cui all'art. 2446 c.c. che il Consiglio di Amministrazione in carica non ha definito, ad oggi, la data in cui detta riapprovazione avverrà e, di conseguenza, quali saranno le modifiche che interverranno nel calendario eventi societari, nel quale si dovrà prevedere una data da definirsi in ordine all'approvazione della nuova Relazione Finanziaria Annuale al 31.12.2024 ed un successivo relativo appuntamento assembleare.

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

Gli Amministratori rendono noto che l'ammissione alla Definizione Agevolata mediante rateazione in cinque anni 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, è venuta meno a seguito dell'inadempimento del pagamento della prima rata, prevista in scadenza entro il 31 luglio 2025.

A seguito di tale inadempimento, pertanto, rimangono a carico della società gli oneri per sanzioni, interessi e aggio (per complessivi Euro 158 migliaia circa), nonché i carichi fiscali inerenti il capitale residuo e le spese esecutive.

7- Risoluzione dal contratto di investimento con Tenet

In data 10 settembre 2025 la Società ha comunicato di aver ricevuto, in data 31 agosto 2025, comunicazione da parte di Tenet Securities Ltd ("Tenet") contenente la proposta di risoluzione consensuale del contratto di investimento sottoscritto in data 27 dicembre 2024 avente ad oggetto il prestito obbligazionario convertibile in azioni della Società, nella sua interezza unitamente a tutti gli obblighi da esso derivanti.

Nella sua comunicazione Tenet ha fatto appello all'esercizio della c.d. clausola del "Change of Control" ai sensi dell'art. 7.iii dell'Accordo, proponendo altresì il termine del 31 agosto 2025 quale data di risoluzione, oltre

che l'estinzione di tutti gli obblighi passati, presenti o futuri derivanti da o in relazione all'Accordo. Inoltre, la proposta prevede che non vi siano pagamenti, conversioni, rimborsi o altri obblighi da ciascuna delle parti, oltre che la rinuncia irrevocabile da parte di BBH e Tenet, inclusi i loro dirigenti attuali e futuri, azionisti, successori e aventi causa, a qualsiasi diritto di intentare o mantenere qualsiasi pretesa, azione o procedimento nei confronti dell'altra Parte in relazione o derivante dall'Accordo.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione in data 09 settembre 2025 ha deciso di accettare la proposta di Tenet secondo i termini sopra delineati.

BBH evidenzia come la risoluzione dell'Accordo, in assenza, al momento, di fonti di finanziamento simili o alternative, impatti sull'implementazione di qualsivoglia piano aziendale, oltre che evidentemente sulla continuità della Società e del gruppo di cui fa parte come controllante, in una situazione in cui la controllante si trova già nella fattispecie di cui all'art. 2446 del cod. civile. Nello specifico, pur essendoci interlocuzioni tra l'azionista di riferimento di BBH (Ubilot) ed altri operatori al fine di proporre al Consiglio di Amministrazione la sottoscrizione di un nuovo contratto di POC, esso non è stato al momento perfezionato. Inoltre, non è ancora disponibile, un piano industriale che possa avere lo scopo, tra gli altri, del ripristino dell'equilibrio economico-finanziario (impegno peraltro espressamente dichiarato dal nuovo Socio di riferimento). La Società a tal proposito specifica che Ubilot ha conferito incarico alla società di consulenza E&Y per fornire un supporto nella stesura di un documento strategico da sottoporre all'attenzione del Consiglio di Amministrazione al fine di proporre uno spostamento e un'ottimizzazione del business.

In tale quadro, come già comunicato in data 2 settembre 2025, il Consiglio di Amministrazione ha scelto di rinviare l'approvazione del bilancio al 31.12.2024 e della situazione patrimoniale ex art. 2446 cod. civ. e relativa relazione in attesa di comprendere gli effettivi orientamenti del socio di riferimento circa gli sviluppi societari.

Per questo motivo, in attesa dell'elaborazione di un piano industriale, la Società non è in grado di formulare previsioni relativamente al fabbisogno di cassa e relative coperture.

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.0092-148-2025	Numero di Pagine: 12
---------------------------------	----------------------