

<p>Informazione Regolamentata n. 0092-7-2026</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 22 Gennaio 2026 16:41:09</p>	<p>Euronext Milan</p>
--	--	-----------------------

Societa' : BESTBE HOLDING

Utenza - referente : BESTBEESTN02 - Caiazzo Rosario

Tipologia : 3.1

Data/Ora Ricezione : 22 Gennaio 2026 16:41:09

Data/Ora Inizio Diffusione : 22 Gennaio 2026 16:41:09

Oggetto : INFORMATIVA MENSILE AI SENSI DELL'
ART. 114, COMMA 5, D. LGS. N. 58/1998

Testo del comunicato

Vedi allegato

COMUNICATO STAMPA

INFORMATIVA MENSILE AI SENSI DELL'ART. 114, COMMA 5, D. LGS. N. 58/1998

Milano, 22 gennaio 2026 - 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 settembre 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 netto del Gruppo Bestbe Holding

<i>(migliaia di euro)</i>	Totale 30/09/2025	Totale 31/08/2025
A. Disponibilità Liquide	102	99
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide		-
C. Altre attività finanziarie correnti		-
D. Liquidità A + B + C	102	99
E. Debito finanziario corrente *	2.301	2.299
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente		-
G. Indebitamento finanziario corrente E + F	2.301	2.299
H. Indebitamento finanziario corrente netto G – D	2.199	2.200
I. Debito finanziario non corrente (esclusi parte corrente e strumenti debito)		-
J. Strumenti di debito	0	0
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	72	72
L. Totale indebitamento finanziario non corrente I + J + K	72	72
M. Totale indebitamento finanziario H + L	2.271	2.272

**(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 settembre 2025, a Euro 2.271 mila. Rispetto al mese precedente – Euro 2.272 – la differenza è immateriale ed è riferibile alla normale dinamica incassi/pagamenti

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

<i>(migliaia di euro)</i>	Totale 30/09/2025	Totale 31/08/2025
A. Disponibilità Liquide	93	91
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide		-
C. Altre attività finanziarie correnti		-
D. Liquidità A + B + C	93	91
E. Debito finanziario corrente *	2.253	2.253
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente		-
G. Indebitamento finanziario corrente E + F	2.253	2.253
H. Indebitamento finanziario corrente netto G – D	2.160	2.162
I. Debito finanziario non corrente (esclusi parte corrente e strumenti debito)		-
J. Strumenti di debito	0	0
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti		-
L. Totale indebitamento finanziario non corrente I + J + K	0	0
M. Totale indebitamento finanziario H + L	2.160	2.162

Si rileva che l'indebitamento finanziario della BestBe Holding è pari a 2.160 mila al 30 Settembre 2025 diminuito di soli 2 mila euro rispetto ai 2.162 al 30 Ottobre 2025 e di conseguenza quasi immutato.

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"). Prestito Obbligazionario Convertibile (POC) – Accordo Tenet. In data 27 dicembre 2024, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato:

1. la modifica del POC ABO, in conseguenza della risoluzione dell'accordo di investimento con GCFO23, riducendo l'importo massimo del POC ABO e del relativo aumento di capitale a servizio della conversione a Euro 925.000;
2. la dare esecuzione al nuovo accordo di investimento sottoscritto in pari data con Tenet Securities Ltd, approvando l'emissione di un nuovo prestito obbligazionario convertibile (POC), in esercizio della delega conferita dall'Assemblea Straordinaria del 15 gennaio 2024.

Nel periodo compreso tra dicembre 2024 e giugno 2025, Tenet ha sottoscritto cinque tranches del POC, per un valore nominale complessivo di Euro 960.000, articolate in più porzioni. Tenuto conto delle Commitment Fee complessive pari a Euro 300.000 (delle quali Euro 250.000 già corrisposte) e dei contributi per spese legali, la Società ha registrato incassi netti complessivi pari a Euro 595.000 circa.

Caratteristiche principali del POC Tenet

Le obbligazioni emesse:

- sono cartolari e nominative e non quotate;
- hanno durata di 18 mesi dalla data di emissione;
- sono convertibili in qualsiasi momento su richiesta dell'obbligazionista;
- in caso di mancata conversione volontaria, sono automaticamente convertite a scadenza, salvo esercizio dell'opzione put in caso di specifici eventi (change of control, MAC, default);
- prevedono un prezzo di conversione variabile, determinato applicando uno sconto del 8% al Daily VWAP più basso dei 10 giorni di mercato precedenti la richiesta di conversione, secondo le modalità previste dal regolamento;
- sono trasferibili esclusivamente a soggetti affiliati a Tenet o a investitori qualificati, nel rispetto delle restrizioni normative applicabili.

Andamento delle conversioni

Nel periodo gennaio – agosto 2025, Tenet ha esercitato numerose richieste di conversione, nel rispetto della Comunicazione CONSOB n. 1/23 del 3 maggio 2023. Alla data dell'ultima conversione:

- il valore nominale complessivamente convertito è pari a Euro 960.000;
- sono state emesse complessivamente 7.214.731 azioni ordinarie;
- il capitale sociale risulta pari a Euro 9.084.269,35
- il numero di azioni in circolazione è pari a 10.286.969.

Data Richiesta conversione	Data Emissione	Valore Nominale obbligazioni	N Obbligazioni	Residuo obbligazioni su tranche	Numero Tranche POC	Prezzo Conversione	Numero Azioni Emesse	Variazioni 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	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

Le emissioni successive al 21 gennaio 2025 sono avvenute previo deposito presso Consob e pubblicazione dei documenti informativi richiesti dalla normativa vigente.

2- 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 30/09/2025	Totale 31/08/2025
Debiti commerciali	210	198
Debiti tributari	1430	1.430
Debiti previdenziali	69	69
Totale debiti scaduti	1709	1.698

Il totale dei debiti di Bestbe Holding specificati sopra, scaduti alla data del 30 settembre 2025, è pari ad **Euro 1.709 mila**. Anche qui non grandi differenze rispetto al mese scorso.

3 - Rapporti della Società verso parti correlate.

Rispetto a quanto riportato nei comunicati precedenti non si segnalano nel corso del mese di Settembre 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.

4 - Stato di implementazione del Piano Industriale

Come già rappresentato dalla Società in precedenti comunicazioni, il Business Plan approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 7 dicembre 2023 non è più considerato realizzabile secondo le tempistiche e le assunzioni originariamente ipotizzate; conseguentemente, i dati prospettici comunicati al mercato nel dicembre 2023 devono intendersi superati e non più attuali. Nel corso del 2025 il Consiglio di Amministrazione ha avviato una profonda revisione del posizionamento strategico e industriale, culminata nella definizione di un nuovo progetto industriale a forte connotazione energetica.

Il nuovo Piano Industriale, attualmente in fase di finalizzazione sulla base delle linee guida ricevute dalla nuova proprietà, è orientato allo sviluppo delle attività di BestBe Holding S.p.A. nel settore energy attraverso un modello industriale integrato che combina asset produttivi nel settore delle energie rinnovabili e una piattaforma tecnologica di energy management, gestita dalla controllata BestBe S.r.l. Tale piattaforma rappresenta un elemento centrale del modello operativo del Gruppo, in quanto consente l'ottimizzazione dei

flussi energetici, il monitoraggio delle performance degli impianti e il supporto alle attività di gestione e commercializzazione dell'energia prodotta. In coerenza con l'accordo strategico già sottoscritto con We Energo GmbH e comunicato al mercato il 4 dicembre 2025, il Piano prevede l'avvio di una prima iniziativa operativa nel settore *fotovoltaico in Bosnia-Erzegovina*, basata su due impianti per una capacità complessiva installata di circa 16 MWp e una produzione annua stimata di circa 30,6 GWh. Il fabbisogno complessivo dell'investimento, pari a circa Euro 12,8 milioni, risulta in larga parte già coperto da linee di finanziamento attivate dal partner industriale, mentre la quota residua sarà sostenuta mediante conferimenti di equity coerenti con il Piano di Cassa della Società. L'avvio della costruzione è previsto nel primo trimestre 2026, con entrata in esercizio stimata nel terzo trimestre 2026. I flussi di cassa generati a regime consentirebbero il raggiungimento di un equilibrio finanziario autonomo entro 10–12 mesi dall'entrata in esercizio, con **prospettive di EBITDA significativo, Free Cash Flow positivo e progressivo rafforzamento della struttura economico-finanziaria del Gruppo**. Sulla base delle risultanze del Piano di Cassa e delle valutazioni svolte dal Consiglio di Amministrazione, non emergono allo stato elementi tali da far ritenere compromessa la continuità aziendale, fermo restando che l'attuazione del Piano e degli strumenti finanziari di supporto resta subordinata alle deliberazioni dei competenti organi sociali e che la Società continuerà a monitorare costantemente la propria situazione economico-finanziaria, informando il mercato secondo quanto previsto dalla normativa vigente.

5 - Organi Sociali

In data 31 dicembre 2025, l'Assemblea degli Azionisti ha provveduto alla nomina del nuovo Collegio Sindacale, che risulta composto come segue:

- Dott. Lorenzo Ruta, Presidente del Collegio Sindacale;
- Dott.ssa Daniela Demichelis, Sindaco effettivo;
- Dott. Giovanni Lucarelli, Sindaco effettivo.

Successivamente, l'Assemblea degli Azionisti del 16 gennaio 2026 ha deliberato di rideterminare la composizione del Consiglio di Amministrazione in tre membri, procedendo alla nomina e/o riconferma dei seguenti amministratori:

- Rosario Caiazza, Presidente del Consiglio di Amministrazione;
- Anna De Cesare, Consigliere;
- Fabrizio Savino, Consigliere.

La Società conferma che gli organi sociali attualmente in carica sono pienamente operativi e impegnati nel ripristino di un assetto di governance stabile, funzionale al riallineamento agli obblighi informativi, amministrativi e regolamentari previsti dalla normativa vigente. 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.

6 - Relazione finanziaria 2024

Il Consiglio di Amministrazione nominato in data 16 gennaio 2026 ha successivamente avviato le attività propedeutiche all'approvazione definitiva del progetto di bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2024, procedendo a una completa rielaborazione e riscrittura del progetto di bilancio, con l'introduzione delle modifiche contabili ritenute necessarie per assicurare la piena coerenza, attendibilità e correttezza delle informazioni contabili e finanziarie.

7 - Risoluzione dal contratto di investimento con Tenet

In data 10 settembre 2025, la Società ha reso noto di aver ricevuto una comunicazione relativa alla proposta di risoluzione consensuale dell'accordo di investimento in essere avente ad oggetto il prestito obbligazionario convertibile. Tale circostanza si inserisce in una più ampia fase di discontinuità strategica e finanziaria, che ha reso necessario avviare una complessiva revisione delle linee di sviluppo industriale della Società e del Gruppo.

In tale contesto, la Società evidenzia che l'attenzione del Consiglio di Amministrazione è attualmente focalizzata sulla definizione di un nuovo progetto industriale a prevalente caratterizzazione energetica, finalizzato al ripensamento del modello di business, al rafforzamento della sostenibilità economico-finanziaria e alla creazione di valore nel medio-lungo periodo. Il nuovo indirizzo strategico prevede, in particolare, la rifocalizzazione delle attività del Gruppo nel settore energy, anche mediante la valorizzazione e riconversione di asset tecnologici esistenti, nonché l'analisi di opportunità di sviluppo e integrazione industriale coerenti con tale posizionamento. In tale ambito, sono state avviate attività preliminari di analisi tecnica, economica e regolamentare, volte a verificare la fattibilità e la sostenibilità del progetto.

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Giovanni Ventriglia, 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.

Il presente comunicato stampa è disponibile sul meccanismo di stoccaggio autorizzato *emarket storage* (www.emarketstorage.it) e sul sito internet della Società www.bestbeholding.it nella sezione Investor Relations/Comunicati stampa.

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.0092-7-2026

Numero di Pagine: 8