

28 lipca 2026 r.

Pepco Group N.V.

Odwołanie pierwotnego skupu akcji oraz ponowne ogłoszenie skupu akcji po wyższej cenie skupu

Spółka Pepco Group N.V. („**Pepco**” lub „**Spółka**”) ogłasza odwołanie aktualnie trwającego skupu akcji oraz jednocześnie ponowne uruchomienie nowego, zrewidowanego, opartego na zasadzie proporcjonalności skupu akcji o wartości do 400 mln EUR, który oferuje wszystkim akcjonariuszom wyższą stałą cenę skupu oraz ponownie rozpoczęty proces dający akcjonariuszom czas na rozważenie decyzji o złożeniu oferty. Warunki nowego skupu akcji pozostają niezmienione, poza wyższą ceną skupu i związanym ze skupem harmonogramem. Nowy skup akcji zostanie uruchomiony dzisiaj, a jego rozliczenie przewidziane jest na 17 sierpnia 2026 r.

Kontekst

Dnia 13 lipca 2026 r. Pepco Group N.V. ogłosiła uruchomienie proporcjonalnego skupu akcji o wartości do 400 mln EUR w drodze ograniczonego w czasie zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji („**Pierwotne Zaproszenie**”), po cenie nabycia 41,76 PLN za jedną akcję zwykłą, co odpowiadało premii w wysokości 8,0% w stosunku do jednodniowej średniej ceny ważonej wolumenem („**1D VWAP**”) akcji zwykłych Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w dniu 13 lipca 2026 r.

Od tego dnia cena akcji Spółki istotnie wzrosła i utrzymywała się konsekwentnie powyżej tej ceny nabycia. Rada Dyrektorów Spółki („**Rada Dyrektorów**”) postrzega tę zmianę ceny jako wyraz rosnącego uznania rynku dla fundamentalnych perspektyw Spółki oraz szybkich dotychczasowych postępów jej wieloletniego programu transformacji. Rada Dyrektorów z zadowoleniem przyjmuje to silniejsze poparcie i uznanie dla rzeczywistej wartości Spółki.

Jak wskazano przy okazji śródrocznych wyników Spółki za I półrocze roku obrotowego 2026 w dniu 21 maja 2026 r., aktualny skup akcji miał na celu proporcjonalny zwrot akcjonariuszom nadwyżki kapitału w wysokości do 400 mln EUR oraz umożliwienie Spółce osiągnięcia bardziej odpowiedniego poziomu zadłużenia. Proporcjonalna struktura skupu akcji miała zapewnić równe traktowanie wszystkich akcjonariuszy oraz zapewnić każdemu akcjonariuszowi atrakcyjną możliwość albo uzyskania premii pieniężnej za akcje zgłoszone do sprzedaży, albo skorzystania z ogólnego przyrostu wartości wynikającego ze zmniejszenia liczby akcji po skupie.

Ponieważ akcje Spółki są obecnie notowane powyżej ceny 41,76 PLN, warunki Pierwotnego Zaproszenia dają akcjonariuszom Spółki mniej atrakcyjny wybór niż pierwotnie zakładano, w tym istotnie niższą cenę nabycia. Aby poprawić opcje oferowane naszym akcjonariuszom, Rada Dyrektorów postanowiła odwołać Pierwotne Zaproszenie i jednocześnie uruchomić nowe zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji po wyższej stałej cenie, tj. 47,52 PLN oraz z odpowiednio zmienionym harmonogramem.

Rada Dyrektorów zdecydowała się uruchomić nowe zaproszenie teraz, a nie po zakończeniu Pierwotnego Zaproszenia, aby zapewnić wszystkim akcjonariuszom taką samą możliwość podjęcia decyzji o złożeniu oferty w oparciu o wyższą cenę nabycia i ponownie rozpoczęty harmonogram. Proporcjonalna, otwarta dla wszystkich struktura o stałej cenie oraz pozostałe warunki Nowego Skupu Akcji (zdefiniowanego poniżej) zachowują konstrukcję Pierwotnego Zaproszenia.

W związku z tym żadne oferty sprzedaży złożone w ramach Pierwotnego Zaproszenia nie zostaną przyjęte, a Spółka nie nabędzie w jego ramach żadnych akcji. W przypadku Akcjonariuszy, którzy złożyli oferty sprzedaży w ramach Pierwotnego Zaproszenia, oferty te zostaną anulowane, a wszelkie blokady na ich akcjach zostaną zniesione przez ich bank powierniczy. Aby wziąć udział w Nowym Skupie Akcji, akcjonariusze muszą złożyć nową ofertę sprzedaży zgodnie z Nowym Zaproszeniem (zdefiniowanym poniżej).

Przegląd Nowego Zaproszenia i Nowego Skupu Akcji

Rada Dyrektorów informuje, że w dniu 28 lipca 2026 r. Rada Dyrektorów podjęła uchwałę o odwołaniu Pierwotnego Zaproszenia oraz odrębną uchwałę o uruchomieniu nowego skupu akcji polegającego na nabyciu akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w drodze ograniczonego w czasie zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji („**Nowy Skup Akcji**”), ustalającą szczegółowe warunki i procedury uczestnictwa w Nowym Skupie Akcji oraz jego przeprowadzenia („**Nowe Zaproszenie**”).

Łączna kwota zwrotu kapitału w ramach Nowego Skupu Akcji pozostaje niezmienną i wynosi do 400 mln EUR. Strategia finansowania również pozostaje bez zmian i opiera się na połączeniu istniejących wewnętrznych rezerw gotówkowych Spółki oraz umiarkowanej kwoty nowego zadłużenia zewnętrznego, zwiększając dźwignię finansową netto przed MSSF 16 do około 1,0x EBITDA, czyli środka docelowego przedziału Grupy wynoszącego od 0,5x do 1,5x, co stanowi rozsądne i efektywne wykorzystanie bilansu.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, które odbyło się w dniu 11 marca 2026 r. („**ZWZ**”), podjęło uchwałę upoważniającą Radę Dyrektorów do nabycia akcji Spółki z zamiarem ich umorzenia, z wyjątkiem akcji, które mogą, w zakresie mającym zastosowanie, zostać wykorzystane do przyszłego rozliczenia nagród podlegających nabyciu akcji w ramach programów motywacyjnych Spółki opartych na akcjach.

Nowe Zaprośzenie stanowi załącznik do niniejszego komunikatu. Poniżej Spółka przedstawia swoje główne cele w odniesieniu do Nowego Skupu Akcji i Nowego Zaprośzenia:

1. Nowy Skup Akcji będzie polegał na nabyciu przez Spółkę nie więcej niż 49.083.414 (słownie: czterdzieści dziewięć milionów osiemdziesiąt trzy tysiące czterysta czternaście) akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,01 EUR (słownie: jeden eurocent) każda, wyemitowanych przez Spółkę, zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. pod kodem ISIN NL0015000AU7, które na dzień publikacji Nowego Zaprośzenia stanowią łącznie nie więcej niż 8,50% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają ich posiadaczy do wspólnego wykonywania nie więcej niż 8,99% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki na dzień Nowego Zaprośzenia („**Nabywane Akcje**”).
2. Nabywane Akcje zostaną nabyte przez Spółkę w ramach Nowego Skupu Akcji z zamiarem ich umorzenia po skupie, a kapitał zakładowy Spółki zostanie odpowiednio obniżony (z wyjątkiem akcji, które mogą, w zakresie mającym zastosowanie, zostać wykorzystane do przyszłego rozliczenia nagród podlegających nabyciu akcji w ramach programów motywacyjnych Spółki opartych na akcjach).
3. Cena skupu oferowana za jedną Nabywaną Akcję („**Cena Nabycia**”) wyniesie 47,52 PLN (słownie: czterdzieści siedem złotych i 52/100) za akcję, co odpowiada premii w wysokości 6,0% w stosunku do jednodniowej średniej ceny ważonej wolumenem („**1D VWAP**”) akcji zwykłych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w dniu obrotu 27 lipca 2026 r., która wyniosła 44,83 PLN i która została wybrana przez Radę Dyrektorów jako cena rynkowa na potrzeby ustalenia dopuszczalnej ceny nabycia w ramach upoważnienia udzielonego przez ZWZ. Cena Nabycia odpowiada również premiom w wysokości 6,4%, 10,2% oraz 20,0% w stosunku do, odpowiednio: ceny zamknięcia z dnia 27 lipca 2026 r., 10-dniowej średniej ceny ważonej wolumenem („**10D VWAP**”) oraz 30-dniowej średniej ceny ważonej wolumenem („**30D VWAP**”), a także premii w wysokości 13,8% w stosunku do ceny nabycia oferowanej w ramach Pierwotnego Zaprośzenia.
4. Maksymalna łączna kwota należna do zapłaty za Nabywane Akcje wynosi 400.000.000 EUR (równowartość w PLN przeliczona po konkurencyjnym kursie EUR/PLN). Jeżeli prawidłowo złożone Oferty Sprzedaży opiewać będą na niższą kwotę, kwota ta zostanie ograniczona do łącznej wartości przyjętych Ofert Sprzedaży.
5. Datą publikacji Nowego Zaprośzenia jest 28 lipca 2026 r. Akcjonariusze mogą składać Oferty Sprzedaży w odpowiedzi na Nowe Zaprośzenie od 29 lipca 2026 r. do 12 sierpnia 2026 r., w sposób określony w Nowym Zaprośzeniu.
6. Spółka może nabyć nie więcej niż 49.083.414 (słownie: czterdzieści dziewięć milionów osiemdziesiąt trzy tysiące czterysta czternaście) akcji Spółki, a ostateczna liczba Nabywanych Akcji zostanie ustalona przez Radę Dyrektorów nie później niż 13 sierpnia 2026 r.
7. Przewidywaną datą nabycia i przeniesienia własności Nabywanych Akcji na Spółkę (tj. Datą Rozliczenia) jest 17 sierpnia 2026 r.
8. IBEX Retail Investments Limited („**IBEX**”), większościowy akcjonariusz Pepco, poinformował nas, że popiera Nowy Skup Akcji i zamierza zgłosić cały posiadany pakiet akcji, obejmujący około 360 milionów akcji zwykłych. Ostateczna liczba akcji należących do IBEX przyjętych w ramach Nowego Skupu Akcji będzie odzwierciedlać ostateczny proporcjonalny udział procentowy IBEX, obliczony przez Spółkę na podstawie łącznej liczby akcji zgłoszonych przez wszystkich zgłaszających akcjonariuszy Pepco (w tym IBEX) w okresie przyjmowania Ofert Sprzedaży.

9. Na dzień Nowego Zaproszenia Spółka posiada 31.417.198 (słownie: trzydzieści jeden milionów czterysta siedemnaście tysięcy sto dziewięćdziesiąt osiem) akcji własnych. Akcje własne nie są uprawnione do udziału w Nowym Skupie Akcji.
10. Podmiotem pośredniczącym w przeprowadzeniu i rozliczeniu Nowego Skupu Akcji jest Erste Bank Polska S.A. – Erste Biuro Maklerskie.
11. J.P. Morgan SE pełni funkcję doradcy w zakresie rynków kapitałowych na rzecz Spółki w związku z Nowym Skupem Akcji.
12. Nowe Zaproszenie jest dostępne na stronie internetowej Spółki (<https://www.pepcogroup.eu/investors/regulatory-filings/>).

Nowe Zaproszenie nie stanowi wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, o którym mowa w art. 72a i 73 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („**Ustawa o Ofercie Publicznej**”). W szczególności do niniejszego Nowego Zaproszenia nie mają zastosowania art. 77–77h oraz 79–79f Ustawy o Ofercie Publicznej ani przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 23 maja 2022 r. w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, sposobu i trybu składania i przyjmowania zapisów w wezwaniu oraz dopuszczalnych rodzajów zabezpieczenia. Niniejsze Nowe Zaproszenie nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny. Nowe Zaproszenie nie może być interpretowane jako oferta sprzedaży ani jako 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 to zabronione.

Nowe Zaproszenie nie stanowi rekomendacji ani porady inwestycyjnej, ani żadnej innej rekomendacji, porady prawnej lub podatkowej, ani wskazówki, że jakakolwiek inwestycja lub strategia jest odpowiednia w indywidualnej sytuacji jakiegokolwiek osoby lub podmiotu zamierzającego odpowiedzieć na Nowe Zaproszenie. Akcjonariusze, do których skierowane jest Nowe Zaproszenie, powinni zasięgnąć porady swoich doradców inwestycyjnych, prawnych lub podatkowych w każdej sprawie związanej z Nowym Zaproszeniem. Akcjonariusze odpowiadający na Nowe Zaproszenie ponoszą wszelkie konsekwencje prawne, finansowe i podatkowe wynikające z podjętych przez nich decyzji inwestycyjnych. Akcjonariusze zainteresowani sprzedażą akcji, o których mowa w Nowym Zaproszeniu, powinni przeprowadzić własną szczegółową analizę treści Nowego Zaproszenia oraz publicznie dostępnych informacji dotyczących Spółki, a także starannie je przeanalizować i ocenić, przy czym ich decyzja o sprzedaży akcji Spółki powinna opierać się na takiej analizie, jaką sami uznają za stosowną.

--- KONIEC ---

KONTAKT

Inwestorzy i analitycy

Tej Randhawa, Relacje Inwestorskie	+44 (0) 203 735 9210
Rebecca Jamieson, Relacje Inwestorskie	+44 (0) 203 735 9210

Media

Rollo Head, FGS Global	+44 (0) 7768 994 987
James Thompson, FGS Global	+44 (0) 7947 796 965
Blake Gray, FGS Global	+44 (0) 7842 631 475

Zastrzeżenie

Niniejszy komunikat prasowy jest publikowany przez Pepco Group N.V. i zawiera informację poufną w rozumieniu art. 7 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 596/2014 (rozporządzenie MAR).