

NABLA

NABLA: AVVIATO IL COLLOCAMENTO PER LA QUOTAZIONE SU EURONEXT GROWTH MILAN. FORCHETTA DI PREZZO TRA € 3,00 E € 3,60 PER AZIONE

Raccolta complessiva prevista fino a un massimo di € 7 milioni

Valorizzazione pre-money compresa tra € 15 milioni e € 18 milioni

Avviata contestualmente la tranche retail tramite il servizio di Distribuzione Diretta di Borsa Italiana

Prevista l'emissione dei "Warrant Nabla 2026-2030" a favore dei sottoscrittori

Milano, 8 settembre 2026 – Nabla S.p.A., ("Nabla" o la "Società"), Digital-Native Vertical Brand (DNVB) italiano ed indipendente, operante nel settore del make-up con un solido modello omnicanale, guidato dall'innovazione e da una community fidelizzata, posizionato nel segmento Entry Prestige, comunica l'avvio, in data odierna, del collocamento delle proprie azioni ordinarie (l'"Offerta") finalizzato all'ammissione alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

L'Offerta è rivolta a investitori istituzionali e ad investitori retail. A supporto del collocamento, la tranche retail è gestita utilizzando il servizio di Distribuzione Diretta di Borsa Italiana S.p.A.; in tale ambito, Directa SIM S.p.A. agisce in qualità di Assigned Broker per la raccolta delle adesioni nel rispetto della normativa MiFID II (Direttiva 2014/65/UE e relative disposizioni attuative).

Cristiano De Simone, CEO di Nabla, ha dichiarato: *"La quotazione su Euronext Growth Milan è la leva strategica per scalare ulteriormente il nostro modello di business asset-light. Abbiamo costruito un brand solido e profittevole; ora l'obiettivo è accelerare la crescita. I proventi dell'Offerta saranno investiti per consolidare la nostra presenza omnichannel internazionale e per estendere l'universo Nabla verso nuove categorie di prodotto. Apriamo il capitale per strutturare una governance più matura e condividere questa roadmap di crescita, e la conseguente creazione di valore, con i nostri nuovi azionisti."*

Il collocamento di **Nabla** prevede una raccolta complessiva fino a massimi € 7,0 milioni (inclusiva dell'eventuale esercizio dell'opzione greenshoe, da concedersi al Global Coordinator fino a massimo il 15% delle azioni oggetto dell'Offerta).

La forchetta di prezzo per il collocamento è stata fissata tra € 3,00 ed € 3,60 per azione, corrispondente ad una valorizzazione pre aumento di capitale compresa tra un minimo di € 15 milioni e un massimo di € 18 milioni. Il prezzo definitivo di sottoscrizione delle azioni offerte sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione al termine del bookbuilding.

L'operazione prevede, inoltre, l'emissione di Warrant denominati "Warrant Nabla 2026-2030", da assegnare gratuitamente come segue: (i) alla data di inizio delle negoziazioni, nel rapporto di 1 Warrant ogni 10 Azioni sottoscritte nell'ambito dell'Offerta Globale (incluse quindi quelle in "sovra-allocazione"), (ii) in favore di tutti coloro che risulteranno azionisti della Società ad una

Nabla S.p.A.

Sede legale: Via Tortona, 33 - 20144 Milano - ITALY
Partita IVA e Codice Fiscale: 12267321003
N° REA MI - 2553533
Capitale Sociale: € 500.000,00

NABLA

data da definirsi a cura del Consiglio di Amministrazione, e comunque individuata entro il 31 dicembre 2027 nel rapporto di 1 Warrant per ogni 10 Azioni detenute.

Per maggiori informazioni circa l'emissione dei Warrant, si rinvia al Documento di Ammissione

Maggiori informazioni circa l'offerta su Azioni

L'Offerta è composta di due separati aumenti di capitali rivolti:

- (i) quanto al primo aumento di capitale, a "investitori qualificati" (anche esteri), quali definiti dagli artt. 100 del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58, 34-ter del Regolamento adottato dalla CONSOB con delibera del 14 maggio 1999, n. 11971 e 35 del Regolamento adottato dalla CONSOB con delibera del 15 febbraio 2018, n. 20307, nonché investitori istituzionali esteri ai sensi della Regulation S dello United States Securities Act del 1933 ovvero altri soggetti nello spazio economico europeo (SEE), esclusa l'Italia, che siano "investitori qualificati / istituzionali" ai sensi dell'articolo 2(e) del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 (e in ogni caso con esclusione degli investitori istituzionali di Australia, Canada, Giappone e Stati Uniti e ogni altro Paese estero nel quale il collocamento non sia possibile in assenza di una autorizzazione delle competenti autorità), a servizio del collocamento/offerta c.d. "istituzionale ed includendovi altresì l'esercizio della c.d. opzione "greenshoe";

- quanto al secondo aumento di capitale al pubblico indistinto (investitori retail) con modalità tali, per qualità e/o quantità, che consentano alla Società di rientrare nei casi di inapplicabilità delle disposizioni in materia di offerta al pubblico di strumenti finanziari con conseguente esclusione dall'obbligo di pubblicazione di un prospetto informativo (l'"Offerta Retail").

Caratteristiche principali dell'Offerta Retail

- Durata dell'Offerta Retail

Il Periodo di Offerta Retail avrà inizio oggi 8 settembre 2026 e terminerà il 14 settembre 2026 alle ore 15:00 (il "Periodo di Offerta Retail"). La data di chiusura del Periodo di Offerta Retail potrà essere modificata, stante la facoltà del Consiglio di Amministrazione di chiudere anticipatamente il Periodo di Offerta Retail o prorogarlo.

- Soggetti legittimati, raccolta e trasmissione degli ordini

L'Offerta Retail è rivolta al pubblico indistinto in Italia con modalità tali, per qualità e/o quantità, che consentano – così come per l'offerta istituzionale – di rientrare nei casi di inapplicabilità delle disposizioni in materia di offerte al pubblico di strumenti finanziari ai sensi delle applicabili disposizioni e di conseguente esclusione dalla pubblicazione di un prospetto informativo.

- Modalità di raccolta degli ordini nell'ambito dell'Offerta Retail

L'Offerta Retail si svolge mediante il servizio di distribuzione diretta di Borsa Italiana di cui all'art. 9-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan. Le proposte di adesione saranno valide solo se immesse senza limite di prezzo, con validità Good-till-Cancel (GTC),

Nabla S.p.A.

Sede legale: Via Tortona, 33 - 20144 Milano - ITALY
Partita IVA e Codice Fiscale: 12267321003
N° REA MI - 2553533
Capitale Sociale: € 500.000,00

NABLA

con indicazione dell'identificativo fiscale. L'immissione delle proposte di adesione dovrà avvenire secondo le seguenti modalità:

- (i) nei giorni precedenti all'ultimo giorno del Periodo di Offerta Retail: raccolta degli ordini in fase d'asta dalle ore 7:30 alle ore 17:40;
- (ii) nell'ultimo giorno del Periodo di Offerta Retail: raccolta degli ordini dalle ore 7:30 alle ore 15:00. Nel medesimo giorno, dalle ore 15:00 alle ore 17:45, l'intermediario incaricato inserisce l'ordine di vendita relativo al quantitativo oggetto dell'Offerta Retail al prezzo IPO determinato nell'ambito del Collocamento. I contratti sono eseguiti alle ore 17:45;
- (iii) le proposte di adesione sono espresse in numero di Azioni, senza indicazione di prezzo, e si intendono formulate al prezzo IPO.

- Criteri di riparto

Qualora le proposte di adesione complessivamente pervenute nel corso del Periodo di Offerta Retail risultino superiori al quantitativo di Azioni oggetto dell'Offerta Retail, il numero di Azioni assegnato a ciascun aderente sarà determinato mediante un algoritmo iterativo casuale con quantità minima garantita, gestito da Borsa Italiana, secondo le seguenti modalità:

- (i) le proposte di adesione sono aggregate per identificativo fiscale;
- (ii) a ciascun codice fiscale è assegnata una quantità minima garantita pari al lotto minimo di collocamento;
- (iii) viene scelto un punto casuale nella lista delle proposte aggregate per identificativo fiscale, ordinate cronologicamente sulla base dell'ultimo ordine trasmesso da ciascun codice fiscale;
- (iv) a partire da tale punto, l'eventuale quantitativo residuo è distribuito assegnando un lotto minimo per volta, scorrendo la lista verso il basso fino a esaurimento del quantitativo oggetto dell'Offerta Retail e fino a concorrenza della capienza di ciascuna proposta di adesione.

- Irrevocabilità delle adesioni

Le adesioni trasmesse dagli intermediari nell'ambito dell'Offerta Retail sono irrevocabili. In caso di errore materiale, le adesioni possono essere cancellate dagli operatori su richiesta motivata rivolta a Borsa Italiana.

- Comunicazione agli aderenti, risultati dell'Offerta Retail e procedure di assegnazione

Gli investitori che abbiano presentato proposte di adesione nell'ambito dell'Offerta Retail saranno informati dell'assegnazione tramite il proprio intermediario. I risultati del Collocamento Retail saranno resi noti dall'Emittente mediante comunicato stampa da diffondersi entro la sera del giorno antecedente la Data di Ammissione.

Nel processo di quotazione **Nabla S.p.A.** è assistita da **Giotto Cellino SIM S.p.A.** in qualità di *Global Coordinator* e *Euronext Growth Advisor*, da **Herbert Smith Freehills Kramer Studio**

Nabla S.p.A.

Sede legale: Via Tortona, 33 - 20144 Milano - ITALY
Partita IVA e Codice Fiscale: 12267321003
N° REA MI - 2553533
Capitale Sociale: € 500.000,00

NABLA

Legale in qualità di *Consulente Legale* dell'operazione, da **BDO Audit Services S.r.l** in qualità di *Società di Revisione*, da **RSM Studio Tax Legal & Advisory** in qualità di *Consulente Fiscale*, **EpyonVivida S.r.l.** in qualità di *Financial Advisor* e per la *Circolettatura dei dati extra contabili* e da **CDR Communication** come *Advisor* in materia di *Investor Relations e Media Relations*.

Il presente comunicato stampa è online sul sito internet dell'Emittente www.nabla-group.com nella sezione Investor Relations/Comunicati stampa finanziari.

About Nabla

Fondata a Roma nel 2013, NABLA è un brand italiano indipendente, premium e nativo digitale (Digital-Native Vertical Brand – DNVB), specializzato nel make-up e nei prodotti beauty e posizionato nel segmento Entry Prestige. Sostenuta da una community di oltre un milione di follower, NABLA combina innovazione, valori etici e design glamour attraverso un modello di business asset-light altamente scalabile e orientato all'espansione internazionale. Nell'esercizio 2025, Nabla ha registrato ricavi pari a €14,4 milioni, in crescita del 14,7% rispetto all'esercizio precedente, e un EBITDA margin adjusted dell'13,0%.

Contatti

Euronext Growth Advisor

ega@giottocellinosim.it

Tel. +39 02 45474089

Investor Relations Nabla

Sergio Amendola – Investor Relations Manager

s.amendola@nablacosmetics.com

+39 335 6967700

Investor Relations CDR Communication

Vincenza Colucci

vincenza.colucci@cdr-communication.it

Tel. +39 335 690 9547

Media Relations CDR Communication

Lubna Boulahia

lubna.boulahia@cdr-communication.it

Tel +39 331 912 8110

Gaia Barbieri

gaia.barbieri@cdr-communication.it

Tel +39 328 167 3668

Francesca Mattioli

francesca.mattioli@cdr-communication.it

Tel. +39 349 733 8321

Nabla S.p.A.

Sede legale: Via Tortona, 33 - 20144 Milano - ITALY

Partita IVA e Codice Fiscale: 12267321003

N° REA MI - 2553533

Capitale Sociale: € 500.000,00