



Communication à caractère promotionnel

Le Slip Français lance son introduction en bourse sur Euronext Growth® Paris

Le Slip Français, marque iconique du Made in France, propose aux Français de « mettre leur Slip en actions » en ouvrant son capital, afin d'investir dans une plateforme industrielle unique qui a su transformer le Made in France en un modèle éprouvé de croissance profitable en 2025.

Cette introduction en bourse vise à démocratiser l'engagement des Français pour rebâtir l'industrie de leur pays en devenant actionnaires d'un projet ambitieux. En effet, Le Slip Français démontre la pérennité et la compétitivité d'un projet industriel en France.

Notre ambition depuis 15 ans, réinventer avec panache l'industrie textile française.

A partir d'aujourd'hui, Françaises, Français, mettez votre Slip en action(s) !

- Augmentation de capital d'environ 5,0 M€ et cession d'actions existantes par certains actionnaires actuels pour un montant d'environ 7,0 M€, pouvant être portée à 8,8 M€ en cas d'exercice intégral de la Clause d'Extension et à 10,8 M€ en cas d'exercice intégral de l'Option de Surallocation, soit un montant total brut maximum de 15,8 M€
- Prix de l'Offre à Prix Ferme : 14,80 € par action
- Engagements de souscription à hauteur d'un montant total de 6,925 M€ qui se décomposent de la manière suivante : 200 K€ de la part de la Société Numérobis¹ et 6,725 M€ de la part d'investisseurs tiers, à savoir Eiffel, Vatel Capital, Les ateliers FIM, Femilux, Mutuale, Monte Rosa Participations et Chantelle
- Période de souscription : du 25 juin 2026 jusqu'au 8 juillet 2026, 17h00 pour les souscriptions aux guichets et 20h00 par Internet, pour l'Offre à Prix Ferme
- Clôture du Placement Global : 9 juillet 2026 à 12h00
- Début des négociations des actions Le Slip Français sur Euronext Growth® Paris prévu le 14 juillet 2026
- Code ISIN : FR0014018Y10 - Mnémonique : ALLSF

Paris, France, le 25 juin 2026 - 7h30 CEST - Le Slip Français, acteur iconique du Made in France fondée en 2011 et groupe industriel spécialisé dans la conception, la fabrication et la distribution de sous-vêtements et vêtements d'équipements, annonce le lancement de son introduction en bourse en vue de l'admission aux négociations de ses actions sur Euronext Growth® Paris (code ISIN : FR0014018Y10 - Mnémonique : ALLSF).

L'Autorité des marchés financiers (AMF) a approuvé, le 24 juin 2026, sous le numéro 26-212, le Prospectus relatif à l'introduction en bourse de Le Slip Français. Le Prospectus est disponible sans frais au siège social de la Société, sur le site Internet de l'AMF (www.amf-france.org) et sur le site Internet de la Société (<https://leslipenactions.fr/>). Il présente notamment la stratégie de développement du Groupe, l'utilisation envisagée du produit de l'émission des Actions Nouvelles, les facteurs de risques associés à l'opération et liés à la Société et ses activités. Un résumé de 7 pages est disponible en annexe du présent communiqué.

¹ SASU de l'administrateur indépendant Matthieu Calès



LE SLIP FRANÇAIS

Guillaume Gibault, Président-Directeur Général du Slip Français et Léa Marie, Directrice exécutive, déclarent :
« Le Slip Français est né d'une idée simple : commencer par changer de slip pour changer le monde. Depuis quinze ans, nous nous sommes battus pour prouver qu'il était possible de fabriquer en France. Pas seulement pour des raisons symboliques, mais parce que nous croyons profondément qu'un modèle plus local, plus responsable et plus productif est aussi un modèle économiquement viable.

Soutenu et porté par plus de 850 000 français, nous sommes parvenus à faire du Slip Français la société iconique du Made in France dans l'univers du textile en dépassant les 20 millions d'euros de chiffre d'affaires pendant plusieurs exercices.

Avec cette introduction en bourse, nous voulons permettre aux français de devenir actionnaires d'un projet industriel rentable qui leur ressemble, par l'attachement qu'ils portent à la marque et aux valeurs qu'elle défend. Devenir actionnaire du Slip Français, ce n'est pas seulement investir dans une entreprise. C'est investir dans l'emploi, dans les territoires, dans le savoir-faire français, dans une industrie plus durable, dans une certaine idée du bon sens. Alors, françaises, français, mettez votre Slip en action(s).

Je vous donne rendez-vous sur le [Slipfrancais.fr](https://slipfrancais.fr) pour participer à l'opération. Venez également rencontrer les équipes du Slip Français et découvrir ce projet aussi unique qu'ambitieux les 28 et 29 juin de 10h à 19h au Palais Brongniart, Place de la Bourse (événement ouvert à tous, [inscription ici](#)) ! Ensemble l'impossible devient possible ».

Le Slip français : une marque iconique devenue Groupe industriel intégré

Fondé en 2011, Le Slip Français s'est d'abord imposé comme une marque iconique du Made in France, historiquement construite autour du sous-vêtement masculin et d'un modèle premium, fortement associé au cadeau, à la qualité et à l'attachement à la fabrication française. Au fil des années, le Groupe a élargi son offre aux essentiels du quotidien, chaussettes, pyjamas, tee-shirts et certaines références féminines, tout en construisant une relation directe avec ses clients et une très forte notoriété au niveau national.

En 2023, face aux limites de son modèle historique, Le Slip Français a engagé un pivot stratégique majeur afin de passer d'une logique de marque premium-cadeau à un modèle d'équipement du quotidien, plus accessible. Cette transformation s'est appuyée sur la rationalisation de l'offre, le repositionnement prix-volume, le recentrage des canaux de distribution et surtout la montée en puissance d'un véritable outil industriel intégré, avec l'acquisition et le développement de l'usine Bonne Nouvelle.

Ce pivot a permis à la Société de démontrer qu'une production Made in France pouvait être compétitive, rentable et scalable. Aujourd'hui, Le Slip Français combine une marque à forte notoriété, une base de plus de 850 000 clients, une fabrication 100% française, des actifs industriels propriétaires et une discipline opérationnelle renforcée.

Un outil industriel au service de la compétitivité du Made In France

Le Slip Français s'est progressivement structuré en groupe industriel intégré, lui permettant de maîtriser une part croissante de sa chaîne de valeur, du développement produit jusqu'à la fabrication et à la distribution, dans une logique de compétitivité, de pilotage des flux logistiques et de montée en volumes, levier clé de la massification et de la performance économique.



LE SLIP FRANÇAIS

Cette intégration s'illustre principalement à travers le site industriel Bonne Nouvelle, créé en 2023, situé à Aubervilliers, devenu le cœur opérationnel du Groupe. L'usine repose sur un modèle hybride associant savoir-faire humain et semi-automatisation. Grâce à une production 100% Made in France, le Groupe peut produire en circuits courts, réassortir plus rapidement ses références clés et limiter l'immobilisation des stocks.

À ses côtés, La Belle Paire, joint-venture avec Broussaud Textiles, sécurise la production de chaussettes à grande échelle, tandis que Fier(T) complète l'outil industriel sur les tee-shirts et autres produits.

Site industriel	Activité principale	Rôle stratégique
Bonne Nouvelle	Sous-vêtements – Aubervilliers	Massification de la catégorie historique, baisse du prix de revient et maîtrise de la qualité
La Belle Paire	Chaussettes – Limoges / Joint Venture avec Broussaud Textiles	Sécurisation de l'approvisionnement chaussettes et montée en volumes
Fier(T)	Tee-shirts et autres essentiels textiles – Aubervilliers	Diversification industrielle et développement du Made in France as a service

Les chiffres d'un pivot réussi

Les chiffres clés 2025² traduisent la validation du pivot engagé en 2023. Le Groupe affiche un chiffre d'affaires de 21,1 M€, en forte progression par rapport à 2024 et renoue avec la rentabilité puisque le résultat d'exploitation avant dotation aux amortissements, dépréciations et reprises des écarts d'acquisition s'élève à 1,6 M€, soit 7,6% du chiffre d'affaires. Le résultat net est positif et s'établit à 0,7 M€.

Ces indicateurs financiers mettent en évidence la contribution de l'intégration industrielle à la rentabilité du modèle, générant 4 M€ de cash entre 2023 et 2025.

Indicateur	Donnée
Chiffre d'affaires 2025	21,1 M€
EBITDA ajusté des crédits d'impôts (*)	2,1 M€
Résultat d'exploitation 2025	1,3 M€ (6,2% du CA)
Résultat net 2025	0,7 M€
Dettes nettes au 31 décembre 2025	3,5 M€
Trésorerie consolidée au 31 décembre 2025	4,8 M€

(*) : L'EBITDA ajusté des crédits d'impôts correspond au résultat d'exploitation incluant le crédit impôt collection augmenté des dotations aux amortissements et provisions pour dépréciation d'exploitation et diminué des reprises sur provisions pour dépréciation d'exploitation

Au-delà de ses bonnes performances financières, Le Slip Français bénéficie d'indicateurs marketing, commerciaux et industriels robustes qui illustrent sa performance et la valeur de ses actifs : un taux de rachat de 42% en 2025, une notoriété de 60%³, ainsi qu'une production d'environ 1,45 million de pièces sur l'exercice 2025, en hausse de 24% en volume par rapport à 2024.

² Données pro forma non auditées issues du reporting interne – 12 mois d'activité 2025 pour Le Slip Français et Bonne Nouvelle



LE SLIP FRANÇAIS

Un fort potentiel de croissance dans un vaste marché

Le Slip Français évolue sur le marché du sous-vêtement masculin en France, le cœur historique de son activité, représentant 71% des ventes totales du Groupe en volume.

Le Groupe dispose d'un réservoir de croissance significatif sur le marché du sous-vêtement masculin en France qui est estimé à plus de 500 M€⁴. Aujourd'hui, le Groupe représente environ 4% de ce marché, alors même que sa marque bénéficie d'une notoriété de 60%. Cet écart entre notoriété élevée et parts de marché encore limitées, constitue un levier de conversion particulièrement puissant.

Pour capter ce réservoir de croissance, Le Slip Français entend capitaliser sur sa forte notoriété en s'appuyant sur un positionnement désormais plus accessible, une forte dynamique sur le canal digital, le renforcement de son outil CRM, la mise en place de programmes de fidélisation, ainsi que sur la montée en puissance de son outil industriel intégré.

Le Groupe est également positionné sur les marchés connexes des essentiels textiles du quotidien – chaussettes, pyjamas, tee-shirts, sweats et hauts basiques. Ces produits d'équipements relèvent d'usages récurrents, à forte fréquence d'achat, dans un univers de consommation de masse marqué par une demande croissante pour des produits plus traçables, plus qualitatifs et plus responsables.

Embarquer les français pour amplifier le leadership Made in France du Slip Français au sein d'une plateforme d'équipement textile : raisons de l'Offre

Dans la continuité du pivot opéré entre 2023 et 2025, Le Slip Français entend accélérer son modèle industriel intégré rentable, avec l'ambition de renforcer son leadership Made in France et de devenir une plateforme d'équipement textile des essentiels du quotidien. Cette nouvelle phase de développement se traduit par un objectif de **doublé du chiffre d'affaires à horizon 2030 et un résultat d'exploitation supérieur à 10% à moyen terme** (3 à 5 ans).

La stratégie de développement de la Société repose sur deux moteurs complémentaires : d'une part, l'accélération de la marque Le Slip Français sur son marché historique, portée par sa notoriété, sa base clients, le digital, le marketing omnicanal et la fidélisation ; d'autre part, le renforcement de l'outil industriel du Groupe pour soutenir la croissance de la marque et déployer une offre B2B de production Made in France pour des marques tierces. Ce modèle « *Made in France as a Service* » vise à proposer une solution locale, fiable, traçable et compétitive.

Le produit brut de l'émission des Actions Nouvelles, estimé à environ 5 M€ en cas de réalisation de l'augmentation de capital à 100% (hors frais d'émission), permettra de financer cette nouvelle phase autour de trois priorités à hauteur de :

- 34% consacré à la montée en puissance industrielle de Bonne Nouvelle, à travers l'acquisition de nouvelles machines, le recrutement de talents, l'extension des capacités de production, le déploiement et le développement de Fier(T), nouvelle brique de production textile du Groupe ;
- 32% consacré à l'accélération commerciale et marketing, notamment via le canal audiovisuel, le développement des multimarques et revendeurs ;
- 34% consacré au renforcement du besoin en fonds de roulement, afin d'accompagner la croissance attendue des volumes.

³ Yougov, oct.

⁴ Kantar 2024



LE SLIP FRANÇAIS

L'Offre vise également à recomposer le capital avec la cession d'une part substantielle des actionnaires historiques, à savoir 360 Capital Partners et Experienced Capital Partners, présents respectivement au capital du Slip Français depuis 2015 et 2016.

Au-delà de ces objectifs opérationnels, l'Offre s'inscrit dans une ambition plus large : associer les français à une marque qu'ils ont contribué à faire vivre depuis sa création et à un projet de réindustrialisation textile qui entend conjuguer compétitivité, emplois qualifiés et production locale.

Structure de l'offre

Il est prévu que la diffusion des Actions Offertes soit réalisée dans le cadre d'une offre globale comprenant :

- Une offre au public en France réalisée sous la forme d'une offre à prix ferme, principalement destinée aux personnes physiques (l'« Offre à Prix Ferme » ou « OPF ») ;
- Un placement global principalement destiné aux investisseurs institutionnels (le « Placement Global »), comportant un placement en France et un placement privé international dans certains pays, en dehors notamment des États-Unis d'Amérique, du Canada, de l'Australie et du Japon.

Si la demande exprimée dans le cadre de l'OPF le permet, le nombre d'actions allouées en réponse aux ordres émis dans le cadre de l'OPF sera au moins égal à 10% du nombre d'actions offertes dans le cadre de l'Offre avant exercice éventuel de la Clause d'Extension et de l'Option de Surallocation.

Taille initiale de l'Offre

L'Offre portera sur un nombre maximum de 1 070 668 actions ordinaires à provenir :

- De l'émission d'un maximum de 337 838 actions nouvelles à émettre dans le cadre d'une augmentation de capital en numéraire avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires ; et
- De la cession d'un maximum de 471 742 actions existantes par certains actionnaires actuels de la Société, notamment Experienced Capital Partners et 360 Capital Partners.

L'Offre Secondaire sera subordonnée à la réalisation de 100% de l'Offre Primaire, les Actions Nouvelles étant allouées en priorité par rapport aux Actions Cédées Initiales en cas de demande insuffisante et de réduction de la taille de l'Offre.

Clause d'Extension et Option de Surallocation

En fonction de l'importance de la demande, les Actionnaires Cédants pourront, en accord avec la Société et le Chef de File et Teneur de Livre, décider d'augmenter le nombre d'actions cédées d'un maximum de 15% du nombre cumulé d'Actions Nouvelles et d'Actions Cédées Initiales, au Prix de l'Offre. Si elle est activée intégralement, la Clause d'Extension représenterait jusqu'à 121 437 actions cédées.

Pour les besoins des opérations de stabilisation et afin de couvrir d'éventuelles surallocations, les Actionnaires Cédants consentiront à une option permettant la cession d'un nombre d'actions représentant au total un nombre maximum de 15% du nombre cumulé d'Actions Nouvelles, d'Actions Cédées Initiales et d'Actions Cédées Additionnelles. Cette Option de Surallocation pourra être exercée, en tout ou partie, au Prix de l'Offre, pendant une période de 30 jours calendaires à compter du début des négociations des actions de la Société sur Euronext Growth® Paris. Si elle est exercée intégralement, l'Option de Surallocation représenterait jusqu'à 139 651 actions cédées.



LE SLIP FRANÇAIS

Produit brut et produit net de l'Offre hors cessions

En M€	Augmentation de capital à 100 %
Produit brut	5
Dépenses estimées	1,3
Produit net	3,7

La Clause d'Extension et l'Option de Surallocation portent sur des cessions d'actions existantes et n'ont pas d'impact dilutif supplémentaire. Seul le produit net de l'émission des Actions Nouvelles sera perçu par la Société ; le produit net des cessions d'actions reviendra aux Actionnaires Cédants concernés.

Engagements de souscription

La Société n'a pas connaissance d'engagement de souscription dans la cadre de l'Offre de la part des membres du Conseil d'administration et de la Direction générale, ni des principaux actionnaires à l'exception de Matthieu Calès, administrateur indépendant de la Société nommé lors de l'AG du 19 juin 2026, qui s'est engagé à souscrire à 200 000 euros au travers de sa Société Numerobis, SASU au capital de 15 346 160 €, immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 904 108 479.

Par ailleurs, la Société a reçu des engagements de souscription de la part d'investisseurs tiers pour un total de 6,725 M€, se décomposant comme suit :

Investisseurs (en M€)	Compensation de créance	Numéraire	Total
Eiffel ⁽¹⁾		4,8 ⁽²⁾	4,8 ⁽²⁾
Vatel Capital ⁽³⁾	1,5		1,5
Les ateliers FIM ⁽⁴⁾		0,1	0,1
Femilux ⁽⁵⁾		0,1	0,1
Mutuale ⁽⁶⁾		0,15	0,15
Monte Rosa Participations ⁽⁷⁾		0,025	0,025
Chantelle ⁽⁸⁾		0,05	0,05
Total	1,5	5,225	6,725

(1) Fonds géré par Eiffel Investment Group, Société par action simplifiée au capital de 14 155 511€ immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 510 813 991.

(2) Il n'est pas tenu compte dans ce montant de l'augmentation de capital d'un montant (prime d'émission incluse) de 200.007,20 euros souscrite par Eiffel le 22 juin 2026 au Prix de l'Offre, cette souscription réalisée avant le lancement de l'Offre s'inscrivant dans le cadre de l'engagement de souscription de Eiffel.

(3) Société par action simplifiée au capital social de 204 082€ disposant de plusieurs fonds, la société est immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 507 646 883. Souscription par compensation avec des créances à provenir d'obligations convertibles en actions

(4) Société par action simplifiée au capital de 40 000€ immatriculée au RCS de Rennes sous le numéro 834 214 629

(5) Société par action simplifiée au capital de 30 000€ immatriculée au RCS de Lemans sous le numéro 790 094 924

(6) Mutuelle non inscrite au RCS

(7) Société par action simplifiée présidée par Olivier Goy au capital de 306 565€ immatriculée au RCS de Thonon-Les-Bains sous le numéro 489 631 036

(8) Société anonyme au capital de 2 100 214,10€ immatriculée au RCS de Créteil sous le numéro 562 053 694

L'ensemble des engagements de souscription reçu d'un montant total de 6,925 M€ couvrent le montant de l'augmentation de capital initiale sur la base du Prix de l'Offre. Il est précisé que le supplément de souscription sera utilisé pour l'acquisition d'actions existantes.



LE SLIP FRANÇAIS

Engagements d'abstention et de conservation

- Engagement d'abstention de la Société : 365 jours calendaires à compter du règlement-livraison de l'Offre.
- Engagements de conservation de certains actionnaires actuels⁵ représentant environ 97% du capital social avant l'Offre : 365 jours calendaires à compter du règlement-livraison de l'Offre, sous réserve de certaines exceptions usuelles.

Calendrier indicatif de l'opération

Date	Événement
19 juin 2026	Fixation du Prix de l'Offre
24 juin 2026	Approbation du Prospectus par l'AMF
25 juin 2026	Diffusion du communiqué annonçant l'Offre et la mise à disposition du Prospectus ; ouverture de l'OPF et du Placement Global
8 juillet 2026	Clôture de l'OPF à 17h00 pour les souscriptions aux guichets et à 20h00 pour les souscriptions par Internet
9 juillet 2026	Clôture du Placement Global à 12h00 ; fixation définitive des modalités de l'Offre ; exercice éventuel de la Clause d'Extension ; communiqué de résultat de l'Offre ; signature du Contrat de Placement
13 juillet 2026	Règlement-livraison des actions dans le cadre de l'OPF et du Placement Global
14 juillet 2026	Début des négociations des actions de la Société sur Euronext Growth® Paris ; début de la période de stabilisation éventuelle
7 août 2026	Date limite d'exercice de l'Option de Surallocation ; fin de la période de stabilisation éventuelle

Facteurs de risque

Le Slip Français attire l'attention du public sur les facteurs de risques figurant dans le Prospectus, notamment les risques liés à la capacité du Groupe à maintenir durablement une rentabilité satisfaisante, aux tensions de liquidité et de financement, à la dépendance aux canaux digitaux, aux risques informatiques et cyber, ainsi qu'aux risques liés à l'absence de cotation préalable et à la liquidité du titre. Les investisseurs potentiels sont invités à lire le prospectus avant de prendre une décision d'investissement afin de pleinement comprendre les risques et avantages potentiels associés à la décision d'investir dans les valeurs mobilières.

Modalités de souscription

Les personnes désirant participer à l'Offre à Prix Ferme devront déposer leurs ordres auprès d'un intermédiaire financier habilité en France, au plus tard le 8 juillet 2026 à 17h00 (heure de Paris) pour les souscriptions aux guichets et à 20h00 (heure de Paris) pour les souscriptions par Internet.

Pour être pris en compte, les ordres émis dans le cadre du Placement Global devront être reçus par le Chef de File et Teneur de Livre au plus tard le 9 juillet 2026 à 12h00 (heure de Paris), sauf clôture anticipée ou prorogation. Les ordres de souscription passés par les particuliers par Internet dans le cadre de l'OPF seront révocables, par Internet, jusqu'à la clôture de l'OPF, soit le 8 juillet 2026 à 20h00 (heure de Paris).

Il appartient aux particuliers de se rapprocher de leur intermédiaire financier afin de vérifier les modalités de révocation des ordres passés par Internet et, le cas échéant, des ordres transmis par d'autres canaux.

⁵ GG Corp (société détenue à 100% par Guillaume Gibault), Léa Marie, 360 Capital Partners et Experienced Capital Partners



Codes d'identification des titres le slip français

Libellé	LE SLIP FRANÇAIS
Code ISIN	FRO014018Y10
Mnémonique	ALLSF
Marché	Euronext Growth® Paris

Intermédiaires financiers et conseils

Listing Sponsor



Chef de file et Teneur de livre



Commissaire aux comptes



Conseil juridique



Communication financière



Mise à disposition du prospectus

Un Prospectus a été approuvé par l'AMF sous le numéro 26-212 en date du 24 juin 2026. Il est disponible sans frais et sur simple demande au siège social de la Société, 6 rue de Paradis, 75010 Paris, ainsi que sur le site Internet de l'AMF (www.amf-france.org) et sur le site Internet de la Société (<https://leslipenactions.fr/>). L'attention des investisseurs est attirée sur les facteurs de risques figurant dans le Prospectus. L'approbation du Prospectus ne doit pas être considérée comme un avis favorable sur les valeurs mobilières offertes.

A propos du Slip français

Fondée en 2011 par Guillaume Gibault, Le Slip Français est une marque française iconique de sous-vêtements, vêtements et accessoires du quotidien fabriqués en France. Devenue un symbole de la réinvention de l'industrie textile française, la Société combine une marque à forte notoriété, une fabrication française, un modèle de distribution multicanal et une intégration industrielle croissante.

Entreprise à mission depuis 2020 et certifiée B Corp, Le Slip Français a engagé depuis 2023 une transformation visant à rendre la fabrication française plus accessible et compatible avec des volumes significatifs. Le Groupe s'appuie aujourd'hui sur un écosystème industriel composé notamment de Bonne Nouvelle, La Belle Paire et Fier(T), afin de sécuriser ses approvisionnements, d'améliorer sa compétitivité et d'accélérer la relocalisation textile en France. Pour en savoir plus : www.leslipfrancais.fr

Contacts

Le Slip Français
Communication

leslipenactions@leslipfrancais.fr

NewCap
Relations investisseurs

lsf@newcap.fr
01 44 71 94 94

NewCap
Relations Médias

lsf@newcap.fr
01 44 71 94 94

Ce communiqué ne doit pas être publié, distribué ou diffusé, directement ou indirectement, aux États-Unis d'Amérique, en Australie, au Canada ou au Japon.



LE SLIP FRANÇAIS

Avertissement

Ce communiqué de presse, et les informations qu'il contient, ne constitue ni une offre de vente ou de souscription, ni la sollicitation d'un ordre d'achat ou de souscription, des actions de la société LE SLIP FRANÇAIS dans un quelconque pays.

Le présent communiqué constitue une communication à caractère promotionnel et non pas un prospectus au sens du règlement (UE) 2017/1129 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 (le « Règlement Prospectus ») qui fait partie du droit interne du Royaume-Uni conformément à la loi sur (le retrait de) l'Union Européenne 2018 (European Union (Withdrawal) Act 2018) (l'« EUWA », European Union (Withdrawal) Act 2018).

Le présent communiqué ne constitue pas et ne saurait être considéré comme constituant une offre au public, une offre d'achat ou de souscription ou comme destiné à solliciter l'intérêt du public en vue d'une opération par offre au public.

Ce communiqué ne constitue pas une offre de vente de valeurs mobilières ou une quelconque sollicitation d'offre d'achat ou de souscription de valeurs mobilières aux États-Unis d'Amérique. Les actions, ou toute autre titre, de la société LE SLIP FRANÇAIS ne peuvent être offertes ou vendues aux États-Unis d'Amérique qu'à la suite d'un enregistrement en vertu du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié, ou dans le cadre d'une exemption à cette obligation d'enregistrement. Les actions de la société LE SLIP FRANÇAIS seront offertes ou vendues uniquement en dehors des États-Unis d'Amérique et dans le cadre d'opérations extraterritoriales (offshore transactions), conformément à la Regulation S du Securities Act. LE SLIP FRANÇAIS n'a pas l'intention d'enregistrer l'offre en totalité ou en partie aux États-Unis d'Amérique ni de faire une offre au public aux États-Unis d'Amérique.

S'agissant des États membres de l'Espace Économique Européen autres que la France (chacun, un « État Membre »), aucune action n'a été entreprise et ne sera entreprise à l'effet de permettre une offre au public des valeurs mobilières objet de ce communiqué rendant nécessaire la publication d'un prospectus dans un État Membre. Par conséquent, les valeurs mobilières peuvent être offertes dans ces États Membres uniquement : (i) à des investisseurs qualifiés, tels que définis par le Règlement Prospectus ; (ii) à moins de 150 personnes physiques ou morales, autres que des investisseurs qualifiés (tels que définis par le Règlement Prospectus) par État Membre ; ou (iii) dans tous les autres cas où la publication par la société LE SLIP FRANÇAIS d'un prospectus n'est pas requise au titre des dispositions de l'article 1(4) du Règlement Prospectus ; et à condition qu'aucune des offres mentionnées aux paragraphes (i) à (iii) ci-dessus ne requière la publication par la société LE SLIP FRANÇAIS d'un prospectus conformément aux dispositions de l'article 3 du Règlement Prospectus ou d'un supplément au prospectus conformément aux dispositions de l'article 23 du Règlement Prospectus.

Pour les besoins du présent avertissement, l'expression « offre au public » en liaison avec les valeurs mobilières dans un État Membre donné signifie toute communication adressée sous quelque forme et par quelque moyen que ce soit à des personnes et présentant une information suffisante sur les conditions de l'offre et sur les titres à offrir, de manière à mettre un investisseur en mesure de décider d'acheter ou souscrire ces valeurs mobilières dans cet État Membre.

Ces restrictions de vente concernant les États Membres s'ajoutent à toute autre restriction de vente applicable dans les États Membres.

Le présent communiqué ne constitue pas une offre au public de titres financiers au Royaume-Uni et s'adresse uniquement à des « investisseurs qualifiés » (tel que ce terme est défini dans le Règlement Prospectus qui fait partie du droit interne en application de l'EUWA), et qui sont (i) sont des professionnels en matière d'investissements au sens de l'article 19(5) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (tel qu'actuellement en vigueur, ci-après le « Financial Promotion Order »), (ii) sont visées à l'article 49(2) (a) à (d) (« high net worth companies, unincorporated associations etc. ») du Financial Promotion Order, (iii) sont en dehors du Royaume-Uni, ou (iv) sont des personnes à qui une invitation ou une incitation à s'engager dans des activités d'investissement (au sens de la section 21 du Financial Services and Markets Act 2000) dans le cadre de l'émission ou de la cession de toutes valeurs mobilières peut être légalement communiquée, directement ou indirectement (toutes ces personnes étant dénommées ensemble, les « Personnes Habilitées »). Ce communiqué s'adresse uniquement aux Personnes Habilitées et ne peut être utilisé par aucune personne autre qu'une Personne Habilitée.

Le présent communiqué contient des indications sur les objectifs de LE SLIP FRANÇAIS ainsi que des déclarations prospectives. Ces informations ne sont pas des données historiques et ne doivent pas être interprétées comme des garanties que les faits et données énoncés se produiront. Ces informations sont fondées sur des données, des hypothèses et des estimations considérées comme raisonnables par LE SLIP FRANÇAIS. Cette dernière opère dans un environnement concurrentiel et en évolution rapide. Elle n'est donc pas en mesure d'anticiper tous les risques, incertitudes ou autres facteurs susceptibles d'affecter son activité, leur impact potentiel sur son activité ou encore dans quelle mesure la matérialisation d'un risque ou d'une combinaison de risques pourrait avoir des résultats significativement différents de ceux mentionnés dans toute information prospective. LE SLIP FRANÇAIS attire votre attention sur le fait que les déclarations prospectives ne constituent en aucun cas une garantie de ses performances futures et que sa situation financière, ses résultats et cashflows réels ainsi que l'évolution du secteur dans lequel LE SLIP FRANÇAIS opère peuvent différer de manière significative de ceux proposés ou suggérés par les déclarations prospectives contenues dans ce document. De plus, même si la situation financière de LE SLIP FRANÇAIS, ses résultats, ses cashflows et l'évolution du secteur dans lequel LE SLIP FRANÇAIS opère étaient conformes aux informations prospectives contenues dans ce



document, ces résultats ou ces évolutions peuvent ne pas être une indication fiable des résultats ou évolutions futurs de LE SLIP FRANÇAIS. Ces informations sont données uniquement à la date du présent communiqué. LE SLIP FRANÇAIS ne prend aucun engagement de publier des mises à jour de ces informations ni des hypothèses sur lesquelles elles sont basées, à l'exception de toute obligation légale ou réglementaire qui lui serait applicable.

La diffusion de ce communiqué peut, dans certains pays, faire l'objet d'une réglementation spécifique. En conséquence, les personnes physiquement présentes dans ces pays et dans lesquels le communiqué de presse est diffusé, publié ou distribué doivent s'informer et se conformer à ces lois et règlements.

Le présent communiqué ne doit pas être publié, transmis ou distribué, directement ou indirectement, sur le territoire des États-Unis d'Amérique, de l'Australie, du Canada ou du Japon.



LE SLIP FRANÇAIS

Section 1 - Introduction et avertissements

Identification des valeurs mobilières offertes

Libellé pour les actions : LE SLIP FRANÇAIS – ISIN : FR0014018Y10 – Code Mnémonique : ALLSF

Identité et coordonnées de l'Émetteur, y compris son identifiant d'entité juridique (LEI)

Dénomination sociale : Le Slip Français, 6 rue de Paradis – 75010 Paris, France.

Lieu d'immatriculation et numéro d'immatriculation : Registre du commerce et des sociétés de Paris 539 130 195

LEI : 9695008VOYB3ML2AN796

Identité et coordonnées de l'entité compétente ayant examiné le Prospectus

Autorité des marchés financiers (AMF), 17, place de la Bourse - 75082 Paris Cedex 02.

Date d'approbation du Prospectus

L'Autorité des marchés financiers a approuvé le Prospectus sous le n° 26-212 le 24 juin 2026.

Avertissements au lecteur

Ce résumé doit être lu comme une introduction au Prospectus. Toute décision d'investir dans les valeurs mobilières concernées doit être fondée sur un examen de l'intégralité du Prospectus par l'investisseur. L'investisseur peut perdre tout ou partie du capital investi. Si une action concernant l'information contenue dans le Prospectus est intentée devant un tribunal, l'investisseur plaignant peut, en vertu du droit national, avoir à supporter les frais de traduction du Prospectus avant le début de la procédure judiciaire. Une responsabilité civile n'incombe qu'aux personnes qui ont présenté le résumé, y compris sa traduction, que pour autant que le contenu du résumé soit trompeur, inexact ou incohérent, lu en combinaison avec les autres parties du Prospectus, ou qu'il ne fournisse pas, lu en combinaison avec les autres parties du Prospectus, les informations clés permettant d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans ces valeurs mobilières.

Section 2 – Informations clés sur l'Émetteur

2.1 – Qui est l'émetteur des valeurs mobilières ?

Émetteur des valeurs mobilières

Siège social : 6 rue de Paradis, 75010 Paris – LEI : 9695008VOYB3ML2AN796 - Forme juridique : société anonyme à conseil d'administration - Droit applicable : droit français - Pays d'origine : France.

Principales activités : Le Slip Français est un groupe français fondé en 2011 spécialisé dans la conception, la fabrication et la distribution de sous-vêtements, vêtements et accessoires du quotidien, développé autour d'un positionnement combinant puissance de marque, fabrication française, qualité perçue, proximité avec le consommateur et recherche croissante de compétitivité industrielle. Construit autour du sous-vêtement masculin (71% du chiffre d'affaires consolidés 2025 soit environ 4% de part de marché en France), le Groupe a élargi son offre à d'autres catégories telles que les chaussettes, les pyjamas, les tee-shirts et certaines références féminines, tout en conservant une cohérence forte autour des sous-vêtements du quotidien. L'activité du Groupe repose sur une articulation entre, d'une part, une activité de marque, de conception, de commercialisation et de relation client portée par Le Slip Français S.A. et, d'autre part, une activité de production textile progressivement internalisée au travers de ses filiales industrielles dédiées. La société mère assure le pilotage de la marque, de l'offre, du marketing, des canaux de distribution, des fonctions support et, plus largement, de la stratégie d'ensemble du Groupe. Le Groupe se distingue d'un acteur textile reposant exclusivement sur la sous-traitance, dans la mesure où il maîtrise une part croissante de sa chaîne de valeur, depuis le développement produit jusqu'à la fabrication et à la distribution, dans une logique de recherche de compétitivité, de sécurisation des approvisionnements et de structuration d'un modèle de fabrication française à plus grande échelle.

Le Slip Français se positionne ainsi comme le leader made in France de son marché et a mis en place une organisation structurée pour conserver cette position.

Le Groupe évolue quasi-exclusivement en France et concentre aujourd'hui sa stratégie sur ce marché domestique. Son développement s'inscrit dans une logique combinant notoriété de marque (60% de notoriété spontanée selon une étude réalisée par YouGov France en octobre 2025), accessibilité accrue de l'offre, montée en volumes, structuration industrielle et recherche d'une croissance plus rentable.

La stratégie du Groupe vise à convertir un niveau élevé de notoriété en parts de marché additionnelles, nécessitant des investissements pour permettre la poursuite de l'internalisation industrielle entamée avec pour objectif de porter sa part de marché à environ 8 % à l'horizon 2030, soit un doublement de son chiffre d'affaires 2025 et l'atteinte d'un résultat d'exploitation supérieur à 10% à moyen terme (trois à cinq ans).

Actionnariat à la date d'approbation du Prospectus : La répartition de l'actionnariat de la Société à la date d'approbation du Prospectus avant conversion des ADP et droits de vote double figure ci-après.

Actionnaires	Base non diluée		Base diluée (4)	
	Nbr de titres	% du capital et ddv	Nbr de titres	% du capital et ddv
GG Corp (1)	122 960	17,11%	122 960	17,00%
Léa Marie	66 210	9,21%	69 880	9,66%
FPCI 360 Capital 2011 (2)	209 190	29,10%	209 190	28,91%
ECP (3)	294 640	40,99%	294 640	40,72%
Autres actionnaires minoritaires (5)	25 800	3,59%	26 830	3,71%
Total	718 800	100,00%	723 500	100,00%

(1) Société par actions simplifiée unipersonnelle immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 803 835 529 contrôlée à 100% par Guillaume Gibault



LE SLIP FRANÇAIS

- (2) Fonds professionnel de capital investissement géré par 360 Capital Partners, société par actions simplifiée immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 498 943 471
 (3) Société civile, sans actionnaire de contrôle, immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 817 804 917
 (4) en cas d'exercice des 103 BSPCE émis sur décision du CA du 30.06.17 et des 367 BSPCE émis sur décision du CA du 4 mai 2021.
 (5) Les autres actionnaires sont au nombre de 12 dont 1 personne morale et 11 personnes physiques parmi lesquelles aucun ne détenant plus de 0,86% du capital et des droits de vote.

A la date du Prospectus, l'assemblée générale du 19 juin 2026 a voté la conversion des ADP en actions ordinaires dès l'inscription des actions de la Société sur le système multilatéral de négociation Euronext Growth® à Paris de sorte qu'il ne subsistera à cette date que des actions ordinaires. Conformément aux statuts, les actions ordinaires et les actions ordinaires issues de la conversion d'actions de préférence remplissant la condition d'inscription sous la forme nominative depuis au moins deux ans se verront immédiatement attribuer un droit de vote double rétroactif sous condition suspensive de l'inscription des actions sur le système multilatéral de négociation Euronext Growth® à Paris.

La répartition du capital et des droits de vote, après conversion des ADP en Actions Ordinaires, après droits de vote double mais avant réalisation de l'Offre, sera ainsi la suivante :

Actionnaires	Base non diluée				Base diluée (4)			
	Nbr de titres	% du capital	Nbr de ddv	% de ddv	Nbr de titres	% du capital	Nbr de ddv	% de ddv
GG Corp (1)	122 960	12,97%	245 920	13,44%	122 960	12,91%	245 920	13,41%
Léa Marie	66 210	6,99%	66 210	3,62%	69 880	7,34%	69 880	3,81%
FPCI 360 Capital 2011 (2)	304 270	32,10%	608 540	33,26%	304 270	31,94%	608 540	33,18%
ECP (3)	428 560	45,22%	857 120	46,85%	428 560	44,99%	857 120	46,73%
Autres actionnaires (5)	25 800	2,72%	51 600	2,82%	26 830	2,82%	52 630	2,87%
Total	947 800 (6)	100%	1 829 390	100%	952 500	100%	1 834 090	100%

(1) Société par actions simplifiée unipersonnelle immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 803 835 529 contrôlée à 100% par Guillaume Gibault

(2) Fonds professionnel de capital investissement géré par 360 Capital Partners, société par actions simplifiée immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 498 943 471

(3) Société civile, sans actionnaire de contrôle, immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 817 804 917

(4) en cas d'exercice des 103 BSPCE émis sur décision du CA du 30.06.17 et des 367 BSPCE émis sur décision du CA du 4 mai 2021.

(5) Les autres actionnaires sont au nombre de 12 dont 1 personne morale et 11 personnes physiques parmi lesquelles aucun ne détenant plus de 0,65% du capital et des droits de vote.

(6) Il n'est pas tenu compte des 13.514 actions ordinaires nouvelles souscrites par Eiffel le 22 juin 2026 au Prix de l'Offre, cette souscription réalisée avant le lancement de l'Offre s'inscrivant dans le cadre de l'engagement de souscription de Eiffel.

La société est actuellement contrôlée de fait par ECP qui possède 40,99 % du capital avant conversion des ADP et droits de vote double.

Direction générale : Monsieur Guillaume Gibault en tant que Président-Directeur Général et Madame Léa Marie en tant que Directrice Exécutive

Contrôleur légal des comptes : Monsieur Vincent de Becquevort en tant que Commissaire aux comptes associé de la société KPMG S.A.

2.2 – Quelles sont les informations financières clés concernant l'Emetteur ?

Données sociales

Données sociales normes françaises (en K€)	31 décembre 2025 (12 mois)	31 décembre 2024 (12 mois)
Chiffre d'affaires	21 137	20 275
Résultat d'exploitation	1 183	(246)
Résultat financier	(564)	(429)
Résultat exceptionnel	(206)	(826)
Impôts sur les bénéfices	212	-
Résultat net	626	(1 502)
Actif immobilisé	2 002	2 586
Capitaux propres	867	241
Emprunt et dettes financières	8 265	8 862
Trésorerie	4 416	3 667
Trésorerie nette ⁽¹⁾	(3 850)	(5 195)

(1) La trésorerie nette correspond à la trésorerie brute à laquelle se soustraient les dettes financières

Tableau des flux de trésorerie (en K€)	31/12/2025	31/12/2024
Flux de trésorerie liés à l'activité opérationnelle		
Flux net de trésorerie généré par l'activité (a)	1 380	1 185
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (b)	(34)	861
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (c)	(597)	(896)
Variation de la trésorerie nette (a + b + c + d)	749	1 150

Données consolidées

Données consolidées normes françaises (en K€)	31 décembre 2025 (LSF sur 12 mois et BN consolidées sur 3 mois)
Chiffre d'affaires	21 126

Ce communiqué ne doit pas être publié, distribué ou diffusé, directement ou indirectement, aux États-Unis d'Amérique, en Australie, au Canada ou au Japon.



LE SLIP FRANÇAIS

Résultat d'exploitation avant dot. amort. et dépréciations écarts d'acquisition	1 164
Résultat d'exploitation après dot. amort. et dépréciations écarts d'acquisition	1 157
Résultat net	604
Actif immobilisé	1 941
Capitaux propres	831
Emprunt et dettes financières	8 266
Trésorerie	4 793
Trésorerie nette ⁽¹⁾	(3 473)

(1) La trésorerie nette correspond à la trésorerie brute à laquelle se soustraient les dettes financières

Tableau des flux de trésorerie consolidé (en K€)	31/12/2025
Flux de trésorerie liés à l'activité opérationnelle	
Flux net de trésorerie généré par l'activité (a)	1 398
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (b)	324
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (c)	(596)
Variation de la trésorerie nette (a + b + c + d)	1 126

Prévisions : La Société n'entend pas présenter de prévisions ou estimations de bénéfice mais dispose d'objectifs (doublement du chiffre d'affaires 2025 à l'horizon 2030 et atteinte d'un résultat d'exploitation supérieur à 10% à moyen terme (trois à cinq ans)).

Informations financières pro forma

La présente section présente les informations financières pro forma au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2025, établies, sur une base volontaire. Ces informations financières pro forma ont pour finalité d'illustrer l'incidence qu'aurait eu, sur le compte de résultat consolidé du Groupe, l'acquisition par Le SLIP FRANÇAIS des 90 % du capital social de BONNE NOUVELLE qu'elle ne détenait pas, si celle-ci avait été réalisée au 1^{er} janvier 2025 au lieu du 30 septembre 2025, date effective de prise de contrôle.

COMPTE DE RÉSULTAT (En euros)	Résultat consolidé Publié 31/12/2025 Note (A)	Données intermédiaires de BONNE NOUVELLE (9 mois) Note (B)	Neutralisation des opérations Intra-groupes Note (C)	Amortissement de l'écart d'acquisition Note (D)	Informations consolidées Pro forma 31/12/2025
Chiffres d'affaires	21 125 559	1 787 967	(1 786 297)	-	21 127 229
Résultat d'exploitation avant dot. amort. et dépréciations écarts d'acquisition	1 164 315	225 083	(42 054)	-	1 347 344
Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition positifs liés aux entités intégrées	(7 145)	-	-	(21 434)	(28 579)
Résultat d'exploitation après dot. amort. et dépréciations écarts d'acquisition liés aux entités intégrées	1 157 170	225 083	(42 054)	(21 434)	1 318 765
Charges et produits financiers	(563 912)	-	-	-	(563 912)
Charges et produits exceptionnels	(205 548)	-	-	-	(205 548)
Impôts sur les résultats	216 126	(52 020)	10 513	-	174 619
Résultat net des entités intégrées	603 836	173 063	(31 541)	(21 434)	723 924
Résultat net lié aux sociétés mises en équivalence	-	-	-	-	-
Résultat net de l'ensemble consolidé	603 836	173 063	(31 541)	(21 434)	723 924
Résultat net (Part du Groupe)	603 836	173 063	(31 541)	(21 434)	723 924

Réserves sur les informations financières historiques : Sans objet.

2.3 – Quels sont les principaux risques spécifiques à l'Emetteur ?

Intitulé du risque	Degré de criticité net
Risque lié à la capacité du Groupe à rétablir durablement une rentabilité satisfaisante et à générer, dans la durée, des flux de trésorerie positifs - La transformation du modèle (prix, coûts, industrialisation) expose à un risque d'exécution : malgré le retour à la rentabilité en 2025, rien ne garantit que les volumes, les gains de productivité et le mix-produit suffiront à pérenniser la rentabilité et la trésorerie.	Elevé
Risque lié à la disponibilité et à la performance du site e-commerce et à la dépendance aux outils digitaux critiques - Toute défaillance, indisponibilité ou désynchronisation pourrait perturber les ventes, les stocks et l'expérience client.	Elevé
Risques informatiques, cyber et de violation de données personnelles - Forte dépendance numérique exposant à cyberattaque, intrusion et compromission de données, tout incident entraînerait des coûts, éventuels contentieux et atteinte à la réputation.	Elevé

Ce communiqué ne doit pas être publié, distribué ou diffusé, directement ou indirectement, aux États-Unis d'Amérique, en Australie, au Canada ou au Japon.



LE SLIP FRANÇAIS

Risque de liquidité - un décalage de trésorerie ou le non-respect des échéances pourrait affecter la continuité d'exploitation de la Société.	Elevé
Risque lié au respect des stipulations du Protocole conclu entre la Société, ses actionnaires et ses prêteurs – Un Protocole d'avril 2025 impose des garanties strictes dont le non-respect entraînerait l'exigibilité anticipée de l'endettement.	Elevé
Risques liés à la volatilité du prix des matières, ainsi qu'à l'inflation des coûts de production, de transformation, de transport et de distribution - Une hausse durable des coûts amont, conjuguée à la stratégie d'accessibilité-prix, pourrait créer un effet de ciseau dégradant la marge et la rentabilité opérationnelle.	Modéré
Risque lié à la forte saisonnalité des ventes et à la concentration d'une part significative de l'activité sur certains temps forts commerciaux - Une part importante du chiffre d'affaires se concentre au T4 (36 % en 2025) ; une contre-performance sur ces temps forts aurait un effet disproportionné sur le chiffre d'affaires, la marge, les stocks et la trésorerie.	Modéré
Risques de dépendance à l'égard de certains partenaires industriels et fournisseurs clés - Le Groupe dépend de partenaires critiques parfois exclusifs, la défaillance de l'un d'eux pourrait provoquer retards, ruptures, surcoûts et difficultés à honorer les engagements commerciaux.	Modéré
Risques liés au développement de Bonne Nouvelle, de Fier(T), de La Belle Paire et à la montée en puissance de l'outil industriel internalisé - L'accélération de l'internalisation industrielle accroît le risque d'exécution, avec un effet possible sur la marge et sur la crédibilité du repositionnement	Modéré

Section 3 – Informations clés sur les valeurs mobilières

3.1 – Quelles sont les principales caractéristiques des instruments financiers ?

3.1.1 Nature et catégorie des valeurs mobilières – Code ISIN

L'offre de valeurs mobilières porte sur un maximum de 1 070 668 actions de 0,24 € de valeur nominale à provenir :

- de l'émission d'un nombre maximum de 337 838 actions nouvelles (soit environ 5 millions d'euros) à émettre dans le cadre d'une augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires à souscrire en numéraire et par compensation de créances par voie d'offre au public (les « **Actions Nouvelles** »),
- de la cession d'un maximum de 471 742 Actions Existantes (soit environ 6,98 millions d'euros) par les Actionnaires Cédants (les « **Actions Cédées Initiales** »),
- de la cession d'un maximum de 121 437 Actions Existantes (soit environ 1,8 million d'euros) par les Actionnaires Cédants en cas d'exercice intégral de la Clause d'Extension (les « **Actions Cédées Additionnelles** »), et
- de la cession d'un maximum de 139 651 Actions Existantes (soit environ 2,07 millions d'euros) par les Actionnaires Cédants en cas d'exercice en totalité de l'Option de Surallocation (les « **Actions Cédées Supplémentaires** » et ensemble avec les Actions Cédées Initiales et les Actions Cédées Additionnelles, les « **Actions Cédées** », et ensemble avec les Actions Nouvelles, les « **Actions Offertes** »).

Les Actions Existantes de la Société ne sont pas toutes de même catégorie à la date du Prospectus. Il existe en effet des actions ordinaires et des actions de préférence (« ADP ») ADP1, ADP2, ADP3 et ADP4. A la date de l'inscription sur le système multilatéral de négociation *Euronext Growth*® à Paris, les ADP seront converties en actions ordinaires de sorte que les titres de la Société seront exclusivement des actions ordinaires toutes de même catégorie.

Le code ISIN est FR0014018Y10.

3.1.2 Devise d'émission - Dénomination, et nombre de valeurs mobilières émises et leur échéance

Devise d'émission : Euro – Libellé pour les actions : LE SLIP FRANÇAIS - code mnémotechnique ALLSF. A la date de l'inscription sur le système multilatéral de négociation *Euronext Growth*® à Paris, les titres de la Société seront des actions ordinaires toutes de même catégorie. Dans le cadre de l'Offre, 337 838 Actions Nouvelles pourront être émises, d'une valeur nominale de 0,24 euro.

3.1.3 Droits attachés aux valeurs mobilières

Droit à dividendes, droit de vote (dont droit de vote double en cas de détention au nominatif pendant au moins 2 ans, étant précisé que le délai de détention sera apprécié de manière rétrospective par rapport à la date d'inscription des actions de la Société sur le système multilatéral de négociation *Euronext Growth*® à Paris, droit préférentiel de souscription de titres de même catégorie, droit de participation aux assemblées générales, droit de participation aux bénéfices de la Société et droit de participation à tout excédent en cas de liquidation.

3.1.4 Rang des actions en cas d'insolvabilité ou de liquidation

En cas d'insolvabilité, les actions de la Société ne bénéficient d'aucun rang privilégié. Les actionnaires ne seraient remboursés qu'en dernier rang, après désintéressement complet des créanciers sociaux et prioritaires et uniquement au prorata de leur détention sur un éventuel boni de liquidation.

3.1.5 Restrictions au libre transfert

Aucune clause statutaire ne limite la libre négociabilité des actions composant le capital social.

3.1.6 Politique de dividende ou de distribution

La Société n'a pas mis en place de politique de distribution de dividendes. une politique de dividendes pourra être définie ultérieurement, en fonction, notamment, de ses résultats futurs et de ses besoins de financement, et sous réserve de l'autorisation de l'assemblée générale. Il est précisé qu'un Protocole signé le 2 avril 2025 emporte l'interdiction pour la Société de procéder à toute distribution de dividendes jusqu'au complet remboursement des prêteurs, prévu courant 2030.

3.2 – Où les valeurs mobilières seront-elles négociées ?

Les valeurs mobilières seront négociées sur le système multilatéral de négociation *Euronext Growth*® à Paris.

3.3 – Quels sont les principaux risques attachés aux instruments financiers ?

Intitulé du risque	Degré de criticité net
Risques liés à l'absence de cotation préalable et liquidité insuffisante sur le titre - Aucun marché liquide ne peut être garanti après l'admission aux négociations, ce qui pourrait limiter la cession des titres dans de bonnes conditions.	Elevé
Risque de dilution complémentaire - De futures émissions de titres pourraient entraîner une dilution des actionnaires existants.	Moyen



LE SLIP FRANÇAIS

Risque lié au cours des actions de la Société qui est susceptible d'être affecté par une volatilité importante - Le cours des actions pourrait connaître des variations importantes en fonction des résultats, des perspectives, du marché ou de la liquidité du titre.	Moyen
Risque lié à l'influence notable sur la Société - Certains actionnaires pourraient exercer une influence significative sur les décisions soumises à l'assemblée générale.	Moyen
Risques liés à la cession d'un nombre important d'actions de la Société qui pourrait avoir un impact significatif sur le cours de bourse des actions de la Société - La cession, effective ou anticipée, d'un nombre important d'actions pourrait peser sur le cours de bourse.	Moyen
Risques liés à la non-signature ou la résiliation du contrat de placement - La non-signature ou la résiliation du contrat de placement pourrait affecter le bon déroulement de l'opération	Faible

Section 4 – Informations clés sur l'Offre

4.1 – À quelles conditions et selon quel calendrier puis-je investir dans cette valeur mobilière ?

Il est prévu que la diffusion des Actions Offertes soit réalisée dans le cadre d'une offre globale (l'« **Offre** »), comprenant :

- une offre au public en France réalisée sous la forme d'une offre à prix ferme, principalement destinée aux personnes physiques (l'« **Offre à Prix Ferme** » ou « **OPF** ») ;
- un placement global principalement destiné aux investisseurs institutionnels (le « **Placement Global** ») comportant :
 - un placement en France ; et
 - un placement privé international dans certains pays, en dehors, notamment, des Etats-Unis d'Amérique, du Japon, du Canada et de l'Australie.

Si la demande exprimée dans le cadre de l'OPF le permet, le nombre d'actions allouées en réponse aux ordres émis dans le cadre de l'OPF sera au moins égal à 10 % du nombre d'actions offertes dans le cadre de l'Offre avant exercice éventuel de la Clause d'Extension et de l'Option de Surallocation.

L'Offre s'effectuera par la mise sur le marché d'un nombre maximum de 1 070 668 actions, soit :

- (i) un nombre maximum de 337 838 Actions Nouvelles et d'un nombre maximum de 471 742 Actions Cédées Initiales susceptibles d'être cédées par les Actionnaires Cédants dans le cadre de l'offre initiale (l'« **Offre Initiale** »),
- (ii) un nombre maximum de 121 437 Actions Cédées Additionnelles susceptibles d'être cédées par les Actionnaires Cédants en cas d'exercice intégral de la Clause d'Extension, et
- (iii) un nombre maximum de 139 651 Actions Cédées Supplémentaires, susceptibles d'être cédées par les Actionnaires Cédants en cas d'exercice intégral de l'Option de Surallocation.

A titre indicatif, sur la base d'une émission de 337 838 actions, un montant d'environ 5M€ sera levé (sur la base du Prix de l'Offre, soit 14,80 euros par action).

Clause d'extension

Afin de satisfaire les demandes de souscription et d'achat reçues dans le cadre de l'Offre, une cession supplémentaire portant sur un nombre maximum 121 437 Actions Cédées Additionnelles, soit dans la limite de 15% du nombre cumulé d'Actions Nouvelles Initiales et du nombre d'Actions Cédées Initiales, au Prix de l'Offre, pourra être réalisée, en accord avec le Chef de File et Teneur de Livre.

Option de surallocation

Pour les besoins des opérations de stabilisation et afin de couvrir d'éventuelles surallocations, les Actionnaires Cédants consentiront à l'Agent Stabilisateur (TSAF) une option permettant la cession d'un nombre d'actions représentant au total un nombre maximum de 15% du nombre cumulé d'Actions Nouvelles, d'Actions Cédées Initiales et d'Actions Cédées Additionnelles, soit un maximum de 139 651 Actions Cédées Supplémentaires au Prix de l'Offre.

Cette Option de Surallocation pourra être exercée par l'Agent Stabilisateur, en une seule fois, à tout moment, en tout ou partie, au Prix de l'Offre, pendant une période de 30 jours calendaires à compter du 8 juillet 2026 jusqu'au 7 août 2026 inclus, uniquement afin de couvrir d'éventuelles surallocations et de faciliter les opérations de stabilisation, le cas échéant. En cas d'exercice de l'Option de Surallocation, cette information sera portée à la connaissance du public au moyen d'un communiqué de presse diffusé par la Société.

Prix des Actions offertes

Le prix des actions offertes dans le cadre de l'OPF sera égal au prix des actions offertes dans le cadre du Placement Global (le « Prix de l'Offre »). Le Prix de l'Offre a été fixé par le Conseil d'administration de la Société le 19 juin 2026 à 14,80 euros par action Offerte.

Produit brut et net de l'Offre hors cessions

En M€	Augmentation de capital 100%		
	Produit brut	Dépenses estimées	Produit net
	5	1,3	3,7

Calendrier indicatif de l'opération :

24 juin 2026 Approbation du Prospectus par l'AMF

25 juin 2026 Diffusion du communiqué de presse annonçant l'Offre et la mise à disposition du Prospectus,

Publication de l'avis d'Euronext Paris relatif à l'ouverture de l'OPF et du Placement Global,

Ouverture de l'OPF et du Placement Global,

8 juillet 2026 Clôture de l'OPF à 17 heures (heure de Paris) pour les souscriptions aux guichets et à 20 heures (heure de Paris) pour celles par Internet,

9 juillet 2026 Clôture du Placement Global à 12 heures (heure de Paris),

Fixation définitive des modalités de l'Offre et exercice éventuel de la Clause d'Extension,

Diffusion du communiqué de presse indiquant le résultat de l'OPF et du Placement Global ainsi que le nombre définitif d'Actions Offertes, Signature du Contrat de Placement, Avis d'Euronext Paris relatif au résultat de l'OPF et du Placement Global,

13 juillet 2026 Règlement-livraison des actions dans le cadre de l'OPF et du Placement Global,

14 juillet 2026 Début des négociations des actions de la Société sur le système multilatéral de négociation Euronext Growth® à Paris, Début de la période de stabilisation éventuelle,

7 août 2026 Date limite d'exercice de l'Option de Surallocation, Fin de la période de stabilisation éventuelle.

Modalités de souscription

Ce communiqué ne doit pas être publié, distribué ou diffusé, directement ou indirectement, aux États-Unis d'Amérique, en Australie, au Canada ou au Japon.



LE SLIP FRANÇAIS

L'émission objet de l'Offre est réalisée sans droit préférentiel de souscription.

Les personnes désirant participer à l'Offre à Prix Ferme devront déposer leurs ordres auprès d'un intermédiaire financier habilité en France, au plus tard le 8 juillet 2026 à 17 heures (heure de Paris) pour les souscriptions aux guichets et 20 heures (heure de Paris) pour les souscriptions par Internet. Pour être pris en compte, les ordres émis dans le cadre du Placement Global devront être reçus par le Chef de File et Teneur de Livre au plus tard le 9 juillet à 12 heures (heure de Paris), sauf clôture anticipée.

Listing Sponsor EuroLand Corporate 17, avenue George V 75008 Paris.

Chef de file et Teneur de Livre Marex SA 42, rue de Washington 75008 Paris

Agent Stabilisateur Tradition Securities and futures SA, 9, place Vendôme, 75001 Paris

Révocation des ordres : Les ordres de souscription passés par les particuliers par Internet dans le cadre de l'OPF seront révocables, par Internet, jusqu'à la clôture de l'OPF (8 juillet 2026 à 20h00 (heure de Paris)). Il appartient aux particuliers de se rapprocher de leur intermédiaire financier afin de vérifier, d'une part, les modalités de révocation des ordres passés par Internet et, d'autre part, si les ordres transmis par d'autres canaux sont révocables et dans quelles conditions. Tout ordre émis dans le cadre du Placement Global pourra être révoqué exclusivement auprès du Chef de File et Teneur de Livre et ce jusqu'au 9 juillet 2026 à 12h00 (heure de Paris), sauf clôture anticipée ou prorogation.

Engagements de souscription : Il n'existe pas d'engagement de souscription de la part des membres du conseil d'administration et de la direction générale, ni des principaux actionnaires à l'exception de Matthieu Calès, administrateur indépendant de la Société nommé lors de l'AG du 19 juin 2026, qui s'est engagé à souscrire à 200.000 euros au travers de sa Société Numerobis, SASU au capital de 15 346 160 €, immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 904 108 479.

La Société a reçu des engagements de souscription de la part d'investisseurs tiers pour un total de 6,725 M€, se décomposant comme suit :

Investisseurs (en M€)	Compensation de créance	Numéraire	Total
Eiffel (1)		4,8 (2)	4,8 (2)
Vatel Capital (3)	1,5		1,5
Les ateliers FIM (4)		0,1	0,1
Femilux (5)		0,1	0,1
Mutuale (6)		0,15	0,15
Monte Rosa Participations (7)		0,025	0,025
Chantelle (8)		0,05	0,05
Total	1,5	5,225	6,725

(1) Fonds géré par Eiffel Investment Group, Société par action simplifiée au capital de 14 155 511€ immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 510 813 991.

(2) Il n'est pas tenu compte dans ce montant de l'augmentation de capital d'un montant (prime d'émission incluse) de 200.007,20 euros souscrite par Eiffel le 22 juin 2026 au Prix de l'Offre, cette souscription réalisée avant le lancement de l'Offre s'inscrivant dans le cadre de l'engagement de souscription de Eiffel.

(3) Société par action simplifiée au capital social de 204 082€ disposant de plusieurs fonds, la société est immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 507 646 883. Souscription par compensation avec des créances à provenir d'obligations convertibles en actions

(4) Société par action simplifiée au capital de 40 000€ immatriculée au RCS de Rennes sous le numéro 834 214 629

(5) Société par action simplifiée au capital de 30 000€ immatriculée au RCS de Lemans sous le numéro 790 094 924

(6) Mutuelle non inscrite au RCS

(7) Société par action simplifiée présidée par Olivier Goy au capital de 306 565€ immatriculée au RCS de Thonon-Les-Bains sous le numéro 489 631 036

(8) Société anonyme au capital de 2 100 214,10€ immatriculée au RCS de Créteil sous le numéro 562 053 694

L'ensemble des engagements de souscription reçu d'un montant total de 6,925 M€ couvrent le montant de l'augmentation de capital initiale sur la base du Prix de l'Offre. Il est précisé que le supplément de souscription sera utilisé pour l'acquisition d'actions existantes. Les ordres passés dans le cadre des engagements de souscription sont des ordres inconditionnels et irrévocables. Ils ne sont assortis d'aucun engagement de conservation relatif aux actions souscrites ou acquises. Ces engagements ont vocation à être servis en priorité et intégralement, étant précisé qu'ils pourront néanmoins être réduits dans le respect des principes d'allocation usuels.

Engagement d'abstention de la Société

365 jours calendaires à compter du règlement-livraison de l'Offre.

Engagements de conservation pris par les actionnaires

ECP, 360 Capital Partners, GG Corp (détenue à 100% par Guillaume Gibault Président Directeur Général de Le Slip Français) et Léa Marie (directrice exécutive de Le Slip Français) représentant respectivement, avant conversion des ADP et droits de vote double, 40,99%, 29,10%, 17,11% et 9,21% du capital de la Société ont conclu un engagement de conservation portant sur l'intégralité des actions qu'ils détiendront à la date de règlement-livraison de l'Offre (hors Cessions dans le cadre de l'Option de Surallocation), pendant une période de 365 jours calendaires suivant la date de règlement-livraison de l'Offre.

Les autres actionnaires existants n'ont pas conclu d'engagement de conservation.

Ces engagements de conservation sont pris sous réserve de certaines exceptions habituelles telles que des cessions à un tiers préalablement autorisées par le Chef de File et Teneur de Livre qui devront s'accompagner de la reprise de l'engagement par le cessionnaire sur la durée restant à courir de l'engagement initial, l'apport à une offre publique d'achat ou d'échange sur les actions de la Société, le transfert à une entité contrôlée.

Dilution potentielle

L'incidence de l'Offre sur la participation dans le capital de la Société d'un actionnaire qui détiendrait à la date du Prospectus 1 % du capital social de la Société et ne souscrivant pas à celle-ci (calculs effectués sur la base du nombre d'actions composant le capital de la Société à la date du Prospectus) serait la suivante :

Participation de l'actionnaire (en %)	Base non diluée	Base diluée*
Avant l'Offre (1)	1,00%	1,00%



LE SLIP FRANÇAIS

Après émission de 337 838 actions nouvelles dans le cadre de l'Offre, soit une augmentation de capital souscrite à hauteur de 100%	0,74%	0,73%
--	-------	-------

La clause d'Extension et l'Option de Surallocation sont sans impact dilutif supplémentaire s'agissant d'actions à provenir exclusivement de la cession d'Actions Existantes.

L'incidence de l'émission sur la quote-part des capitaux propres consolidés par action (calculs effectués sur la base des capitaux propres consolidés annuels au 31 décembre 2025 (part Groupe) et ayant fait l'objet d'un examen limité des commissaires aux comptes - et du nombre d'actions composant le capital social de la Société au jour de l'approbation du présent Prospectus serait la suivante :

Quote-part des capitaux propres par action (en euros)	Base non diluée	Base diluée*
Avant l'Offre (1)	0,88	0,98
Après émission de 337 838 actions nouvelles dans le cadre de l'Offre, soit une augmentation de capital souscrite à hauteur de 100%	4,54	4,60

Sur la base d'un montant de capitaux propres consolidés de 0,83M€ au 31/12/2025 et d'une émission brute de frais.

* à la date du présent Prospectus, il existe 470 BSPCE donnant droit de souscrire à 4 700 actions.

(1) Il n'est pas tenu compte de l'augmentation de capital d'un montant (prime d'émission incluse) de 200.007,20 euros souscrite par Eiffel le 22 juin 2026 au Prix de l'Offre, cette souscription réalisée avant le lancement de l'Offre s'inscrivant dans le cadre de l'engagement de souscription de Eiffel.

La clause d'Extension et l'Option de Surallocation sont sans impact sur les capitaux propres s'agissant d'actions à provenir exclusivement de la cession d'Actions Existantes.

4.2 – Qui est l'offreur et/ou la personne qui sollicite l'admission à la négociation ?

Liste des actionnaires cédants

Actionnaires cédants	Nombre d'actions détenues avant Offre	Nombre d'actions cédées Offre Initiale	Nombre d'actions cédées clause d'extension	Nombre d'actions cédées Option de surallocation	Nombre total d'actions cédées
Experienced Capital Partners	304 270	195 867	50 420	57 983	304 270
360 Capital Partners	428 560	275 875	71 017	81 668	428 560
TOTAL	732 830	471 742	121 437	139 651	732 830

En fonction de la demande, les cessions pourront faire l'objet d'une réduction proportionnelle, étant rappelé que dans le cadre de l'Offre Initiale, l'émission d'Actions Nouvelles est prioritaire par rapport aux Cessions Initiales.

4.3 – Pourquoi ce prospectus est-il établi ?

Raison d'établissement de ce Prospectus

L'émission des Actions Nouvelles dans le cadre de l'inscription de la totalité des actions de la Société sur le système multilatéral de négociation Euronext Growth® à Paris est destinée à fournir à la Société des moyens supplémentaires pour financer son activité et son développement.

Le produit net des fonds levés dans le cadre de l'émission des Actions Nouvelles (environ 3,7 M€ sur la base du Prix de l'Offre en cas de réalisation de l'Augmentation de Capital à 100%) permettra à la Société de financer cette nouvelle phase de développement.

L'affectation de ces fonds sera la suivante :

- 34 % seront consacrés à l'acquisition de nouvelles machines, le recrutement de talents et l'extension des surfaces de production et au déploiement et au développement de Fier(T) ;
- 32 % seront consacrés à l'accélération commerciale et marketing ; et
- 34 % seront consacrés au renforcement du fonds de roulement.

L'opération vise également à offrir une liquidité à Experienced Capital Partners et 360 Capital Partners. L'Offre prévoit en effet la cession de 100% de leurs participations respectives dans Le Slip Français en cas de réalisation de la cession initiale et de la mise en œuvre en intégralité de la clause d'extension et de l'option de surallocation.

Déclaration de fonds de roulement : La Société atteste que, de son point de vue, le fonds de roulement net du Groupe, avant prise en compte de l'Augmentation de Capital réalisée dans le cadre de l'Offre, est suffisant au regard de ses obligations actuelles au cours des douze prochains mois à compter de la date d'approbation du présent Prospectus par l'AMF.

Contrat de placement : L'Offre fera l'objet d'un contrat de placement à conclure entre la Société, les Actionnaires Cédants et le Chef de File et Teneur de Livre. Ce contrat ne constitue pas une garantie de bonne fin au sens de l'article L. 225-145 du Code de commerce. En cas de non-signature ou de résiliation du contrat de placement, les ordres de souscription et l'Offre seraient rétroactivement annulés.

Prise ferme : Néant.

Conflits d'intérêts Le Listing Sponsor, le Chef de File et Teneur de livre et/ou certains de leurs affiliés pourraient rendre à l'avenir, divers services bancaires, financiers, d'investissements, commerciaux ou autres à la Société, ses affiliés ou actionnaires ou à ses mandataires sociaux, dans le cadre desquels ils pourraient recevoir une rémunération.

Disparité de prix : Néant.

Incidence de l'Offre sur la répartition du capital et des droits de vote après conversion des Actions de Préférence en Actions Ordinaires

En capital base non diluée :

Avant l'Offre	Après l'Offre Initiale Augmentation de	Après l'Offre Initiale (Emission à 100% et	Après l'Offre Initiale Clause d'Extension	Après l'Offre Initiale Clause d'Extension
---------------	--	--	---	---



LE SLIP FRANÇAIS

Actionnaires	Nbr actions et ddv	% du capital et des ddv	capital à 100% sans cession		cessions initiales)				Option de Surallocation	
			Nombre actions	% du capital	Nombre actions	% du capital	Nombre actions	% du capital	Nombre actions	% du capital
GG Corp(1)	122 960	12,97%	122 960	9,46%	122 960	9,46%	122 960	9,46%	122 960	9,46%
Léa Marie	66 210	6,99%	66 210	5,10%	66 210	5,10%	66 210	5,10%	66 210	5,10%
FPCI 360 Capital 2011(2)	304 270	32,10%	304 270	23,42%	108 403	8,34%	57 983	4,46%	0	0,00%
ECP(3)	428 560	45,22%	428 560	32,99%	152 685	11,75%	81 668	6,29%	0	0,00%
Autres actionnaires (4)	25 800	2,72%	25 800	1,99%	25 800	1,99%	25 800	1,99%	25 800	1,99%
Flottant (5)	0	0,00%	351 352	27,04%	823 0940	63,36%	944 531	72,70%	1 084 182	83,45%
Total	947 800 (6)	100%	1 299 152	100%	1 299 152	100%	1 299 152	100%	1 299 152	100%

En capital base diluée :

A la date du présent Prospectus, il existe 470 BSPCE donnant droit de souscrire à 4 700 actions.

Actionnaires	Avant l'Offre		Après l'Offre Initiale Augmentation de capital à 100% sans cession		Après l'Offre Initiale (Emission à 100% et cessions initiales)		Après l'Offre Initiale Clause d'Extension		Après l'Offre Initiale Clause d'Extension Option de Surallocation	
	Nbr actions et ddv	% du capital et des ddv	Nombre actions	% du capital	Nombre actions	% du capital	Nombre actions	% du capital	Nombre actions	% du capital
GG Corp(1)	122 960	12,91%	122 960	9,43%	122 960	9,43%	122 960	9,43%	122 960	9,43%
Léa Marie	69 880	7,34%	69 880	5,36%	69 880	5,36%	69 880	5,36%	69 880	5,36%
FPCI 360 Capital 2011(2)	304 270	31,94%	304 270	23,34%	108 403	8,31%	57 983	4,45%	0	0,00%
ECP(3)	428 560	44,99%	428 560	32,87%	152 685	11,71%	81 668	6,26%	0	0,00%
Autres actionnaires (4)	26 830	2,82%	26 830	2,06%	26 830	2,06%	26 830	2,06%	26 830	2,06%
Flottant (5)	0	0,00%	351 352	26,95%	823 094	63,13%	944 531	72,44%	1 084 182	83,15%
Total	952 500 (6)	100%	1 303 852	100%	1 303 852	100%	1 303 852	100%	1 303 852	100%

En droits de vote base non diluée :

Actionnaires	Avant l'Offre		Après l'Offre Initiale Augmentation de capital à 100% sans cession		Après l'Offre Initiale (Emission à 100% et cessions initiales)		Après l'Offre Initiale Clause d'Extension		Après l'Offre Initiale Clause d'Extension Option de Surallocation	
	Nbr actions et ddv	% du capital et des ddv	Nombre de droits de vote	% du capital	Nombre de droits de vote	% du capital	Nombre de droits de vote	% du capital	Nombre de droits de vote	% du capital
GG Corp(1)	122 960	12,97%	245 920	11,28%	245 920	14,39%	245 920	15,49%	245 920	16,98%
Léa Marie	66 210	6,99%	66 210	3,04%	66 210	3,87%	66 210	4,17%	66 210	4,57%
FPCI 360 Capital 2011(2)	304 270	32,10%	608 540	27,91%	216 806	12,69%	115 966	7,30%	0	0,00%
ECP(3)	428 560	45,22%	857 120	39,30%	305 370	17,87%	163 336	10,29%	0	0,00%
Autres actionnaires (4)	25 800	2,72%	51 600	2,37%	51 600	3,02%	51 600	3,25%	51 600	3,56%
Flottant (5)	0	0,00%	351 352	16,11%	823 094	48,16%	944 531	59,50%	1 084 182	74,88%
Total	947 800 (6)	100%	2 180 742	100%	1 709 000	100%	1 587 563	100%	1 447 912	100%

En droits de vote base diluée :

A la date du présent Prospectus, il existe 470 BSPCE donnant droit de souscrire à 4 700 actions.

Actionnaires	Avant l'Offre		Après l'Offre Initiale Augmentation de capital à 100% sans cession		Après l'Offre Initiale (Emission à 100% et cessions initiales)		Après l'Offre Initiale Clause d'Extension		Après l'Offre Initiale Clause d'Extension Option de Surallocation	
	Nbr actions et ddv	% du capital et des ddv	Nombre de droits de vote	% du capital	Nombre de droits de vote	% du capital	Nombre de droits de vote	% du capital	Nombre de droits de vote	% du capital
GG Corp(1)	122 960	12,91%	245 920	11,25%	245 920	14,35%	245 920	15,44%	245 920	16,93%
Léa Marie	69 880	7,34%	69 880	3,20%	69 880	4,08%	69 880	4,39%	69 880	4,81%
FPCI 360 Capital 2011(2)	304 270	31,94%	608 540	27,85%	216 806	12,65%	115 966	7,28%	0	0,00%
ECP(3)	428 560	44,99%	857 120	39,22%	305 370	17,82%	163 336	10,26%	0	0,00%
Autres actionnaires (4)	26 830	2,82%	52 630	2,41%	52 630	3,07%	52 630	3,31%	52 630	3,62%
Flottant (5)	0	0,00%	351 352	16,08%	823 094	48,03%	944 531	59,32%	1 084 182	74,64%
Total	952 500 (6)	100%	2 185 442	100%	1 713 700	100%	1 592 263	100%	1 452 612	100%

- (1) Société par actions simplifiée unipersonnelle immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 803 835 529 contrôlée à 100% par Guillaume Gibault
(2) Fonds professionnel de capital investissement géré par 360 Capital Partners, société par actions simplifiée immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 498 943 471
(3) Société civile, sans actionnaire de contrôle, immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 817 804 917



- (4) Les autres actionnaires sont au nombre de 12 dont 1 personne morale et 11 personnes physiques parmi lesquelles aucun ne détenant plus de 0,65% du capital et des droits de vote
- (5) Incluant les 13.514 actions ordinaires nouvelles souscrites par Eiffel le 22 juin 2026 au Prix de l'Offre, cette souscription réalisée avant le lancement de l'Offre s'inscrivant dans le cadre de l'engagement de souscription de Eiffel
- (6) Il n'est pas tenu compte des 13.514 actions ordinaires nouvelles souscrites par Eiffel évoquées au (5) ci-dessus, cette souscription réalisée avant le lancement de l'Offre s'inscrivant dans le cadre de l'engagement de souscription de Eiffel.