

## COMUNICATO STAMPA

### L'ODIERNO CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE:

- HA APPROVATO I RISULTATI RELATIVI AL RESOCONTO SEMESTRALE CONSOLIDATO DEL GRUPPO AL **30 GIUGNO 2024** CON I SEGUENTI HIGHLIGHTS:
  - Margine Operativo Lordo negativo per euro 858 mila;
  - Perdita di periodo euro 3.713 mila;
  - Patrimonio netto consolidato pari a euro 1.180 mila di deficit
- HA DELIBERATO DI INTEGRARE SU RICHIESTA DEL SOCIO **UBILOT** L'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL GIORNO **22 OTTOBRE 2024**;
- HA DELIBERATO L'ACQUISIZIONE DI UN CREDITO D'IMPOSTA (DA ESEGUIRSI PER EURO **125.000** MEDIANTE CONFERIMENTO IN NATURA)
- HA DATO AVVIO ALL'ITER DI VALUTAZIONE DI UNA POSSIBILE OPERAZIONE DI ACQUISIZIONE DAL SOCIO DI CONTROLLO **UBILOT** DELLE PARTECIPAZIONI DI CONTROLLO DI **BESTTOURISM SRL** E DI **BESTSOURCING SRL** (MEDIANTE CONFERIMENTO IN NATURA)

**Milano, 30 settembre 2024** – Bestbe Holding S.p.A. (già denominata Gequity S.p.A.) (“**BBH**” o la “**Società**”), informa che il proprio Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, sotto la Presidenza di Giacomo Mercalli, ha approvato il resoconto semestrale consolidato al 30 giugno 2024.

### Approvazione della relazione finanziaria consolidata semestrale al 30 giugno 2024

La Società rende noto che in data odierna il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato la relazione finanziaria consolidata semestrale al 30 giugno 2024. I risultati e l'andamento patrimoniale e finanziario sono presentati nelle tabelle successive.

Come per la relazione semestrale precedente e per il bilancio annuale chiuso al 31 dicembre 2023 (pubblicato in data odierna in considerazione della prevista approvazione da parte della Assemblea degli Azionisti del 22 ottobre) l'esposizione dei dati ricade nell'ambito di applicazione del Principio Contabile Internazionale IFRS 5 (par. 11 e 12). I relativi dati economici e patrimoniali – finanziari, quindi, sono stati classificati come flussi rivenienti da attività destinate alla dismissione, come i saldi comparativi al 31 dicembre 2023 già risultanti dal bilancio.

Tale esposizione evidenzia il conseguimento dei seguenti risultati:

- Margine operativo lordo negativo per euro 858 mila (euro -221 mila al 30 giugno 2023);
- Perdita di periodo pari a euro 3.713 mila (Euro 1.091 mila al 30 giugno 2023);
- Patrimonio netto consolidato in deficit pari a euro 1.180 mila (euro 2.129 mila al 31 dicembre 2023);

## Relazione finanziaria consolidata semestrale Stato patrimoniale finanziario consolidato

**ATTIVITA'**

€'000	30-giu-24	31-dic-23	Variazione
Attività non correnti	829	767	62
Attività correnti (incluse quelle destinate alla dismissione)	7.519	10.343	(2.824)
<b>Totale attivo</b>	<b>8.348</b>	<b>11.110</b>	<b>(2.762)</b>

<i>PASSIVITA'</i>			
€'000	30-giu-24	31-dic-23	Variazione
Patrimonio netto	(1.180)	2.129	(3.309)
Passività non correnti	1.789	1.186	603
Passività correnti (incluse quelle destinate alla dismissione)	7.740	7.795	(55)
Passività totali	9.529	8.981	547
<b>Totale passivo</b>	<b>8.348</b>	<b>11.110</b>	<b>(2.762)</b>

La struttura delle attività e passività risente della classificazione tra le “attività e passività destinate alla dismissione” delle attività e passività relative al segmento Education (facente riferimento alle controllate totalitarie HRD Training Group S.r.l. e di RR Brand S.r.l.) in virtù della prevista esecuzione dell’Accordo di Investimento sottoscritto tra l’Emittente, Believe e Ubilot in data 31 marzo 2023, successivamente modificato in data 17 ottobre 2023 e in data 24 novembre 2023 ma di cui viene data completa attuazione tramite il Nuovo Accordo di Investimento stipulato in data 7 agosto 2024 che, come meglio descritto nel seguito. La cessione del segmento Education è avvenuta in data 9 settembre 2024.

Tra le passività non correnti figura la quota scadente oltre dodici mesi del Prestito Obbligazionario in essere con River Rock. Nel mese di maggio e luglio 2024 sono stati sottoscritti con la controparte due Waiver che hanno prorogato il versamento della quota corrente al 30 giugno 2024, rispettivamente, a giugno 2025 e poi all’ottobre 2025 determinando di fatto un consolidamento del citato debito finanziario che non ha scadenze di versamenti a carico del Gruppo prima dell’ottobre 2025.

Il patrimonio netto si movimenta nel primo semestre 2024 principalmente a seguito (i) della perdita di esercizio, pari a Euro 3.713 migliaia, condizionata dalla svalutazione delle attività nette destinate alla vendita per tenere conto del prezzo di cessione del 9 settembre del segmento Education, definito in Euro 2,5 milioni (a fronte di una valutazione del ramo, supportata da perizia indipendente, di Euro 5,3 milioni al 31 dicembre 2023) in parte compensata (ii) dagli effetti degli aumenti di capitale del semestre dell’Emittente, per Euro 260 migliaia, a seguito della conversione di parte della I tranche del POC, nonché (iii) dalla versamenti per Euro 147 migliaia da parte dell’azionista di controllo Ubilot, nel contesto del supporto alla continuità aziendale.

## Conto Economico consolidato

<b>CONTO ECONOMICO</b>			
<b>€'000</b>	<b>I semestre 2024</b>	<b>I semestre 2023</b>	<b>Variazione</b>
Totale Ricavi	11	54	(43)
Costi Operativi	(869)	(275)	(594)
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>(858)</b>	<b>(221)</b>	<b>(637)</b>
Ammortamenti e Svalutazioni	(19)	(2)	(17)
<b>Risultato operativo</b>	<b>(877)</b>	<b>(223)</b>	<b>(654)</b>
Proventi/(Oneri) Finanziari Netti	10	(777)	792
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>(867)</b>	<b>(1.000)</b>	<b>138</b>
Risultato delle attività in dismissione	(2.846)	(91)	244
<b>(Perdita)/Utile dell'esercizio</b>	<b>(3.713)</b>	<b>(1.091)</b>	<b>383</b>

La perdita d'esercizio è influenzata principalmente dalle perdite della Capogruppo per effetto della svalutazione delle attività nette del segmento Education e delle perdite operative.

## Gruppo Bestbe Holding: Totale indebitamento finanziario consolidato

Si riporta di seguito il prospetto del totale indebitamento finanziario del Gruppo Bestbe Holding al 30 giugno 2024 predisposto conformemente a quanto previsto dagli orientamenti ESMA pubblicati il 4 marzo 2021 nonché dalle indicazioni CONSOB del Richiamo di attenzione del 29 aprile 2021:

<b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO</b>							
<i>(importi in migliaia di Euro)</i>	<b>30-giu-24</b> Att. <i>Continue</i>	<b>30-giu-24</b> Att. <i>Discontinue</i>	<b>30-giu-24</b> <b>4</b>	<b>31-dic-23</b> Att. <i>Continue</i>	<b>31-dic-23</b> Att. <i>Discontinue</i> <i>e</i>	<b>31-dic-23</b> <b>3</b>	<b>Variazioni</b> e Att. <i>Continue</i>
A Disponibilità liquide	127	171	298	62	168	230	65
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-	-	-	-	-
C Altre attività finanziarie correnti	-	10	10	-	6	6	-
<b>D Liquidità (A + B + C)</b>	<b>62</b>	<b>174</b>	<b>236</b>	<b>62</b>	<b>174</b>	<b>236</b>	<b>65</b>
E Debito finanziario corrente *	-	-	-	-	-	-	-
F Parte corrente debito finanziario non corrente	540	329	-	451	571	1.022	89
<b>G Indebitamento finanziario corrente (E + F)</b>	<b>540</b>	<b>329</b>	<b>1.695</b>	<b>451</b>	<b>571</b>	<b>1.022</b>	<b>89</b>
<b>H Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)</b>	<b>413</b>	<b>397</b>	<b>1.296</b>	<b>389</b>	<b>397</b>	<b>1.296</b>	<b>24</b>
I Debito finanziario non corrente	1.367	1.330	2.697	961	1.038	1.999	406
J Strumenti di debito	-	-	-	-	-	-	-
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	77	-	77	75	-	75	2
<b>L Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)</b>	<b>1.445</b>	<b>1.330</b>	<b>2.775</b>	<b>1.036</b>	<b>1.038</b>	<b>2.074</b>	<b>409</b>
<b>M Totale indebitamento finanziario (H + L)</b>	<b>1.856</b>	<b>1.478</b>	<b>3.334</b>	<b>1.425</b>	<b>1.435</b>	<b>2.860</b>	<b>431</b>

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

## Capogruppo - Financial highlights

La Capogruppo Bestbe Holding S.p.A. chiude i primi sei mesi del 2024 con un risultato negativo di Euro 3.456 mila (Euro 3.967 mila nel primo semestre 2023) ed un patrimonio netto positivo per Euro 7.854 mila (Euro 10.920 mila al 31 dicembre 2023), come di seguito evidenziato.

### Situazione patrimoniale finanziaria

<b>ATTIVITÀ</b>			
<i>(importi in migliaia di Euro)</i>	<b>30-giu-24</b>	<b>31-dic-23</b>	<b>Variazione</b>
Attività non correnti	11.691	11.507	184
Attività correnti (incluse quelle destinate alla dismissione)	3.023	5.424	(2.401)
<b>Totale attività</b>	<b>14.714</b>	<b>16.931</b>	<b>(2.217)</b>

<b>PASSIVITÀ</b>			
<i>(importi in migliaia di Euro)</i>	<b>30-giu-24</b>	<b>31-dic-23</b>	<b>Variazione</b>
Patrimonio netto	7.854	10.920	(3.066)
Passività non correnti	1.771	1.172	599
Passività correnti	5.089	4.839	250
Passività totali	6.860	6.011	849
<b>Totale passività</b>	<b>14.714</b>	<b>16.931</b>	<b>(2.217)</b>

Le attività non correnti aumentano (i) a causa dell'incremento del valore della partecipazione in Bestbe S.r.l. per un importo di Euro 90 mila e (ii) per l'incremento di crediti finanziari verso la stessa società di Euro 95 mila. Le "attività destinate alla dismissione", costituenti le partecipazioni del segmento "Education" decrementano di Euro 2.838 mila per allineamento del loro valore di iscrizione al valore a cui sono state cedute a Believe il 9 settembre 2024, supportato da perizia di esperto indipendente.

Il patrimonio netto si movimenta nel primo semestre 2024 principalmente a seguito (i) della perdita di esercizio, pari a Euro 3.456 mila, condizionata dalla soprammenzionata svalutazione delle attività nette destinate alla vendita ed in parte compensata (ii) dagli effetti degli aumenti di capitale del semestre dell'Emittente, per Euro 260 migliaia, a seguito della conversione di parte della I tranche del POC, nonché (iii) dalla versamenti per Euro 147 migliaia da parte dell'azionista di controllo Ubilot, nel contesto del supporto alla continuità aziendale.

Le passività non correnti sono rappresentate, principalmente, dalla quota scadente oltre i dodici mesi del prestito obbligazionario per Euro 1.372 mila, a seguito dei waiver del luglio 2024, ed ai debiti non correnti per Euro 402 mila verso l'Amministrazione Tributaria per la rateazione di cartelle esattoriali pregresse.

Le passività correnti includono debiti per tributi sia per cartelle esattoriali pregresse, che per nuovi carichi da versare all'Erario per un totale di Euro 928 mila. Inoltre, la voce include i finanziamenti erogati dalle società controllate del ramo Education per complessivi Euro 1.960 mila, che sono stati compensati nel contesto della cessione del segmento Education.

## Conto Economico

<b>CONTO ECONOMICO</b>			
<i>(importi in migliaia di Euro)</i>	<b>1° semestre 2024</b>	<b>1° semestre 2023</b>	<b>Variazione</b>
Totale Ricavi	0	54	(54)
Costi Operativi	(627)	(275)	(352)
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>(627)</b>	<b>(221)</b>	<b>(406)</b>
Ammortamenti e Svalutazioni	(1)	(2)	1
<b>Risultato operativo</b>	<b>(628)</b>	<b>(223)</b>	<b>(405)</b>
Oneri Finanziari Netti	10	(781)	791
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>(618)</b>	<b>(1.004)</b>	<b>386</b>
Perdita da attività in dismissione	(2.838)	(2.978)	140
<b>Perdita del periodo</b>	<b>(3.456)</b>	<b>(3.967)</b>	<b>526</b>

La perdita del periodo pari ad Euro 3.456 mila risente principalmente delle svalutazioni delle partecipazioni pari a Euro 2.838 mila, e alla perdita operativa di Eur 628 mila.

## Totale Indebitamento Finanziario di Bestbe Holding S.p.A.

Per completezza di informativa, si riporta di seguito il prospetto del totale indebitamento finanziario di Bestbe Holding S.p.A. al 30 giugno 2024 predisposto conformemente a quanto previsto in merito dagli orientamenti ESMA pubblicati il 4 marzo 2021 nonché alle indicazioni della Consob come recepito nel relativo Richiamo di attenzione del 29 aprile 2021.

<b>TOTALE INDEBITAMENTO FINANZIARIO</b>			
<i>(importi in migliaia di Euro)</i>	<b>30-giu-24</b>	<b>31-dic-23</b>	<b>Variazione</b>
A Disponibilità liquide	-	55	(55)
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-
C Altre attività finanziarie correnti	-	-	-
<b>D Liquidità (A + B + C)</b>	<b>-</b>	<b>55</b>	<b>(55)</b>
E Debito finanziario corrente *	1.960	-	1.960
F Parte corrente debito finanziario non corrente	1.367	961-	406
<b>G Indebitamento finanziario corrente (E + F)</b>	<b>3.327</b>	<b>961</b>	<b>2.366</b>
<b>H Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)</b>	<b>3.327</b>	<b>906</b>	<b>2.421</b>
I Debito finanziario non corrente	540	2.426	(1.886)
J Strumenti di debito	-	-	-
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-
<b>L Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)</b>	<b>540</b>	<b>2.426</b>	<b>(1.886)</b>

<b>M Totale indebitamento finanziario (H + L)</b>	<b>3.867</b>	<b>3.332</b>	<b>535</b>
---------------------------------------------------	--------------	--------------	------------

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

### Risultati del segmento Education

Si presentano di seguito i dati del segmento di business *Education*, iscritti nel bilancio consolidato tra le attività e passività destinate alla dismissione ai sensi dell'IFRS 5.

#### Situazione patrimoniale finanziaria

<b>ATTIVITA'</b>			
<b>€'000</b>	<b>30-giu-24</b>	<b>31-dic-23</b>	<b>Variazione</b>
Attività non correnti	422	519	(97)
Attività correnti (incluse quelle destinate alla dismissione)	4.020	3.918	102
<b>Totale attivo</b>	<b>4.442</b>	<b>4.437</b>	<b>5</b>

<b>PASSIVITA'</b>			
<b>€'000</b>	<b>30-giu-24</b>	<b>31-dic-23</b>	<b>Variazione</b>
Patrimonio netto	(161)	(333)	172
Passività non correnti	1.069	1.151	(82)
Passività correnti (incluse quelle destinate alla dismissione)	3.534	3.619	(85)
Passività totali	4.603	4.770	(167)
<b>Totale passivo</b>	<b>4.442</b>	<b>4.437</b>	<b>5</b>

#### Conto Economico

<b>€'000</b>	<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>I semestre 2024</b>	<b>I semestre 2023</b>	<b>Variazione</b>
Totale Ricavi		2.392	1.992	2.338
Costi Operativi		(2.063)	(1.847)	(1.788)
<b>Margine Operativo Lordo</b>		<b>329</b>	<b>145</b>	<b>550</b>
Ammortamenti e Svalutazioni		(113)	(182)	(111)
<b>Risultato operativo</b>		<b>216</b>	<b>(37)</b>	<b>439</b>
Proventi/(Oneri) Finanziari Netti		(32)	(41)	745
<b>Risultato prima delle imposte</b>		<b>184</b>	<b>(77)</b>	<b>1.184</b>
Imposte		(26)	-	(26)
<b>(Perdita)/Utile del periodo</b>		<b>158</b>	<b>(91)</b>	<b>1.158</b>

Nel semestre si è registrato un sensibile aumento dei ricavi rispetto allo stesso semestre dello scorso anno, dovuto alla ripresa delle attività in presenza e alla rimodulazione dell'offerta formativa che risulta maggiormente apprezzata dal mercato.

La nuova rimodulazione dell'offerta formativa, che non prevede più la struttura di franchising che erogava i corsi sul territorio, ha permesso anche una riduzione relativa dei Costi Operativi.

L'effetto combinato delle due variazioni comporta un significativo aumento della redditività del Margine Operativo.

## Fatti di rilievo accaduti nel corso del Primo Semestre 2024

- Si rimanda al paragrafo **Aggiornamento degli Amministratori in merito all'esecuzione dell'Accordo di Investimento** per tutti i fatti di rilievo del 2024 che hanno coinvolto l'Emittente a tal riguardo.
- Si rimanda al successivo paragrafo **Aggiornamento degli Amministratori in merito al Prestito Obbligazionario Convertibile "ABO"** per tutti i fatti di rilievo del 2024 che hanno coinvolto l'Emittente a tal riguardo.

In data **29 febbraio 2024**, al termine della riunione di consiglio notarile, ciascun consigliere, ritenendo di aver adempiuto al proprio impegno con l'esecuzione degli aumenti di capitale deliberati dall'Assemblea, cui diffusamente trattasi nel bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, ha ritenuto opportuno, in modo indipendente l'uno dall'altro, rassegnare le proprie dimissioni per consentire lo sviluppo del Piano Industriale. Il Consiglio di Amministrazione uscente provvederà, pertanto, a convocare l'assemblea per la nomina del nuovo organo amministrativo.

Il **29 febbraio 2024** il Sindaco dott. Maurizio Baldassarini ha rassegnato le sue dimissioni dalla carica di Sindaco e di Presidente del Collegio Sindacale della società per ragioni legate ai troppi incarichi ricoperti, e la necessità di svolgerli con l'opportuna professionalità. Maurizio Baldassarini era stato nominato dall'Assemblea degli Azionisti del 20 luglio u.s. ed era stato tratto dalla lista della precedente maggioranza.

## Aggiornamento degli Amministratori in merito all'esecuzione dell'Accordo di Investimento

In data **15 aprile 2024** è stato comunicato al mercato che, che l'accordo di investimento, per quanto attiene alla parte relativa alla modalità di cessione del segmento *Education* con relativo corrispettivo, non è stato perfezionato a seguito dell'andamento del prezzo delle azioni che non consentiva il raggiungimento delle soglie del 51% di cui all'Accordo Modificativo del 23 ottobre.

Di conseguenza l'Emittente, Believe S.r.l. e Ubilot S.r.l. hanno iniziato a procedere oltre con trattative e negoziazioni per produrre gli effetti di un ulteriore accordo per far fuoriuscire il segmento Education dal Gruppo, segmento ritenuto non più strategico; in conseguenza a tale ritardo, il piano industriale del 7 dicembre, non può essere realizzato ma dovrà essere riformulato come meglio specificato successivamente.

Contemporaneamente l'Emittente ha comunicato di procedere con la gestione della liquidità e del circolante per non incorrere in tensioni di liquidità di breve periodo.

Il **22 maggio 2024**, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di dotare il Presidente e Amministratore Delegato della delega per poter procedere alla finalizzazione di un accordo di investimento con Ubilot S.r.l., Believe S.r.l. e gli ex amministratori che consenta il passaggio delle quote delle società del segmento Education a Believe, così come già da tempo comunicato al mercato. Considerato che l'eventuale buon fine dell'operazione, come per il precedente accordo di investimento, si configura nella fattispecie delle operazioni di maggior rilevanza con parti correlate,

per consentire al comitato monocratico dell'Emittente di esporre nell'apposita relazione le proprie considerazioni, come espressamente previsto dalla procedura MAR sulle OPC, è stato conferito il mandato ad un perito indipendente per addivenire a una valutazione aggiornata del segmento Education. Nelle stesse deleghe l'Amministratore Delegato poteva negoziare con gli ex amministratori le modalità e le tempistiche con cui gli stessi avrebbero ottenuto il compenso.

In data **3 giugno 2024** il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di dotare il Presidente e Amministratore Delegato della delega per poter convocare l'Assemblea degli Azionisti per la nomina del nuovo organo amministrativo. Infatti, come reso noto il 1° marzo u.s., nel Consiglio di Amministrazione del 29 febbraio u.s. gli Amministratori rassegnarono le proprie dimissioni, in modo indipendente tra loro e per diverse motivazioni; peraltro, il Consiglio ha proseguito la propria attività in prorogatio, in attesa che l'Assemblea degli Azionisti di cui sopra provveda alla nomina del nuovo organo amministrativo. Tale periodo di attesa è stato determinato dalla persistente complessità nel finalizzare le negoziazioni per un nuovo Accordo di Investimento tra le note parti coinvolte, Believe, Ubilot, la stessa Emittente e gli ex amministratori della Società. A tale data, nonostante le trattative fossero ancora in corso, il Consiglio non è riuscito nel perseguimento dell'obiettivo citato. A tal fine l'Amministratore Delegato aveva ricevuto, come già comunicato al Mercato, il conferimento della delega per firmare il nuovo accordo, qualora le trattative si fossero concluse con esito positivo.

## **Aggiornamento degli Amministratori in merito al Prestito Obbligazionario "ABO"**

L'Assemblea Straordinaria del **15 gennaio 2024** ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile, la delega per l'emissione, entro 60 (sessanta) mesi dalla presente deliberazione, per l'emissione, ai sensi dell'art. 2420-ter cod. civ., di uno o più prestiti obbligazionari convertibili in azioni Bestbe Holding cum warrant di importo complessivo pari a massimi Euro 10.000.000,00, da emettere in una o più tranche, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., in quanto destinati ad uno o più investitori qualificati, e per il connesso aumento di capitale sociale ai sensi dell'art. 2420-bis, comma 2, cod. civ., in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., per un importo massimo pari a Euro 10.000.000,00 a servizio della conversione del prestito obbligazionario convertibile; - per l'emissione di Warrant da assegnare gratuitamente ai sottoscrittori delle obbligazioni convertibili e per il connesso aumento del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., in via scindibile e a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., a servizio dell'esercizio dei predetti Warrant per un importo massimo pari a Euro 5.000.000,00, nonché la conseguente modifica dell'art. 5 dello statuto sociale.

In data **12 febbraio 2024** Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la modifica del piano del prestito obbligazionario ABO (l'"Investitore") come segue:

- Tranche immediata di 500.000 euro, seguita da 2 Tranche da 250.000 euro, 32 tranche da 150.000 e l'ultima da 200.000 euro
- Coeteris paribus sulle condizioni di conversione, le obbligazioni saranno convertibili a un prezzo di conversione pari al 92% (novantadue percento) del più basso VWAP giornaliero delle azioni durante il cd. pricing period applicabile ovvero un periodo di n.15 (quindici) giorni lavorativi antecedente la richiesta di conversione ("Prezzo di Conversione"), fermo restando che qualsiasi giorno di negoziazione durante il quale l'Investitore abbia venduto più del 25% del volume totale delle Azioni scambiate in quel giorno di negoziazione non sarà considerato nella determinazione

del Prezzo di Conversione. Per VWAP, si intende il c.d. volume weighted average price che indica il prezzo medio ponderato per il volume pubblicato da Bloomberg LP quale benchmark di negoziazione, calcolato dividendo il valore totale scambiato (somma dei prezzi per dimensione dell'operazione) per il volume totale (somma delle dimensioni dell'operazione), tenendo conto di ogni operazione qualificante (a seconda dei codici definiti da Bloomberg per il calcolo del VWAP)

· Modifica dei termini di cool down o intervalli temporali minimi. Dopo la prima tranche, l'intervallo temporale minimo di attesa sarà di n. 40 (quaranta) giorni lavorativi, di n.20 (venti) giorni lavorativi tra la seconda e la terza tranche e n. 120 (centoventi) per la quarta. L'intervallo temporale minimo sarà invece di n. 20 (venti) giorni lavorativi per le rimanenti tranche;

In data **29 febbraio 2024** Il Consiglio di Amministrazione Notarile, in esercizio delle deleghe ex artt. 2420-ter e 2443 del codice civile conferite dall'assemblea straordinaria della Società in data 15 gennaio 2024, ha approvato:

- 1) l'emissione, in via scindibile, di prestito obbligazionario convertibile in azioni ordinarie della Società, di importo massimo di Euro 6.300.000,00, mediante emissione di massime n. 1.260 obbligazioni del valore nominale di Euro 5.000,00 cadauna, da offrire, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma quinto, del codice civile, all'investitore qualificato Global Corporate Finance Opportunities 23, parimenti investitore qualificato (di seguito, il "POC");
- 2) un aumento del capitale sociale a servizio della conversione del POC, in via scindibile, di massimi Euro 6.300.000,00, incluso eventuale sovrapprezzo;
- 3) l'emissione, in via scindibile, di warrant da assegnare gratuitamente al sottoscrittore delle obbligazioni (di seguito, i "Warrant");
- 4) un aumento del capitale sociale a servizio dell'esercizio dei Warrant, in via scindibile, di massimi Euro 3.000.000,00, incluso eventuale sovrapprezzo;
- e 5) la modifica dell'art. 5 dello statuto sociale conseguente alle proposte di deliberazione che precedono. Il termine finale di sottoscrizione delle obbligazioni è fissato al 17 ottobre 2028, fermo restando che, nel caso in cui, a tale data, il prestito obbligazionario non fosse stato integralmente sottoscritto, lo stesso si intenderà comunque efficace per un numero di obbligazioni pari alle sottoscrizioni raccolte e a far data dalle medesime. Il POC sarà dell'importo massimo di Euro 6.300.000 (sei milioni e trecentomila), comprensivo delle eventuali 60 obbligazioni a compensazione del pagamento della Commitment Fee, composto da Obbligazioni convertibili (le "Obbligazioni") del valore unitario di Euro 5.000 (cinquemila), da emettere in n. 36 (trentasei) tranches nel corso dei n. 60 (sessanta) mesi successivi al 17 ottobre 2023 ("Commitment Period"). La prima tranche sarà composta da n.100 (cento) Obbligazioni per un controvalore complessivo di Euro 500.000 (cinquecentomila), le due successive tranche saranno composte da n. 50 (cinquanta) Obbligazioni per un controvalore di Euro 250.000 (duecentocinquantomila) ciascuna, le successive 32 tranche saranno composte da n. (trenta) Obbligazioni per un controvalore di Euro 150.000 (centocinquantomila) ciascuna e l'ultima tranche sarà composta da n. 40 (quaranta) Obbligazioni per un controvalore di Euro 200.000 (duecentomila). A fronte degli impegni di sottoscrizione assunti da Global Corporate Finance Opportunities 23, la Società si è impegnata a versare alla stessa entro una settimana dalla sottoscrizione della prima tranche una commissione ("Commitment Fee") del 5,00% (cinque per cento) e pari a complessivi Euro 300.000 (trecentomila). La Commitment Fee potrà essere compensata, in concomitanza con la prima tranche, mediante l'emissione di n. 60 (sessanta) Obbligazioni prive di Warrants del valore nominale di Euro 5.000 (cinquemila) cadauna. Dalla quarta tranche in avanti, la Società avrà il diritto (la "Facoltà di Accelerazione") di chiedere la sottoscrizione di più tranches in un dato momento qualora il valore

negoziato delle azioni della Società in Borsa superi un determinato livello, come visualizzato nella tabella seguente.

<b>X = valore medio giornaliero scambiato negli ultimi 20 giorni ridotto per il 10% dei valori (EUR)</b>	<b>Numero di Tranches</b>	<b>Valore Nominale (EUR)</b>
X > 75,000	due (2)	300,000
X > 112,500	tre (3)	450,000
X > 150,000	quattro (4)	600,000

Le Obbligazioni appartenenti a ciascuna tranche avranno una durata di n. 18 (diciotto) mesi dalla data di emissione, saranno emesse ad un prezzo pari al 100% del valore nominale e non saranno produttive di interessi ("Prezzo di Sottoscrizione"). Le Obbligazioni saranno convertibili a un prezzo di conversione pari al 92% (novantadue percento) del più basso VWAP giornaliero delle azioni durante il cd. pricing period applicabile ovvero un periodo di n.15 (quindici) giorni consecutivi di Borsa aperta antecedente la conversione ("Prezzo di Conversione"), fermo restando che qualsiasi giorno di negoziazione durante il quale l'Investitore abbia venduto più del 25% del volume totale delle azioni scambiate in quel giorno di negoziazione non sarà considerato nella determinazione del Prezzo di Conversione. Gli Investitori potranno richiedere la conversione di tutte o di parte delle Obbligazioni emesse inviando un'apposita comunicazione alla Società in qualsiasi momento, fermo restando che in caso di mancata richiesta di conversione entro la data di scadenza delle obbligazioni, queste ultime saranno convertite automaticamente in azioni di nuova emissione. Il Contratto Global Corporate Finance Opportunities 23 prevede che gli Investitori a fronte di ciascuna emissione (ad eccezione delle n. 60 obbligazioni che potranno essere emesse in aggiunta alla prima tranche ai fini della compensazione della Commitment Fee, che saranno prive di Warrants), avranno diritto a ricevere un numero di Warrants, i quali avranno una durata pari a n. 60 mesi dalla data di emissione, calcolato in misura pari al risultato della divisione fra il 50% del valore nominale di ciascuna Obbligazione e il VWAP minimo, delle azioni Bestbe Holding rilevato nel periodo di negoziazione di n. 10 giorni consecutivi immediatamente precedenti la richiesta di emissione di una nuova tranche delle Obbligazioni, aumentato del 20%, tale da consentire alla Società di percepire, per ciascun Warrant convertito, un corrispettivo pari al 120% del VWAP minimo delle azioni Bestbe Holding rilevato nel periodo di negoziazione di n. 10 giorni consecutivi immediatamente precedenti la richiesta di emissione di una nuova tranche delle Obbligazioni ("Prezzo di Esercizio Warrant"). Il numero dei Warrant da emettere, ove risultasse espresso con decimali, sarà arrotondato per difetto all'unità inferiore intera. Alla data di emissione degli stessi, i Warrants saranno staccati dalle Obbligazioni e circoleranno separatamente dalle stesse. Le Obbligazioni e i Warrants saranno emessi in forma dematerializzata. Né le Obbligazioni né i Warrant saranno ammessi alle negoziazioni su alcun mercato. Il rapporto di esercizio è pari a 1:1 e attribuirà quindi a ciascun portatore dei Warrants il diritto di ottenere una nuova azione della Società per ciascun Warrant oggetto di conversione. Il Contratto Global Corporate Finance Opportunities 23 prevede una procedura dettagliata da seguire per proporre a Global Corporate Finance Opportunities 23 di sottoscrivere le Obbligazioni. È infatti richiesto che, per ogni tranche, la Società trasmetta una formale richiesta di sottoscrizione agli Investitori, conforme al modello

previsto nel Contratto Global Corporate Finance Opportunities 23, nel rispetto di intervalli temporali minimi ed in particolare non prima delle seguenti date:

- il giorno di Borsa aperta successivo alla conversione (in una volta o più volte) di tutte le Obbligazioni emesse in relazione ad una precedente tranche; o
- per quanto riguarda la seconda tranche, il giorno di Borsa aperta successivo alla scadenza di un periodo di n. 40 (quaranta) giorni lavorativi decorrenti dalla emissione della prima tranche ("Cool Down Period della prima tranche");
- per quanto riguarda la terza tranche, il giorno di Borsa aperta successivo alla scadenza di un periodo di n. 20 (venti) giorni lavorativi decorrenti dalla emissione della precedente tranche;
- per quanto riguarda la quarta tranche, il giorno di Borsa aperta successivo alla scadenza di un periodo di n. 120 (centoventi) giorni lavorativi decorrenti dalla emissione della precedente tranche per quanto riguarda ogni tranche successiva alla prima;
- per quanto riguarda ogni tranche successiva, il giorno di Borsa aperta successivo alla scadenza di un periodo di n. 20 (venti) giorni lavorativi decorrenti dalla emissione delle precedenti tranche ("Cool Down Period"), il tutto fatta salva la Facoltà di Accelerazione. Gli ammontari e i termini di tiraggio del POC, sopra rappresentati, differiscono rispetto a quelli concordati con Global Corporate Finance Opportunities 23 il 17 ottobre 2023 e il 7 febbraio 2024, e precedentemente comunicati al mercato, avendo la Società, in data odierna, negoziato nuove condizioni tali da garantire, unitamente alla negoziazione della postergazione di parte dei debiti commerciali, la copertura dei fabbisogni di cassa confermando le previsioni contenute nel piano industriale approvato dal Consiglio di Amministrazione lo scorso 7 dicembre 2023 ("Piano Industriale").

In data **22 marzo 2024** è stata sottoscritta da parte di Global Corporate Finance Opportunities 23 ("GCFO23") la 1° (prima) tranche del Prestito Obbligazionario Convertibile ("POC") di importo complessivo pari ad Euro 6.000.000 (sei milioni) cum warrant riservato in sottoscrizione a GCFO23 e deliberato nell'Assemblea Straordinaria del 15 gennaio 2024, con esercizio della Delega come confermata dalla Delibera del CdA esercitata in data 29 febbraio 2024. La società comunica come GCFO23 abbia sottoscritto la 1° tranche, composta da n. 130 (centotrenta) Obbligazioni del valore nominale di Euro 5.000 (cinquemila) cadauna, per un controvalore complessivo pari ad Euro 800.000, è stata saldata in denaro per l'importo di Euro 500.000, mentre per l'importo restante di Euro 300.000, relativo alla commitment fee, è stato saldato tramite l'emissione di obbligazioni. Tale erogazione è relativa alla 1° tranche di complessive n.36 tranches relative al suddetto Prestito Obbligazionario Convertibile per l'importo complessivo pari ad Euro 6.000.000 (sei milioni). Ciascuna Obbligazione avrà una durata pari a n. 18 (diciotto) mesi decorrenti dalla data della loro rispettiva emissione ("Maturity Date"). Prima della Maturity Date GCFO23 avrà il diritto di convertire in qualsiasi momento, a sua discrezione, in tutto od in parte le Obbligazioni di volta in volta emesse e la Società avrà l'obbligo di consegnare a GCFO23 tante nuove azioni quante quelle risultanti dal rapporto tra l'importo nominale delle Obbligazioni convertite e il Prezzo di Conversione.

Abbinati alle n.100 obbligazioni sono stati altresì emessi n.22.727.272 warrants che danno diritto alla sottoscrizione di un pari numero di azioni ordinarie, ad un prezzo di esercizio di Euro 0,011 cadauno, pari ad un controvalore complessivo di Euro 250.000. Il prezzo di esercizio dei warrants è pari al 120% del più basso VWAP giornaliero osservato nei 10 giorni di negoziazione immediatamente precedenti la data di consegna dell'avviso di sottoscrizione della tranche da parte dell'Investitore GCFO23. Il prezzo di esercizio dei warrants è stato calcolato osservando il VWAP dei 10 giorni di negoziazione precedenti il 15 marzo (data di sottoscrizione della tranche), il VWAP più basso osservato è 0,0095 euro. Applicando un premio del 120%, il prezzo di esercizio è pari a Euro

0,0114. Come previsto dall'Accordo, il prezzo è troncato dopo 3 decimali, pertanto il prezzo di esercizio dei warrant è fissato a Euro 0,011. I warrants potranno essere esercitati entro n. 60 (sessanta) mesi dal decorrere dalla data della loro emissione. Le obbligazioni, che non matureranno interessi, ed i warrants sono emessi solo in forma cartacea e rappresentati da certificati rilasciati dall'Emittente. Né le obbligazioni né i warrants saranno ammessi alle negoziazioni su alcun mercato regolamentato o su sistema multilaterale di negoziazione.

## Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura del periodo

Analogamente a quanto fatto sui fatti di rilievo del primo semestre 2024, stanti le considerevoli complessità di quanto intercorso dopo la chiusura dell'esercizio, oltre alle altre informative, si condensano i fatti di rilievo ai due principali rami di informativa che hanno caratterizzato buona parte dell'esercizio 2024, gli aggiornamenti sul Prestito Obbligazionario ABO e gli aggiornamenti sull'Accordo di Investimento.

- A seguito della variazione del capitale sociale comunicata dalla Società in data **23 luglio 2024** all'esito degli aumenti di capitale a servizio della conversione di n. 32 obbligazioni convertibili *cum warrant* relativi al prestito obbligazionario convertibile deliberato dal Consiglio di Amministrazione di Bestbe Holding nell'adunanza consiliare del 29 febbraio 2024, la controllante Ubilot S.r.l. ha comunicato, nel rispetto di quanto previsto dall'art. 120 del D.Lgs. n. 58/98 che la propria partecipazione di controllo ex art. 2359 cod. civ. in BBH si è diluita dal 51,49% al 46,43%.
- Il **7 agosto 2024** Il Consiglio di Amministrazione di Bestbe Holding S.p.A. ha deliberato, inter alia, di convocare l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti in unica convocazione per il giorno 9 settembre 2024 per discutere e deliberare in merito ai seguenti punti all'ordine del giorno:  
Parte ordinaria 1. Integrazione del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti: 1.1 nomina del Presidente del Collegio Sindacale e di due Sindaci supplenti; 1.2 determinazione del compenso del Presidente del Collegio Sindacale. Parte straordinaria 1. Rideterminazione del numero delle azioni ordinarie Bestbe Holding in circolazione mediante raggruppamento nel rapporto di n. 1 azione ogni n. 500 azioni esistenti, previo annullamento di azioni nel numero minimo necessario a consentire la regolare esecuzione del raggruppamento; conseguente modifica dell'art. 5 dello statuto sociale;
- Il **9 settembre 2024** L'Assemblea degli Azionisti si è riunita in sede ordinaria e straordinaria, in unica convocazione e ha assunto le seguenti deliberazioni. Integrazione del Collegio Sindacale: L'Assemblea, in sede ordinaria, ha deliberato l'integrazione del Collegio Sindacale mediante la nomina del Presidente del Collegio Sindacale e di due Sindaci supplenti individuati nelle persone di:-- Santini Massimo (Presidente del Collegio Sindacale); Magnoni Andrea (Sindaco supplente); Odorisio Rossella (Sindaco supplente). Si rammenta che ai sensi dell'art. 2401, comma 1, del codice civile, i componenti del Collegio Sindacale nominati dureranno in carica per il restante periodo del mandato in corso e scadranno insieme ai componenti del Collegio in carica (quindi con l'Assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025).

- In pari data, **il 9 settembre 2024**, l'Assemblea degli Azionisti della Società, in sede straordinaria, ha deliberato all'unanimità di procedere al raggruppamento delle azioni ordinarie BBH attualmente in circolazione, secondo un rapporto di 1:500 (uno a cinquecento), previo annullamento di n. 400 azioni necessario a consentire la regolare esecuzione del raggruppamento e, pertanto, di procedere all'assegnazione di n. 1 nuova azione ordinaria ogni n. 500 azioni ordinarie attualmente in circolazione, riducendo pertanto le azioni in circolazione. Tenuto conto delle n. 400 azioni annullate messe a disposizione dall'Azionista di maggioranza Ubilot S.r.l. da n. 1.451.545.900 a n. 2.903.091.
- Il **16 settembre 2024** informava che in data 23 settembre 2024, in virtù della delibera assunta dall'Assemblea in sede straordinaria in data 9 settembre 2024 e dell'iscrizione della medesima delibera presso il competente registro delle imprese avvenuta in data 13 settembre 2024, si sarebbe data esecuzione all'operazione di raggruppamento azionario di cui sopra; per effetto dell'Operazione il capitale sociale di BBH, pari a Euro 9.010.430,57 risulta suddiviso in n. 2.903.091 azioni ordinarie prive di valore nominale. L'Operazione, avvenuta il **23 settembre 2024** presso Monte Titoli S.p.A., a cura degli intermediari depositari, mediante emissione delle nuove azioni raggruppate in sostituzione delle esistenti. Al fine di facilitare l'Operazione e la gestione delle eventuali frazioni che dovessero emergere dalla stessa, BBH ha conferito incarico a Banca Finnat Euramerica S.p.A. di rendersi controparte, a far data dal 23 settembre 2024 e sino al 27 settembre 2024, nella liquidazione delle frazioni mancanti o eccedenti l'entità minima necessaria per consentire agli Azionisti di detenere un numero intero di nuove azioni ordinarie. Il raggruppamento si inserisce nel contesto dell'operazione di aumento del capitale sociale a servizio della conversione delle obbligazioni rivenienti dal prestito obbligazionario convertibile cum warrant (nel seguito, il "POC"), deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 29 febbraio 2024 in esercizio della delega conferita dall'Assemblea Straordinaria del 15 gennaio 2024 a seguito dell'accordo di investimento (nel seguito, l'"Accordo di Investimento") tra BBH e Global Corporate Finance Opportunities 23 (nel seguito, "GCFO23"). Al riguardo si precisa che alla data odierna risultano in circolazione n. 98 obbligazioni convertibili infruttifere non ancora convertite che sono state sottoscritte nell'ambito del POC, nonché n. 22.727.272 warrants emessi in data 22 marzo 2024 in abbinamento alle obbligazioni, che danno diritto alla sottoscrizione di un pari numero di azioni ordinarie, ad un prezzo di esercizio di Euro 0,011 cadauno, pari ad un controvalore complessivo di Euro 250.000. Si rammenta che le obbligazioni ed i warrants sono emessi solo in forma cartacea e rappresentati da certificati rilasciati dalla Società e non sono ammessi alle negoziazioni su alcun mercato regolamentato o su sistema multilaterale di negoziazione. Al riguardo si rappresenta che il raggruppamento delle azioni ha determinato un conseguente adeguamento delle modalità di esercizio dei riferiti warrant in circolazione. In particolare, per effetto del descritto raggruppamento azionario secondo un rapporto di 1:500, all'esito del raggruppamento occorre n. 500 (cinquecento) warrants emessi in data 22 marzo 2024 per sottoscrivere una nuova azione ordinaria BBH (codice ISIN IT0005611642) di compendio dell'aumento a servizio dei warrant al prezzo unitario (comprensivo di sovrapprezzo) di Euro 5,50. Si rammenta, inoltre, che le obbligazioni: (i) 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; (ii) in caso di mancata conversione, alla scadenza le obbligazioni saranno automaticamente convertite in azioni ordinarie della Società; (iii) hanno un rapporto di conversione pari al risultato della divisione fra il valore nominale di ciascuna obbligazione (i.e. Euro 5.000,00) 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 15 (quindici) giorni di mercato aperto consecutivi precedenti la data di richiesta di conversione delle Obbligazioni (“Pricing Period”), con arrotondamento per difetto alla quarta cifra decimale, fermo restando che qualsiasi giorno di negoziazione durante il quale l’obbligazionista abbia venduto più del 25% del volume totale delle azioni scambiate in quel giorno di negoziazione non sarà considerato nella determinazione del prezzo di conversione. Con riferimento alle obbligazioni convertibili, al fine di mantenere invariata l’equivalenza finanziaria dell’Operazione sul POC, il rapporto di conversione è così rideterminato:- in caso di conversione dopo l’efficacia del raggruppamento e dopo che sia passato il Pricing Period delle azioni raggruppate, non vi sarà alcuna modificazione della formula di calcolo;- in caso di conversione prima dell’efficacia del raggruppamento o prima che sia passato il Pricing Period, moltiplicando per 500 il Daily VWAP considerato nella formula per ciascun giorno in cui non era efficace il raggruppamento azionario.

- In data **26 settembre 2024** è stato concluso un *term-sheet* vincolante tra BBH e Bestbe S.r.l., da un lato, e Coin S.p.A. (“Coin”), quale parte interessata, dall’altro lato, funzionale ad avviare una potenziale collaborazione commerciale avente ad oggetto l’installazione, presso punti territoriali di attivazione appartenenti alla rete commerciale di Coin, di TOTEM dotati di *software* di intelligenza artificiale che, attraverso un *avatar*, saranno in grado di facilitare e favorire la *customer experience*, coadiuvando il cliente nella selezione e scelta delle offerte più adeguate alle rispettive peculiarità ed esigenze presenti nella piattaforma *e-commerce* Bestbe, che includeranno anche prodotti venduti da Coin.

Si ricorda come Coin sia una catena italiana di grandi magazzini di fascia alta, che opera con le insegne “Coin” e “Coincasa” nei settori dell’abbigliamento, della bellezza e della decorazione d’interni e come sia presente su tutto il territorio nazionale all’interno dei più importanti centri storici e nelle principali vie dello *shopping*.

## Aggiornamento degli Amministratori in merito all’esecuzione dell’Accordo di Investimento dopo la chiusura del periodo

In data **8 agosto 2024** l’Emittente ha concluso un accordo (il “**Nuovo Accordo**” o l’“Operazione”) con il socio Believe S.r.l. (“Believe”), nonché con i Sig.ri Luigi Stefano Cuttica, Irene Cioni e Lorenzo Marconi (ex Amministratori della Società, tutti espressione di Believe, precedente socio di maggioranza della Società, collettivamente gli “Ex Amministratori” finalizzato a rimodulare alcune delle obbligazioni e degli impegni disciplinati nell’accordo di investimento (l’“Accordo di Investimento”) stipulato tra Believe e Ubilot S.r.l. (“Ubilot”) in data 31 marzo 2023, come successivamente modificato in data 17 ottobre 2023 e in data 24 novembre 2023, di cui è parte anche BBH che con lettera del 12 marzo 2024 ha dichiarato, anche ai sensi dell’art. 1411 c.c., di voler profittare delle pattuizioni ivi contenute in suo vantaggio, finalizzate ad assicurarne la continuità aziendale. Il Nuovo Accordo di modifica dell’Accordo di Investimento è funzionale a conseguire il trasferimento delle partecipazioni detenute da BBH nelle controllate totalitarie RR Brand S.r.l. (“HRD2”) e HRD Training Group S.r.l. (“HRD1” e, insieme a HRD2, le “Società HRD” o la “Segmento Education”), che non rappresentano un settore target per BBH, ed a ridefinire i rapporti di debito in essere con Believe e gli Ex Amministratori, a supporto del mantenimento della continuità aziendale di BBH. Più in particolare, il Nuovo Accordo prevede che, entro e non oltre il 31 ottobre 2024:

- (i) BBH cederà a Believe il 100% del capitale sociale di HRD2 al prezzo di complessivi € 400.000,00, supportato da apposita perizia resa dall’esperto indipendente; tale prezzo

- sarà pagato da Believe esclusivamente attraverso la cessione pro soluto a BBH del credito di pari importo che la medesima vanterà nei confronti di Ubilot in ragione della separata cessione a Ubilot della totalità della partecipazione detenuta da Believe in BBH (pari, per quanto noto alla Società, al 31,705% del capitale sociale);
- (ii) BBH, a seguito della suddetta cessione, cederà contestualmente il 100% del capitale sociale di HRD1 a HRD2 al prezzo di complessivi € 2.046.750,77, supportato da apposita perizia resa dall'esperto indipendente; tale prezzo sarà pagato da HRD2 esclusivamente attraverso (a) compensazione con il credito per complessivi € 1.799.991,29 (inclusivo degli interessi maturandi sino alla data del 31.08.2024) vantato dalla medesima nei confronti di BBH a titolo di finanziamento erogato in suo favore e (b) per il saldo, compensazione dei crediti, di cui sarà nel frattempo divenuta cessionaria da HRD1, attualmente vantati da quest'ultima nei confronti di BBH complessivamente pari ad € 246.759,48, di cui € 161.943,99 a titolo di finanziamento (inclusivo degli interessi maturandi sino alla data del 31.08.2024) ed € 84.815,49 quale credito commerciale, che verranno utilizzati da HRD2 per il pagamento integrale del prezzo della cessione di HRD1 mediante compensazione. Resta inteso che a seguito di tali compensazioni HRD1 e HRD2 non avranno più nulla a che pretendere a nessun titolo nei confronti di BBH, neppure a titolo di interessi sui predetti crediti medio tempore eventualmente maturati in eccedenza rispetto al prezzo di cessione, i quali dovranno intendersi rinunciati. Believe assume in proprio tale impegno promettendo il fatto del terzo ex art. 1381 c.c.;
- (iii) Believe rinuncerà, contestualmente alle suddette cessioni del capitale sociale delle Società HRD, e BBH accetterà tale rinuncia, a tutti i crediti da essa vantati nei confronti di BBH a titolo di finanziamenti erogati in favore di BBH stessa, ivi compreso il credito per € 15.000,00 a titolo di acconto prezzo versato ai sensi dell'Accordo di Investimento. Inoltre, sempre contestualmente alle predette cessioni, BBH rinuncerà, e HRD2 accetterà tale rinuncia, al credito di € 142.500,00 da essa vantato nei confronti di HRD2 ai sensi dell'Accordo d'Investimento e relativo alla porzione del finanziamento di supporto alla continuità aziendale, non ancora erogato da HRD2 in favore di BBH;
- (iv) ciascuno degli Ex Amministratori rinuncia al 50% dell'importo totale del compenso ad essi dovuto ai sensi dell'Accordo di Investimento; per effetto di tali rinunce il debito complessivo da compensi verso gli Ex Amministratori di BBH si riduce da € 546.035,23 ad € 273.017,61 e BBH si impegna a pagare tale importo residuo in denaro alla data del 31 dicembre 2025;
- (v) BBH, sino alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione (che, in considerazione delle dimissioni rassegnate dagli attuali Amministratori, sarà prevista all'ordine del giorno dell'Assemblea che verrà convocata per l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2023), si impegna a:
- (a) predisporre ed approvare prontamente, e in ogni caso entro e non oltre il 31 agosto 2024, il nuovo piano di cassa in continuità di BBH per i prossimi 12 mesi;
  - (b) approvare il progetto di bilancio di BBH dell'esercizio 2023 in continuità;
  - (c) non deliberare e/o compiere alcun ulteriore atto di straordinaria amministrazione fatta eccezione per
    - (1) le attività necessarie a dare esecuzione al Nuovo Accordo e
    - (2) compiere tutte le attività necessarie, incluso il raggruppamento di azioni di BBH, ove richiesto dalla normativa applicabile, entro i termini ivi stabiliti, nonché la predisposizione, consegna e deposito della relativa documentazione occorrente, per

- evitare che possa verificarsi una sospensione dalle negoziazioni sul mercato regolamentato Euronext Milan delle azioni BBH;
- (vi) BBH si impegna a convocare l'Assemblea dei Soci al fine di sottoporre, unitamente all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2023, anche la rinuncia all'azione di responsabilità ex art. 2393 cod. civ. nei confronti degli Ex Amministratori e di quelli attuali. L'Operazione è:
- (i) sospensivamente condizionata (a) al verificarsi, entro il 31 agosto 2024, dell'approvazione del piano di cassa da parte di BBH in continuità e (b) all'approvazione entro il 22 ottobre 2024 del bilancio dell'esercizio 2023 di BBH in continuità (tali condizioni sospensive sono poste nell'interesse esclusivo di BBH la quale potrà rinunciarvi dandone comunicazione scritta alle altre Parti);
  - (ii) risolutivamente condizionata al verificarsi di una o più delle seguenti condizioni:
    - (a) alla revoca delle azioni BBH dalle negoziazioni sul mercato regolamentato Euronext Milan (c.d. delisting) qualora questo avvenga prima del 31 ottobre 2024. Resta comunque inteso che il delisting non potrà comportare la risoluzione del Nuovo Accordo laddove dovesse intervenire dopo il trasferimento delle Società HRD e comunque dopo il 31 ottobre 2024;
    - (b) al mancato inserimento tra le materie all'ordine del giorno dell'Assemblea di BBH che verrà convocata per l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2023 della proposta di rinuncia all'azione di responsabilità ex art. 2393 c.c. nei confronti degli Ex Amministratori e di quelli attuali; tale condizione risolutiva è posta nell'interesse esclusivo degli Ex Amministratori (che rimangono i soli a poterla fare valere).

Si precisa che l'Operazione, come sopra descritta, è stata trattata nel rispetto del "Regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate" adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 e s.m.i. (il "Regolamento OPC") e della "Procedura relativa alle operazioni con parti correlate" approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 24 giugno 2021 (la "Procedura OPC"), attesa la qualifica di parte correlata della controparte Believe S.r.l., che detiene una partecipazione pari a circa il 31,705% del capitale sociale di BBH. In particolare, il Consiglio di Amministrazione di BBH – nell'adunanza consiliare tenutasi in data 7 agosto 2024 – ha deliberato favorevolmente di addivenire alla conclusione dell'Operazione, dopo aver acquisito, nel rispetto del Regolamento OPC e della Procedura OPC, i motivati pareri favorevoli dell'unico Amministratore Indipendente Avv. Scerra e del Collegio Sindacale sull'interesse della Società al compimento dell'Operazione, nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle condizioni della medesima, avuto altresì riguardo alle perizie rese dall'esperto indipendente sul valore delle Società HRD, delegando il Presidente a sottoscrivere per accettazione la proposta del Nuovo Accordo, pervenuta in data odierna da Believe e dagli Ex Amministratori. Il Nuovo Accordo, che è stato raggiunto dalla Società all'esito di complesse trattative che si protraggono dal primo trimestre del corrente esercizio, supporta il mantenimento della continuità aziendale e il riequilibrio finanziario di BBH e comporterà, a valle della sua esecuzione:

- (i) l'uscita dal Gruppo BBH delle Società HRD, in considerazione della non strategicità per BBH della Segmento Education, nel rispetto di quanto previsto dal Piano Industriale approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 7 dicembre 2023 che, come già anticipato al mercato, andrà riscadenzato per tenere conto in particolare degli effetti derivanti dallo slittamento temporale della cessione delle Società HRD (inizialmente prevista per il primo trimestre 2024) e del differito avvio dell'operatività della controllata Bestbe S.r.l.;

- (ii) (ii) una complessiva ridefinizione dei rapporti di debito in essere con Believe e gli Ex Amministratori, che produrrà l'effetto di una riduzione dell'indebitamento complessivo di BBH pari ad Euro 2.334.768,38 (Euro 288.017,61 a livello consolidato di Gruppo BBH), con conseguente ottenimento dell'equilibrio finanziario figurato nel piano di cassa che consente agli Amministratori di approvare il bilancio dell'esercizio 2023 in continuità aziendale. Si rinvia per ulteriori informazioni sulle Società HRD al prospetto informativo pubblicato dalla Società in data 21 dicembre 2023, precisandosi che alla data odierna non sono ancora stati approvati i progetti di bilancio al 31 dicembre 2023 delle Società HRD

Il Nuovo Accordo costituisce un'operazione con parte correlata di maggiore rilevanza, ai sensi dell'art. 7 della Procedura OPC, nonché dell'Allegato 3 al Regolamento OPC, in quanto il controvalore complessivo della stessa supera la soglia di rilevanza del 5% in applicazione dell'indice del controvalore di cui al Regolamento OPC e alla Procedura OPC, di talché la Società procederà a pubblicare, con le modalità e nei termini prescritti dalla normativa regolamentare, vigente il relativo documento informativo redatto ai sensi dell'art. 12 della Procedura OPC e dell'art. 5 del Regolamento OPC, corredato dei pareri dell'Amministratore Indipendente e del Collegio Sindacale e della perizia resa dall'esperto indipendente incaricato dalla Società.

Il **5 settembre 2024**, prima di approvare il progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2023, il Consiglio di Amministrazione ha conferito la delega al Presidente e Amministratore Delegato a perfezionare la cessione delle partecipazioni in via anticipata, dopo che il Consiglio stesso ha rinunciato alla condizione sospensiva (ex precedente punto (vi) romanino (i)) dell'approvazione del bilancio in continuità entro il 22 ottobre. La cessione si perfezionerà il 9 settembre.

Il **9 settembre 2024** Bestbe Holding S.p.A. comunicava che si è perfezionata la cessione delle partecipazioni totalitarie nelle controllate RR Brand S.r.l. e HRD Training Group S.r.l. (insieme le "Società HRD" o la "Divisione Education") in attuazione del nuovo accordo (il "Nuovo Accordo") concluso in data 8 agosto 2024 con Believe S.r.l. ("Believe"), nonché con i Sig.ri Luigi Stefano Cuttica, Irene Cioni e Lorenzo Marconi (ex Amministratori della Società, collettivamente gli "Ex Amministratori"), come sopra definito.

## Aggiornamento in merito al Prestito Obbligazionario ABO dopo la chiusura dell'esercizio

Per effetto delle sottoscrizioni e conversioni effettuate fino al **5 settembre 2024**, la composizione del capitale azionario della Società è la seguente:

Data Conversione	N. progressivo conversione	Decimal Places	Valore Nominale (€)	N. Obbligazioni	Descrizione	N. Azioni in circolazione	N. Azioni emesse	% Azioni emesse	Conversion Price	Aumento di Capitale Sociale €	Capitale Sociale Post aumento €
Situazione iniziale	0	0	- €	0	Situazione all'assemblea del 15/01/2024	1.241.974.473	0	0,00%	0,000	0	8.700.431 €
27-mar-24	1	3	50.000 €	10	1° conversion notice	1.249.117.330	7.142.857	0,49%	0,007	50.000	8.750.431 €
10-apr-24	2	3	30.000 €	6	2° conversion notice	1.255.117.330	6.000.000	0,41%	0,005	30.000	8.780.431 €
19-apr-24	3	3	20.000 €	4	3° conversion notice	1.261.783.996	6.666.666	0,46%	0,003	20.000	8.800.431 €
24-apr-24	4	3	40.000 €	8	4° conversion notice	1.275.117.329	13.333.333	0,92%	0,003	40.000	8.840.431 €
7-mag-24	5	3	30.000 €	6	5° conversion notice	1.290.117.329	15.000.000	1,03%	0,002	30.000	8.870.431 €
16-mag-24	6	3	40.000 €	8	6° conversion notice	1.330.117.329	40.000.000	2,76%	0,001	40.000	8.910.431 €
21-giu-24	7	3	50.000 €	10	7° conversion notice	1.380.117.329	50.000.000	3,44%	0,001	50.000	8.960.431 €
23-ago-24	8	3	50.000 €	10	8° conversion notice	1.451.545.900	71.428.571	4,92%	0,0007	50.000	9.010.431 €
<b>Totale</b>			<b>310.000 €</b>	<b>62</b>		<b>1.451.545.900</b>	<b>209.571.427</b>	<b>14,44%</b>		<b>310.000</b>	<b>9.010.431 €</b>

Si precisa che la colonna "% Azioni emesse", il 14,44%, fa riferimento alla percentuale di partecipazione corrispondente al numero di azioni emesse alla data di conversione, che non rappresenta necessariamente la percentuale detenuta da "Global Corporate Finance Opportunities 23" alla medesima data di emissione.

Ubilot, per effetto del perfezionamento, come nel seguito meglio descritto, del passaggio del pacchetto Believe di azioni dell'Emittente deteneva il 78,05%, mentre allo stato attuale il residuo è flottante, si ricorda che il 1,402% dello stake azionario era stato emesso nel corso del 2023 a favore degli ex amministratori.

In data **18 settembre 2024**, è stata sottoscritta da parte di GCFO23 la seconda tranche del valore nominale di Euro 125.000 del POC. In pari data GCFO23 ha quindi sottoscritto la seconda tranche del POC che risulta composta da n. 25 obbligazioni del valore nominale di Euro 5.000,00 cadauna, per un controvalore complessivo pari ad Euro 125.000, il cui saldo in danaro è stato accreditato alla Società. Si precisa che GCFO23 si è avvalso del diritto discrezionale previsto dall'Accordo di dimezzare la seconda tranche ove il valore medio giornaliero scambiato nei 20 (venti) giorni di negoziazione consecutivi precedenti la richiesta di emissione della tranche (ridotto del 10% degli outliers) sia risultato inferiore a 15.000 Euro, fermo restando l'adeguamento del numero delle tranches del POC funzionale a mantenere invariato l'importo totale del POC (i.e. Euro 6,3 milioni).

In data **30 settembre 2024** GCFO23 ha confermato l'intenzione di finanziare l'Emittente tramite la sottoscrizione di ulteriori tre *tranche* di 125.000 euro l'una, seguite da 12 tranches da 150.000 successive, sulla base delle condizioni di mercato già specificate nel contratto. Tali fonti di finanziamento sono tali quindi, da poter garantire la continuità aziendale come meglio specificato nel paragrafo successivo.

## Valutazioni degli Amministratori sulla continuità aziendale

Con riferimento alla valutazione del presupposto della continuità aziendale, prodromica all'utilizzo di principi contabili coerenti con la capacità della Capogruppo di operare al minimo nei 12 mesi successivi, si ricorda che - da un punto di vista di adeguatezza del patrimonio a rispettare i limiti di capitalizzazione previsti dagli art. 2446 e 2447 del Codice Civile nell'orizzonte temporale di almeno dodici mesi dalla approvazione della comunicazione finanziaria - i riferimenti sono costituiti dai dati di patrimonio netto dei bilanci di esercizio, essendo la patrimonializzazione del bilancio consolidato non rilevante. La patrimonializzazione della Capogruppo non fa ritenere esistente un rischio di sottocapitalizzazione prospettica.

Da un punto di vista finanziario, ossia della adeguatezza delle risorse finanziarie esistenti e prospettiche nell'orizzonte dei successivi dodici mesi a far fronte alle corrispondenti obbligazioni esistenti e prospettiche, la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2024, è stata redatta nel presupposto della continuità aziendale, principalmente in considerazione del fatto che si prevede che il prestito obbligazionario ABO, in relazione al quale una specifica disamina è riservata nel paragrafo "Aggiornamento degli Amministratori in merito al Prestito Obbligazionario ABO", genererà nei 12 mesi successivi i mezzi per far fronte alle obbligazioni societarie, già tenendo conto del beneficio dei waiver e dei differimenti di pagamento delle rate di River Rock a ottobre 2025, nonché del beneficio derivante da conferimenti di crediti fiscali compensabili con debiti tributari per Euro 180 mila.

L'Emittente è riuscita a ridurre l'indebitamento complessivo di Gruppo per la sottoscrizione del Nuovo Accordo di Investimento dell'8 agosto 2024, che ha portato alla cessione delle società del segmento Education, deliberata il 5 settembre e perfezionatasi il 9 settembre che al 30 giugno 2024 evidenzia Euro 4.284 mila di passività destinate a dismissione. Tali passività sono costituite da Euro 1.580 mila verso istituti bancari. Saranno ceduti e compensati con il saldo prezzo della operazione di cessione del segmento Education, i debiti finanziari che le società controllate avevano erogato a favore dell'Emittente per un totale di Euro 1.960 mila, determinando l'evidente miglioramento della posizione finanziaria netta.

Inoltre, la rinuncia di parte del 50% dei compensi agli Ex Amministratori (pari a Euro 273 mila), e una postergazione al 31 dicembre 2025 dei residui Euro 273 mila, unita all'abbuono debito commerciale verso il segmento Education per Euro 87 mila, ha consentito un ulteriore beneficio dal punto di vista finanziario.

Le ipotizzate fonti derivanti dalla liquidazione del fondo Margot, non sono state confermate da Castello SGR, che ha invece ridotto il NAV in maniera sensibile (in merito alla evoluzione dei rapporti con Fondo Margot si rimanda al precedente paragrafo "Fatti di rilievo avvenuti nell'esercizio"); per prudenza, nel piano di cassa ad ottobre 2025, approvato in data 30 agosto 2024, e che include gli effetti soprammenzionati della cessione del segmento Education, non è prevista nessuna entrata in relazione agli esiti liquidatori del fondo stesso.

Per questa serie di elementi, non escludendo operazioni sul capitale che possano arrecare ulteriori benefici finanziari all'Emittente, come anticipato, il Consiglio di Amministrazione ha approvato in data 30 agosto 2024 il piano di cassa per il periodo settembre 2024/ottobre 2025 che fornisce, allo stato attuale delle conoscenze, una ragionevole certezza che le entrate previste superino le uscite ipotizzate, consentendo quindi di poter considerare la Società in equilibrio finanziario mensile per i dodici mesi successivi all'approvazione del presente bilancio e quindi operante in continuità aziendale. A tal proposito è fondamentale rendere noto, ai fini della realizzazione del piano di cassa sopra citato, che la seconda tranche da Euro 0,5 milioni del prestito obbligazionario convertibile ABO che doveva essere sottoscritta dopo il raggruppamento azioni del 26 settembre, è stata sottoscritta per soli Euro 125 mila; in data odierna, come anticipato, ABO ha confermato la disponibilità a sottoscrizioni di 3 tranche da Euro 125 mila ciascuna, entro dicembre 2024, consentendo di ottenere gli stessi effetti sul piano di cassa a ottobre 2025 della sottoscrizione integrale della seconda tranche da Euro 0,5 mila entro data odierna.

In aggiunta a questo, il piano di cassa prevedeva che l'Emittente confermasse, come avvenuto in data odierna, la formalizzazione dell'acquisizione di crediti fiscali da parte di società che li cedono a sconto, nell'ambito delle ormai comuni operazioni di cessioni di credito fiscale a fronte della destinazione di un aumento di capitale di azioni della Società non quotate da destinare al cedente dei crediti fiscali ai sensi dell'art 2441 del Codice Civile, con conseguente beneficio sulla liquidità in quanto l'acquisto dei citati crediti non determina uscite di liquidità ma aumento del patrimonio netto della Società a seguito dell'aumento di capitale dedicato. L'utilizzo di tali crediti sarà in compensazione di tributi dovuti, in particolar modo dei debiti tributari e previdenziali per almeno Euro 180 mila derivati dal pagamento in azioni di parte dei compensi dovuti agli ex amministratori, come previsto dall'Accordo di Investimento.

Come anticipato, tenuto conto quindi del piano di cassa, che riflette l'effetto positivo del Nuovo Accordo di Investimento dell'8 agosto - che riduce l'indebitamento finanziario e posterga debiti verso Ex-Amministratori - e delle fonti generate della sottoscrizioni di ABO (già effettuate per Euro 0,6 milioni e ulteriormente attese entro l'ottobre 2025 per Euro 1,9 milioni), nonchè degli aumenti

di capitale con conferimento di crediti fiscali, gli Amministratori ritengono che la Società sia in grado di operare in equilibrio finanziario nell'orizzonte dei prossimi 12 mesi e quindi ricorra la continuità aziendale e ricorrano i presupposti per redigere la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2024 con principi contabili propri di una azienda in funzionamento.

## **Evoluzione prevedibile della gestione del Gruppo**

Come anticipato nel bilancio al 31 dicembre 2023, le proiezioni del business plan di Bestbe Holding, approvato in data 7 dicembre 2024 per il periodo 2023-2027, non sono più valide.

Pur in assenza di nuovi dati prospettici integrati di Bestbe Holding e di Bestbe, che l'attuale Consiglio di Amministrazione dimissionario ritiene opportuno che siano formulati dall'entrante organo amministrativo, si può ragionevolmente prevedere che la positiva conclusione del Nuovo Accordo di Investimento riposizionerà progressivamente il Gruppo Bestbe Holding in un settore particolarmente attrattivo e in forte crescita come quello high-tech e dell'intelligenza artificiale.

La comunicazione di nuovi dati prospettici è quindi ad oggi dipendente dalle decisioni del nuovo consiglio di Amministrazione che si insedierà nel corso del mese di ottobre.

A fini di completezza informativa, alla data di redazione del presente documento sono 901 gli utenti iscritti alla piattaforma Bestbe, dei quali 42 iscritti come agenti, 2 come fornitori, 5 distributori e 9 negozi. 20 sono i totem installati sul territorio italiano.

Si rimanda al termsheet con COIN, nei fatti di rilievo accaduti dopo la chiusura del periodo, per la disamina di una possibile collaborazione commerciale.

\*\*\*

## **Integrazione ordine del giorno Assemblea degli Azionisti convocata per il giorno 22 ottobre 2024**

Si informa inoltre che, facendo seguito al comunicato stampa diffuso in data 21 settembre 2024, il Consiglio di Amministrazione di BBH, nell'adunanza consiliare odierna, ha deliberato, ai sensi dell'art. 126-bis del D. Lgs. 58/98 ("TUF"), l'integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti convocata in Milano, via Santa Maria Fulcorina 2, presso lo Studio notarile Busani & Partners, in unica convocazione per il giorno 22 ottobre 2024 alle ore 14:00, mediante l'aggiunta del punto all'ordine del giorno che il Socio di controllo Ubilot S.r.l. – titolare di n. 2.065.800 azioni rappresentative del 71,16% del capitale sociale di BBH – ha richiesto di trattare in sede straordinaria.

L'Assemblea sarà pertanto chiamata a deliberare sul seguente ordine del giorno:

### **Parte ordinaria**

- 1. Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023; illustrazione del bilancio consolidato del Gruppo Bestbe Holding relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023; Relazione degli Amministratori sulla gestione; Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti;*
- 2. Attribuzione di un compenso straordinario una tantum agli Amministratori attuali uscenti; deliberazioni inerenti e conseguenti;*
- 3. Rinuncia all'esercizio dell'azione di responsabilità ai sensi dell'art. 2393 del codice civile nei confronti dei precedenti Amministratori (dott. Luigi Stefano Cuttica, dott.ssa Irene Cioni e dott.*

*Roger Olivieri) e degli Amministratori attuali uscenti (dott. Giacomo Mercalli, dott. Filippo Aragone e avv. Alessandra Concetta Scerra); deliberazioni inerenti e conseguenti.*

4. *Politica di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58; Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58; deliberazioni inerenti e conseguenti:*

4.1 *approvazione della politica di remunerazione illustrata nella prima sezione della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti;*

4.2 *voto consultivo sulla seconda sezione della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti.*

5. *Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei suoi componenti e della durata della carica; determinazione del compenso; autorizzazione ai sensi dell'art. 2390 del codice civile; deliberazioni inerenti e conseguenti:*

5.1 *determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;*

5.2 *determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione;*

5.3 *nomina degli Amministratori;*

5.4 *determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione;*

5.5 *autorizzazione ai sensi dell'art. 2390 del codice civile.*

6. *Rideterminazione del compenso dei Sindaci; deliberazioni inerenti e conseguenti.*

### **Parte straordinaria**

1. *Proposta del Socio Ubilot di modifica degli articoli 5, 8 e 16 dello statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.*

La richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, comprensiva della relazione predisposta dal Socio Ubilot contenente la relativa proposta di deliberazione è stata messa a disposizione del pubblico sin dal 21 settembre 2024 presso la sede legale, sul sito *internet* della Società all'indirizzo [www.bestbeholding.it](http://www.bestbeholding.it), e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato *eMarket Storage* all'indirizzo [www.emarketstorage.it](http://www.emarketstorage.it).

Con le medesime modalità verranno messe a disposizione del pubblico nei termini di legge le valutazioni del Consiglio di Amministrazione redatte ai sensi dell'art. 126-bis, comma 4, del TUF approvate in data odierna, unitamente all'avviso di convocazione integrato. Sul sito *internet* della Società all'indirizzo [www.bestbeholding.it](http://www.bestbeholding.it) verrà altresì messo a disposizione il modulo aggiornato da utilizzare per la partecipazione all'Assemblea.

\*\*\*

**Deliberata l'acquisizione di un credito di imposta e avviato l'iter di valutazione di una possibile operazione di acquisizione dal Socio di controllo Ubilot delle partecipazioni di controllo di BestTourism Srl e di BestSourcing Srl**

Si informa inoltre che il Consiglio di Amministrazione, sempre in data odierna, ha altresì deliberato di acquisire un **credito di imposta** da nominali Euro 180.000,00 ad un prezzo di Euro 140.000,00, da corrisponderci in parte in denaro (per Euro 15.000,00) e in parte (per Euro 125.000,00) mediante conferimento in natura nel contesto di un apposito aumento di capitale riservato da deliberarsi da parte del Consiglio di Amministrazione in esecuzione della delega ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2443 cod. civ. deliberata dall'Assemblea straordinaria del 30 novembre 2023. BBH conferirà incarico ad un esperto indipendente per il rilascio della relativa perizia ai sensi dell'art. 2343-ter cod. civ. per la valutazione del credito oggetto di conferimento.

Sempre in data odierna, il Consiglio di Amministrazione di BBH ha inoltre preso favorevolmente atto della disponibilità comunicata dal Socio di controllo Ubilot circa la possibilità, al fine di ampliare il business di BBH per il tramite della creazione di una business unit legata al settore turistico, di conferire alla BBH la partecipazione di controllo di recente acquisita da Ubilot nella Best Tourism S.r.l., con sede in Via Spartaco 12, in Milano P.I. 06686040822 società attiva nel mercato dell'erogazione dei servizi alberghieri in outsourcing e gestione di villaggi e resort, che controlla la Best Sourcing S.r.l., con sede in Via Antonio Gramsci, 10/A, in Trezzo sull'Adda, Partita Iva 11406380961 realtà aziendale che si occupa di servizi in housekeeping per il settore alberghiero.

Il gruppo ha registrato nel 2023 un fatturato di 9.086.595 milioni di euro e può contare su un organico di 510 dipendenti, oltre a una rete di centinaia di hotel serviti, ed una costante crescita nel corso del 2024.

BBH si propone di ampliare le proprie aree di business con l'obiettivo di potenziare e integrare le proprie competenze tecnologiche. Tra le iniziative più rilevanti:

- Piattaforme CRM per la gestione operativa e commerciale delle strutture ricettive;
- Piattaforme per la gestione delle gare di concessioni balneari;
- Integrazione della piattaforma Bestbe all'interno dei circuiti turistici già attivi che contano oltre 2.000.000 di clienti serviti, offrendo anche la possibilità di accesso alla piattaforma e-commerce e servizi Marketplace Bestbe;
- Incubatori di aziende e-commerce all'interno degli hotel per l'offerta di spazi e supporto per la crescita di startup digitali, con l'integrazione di risorse tecnologiche, mentorship e networking
- Gestione e acquisizione di strutture ricettive anche attraverso soluzioni innovative come il rent to buy.

Queste iniziative si inseriscono in un più ampio piano di espansione volto a rafforzare la presenza del gruppo BBH nel settore turistico e tecnologico, garantendo l'accesso a servizi di alta qualità per un numero sempre maggiore di clienti e partner commerciali.

Il Consiglio di Amministrazione BBH ha quindi avviato l'iter per valutare la fattibilità e la percorribilità tecnico giuridica della suddetta potenziale operazione di conferimento delle richiamate società attive nel settore del turismo, nonché la convenienza della stessa, che sarà trattata nel rispetto delle previsioni di cui al "*Regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate*" adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 e s.m.i. e della "*Procedura relativa alle operazioni con parti correlate*" approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 24

giugno 2021, attesa la qualifica di parte correlata del Socio di controllo Ubilot S.r.l. Anche in relazione alla potenziale operazione in parola, BBH conferirà incarico ad un esperto indipendente ai sensi dell'art. 2343-ter cod. civ. per il rilascio della relativa perizia per la valutazione dei beni oggetto di conferimento.

La Società aggiornerà prontamente il mercato in merito agli sviluppi relativi alle suddette operazioni.

\*\*\*

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Filippo Aragone, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'art. 154-bis del TUF, 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](mailto: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](mailto:l.scimia@finnat.it)