

Skup akcji własnych

- Najczęściej zadawane pytania

Zastrzeżenie:

*Niniejszy dokument zawierający najczęściej zadawane pytania (zwany dalej „**Dokumentem FAQ**” lub „**FAQ**”) ma charakter wyłącznie informacyjny i nie stanowi prawnie wiążącego opisu warunków nabycia akcji zwykłych Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**Skup Akcji**”) w drodze ograniczonego czasowo zaproszenia do sprzedaży (zwanego dalej „**Zaproszeniem**”). Wszelkie informacje można znaleźć w Zaproszeniu opublikowanym na stronach internetowych Spółki oraz Erste Bank Polska S.A. – Erste Biuro Maklerskie. W przypadku jakichkolwiek rozbieżności między informacjami zawartymi w Zaproszeniu a informacjami przedstawionymi w niniejszym dokumencie FAQ, pierwszeństwo ma Zaproszenie. Wszystkie słowa i wyrażenia pisane wielką literą w niniejszym Dokumencie FAQ mają znaczenie nadane im w Zaproszeniu.*

Niniejszy Dokument FAQ nie może być interpretowany jako oferta sprzedaży ani zachęta do złożenia oferty kupna lub sprzedaży jakichkolwiek instrumentów finansowych, ani też nie stanowi reklamy ani promocji jakiegokolwiek instrumentu finansowego lub Spółki w żadnej jurysdykcji, w której byłoby zabronione.

Niniejszy Dokument FAQ nie stanowi rekomendacji ani porady inwestycyjnej, ani jakiegokolwiek innej rekomendacji, porady prawnej lub podatkowej, ani też nie jest wskazaniem, iż jakakolwiek inwestycja lub strategia jest odpowiednia w indywidualnej sytuacji jakiegokolwiek osoby lub podmiotu, który zamierza odpowiedzieć na Zaproszenie. Akcjonariusze powinni skorzystać z porady doradców inwestycyjnych, prawnych lub podatkowych we wszelkich kwestiach związanych z Zaproszeniem. Akcjonariusze odpowiadający na Zaproszenie ponoszą wszelkie konsekwencje prawne, finansowe oraz podatkowe podejmowanych decyzji inwestycyjnych.

Akcjonariusze zainteresowani sprzedażą akcji, o których mowa w Zaproszeniu, powinni samodzielnie szczegółowo zapoznać się z treścią Zaproszenia oraz publicznie dostępnymi informacjami dotyczącymi Spółki, a także dokładnie przeanalizować i ocenić te informacje; ich decyzja o sprzedaży akcji Spółki powinna opierać się na analizie, którą sami uznają za stosowną.

1. Czy istnieje jeden dokument zawierający wszystkie istotne informacje na temat Skupu Akcji?

Tak, wszystkie prawnie wiążące i istotne informacje można znaleźć w Zaproszeniu, które zostało opublikowane w raporcie bieżącym 30/2026 Spółki (<https://www.pepcogroup.eu/investors/regulatory-filings/>) oraz na stronie internetowej Erste Bank Polska S.A. – Erste Biuro Maklerskie, jako podmiotu pośredniczącego w realizacji i rozliczaniu Skupu Akcji (<https://www.erste.pl/inwestor/wezwania-spolek-gieldowych>).

2. Jaka jest podstawa prawna Skupu Akcji?

Skup Akcji został zatwierdzony uchwałą Rady Dyrektorów z dnia 13 lipca 2026 r. i ogłoszony w raporcie bieżącym 30/2026 Spółki.

3. Jaka jest cena nabycia akcji? Czy jest to cena brutto czy netto?

Cena brutto za każdą Akcję Nabywaną została ustalona na poziomie 41,76 PLN. Cena Nabycia jest wyrażona w PLN, a rozliczenie transakcji nastąpi w PLN (dodatkowe informacje – zob. pytanie nr 4).

Cena Nabycia odpowiada premii w wysokości 8,0% w stosunku do jednodniowej średniej ceny ważonej wolumenem akcji zwykłych na GPW w dniu obrotu 13 lipca 2026 r., która została wybrana przez Radę Dyrektorów jako cena rynkowa na potrzeby ustalenia dopuszczalnej ceny nabycia jednej akcji w granicach upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie Spółki. Cena Nabycia odpowiada również premiom w wysokości 6,8%, 10,9% oraz 14,6% odpowiednio w stosunku do: ceny zamknięcia z dnia 13 lipca 2026 r., 10-dniowej średniej ceny ważonej wolumenem oraz 30-dniowej średniej ceny ważonej wolumenem.

Każdy Akcjonariusz, którego Akcje zostaną nabyte, otrzyma kwotę równą liczbie Akcji Nabywanych ostatecznie nabytych od tego Akcjonariusza przez Spółkę (po ewentualnej redukcji – zob. pytanie nr 9), pomnożonej przez Cenę Nabycia, pomniejszoną o obowiązujące podatki u źródła (jeżeli wystąpią). Kwota ostatecznie zaksięgowana na Państwa rachunku może zostać dodatkowo pomniejszona o prowizje i opłaty naliczane przez podmiot prowadzący Państwa rachunek papierów wartościowych, zgodnie z jego wewnętrznymi regulacjami.

4. Czy rozliczenie transakcji odbywa się w PLN czy w EUR?

Rozliczenie transakcji nastąpi w PLN. Kwota Państwu należna zostanie wypłacona w PLN za pośrednictwem systemu rozliczeniowego KDPW (Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych), na rachunek pieniężny lub rachunek bankowy powiązany z rachunkiem papierów wartościowych, z którego Państwa Akcje zostaną przeniesione na Spółkę.

5. Jaki jest harmonogram realizacji Skupu Akcji?

- Opublikowanie Zaproszenia – 13 lipca 2026 r.
- Rozpoczęcie przyjmowania Ofert Sprzedaży: 15 lipca 2026 r.
- Zakończenie przyjmowania Ofert Sprzedaży: 29 lipca 2026 r.
- Określenie ostatecznej liczby Nabywanych Akcji, przyjęcie Ofert Sprzedaży oraz ewentualna redukcja liczby akcji: 30 lipca 2026 r.
- Przewidywana data rozliczenia transakcji i zakupu Akcji („Data Rozliczenia”): 31 lipca 2026 r.

Spółka zastrzega sobie prawo do zmiany dat lub godzin związanych ze Skupem Akcji wskazanych w Zaproszeniu (w sposób opisany w Zaproszeniu).

6. Jaką kwotę Pepco Group N.V. planuje przeznaczyć na Skup Akcji? Czy może ona być niższa/wyższa?

Maksymalna łączna kwota przeznaczona przez Spółkę na nabycie Nabywanych Akcji wynosi 400.000.000 EUR – co będzie odpowiadało kwocie w PLN obliczonej zgodnie z kursem wymiany EUR/PLN ustalonym zgodnie ze standardami rynkowymi. Łączna kwota przeznaczona przez Spółkę może być niższa, jeżeli Oferty Sprzedaży złożone przez akcjonariuszy przed upływem terminu przyjmowania Ofert Sprzedaży wyniosą mniej niż całkowita kwota 400.000.000 EUR przeznaczona na potrzeby Skupu Akcji.

7. Skąd mam wiedzieć, czy mój broker może umożliwić mi udział w Skupie Akcji?

Skup Akcji jest prowadzony przez Erste Bank Polska S.A. – Erste Biuro Maklerskie („**Erste**”), pełniące funkcję podmiotu pośredniczącego w wykonaniu i rozliczeniu Skupu Akcji.

W celu zapoznania się ze szczegółowym opisem procesu subskrypcji oraz Firm Inwestycyjnych uprawnionych do umożliwienia Państwu udziału w Skupie Akcji proszę zob. pytania nr 8 oraz pytanie nr 12.

8. Jak dokonać subskrypcji w Skupie Akcji?

Sposób złożenia Oferty Sprzedaży zależy od tego, gdzie przechowywane są Państwa akcje. W każdym przypadku prosimy najpierw zapoznać się z wewnętrznymi procedurami, terminami i opłatami Firmy Inwestycyjnej lub Banku Powierniczego prowadzącego Państwa rachunek papierów wartościowych — mogą one różnić się w zależności od instytucji i przewidywać terminy wcześniejsze niż koniec okresu przyjmowania Ofert Sprzedaży.

Oferty Sprzedaży można składać:

Firmy Inwestycyjne

- w Firmie Inwestycyjnej prowadzącej rachunek papierów wartościowych, na którym przechowywane są Państwa Akcje – na warunkach wskazanych w Zaproszeniu oraz zgodnie z regulaminem wewnętrznym tej Firmy Inwestycyjnej; lub
- jeżeli Państwa Akcje są przechowywane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez Erste – elektronicznie lub telefonicznie za pośrednictwem Erste, na warunkach wskazanych w Zaproszeniu (dane kontaktowe podane w Zaproszeniu); lub

Banki Powiernicze

- jeżeli Państwa Akcje są przechowywane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez Bank Powierniczy – w Firmie Inwestycyjnej, z którą zawarli Państwo umowę o przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń; lub
- bezpośrednio w Erste (w formie papierowej w biurze Erste lub e-mailem z kwalifikowanym podpisem elektronicznym), pod warunkiem, że zawarli Państwo z Erste umowę o przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń (dane kontaktowe podane w Zaproszeniu).

W każdym przypadku należy dostarczyć należycie wypełnioną Ofertę Sprzedaży wraz z wymaganymi dokumentami najpóźniej do dnia 29 lipca 2026 r., czyli ostatniego dnia okresu przyjmowania Ofert Sprzedaży. Akcjonariusze, których akcje są przechowywane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez Bank Powierniczy, lub należycie upoważnieni przedstawiciele działający w ich imieniu, mogą składać Oferty Sprzedaży do Erste w godzinach od 9:00 do 16:00 (czasu warszawskiego). Akcjonariusze posiadający akcje za pośrednictwem Firm Inwestycyjnych mogą składać oferty sprzedaży zgodnie z wewnętrznymi procedurami i godzinami pracy firmy inwestycyjnej prowadzącej ich rachunek papierów wartościowych. Należy pamiętać, że Firmy Inwestycyjne i Banki Powiernicze mogą stosować własne, wcześniejsze terminy wewnętrzne oraz pobierać opłaty za wymagane czynności – prosimy o wcześniejsze zweryfikowanie tych kwestii w Państwa instytucji.

Podpisanie Oferty Sprzedaży stanowi nieodwołalne oświadczenie woli osoby składającej taką Ofertę Sprzedaży o akceptacji warunków określonych w Zaproszeniu oraz w Ofercie Sprzedaży.

9. Jaki jest mechanizm alokacji? Czy możliwa jest redukcja?

Spółka będzie traktować wszystkich Akcjonariuszy na równych zasadach w zakresie nabywania Akcji w ramach Skupu Akcji.

W przypadku, gdy łączna liczba Akcji Nabywanych, wynikająca ze wszystkich ważnie złożonych Ofert Sprzedaży przez Akcjonariuszy przed upływem terminu przyjmowania Ofert Sprzedaży, będzie wyższa niż maksymalna liczba Nabywanych Akcji określona w Zaproszeniu, Oferty Sprzedaży zostaną proporcjonalnie zmniejszone.

Ułamkowe liczby Akcji zostaną zaokrąglone w dół do najbliższej liczby całkowitej, tak aby łączna liczba ostatecznie nabytych Akcji była równa liczbie Akcji Nabywanych. Akcje pozostałe po zaokrągleniu zostaną przydzielone do Ofert Sprzedaży złożonych przez Akcjonariuszy po jednej Akcji, zaczynając od największych Ofert Sprzedaży do najmniejszych, aż do momentu, gdy łączna liczba przydzielonych Akcji będzie równa liczbie Akcji Nabywanych. W przypadku Ofert Sprzedaży dotyczących tej samej liczby akcji Rada Dyrektorów dokona przydziału Akcji kolejno, zaczynając od Akcjonariuszy, którzy złożyli Ofertę Sprzedaży wcześniej.

10. Czy istnieje dzień ustalenia prawa do udziału w ofercie? Czy mogę nabywać akcje w okresie przyjmowania Ofert Sprzedaży i sprzedawać je w ramach Skupu Akcji?

Nie, w okresie przyjmowania Ofert Sprzedaży mogą Państwo swobodnie obracać akcjami Spółki i złożyć swoją Ofertę Sprzedaży w ostatnim możliwym dniu. Należy jednak pamiętać, że akcje Spółki oferowane do sprzedaży w ramach Zaproszenia zostaną zablokowane na Państwa rachunku papierów wartościowych do momentu rozliczenia transakcji. Podpisanie Oferty Sprzedaży stanowi nieodwołalne oświadczenie woli osoby składającej taką Ofertę Sprzedaży o akceptacji warunków określonych w Zaproszeniu oraz w Ofercie Sprzedaży.

Należy jednak pamiętać, że Oferta Sprzedaży może obejmować wyłącznie akcje, które zostały już zaksięgowane na Państwa rachunku papierów wartościowych. Akcje nabyte tuż przed końcem okresu przyjmowania ofert mogą nie zostać zaksięgowane w odpowiednim czasie, aby mogły zostać uwzględnione.

11. Czy intencją Spółki jest umorzenie akcji nabytych w ramach Skupu Akcji?

Nabywane Akcje zostaną nabyte przez Spółkę w ramach Skupu Akcji w celu ich umorzenia, a w konsekwencji - obniżenia kapitału zakładowego Spółki (z wyjątkiem akcji w zakresie, w jakim zostaną one wykorzystane w celu realizacji uprawnień przysługujących osobom uprawnionym z tytułu instrumentów przyznanych w ramach programów motywacyjnych Spółki opartych na akcjach, po spełnieniu warunków ich nabycia). Skup Akcji stanowi element zdyscyplinowanej polityki alokacji kapitału Spółki i odzwierciedla siłę jej bilansu, zdolność generowania przepływów pieniężnych oraz pozycję płynnościową. Celem transakcji jest zwrot nadwyżki kapitału akcjonariuszom przy jednoczesnym zachowaniu elastyczności strategicznej i zdolności inwestycyjnych Spółki.

12. Moje Akcje są przechowywane w zagranicznej Firmie Inwestycyjnej. Czy pomimo to mogę uczestniczyć w Skupie Akcji?

Akcjonariusze posiadający Akcje w zagranicznej Firmie Inwestycyjnej, którzy zawarli umowę o świadczenie usług maklerskich z polskim domem maklerskim

Ofertę Sprzedaży należy złożyć za pośrednictwem polskiego domu maklerskiego, z którym akcjonariusz ma zawartą umowę o świadczenie usług maklerskich. Na potrzeby złożenia Oferty Sprzedaży Akcjonariusz powinien

uzyskać świadectwo depozytowe potwierdzające tytuł do akcji posiadanych za pośrednictwem właściwej zagranicznej instytucji finansowej.

Akcjonariusze posiadający akcje w zagranicznej Firmie Inwestycyjnej, którzy nie zawarli umowy o świadczenie usług maklerskich z polskim domem maklerskim

Zagraniczny broker lub bank powierniczy prowadzący rachunek papierów wartościowych Akcjonariusza i posiadający rachunek zbiorczy prowadzony przez polskiego powiernika powinien dysponować dostępem do polskiego pośrednika rynkowego zdolnego do realizacji transakcji na rynku polskim. W związku z powyższym Oferta Sprzedaży może zostać złożona przez zagranicznego brokera lub powiernika, działającego na rzecz swojego klienta końcowego, za pośrednictwem polskiego domu maklerskiego, z którym łączą go stosowne uzgodnienia w zakresie wykonywania zleceń lub rozliczania transakcji. Do Oferty Sprzedaży należy załączyć świadectwo depozytowe wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych Akcjonariusza, tj. zagranicznego brokera lub bank powierniczy występujący w charakterze posiadacza rachunku zbiorczego. Świadectwo takie powinno zostać wystawione przez podmiot bezpośrednio prowadzący rachunek akcjonariusza, nie zaś przez polskiego powiernika, który jedynie przechowuje przedmiotowe papiery wartościowe na poziomie rachunku zbiorczego i nie prowadzi ewidencji osób uprawnionych z tych akcji.