

Przygotowanie poniższego tłumaczenia podsumowania prospektu Pepco Group B.V. na język polski oraz treść podsumowania Prospektu w języku polskim nie stanowiły części procedury zatwierdzania Prospektu przez AFM. 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 AFM nie należy rozumieć jako poparcia dla papierów wartościowych oferowanych lub dopuszczanych do obrotu na rynku regulowanym 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 PROSPEKTU

*Podsumowania składają się z wymogów informacyjnych zwanych elementami (**Elementy**). Wspomniane Elementy zostały przedstawione w Punktach od **A** do **D** poniżej. Niniejsze podsumowanie zawiera wszystkie Elementy, których umieszczenie w podsumowaniu jest wymagane dla danego rodzaju papierów wartościowych i emitenta. Ze względu na fakt, że niektóre z Elementów nie wymagają uwzględnienia mogą istnieć luki w kolejności numerowania Elementów.*

Nawet jeżeli umieszczenie danego Elementu w podsumowaniu jest wymagane ze względu na rodzaj danego papieru wartościowego i emitenta, istnieje możliwość, że brak jest odpowiednich informacji dotyczących danego Elementu. W takim przypadku podsumowanie zawiera krótki opis Elementu z uwagą „nie dotyczy”.

A. WPROWADZENIE I OSTRZEŻENIA

Ostrzeżenie. Niniejsze podsumowanie zostało sporządzone zgodnie z art. 7 Rozporządzenia (UE) 2017/1129 i należy je traktować jako wprowadzenie do Prospektu. Każda decyzja o inwestycji w Akcje powinna być oparta na przeanalizowaniu przez inwestora całości Prospektu. Inwestor może stracić całość lub część zainwestowanego 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 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 prospektu – podsumowanie wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne lub gdy – odczytywane łącznie z pozostałymi częściami Prospektu – nie przedstawia kluczowych informacji mających pomóc inwestorom w podjęciu decyzji o inwestycji w Akcje.

Firma Spółki to Pepco Group B.V. (**Spółka**). Zgodnie z warunkami Oferty i obowiązującymi przepisami, Spółka zobowiązała się do przekształcenia w publiczną spółkę akcyjną pod firmą Pepco Group N.V. przed Dniem Ustalenia Ceny (zgodnie z definicją poniżej) lub wkrótce po nim.

Międzynarodowy numer identyfikacji papierów wartościowych (ang. *International Security Identification Number*) (**ISIN**) dla Akcji to NL00150000AU7.

Niniejszy prospekt (**Prospekt**) został zatwierdzony przez holenderską Komisję ds. Rynków Finansowych (*Stichting Autoriteit Financiële Markten, AFM*), będącą właściwym organem zgodnie z przepisami Rozporządzenia (UE) 2017/1129, z siedzibą pod adresem: Vijzelgracht 50 1017 HS, Amsterdam, numer telefonu: +31(0)20-797 2000. Prospekt został zatwierdzony w dniu 5 maja 2021 r.

B. KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT EMITENTA

Kto jest emitentem papierów wartościowych?

Siedziba i forma prawna. Spółka została założona jako prywatna spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), a po przekształceniu będzie prowadzić działalność jako publiczna spółka akcyjna (*naamloze vennootschap*), w każdym z tych przypadków zgodnie z przepisami prawa holenderskiego. Siedzibą statutową (*statutaire zetel*) Spółki jest Amsterdam, Holandia, a adres jej głównego biura

to: 17-19 Cockspur Street, Floor 4, Pall Mall Works, Londyn SW1Y 5BL, Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej. Spółka jest wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Holenderską Izbę Handlową pod numerem 81928491. Jej identyfikator podmiotu prawnego (LEI) to 213800OVMJFPF790B449. Po przeprowadzeniu przez właściwe organy Holandii i Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej „procedury wzajemnego porozumiewania się” (ang. *mutual agreement procedure*), zostało uzgodnione, że Spółka jest wyłącznie rezydentem Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej dla celów Umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania między Zjednoczonym Królestwem Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej a Holandią).

Działalność podstawowa. Po zakończeniu Reorganizacji poprzedzającej Pierwszą Ofertę Publiczną Spółka stanie się spółką holdingową w Grupie, posiadającą i zarządzającą paneuropejską wieloformatową siecią dyskontowych sklepów wielobranżowych obejmującą 3.246 sklepów znajdujących się w 16 krajach, według stanu na dzień 31 marca 2021 r. Sklepy Grupy działają lokalnie i dlatego są wygodne i łatwo dostępne dla klientów. Sklepy Grupy oferują odzież, produkty wyposażenia dla domu ogólnego zastosowania, w tym zabawki i produkty sezonowe, a także produkty szybko zbywalne (FMCG, ang. *fast moving consumer goods*). Większość oferowanych produktów jest nabywana poprzez zintegrowane z Grupą przedsiębiorstwo zaopatrzeniowe, PGS, którego celem jest maksymalizacja efektu skali zakupowej i wydajności operacyjnej w ramach działań całej Grupy.

Grupa zaspokaja potrzeby swojej podstawowej grupy klientów, którymi są rodziny z ograniczonym budżetem (ang. *mum on a budget*), poprzez dwie silne linie biznesowe operujące w dwóch odrębnych segmentach operacyjnych:

- Segmentie oferującym produkty w zróżnicowanych cenach, z wiodącym udziałem odzieży, za pośrednictwem sklepów prowadzonych pod marką PEPCO, wiodącym w Europie Środkowo-Wschodniej przedsiębiorstwem sprzedaży detalicznej (pod względem liczby sklepów), oferującym odzież dla całej rodziny (ze szczególnym naciskiem na odzież dziecięcą), produkty wyposażenia wnętrz, zabawki i produkty sezonowe, które prowadziło 2.229 sklepów w 13 krajach Europy Środkowo-Wschodniej, we Włoszech i w Serbii według stanu na dzień 31 marca 2021 r., a pierwsze sklepy w Hiszpanii rozpoczęły działalność w kwietniu 2021 r.; oraz
- Segmentie oferującym produkty o ujednoliconych poziomach cenowych (ang. *a price-anchored segment*) działającym za pośrednictwem sklepów prowadzonych pod markami Poundland i Dealz, w których sprzedawane są produkty szybko zbywalne (FMCG), produkty ogólnego przeznaczenia, produkty sezonowe i odzież. Poundland prowadzi działalność w Zjednoczonym Królestwie Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej od 1990 r. i według stanu na dzień 31 marca 2021 r. posiada tam 818 sklepów. Dealz został założony w 2011 r. w ramach międzynarodowej ekspansji Poundland i na dzień 31 marca 2021 r. prowadził 199 sklepów w Republice Irlandii, Hiszpanii i Polsce.

Główni Akcjonariusze. Po zakończeniu Reorganizacji poprzedzającej Pierwszą Ofertę Publiczną akcjonariuszami Spółki będą Pepco Holdco Limited (**Główny Akcjonariusz Sprzedający**), Andy Bond (za pośrednictwem Kent Road Investments 2019 i Kent Road Investments 2020), Mark Elliott i Sean Cardinaal, (łącznie **Mniejszościowi Akcjonariusze Sprzedający (będący, lub powiązani z, kadrą zarządzającą Grupy)**), którzy łącznie będą beneficjentami rzeczywistymi w stosunku do 100% wyemitowanego kapitału zakładowego Spółki, przed przeprowadzeniem Oferty.

Tabela poniżej przedstawia udziały procentowe Akcjonariuszy Sprzedających, przy założeniu, że Cena Akcji Oferowanych zostanie ustalona pośrodku Przedziału Cenowego Oferty (i) bezpośrednio przed Ofertą (zgodnie z definicją poniżej) oraz (ii) bezpośrednio po Ofercie, przy założeniu, że (a) zostanie zbyta maksymalna liczba Akcji Oferowanych, (x) bez wykonania Opcji Dodatkowego Przydziału (zgodnie z definicją poniżej) i (y) z pełnym wykonaniem Opcji Dodatkowego Przydziału; oraz (b) uprawnienia wynikające z Oferty Prywatnej Główni Wierzyciele wykonają w całości.

	Oczekiwana liczba Akcji, posiadanych bezpośrednio przed Ofertą		Oczekiwana liczba Akcji, posiadanych bezpośrednio po Ofercie, przy założeniu sprzedaży maksymalnej liczby Akcji Oferowanych			
			Bez wykonania Opcji Dodatkowego Przydziału		Przy pełnym wykonaniu Opcji Dodatkowego Przydziału	
	Liczba	%	Liczba	%	Liczba	%
Akcjonariusze Sprzedający						
Pepco Holdco Limited	568.125.606	98,8	437.456.717	76,1	422.048.950	73,4

Andy Bond ⁽¹⁾	4.592.737	0,8	3.536.407	0,7	3.536.407	0,7
Sean Cardinaal.....	1.546.742	0,3	1.190.991	0,2	1.190.991	0,2
Mark Elliott.....	734.915	0,1	565.885	0,1	565.885	0,1

Uwaga:

(1) Włącznie z prawnym i faktycznym tytułem do Akcji posiadanych za pośrednictwem Kent Road Investments 2019 i Kent Road Investments 2020.

Kluczowi dyrektorzy zarządzający. Andy Bond – dyrektor generalny (*ang. Chief Executive Officer*) Spółki oraz Nick Wharton – dyrektor finansowy (*ang. Chief Financial Officer*) Spółki.

Biegli rewidenci. Mazars Accountants N.V., niezależna, zarejestrowana firma audytorska prowadząca działalność pod adresem: Watermanweg 80, 3067 GG Rotterdam, Holandia, zostanie powołana na statutowego biegłego rewidenta Spółki przed zakończeniem Oferty.

Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące emitenta?

Pepco Group B.V. (poprzednio Albion Newco B.V. która ma zostać przekształcona w publiczną spółkę akcyjną (*naamloze vennootschap*) została założona w dniu 17 lutego 2021 r. jako spółka dominująca Pepco Group Limited oraz jej spółek zależnych i przed tą datą nie prowadziła działalności operacyjnej.

Poniższe wybrane podsumowanie informacji finansowych dotyczy Pepco Group B.V. na datę jej założenia i pochodzi ze zbadanych informacji finansowych Pepco Group B.V. za okres od dnia 17 lutego 2021 r. do dnia 31 marca 2021 r., sporządzonych zgodnie z odpowiednimi wymogami prawnymi i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzonymi przez Unię Europejską (*MSSF*). Informacje finansowe Pepco Group B.V. na dzień 31 marca 2021 r. zostały zbadane przez Mazars LLP, biegłych rewidentów, których siedziba mieści się przy: Tower Bridge House, St Katharine's Way, Londyn E1W 1DD, Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej (*Mazars LLP*), którzy wydali opinię z badania bez zastrzeżeń. Ponieważ Pepco Group B.V. została założona w dniu 17 lutego 2021 r., a w omawianym okresie nie prowadziła żadnej działalności, Prospekt zawiera informacje finansowe Pepco Group B.V. specjalnego przeznaczenia podsumowane poniżej:

Podsumowanie informacji finansowych Spółki

w EUR	Na dzień 31 marca 2021 r.
Suma aktywów	58.820
Kapitały własne	58.820
Suma całkowitych dochodów za okres od dnia 17 lutego 2021 r. do dnia 31 marca 2021 r.	745

Historyczne Informacje Finansowe

W stosunku do historycznych informacji finansowych na dzień oraz za lata obrotowe zakończone 30 września 2018 r., 2019 r. i 2020 r. oraz za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 r. i 2020 r. przedstawionych w Prospekcie, odniesienia do Pepco, Spółki lub Grupy stanowią odniesienia do Pepco Group Limited (i każdej z jej spółek zależnych w danym czasie, jeżeli wynika to z kontekstu), chyba że stwierdzono inaczej.

Przedstawione poniżej informacje finansowe na dzień oraz za rok zakończony 30 września 2018 r. (dalej jako **FY18**) pochodzą i powinny być analizowane łącznie ze skonsolidowanymi historycznymi informacjami finansowymi Pepco Group Limited na dzień oraz za rok obrotowy zakończony 30 września 2018 r. (**Skonsolidowane Historyczne Informacje Finansowe 2018**) zamieszczonymi w innej części Prospektu. Skonsolidowane Historyczne Informacje Finansowe 2018 dotyczące informacji finansowych na dzień oraz za rok zakończony 30 września 2018 r. zostały sporządzone zgodnie z *MSSF* i były przedmiotem raportu niezależnego audytora, wydanego przez PricewaterhouseCoopers LLP, niezależnych audytorów, których siedziba mieści się przy 1 Embankment Place, Londyn, WC2N 6RH, Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej zgodnie ze Standardami Raportowania Inwestycyjnego 2000 (*ang. Standards for Investment Reporting 2000*) „Standardy Raportowania Inwestycyjnego Mające Zastosowanie dla Zleceń Obejmujących Raportowanie Publiczne o Historycznych Informacji Finansowych” wydanymi przez Radę Sprawozdawczości Finansowej (*ang. Financial Reporting Council*).

Przedstawione poniżej informacje finansowe na dzień oraz za lata zakończone 30 września 2019 r. i 2020 r. (dalej jako, odpowiednio, **FY19** i **FY20**) pochodzą i powinny być analizowane łącznie ze skonsolidowanymi historycznymi informacjami finansowymi Pepco Group Limited na dzień oraz za lata obrotowe zakończone

30 września 2019 r. i 2020 r. (*Skonsolidowane Historyczne Informacje Finansowe 2019-2020*, łącznie ze Skonsolidowanymi Historycznymi Informacjami Finansowymi 2018, *Skonsolidowane Historyczne Informacje Finansowe*) zamieszczonymi w innej części Prospektu. Skonsolidowane Historyczne Informacje Finansowe 2019-2020, w stosunku do lat zakończonych 30 września 2020 r. i 2019 r. zostały sporządzone zgodnie z MSSF i zbadane przez Mazars LLP, biegłych rewidentów, których siedziba mieści się przy Tower Bridge House, St Katharine's Way, Londyn E1W 1DD, Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej.

Przedstawione poniżej informacje finansowe na dzień oraz za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 r. i 2019 r. pochodzą i powinny być odczytywane łącznie z niezbadanymi lecz poddanymi przeglądowi skonsolidowanymi śródrocznymi sprawozdaniami finansowymi Pepco Group Limited na dzień oraz za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 r. (*Śródroczne Informacje Finansowe*). Śródroczne Informacje Finansowe zostały poddane przeglądowi przez Mazars LLP, biegłych rewidentów, których siedziba mieści się przy Tower Bridge House, St Katharine's Way, Londyn E1W 1DD, Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej.

Wybrane informacje finansowe ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat

(w milionach EUR)	Rok zakończony 30 września			Okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2018 r.	2019 r.	2020 r.	2019 r.	2020 r.
				<i>(niezbadane)</i>	
Działalność kontynuowana					
Przychody.....	3.038,1	3.415,1	3.517,9	1.142,7	1.187,8
Koszty sprzedaży.....	(1.773,5)	(1.972,1)	(2.084,8)	(653,2)	(675,0)
Wynik brutto	1.264,6	1.443,0	1.433,1	489,5	512,8
Koszty dystrybucji.....	(846,2)	(971,8)	(1.053,0)	(286,3)	(289,0)
Koszty administracyjne	(205,3)	(218,4)	(253,3)	(51,5)	(64,3)
Pozostałe przychody operacyjne	9,1	7,3	5,4	1,2	0,9
Strata z tytułu zbycia rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych.....	(2,2)	(2,3)	(0,2)	-	-
Utrata wartości firmy.....	(112,8)	-	-	-	-
Pozostałe koszty	-	-	(12,1)	(0,6)	(0,1)
Zysk operacyjny z działalności kontynuowanej	107,2	257,8	120,0	152,3	160,2
Przychody finansowe	13,6	80,1	1,6	0,4	0,1
Koszty finansowe	(55,2)	(76,4)	(106,0)	(16,3)	(25,2)
Zysk ze sprzedaży spółki zależnej.....	-	-	2,0	-	-
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej za okres	65,6	261,5	17,6	136,4	135,1
Opodatkowanie.....	(53,4)	(42,8)	(17,2)	(28,8)	(31,2)
Zysk z działalności kontynuowanej za okres	12,2	218,7	0,4	107,6	103,9
Strata z tytułu działalności zaniechanej (przypadająca na akcjonariuszy spółki).....	(15,8)	(8,4)	(0,9)	(0,2)	-
Zysk/ (strata) za okres	(3,6)	210,4	(0,5)	107,4	103,9

Wybrane informacje finansowe ze skonsolidowanego bilansu

w milionach EUR	Na dzień 30 września			Na dzień 31 grudnia 2020
	2018	2019	2020	<i>(niezbadane)</i>
Aktywa trwałe ogółem	1.221,0	1.208,3	2.050,4	2.149,9
Aktywa obrotowe ogółem	733,8	870,4	1.019,5	1.085,9
Aktywa ogółem	1.954,9	2.078,7	3.069,9	3.235,8
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	490,3	476,9	882,7	819,8
Zobowiązania długoterminowe ogółem	893,6	805,7	1.433,5	1.553,4
Zobowiązania ogółem	1.383,9	1.282,6	2.316,3	2.373,2
Aktywa netto	570,9	796,1	753,7	862,7
Kapitał własny	570,9	796,1	753,7	862,7

Wybrane informacje finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

w milionach EUR	Rok zakończony 30 września			Okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2018	2019	2020	2019	2020
	<i>(niezbadane)</i>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	76,2	182,1	579,5	252,7	251,2
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej ..	(177,2)	(130,9)	(165,4)	(49,5)	(41,5)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	173,2	12,9	(243,1)	(66,2)	(66,4)
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.....	72,1	64,1	171,0	137,0	143,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu.	113,0	184,5	247,0	247,0	400,2
Wpływ wahań kursów wymiany na posiadane środki pieniężne	(0,7)	(1,6)	(17,8)	6,7	3,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	184,5	247,0	400,2	390,7	547,1

Ani raport niezależnego audytora ani opinia biegłego rewidenta nie zawierają żadnych zastrzeżeń dotyczących Skonsolidowanych Historycznych Informacji Finansowych, z których pochodzą wspomniane skonsolidowane historyczne informacje finansowe.

Jakie są kluczowe ryzyka właściwe dla emitenta?

Wszelkie inwestycje w Akcje są związane z ryzykiem. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej należy dokonać starannej analizy czynników ryzyka postrzeganych jako istotne dla przyszłego rozwoju Grupy i dla Akcji. Poniżej przedstawiono podsumowanie kluczowych ryzyk, które, osobno lub w połączeniu z innymi zdarzeniami lub okolicznościami, mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową, wyniki działalności i perspektywy rozwoju. Dokonując poniższego wyboru Grupa uwzględniła takie okoliczności jak prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyka w aktualnej sytuacji, potencjalny wpływ danego ryzyka na działalność Grupy, jej sytuację finansową, wyniki działalności i perspektywy rozwoju a także uwagę jaką osoby zarządzające, zgodnie z aktualnymi oczekiwaniami, musiałyby poświęcić tym ryzykom w przypadku ich wystąpienia:

- Brak realizacji strategii rozwoju Grupy może mieć negatywny wpływ na jej działalność.
- Grupa narażona jest na ryzyko znaczącego spadku ruchu klientów w przypadku istotnego podważenia reputacji którejkolwiek lub wszystkich marek Grupy.
- Grupa prowadzi działalność w konkurencyjnym sektorze dyskontowej sprzedaży detalicznej, a brak prawidłowej oceny i nieprzygotowanie się na wyzwania wynikające ze zmian spowodowanych konkurencją w odpowiednim czasie oraz w sposób efektywny kosztowo może wywrzeć istotny niekorzystny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową, wyniki działalności i perspektywy rozwoju.
- Pandemia wirusa SARS-CoV-2 ma i będzie nadal miała istotny niekorzystny wpływ na Grupę, podobnie jak dalsze zakażenia wirusem SARS-CoV-2, powstanie nowych odmian wirusa SARS-CoV-2 lub wybuch innych pandemii w przyszłości, których ostateczny wpływ zależy od czasu trwania oraz skali pandemii, a tym samym nie jest obecnie znany.
- Zakłócenia lub nieprawidłowe funkcjonowanie albo niewprowadzenie ulepszeń do infrastruktury dystrybucyjnej lub systemów technologii informatycznej Grupy mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność Grupy, wyniki jej działalności i sytuację finansową.
- Zmiany cen lub zakłócenia dostępności lub przepływu towarów mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność Grupy, wyniki jej działalności i sytuację finansową.
- Działalność i pozycja konkurencyjna Grupy podlega ryzykom związanym z portfelem wynajmowanych nieruchomości.
- Grupa jest narażona na ryzyko w zakresie nieprawidłowego przewidywania zmian preferencji konsumentów.
- Niezdolność Grupy do skutecznego zarządzania zapasami może mieć negatywny wpływ na zyskowność Grupy.

- Działalność i pozycja konkurencyjna Grupy są narażone na ryzyko słabych wyników sprzedaży w okresie szczytu sezonu sprzedażowego oraz sprzedaży produktów sezonowych, które są uzależnione od sprzyjających warunków, nad którymi Grupa nie sprawuje kontroli.
- Działalność Grupy może podlegać niekorzystnym wpływom wahań kursów walut, które mogą także wpływać na zdolność Grupy do utrzymania jej obecnego poziomu marży.
- Wyższe koszty pracy mogą niekorzystnie wpłynąć na działalność Grupy i na jej przyszłą zyskowność.
- Zmiany regulacji rządowych, które mogą zobowiązywać Grupę do zmiany jej obecnych praktyk biznesowych, ponoszenia wyższych kosztów i zaciągnięcia potencjalnych zobowiązań mogą mieć istotny i niekorzystny wpływ na Grupę.

C. KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Jakie są główne cechy papierów wartościowych?

Rodzaj, klasa i kod ISIN. Akcje są akcjami zwykłymi o wartości nominalnej 0,01 EUR każda w istniejącym kapitale zakładowym Spółki. Akcjom został nadany kod ISIN NL0015000AU7, pod którym będą ostatecznie notowane na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW. Identyfikator podmiotu prawnego Spółki (LEI) to 213800OVMJPPF79OB449.

Waluta, nominal, wartość nominalna i liczba emitowanych papierów wartościowych. Cena Akcji Oferowanych będzie wyrażona w złotych polskich. Po zakończeniu Reorganizacji poprzedzającej Pierwszą Ofertę Publiczną kapitał zakładowy Spółki będzie wynosił 5.750.000 EUR i dzielił się na 575.000.000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,01 EUR każda.

Prawa związane z Akcjami. Wszystkie Akcje będą miały równe prawa, a właściciele Akcji będą uprawnieni do dywidendy oraz do innych wypłat ogłaszanych i wypłacanych na Akcje. Każda Akcja inkorporuje prawo do wypłat z akcji oraz uprawnia do uczestniczenia i głosowania na walnym zgromadzeniu Spółki (**Walne Zgromadzenie**). Nie istnieją ograniczenia praw głosu z Akcji. Każdy Akcjonariusz, z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa, posiada prawo pierwszeństwa w przypadku subskrypcji na Akcje nowej emisji, proporcjonalnie do posiadanych przez niego Akcji w istniejącym kapitale zakładowym. Powyższe prawo pierwszeństwa może zostać jednak wyłączone lub ograniczone; Rada Dyrektorów została uprawniona do tego w przypadku emisji na cele ogólne nie więcej niż 10% Akcji w stosunku do akcji wyemitowanych i istniejących w Dniu Rozpoczęcia Notowań. Wspomniane wyżej upoważnienie Rady Dyrektorów wygasa po okresie 18 miesięcy od Dnia Rozpoczęcia Notowań. Dodatkowo Rada Dyrektorów otrzymała także uprawnienie do podjęcia takiego działania w przypadku emisji na cele ogólne maksymalnie 10% Akcji w stosunku do akcji wyemitowanych i istniejących w jakimkolwiek czasie w okresie 5 lat od Dnia Rozpoczęcia Notowań w celu umożliwienia Spółce wykonania jej zobowiązań wobec uczestników wprowadzonych w Spółce programów motywacyjnych VCP (ang. *Value Creation Plan*) i EAP (ang. *Equity Award Plan*).

Ranking papierów wartościowych w strukturze kapitału emitenta w przypadku niewypłacalności. Jeżeli Spółka zostanie rozwiązana lub zlikwidowana aktywa Spółki zostaną wypłacone na rzecz kolejno zabezpieczonych wierzycieli, uprzywilejowanych wierzycieli (w tym organów podatkowych i organów ubezpieczeń społecznych) i niezabezpieczonych wierzycieli. Saldo aktywów Spółki pozostałych po spłacie wszystkich zobowiązań Spółki, jeżeli jakiegokolwiek pozostanie, zostanie przekazane akcjonariuszom proporcjonalnie do wartości nominalnej posiadanych przez nich Akcji.

Ograniczenia dotyczące zbywalności papierów wartościowych. Nie istnieją żadne ograniczenia wynikające ze statutu Spółki, w tym obowiązujące po zmianach, które wejdą w życie w Dniu Ustalenia Ceny lub wynikające z przepisów prawa holenderskiego, które ograniczają prawo akcjonariuszy do posiadania Akcji. Jednakże przenoszenie Akcji na rzecz osób, które znajdują się lub są rezydentami, obywatelami lub mają siedzibę w jurysdykcjach innych niż Holandia, może podlegać szczególnym przepisom lub ograniczeniom zgodnie z obowiązującymi ich w takich jurysdykcjach przepisami prawa o obrocie papierami wartościowymi.

Polityka dywidendowa lub wypłat. Dyrektorzy przyjęli politykę dywidendową, zgodnie z którą zamierzają rozpocząć wypłacanie dywidendy w odpowiednim czasie w przyszłości, utrzymując przy tym odpowiedni poziom zabezpieczenia i zachowując elastyczność w zakresie nowych możliwości inwestycyjnych w miarę ich pojawiania się. Taka polityka dywidendowa odzwierciedla długoterminowy potencjał zyskowności i przepływów pieniężnych Grupy, przy jednoczesnym zachowaniu wystarczającej elastyczności finansowej. Intencją

Dyrektorów jest dążenie do prowadzenia progresywnej polityki dywidendowej, przy czym podstawowym sposobem wykorzystania dostępnych środków pieniężnych będzie ich reinwestowanie w rozwój.

Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu?

Spółka zamierza złożyć wnioski o dopuszczenie i wprowadzenie wszystkich Akcji, w tym Akcji Oferowanych, do obrotu na rynku regulowanym (podstawowym) prowadzonym przez GPW oraz o rejestrację wszystkich Akcji, w tym Akcji Oferowanych, w formie zdematerializowanej, w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW. Oczekuje się, że obrót Akcjami na rynku regulowanym GPW rozpocznie się w dniu 26 maja 2021 r. lub w zbliżonym do niego terminie (***Dzień Rozpoczęcia Notowań***). Przed dopuszczeniem i wprowadzeniem Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW nie istniał i nie istnieje żaden inny rynek publicznego obrotu Akcjami.

Jakie są kluczowe rodzaje ryzyka właściwe dla papierów wartościowych?

Podstawowe ryzyka dotyczące Oferty i Akcji obejmują, między innymi:

- Poziom zbywalności Akcji może się zmniejszyć, a cena rynkowa Akcji może podlegać wahaniom i spadać poniżej ich ceny w Ofercie.
- Przyszła sprzedaż lub możliwość przyszłej sprzedaży znacznej liczby Akcji przez Głównego Akcjonariusza Sprzedającego może mieć istotny negatywny wpływ na cenę rynkową Akcji.

D. KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT DOPUSZCZENIA DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM

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

Oferta. Na Ofertę składają się (i) oferta publiczna na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (***Polska***) skierowana do inwestorów uprawnionych do składania zapisów na Akcje Oferowane zgodnie z postanowieniami Prospektu, będących osobami fizycznymi, osobami prawnymi i jednostkami organizacyjnymi nieposiadającymi osobowości prawnej (***Inwestorzy Indywidualni***) i inwestorów instytucjonalnych (***Polscy Inwestorzy Instytucjonalni***) (***Oferta Publiczna w Polsce***), w każdym przypadku zgodnie z przepisami Regulacji S (ang. *Regulation S*) wydanej na podstawie amerykańskiej ustawy o obrocie papierami wartościowymi z 1933 r., ze zmianami (***US Securities Act of 1933, as amended***) (***Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych***); (ii) oferta w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej (***Stany Zjednoczone***) na rzecz kwalifikowanych nabywców instytucjonalnych (ang. *Qualified Institutional Buyers, QIB*) zgodnie z definicją oraz na podstawie Przepisu 144A (ang. *Rule 144A*) lub na podstawie innego wyjątku od obowiązku rejestracyjnego przewidzianego w Amerykańskiej Ustawie o Papierach Wartościowych oraz (iii) oferta na rzecz określonych inwestorów instytucjonalnych poza Stanami Zjednoczonymi i Polską (łącznie z QIB, ***Międzynarodowi Inwestorzy Instytucjonalni***, a łącznie z Polskimi Inwestorami Instytucjonalnymi, ***Inwestorzy Instytucjonalni***) zgodnie z Regulacją S wydaną na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych (***Międzynarodowa Oferta Publiczna***, a łącznie z Ofertą Publiczną w Polsce, ***Oferta***).

Oferta obejmuje maksymalnie 118.126.214 Akcji Oferowanych, w tym wszystkie Akcje Sprzedawane (z czego do 116.545.103 Akcji Sprzedawanych jest oferowanych przez Głównego Akcjonariusza Sprzedającego i do 1.581.111 Akcji Sprzedawanych jest oferowanych przez Mniejszościowych Akcjonariuszy Sprzedających (będących, lub powiązanych z, kadrą zarządzającą Grupy) oraz wszelkich Akcji Dodatkowego Przydziału. Główny Akcjonariusz Sprzedający, w zakresie w jakim uzna wraz ze Spółką i Globalnymi Współkoordynatorami, że istnieje wystarczający jakościowy popyt na Akcje Sprzedawane, może zwiększyć liczbę Akcji Sprzedawanych przez Akcjonariuszy Sprzedających w ramach Oferty o nie więcej niż 31.262.136 Akcji Sprzedawanych. Jednakże w żadnym przypadku Oferta nie będzie obejmowała więcej niż 154.077.670 Akcji Oferowanych, w tym wszystkich Akcji Sprzedawanych i wszystkich Akcji Dodatkowego Przydziału.

Następujący inwestorzy są uprawnieni do udziału w Ofercie: Inwestorzy Indywidualni oraz Inwestorzy Instytucjonalni.

Harmonogram. 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 Spółkę i Głównego Akcjonariusza Sprzedającego w porozumieniu z Globalnymi Współkoordynatorami działającymi w imieniu własnym oraz pozostałych Banków. W przypadku istotnej zmiany dat określonych w harmonogramie, Spółka powiadomi o tym AFM, KNF i ESMA i opublikuje informacje

dotyczące tego faktu w sposób zgodny z obowiązującymi przepisami prawa oraz zgodnie z odpowiednią praktyką rynkową obowiązującą w Holandii i w Polsce, w tym, jeśli będzie to konieczne poprzez publikację suplementu do Prospektu.

- 5 maja 2021 r. Zatwierdzenie Prospektu przez AFM
Paszportowanie Prospektu do KNF (oraz powiadomienie ESMA)
- 5 maja 2021 r. Zawarcie Umowy o Gwarantowanie Oferty i publikacja Prospektu
Rozpoczęcie Oferty – rozpoczęcie procesu budowania księgi popytu wśród Inwestorów Instytucjonalnych
- 6 maja 2021 r. – 13 maja 2021 r. Okres przyjmowania zapisów dla Inwestorów Indywidualnych – przyjmowanie zapisów od Inwestorów Indywidualnych (do godz. 17:00 czasu środkowoeuropejskiego w dniu 13 maja 2021 r.)
- 13 maja 2021 r. Zakończenie procesu budowania księgi popytu wśród Inwestorów Instytucjonalnych

Ustalenie Ceny Akcji Oferowanych dla Inwestorów Indywidualnych, Ceny Akcji Oferowanych dla Inwestorów Instytucjonalnych, ostatecznej liczby Akcji Oferowanych (w tym Akcji Sprzedawanych i Akcji Dodatkowego Przydziału), które będą oferowane w ramach Oferty, oraz ostatecznej liczby Akcji Oferowanych, które będą oferowane poszczególnym kategoriom inwestorów (***Dzień Ustalenia Ceny***)
- 14 maja 2021 r. (lub w zbliżonym terminie) Zawarcie aneksu cenowego do Umowy Gwarantowania Oferty

Publikacja informacji na temat Ceny Akcji Oferowanych dla Inwestorów Indywidualnych, Ceny Akcji Oferowanych dla Inwestorów Instytucjonalnych, ostatecznej liczby Akcji Oferowanych (w tym Akcji Sprzedawanych i Akcji Dodatkowego Przydziału), które będą oferowane w ramach Oferty oraz ostatecznej liczby Akcji Oferowanych, które zostaną zaoferowane poszczególnym kategoriom inwestorów, w formacie elektronicznym, umożliwiającym wyszukiwanie informacji w obrębie dokumentu, na stronie internetowej Spółki oraz, dodatkowo, wyłącznie w celach informacyjnych, na stronie internetowej Agenta Oferującego (www.bm.pkobp.pl)
- 14 maja 2021 r. – 18 maja 2021 r. Okres składania i przyjmowania zapisów od Inwestorów Instytucjonalnych lub Współprowadzących Księgę Popytu w imieniu Inwestorów Instytucjonalnych
- Nie później niż 18 maja 2021 r. Dokonanie płatności za Akcje Oferowane objęte zapisami przez Inwestorów Instytucjonalnych lub Współprowadzących Księgę Popytu w imieniu Inwestorów Instytucjonalnych
- 20 maja 2021 r. Przydział za pośrednictwem systemu GPW – składanie zleceń nabycia dla celów sprzedaży Akcji Oferowanych Inwestorom Indywidualnym za pośrednictwem systemu GPW

Przydział Akcji Oferowanych (***Dzień Przydziału***)
- 21 maja 2021 r. (lub w zbliżonym terminie) Zapisanie Akcji Oferowanych na rachunkach papierów wartościowych Inwestorów Indywidualnych
- 25 maja 2021 r. Przewidywana data zapisania Akcji Oferowanych na rachunkach papierów wartościowych Inwestorów Instytucjonalnych (pod warunkiem, że dane przekazane przez Inwestorów Instytucjonalnych na potrzeby zapisania Akcji Oferowanych na ich rachunkach papierów wartościowych są kompletne i poprawne) – zamknięcie Oferty

26 maja 2021 r. (lub Przewidywany pierwszy dzień notowań Akcji na rynku regulowanym w zbliżonym (podstawowym) prowadzonym przez GPW (**Dzień Rozpoczęcia Notowań**). terminie)

Cena Akcji Oferowanych, Cena Maksymalna, Przedział Cenowy Oferty i ostateczna liczba Akcji Oferowanych.

Cena Akcji Oferowanych zostanie ustalona w złotych polskich.

Ostateczna cena jednej Akcji Oferowanej dla Inwestorów Indywidualnych (**Cena Akcji Oferowanych dla Inwestorów Indywidualnych**) nie przekroczy 46 PLN za Akcję Oferowaną (**Cena Maksymalna**). Dla celów budowania księgi popytu wśród Inwestorów Instytucjonalnych został ustalony wstępny przedział cenowy od 38 PLN do 46 PLN (**Przedział Cenowy Oferty**); Przedział Cenowy Oferty może ulec zmianie i taka zmiana, jeśli nastąpi, nie musi być zakomunikowana Inwestorom Indywidualnym. Oczekuje się, że ostateczna cena jednej Akcji Oferowanej dla Inwestorów Instytucjonalnych (**Cena Akcji Oferowanych dla Inwestorów Instytucjonalnych**) zostanie ustalona w ramach Przedziału Cenowego Oferty. Inwestorzy Instytucjonalni dokonają nabycia Akcji Oferowanych za Cenę Akcji Oferowanych dla Inwestorów Instytucjonalnych. Jeśli Cena Akcji Oferowanych dla Inwestorów Instytucjonalnych zostanie ustalona w ramach Przedziału Cenowego Oferty, Cena Akcji Oferowanych dla Inwestorów Indywidualnych i Cena Akcji Oferowanych dla Inwestorów Instytucjonalnych będą takie same. Cena Akcji Oferowanych dla Inwestorów Indywidualnych oraz Cena Akcji Oferowanych dla Inwestorów Instytucjonalnych zostaną ustalone przez Spółkę oraz Głównego Akcjonariusza Sprzedającego, wedle ich wyłącznego uznania, po ścisłej konsultacji z Globalnymi Współkoordynatorami.

Nie później niż w dniu ustalenia Ceny Akcji Oferowanych, Główny Akcjonariusz Sprzedający, po konsultacji z Globalnymi Współkoordynatorami, podejmie decyzję w przedmiocie ostatecznej liczby Akcji Oferowanych objętych Ofertą, w tym ostatecznej liczby Akcji Sprzedawanych i ostatecznej liczby Akcji Dodatkowego Przydziału.

Akcje Oferowane mogą być nabywane przez Inwestorów Indywidualnych i Inwestorów Instytucjonalnych; nie został ustalony podział Akcji Oferowanych, które będą przydzielane danej kategorii inwestorów. Spółka i Główny Akcjonariusz Sprzedający zamierzają dokonać przydziału łącznie do 5% ostatecznej liczby Akcji Sprzedawanych na rzecz Inwestorów Indywidualnych. Pozostałe Akcje Oferowane zostaną przydzielone Inwestorom Instytucjonalnym. Jednakże powyższe proporcje mogą zostać zmienione przez Spółkę i Głównego Akcjonariusza Sprzedającego na podstawie rekomendacji Globalnych Współkoordynatorów i po konsultacji z Agentem Oferującym.

Informacja o Cenie Akcji Oferowanych, ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych objętych Ofertą oraz oferowanych przez poszczególnych Akcjonariuszy Sprzedających, a także liczbie Akcji Oferowanych poszczególnym kategoriom inwestorów, zostanie ogłoszona w formacie elektronicznym umożliwiającym wyszukiwanie informacji w obrębie dokumentu, na stronie internetowej Spółki (www.pepcogroup.eu) oraz, dodatkowo, wyłącznie w celach informacyjnych, na stronie internetowej Agenta Oferującego (www.bm.pkobp.pl) oraz złożona do AFM.

Subskrypcja i płatność. Techniczny przydział Akcji Oferowanych Inwestorom Indywidualnym zostanie przeprowadzony za pośrednictwem systemu GPW. Odpowiednio, każdy Inwestor Indywidualny składający zapis na Akcje Oferowane musi posiadać rachunek papierów wartościowych otwarty w firmie inwestycyjnej (będącej członkiem Konsorcjum Detalicznego), w której będzie składał zapis na Akcje Oferowane. Inwestorzy Indywidualni składający zapis na Akcje Oferowane są zobowiązani zapłacić za te Akcje Oferowane w złotych polskich najpóźniej w momencie złożenia zapisu. Płatności powinny być dokonywane w kwocie odpowiadającej iloczynowi liczby Akcji Oferowanych, na które dany Inwestor Indywidualny składa zapis (zapisy) i Ceny Maksymalnej.

Z chwilą zakończenia procesu budowania księgi popytu Spółka i Główny Akcjonariusz Sprzedający, w ścisłej konsultacji z Globalnymi Współkoordynatorami, dokonają wyboru Inwestorów Instytucjonalnych, do których Agent Oferujący, działając w imieniu Współprowadzących Księgę Popytu, wyśle zaproszenia do złożenia zapisu na Akcje Oferowane i którzy będą uprawnieni do nabycia Akcji Oferowanych w liczbie wskazanej w danym zaproszeniu. Inwestorzy Instytucjonalni są zobowiązani opłacić zapisy do dnia i godziny wskazanych w odpowiednich zaproszeniach do złożenia zapisu na Akcje Oferowane, w złotych polskich, za liczbę Akcji Oferowanych wskazanych w zaproszeniu i zgodnie z instrukcją w tym zaproszeniu za Cenę Akcji Oferowanych dla Inwestorów Instytucjonalnych i na rachunek wskazany w zaproszeniu.

Globalni Współkoordynatorzy: Goldman Sachs International i J.P. Morgan.

Współprowadzący Księgę Popytu: Barclays, PKO i Santander, łącznie z Globalnymi Współkoordynatorami.

Współzarządzający Księgą Popytu: Pekao Investment Banking i Biuro Maklerskie Pekao.

Współmenedżerowie Oferty: ING i Trigon.

Agent Oferujący: Biuro Maklerskie PKO BP działa jako firma inwestycyjna pośrednicząca w Ofercie w Polsce oraz w związku z Dopuszczeniem i rejestracją Akcji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW.

Menedżer Stabilizujący: Goldman Sachs International działa jako menedżer stabilizujący na potrzeby Oferty.

Rozwodnienie. W wyniku Oferty nie nastąpi rozwodnienie akcji w kapitale zakładowym posiadanych przez obecnych Akcjonariuszy, ponieważ nie są emitowane żadne nowe Akcje.

Szacowane koszty. Łączne koszty Oferty i wydatki związane z Ofertą obejmują prowizje lub opłaty na rzecz Banków oraz inne powiązane koszty (np. koszty wynagrodzenia za usługi prawne i księgowe, opłaty poniesione w związku z działaniami marketingowymi i opłaty związane z zatwierdzeniem Prospektu i dopuszczeniem i wprowadzeniem Akcji do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.). Spółka szacuje, że jej łączne koszty dotyczące Oferty wyniosą około 212 milionów PLN (około 47 milionów EUR) (włącznie z szacowanymi wynagrodzeniami doradców i innymi powiązanymi opłatami). Zakładając ustalenie Ceny Akcji Oferowanych pośrodku Przedziału Cenowego Oferty oraz to, że Opcja Dodatkowego Przydziału nie zostanie wykonana, szacuje się, że łączna prowizja Banków płatna przez Akcjonariuszy Sprzedających w związku z Ofertą wyniesie około 108 milionów PLN (około 24 milionów EUR). Spółka, Akcjonariusze Sprzedający lub Banki nie będą obciążali inwestorów żadnymi opłatami lub kosztami w związku z Ofertą.

Dlaczego niniejszy prospekt jest sporządzany?

Przesłanki Oferty i Dopuszczenia. Spółka uważa, że Oferta i Dopuszczenie:

- zapewnią Spółce dostęp do szerszego zakresu opcji pozyskiwania kapitału, które będą mogły być wykorzystane w przyszłości;
- zdywersyfikują bazę akcjonariuszy Grupy i pogłębią wyodrębnienie Grupy ze spółki Steinhoff International Holdings N.V. (*SIHNV*);
- wzmocnią zdolność Grupy do pozyskiwania, utrzymywania i motywowania jej kluczowej kadry zarządzającej i pracowników; oraz
- stworzą płynny rynek obrotu Akcjami dla obecnych i przyszłych akcjonariuszy.

Oferta umożliwi także Głównemu Akcjonariuszowi Sprzedającemu i Mniejszościowym Akcjonariuszom Sprzedającym (będącym, lub powiązanim z, kadrą zarządzającą Grupy) częściową monetyzację ich udziału w kapitale zakładowym Spółki, w przypadku Głównego Akcjonariusza Sprzedającego zgodnie z publicznie przedstawionymi celami *SIHNV*.

Wpływy netto. Spółka nie otrzyma żadnych wpływów z Oferty.

Umowa o Gwarantowanie Oferty. W dniu 5 maja 2021 r. Spółka (w imieniu własnym oraz jako agent działający dla i na rzecz Mniejszościowych Akcjonariuszy Sprzedających (będących, lub powiązanych z, kadrą zarządzającą Grupy) na podstawie umów sprzedaży akcji zawartych przez Mniejszościowych Akcjonariuszy Sprzedających (będących, lub powiązanych z, kadrą zarządzającą Grupy), na podstawie których, między innymi, każdy Mniejszościowy Akcjonariusz Sprzedający (będący, lub powiązany z, kadrą zarządzającą Grupy) wydał nieodwołalne instrukcje Spółce co do wyrażenia zgody na sprzedaż Akcji jako agentowi działającemu na jego rzecz i w jego imieniu (Decyzja Sprzedaży)), Główny Akcjonariusz Sprzedający i Banki zawarli umowę o gwarantowanie oferty (Umowa o Gwarantowanie Oferty), na podstawie której, z zastrzeżeniem określonych warunków: (i) Banki, każdy działając indywidualnie, zobowiązały się do pozyskania nabywców na Akcje Sprzedawane albo, w przypadku niepozyskania takich nabywców, do ich nabycia, a Główny Akcjonariusz Sprzedający i Spółka (działając jako agent Mniejszościowych Akcjonariuszy Sprzedających (będących, lub powiązanych z, kadrą zarządzającą Grupy) na podstawie Decyzji Sprzedaży) zobowiązali się sprzedać, z zastrzeżeniem określonych warunków, na rzecz nabywców pozyskanych przez Banki, łączną liczbę Akcji Sprzedawanych, które są sprzedawane w Ofercie, za Cenę Akcji Oferowanych dla Inwestorów Instytucjonalnych za jedną akcję, która zostanie ustalona w aneksie cenowym, który zostanie zawarty pomiędzy Spółką (działającą w imieniu własnym oraz jako agent Mniejszościowych Akcjonariuszy Sprzedających (będących, lub powiązanych z, kadrą zarządzającą Grupy) na podstawie Decyzji Sprzedaży), Głównym Akcjonariuszem

Sprzedającym i Bankami w dniu 14 maja 2021 r. (albo zbliżonym terminie) i ogłoszona przez Spółkę w dniu 14 maja 2021 r. (albo zbliżonym terminie).

Najistotniejsze konflikty interesów dotyczące Oferty i Dopuszczenia. Z wyjątkiem przypadków opisanych poniżej, nie istnieją żadne potencjalne konflikty interesów pomiędzy obowiązkami Dyrektorów lub Członków Kadry Kierowniczej Wyższego Szczebla względem Spółki a ich interesami prywatnymi lub innymi obowiązkami. Neil Brown, Helen Lee Bouygues i Paul Soldatos, z których każdy jest dyrektorem niewykonawczym Spółki, zostali powołani przez Głównego Akcjonariusza Sprzedającego zgodnie z Kredytami SEAG 1L/2L i są dyrektorami zarówno Głównego Akcjonariusza Sprzedającego jak i Newco 3, pośredniej spółki holdingowej Głównego Akcjonariusza Sprzedającego. Andy Bond, dyrektor generalny (CEO), zaciągnął pożyczkę od Steinhoff UK Limited (spółki pośrednio zależnej od Newco 3), która zostanie spłacona z wpływów ze sprzedaży Akcji w Ofercie.