

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

28

/

2025

Data sporządzenia: 2025-11-18

Skrócona nazwa emitenta

ALLEGRO.EU S.A.

Temat

Informacja o zmianie finansowania Grupy Allegro

Podstawa prawna

Art. 17 ust. 1 Rozporządzenia MAR – informacje poufne

Treść raportu:

Rada Dyrektorów Allegro.eu ("Spółka") niniejszym informuje, że w nawiązaniu do:

- raportu bieżącego nr 23/2023 z dnia 6 listopada 2023 r., w którym Spółka informowała o zmianie Nadrzędnej Umowy Kredytowej ("Senior Facilities Agreement"), wydłużającej okres jej obowiązywania o dwa lata, tj. do 14 października 2027 r.;

oraz

- raportu bieżącego nr 16/2025 z dnia 25 czerwca 2025 r., w którym Spółka informowała o wcześniejszej częściowej spłacie zobowiązań z Nadrzędnej Umowy Kredytowej,

w dniu 18 listopada 2025 r. Rada Dyrektorów podjęła uchwałę o zatwierdzeniu spłaty istniejącego zadłużenia Allegro Treasury S.à r.l. ("Obecny Kredytobiorca"), spółki zależnej od Spółki, z tytułu nadrzędnej umowy kredytowej z dnia 29 września 2020 r., obejmującej

(i) kredyt terminowy w wysokości 4 957 500 000 PLN oraz (ii) dwie niewykorzystane linie kredytowe w wysokości 500 000 000 PLN w ramach wielowalutowego kredytu odnawialnego oraz 500 000 000 PLN w ramach dodatkowego kredytu odnawialnego (łącznie: "Istniejące Finansowanie").

Istniejące Finansowanie zostanie w całości spłacone przez Obecny Kredytobiorcę, a wszystkie istniejące kredyty zostaną rozliczone i zamknięte tego samego dnia, w którym sfinalizowane zostanie niżej opisane nowe finansowanie.

Jednocześnie Rada Dyrektorów Spółki informuje, że w dniu 18 listopada 2025 r. Rada Dyrektorów podjęła uchwałę wyrażającą zgodę na zawarcie nowej umowy kredytowej ("Nowa Nadrzędna Umowa Kredytowa"), z której finansowanie zostanie udostępnione Allegro sp. z o.o. ("Nowy Kredytobiorca"), spółce pośrednio zależnej od Spółki, na podstawie umowy podlegającej prawu angielskiemu, zawartej 18 listopada 2025 r. na łączną kwotę 6 000 000 000 PLN, zawartej przez Nowego Kredytobiorcę jako kredytobiorcę i poręczyciela, Ceneo.pl sp. z o.o. jako poręczyciela, Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. działającą jako agent kredytu i agent zabezpieczeń ("Agent Zabezpieczeń") oraz następujących kredytodawców (łącznie "Kredytodawcy"): Bank Gospodarstwa Krajowego, Bank Handlowy w Warszawie S.A., Bank Millennium S.A., Bank of China (Europe) S.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce, Bank Polska Kasa Opieki S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A., CaixaBank, S.A. (Spółka akcyjna) Oddział w Polsce, Credit Agricole Bank Polska S.A., HSBC Continental Europe, Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce, ING Bank Śląski S.A., mBank S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie S.A., Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A., Raiffeisenbank a.s., Santander Bank Polska S.A., UniCredit SpA.

Na mocy Nowej Nadrzędnej Umowy Kredytowej Kredytodawcy udostępniają Nowemu Kredytobiorcy finansowanie w łącznej kwocie równej następującym zobowiązaniom: (i) kredyt terminowy w wysokości 3 000 000 000 PLN ("Nowy Kredyt Terminowy") oraz (ii) wielowalutowy kredyt odnawialny w wysokości 3 000 000 000 PLN (równowartość) ("Nowy Kredyt Odnawialny" i łącznie z Nowym Kredytem Terminowym, "Nowe Kredyty").

Nowe Kredyty będą oprocentowane według zmiennej stopy procentowej w skali roku, równej stawce WIBOR (lub, w odniesieniu do Kredytu w euro, EURIBOR) (w każdym przypadku z zastrzeżeniem poziomu zerowego - "zero floor") oraz odpowiedniej marży w odniesieniu do Nowego Kredytu Terminowego i Nowego Kredytu Odnawialnego, która w każdym przypadku podlega siatce marż (margin grid) określonej w Nowej Nadrzędnej Umowie Kredytowej.

Ostateczny termin spłaty zarówno Nowego Kredytu Terminowego, jak i Nowego Kredytu Odnawialnego przypada w listopadzie 2030 r. (tj. W dniu przypadającym pięć lat po pierwszym uruchomieniu środków w ramach Nowej

Nadrzędnej Umowy Kredytowej. Ponadto Nowy Kredytobiorca ma opcję przedłużenia ostatecznego terminu zapadalności w odniesieniu do Nowego Kredytu Odnawialnego, w dowolnym momencie w okresie trwania kredytu, o dodatkowe 60 miesięcy, pod warunkiem uzyskania zgody Kredytodawców na warunkach określonych w Nowej Nadrzędnej Umowie Kredytowej. Nie ma ustalonych harmonogramów spłat dla Nowego Kredytu Terminowego przed jego ostatecznym terminem spłaty.

Nowe Kredyty w ramach Nowej Nadrzędnej Umowy Kredytowej będą (i) objęte kowenantem finansowym, zgodnie z którym całkowity wskaźnik dźwigni finansowej netto (Total Net Leverage) nie przekroczy poziomu 4,50 : 1 oraz (ii) niezabezpieczone, chyba że wystąpią i będą trwać warunki ustanowienia zabezpieczenia określone w Nowej Nadrzędnej Umowie Kredytowej i nazwane w niej "zdarzeniem skutkującym obowiązkiem ustanowienia zabezpieczeń" (security trigger event). Zdarzenie skutkujące obowiązkiem ustanowienia zabezpieczeń nastąpi, jeżeli całkowity wskaźnik dźwigni finansowej netto (zgodnie z definicją w Nowej Nadrzędnej Umowie Kredytowej) przekroczy 3,50:1 w dowolnym odpowiednim dniu testowym określonym w Nowej Nadrzędnej Umowie Kredytowej.

W przypadku wystąpienia zdarzenia skutkującego obowiązkiem ustanowienia zabezpieczeń, Spółka zapewni, że w terminie określonym w Nowej Nadrzędnej Umowie Kredytowej, na rzecz Agenta Zabezpieczeń zostanie ustanowiony następujący pakiet zabezpieczeń: (i) zastaw rejestrowy i finansowy na udziałach/akcjach każdego kredytobiorcy i każdego gwaranta aktualnych w momencie wystąpienia zdarzenia skutkującego obowiązkiem ustanowienia zabezpieczeń, (ii) zastaw rejestrowy na kluczowych znakach towarowych oraz pełnomocnictwo w odniesieniu do kluczowych domen internetowych Nowego Kredytobiorcy i Ceneo.pl sp. z o.o.; oraz (iii) oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez każdego kredytobiorcę i gwaranta aktualnych w momencie wystąpienia zdarzenia skutkującego obowiązkiem ustanowienia zabezpieczeń oraz przez odpowiedniego udziałowca/akcjonariusza w odniesieniu do każdego zastawu na udziałach/akcjach.

Intencją jest, aby Nowy Kredytobiorca spełnił zwyczajowe warunki zawieszające uruchomienie (conditions precedent to utilization) i uruchomił Nowe Kredyty, a Obecny Kredytobiorca dokonał pełnej spłaty Istniejącego Finansowania nie później niż 30 listopada 2025 r. Grupa poinformuje w osobnym raporcie bieżącym, jeśli zamierzony termin nie zostanie dotrzymany lub zostanie przełożony.

W wyniku sfinalizowania przez Grupę refinansowania Istniejącego Finansowania poprzez uruchomienie Nowych Kredytów, saldo pozostającego do spłaty nadrzędnego niezabezpieczonego zadłużenia bankowego wyniesie:

- 3 000 000 000 PLN z tytułu Nowego Kredytu Terminowego oraz

- 2 000 000 000 PLN z 3 000 000 000 PLN z tytułu Nowego Kredytu Odnawialnego,

z zastrzeżeniem pierwotnego wniosku o uruchomienie, pozostawiając 1 000 000 000 PLN jako niewykorzystaną rezerwę.

Allegro.eu jest luksemburską spółką akcyjną (société anonyme), adres siedziby: 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga, R.C.S. Luksemburg: B214830.

MESSAGE (ENGLISH VERSION)

Current report No. 28/2025

18 November 2025

Title: Information on the amended financing of Allegro Group

Legal basis: art. 17 MAR

The Board of Directors of Allegro.eu SA (the "Company") hereby informs that, with reference to:

- the current report No. 23/2023 of 6 November 2023, where the Company announced the amendment of the

Senior Facilities Agreement, extending its duration by two years to 14 October 2027; and

- the current report No. 16/2025 of 25 June 2025, where the Company announced the partial early prepayment of the Senior Facilities Agreement,

on 18th November 2025 the Board resolved to approve the repayment of the existing borrowings of Allegro Treasury S.à r.l. (the "Current Borrower"), a subsidiary of the Company, under the senior facilities agreement dated 29 September 2020 comprising a (i) PLN 4,957,500,000 term loan facility and (ii) two undrawn facilities in the amount of a PLN 500,000,000 multi-currency revolving credit facility and a PLN 500,000,000 additional revolving credit facility (together the "Existing Financing").

The Existing Financing shall be prepaid by the Current Borrower in full and all existing facilities shall be discharged on the same day as the completion of a new financing as described below.

Concurrently, the Board of Directors of the Company hereby informs that on 18th November 2025 the Board resolved to approve the entry into new facilities (the "New Senior Facilities Agreement"), which shall be made available to Allegro sp. z o.o (the "New Borrower"), an indirect subsidiary of the Company, pursuant to an English law-governed senior facilities agreement dated 18 November 2025 for a total amount of PLN 6,000,000,000 entered into by the New Borrower as borrower and guarantor, Ceneo.pl sp. z o.o. as guarantor, Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. acting as facility agent and security agent (the "Security Agent") and the following lenders (jointly, the "Lenders"): Bank Gospodarstwa Krajowego, Bank Handlowy w Warszawie S.A., Bank Millennium S.A., Bank of China (Europe) S.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce, Bank Polska Kasa Opieki S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A., CaixaBank, S.A. (Spółka akcyjna) Oddział w Polsce, Credit Agricole Bank Polska S.A., HSBC Continental Europe, Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce, ING Bank Śląski S.A., mBank S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie S.A., Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A., Raiffeisenbank a.s., Santander Bank Polska S.A., UniCredit SpA.

Under the New Senior Facilities Agreement, the Lenders make available to the New Borrower the facilities in an aggregate amount equal to the following commitments: (i) a PLN 3,000,000,000 term loan facility (the "New Term Loan Facility") and (ii) a PLN 3,000,000,000 (equivalent) multicurrency revolving credit facility ("New RCF" and, together with the New Term Loan Facility, the "New Facilities").

The New Facilities will bear floating interest at a rate per annum equal to WIBOR (or, in relation to any Loan in euro, EURIBOR) (in each case subject to a zero floor) and an applicable margin in respect of the New Term Loan Facility and the New RCF which in each case is subject to a margin grid set out in the New Senior Facilities Agreement.

The final maturity date for the both New Term Loan Facility and New RCF is in November 2030 (i.e. the date falling five years after the first utilization under the New Senior Facilities Agreement. Moreover the New Borrower has an option to extend the final maturity date in respect of the New RCF, at any time during the life of the facility, by additional 60 months subject to Lenders consent on the terms set out in the New Senior Facilities Agreement. There are no scheduled repayments due on the New Term Loan Facility prior to its final maturity date.

The New Facilities under the New Senior Facilities Agreement shall be (i) subject to a financial covenant such that Total Net Leverage shall not exceed the ratio of 4.50:1 and (ii) unsecured, unless the conditions to establishment of security interest set out in the New Senior Facilities Agreement and named therein as "security trigger event" occurs and continues. The security trigger event will occur if the total net leverage (as defined in the New Senior Facilities Agreement) exceeds 3.50:1 on any applicable test date set out in the New Senior Facilities Agreement.

If the security trigger event occurs the Company shall procure that, within a timeline set out in the New Senior Facilities Agreement, the following security package is established in favour of the Security Agent: (i) registered and financial pledge over shares in each borrower and each guarantor, as the case may be, at the time of the security trigger event, (ii) registered pledge over key trademarks and a power of attorney in respect of key web domains of the New Borrower and Ceneo.pl sp. z o.o.; and (iii) submission to enforcement by each borrower and guarantor, as the case may be, at the time of the security trigger event and by the relevant shareholder in respect of each pledge over shares.

It is intended that the New Borrower satisfies customary conditions precedent to utilization and utilizes the New Facilities and that the Current Borrower completes full repayment of the Existing Financing no later than 30 November 2025. The Group will inform in a separate current report if the intended date is not met or is rescheduled.

As a result of the Group completing the refinancing of the Existing Financing by drawing on the New Facilities, the balance of outstanding senior unsecured bank borrowings will amount to:

- PLN 3,000,000,000, being the full New Term Loan Facility and
- PLN 2,000,000,000 of the PLN 3,000,000,000 New RCF, subject to initial utilization request and leaving PLN 1,000,000,000 available as an undrawn facility.

Allegro.eu is a Luxembourg public limited liability company (société anonyme), registered office: 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,, R.C.S. Luxembourg: B214830.

ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME

(pełna nazwa emitenta)

ALLEGRO.EU S.A.

(skrótowa nazwa emitenta)

Usługi inne (uin)

(sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)

L-1282

(kod pocztowy)

Luksemburg

(miejscowość)

rue Eugène Ruppert

(ulica)

6

(numer)

+352 621 525 384

Komisja Nadzoru Finansowego

(telefon)	(fax)
ir@allegro.eu	www.allegro.eu
(e-mail)	(www)
B214830	B214830
(NIP)	(REGON)

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2025-11-18	Gary McGann	Director	
2025-11-18	Marcin Kuśmierz	Director	