

allegro

Tłumaczenie podsumowania prospektu na język polski



www.allegro.eu

ISIN LU2237380790

Przygotowanie poniższego tłumaczenia podsumowania prospektu Allegro.eu ("Spółka") ("Prospekt") na język polski oraz treść podsumowania Prospektu w języku polskim nie stanowiły części procedury zatwierdzania Prospektu przez *Commission de Surveillance du Secteur Financier* ("CSSF"). W przypadku jakichkolwiek różnic pomiędzy treścią poniższego podsumowania a treścią podsumowania w języku angielskim zamieszczonego w Prospekcie moc obowiązującą ma podsumowanie Prospektu sporządzone w języku angielskim.

Zatwierdzenia Prospektu przez CSSF nie należy rozumieć jako poparcia dla papierów wartościowych oferowanych lub dopuszczanych do obrotu na podstawie Prospektu. Potencjalni inwestorzy powinni przeczytać Prospekt przed podjęciem decyzji inwestycyjnej w celu pełnego zrozumienia potencjalnych ryzyk i korzyści związanych z decyzją o zainwestowaniu w papiery wartościowe, o których mowa w Prospekcie. Nieodłączną częścią inwestycji jest ryzyko, w tym ryzyko spadku kursu akcji lub ograniczenia ich płynności. Inwestowanie w akcje wiąże się z ryzykiem utraty części lub całości zainwestowanych środków, a nawet koniecznością poniesienia dodatkowych kosztów.

PODSUMOWANIE

1. Wprowadzenie i ostrzeżenia

a. Nazwa i międzynarodowy numer identyfikacyjny papierów wartościowych ("ISIN")

Oferta obejmuje: (i) nie więcej niż 163.599.596 istniejących Akcji (z wykluczeniem Akcji Dodatkowego Przydziału) sprzedawanych przez Akcjonariuszy Sprzedających oraz (ii) nie więcej niż 28.571.429 nowych Akcji, które wyemituje Emitent. Maksymalna liczba oferowanych akcji (z wykluczeniem Opcji Dodatkowego Przydziału) wyniesie 187.826.087 i będą składać się na nią Istniejące Akcje Sprzedawane oraz Nowe Akcje Sprzedawane w proporcjach uzależnionych od finalnej ceny ofertowej. Dla uniknięcia wątpliwości, maksymalna liczba Akcji Sprzedawanych nie jest równa sumie maksymalnej liczby Istniejących Akcji Sprzedawanych i Nowych Akcji Sprzedawanych oferowanych na podstawie niniejszego Prospektu. Ponadto, kolejne istniejące Akcje (stanowiące maksymalnie 15% łącznej liczby Akcji Sprzedawanych) zostaną udostępnione przez Akcjonariuszy Większościowych ("Akcje Dodatkowego Przydziału") na podstawie Opcji Dodatkowego Przydziału.

Emitent zamierza ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym (głównym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie ("GPW") wszystkich akcji wyemitowanych i akcji, które mają zostać wyemitowane (w ramach Oferty), o wartości nominalnej 0,01 PLN każda, (tj. nie więcej niż 1.028.571.429 akcji) ("Akcje"), w tym Akcji Oferowanych (zdefiniowanych poniżej). Akcjom został nadany kod ISIN LU2237380790, pod którym będą ostatecznie przedmiotem obrotu na rynku regulowanym GPW. W związku z przydziałem i dostarczeniem Akcji Sprzedawanych oferowanych inwestorom będącym osobami fizycznymi, podmiotami gospodarczymi (osobami prawnymi) oraz jednostkami organizacyjnymi niebędącymi osobami prawnymi, innymi niż osoby fizyczne uprawnione do złożenia zapisów na Akcje Sprzedawane na podstawie niniejszego Prospektu ("Inwestorzy Detaliczni") przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych ("KDPW"), akcjom przewidzianym dla Inwestorów Detalicznych może zostać nadany tymczasowy kod ISIN lub jego odpowiednik.

b. Dane identyfikacyjne oraz kontaktowe Emitenta, w tym Identyfikator Podmiotu Prawnego ("LEI")

Siedziba oraz główne miejsce prowadzenia działalności Allegro.eu (poprzednio Adinan Super Topco S.à r.l.) ("Emitent") znajduje się obecnie pod adresem: 4, rue Albert Borschette, L-1246 Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga. Obecny numer telefonu do siedziby Emitenta: +352 2452 7240. W Dniu Rozpoczęcia Notowań lub w zbliżonym terminie Emitent przeniesie swoją siedzibę i główne miejsce prowadzenia działalności pod adres: 1, rue Hildegard von Bingen, L-1282 Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga, a jego numer telefonu od tego dnia będzie następujący: +352 26 49 58 6500. Kod LEI Emitenta to 222100VRLXV3FPMG4982.

Siedziby oraz główne miejsca prowadzenia działalności Większościowych Akcjonariuszy Sprzedających są następujące: (i) siedziba Cidinan S.à r.l., niepublicznej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością (*société à responsabilité limitée*) utworzonej zgodnie z prawem Luksemburga, znajduje się pod adresem: 4, rue Albert Borschette, L-1246 Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga, numer telefonu: +352 2609 5226, a kod LEI to 2221005NCS5T16TV4R37 ("Cidinan"); (ii) siedziba Permira VI Investment Platform Limited, spółki z ograniczoną odpowiedzialnością utworzonej zgodnie z prawem Anglii i Walii, znajduje się pod adresem: 80, Pall Mall, London SW1Y 5ES, Wielka Brytania, numer telefonu: +44 207 632 1000, a kod LEI to 2138009O91GBKXQYIC75 ("Permira VI"); (iii) siedziba Mepinan S.à r.l., niepublicznej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością (*société à responsabilité limitée*) utworzonej zgodnie z prawem Luksemburga, znajduje się pod adresem: Serenity Building, Bloc B, 19/21, route d'Arlon L-8009 Strassen, Wielkie Księstwo Luksemburga, numer telefonu: +352 2812 4820, a kod LEI to 222100RLWBWZN78NUA27 ("Mepinan").

Adres służbowy każdego z Indywidualnych Akcjonariuszy Sprzedających na dzień niniejszego Prospektu to: 4, rue Albert Borschette, L-1246 Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga.

c. Dane identyfikacyjne oraz kontaktowe właściwego organu zatwierdzającego Prospekt

Niniejszy Prospekt został zatwierdzony przez *Commission de Surveillance du Secteur Financier* ("CSSF"), będącą właściwym organem zgodnie z przepisami Rozporządzenia Prospektowego oraz Luksemburskiej Ustawy o Prospekcie, z siedzibą pod adresem: 283, route d'Arlon, L-1150 Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga, numer telefonu: +352 26 25 11. CSSF zatwierdza niniejszy Prospekt wyłącznie w zakresie spełnienia przez niego standardów kompletności, zrozumiałości i spójności nałożonych przepisami Rozporządzenia Prospektowego, przy czym zatwierdzenie to nie powinno być uznane za wyraz poparcia dla emitenta lub jakości papierów wartościowych objętych niniejszym Prospektem.

Niniejszy Prospekt nie został zatwierdzony przez KNF ani żaden inny polski organ administracji. Na potrzeby Oferty Publicznej w Polsce oraz Dopuszczenia do Obrotu złożono wnioski do CSSF o powiadomienie KNF o zatwierdzeniu wraz z kopią zatwierdzonego Prospektu oraz tłumaczeniem jego podsumowania na język polski zgodnie z europejskim mechanizmem paszportowym przewidzianym w Rozporządzeniu Prospektowym. Powiadomienie do KNF nie oznacza, że KNF dokonała oceny co do istoty lub jakości Akcji Sprzedawanych lub Oferty.

d. Data zatwierdzenia Prospektu

Niniejszy Prospekt został zatwierdzony przez CSSF w dniu 22 września 2020 roku.

e. Ostrzeżenie

Niniejsze podsumowanie zostało sporządzone zgodnie z art. 7 Rozporządzenia Prospektowego i należy je traktować jako wprowadzenie do niniejszego prospektu (niniejszy "Prospekt").

Każda decyzja o inwestycji w papiery wartościowe powinna być oparta na przeanalizowaniu przez inwestora całości niniejszego Prospektu. Inwestor może stracić całość lub część inwestowanego kapitału. Zgodnie z przepisami prawa krajowego, w przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem dotyczącym informacji zamieszczonych w prospekcie, skarżący inwestor może mieć obowiązek poniesienia kosztów przetłumaczenia niniejszego Prospektu przed wszczęciem postępowania sądowego.

Odpowiedzialność cywilna dotyczy wyłącznie tych osób, które przedłożyły podsumowanie, w tym jakiegokolwiek jego tłumaczenie, jednak tylko w przypadku, gdy – odczytywane łącznie z pozostałymi częściami niniejszego Prospektu – podsumowanie wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne lub gdy – odczytywane łącznie z pozostałymi częściami niniejszego Prospektu – nie przedstawia kluczowych informacji mających pomóc inwestorom w podjęciu decyzji o inwestycji w dane papiery wartościowe.

Przygotowanie poniższego tłumaczenia podsumowania prospektu Allegro.eu ("Spółka") ("Prospekt") na język polski oraz treść podsumowania Prospektu w języku polskim nie stanowiły części procedury zatwierdzania Prospektu przez *Commission de Surveillance du Secteur Financier* ("CSSF"). W przypadku jakichkolwiek różnic pomiędzy treścią poniższego podsumowania a treścią podsumowania w języku angielskim zamieszczonego w Prospekcie moc obowiązującą ma podsumowanie Prospektu sporządzone w języku angielskim.

Zatwierdzenia Prospektu przez CSSF nie należy rozumieć jako poparcia dla papierów wartościowych oferowanych lub dopuszczanych do obrotu na podstawie Prospektu. Potencjalni inwestorzy powinni przeczytać Prospekt przed podjęciem decyzji inwestycyjnej w celu pełnego zrozumienia potencjalnych ryzyk i korzyści związanych z decyzją o zainwestowaniu w papiery wartościowe, o których mowa w Prospekcie. Nieodłączną częścią inwestycji jest ryzyko, w tym ryzyko spadku kursu akcji lub ograniczenia ich płynności. Inwestowanie w akcje wiąże się z ryzykiem utraty części lub całości zainwestowanych środków, a nawet koniecznością poniesienia dodatkowych kosztów.

2. Kluczowe informacje na temat Emitenta

a. Kto jest emitentem papierów wartościowych?

i. Siedziba, forma prawna, kod LEI, prawo, na mocy którego Emitent prowadzi działalność i kraj założenia Emitenta

Emitent jest spółką akcyjną (*société anonyme*) wpisaną do Luksemburskiego Rejestru Handlowego i Spółek (*Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg*) pod numerem B214830, mającą siedzibę na terenie oraz prowadzącą działalność zgodnie z prawem Luksemburga. Kod LEI Emitenta to 222100VRLXV3FPMG4982.

ii. Działalność podstawowa

Grupa Allegro jest platformą handlową wyboru dla polskich konsumentów oraz osiągnęła znaczący wzrost przychodów, rentowności i przepływu pieniężnych na dużą skalę. Grupa jest operatorem wiodącej platformy handlowej *online* w Polsce – Allegro.pl – oraz czołowej porównywarki cen *online* w Polsce – Ceneo.pl (*Źródło: OC&C*).

Allegro.pl jest najbardziej rozpoznawalną marką sektora e-commerce w Polsce (*Źródło: Gemius*). Na dzień 30 czerwca 2020 roku platforma e-commerce należąca do Grupy liczyła ok. 12,3 mln Aktywnych Kupujących, którzy realizowali transakcje z ok. 117.000 sprzedawców, co skutkowało średnio 32 mln transakcji miesięcznie w okresie dwunastu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku. Serwis Allegro.pl odwiedza średnio ok. 20 mln użytkowników Internetu miesięcznie, co stanowi odpowiednik 63% obywateli polskich w wieku 16 lat i więcej, oraz 76% wszystkich użytkowników Internetu w Polsce. Allegro.pl jest jedną z dziesięciu największych na świecie stron internetowych e-commerce i znajduje się w pierwszej setce stron internetowych na świecie pod względem liczby odwiedzin miesięcznie (*Źródło: SimilarWeb*). Za pośrednictwem należącej do Grupy platformy e-commerce sprzedawcy oferują towary w wielu kategoriach takich jak: motoryzacja, dom i ogród, książki, multimedia, kolekcje i sztuka, moda i obuwie, elektronika, dziecko, zdrowie i uroda, sport i turystyka oraz supermarket. Sprzedawcy sprzedają kupującym przede wszystkim nowe produkty na platformie e-commerce Grupy w modelu biznesowym B2C (ang. *business-to-consumer*) ("B2C"). Model biznesowy C2C (ang. *consumer-to-consumer*) ("C2C") stanowił 3,5% przychodów netto Grupy za okres dwunastu miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku.

Ceneo.pl jest liderem wśród polskich stron oferujących porównywarki cen dla różnych kategorii. Ceneo.pl jest rozpoznawalną marką, która przyciągnęła w 2019 roku średnio 21 mln użytkowników miesięcznie (*Źródło: Google Analytics*). Na dzień 30 czerwca 2020 roku w serwisie Ceneo.pl zarejestrowanych było 18.000 sklepów detalicznych *online*, a konsumenci korzystający z usługi porównywania cen mieli dostęp do informacji dotyczących 23 mln ofert produktów.

Grupa jest również operatorem serwisu eBilet, czołowej polskiej strony oferującej sprzedaż biletów na wydarzenia, umożliwiającej sprzedaż biletów na wydarzenia o charakterze rozrywkowym, kulturalnym, rodzinnym i sportowym, za pośrednictwem której w roku zakończonym 31 grudnia 2019 roku sprzedano ok. 2,3 mln biletów. Grupa nabyła 80% serwisu eBilet w kwietniu 2019 roku, a we wrześniu 2020 roku zawarła umowę dotyczącą nabycia pakietu pozostałych 20%.

iii. Główni akcjonariusze

Na dzień niniejszego Prospektu i zgodnie z wiedzą Emitenta tabela poniżej przedstawia dane osób, które bezpośrednio lub pośrednio posiadają co najmniej 5% głosów w Emitencie bezpośrednio przed i bezpośrednio po Dniu Rozpoczęcia Notowań w oparciu o założenia przedstawione w akapicie poniżej.

Podane poniżej liczby i wielkości procentowe Akcji zakładają, że wszystkie Akcje Sprzedawane zostały zaoferowane i objęte przez inwestorów, mającym zastosowanie kursem wymiany jest Ostatni Mający Zastosowanie Kurs Wymiany (zdefiniowany poniżej) a Opcja Dodatkowego Przydziału nie została wykonana.

Akcjonariusz	Akcje lub prawa do Akcji posiadane bezpośrednio przed Dniem Rozpoczęcia Notowań				Akcje lub prawa do Akcji posiadane bezpośrednio po Dniu Rozpoczęcia Notowań (przy założeniu niewykonania Opcji Dodatkowego Przydziału) ⁽¹⁾⁽²⁾			
	Dolna Granica Przedziału Cenowego:		Górna Granica Przedziału Cenowego:		Dolna Granica Przedziału Cenowego:		Górna Granica Przedziału Cenowego:	
	Liczba Akcji	% łącznej liczby Akcji	Liczba Akcji	% łącznej liczby Akcji	Liczba Akcji	% łącznej liczby Akcji	Liczba Akcji	% łącznej liczby Akcji
Cidinan S à r l	419 579 169	41,96%	417 675 540	41,77%	351 171 866	34,14%	347 519 226	33,96%
Permira VI Investment Platform Limited	419 579 169	41,96%	417 675 540	41,77%	351 171 866	34,14%	347 519 226	33,96%
Mepinan S à r l	93 239 818	9,32%	92 816 792	9,28%	78 038 195	7,59%	77 226 499	7,55%
Adiman S C Sp	47 830 343	4,78%	50 799 627	5,08%	41 580 489	4,04%	44 154 577	4,32%

⁽¹⁾ Odzwierciedla planowaną sprzedaż Akcji przez Akcjonariuszy Sprzedających

⁽²⁾ Jak wskazano w części "Ogólne informacje o Grupie – Reorganizacja", aktualnie kapitał zakładowy Allegro eu jest wyrażony w euro i zostanie przeliczony na polskie złote przed Dniem Rozpoczęcia Notowań w Dniu Ustalenia Ceny lub w zbliżonym terminie oraz w oparciu o ostatni mający w tym czasie zastosowanie kurs wymiany. Powyższe udziały zostały obliczone na podstawie kursu wymiany euro do złotego wynoszącego 4,4574 PLN za 1,00 EUR, stanowiącego kurs wymiany Narodowego Banku Polskiego na dzień 18 września 2020 roku („Ostatni Mający Zastosowanie Kurs Wymiany”).

iv. Główni dyrektorzy zarządzający

Funkcję dyrektora generalnego (*Chief Executive Officer*) Emitenta pełni François Nuyts, urodzony w 1972 roku, zaś funkcję dyrektora finansowego (*Chief Financial Officer*) Emitenta pełni Jonathan Eastick, urodzony w 1967 roku.

v. Biegli rewidentzi

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta oraz jego spółek zależnych na dzień i za lata zakończone w dniu 31 grudnia 2019, 2018 i 2017 roku zostały zbadane przez PricewaterhouseCoopers, *Société coopérative*, niezależnych biegłych rewidentów (*réviseur d'entreprises agréé*), zgodnie z ich raportem przedstawionym w innej części niniejszego Prospektu. PricewaterhouseCoopers, *Société coopérative* jest

Przygotowanie poniższego tłumaczenia podsumowania prospektu Allegro.eu ("Spółka") ("Prospekt") na język polski oraz treść podsumowania Prospektu w języku polskim nie stanowiły części procedury zatwierdzania Prospektu przez *Commission de Surveillance du Secteur Financier* ("CSSF"). W przypadku jakichkolwiek różnic pomiędzy treścią poniższego podsumowania a treścią podsumowania w języku angielskim zamieszczonego w Prospekcie moc obowiązującą ma podsumowanie Prospektu sporządzone w języku angielskim.

Zatwierdzenia Prospektu przez CSSF nie należy rozumieć jako poparcia dla papierów wartościowych oferowanych lub dopuszczanych do obrotu na podstawie Prospektu. Potencjalni inwestorzy powinni przeczytać Prospekt przed podjęciem decyzji inwestycyjnej w celu pełnego zrozumienia potencjalnych ryzyk i korzyści związanych z decyzją o zainwestowaniu w papiery wartościowe, o których mowa w Prospekcie. Nieodłączną częścią inwestycji jest ryzyko, w tym ryzyko spadku kursu akcji lub ograniczenia ich płynności. Inwestowanie w akcje wiąże się z ryzykiem utraty części lub całości zainwestowanych środków, a nawet koniecznością poniesienia dodatkowych kosztów.

członkiem luksemburskiego *Institut Des Réviseurs d'Entreprises*. Siedziba PricewaterhouseCoopers, *Société cooperative* znajduje się pod adresem: 2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga. Spółka wpisana jest do Luksemburskiego Rejestru Handlowego i Spółek (*Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg*) pod numerem B65477.

b. Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące emitenta?

i. Wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

Poniższe wybrane informacje finansowe na dzień i za lata zakończone w dniu 31 grudnia 2017, 2018 i 2019 roku pochodzą z Roczego Sprawozdania Finansowego przedstawionego w innej części niniejszego Prospektu. Zawarte w niniejszym dokumencie Roczne Sprawozdanie Finansowe zostało zbadane przez PricewaterhouseCoopers, *Société coopérative*.

Poniższe wybrane śródroczne informacje finansowe na dzień 30 czerwca 2020 roku i za półroczne okresy zakończone w dniu 30 czerwca 2019 i 2020 roku pochodzą ze Śródrocznego Sprawozdania Finansowego przedstawionego w innej części niniejszego Prospektu. Zawarte w niniejszym dokumencie Śródroczne Sprawozdanie Finansowe zostało poddane przeglądowi przez PricewaterhouseCoopers, *Société coopérative*.

Raporty biegłych rewidentów dotyczące Roczego Sprawozdania Finansowego i Śródrocznego Sprawozdania Finansowego, z których takie skonsolidowane dane finansowe pochodzą, nie zawierają żadnych zastrzeżeń.

	Rok zakończony 31 grudnia			Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2017	2018	2019	2019	2020
				Niezbadane	
	(w mln PLN)				
Przychody netto	1.662,7	1.978,0	2.592,3	1.166,5	1.770,1
Koszty operacyjne	(1.018,3)	(880,0)	(1.266,9)	(541,4)	(981,6)
Zysk na działalności operacyjnej przed amortyzacją	644,4	1.098,0	1.325,4	625,1	788,6
Amortyzacja	(382,7)	(421,7)	(439,3)	(216,9)	(228,2)
Zysk na działalności operacyjnej	261,7	676,3	886,1	408,2	560,4
Wynik finansowy netto	(206,1)	(316,0)	(373,0)	(161,8)	(183,7)
Przychody finansowe	111,6	7,1	11,0	8,6	12,8
Koszty finansowe	(317,7)	(323,0)	(384,0)	(170,4)	(196,5)
Zysk przed opodatkowaniem	55,6	360,3	513,0	246,3	376,7
Podatek dochodowy	(49,9)	(88,4)	(120,0)	(50,6)	(87,0)
Zysk netto	5,8	271,9	393,1	195,7	289,7
Inne całkowite dochody/(straty)	(0,3)	(18,2)	(3,2)	(6,1)	(65,7)
Całkowite dochody ogółem za okres	5,5	253,7	389,8	189,7	224,0

ii. Wybrane skonsolidowane dane ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

	Na dzień 31 grudnia			Na dzień 30 czerwca
	2017	2018	2019	2020
				Niezbadane
	(PLN w milionach)			
AKTYWA				
Aktywa trwałe ogółem	13 929,5	13 613,7	13 425,6	13 343,4
Aktywa obrotowe ogółem	636,5	1 148,6	852,4	1 132,1
Aktywa ogółem	14.566,0	14.762,3	14.278,0	14.475,5
PASYWA				
Kapitał własny ogółem	8 804,6	9 056,7	6 683,6	6 923,9
Zobowiązania długoterminowe ogółem	5 395,7	5 226,6	6 784,9	6 654,3
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	365,7	479,0	809,5	897,3
Pasywa ogółem	14.566,0	14.762,3	14.278,0	14.475,5

iii. Wybrane skonsolidowane dane z rachunku przepływów pieniężnych.

	Rok zakończony 31 grudnia			Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2017	2018	2019	2019	2020
				Niezbadane	
	(w mln PLN)				
Przepływy pieniężne netto na działalności operacyjnej	440,1	918,6	1 246,5	611,3	667,6
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 352,5)	(112,0)	(202,9)	(131,4)	(124,4)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	13 268,8	(369,0)	(1 433,8)	(1 059,9)	(372,3)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów netto	356,4	437,6	(390,2)	(580,0)	170,9

c. Jakie są kluczowe ryzyka właściwe dla emitenta?

- Rynek sprzedaży detalicznej i segment e-commerce w Polsce charakteryzują się wysokim stopniem konkurencyjności, a zdolność Grupy do konkurowania z powodzeniem uzależniona jest od dużej liczby różnorodnych czynników, z których część jest poza kontrolą Grupy.
- Działalność Grupy uzależniona jest od silnej marki, której Grupa może nie być w stanie utrzymać lub wzmocnić poprzez inwestowanie w zwiększenie rozpoznawalności marki, a niekorzystne opinie sprzedawców lub kupujących bądź negatywny rozgłos mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na jej markę.

Przygotowanie poniższego tłumaczenia podsumowania prospektu Allegro.eu ("Spółka") ("Prospekt") na język polski oraz treść podsumowania Prospektu w języku polskim nie stanowiły części procedury zatwierdzania Prospektu przez *Commission de Surveillance du Secteur Financier* ("CSSF"). W przypadku jakichkolwiek różnic pomiędzy treścią poniższego podsumowania a treścią podsumowania w języku angielskim zamieszczonego w Prospekcie moc obowiązującą ma podsumowanie Prospektu sporządzone w języku angielskim.

Zatwierdzenia Prospektu przez CSSF nie należy rozumieć jako poparcia dla papierów wartościowych oferowanych lub dopuszczanych do obrotu na podstawie Prospektu. Potencjalni inwestorzy powinni przeczytać Prospekt przed podjęciem decyzji inwestycyjnej w celu pełnego zrozumienia potencjalnych ryzyk i korzyści związanych z decyzją o zainwestowaniu w papiery wartościowe, o których mowa w Prospekcie. Nieodłączną częścią inwestycji jest ryzyko, w tym ryzyko spadku kursu akcji lub ograniczenia ich płynności. Inwestowanie w akcje wiąże się z ryzykiem utraty części lub całości zainwestowanych środków, a nawet koniecznością poniesienia dodatkowych kosztów.

- iii. Sukces Grupy uzależniony jest od stałego rozwoju sektora e-commerce i związanego z nim przejścia od zakupów tradycyjnych do zakupów *online* na rynkach, na których prowadzi działalność.
- iv. Pogorszenie warunków gospodarczych w Polsce lub stanu gospodarki globalnej może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową lub wyniki działalności operacyjnej.
- v. Jeśli Grupa nie będzie w stanie utrzymać i stale poprawiać doświadczenia użytkowników związanego z platformą Allegro, może to mieć istotny negatywny wpływ na jej działalność, wyniki operacyjne lub sytuację finansową.
- vi. Zakłócenia systemu, które powodują niedostępność platformy Grupy, spowodowane awariami technologicznymi, awariami u dostawców zewnętrznych, celowymi atakami lub niezamierzonymi zdarzeniami mogą powodować zmniejszenie liczby transakcji, skutkować utratą danych osobowych lub w inny sposób zaszkodzić reputacji Grupy.
- vii. Grupa może nie być w stanie z powodzeniem realizować celów strategicznych, takich jak wzmocnienie SMART!, opracowanie nowych produktów z zakresu *consumer finance*, rozszerzenie działalności za granicą, zwiększenia usług *fulfillment* lub realizacji przejęć.
- viii. Szacunki, założenia i oceny dokonywane przez Grupę i stanowiące podstawy jej krótko- i średnioterminowej perspektywy finansowej oraz innych narzędzi oceny przyszłych wyników mogą okazać się niedokładne, wskutek czego Grupa może nie być w stanie spełnić oczekiwań lub osiągnąć pożądaných wyników finansowych.
- ix. Nieskuteczna ochrona informacji poufnych może znacząco osłabić pozycję rynkową Grupy.
- x. Grupa może nie być w stanie skutecznie zarządzać przewidywanym wzrostem.

3. Kluczowe informacje dotyczące Papierów Wartościowych

a. Jakie są główne cechy papierów wartościowych?

Rodzaj, klasa i kod ISIN

Akcjonariusze Sprzedający oferują nie więcej niż 163.599.596 istniejących akcji zwykłych imiennych (ang. *registered*) o wartości nominalnej 0,01 PLN każda (z wyłączeniem Akcji Dodatkowego Przydziału) ("**Istniejące Akcje Sprzedawane**"), a Emitent oferuje nie więcej niż 28.571.429 nowych akcji zwykłych imiennych (ang. *registered*) o wartości nominalnej 0,01 PLN każda ("**Nowe Akcje Sprzedawane**", a razem z Istniejącymi Akcjami Sprzedawanymi – "**Akcje Sprzedawane**") ("**Oferta**"). Maksymalna liczba Akcji Sprzedawanych wyniesie 187.826.087 i będą składać się na nią Istniejące Akcje Sprzedawane oraz Nowe Akcje Sprzedawane w proporcjach uzależnionych od finalnej ceny ofertowej. Dla uniknięcia wątpliwości, maksymalna liczba Akcji Sprzedawanych nie jest równa sumie maksymalnej liczby Istniejących Akcji Sprzedawanych i Nowych Akcji Sprzedawanych oferowanych na podstawie tego Prospektu. Ponadto, Większościowi Akcjonariusze Sprzedający przyznają Morgan Stanley & Co. International plc ("**Menedżer Stabilizujący**") opcję nabycia dodatkowych Istniejących Akcji Sprzedawanych na podstawie opcji dodatkowego przydziału ("**Akcje Dodatkowego Przydziału**", wraz z Akcjami Sprzedawanymi – "**Akcje Oferowane**") (reprezentujących maksymalnie 15% łącznej liczby Akcji Sprzedawanych). Oferta obejmuje nie więcej niż 216.000.000 Akcji Oferowanych, w tym wszystkich Akcji Sprzedawanych oraz wszelkich Akcji Dodatkowego Przydziału.

Emitent zamierza ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym (głównym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie ("**GPW**") wszystkich akcji wyemitowanych i akcji, które mają być wyemitowane (w ramach Oferty), o wartości nominalnej 0,01 PLN każda (tj. nie więcej niż 1.028.571.429 akcji) ("**Akcje**"), w tym Akcji Oferowanych.

Akcjom został nadany kod ISIN LU2237380790, pod którym będą ostatecznie przedmiotem obrotu na rynku regulowanym GPW.

ii. *Waluta, nominal, wartość nominalna, liczba wyemitowanych papierów wartościowych i czas trwania*

Aktualny kapitał zakładowy Emitenta jest wyrażony w euro i będzie przedmiotem konwersji na złote polskie przed Dniem Rozpoczęcia Notowań. Akcje będą denominowane w złotych polskich i cena ofertowa będzie wyrażona w złotych polskich. Na dzień niniejszego Prospektu kapitał zakładowy Emitenta wynosi 103.302.805,38 euro i składa się z 5.000.000.000 akcji zwykłych, 434.804.791 akcji A1, 434.804.789 akcji A2, 23.514.029 akcji B1, 23.514.024 akcji B2, 5 akcji C1, 23.923.440 akcji C2, 4.692.359.731 akcji uprzywilejowanych D3 oraz 4.692.259.729 akcji uprzywilejowanych D4. Po konwersji kapitału na złote polskie, kapitał zakładowy Emitenta będzie wynosił 10.000.000 PLN i będzie reprezentowany przez 1.000.000.000 akcji imiennych o wartości nominalnej 0,01 PLN każda.

iii. *Prawa związane z Akcjami*

Każda Akcja uprawnia akcjonariusza do oddania jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Nie istnieją żadne ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu. Wszystkie Akcje gwarantują pełne prawo do dywidendy.

iv. *Względne uprzywilejowanie papierów wartościowych w strukturze kapitału Emitenta w przypadku niewypłacalności*

Na Dzień Rozpoczęcia Notowań kapitał zakładowy Emitenta będzie reprezentowany przez jedną klasę akcji zwykłych imiennych o jednakowym statusie (*pari passu*).

v. *Ograniczenia dotyczące swobodnej zbywalności papierów wartościowych*

Nie ma zastosowania. Zbywalność Akcji nie jest ograniczona.

vi. *Polityka dywidendowa lub polityka wypłat*

Grupa zamierza zatrzymać przyszłe zyski w celu ograniczenia dźwigni finansowej i skorzystać z różnych dostępnych możliwości rozwoju i wzmocnienia swojej konkurencyjności. Grupa będzie na bieżąco weryfikować swoją politykę w zakresie dywidendy, ale nie przewiduje ogłoszenia ani wypłaty dywidendy w przewidywalnej przyszłości.

b. **Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu?**

Akcje Emitenta nie były ani nie są obecnie dopuszczone do obrotu na żadnym rynku regulowanym.

Przygotowanie poniższego tłumaczenia podsumowania prospektu Allegro.eu ("Spółka") ("Prospekt") na język polski oraz treść podsumowania Prospektu w języku polskim nie stanowiły części procedury zatwierdzania Prospektu przez *Commission de Surveillance du Secteur Financier* ("CSSF"). W przypadku jakiegokolwiek różnic pomiędzy treścią poniższego podsumowania a treścią podsumowania w języku angielskim zamieszczonego w Prospekcie moc obowiązującą ma podsumowanie Prospektu sporządzone w języku angielskim.

Zatwierdzenia Prospektu przez CSSF nie należy rozumieć jako poparcia dla papierów wartościowych oferowanych lub dopuszczanych do obrotu na podstawie Prospektu. Potencjalni inwestorzy powinni przeczytać Prospekt przed podjęciem decyzji inwestycyjnej w celu pełnego zrozumienia potencjalnych ryzyk i korzyści związanych z decyzją o zainwestowaniu w papiery wartościowe, o których mowa w Prospekcie. Nieodłączną częścią inwestycji jest ryzyko, w tym ryzyko spadku kursu akcji lub ograniczenia ich płynności. Inwestowanie w akcje wiąże się z ryzykiem utraty części lub całości zainwestowanych środków, a nawet koniecznością poniesienia dodatkowych kosztów.

Na podstawie niniejszego Prospektu Emitent zamierza ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym (głównym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie nie więcej niż 1.028.571.429 Akcji, w tym Akcji Oferowanych.

c. Jakie są kluczowe rodzaje ryzyka właściwe dla papierów wartościowych?

- i. Oferta może zostać zawieszona, zmieniona lub odwołana, lub wyniki Oferty mogą odbiegać znacząco od przewidywanego rozmiaru i wartości Oferty.
- ii. Akcje mogą nie kwalifikować się do dopuszczenia do obrotu lub notowania na rynku regulowanym (głównym) GPW.
- iii. W przypadku naruszenia lub podejrzenia naruszenia prawa w związku z Ofertą lub wnioskiem o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym, CSSF i KNF mogą podjąć kroki mające na celu ochronę inwestorów, w tym, między innymi, zakazać lub wstrzymać Ofertę i wydać decyzję wstrzymującą ubieganie się lub zakazującą ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenia Akcji do obrotu na rynku regulowanym.
- iv. Obrót Akcjami na GPW może zostać zawieszony.
- v. Niespełnienie przez Emitenta wymogów określonych w Regulaminie GPW, Luksemburskiej Ustawie Dotyczącej Przejrzystości lub Polskiej Ustawie o Ofercie Publicznej może spowodować wycofanie Akcji z obrotu na giełdzie.

4 Kluczowe informacje o publicznej ofercie papierów wartościowych i/lub dopuszczeniu papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym.

a. Na jakich warunkach i zgodnie z jakim harmonogramem mogą inwestować w dane papiery wartościowe?

Na Ofertę składają się: (i) oferta publiczna na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ("**Oferta Publiczna w Polsce**") obejmująca: (a) Ofertę Detaliczną oraz (b) Ofertę Instytucjonalną w Polsce; (ii) oferta w Stanach Zjednoczonych skierowanej do określonych kwalifikowanych nabywców instytucjonalnych (ang. *qualified institutional buyers*) ("**KNI**") zgodnie z definicją tego terminu w Regule 144A (ang. *Rule 144A*) oraz w oparciu o jej postanowienia lub na podstawie innego wyjątku od obowiązku rejestracyjnego przewidzianego w Amerykańskiej Ustawie o Papierach Wartościowych, lub w ramach transakcji nieobjętej tym obowiązkiem; oraz (iii) oferta skierowana do innych określonych inwestorów instytucjonalnych spoza Stanów Zjednoczonych i Polski (tacy inwestorzy wraz z KNI zwani będą dalej "**Międzynarodowymi Inwestorami Instytucjonalnymi**") a wraz z Polskimi Inwestorami Instytucjonalnymi – "**Inwestorami Instytucjonalnymi**") zgodnie z Regulacją S (ang. *Regulation S*) na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych ("**Oferta Międzynarodowa**"). Oferta Publiczna w Polsce przeprowadzona zostanie wyłącznie na terytorium Polski. Niniejszy Prospekt nie będzie paszportowany ani zgłaszany w żaden inny sposób na potrzeby oferty publicznej poza terytorium Polski.

Przewidywany harmonogram Oferty

Poniższy harmonogram przedstawia przewidywane kluczowe daty związane z Ofertą. Wszystkie terminy i daty podane w niniejszym harmonogramie odnoszą się do czasu lokalnego w Warszawie i mogą zostać zmienione przez Emitenta i Głównych Akcjonariuszy Sprzedających w porozumieniu z Globalnymi Koordynatorami działającymi we własnym imieniu i na rzecz Barclays Bank PLC ("**Barclays**"), BofA Securities Europe SA ("**BofA Securities**"), Citigroup Global Markets Limited ("**Citi**"), Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. ("**DMBH**"), Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział – Biuro Maklerskie w Warszawie ("**BM PKO BP**") i Santander Bank Polska S.A. – Santander Biuro Maklerskie ("**Santander Poland**" wraz z BM PKO BP – "**Współoferujący**", a Współoferujący, Barclays, BofA Securities, Citi i DMBH wraz z Globalnymi Koordynatorami – "**Współprowadzący Księgę Popytu**"), Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna – Biuro Maklerskie Pekao ("**Bank Pekao**"), Crédit Agricole Corporate and Investment Bank ("**Crédit Agricole**"), Erste Group Bank AG ("**Erste Group**"), Pekao Investment Banking S.A. ("**Pekao Investment Banking**") i Raiffeisen Centrobank AG ("**Raiffeisen Centrobank**" a wraz z Bankiem Pekao, Crédit Agricole, Erste Group i Pekao Investment Banking – "**Główni Współmenedżerowie**", a Główni Współmenedżerowie wraz ze Współprowadzącymi Księgę Popytu – "**Banki**"). W przypadku istotnej zmiany dat określonych w harmonogramie, Emitent powiadomi o tym luksemburski organ nadzoru finansowego jako organ nadzoru państwa macierzystego (*Commission de Surveillance du Secteur Financier*) ("**CSSF**") oraz Komisję Nadzoru Finansowego ("**KNF**") i opublikuje informacje dotyczące tego faktu w sposób zgodny z obowiązującymi przepisami prawa oraz zgodnie z odpowiednią praktyką rynkową obowiązującą w Luksemburgu i w Polsce, w tym, jeśli będzie to konieczne, poprzez publikację suplementu do niniejszego Prospektu.

22 września 2020 r.....	Zatwierdzenie Prospektu przez CSSF Paszportowanie Prospektu do KNF Publikacja Prospektu Otwarcie Oferty – rozpoczęcie procedury budowy księgi popytu wśród Inwestorów Instytucjonalnych
23-28 września 2020 r.....	Okres przyjmowania zapisów na Akcje od Inwestorów Detalicznych – przyjmowanie zapisów od Inwestorów Detalicznych (do godz. 23:59 czasu lokalnego w Warszawie w dniu 28 września 2020 r.)
28 września 2020 r.....	Zakończenie procedury budowy księgi popytu wśród Inwestorów Instytucjonalnych Ustalenie Ceny Ofertowej dla Inwestorów Detalicznych, Ceny Ofertowej dla Inwestorów Instytucjonalnych, ostatecznej liczby Istniejących Akcji Sprzedawanych (w tym Akcji Dodatkowego Przydziału) i Nowych Akcji Sprzedawanych, które będą oferowane w ramach Oferty, oraz ostatecznej liczby Akcji Oferowanych, które będą oferowane inwestorom różnych kategorii (" Dzień Ustalenia Ceny ")

Przygotowanie poniższego tłumaczenia podsumowania prospektu Allegro.eu ("Spółka") ("Prospekt") na język polski oraz treść podsumowania Prospektu w języku polskim nie stanowiły części procedury zatwierdzania Prospektu przez *Commission de Surveillance du Secteur Financier* ("CSSF"). W przypadku jakichkolwiek różnic pomiędzy treścią poniższego podsumowania a treścią podsumowania w języku angielskim zamieszczonego w Prospekcie moc obowiązującą ma podsumowanie Prospektu sporządzone w języku angielskim.

Zatwierdzenia Prospektu przez CSSF nie należy rozumieć jako poparcia dla papierów wartościowych oferowanych lub dopuszczanych do obrotu na podstawie Prospektu. Potencjalni inwestorzy powinni przeczytać Prospekt przed podjęciem decyzji inwestycyjnej w celu pełnego zrozumienia potencjalnych ryzyk i korzyści związanych z decyzją o zainwestowaniu w papiery wartościowe, o których mowa w Prospekcie. Nieodłączną częścią inwestycji jest ryzyko, w tym ryzyko spadku kursu akcji lub ograniczenia ich płynności. Inwestowanie w akcje wiąże się z ryzykiem utraty części lub całości zainwestowanych środków, a nawet koniecznością poniesienia dodatkowych kosztów.

28 września 2020 r. (lub w zbliżonym terminie)	Podpisanie memorandum cenowego (ang. <i>pricing memorandum</i>) określającego m.in. Cenę Ofertową dla Inwestorów Detalicznych, Cenę Ofertową dla Inwestorów Instytucjonalnych oraz ostateczną liczbę Istniejących Akcji Sprzedawanych (w tym Akcji Dodatkowego Przydziału) i Nowych Akcji Sprzedawanych oferowanych w ramach Oferty oraz ostateczną liczbę Akcji Oferowanych, które zostaną zaoferowane inwestorom różnych kategorii
29 września 2020 r. (lub w zbliżonym terminie)	Publikacja Ceny Ofertowej dla Inwestorów Detalicznych, Ceny Ofertowej dla Inwestorów Instytucjonalnych, ostatecznej liczby Istniejących Akcji Sprzedawanych (w tym Akcji Dodatkowego Przydziału) i Nowych Akcji Sprzedawanych oferowanych w ramach Oferty oraz ostatecznej liczby Akcji Oferowanych, które zostaną zaoferowane inwestorom różnych kategorii, w formie elektronicznej umożliwiającym wyszukiwanie informacji w obrębie dokumentu, na stronie internetowej Emitenta, na oficjalnej stronie internetowej giełdy papierów wartościowych w Luksemburgu (www.bourse.lu) oraz, dodatkowo, wyłącznie w celach informacyjnych, na stronach internetowych Współoferujących (www.bm.pkobp.pl i www.santander.pl/inwestor)
29 września-1 października 2020 r. nie później niż 1 października 2020 r..... do 2 października 2020 r.....	Okres przyjmowania zapisów od Inwestorów Instytucjonalnych Dokonanie płatności za Akcje Oferowane objęte zapisami Inwestorów Instytucjonalnych Składanie ewentualnych zapisów przez zastępczych Inwestorów Instytucjonalnych, którzy odpowiedzieli na dodatkowe zaproszenia Współprowadzących Księgę Popytu do nabycia Akcji Oferowanych lub przez Banki (z wyłączeniem DMBH oraz Pekao Investment Banking) lub ich spółki zależne w wykonaniu ich zobowiązań w zakresie gwarantowania oferty na podstawie Umowy o Gwarancję Oferty (ang. <i>Underwriting Agreement</i>)
5 października 2020 r.....	Przydział za pośrednictwem GPW – składanie zleceń nabycia dla celów sprzedaży Akcji Oferowanych Inwestorom Detalicznym za pośrednictwem systemu GPW Przydział Akcji Oferowanych (" Dzień Przydziału ")
6 października 2020 r. (lub w zbliżonym terminie).....	Zapisanie Akcji Oferowanych na rachunkach papierów wartościowych Inwestorów Detalicznych
9 października 2020 r.....	Przewidywana data zapisania Akcji Oferowanych na rachunkach papierów wartościowych Inwestorów Instytucjonalnych (pod warunkiem, że dane przekazane przez inwestorów na potrzeby zapisania Akcji Oferowanych na ich rachunkach papierów wartościowych są kompletne i poprawne) – zamknięcie Oferty
12 października 2020 r. (lub w zbliżonym terminie).....	Przewidywany pierwszy dzień obrotu Akcjami na GPW (" Dzień Rozpoczęcia Notowań ")

Dopuszczenie do Obrotu

Przed przeprowadzeniem Oferty, Akcje Emitenta nie były dopuszczone do obrotu ani nie były przedmiotem obrotu na żadnym rynku regulowanym. Na podstawie niniejszego Prospektu zostanie złożony wniosek o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym GPW wszystkich Akcji wyemitowanych i Akcji, które mają zostać wyemitowane (w ramach Oferty). Emitent oczekuje, że dniem rozpoczęcia obrotu Akcjami na GPW będzie 12 października 2020 roku lub w zbliżonym terminie.

Rozwodnienie

Podane poniżej wielkości procentowe Akcji zakładają, że wszystkie Akcje Sprzedawane zostały zaoferowane i objęte przez inwestorów, mającym zastosowanie kursem wymiany jest Ostatni Mający Zastosowanie Kurs Wymiany a Opcja Dodatkowego Przydziału nie została wykonana.

W przypadku przeprowadzenia Oferty oraz niewykonania Opcji Dodatkowego Przydziału, nowi Akcjonariusze będą posiadali bezpośrednio po przeprowadzeniu Oferty Akcje reprezentujących w sumie 18,26% Akcji Emitenta. W przypadku przeprowadzenia Oferty po cenie równej Dolnej Granicy Przedziału Cenowego, nowi Akcjonariusze bezpośrednio po przeprowadzeniu Oferty będą posiadali 187.826.087 Akcji. W przypadku przeprowadzenia Oferty po cenie równej Górnej Granicy Przedziału Cenowego, nowi Akcjonariusze bezpośrednio po przeprowadzeniu Oferty będą posiadali 186.855.410. Tym samym nastąpi natychmiastowe rozwodnienie stanu posiadania obecnych Akcjonariuszy o 18,26%.

Koszty Oferty

Łączne koszty Oferty obejmują prowizje lub wynagrodzenie lub inne powiązane koszty Banków (np. wynagrodzenie za usługi prawne i księgowe, opłaty poniesione w związku z marketingiem oferty oraz opłaty związane z zatwierdzeniem niniejszego Prospektu oraz dopuszczeniem Akcji do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie). Emitent szacuje, że łączna wysokość jego wydatków związanych z Ofertą wynosić będzie nie więcej niż ok. 125,0 mln PLN (ok. 28,0 mln EUR) (w tym zawierać się będą prowizje lub wynagrodzenie

Przygotowanie poniższego tłumaczenia podsumowania prospektu Allegro.eu ("Spółka") ("Prospekt") na język polski oraz treść podsumowania Prospektu w języku polskim nie stanowiły części procedury zatwierdzania Prospektu przez *Commission de Surveillance du Secteur Financier* ("CSSF"). W przypadku jakichkolwiek różnic pomiędzy treścią poniższego podsumowania a treścią podsumowania w języku angielskim zamieszczonego w Prospekcie moc obowiązującą ma podsumowanie Prospektu sporządzone w języku angielskim.

Zatwierdzenia Prospektu przez CSSF nie należy rozumieć jako poparcia dla papierów wartościowych oferowanych lub dopuszczanych do obrotu na podstawie Prospektu. Potencjalni inwestorzy powinni przeczytać Prospekt przed podjęciem decyzji inwestycyjnej w celu pełnego zrozumienia potencjalnych ryzyk i korzyści związanych z decyzją o zainwestowaniu w papiery wartościowe, o których mowa w Prospekcie. Nieodłączną częścią inwestycji jest ryzyko, w tym ryzyko spadku kursu akcji lub ograniczenia ich płynności. Inwestowanie w akcje wiąże się z ryzykiem utraty części lub całości zainwestowanych środków, a nawet koniecznością poniesienia dodatkowych kosztów.

Banków, szacunkowe koszty doradców oraz inne opłaty dodatkowe, a także wydatki niegotówkowe w kwocie 25,5 mln PLN związane z przydziałem Akcji pracownikom Grupy).

Koszty obciążające Inwestorów

Inwestorzy nie będą obciążani żadnymi kosztami przez Akcjonariuszy Sprzedających ani przez Emitenta.

b. Kto jest oferującym lub osobą wnioskującą o dopuszczenie do obrotu?

Akcjonariuszami sprzedającymi są: (i) Cidinan, (ii) Permira VI, (iii) Mepinan oraz (iv) następujący Dyrektorzy i Członkowie Kadry Kierowniczej Wyższego Szczebla Emitenta: Darren Huston, François Nuyts, Jonathan Eastick, Marcin Łachajczyk, Damian Zapłata i Piotr Szybiak, wraz z różnymi innymi członkami kadry zarządzającej (tacy Dyrektorzy, Członkowie Kadry Kierowniczej Wyższego Szczebla i inni członkowie kadry zarządzającej, łącznie będą określani jako **"Indywidualni Akcjonariusze Sprzedający"**). Adiman S.C.Sp. (**"Adiman"**) jest zarejestrowanym właścicielem prawnym Akcji Emitenta w imieniu Indywidualnych Akcjonariuszy Sprzedających innych niż Darren Huston.

Ponadto, Allegro.eu (poprzednio Adinan Super Topco S.à r.l.), spółka akcyjna (*société anonyme*) utworzona i działająca zgodnie z prawem Luksemburga, obecnie z siedzibą pod adresem: 4, rue Albert Borschette, L-1246 Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga, wpisana do Luksemburskiego Rejestru Handlowego i Spółek (*Registre de commerce et des sociétés, Luxembourg*) pod numerem B214830 również przeprowadzi emisję nowych akcji.

c. Dlaczego dany prospekt jest sporządzany?

Niniejszy Prospekt został sporządzony w związku z wnioskiem do CSSF o jego zatwierdzenie. Po złożeniu wniosku niniejszy Prospekt zostanie paszportowany do KNF w związku z Ofertą Publiczną w Polsce oraz wnioskiem o dopuszczenie wszystkich Akcji do obrotu na rynku regulowanym (głównym) GPW.

Przeznaczenie oraz szacunkowe kwoty netto przychodów

Grupa uważa, że Oferta i Dopuszczenie do Obrotu stanowią kolejny logiczny i znaczący krok w rozwoju Grupy, a ich termin jest odpowiedni ze względu na obecny profil Grupy oraz poziom jej rozwoju.

Grupa spodziewa się uzyskać gotówkowe przychody netto wynoszące ok. 900,5 mln PLN ze sprzedaży Nowych Akcji Sprzedawanych o łącznej cenie emisyjnej wynoszącej ok. 1.000,0 mln PLN, po odliczeniu kosztów i wydatków związanych z Ofertą (z wyłączeniem wydatków niegotówkowych w kwocie 25,5 mln PLN związanych z przyznaniem Akcji pracownikom Grupy). Grupa zamierza przeznaczyć oczekiwane przychody netto z emisji Nowych Akcji Sprzedawanych, wraz z finansowaniem na podstawie nadrzędnego zabezpieczonego kredytu terminowego (ang. *senior secured term loan facility*) na kwotę 5.500,0 mln PLN (**"Nowy Kredyt Nadrzędny B"**), na spłatę pozostałego do spłaty zadłużenia z tytułu kredytu terminowego A na kwotę 1.363,5 mln PLN (**"Istniejący Kredyt Nadrzędny A"**), kredytu terminowego B na kwotę 3.990,0 mln PLN (**"Istniejący Kredyt Nadrzędny B"**), a łącznie z Istniejącym Kredytem Nadrzędnym A – **"Istniejące Nadrzędne Kredyty Terminowe"**) oraz drugorzędnego (ang. *second lien*) kredytu inwestycyjnego na kwotę 1.300,0 mln PLN (**"Istniejący Drugorzędny Kredyt Inwestycyjny"**), a razem z Istniejącymi Nadrzędnymi Kredytami Terminowymi **"Istniejące Kredyty Terminowe"** (w tym płatność niektórych opłat związanych z refinansowaniem) w celu uzyskania lepszej dźwigni finansowej netto, co według Grupy zapewni jej większą elastyczność finansową. Pozostałe kwoty po refinansowaniu będą wykorzystane na ogólne cele korporacyjne Grupy.

Umowa o Gwarancję Oferty (ang. Underwriting Agreement)

W dniu 21 września 2020 roku Emitent, Większościowi Akcjonariusze Sprzedający, Adiman (działający na rzecz i w imieniu określonych Indywidualnych Akcjonariuszy Sprzedających na podstawie Umów Wyboru (ang. *Deeds of Election*)), Darren Huston i Banki zawarły umowę o gwarancję oferty (**"Umowa o Gwarancję Oferty"**), na podstawie której, z zastrzeżeniem określonych warunków, (i) Współprowadzący Księgę Popytu zobowiązali się indywidualnie, działając w charakterze agenta na rzecz Akcjonariuszy Sprzedających, pozyskać kupujących na (lub, w przypadku niemożności takiego pozyskania, nabyć osobiście) – a Akcjonariusze Sprzedający zobowiązali się sprzedać, z zastrzeżeniem określonych warunków, na rzecz Banków (z wyłączeniem DMBH oraz Pekao Investment Banking) – łączną liczbę Istniejących Akcji Sprzedawanych w ramach Oferty (z wyłączeniem Akcji Sprzedawanych, które są sprzedawane Inwestorom Detalicznym), a (ii) Współprowadzący Księgę Popytu zobowiązali się indywidualnie, działając w charakterze agenta na rzecz Emitenta, pozyskać kupujących na (lub, w przypadku niemożności takiego pozyskania, nabyć osobiście) – a Emitent zobowiązał się przydzielić, z zastrzeżeniem określonych warunków, Bankom (z wyłączeniem DMBH oraz Pekao Investment Banking) – całkowitą liczbę Nowych Akcji Sprzedawanych w ramach Oferty (z wyłączeniem Akcji Sprzedawanych Inwestorom Detalicznym), z uwzględnieniem zobowiązań w zakresie gwarantowania oferty każdego Banku (z wyłączeniem DMBH oraz Pekao Investment Banking) określonych w Umowie o Gwarancję Oferty, po Cenie Ofertowej dla Inwestorów Instytucjonalnych za akcję, która zostanie określona w memorandum cenowym, które ma być podpisane przez Emitenta, Akcjonariuszy Sprzedających i Banki w dniu 28 września 2020 roku lub w zbliżonym terminie i podane do publicznej wiadomości przez Emitenta w dniu 29 września 2020 roku lub w zbliżonym terminie.

Konflikty interesów

Z wyjątkiem przypadków opisanych poniżej, nie istnieją żadne potencjalne konflikty interesów pomiędzy obowiązkami Dyrektorów lub Członkowie Kadry Kierowniczej Wyższego Szczebla względem Emitenta a ich interesami prywatnymi lub innymi obowiązkami.

David Barker, Daniele Arendt i Gautier Laurent, z których każdy jest Dyrektorem niewykonawczym Emitenta, zajmują stanowiska w Cinven, który jest doradcą głównego partnera zarządzającego (ang. *managing general partner*) Sixth Cinven Fund.

Richard Sanders, Séverine Michel oraz Cédric Pedoni, z których każdy jest Dyrektorem niewykonawczym Emitenta, zajmują stanowiska w spółce Permira, która jest doradcą Permira VI Investment Platform Limited.

Paweł Padusiński i Gilles Willy Duroy, z których każdy jest Dyrektorem niewykonawczym Emitenta, zajmują stanowiska w Mid Europa Partners lub jej podmiotach powiązanych. Mid Europa Partners jest doradcą komplementariusza funduszy inwestujących w Mepinan S.à r.l.



www.allegro.eu