

Informazione Regolamentata n. 0092-14-2025	Data/Ora Inizio Diffusione 31 Gennaio 2025 23:34:05	Euronext Milan
--	--	----------------

Societa' : BESTBE HOLDING

Identificativo Informazione : 200988
Regolamentata

Utenza - Referente : BESTBEESTN01 - Minio Gabriele

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 31 Gennaio 2025 23:34:05

Data/Ora Inizio Diffusione : 31 Gennaio 2025 23:34:05

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 Gennaio 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 dicembre 2024**, 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 31/12/2024	Totale 31/12/2023
A. Disponibilità Liquide	55	230
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	-	6
D. Liquidità A + B + C	55	236
E. Debito finanziario corrente *	1.286	961
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	-	571
G. Indebitamento finanziario corrente E + F	1.286	1.532
H. Indebitamento finanziario corrente netto G – D	1.231	1.296
I. Debito finanziario non corrente (esclusi parte corrente e strumenti debito)	-	1.038
J. Strumenti di debito	1.010	470
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	75	75
L. Totale indebitamento finanziario non corrente I + J + K	1.085	1.583
M. Totale indebitamento finanziario H + L	2.317	2.879

**(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 dicembre 2024 ad **Euro 2.250 mila**. L'indebitamento finanziario netto consolidato si movimenta principalmente a seguito della sottoscrizione in data 30 dicembre 2024, della prima *tranche*, del valore complessivo di Euro 195.000, del prestito obbligazionario di massimi Euro 6,3 milioni convertendo in azioni ordinarie BestBe Holding S.p.a. 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 (il “**POC**”). La prima *tranche* del prestito obbligazionario composta da n. 78 obbligazioni del valore complessivo di Euro 195.000 ha dato luogo ad un incasso netto per la Società di Euro 125.000 al netto della prima rata, pari a Euro 50.000, della *Commitment Fee* (da complessivi Euro 300.000) e di un contributo per spese legali pari a Euro 20.000.

L'indebitamento finanziario risulta più favorevolmente bilanciato grazie alla rinegoziazione delle scadenze delle posizioni debitorie del Gruppo ed alla fuoriuscita dal Gruppo BBH del ramo Education rappresentato dalle partecipazioni totalitarie nelle società RR Brand S.r.l. e HRD Training Group S.r.l., la cui cessione si è perfezionata in data 9 settembre scorso in attuazione del nuovo accordo concluso in data 8 agosto 2024 con il precedente socio di controllo Believe S.r.l., nonché con gli ex Amministratori Luigi Stefano Cuttica, Irene Cioni e Lorenzo Marconi, di cui è stata fornita ampia comunicazione al mercato con i comunicati stampa dell'8 agosto 2024 e del 9 settembre 2024 e con il documento informativo pubblicato in data 14 agosto 2024, reperibili sul sito *internet* dell'Emittente (www.bestbeholding.it), nonché sul meccanismo di stoccaggio eMarket Storage (www.emarketstorage.it).

Si ricorda che il POC supporta il mantenimento della continuità aziendale della Società, la quale ha anticipato a Tenet la propria intenzione di richiedere, a sostegno della propria continuità aziendale, l'erogazione delle prime sedici tranches per un importo complessivo di almeno Euro 2.000.000 da erogare progressivamente su base mensile entro il mese di marzo 2026, e Tenet ha confermato il proprio impegno a procedere a tale erogazione secondo i termini del Nuovo Accordo di Investimento.

Al riguardo si informa che in data odierna, 31 gennaio 2025, Tenet ha richiesto la sottoscrizione della seconda *tranche* del POC composta da n. 72 obbligazioni del valore complessivo di Euro 180.000, che darà luogo ad un incasso netto per la Società di Euro 130.000 al netto della seconda rata, pari a Euro 50.000, della *Commitment Fee* (da complessivi Euro 300.000).

Si rammenta che nell'area di consolidamento rientra l'indebitamento finanziario di Bestbe S.r.l., conferita nella Società 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 a fronte di un valore del NAV pari a Euro 80 mila. Le sue quote, nonostante l'evidente incapienza, 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" in data 27 aprile 2023 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.

() rispetto alla situazione pubblicata al 31 dicembre 2023 si segnala l'inserimento della cassa di Euro 7 mila di BestBe S.r.l. e i debiti a medio lungo che la stessa ha nei confronti del Socio di riferimento Ubilot S.r.l. pari a Euro 75 mila, non rilevati in precedenza.*

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

<i>(migliaia di euro)</i>	Totale 31/12/2024	Totale 31/12/2023
A. Disponibilità Liquide	23	55
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	-	-
D. Liquidità A + B + C	23	55
E. Debito finanziario corrente *	1.187	961
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	-	-
G. Indebitamento finanziario corrente E + F	1.187	961
H. Indebitamento finanziario corrente netto G – D	1.164	906
I. Debito finanziario non corrente (esclusi parte corrente e strumenti debito)	-	1.956
J. Strumenti di debito	1.010	470
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
L. Totale indebitamento finanziario non corrente I + J + K	1.010	2.426
M. Totale indebitamento finanziario H + L	2.174	3.332

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

Si rileva che l'indebitamento finanziario netto è aumentato di **87 mila** rispetto al valore al 30/11/2024 pari a **2.087 mila**. La parte corrente del debito è costituita dal Prestito Obbligazionario Convertibile cum warrant con Global Corporate Finance Opportunities 23 ("**GCF023**") per Euro **565 mila**, dal Prestito Obbligazionario Convertibile sottoscritto con Tenet Securities Ltd per Euro **195 mila** oltre alla quota corrente del Prestito Obbligazionario denominato "*Gequity Bridgebond Insured Callable 2024*" pari a Euro **427 mila**. La parte non corrente comprende la quota non corrente del Prestito Obbligazionario denominato "*Gequity Bridgebond Insured Callable 2024*".

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 Global Corporate Finance Opportunities 23 ("**GCF023**") 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 GCFO23 - deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 29 febbraio 2024 in esercizio della delega conferita dall'Assemblea Straordinaria del 15 gennaio 2024

Valore nominale POC € 6.000.000 (oltre € 3.000.000 di warrants)

Valore nominale obbligazioni emesse € 925.000 al **31/01/2025**, di cui € 300.000 relativo alla commitment fee

Valore nominale obbligazioni da emettere € 5.375.000, di cui già convertito € 360.000 al **31/01/2025**

Tranches POC "Global Corporate Finance Opportunities 23" ("GCFO23")

	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" ("GCFO23") - aggiornato al 05.12.2024

Data Conversione	N. progressivo conversione	Decimal Places	Valore Nominale (€)	N. Obbligazioni	Descrizione	N. Azioni emesse	N. Azioni in circolazione post emissione	% Azioni emesse	Conversion Price	Aumento di Capitale Sociale (incluso eventuale sovrapprezzo) €	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%	0,007	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	30.000	9.040.431€
25-ott-24	10	3	20.000€	4	10° conversion notice	71.428	3.072.238	19,60%	0,2800	20.000	9.060.431€
Totale			360.000€	72		209.740.573	3.072.238	19,60%		360.000	9.060.431€

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'Emitteente, 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 segnala che le interlocuzioni prontamente avviate dalla Società con l'obbligazionista GCFO23 non hanno purtroppo consentito di addivenire a soluzioni percorribili per la Società (avendo tra l'altro GCFO23 richiesto di applicare, per proseguire con l'erogazione mensile delle *tranches* del POC ABO, una aggiuntiva *waiver fee* del 10% dell'importo di ciascuna *tranche* a carico della Società e un significativo incremento dello *share loan* a carico del socio di controllo non sostenibile per quest'ultimo), costringendo pertanto la Società a sospendere *ex art. 1460* del codice civile la conversione delle obbligazioni e ad individuare una soluzione alternativa al POC ABO per continuare a preservare la propria continuità aziendale, messa a rischio dall'inadempimento di GCFO23 a dar corso all'impegno di effettuare versamenti su base mensile delle *tranches* del POC ABO.

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 ("**Tenet**" o l'"**Investitore**"), 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.

Si rammenta che il POC supporta il mantenimento della continuità aziendale della Società, la quale ha anticipato a Tenet la propria intenzione di richiedere, a sostegno della propria continuità aziendale, l'erogazione delle prime sedici *tranches* per un importo complessivo di almeno Euro 2.000.000 da erogare

progressivamente su base mensile entro il mese di marzo 2026, e Tenet ha confermato il proprio impegno a procedere a tale erogazione secondo i termini del Nuovo Accordo di Investimento.

La prima *tranche* del POC, composta da n. 78 obbligazioni del valore complessivo di Euro 195.000, è stata integralmente incassata – detratte 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.

In data odierna Tenet ha richiesto la sottoscrizione della seconda *tranche* del POC, composta da n. 72 obbligazioni del valore complessivo di Euro 180.000, che – detratta la seconda rata da Euro 50.000 della *Commitment Fee* – darà luogo ad un incasso per la Società di Euro 130.000.

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

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 con riferimento al POC:

- a) in data 7 gennaio 2025, Tenet ha convertito n. 10 obbligazioni a valere sulla prima *tranche* in n. 84.706 azioni ordinarie BBH di nuova emissione, per un valore complessivo pari ad Euro 25.000 (di cui Euro 847,06 imputati a capitale sociale e il residuo importo a sovrapprezzo, in attuazione di quanto deliberato in data 27 dicembre 2024 dal Consiglio di Amministrazione). Il prezzo di conversione è stato pari a Euro 0,295136. Per effetto di detta emissione, il numero totale di azioni ordinarie che compongono il capitale sociale della Società è passato da 3.072.238 a 3.156.944 azioni ordinarie BBH;
- b) in data 9 gennaio 2025, Tenet ha convertito n. 18 obbligazioni a valere sulla prima *tranche* in n. 147.818 azioni ordinarie BBH di nuova emissione, per un valore complessivo pari ad Euro 45.000 (di cui Euro 1.478,18 imputati a capitale sociale e il residuo importo a sovrapprezzo, in attuazione di quanto deliberato in data 27 dicembre 2024 dal Consiglio di Amministrazione). Il prezzo di conversione è stato

- pari a Euro 0,304428. Per effetto di detta emissione, il numero totale di azioni ordinarie che compongono il capitale sociale della Società è passato da 3.156.944 a 3.304.762 azioni ordinarie BBH;
- c) in data 13 gennaio 2025, Tenet ha convertito n. 20 obbligazioni a valere sulla prima *tranche* in n. 155.457 azioni ordinarie BBH di nuova emissione, per un valore complessivo pari ad Euro 50.000 (di cui Euro 1.554,57 imputati a capitale sociale e il residuo importo a sovrapprezzo, in attuazione di quanto deliberato in data 27 dicembre 2024 dal Consiglio di Amministrazione). Il prezzo di conversione è stato pari a Euro 0,321632. Per effetto di detta emissione, il numero totale di azioni ordinarie che compongono il capitale sociale della Società è passato da 3.304.762 a 3.460.219 azioni ordinarie BBH;
- d) in data 20 gennaio 2025, Tenet ha richiesto la conversione di complessive n. 18 obbligazioni al prezzo di Euro 0,350888, a valere sulla prima *tranche* in complessive n. 128.245 azioni ordinarie BBH di nuova emissione, per un valore complessivo pari ad Euro 45.000, condividendo che dette azioni sarebbero state emesse in due *step* come segue:
- (i) quanto prudentemente a n. 61.793 nuove azioni ordinarie BBH nei termini contrattuali entro 48 ore dalla richiesta di conversione (esclusi i giorni di mercato chiuso), nel rispetto in ogni caso del limite previsto dall'art. 1, par. 5, lett. (a)-(b) del Regolamento Prospetto; tali azioni sono state regolarmente emesse in data 21 gennaio 2025 per un valore complessivo pari ad Euro 21.682,42 (di cui Euro 617,93 imputati a capitale sociale e il residuo importo a sovrapprezzo, in attuazione di quanto deliberato in data 27 dicembre 2024 dal Consiglio di Amministrazione). Per effetto di detta emissione, il numero totale di azioni ordinarie che compongono il capitale sociale della Società è passato da 3.460.219 a 3.522.012 azioni ordinarie BBH;
 - (ii) le residue n. 66.452 nuove azioni ordinarie BBH sarebbero state emesse, concordemente con Tenet, a valle dell'espletamento, da parte della Società, degli adempimenti previsti dall'art. 1, par. 5, lett. (b-bis) del Regolamento Prospetto; in ragione di tanto, in data 28 gennaio 2025, ad esito del deposito presso Consob e della pubblicazione con le modalità previste dalla vigente normativa del documento informativo predisposto ai sensi dell'art. 1, par. 5, lett. (b-bis) e (avvenuti in data 27 gennaio 2025), sono state emesse le n. 66.452 nuove azioni ordinarie BBH di cui sopra.
- Per effetto di detta emissione, il numero totale di azioni ordinarie che compongono il capitale sociale della Società si incrementerà da 3.522.012 a 3.588.464 azioni ordinarie BBH.

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.

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	31 dicembre	31 dicembre
<i>(migliaia di Euro)</i>	2024	2023
Debiti commerciali	163	128
Debiti tributari	1.283	521
Debiti previdenziali	67	13
Totale debiti scaduti	1.513	662

Il totale dei debiti di Bestbe Holding specificati sopra, scaduti alla data del 31 dicembre 2024, è pari a **Euro 1.513 mila**. Non si segnalano sospensioni delle forniture nei confronti dell'Emittente.

3 – Rapporti della Società verso parti correlate.

Rispetto a quanto riportato nei comunicati precedenti non si segnalano nel corso del mese di dicembre 2024 nuove operazioni verso parti correlate.

A seguito dell'ingresso del nuovo Azionista di riferimento, Ubilot S.r.l., si segnala il finanziamento che la stessa ha erogato alla società Bestbe S.r.l. pari ad **Euro 75.000** precedentemente alla data di efficacia del conferimento della stessa a Bestbe Holding, insieme a ulteriori **Euro 90.000** come anticipo per spese correnti.

Con riguardo all'operazione con parte correlata di maggiore rilevanza con il precedente socio di controllo Believe S.r.l., nonché con gli ex Amministratori Luigi Stefano Cuttica, Irene Cioni e Lorenzo Marconi deliberata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 8 agosto 2024 e perfezionata in data 9 settembre 2024 relativa alla cessione del ramo Education rappresentato dalle partecipazioni totalitarie nelle ex controllate RR Brand S.r.l. e HRD Training Group S.r.l., si rimanda ai comunicati stampa dell'8 agosto 2024 e del 9 settembre 2024 e al documento informativo pubblicato in data 14 agosto 2024, reperibili sul sito internet dell'Emittente (www.bestbeholding.it), nonché sul meccanismo di stoccaggio eMarket Storage (www.emarketstorage.it).

Con riferimento alla possibile operazione di maggiore rilevanza con parti correlate annunciata al mercato nel contesto del comunicato stampa relativo alla approvazione della relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2024 e inerente alla potenziale acquisizione da parte della Società del controllo della Best Tourism S.r.l. e della Best Sourcing S.r.l., si rappresenta che, a seguito degli approfondimenti condotti con le varie parti, tale operazione non avrà luogo e la Società e il socio di controllo Ubilot stanno vagliando taluni asset alternativi maggiormente sinergici con il *business* di Bestbe che potrebbero formare oggetto di possibile conferimento in natura in BBH. La Società procederà a dare tempestiva informativa al mercato in merito all'eventuale raggiungimento di un accordo vincolante nel pieno rispetto della normativa, anche regolamentare, vigente.

4- 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 delle 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.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene opportuno elaborare un nuovo Business Plan che abbia una visione prospettica aggiornata dell'andamento del *business* sotto il proprio controllo.

Fermo quanto precede, si rappresenta che i flussi di cassa in entrata previsti dall'attuale piano di cassa a 12 mesi della Società sono rivenienti dal POC la cui emissione è stata deliberata dalla Società in data 27 dicembre 2024, avendo la Società anticipato a Tenet la propria intenzione di richiedere, a sostegno della propria continuità aziendale, l'erogazione delle prime 16 *tranches* per un importo complessivo di almeno Euro 2.000.000 da erogare progressivamente su base mensile entro il mese di marzo 2026, e avendo Tenet confermato il proprio impegno a procedere a tale erogazione secondo i termini dell'Accordo di Investimento Tenet sopra indicati.

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Gianlorenzo Scippa, 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

