

| | | |
|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------|
| Informazione Regolamentata n. 0092-12-2024 | Data/Ora Inizio Diffusione 24 Marzo 2024 21:34:09 | Euronext Milan |
|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------|

Societa' : BESTBE HOLDING

Identificativo Informazione
Regolamentata : 187907

Utenza - Referente : BESTBEESTN01 - Mercalli

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 24 Marzo 2024 21:34:09

Data/Ora Inizio Diffusione : 24 Marzo 2024 21:34:09

Oggetto : Erogazione della prima tranche del POC
GCFO23 cum warrants

Testo del comunicato

Vedi allegato

COMUNICATO STAMPA**Erogazione della 1° tranche del Prestito Obbligazionario Convertibile deliberato nell'Assemblea Straordinaria del 15 gennaio 2024 per l'importo di Euro 800.000 – di cui Euro 500.000 saldato in denaro e di cui Euro 300.000 relativo alla commitment fee**

Milano (MI), 22 marzo 2024 – BestBe Holding S.p.A. (“BestBe” o la “Società”) già “Gequity” S.p.A., holding di partecipazioni quotata al mercato principale Euronext Milan di Borsa Italiana S.p.A., comunica che, in data odierna, 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.

Di seguito si riporta una tabella riassuntiva del metodo di calcolo relativa alla 1° tranche:

1° Tranche del 22 Marzo 2023

| N. Tranche | 1 | |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------------------------|
| Determinazione del prezzo | VWAP | |
| Valore Nominale di ciascuna Obbligazione | 5.000 | EUR |
| N. di Obbligazioni relative alla Tranche | 100 | Notes |
| N. di Obbligazioni relative alla Commitment Fee | 30 | |
| Commitment fee | 300.000 | EUR |
| Importo netto da pagare | 500.000 | EUR |
| Periodo di calcolo del prezzo | 15 | N. Giorni di negoziazione |
| Troncamento | 3 | N. Decimale |
| Importo Warrant pari al valore nominale con esclusione dell'importo della Commitment fee | 50% | % |
| Fattore premio dei warrants | 120% | % |
| Data di inizio Esercizio dei Warrant | 15/03/2023 | |
| Data di scadenza del Cool Down Period (30 giorni) | 14/03/2029 | |
| 120% della Media VWAP ultimi 10 giorni per calcolo prezzo warrants | 0,0114 | EUR |
| Prezzo di Esercizio del Warrant | 0,011 | EUR |
| Importo esercizio dei Warrants | 250.000 | EUR |
| N. dei Warrants | 22.727.272 | Warrants |

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@gequity.it

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

PRESS RELEASE**Disbursement of the 1st tranche of the Convertible Bond approved at the Extraordinary Shareholders' Meeting of January 15, 2024 in the amount of Euro 800,000 - of which Euro 500,000 was paid in cash and Euro 300,000 related to the commitment fee**

Milan (MI), March 22, 2024 - BestBe Holding S.p.A. ("BestBe" or the "Company") formerly "Gequity" S.p.A., an investment holding company listed on the main market Euronext Milan of Borsa Italiana S.p.A., announces that, today, the 1st (first) tranche of the Convertible Bond Loan ("POC") in the total amount of Euro 6,000,000 (six million) cum warrants reserved for subscription to GCFO23 and resolved in the Extraordinary Shareholders' Meeting of January 15, 2024 was subscribed by Global Corporate Finance Opportunities 23 ("GCFO23"), with the exercise of the Proxy as confirmed by the Board of Directors' Resolution exercised on February 29, 2024.

The company reports how GCFO23 has subscribed to the 1st tranche, consisting of 130 (one hundred and thirty) Bonds with a par value of Euro 5,000 (five thousand) each, for a total value of Euro 800,000, has been settled in cash for the amount of Euro 500,000, while the remaining amount of Euro 300,000, related to the commitment fee, has been settled through the issuance of bonds.

This disbursement relates to the 1st tranche of a total of 36 tranches related to the aforementioned Convertible Bond in the total amount of €6,000,000 (six million). Each Bond will have a maturity of 18 (eighteen) months from the date of their respective issuance ("Maturity Date").

Prior to the Maturity Date GCFO23 shall have the right at any time, at its discretion, to convert all or part of the Bonds issued from time to time, and the Company shall be obligated to deliver to GCFO23 as many new shares as may result from the ratio of the par amount of the converted Bonds to the Conversion Price.

Coupled with the 100 bonds, 22,727,272 warrants were also issued, entitling the holder to subscribe for an equal number of ordinary shares at an exercise price of €0.011 each, amounting to a total consideration of €250,000. The exercise price of the warrants is 120% of the lowest daily VWAP observed during the 10 trading days immediately preceding the date of delivery of the tranche subscription notice by the GCFO23 Investor.

The exercise price of the warrants was calculated by observing the VWAP of the 10 trading days prior to March 15 (tranche subscription date), the lowest observed VWAP is 0.0095 euros. Applying a premium of 120%, the strike price is 0.0114 euros. As per the Agreement, the price is truncated after 3 decimal places, so the exercise price of the warrants is set at Euro 0.011. The warrants may be exercised within No. 60 (sixty) months from the date of their issuance. The bonds, which will not accrue interest, and the warrants are issued only in paper form and represented by certificates issued by the Issuer. Neither the bonds nor the warrants will be admitted to trading on any regulated market or multilateral trading facility.

The following is a summary table of the calculation method related to the 1st tranche:

1st Tranche of March 22, 2023

| N. Tranche | 1 | |
|------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------|
| Price determination | VWAP | |
| Nominal Value of each Bond | 5.000 | EUR |
| No. of Bonds related to the Tranche | 100 | Notes |
| No. of Bonds Related to Commitment Fee | 30 | |
| Commitment fee | 300.000 | EUR |
| Net amount to be paid | 500.000 | EUR |
| Price calculation period | 15 | N. Trading days |
| Truncation | 3 | N. Decimal |
| Warrant amount equal to par value excluding the amount of the Commitment fee | 50% | % |
| Premium factor of warrants | 120% | % |
| Warrant Exercise Start Date | 15/03/2023 | |
| Cool Down Period Expiration Date (30 days) | 14/03/2029 | |
| 120% of Average VWAP last 10 days for warrants price calculation | 0,0114 | EUR |
| Warrant Exercise Price | 0,011 | EUR |
| Warrants exercise amount | 250.000 | EUR |
| No. of Warrants | 22.727.272 | Warrants |

Bestbe Holding is an investment holding company listed on the main market (Euronext Milan) of the Italian Stock Exchange specializing in investments in small and medium-sized high-potential companies that contribute to sustainability, improved lifestyles, and the enhancement of an individual's capabilities.

Bestbe Holding intends to implement a sustainable finance model, i.e., a medium- to long-term oriented investment strategy that integrates financial analysis with environmental, social, and good governance analysis when evaluating companies in order to create value for stakeholders and society as a whole. The Company favors investments in the service sector and in innovative enterprises with excellent growth prospects. In particular, in the selection of investments, preference is given to enterprises that contribute to the development of sustainability, ensuring production and consumption models that respect this value, as well as promote the well-being and health of people, including in the workplace. For more information: Investor Relator Office, Tel. 02/36706570 - ir@gequity.it

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

