

SUMMARY OF THE PROSPECTUS

A. Introduction and Warnings

This prospectus (the “**Prospectus**”) relates to the admission to the regulated market (*Regulierter Markt*) of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*) with simultaneous admission to the sub-segment of the regulated market with additional post-admission obligations (Prime Standard) of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*) (the “**Listing**”) of 120,000 existing no-par value registered shares (*Stückaktien*) and 11,262,513 newly issued no-par value registered shares from a capital increase against contribution in kind resolved upon by a general shareholders’ meeting on October 30, 2020 (the “**New Shares**” and, together with the 120,000 existing shares the “**Shares**”) of Nagarro SE, Einsteinstraße 172, 81677 Munich, Germany (the “**Company**” or “**Nagarro**”), with the legal entity identifier (“**LEI**”) 9845008396BA67DA9B37 and International Securities Identification Number (“**ISIN**”) DE000A3H2200. The New Shares are issued in connection with a spin-off for absorption (*Abspaltung zur Aufnahme*) under the German Transformation Act (*Umwandlungsgesetz* - “**UmwG**”) (the “**Spin-Off**”). In the Spin-Off, Allgeier SE, Munich, Germany (“**Allgeier SE**”, together with its consolidated subsidiaries, “**Allgeier**” or “**Allgeier Group**”), as transferor will transfer its shareholdings in Allgeier Connect AG (“**Connect AG**”) to the Company as transferee. As consideration for the transfer of the Spin-Off assets, the shareholders of Allgeier SE will receive the Shares according to their proportional shareholding in Allgeier SE.

In this Prospectus, references to “**we**”, “**us**”, “**our**”, “**Nagarro Group**” or the “**Group**” are references to the consolidated group of entities and business activities comprising the Nagarro business, with the Company acting as the ultimate holding company as from the completion of the Spin-Off, which is expected to take place on December 15, 2020, and after this Prospectus has been approved by the German Federal Financial Supervisory Authority (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht*), on December 8, 2020, in accordance with Article 20 (2) of Regulation (EU) 2017/1129.

The listing agents are COMMERZBANK Aktiengesellschaft, Kaiserstraße 16 (Kaiserplatz), 60311 Frankfurt am Main, Germany (LEI: 851WYGNLUQLFZBSYGB56); www.commerzbank.com (“**COMMERZBANK**”) and Jefferies GmbH, Bockenheimer Landstraße 24, 60323 Frankfurt am Main, Germany (LEI: 5493004I3LZM39BWHQ75); www.jefferies.com (“**Jefferies**” and, together with COMMERZBANK, the “**Listing Agents**”).

The persons asking for admission to trading on a regulated market are the Company and COMMERZBANK. The Company can be contacted at: Einsteinstraße 172, 81677 Munich, Germany (telephone: +49 89 998 421 43, www.nagarro.com) and COMMERZBANK can be contacted at: Kaiserstraße 16 (Kaiserplatz), 60311 Frankfurt am Main, Germany (telephone: +49 69 1 36 20, www.commerzbank.com).

This Prospectus has been approved by the German Federal Financial Supervisory Authority (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht* (“**BaFin**”)), on December 8, 2020 in accordance with Article 20 (2) of Regulation (EU) 2017/1129. The BaFin can be contacted at Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Germany, by telephone +49 228 4108-0, or via its website: www.bafin.de.

As of the date of this Prospectus, the Spin-Off and its effects as described in this Prospectus have not yet occurred. It is expected that the Spin-Off will become effective on December 15, 2020.

*This summary (the “**Summary**”) should be read as an introduction to the Prospectus. Any decision to invest in the securities should be based on consideration of the Prospectus as a whole by the investor. The investor could lose all or part of the invested capital. Where a claim relating to the information contained in the Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under national law, have to bear the costs of translating the Prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled the Summary including any translation thereof, but only where the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent, when read together with the other parts of the Prospectus, or where it does not provide, when read together with the other parts of the Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in such securities.*

B. Key information on the issuer

Who is the issuer of the securities?

The issuer is Nagarro SE (LEI: 9845008396BA67DA9B37), a European stock corporation (*Societas Europaea*, “**SE**”) incorporated in Munich and operating under German law. The Company’s registered office is in Munich, Germany. The Company is registered with the commercial register of the local court (*Amtsgericht*) of Munich under HRB 254410.

Nagarro comprises the global technology and software development business of the Allgeier Group.

The Nagarro Group is a global organization with offices in 25 countries and no formal headquarters. Our senior management team comprises 16 different nationalities. As of September 30, 2020, we had approximately 8,400 employees. Of

these, more than 7,500 were professionals in engineering, distributed primarily across India (68%), Romania (9%), Germany (8%), China (7%), USA (3%) and Austria (2%).

We are a global digital engineering company, domiciled in Germany, with a full-service portfolio offering of digital product engineering, digital commerce and customer experience, managed services, enterprise resource planning (“ERP”) consulting and other services. Historically, our business has largely focused on product engineering while offering additional services in areas such as digital commerce and customer experience and managed services.

In our digital product engineering service line, we offer services from the earliest stages of product conceptualization and design, through development, testing, maintenance and support. Our digital commerce and customer experience services provide a wide range of e-commerce solutions leveraging third-party products such as those by Adobe and SAP. We help to improve outcomes in our clients’ digital landscape through managed services offerings such as application management and enhancement, cloud hosting and management, security operations management, transition management as well as helpdesks and ticketing. Our ERP consulting competencies include strategy and process consulting, SAP cloud solutions and transformation to SAP based systems.

Our sole shareholder is Allgeier SE. As the individual operating companies attributable to the Nagarro Group were previously held in different business units of the Allgeier Group, comprehensive reorganization measures were implemented in preparation of the Spin-Off. Nagarro Holding GmbH was identified as the future operating holding company and acquired Nagarro iQuest Holding GmbH, Objectiva Software Solutions Inc., and the SAP business of the Allgeier Group organized under Nagarro ES. Purchase price claims from such acquisitions have been partly assigned to Connect AG, a subsidiary of Allgeier SE. In connection with the Spin-Off, Allgeier SE will spin-off all shares held by Allgeier SE in Nagarro along with all shares it holds in Connect AG to Nagarro SE. In order to implement the Spin-Off, Nagarro will increase its share capital and issue the New Shares against contribution by Allgeier SE of the shares Allgeier SE holds in Nagarro and the shares it holds in Connect AG. Upon effectiveness of the Spin-Off, the shareholders of Allgeier SE become shareholders of Nagarro in accordance with the allotment ratio. In each case, Allgeier SE’s shareholders will receive the allotted number of shares in Nagarro by way of book-entry into their securities accounts. Following the completion of the Spin-Off, Allgeier SE will not hold any shares in Nagarro SE or Connect AG. The number of shares in Nagarro SE attributable to each shareholder of Allgeier SE depends on the number of shares in Allgeier SE held by such shareholder immediately prior to the completion of the Spin-Off.

The management board (*Vorstand*) manages the affairs of the Company on its own responsibility. The current members of the management board are Manas Fuloria, Vikram Sehgal and Annette Mainka. Manas Fuloria serves as spokesperson of the management board and is responsible for the coordination of all management board functions, which are consistent with our goals and our code of conduct “Nagarro Constitution”. Annette Mainka is responsible for the regulatory compliance and for compliance to internal regulatory processes. Vikram Sehgal is responsible for the Company’s financial planning and reporting, both internally and externally, as part of our operational excellence.

The Company’s statutory auditor is Lohr + Company GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Rochusstraße 47, 40479 Dusseldorf, Germany (“**Lohr + Company**”).

What is the key financial information regarding the issuer?

The following financial information has been taken or derived from the combined financial statements of Nagarro as of and for the fiscal years ended December 31, 2019, 2018 and 2017 (the “**Audited Combined Financial Statements**”) or the unaudited condensed consolidated interim financial statements of Nagarro as of and for the nine-month period ended September 30, 2020 (the “**Unaudited Condensed Consolidated Interim Financial Statements**”). The Audited Combined Financial Statements were prepared in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union (“**IFRS**”) and have been audited in accordance with Section 317 of the German Commercial Code (*Handelsgesetzbuch*) and in compliance with German Generally Accepted Standards for Financial Statement Audits promulgated by the Institut der Wirtschaftsprüfer (Institute of Public Auditors in Germany (IDW)) by Lohr + Company, who issued an unqualified independent auditor’s report thereon. The Unaudited Condensed Consolidated Interim Financial Statements were prepared in accordance with IFRS on interim financial reporting (IAS 34). The Audited Combined Financial Statements and the Unaudited Condensed Consolidated Interim Financial Statements (together, the “**Financial Statements**”) present the combined group of entities and business activities comprising the Nagarro business in the fiscal years ended December 31, 2019, 2018 and 2017 and in the consolidated group of entities and business activities in the nine-month period ended September 30, 2020. During these periods, Nagarro did not conduct business operations as an independent group.

Where financial data in the following tables is labelled “audited”, this means that it has been taken from the Audited Combined Financial Statements. The label “unaudited” is used in the following tables to indicate financial data that has not been taken from the Audited Combined Financial Statements but was taken either from the Unaudited Condensed Consolidated Interim Financial Statements or the Company’s internal reporting system, or is based on calculations of figures from the sources mentioned before.

The Audited Combined Financial Statements of Nagarro present the Nagarro Group companies and the business activities allocated to the Nagarro Group in the manner in which they were included in the IFRS consolidated financial statements of Allgeier in the past and how they will exist after the Spin-Off enters into effect. The Audited Combined Financial Statements have been prepared in respect of Allgeier's uniform control over the Nagarro Group, taking into account the timing of the uniform control:

- Allgeier Nagarro Holding GmbH since before January 1, 2017;
- Certain SAP-businesses organized under Nagarro Allgeier ES GmbH since April 1, 2017;
- Objectiva Software Solutions, Inc. since July 1, 2018; and
- Nagarro iQuest Holding GmbH since October 1, 2018.

Key financial information from the Statements of Income

| Euro (thousands) | For the fiscal year ended December 31, | | | For the nine months ended September 30, | |
|---|---|------------------|---------------|---|---------------|
| | 2019 | 2018 | 2017 | 2020 | 2019 |
| | | <i>(audited)</i> | | <i>(unaudited)</i> | |
| Revenue..... | 402,430 | 287,329 | 210,551 | 321,433 | 294,116 |
| Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization (EBITDA)..... | 61,584 | 32,283 | 21,357 | 53,542 | 39,026 |
| Adjusted EBITDA..... | 57,697 | 34,346 | 25,500 | 58,234 | 41,815 |
| Earnings before interest and taxes (EBIT) | 42,422 | 18,569 | 11,268 | 37,548 | 25,051 |
| Earnings before taxes (EBT) | 37,153 | 14,418 | 8,240 | 31,298 | 20,932 |
| Profit for the period | 30,396 | 8,174 | 3,649 | 23,444 | 14,561 |

Key financial information from the Statements of Financial Position

| Euro (thousands) | As of December 31, | | | As of September 30, |
|-------------------------------------|--------------------|------------------|----------------|---------------------------|
| | 2019 | 2018 | 2017 | 2020 |
| | | <i>(audited)</i> | | <i>(unaudited)</i> |
| Non-current assets..... | 184,853 | 170,132 | 85,465 | 181,215 |
| Current assets | 157,158 | 126,981 | 80,671 | 185,876 |
| Total assets..... | 342,011 | 297,112 | 166,136 | 367,091 |
| Non-current liabilities | 66,136 | 72,894 | 29,408 | 59,481 |
| Current liabilities..... | 215,933 | 135,309 | 103,277 | 499,727 |
| Total liabilities..... | 282,069 | 208,203 | 132,685 | 559,209 |
| Total equity..... | 59,942 | 88,910 | 33,450 | (192,118) |
| Equity and liabilities | 342,011 | 297,112 | 166,136 | 367,091 |

Key financial information from the Statements of Cash Flows

| Euro (thousands) | For the fiscal year ended December 31, | | | For the nine months ended September 30, | |
|---|---|------------------|------------|---|--------------|
| | 2019 | 2018 | 2017 | 2020 | 2019 |
| | | <i>(audited)</i> | | <i>(unaudited)</i> | |
| Net cash inflow from operating activities..... | 40,867 | 8,576 | 5,540 | 53,512 | 22,377 |
| Net cash outflow from investing activities..... | (8,013) | 2,731 | (6,728) | (6,621) | (4,693) |
| Net cash inflow (outflow) from financing activities..... | (17,145) | (3,857) | 2,523 | (10,369) | (11,015) |
| Effects of exchange rate changes on cash and cash equivalents | 358 | 386 | (675) | (1,170) | 507 |
| Total changes in cash and cash equivalents | 16,067 | 7,836 | 661 | 35,351 | 7,117 |

Key Performance Indicators and Alternative Performance Measures

We present Adjusted EBITDA as an alternative performance measure as defined in the guidelines issued by the European Securities and Markets Authority (ESMA) on October 5, 2015 on alternative performance measures (the “**ESMA Guidelines**”). Specifically, we use Adjusted EBITDA as an indicator for evaluating our operating performance as it does not include interest, taxes, depreciation and amortization as well as results for special items such as losses from impairments and write-offs of customer receivables and purchase price adjustments. We present non-IFRS financial information because we use such information in monitoring our business and because we believe that it is frequently used by analysts, investors and other interested parties in evaluating companies in our industry and it may contribute to a more comprehensive understanding of our business.

Adjusted EBITDA is equal to the Company’s earnings (profit after taxes) with the following added back: income taxes, financial expenses and financial income, depreciation, impairment of goodwill and amortization of other intangible assets, prior period effects, provision for bad debts and special items such as one-time costs related to business combination and Spin-Off. Further, one-time income related to a business combination, if any, is reduced.

| Euro (thousands) | For the fiscal year ended | | | For the nine months | |
|---|---------------------------|--------|--------|---------------------|--------|
| | December 31, | | | ended September | |
| | 2019 | 2018 | 2017 | 2020 | 2019 |
| | <i>(audited)</i> | | | <i>(unaudited)</i> | |
| Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization (EBITDA) | 61,584 | 32,283 | 21,357 | 53,542 | 39,026 |
| Adjusted EBITDA..... | 57,697 | 34,346 | 25,500 | 58,234 | 41,815 |

Our key performance indicators (“**KPIs**”) include revenue (as shown in our Financial Statements), gross margin and Adjusted EBITDA (as defined above). We define gross margin as the ratio of gross profit to revenue; gross profit is calculated after reducing from total performance (defined as the sum of revenue, change in work in progress and own work capitalized) all direct costs needed to service the revenue.

| % | For the fiscal year ended | | | For the nine months | |
|--------------------|---------------------------|------|------|---------------------|------|
| | December 31, | | | ended September | |
| | 2019 | 2018 | 2017 | 2020 | 2019 |
| | <i>(audited)</i> | | | <i>(unaudited)</i> | |
| Gross margin | 32 | 31 | 31 | 33 | 32 |

What are the key risks that are specific to the issuer?

- Our international operations are exposed to risks related to fluctuations in exchange rates, which may be beyond our control. We may incur significant losses from currency variations.
- Our results of operations have been adversely affected and could in the future be materially adversely affected by global pandemics like COVID-19. To the extent COVID-19 adversely affects our business and results of operations, it may also have the effect of heightening other risks, including, but not limited to, our ability to execute on our growth strategy through strategic acquisitions, attracting, hiring and retaining personnel, the effects on movements in foreign currency exchange rates, changes to fiscal, political, regulatory and other federal policies and our ability to meet financial covenants under financing arrangements, each of which could materially adversely affect our business, financial condition and results of operations.
- We face intense and increasing competition for clients and opportunities from specialized service providers and local service providers as well as competition from large, global consulting and outsourcing firms and in-house IT departments of large corporations. If we are unable to compete successfully, pricing pressures or loss of market share could have a material adverse effect on our business.
- Volatile, negative or uncertain economic conditions could cause our clients to reduce, postpone or cancel spending on projects with us and could make it more difficult for us to accurately forecast client demand and the resources required to profitably address such client demand. Our results of operations could therefore be adversely affected by economic and political conditions globally and, in particular, in the markets in which our clients are concentrated.

- If we are unable to attract and retain sufficient qualified personnel or do not effectively utilize our workforce, our results of operations and profitability may be materially adversely affected.
- Strategic acquisitions are part of our growth strategy. If we fail to identify, acquire and integrate companies successfully, our profitability and anticipated continued growth could be materially adversely affected.
- We may be unable to achieve and manage anticipated growth, which could place significant strain on our management, systems and resources.
- Our profit forecast and medium-term targets could differ materially from our actual results of operations.
- For the most part, we do not have long-term contractual commitments from our clients, our clients may terminate contracts before completion, choose not to renew contracts, and we might not receive payment for services that we have performed. A loss of business or non-payment from large clients could materially affect our results of operations.
- Changes to fiscal, political and regulatory conditions could adversely affect our business and financial results. For example, proposed legislation in the U.S. could impose restrictions on our ability to obtain U.S. visas for employees and deploy employees holding U.S. work permits to client locations, both of which could adversely impact our business.
- We may not be able to prevent the unauthorized use of our or our business partners' intellectual property, and our intellectual property rights may not be adequate to protect our business and competitive position, both of which could materially adversely affect our business, financial condition and results of operations.
- We may be unable to achieve some or all of the benefits that we expect to achieve through the Spin-Off, such as a better focus on financial and operational resources on our specific business, bringing visibility to the Nagarro brand via the capital markets, or enhancing management focus on the core business.
- We may be unable to make, on a timely or cost-effective basis, the changes necessary to operate as an independent publicly-traded company, and we may experience increased costs and additional expenses after the Spin-Off. As a result, our business, financial condition, results of operations and prospects may be materially adversely affected.

C. Key information on the securities

What are the main features of the securities?

The Shares are no-par value registered shares each such share representing a notional interest in the Company's share capital of €1.00 and with full dividend rights from January 1, 2020.

All of the Shares are registered shares with no par value. The ISIN of the Shares is DE000A3H2200. The Shares are denominated in euros and are issued for an indefinite term. Each share in the Company carries one vote at the Company's shareholders' meeting. All of the Shares confer the same voting rights. There are no restrictions on voting rights. The Shares are freely transferable in accordance with the legal requirements for ordinary registered shares and no consent obligation applies in case of their transfer. All Shares provide holders thereof with the same rights and no shares provide any additional rights or advantages. The Shares are subordinated to all other securities and claims and entitle holders to a share of any liquidation proceeds or insolvency surpluses at the ratio of their notional share in the share capital in case of an insolvency of the Company.

In the event of the Company's liquidation, any proceeds will be distributed to the holders of the Shares in proportion to their interest in the Company's share capital.

The Company currently intends to retain all available funds and any future earnings to support its operations and to finance the growth and development of its business. Therefore, the Company currently does not intend to pay dividends in the foreseeable future.

Where will the securities be traded?

An application will be made for admission of the Shares to trading on the regulated market (*regulierter Markt*) of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*) and, simultaneously, to the sub-segment thereof with additional post-admission obligations (Prime Standard). The Shares are expected to be admitted to trading on the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*) on December 15, 2020. Public trading in the Shares is expected to commence on December 16, 2020.

What are the key risks that are specific to the securities?

- Current Allgeier shareholders who will, as a result of the Spin-Off, automatically receive shares of the Company, may not be interested in an investment in the Company on a stand-alone basis. As a result, such shareholders may decide to sell their shares in the Company following the Listing, which could lead to a decline of the share price of the Company.

D. Key information on the Listing of securities and the admission to trading on a regulated market

Under which conditions and timetable can I invest in this security?

Immediately following the completion of the Spin-Off, the Shares will be transferred to the shareholders of Allgeier SE. On December 16, 2020, each shareholder of Allgeier SE shall receive:

- for every one (1) no-par value registered share of Allgeier SE (ISIN DE000A2GS633 German Securities Identification Number (WKN) A2GS63) that it holds on the evening of December 15, 2020, taking into account any stock exchange transactions still outstanding
- one (1) no-par value registered Share of the Company (ISIN DE000A3H2200 / WKN A3H220).

Trading in the Shares on the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*) is expected to commence on December 16, 2020.

Any changes to the terms of the Listing will be published by means of electronic media (such as Reuters or Bloomberg) and, if required by the German Securities Trading Act (*Wertpapierhandelsgesetz* (“**WpHG**”)), the Regulation (EU) 596/2014, the Regulation (EU) 2017/1129 (or the German Securities Prospectus Act – *Wertpapierprospektgesetz* (“**WpPG**”)), as an ad-hoc release via an electronic information dissemination system, on the Company’s website www.nagarro.com under the “Spin-Off” section and as a supplement to this Prospectus. Investors who have submitted offers to purchase will not be notified individually. Under certain conditions, the Listing Agents may terminate the listing agreement entered into between the Company and the Listing Agents on December 7, 2020, even after commencement of trading (*Aufnahme des Handels*) of the Shares on the regulated market (*regulierter Markt*) of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*).

The total costs and expenses of the Spin-Off will be approximately €11 to €16 million. The costs in connection with the preparation and execution of the Spin-Off shall be borne by Allgeier SE and Nagarro at a ratio of 50:50. The costs in connection with the Listing, amounting to approximately €8 to €13 million, shall be borne by Nagarro.

Who is the person asking for admission to trading?

The Company will apply for admission to trading. Application will be made together with COMMERZBANK Aktiengesellschaft, Kaiserstraße 16 (Kaiserplatz), 60311 Frankfurt am Main, Germany, and operating under the laws of Germany for the purpose of the admission to trading.

Why is this Prospectus being produced?

The purpose of the Prospectus is to admit the Shares to trading on the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*).

It is the intention of Allgeier to legally separate the business activities of the Allgeier Group in the area of technology and software development business (the “**Allgeier Global Digital Engineering Business**”). Therefore, it is the intention to carve-out the Allgeier Global Digital Engineering Business to Nagarro in accordance with the UmwG.

The Company intends to list its Shares on the regulated market (*regulierter Markt*) of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*) and, simultaneously, on the sub-segment with additional post admission obligations (Prime Standard) of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*).

Neither the Company nor Allgeier SE will receive proceeds in connection with the Spin-Off.

In the context of the Spin-Off and the Listing, the Listing Agents have entered into a contractual relationship with the Company and Allgeier SE.

In addition, COMMERZBANK will act as designated sponsor for the Shares, as paying agent and settlement agent and as trustee within the meaning of Sections 125 sentence 1 and 71 (1) sentence 1 UmwG.

Allgeier SE has undertaken to pay the Listing Agents fees (including discretionary fees), which depend, *inter alia*, on the development of the price of the Shares following the Listing as well as on the development of the share price of Allgeier SE. The Company therefore assumes that the Listing Agents have an interest in the successful completion of the transaction which may result in a conflict of interest between the Listing Agents and the Company or Allgeier SE.

One or more of the Listing Agents or their affiliates has or have, and may from time to time in the future continue to have, business relations with Nagarro or Allgeier, including lending activities, or may perform certain advisory or other services for Nagarro or for Allgeier or certain of their subsidiaries in their capacity as financial institutions, in particular advisory services in connection with financing transactions, for which they have received, and are likely to receive in the future, customary fees, costs and expenses in the ordinary course of business. Nagarro has, on October 30, 2020, entered into a new syndicated credit facility in an amount of up to €200 million with five European credit institutions, including COMMERZBANK as arranger and bookrunner. Such business relations may result in a conflict of interest between the Listing Agents and the Company or Allgeier SE.

As of the date of the Prospectus, all members of the Supervisory Board, except of Mrs. Shalini Sarin, are management board or supervisory board members of Allgeier SE. Mr. Carl Georg Dürschmidt serves on the management board of Allgeier SE and Mr. Detlef Dinsel is a member of the supervisory board of Allgeier SE. In addition, Mr. Carl Georg Dürschmidt and Mr. Detlef Dinsel are significant shareholders of Allgeier SE. Although Allgeier and Nagarro will not be direct competitors, the interests of Allgeier and the Company will not necessarily always coincide or be aligned. Therefore, the aforementioned dual mandates and other interests or any past relationships of the Company's supervisory board members with Allgeier may in the future result in conflicts of interest for these persons.

Allgeier SE has an interest in the Spin-Off as the Spin-Off serves to dispose of its shareholding in the Company.

Except for the aforementioned interests, there are no interests, conflicting interests or potential conflicting interests which are material in the context of the Spin-Off and the Listing.

ZUSAMMENFASSUNG DES PROSPEKTS

A. Einleitung und Warnhinweise

Dieser Prospekt (der „**Prospekt**“) bezieht sich auf die Zulassung zum regulierten Markt an der Frankfurter Wertpapierbörse mit gleichzeitiger Zulassung zum Teilbereich des regulierten Marktes mit weiteren Zulassungsfolgepflichten (Prime Standard) (die „**Börsenzulassung**“) von 120.000 bestehenden auf den Namen lautenden Aktien ohne Nennbetrag (*Stückaktien*) sowie 11.262.513 neu ausgegebenen auf den Namen lautende Aktion ohne Nennbetrag (*Stückaktien*) aus einer von der Hauptversammlung am 30. Oktober 2020 beschlossenen Kapitalerhöhung gegen Sacheinlage (die „**Neuen Aktien**“ und zusammen mit den 120.000 bestehenden Aktien, die „**Aktien**“) der Nagarro SE, Einsteinstraße 172, 81677 München, Deutschland, (die „**Gesellschaft**“ oder „**Nagarro**“) mit der Rechtsträgerkennung („**LEI**“): 9845008396BA67DA9B37 und der internationalen Wertpapierkennnummer („**ISIN**“) DE000A3H2200. Die Aktien werden im Zusammenhang mit einer Abspaltung zur Aufnahme nach dem Umwandlungsgesetz („**UmwG**“) ausgegeben (die „**Abspaltung**“). Im Rahmen der Abspaltung überträgt Allgeier SE, München, Deutschland („**Allgeier SE**“ zusammen mit ihren konsolidierten Tochtergesellschaften „**Allgeier**“ oder „**Allgeier Gruppe**“), als übertragender Rechtsträger, Anteile an der Allgeier Connect AG („**Connect AG**“) an die Gesellschaft als übernehmenden Rechtsträger. Als Gegenleistung für die abgespaltenen Anteile erhalten die Aktionäre der Allgeier SE die Aktien entsprechend ihrer Beteiligung an Allgeier SE.

In diesem Prospekt beziehen sich die Begriffe „**wir**“, „**uns**“, „**unser**“, „**Nagarro Gruppe**“ oder die „**Gruppe**“ auf die konsolidierte Gruppe von Gesellschaften und Geschäftsaktivitäten, die das Nagarro-Geschäft umfasst, wobei die Gesellschaft ab dem Vollzug der Abspaltung die am 15. Dezember 2020 und nach Billigung dieses Prospekts durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht am 8. Dezember 2020 gemäß Artikel 20 (2) der Verordnung (EU) 2017/1129 stattfinden wird, als oberste Holdinggesellschaft fungiert.

Die Listing Agents sind COMMERZBANK Aktiengesellschaft, Kaiserstraße 16 (Kaiserplatz), 60311 Frankfurt am Main, Deutschland (LEI: 851WYGWNUQLFZBSYGB56) www.commerzbank.com („**COMMERZBANK**“) und Jefferies GmbH, Jefferies GmbH, Bockenheimer Landstraße 24, 60323 Frankfurt am Main, Deutschland (LEI: 5493004I3LZM39BWHQ75); www.jefferies.com („**Jefferies**“ und, zusammen mit COMMERZBANK die „**Listing Agents**“).

Die die Zulassung zum Handel an einem regulierten Markt beantragenden Personen sind die Gesellschaft und die COMMERZBANK. Die Gesellschaft ist erreichbar unter: Einsteinstraße 172, 81677 München, Deutschland (Telefon: +49 89 9984210, www.nagarro.com) und die COMMERZBANK ist erreichbar unter: COMMERZBANK Aktiengesellschaft, Kaiserstraße 16 (Kaiserplatz), 60311 Frankfurt am Main (Telefon: +49 69 1 36 20, www.commerzbank.com).

Dieser Prospekt wurde von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht („**BaFin**“) am 8. Dezember 2020 gemäß Art. 20 Abs. 2 der Verordnung (EU) 2017/1129 gebilligt. Die BaFin ist unter der Anschrift Marie-Curie-Straße 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Deutschland, telefonisch +49 228 4108-0 oder über ihre Website: www.bafin.de erreichbar.

Zum Zeitpunkt dieses Prospekts sind die Abspaltung und ihre Auswirkungen, wie in diesem Prospekt beschrieben, noch nicht wirksam. Es wird erwartet, dass die Abspaltung am 15. Dezember 2020 wirksam wird.

*Diese Zusammenfassung (die „**Zusammenfassung**“) sollte als Einleitung zu diesem Prospekt verstanden werden. Bei jeder Entscheidung, in die Aktien der Gesellschaft zu investieren, sollte sich der Anleger auf den Prospekt als Ganzes stützen. Der Anleger könnte das investierte Kapital ganz oder teilweise verlieren. Für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der in dem Prospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der als Kläger auftretende Anleger nach nationalem Recht die Kosten für die Übersetzung des Prospekts zu tragen haben, bevor das Gerichtsverfahren eingeleitet wird. Zivilrechtlich haften nur diejenigen Personen, die die Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben, und dies auch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder dass sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die betreffenden Wertpapiere für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden.*

B. Basisinformationen über den Emittenten

Wer ist der Emittent der Wertpapiere?

Die Emittentin ist die Nagarro SE (LEI: 9845008396BA67DA9B37), eine Europäische Aktiengesellschaft (*Societas Europaea* „**SE**“), mit eingetragenem Sitz in München, Deutschland, die deutschem Recht unterliegt. Die Gesellschaft hat ihren Sitz in München, Deutschland. Die Gesellschaft ist im Handelsregister des Amtsgerichts München unter HRB 254410 eingetragen.

Nagarro umfasst das globale Technologie- und Softwareentwicklungsgeschäft der Allgeier Gruppe.

Die Nagarro Gruppe ist eine globale Organisation mit Büros in 25 Ländern und ohne offiziellen Hauptsitz. Unser Führungsteam besteht aus 16 verschiedenen Nationalitäten. Zum 30. September 2020 beschäftigten wir etwa 8.400 Mitarbeiter. Davon sind mehr als 7.500 Fachleute aus dem Ingenieurwesen, die sich hauptsächlich auf Indien (68%), Rumänien (9%), Deutschland (8%), China (7%), USA (3%) und Österreich (2%) verteilen.

Wir sind ein globales Unternehmen für digitale Entwicklung mit Sitz in Deutschland und einem kompletten Dienstleistungsportfolio, das digitale Produktentwicklung, digitalen Handel und Kundenerfahrung, Implementierungsdienstleistungen (*managed services*), Enterprise Resource Planning („ERP“ – Unternehmensressourcenplanung) bezogene Beratung sowie andere Dienstleistungen umfasst. In der Vergangenheit hat sich unser Geschäftsmodell weitestgehend auf die Produktentwicklung konzentriert und gleichzeitig zusätzliche Dienstleistungen in Bereichen des digitalen Handels, Kundenerfahrung und Implementierungsdienstleistungen (*managed services*) angeboten.

In unserer Servicelinie für die digitale Produktentwicklung bieten wir Dienstleistungen von den frühesten Phasen der Produktkonzeption und -gestaltung über Entwicklung, Prüfung sowie Wartung und Unterstützung an. Unsere Dienstleistungen für digitalen Handel und Kundenerfahrung decken eine breite Palette von Lösungen für den elektronischen Geschäftsverkehr (*e-commerce*), unter Nutzung von Produkten von Drittanbietern wie Adobe und SAP, ab. Wir tragen dazu bei, die Ergebnisse in der digitalen Landschaft unserer Kunden durch Implementierungsdienstleistungen wie Anwendungsmanagement und -verbesserung, Einrichtung von Serverkapazitäten (*cloud hosting and management*), Management von Sicherheitsvorgängen, Übergangsmanagement sowie im Bereich der IT-Unterstützung (*helpdesks*) und Buchungssystemen zu verbessern. Unsere ERP-Beratungskompetenzen umfassen Strategie- und Prozessberatung, SAP-Cloud-Lösungen und die Umstellung auf SAP-basierte Systeme.

Unser alleiniger Anteilseigner ist die Allgeier SE. Da die einzelnen Betriebsgesellschaften, die der Nagarro Gruppe zuzurechnen sind, zuvor in verschiedenen Geschäftsbereichen der Allgeier-Gruppe gehalten wurden, wurden zur Vorbereitung der Abspaltung umfassende Reorganisationsmaßnahmen durchgeführt. Die Nagarro Holding GmbH wurde als künftige Holdinggesellschaft identifiziert und übernahm die Nagarro iQuest Holding GmbH, die Objectiva Software Solutions Inc. und das unter Nagarro ES in der Allgeier Gruppe organisierten SAP-Geschäft. Die Kaufpreisansprüche aus diesen Akquisitionen wurden teilweise an die Connect AG, eine Tochtergesellschaft der Allgeier SE, abgetreten. Im Zusammenhang mit der Abspaltung wird die Allgeier SE alle Aktien, die die Allgeier SE an Nagarro hält, zusammen mit allen Aktien, die sie an der Connect AG hält, auf die Nagarro SE abspalten. Zur Durchführung der Abspaltung wird Nagarro das Grundkapital erhöhen und die Neuen Aktien gegen Einbringung der von der Allgeier SE gehaltenen Aktien an Nagarro und der Connect AG durch die Allgeier SE ausgeben. Mit Wirksamkeit der Abspaltung werden die Aktionäre der Allgeier SE entsprechend dem Zuteilungsverhältnis Aktionäre der Nagarro SE. Die Aktionäre der Allgeier SE erhalten jeweils die ihnen zugeteilte Anzahl von Aktien der Nagarro durch Einbuchung in ihre Wertpapierdepots. Nach dem Abspaltungsvollzug wird die Allgeier SE keinerlei Aktien an Nagarro SE oder der Connect AG halten. Die Anzahl der Aktien an Nagarro SE, die dem einzelnen Aktionär von Allgeier SE zustehen, entspricht der Anzahl an Aktien der Allgeier SE, die er unmittelbar vor dem Abspaltungsvollzug hält.

Der Vorstand leitet die Gesellschaft unter eigener Verantwortung. Die derzeitigen Vorstandsmitglieder der Gesellschaft sind Manas Fuloria, Vikram Sehgal und Annette Mainka. Manas Fuloria hat die Funktion des Vorstandssprechers inne und ist für die Koordinierung aller Vorstandsfunktionen verantwortlich, welche im Einklang mit den Zielen des Unternehmens und unserem Verhaltenskodex „Nagarro Constitution“ stehen. Annette Mainka ist für Compliance mit Vorschriften (*regulatory compliance*) und Compliance mit internen regulatorischen Prozessen verantwortlich. Vikram Sehgal ist im Rahmen unserer operativen Exzellenz, „Operational Excellence“, für die Finanzplanung und die Finanzberichterstattung der Gesellschaft, sowohl intern als auch extern, verantwortlich.

Der Abschlussprüfer der Gesellschaft ist Lohr + Company GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Rochusstraße 47, 40479 Düsseldorf, Deutschland („Lohr + Company“).

Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über den Emittenten?

Die folgenden Finanzinformationen sind den kombinierten Abschlüssen von Nagarro bis und für die am 31. Dezember 2019, 2018 und 2017 endenden Geschäftsjahre („**Geprüfte Kombinierte Abschlüsse**“) sowie dem ungeprüften verkürzten konsolidierten Zwischenabschluss von Nagarro bis und für den am 30. September 2020 endenden Neunmonatszeitraum („**Ungeprüfter Verkürzter Konsolidierter Zwischenabschluss**“) entnommen oder aus diesen abgeleitet worden. Die Geprüften Kombinierten Abschlüsse wurden in Übereinstimmung mit den Vorgaben der International Financial Reporting Standards („**IFRS**“), wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind, erstellt und wurden in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgelegten deutschen Grundsätze ordnungsgemäßer Abschlussprüfung von Lohr + Company geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers versehen. Der Ungeprüfte Verkürzte Konsolidierte Zwischenabschluss wurde in Übereinstimmung mit IFRS für Zwischenberichterstattung (IAS 34) erstellt. Die Geprüften Kombinierten Abschlüsse und der Ungeprüfte Verkürzte Konsolidierte Zwischenabschluss (zusammen die „**Abschlüsse**“) stellen die kombinierte Gruppe von Gesellschaften und Geschäftsaktivitäten dar, die dem Nagarro-Geschäft für die zum 31. Dezember 2019, 2018 und 2017 sowie die konsolidierte Gruppe von Gesellschaften und Geschäftsaktivitäten für den zum 30. September 2020 endenden Neunmonatszeitraum zugeordnet waren. In diesem Zeitraum hat Nagarro keine Geschäftstätigkeit als eigenständiger Konzern ausgeübt.

Soweit Finanzinformationen in den folgenden Tabellen als „geprüft“ gekennzeichnet sind, bedeutet dies, dass sie den Geprüften Kombinierten Abschlüssen entnommen wurden. Mit der Kennzeichnung „ungeprüft“ werden in den folgenden Tabellen Finanzinformationen gekennzeichnet, die nicht den oben erwähnten Geprüften Kombinierten Abschlüssen entnommen wurden, sondern entweder dem oben erwähnten Ungeprüften Verkürzten Konsolidierten Zwischenabschluss oder dem internen Berichtswesen der Gesellschaft entnommen wurden oder auf Grundlage von Zahlen aus den zuvor genannten Quellen berechnet wurden.

Die Geprüften Kombinierten Abschlüsse der Nagarro stellen die Unternehmen der Nagarro Gruppe und die der Nagarro Gruppe zugeordneten Geschäftsaktivitäten so dar, wie sie in der Vergangenheit in den IFRS-Konzernabschluss der Allgeier einbezogen wurden und wie sie nach Vollzug der Abspaltung bestehen werden. Die Geprüften Kombinierten Abschlüsse wurden unter Berücksichtigung der Kontrolle von Allgeier über die Nagarro Gruppe erstellt, unter Berücksichtigung des Zeitpunkts der einheitlichen Kontrolle:

- Allgeier Nagarro Holding GmbH seit vor dem 1. Januar 2017;
- Bestimmte SAP-Unternehmen, organisiert unter der Nagarro Allgeier ES GmbH, seit dem 1. April 2017;
- Objectiva Software Solutions, Inc. seit Juli 2018; und
- Nagarro iQuest Holding GmbH seit dem 1. Oktober 2018.

Wesentliche Finanzinformationen aus den Gewinn- und Verlustrechnungen

| Euro (Tausend) | Für das zum 31. Dezember endende Geschäftsjahr | | | Für den zum 30. September endenden Neunmonatszeitraum | |
|---|---|---------------|---------------|---|---------------|
| | 2019 | 2018 | 2017 | 2020 | 2019 |
| | <i>(geprüft)</i> | | | <i>(ungeprüft)</i> | |
| Einnahmen | 402.430 | 287.329 | 210.551 | 321.433 | 294.116 |
| Gewinn vor Zinsen, Steuern, Abschreibungen und Amortisation (EBITDA) | 61.584 | 32.283 | 21.357 | 53.542 | 39.026 |
| Bereinigtes EBITDA | 57.697 | 34.346 | 25.500 | 58.234 | 41.815 |
| Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT) | 42.422 | 18.569 | 11.268 | 37.548 | 25.051 |
| Gewinn vor Zinsen (EBT)..... | 37.153 | 14.418 | 8.240 | 31.298 | 20.932 |
| Gewinn für den Zeitraum..... | 30.396 | 8.174 | 3.649 | 23.444 | 14.561 |

Wesentliche Finanzinformationen aus den Bilanzen

| Euro (Tausend) | Zum 31. Dezember | | | Zum 30. September |
|--|------------------|----------------|----------------|----------------------|
| | 2019 | 2018 | 2017 | 2020 |
| | <i>(geprüft)</i> | | | <i>(ungeprüft)</i> |
| Langfristiges Vermögen..... | 184.853 | 170.132 | 85.465 | 181.215 |
| Umlaufvermögen | 157.158 | 126.981 | 80.671 | 185.876 |
| Summe Aktiva | 342.011 | 297.112 | 166.136 | 367.091 |
| Langfristige Verbindlichkeiten..... | 66.136 | 72.894 | 29.408 | 59.481 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten..... | 215.933 | 135.309 | 103.277 | 499.727 |
| Summe Verbindlichkeiten | 282.069 | 208.203 | 132.685 | 559.209 |
| Summe Eigenkapital | 59.942 | 88.910 | 33.450 | (192.118) |
| Eigenkapital und Verbindlichkeiten..... | 342.011 | 297.112 | 166.136 | 367.091 |

Wesentliche Finanzinformationen aus den Kapitalflussrechnungen

| Euro (Tausend) | Für das zum 31. Dezember endende Geschäftsjahr | | | Für den zum 30. September endenden Neunmonatszeitraum | |
|--|---|--------------|------------|---|--------------|
| | 2019 | 2018 | 2017 | 2020 | 2019 |
| | <i>(geprüft)</i> | | | <i>(ungeprüft)</i> | |
| Netto Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit | 40.867 | 8.576 | 5.540 | 53.512 | 22.377 |
| Netto Cashflow aus Investitionstätigkeit | (8.013) | 2.731 | (6.728) | (6.621) | (4.693) |
| Netto Cashflow aus Finanzierungstätigkeit | (17.145) | (3.857) | 2.523 | (10.369) | (11.015) |
| Auswirkungen von Wechselkursänderungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 358 | 386 | (675) | (1.170) | 507 |
| Summe der Veränderung des Zahlungsmittelbestands | 16.067 | 7.836 | 661 | 35.351 | 7.117 |

Wesentliche Leistungskennzahlen und alternative Leistungskennzahlen

Wir stellen das bereinigte EBITDA als eine alternative Leistungskennzahl dar, wie sie in den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) am 5. Oktober 2015 herausgegebenen Richtlinien zu alternativen Leistungskennzahlen (die „**ESMA-Richtlinien**“) definiert ist. Insbesondere verwenden wir das bereinigte EBITDA als Indikator zur Bewertung unserer operativen Leistung, da es Zinsen, Steuern, Abschreibungen und Amortisation sowie Ergebnisse für Sondereinflüsse wie Verluste aus Wertminderungen und Abschreibungen von Kundenforderungen und Kaufpreisanpassungen nicht berücksichtigt. Wir stellen Nicht-IFRS-Finanzinformationen dar, weil wir solche Informationen bei der Überwachung unseres Geschäfts verwenden und weil wir glauben, dass sie häufig von Analysten, Investoren und anderen interessierten Parteien bei der Bewertung von Unternehmen in unserer Branche verwendet werden und zu einem umfassenderen Verständnis unseres Geschäfts beitragen können.

Das bereinigte EBITDA entspricht dem Gewinn des Unternehmens (Gewinn nach Steuern) mit folgenden Additionen: Ertragssteuern, Finanzaufwendungen und Finanzerträge, Abschreibungen, Wertminderung von Geschäftswert und Abschreibung anderer immaterieller Vermögenswerte, Effekte aus früheren Perioden sowie Rückstellungen für uneinbringliche Forderungen und Sonderposten wie einmalige Kosten im Zusammenhang mit Unternehmenszusammenschlüssen und der Abspaltung. Ferner werden einmalige Erträge im Zusammenhang mit einem Unternehmenszusammenschluss, falls vorhanden, reduziert.

| Euro (Tausend) | Für das zum 31. Dezember endende Geschäftsjahr | | | Für den zum 30. September endenden Neunmonatszeitraum | |
|--------------------------|---|--------|--------|---|--------|
| | 2019 | 2018 | 2017 | 2020 | 2019 |
| | <i>(geprüft)</i> | | | <i>(ungeprüft)</i> | |
| EBITDA | 61.584 | 32.283 | 21.357 | 53.542 | 39.026 |
| Bereinigtes EBITDA | 57.697 | 34.346 | 25.500 | 58.234 | 41.815 |

Unsere wesentlichen Leistungskennzahlen beinhalten Einnahmen (wie in unseren Jahresabschlüssen ausgewiesen), die Brutto-Marge und das bereinigte EBITDA (wie oben definiert). Wir definieren die Brutto-Marge als das Verhältnis des Bruttogewinns zur Gesamtleistung (definiert als die Summe aus Einnahmen, Veränderung der unfertigen Erzeugnisse und aktivierten Eigenleistungen); der Bruttogewinn errechnet sich durch Abzug aller direkten Kosten, die zur Deckung der Einnahmen erforderlich sind, von den Einnahmen.

| % | Für das zum 31. Dezember endende Geschäftsjahr | | | Für den zum 30. September endenden Neunmonatszeitraum | |
|--------------------|---|------|------|---|------|
| | 2019 | 2018 | 2017 | 2020 | 2019 |
| | <i>(geprüft)</i> | | | <i>(ungeprüft)</i> | |
| Brutto-Marge | 32 | 31 | 31 | 33 | 32 |

Welches sind die zentralen Risiken, die für den Emittenten spezifisch sind?

- Unsere internationalen Geschäftstätigkeiten sind Risiken im Zusammenhang mit Wechselkursschwankungen ausgesetzt, die sich unserer Kontrolle entziehen können. Durch Wechselkursschwankungen können wir erhebliche Verluste erleiden.

- Unsere Betriebsergebnisse wurden nachteilig beeinflusst und könnten auch in Zukunft durch globale Pandemien wie COVID-19 erheblich beeinträchtigt werden. In dem Maße, in dem sich COVID-19 nachteilig auf unser Geschäft und unsere Ertragslage auswirkt, können sich auch andere Risiken erhöhen, einschließlich, aber nicht beschränkt auf unsere Fähigkeit, unsere Wachstumsstrategie durch strategische Akquisitionen, oder die Anwerbung, Einstellung und Bindung von Personal, fortzusetzen, die Auswirkungen auf Wechselkursschwankungen, Änderungen der fiskalischen, politischen, regulatorischen und sonstigen Politik sowie unsere Fähigkeit, vereinbarte Finanzkennzahlen im Rahmen von Finanzierungsvereinbarungen einzuhalten. All dies kann sich erheblich nachteilig auf unsere Geschäfts-, Finanz- und Ertragslage auswirken.
- Wir stehen in einem intensiven und zunehmenden Wettbewerb um Kunden und Möglichkeiten mit spezialisierten und lokalen Dienstleistern, großen globalen Beratungs- und Outsourcing-Unternehmen sowie internen IT-Abteilungen großer Unternehmen. Wenn wir nicht in der Lage sind, erfolgreich zu konkurrieren, könnten Preisdruck oder der Verlust von Marktanteilen erhebliche negative Auswirkungen auf unser Geschäft haben.
- Volatile, negative oder unsichere wirtschaftliche Bedingungen könnten dazu führen, dass unsere Kunden die Ausgaben für Projekte mit uns reduzieren, verschieben oder stornieren. Dies kann es uns erschweren, die Kundennachfrage und die Ressourcen, die erforderlich sind, um diese Kundennachfrage gewinnbringend zu befriedigen, genau vorherzusagen. Unsere Geschäftsergebnisse könnten insofern durch wirtschaftliche und politische Rahmenbedingungen weltweit und insbesondere auf den Märkten, auf denen sich unsere Kunden konzentrieren, nachteilig beeinflusst werden.
- Wenn wir nicht in der Lage sind, ausreichend qualifiziertes Personal zu gewinnen und zu halten oder unsere Mitarbeiter nicht effektiv einsetzen, könnten unsere Betriebsergebnisse und unsere Rentabilität erheblich beeinträchtigt werden.
- Strategische Akquisitionen sind Teil unserer Wachstumsstrategie. Wenn es uns nicht gelingt, Unternehmen erfolgreich zu identifizieren, zu erwerben und zu integrieren, könnte unsere Rentabilität und das erwartete weitere Wachstum erheblich beeinträchtigt werden.
- Es kann sein, dass wir nicht in der Lage sind, das erwartete Wachstum zu erreichen und zu verwalten, was unser Management, unsere Systeme und Ressourcen erheblich belasten könnte.
- Unsere Gewinnprognose und unsere mittelfristigen Ziele könnten erheblich von unseren tatsächlichen Betriebsergebnissen abweichen.
- In den meisten Fällen haben wir keine langfristigen vertraglichen Verpflichtungen gegenüber unseren Kunden, unsere Kunden können Verträge vor dem Abschluss kündigen, Verträge nicht verlängern, und Zahlungen für von uns vertraglich erbrachten Leistungen könnten ausfallen. Ein Geschäfts- oder Zahlungsausfall von großen Kunden könnte unsere Betriebsergebnisse erheblich beeinträchtigen.
- Änderungen der steuerlichen, politischen und regulatorischen Bedingungen könnten sich nachteilig auf unsere Geschäfts- und Finanzergebnisse auswirken. Beispielsweise könnten Gesetzesvorschläge in den USA unsere Möglichkeiten einschränken, U.S.-Visa für Mitarbeiter zu erhalten und Mitarbeiter mit U.S.-Arbeitserlaubnis an bestimmte Kundenstandorte zu entsenden, was sich nachteilig auf unser Geschäft auswirken könnte.
- Wir sind möglicherweise nicht in der Lage, die unbefugte Nutzung unseres geistigen Eigentums oder des geistigen Eigentums unserer Geschäftspartner zu verhindern und unsere geistigen Eigentumsrechte sind möglicherweise nicht ausreichend, um unser Geschäft und unsere Wettbewerbsposition zu schützen. Beides könnte unsere Geschäfts-, Finanz- und Ertragslage erheblich beeinträchtigen.
- Es kann sein, dass wir nicht in der Lage sind, einige oder alle der Vorteile zu erzielen, die wir durch die Abspaltung erwarten. Hierzu gehören etwa eine bessere Fokussierung der finanziellen und operativen Ressourcen auf unser spezifisches Geschäft, eine bessere Sichtbarkeit der Marke Nagarro an den Kapitalmärkten oder eine stärkere Fokussierung des Managements auf das Kerngeschäft.
- Es kann sein, dass wir nicht in der Lage sind, rechtzeitig oder kosteneffektiv die Veränderungen vorzunehmen, die notwendig sind, um als unabhängiges börsennotiertes Unternehmen zu operieren, und es kann sein, dass wir nach der Abspaltung erhöhte Kosten und zusätzliche Ausgaben haben. Infolgedessen könnten unsere Geschäfts-, Finanz- und Ertragslage sowie unsere Aussichten erheblich beeinträchtigt werden.

C. Basisinformationen über die Wertpapiere

Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

Die Aktien sind auf den Namen lautende Stückaktien der Gesellschaft, jeweils mit einem rechnerischen Anteil am Grundkapital von €1,00 und mit voller Gewinnanteilberechtigung ab dem 01. Januar 2020.

Alle Aktien der Gesellschaft sind auf den Namen lautende Aktien ohne Nennbetrag. Die ISIN der Aktien lautet DE000A3H2200. Die Aktien lauten auf Euro und sind für eine unbestimmte Laufzeit ausgegeben. Jede Aktie der Gesellschaft berechtigt zu einer Stimme in der Hauptversammlung. Alle Aktien verleihen die gleichen Stimmrechte. Es bestehen keine

Stimmrechtsbeschränkungen. Die Aktien sind in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Bestimmungen für auf den Namen lautende Stückaktien frei übertragbar, und im Falle ihrer Übertragung besteht keine Zustimmungspflicht. Alle Aktien verleihen ihren Inhabern dieselben Rechte und keine Aktien verleihen zusätzliche Rechte oder Vorteile. Die Aktien sind gegenüber allen anderen Wertpapieren und Forderungen nachrangig und berechtigen auf einen Anteil am Liquidationserlös oder Insolvenzüberschuss im Verhältnis ihres rechnerischen Anteils am Grundkapital im Fall einer Insolvenz der Gesellschaft.

Im Fall der Liquidation der Gesellschaft werden alle Erträge an die Aktionäre, ihrem Anteil am Grundkapital der Gesellschaft entsprechend, ausgeschüttet.

Die Gesellschaft beabsichtigt derzeit, alle verfügbaren Mittel und etwaige zukünftige Einnahmen einzubehalten, um ihre Geschäftstätigkeit zu fördern und ihren Wachstum und ihre Entwicklung zu finanzieren. Daher beabsichtigt die Gesellschaft derzeit nicht, in absehbarer Zeit Dividenden auszuschütten.

Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Es wird ein Antrag auf Zulassung der Aktien zum Handel am regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse und gleichzeitig zum Teilbereich des regulierten Marktes mit weiteren Zulassungsfolgepflichten (Prime Standard) gestellt. Voraussichtlich am 15. Dezember 2020 werden die Aktien zum Handel an der Frankfurter Wertpapierbörse zugelassen. Der öffentliche Handel mit den Aktien wird voraussichtlich am 16. Dezember 2020 aufgenommen.

Welches sind die zentralen Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind?

- Gegenwärtige Aktionäre der Allgeier, die infolge der Abspaltung automatisch Aktien der Gesellschaft erhalten, sind möglicherweise nicht daran interessiert, in die eigenständige Gesellschaft zu investieren. Daher können solche Aktionäre beschließen, ihre Aktien der Gesellschaft nach der Börsennotierung zu verkaufen, was zu einem Sinken des Aktienkurses der Gesellschaft führen könnte.

D. Basisinformationen über die Notierung von Wertpapieren und die Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt

Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in dieses Wertpapier investieren?

Die Aktien werden unmittelbar nach dem Abspaltungsvollzug an die Aktionäre von Allgeier SE übertragen. Am 16. Dezember 2020 erhält jeder Aktionär der Allgeier SE:

- für jeweils eine (1) nennwertlose auf den Namen lautende Stückaktie von Allgeier SE (ISIN DE000A2GS633 / Deutsche Wertpapierkennnummer WKN A2GS63), die er am Abend des 15. Dezember 2020 unter Berücksichtigung aller noch ausstehenden Börsengeschäfte hält,
- eine (1) auf den Namen lautende Stückaktie der Gesellschaft (ISIN DE000A3H2200 / WKN A3H220).

Der Handel mit den Aktien an der Frankfurter Wertpapierbörse wird voraussichtlich am 16. Dezember 2020 beginnen.

Änderungen der Bedingungen dieser Notierung werden mittels elektronischer Medien (z.B. Reuters oder Bloomberg) und, sofern dies nach dem Wertpapierhandelsgesetz („WpHG“), der Verordnung (EU) 596/2014, der Verordnung (EU) 2017/1129 (oder dem Wertpapierprospektgesetz „WpPG“) erforderlich ist, als Ad-hoc-Mitteilung über ein elektronisches Informationsverbreitungssystem, auf der Website des Unternehmens unter www.nagarro.com im Abschnitt „Spin-Off“ und als Ergänzung zu diesem Prospekt veröffentlicht. Anleger, die Kaufangebote abgegeben haben, werden nicht einzeln benachrichtigt. Unter bestimmten Umständen können die Listing Agents den zwischen der Gesellschaft und den Listings Agents am 7. Dezember 2020 geschlossenen Listingvertrag auch nach Aufnahme des Handels mit den Aktien am regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse kündigen.

Die Gesamtkosten und Aufwendungen der Abspaltung werden sich auf etwa €11 bis €16 Millionen Euro belaufen. Die Kosten im Zusammenhang mit der Vorbereitung und Durchführung der Abspaltung werden von der Allgeier SE und der Nagarro im Verhältnis 50:50 getragen. Die Kosten im Zusammenhang mit der Börsenzulassung, in Höhe von circa €8 bis €13 Millionen, werden von Nagarro getragen.

Wer ist die die Zulassung zum Handel beantragende Person?

Die Gesellschaft wird die Zulassung zum Handel beantragen. Der Antrag wird zusammen mit der COMMERZBANK Aktiengesellschaft, Kaiserstraße 16 (Kaiserplatz), 60311 Frankfurt am Main, Deutschland und tätig nach deutschem Recht zum Zweck der Zulassung zum Handel gestellt werden.

Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?

Der Zweck des Prospekts ist es, die Aktien zum Handel an der Frankfurter Wertpapierbörse zuzulassen.

Allgeier beabsichtigt die Geschäftsaktivitäten der Allgeier Gruppe im Bereich der Technologie- und Softwareentwicklung („**Allgeier Globales Digitaltechnik Geschäft**“) rechtlich abzutrennen. Es wird daher beabsichtigt Allgeier Globales Digitaltechnik Geschäft an Nagarro gemäß des UmwG auszugliedern.

Die Gesellschaft beabsichtigt, ihre Aktien im regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse und gleichzeitig im Teilbereich des regulierten Marktes mit zusätzlichen Zulassungsfolgepflichten (Prime Standard) der Frankfurter Wertpapierbörse zu notieren.

Weder die Gesellschaft noch Allgeier SE werden im Zusammenhang mit der Abspaltung Erlöse erhalten.

Im Zusammenhang mit der Abspaltung und der Zulassung zum Handel der Aktien sind die Listing Agents mit der Gesellschaft und Allgeier in eine vertragliche Beziehung getreten.

Darüber hinaus wird die COMMERZBANK als Designated Sponsor für die Aktien, als Zahlstelle sowie als Settlement Agent und als Treuhänderin im Sinne der §§ 125 Satz 1 und 71 Absatz 1 Satz 1 UmwG tätig.

Die Allgeier SE hat sich verpflichtet, den Listing Agents Provisionen (einschließlich Ermessensprovisionen) zu zahlen, die unter anderem von der Entwicklung des Kurses der Aktien nach der Notierung sowie von der Entwicklung des Aktienkurses der Allgeier SE abhängt. Das Unternehmen geht daher davon aus, dass die Listing Agents ein Interesse am Erfolg der Transaktion haben, was zu einem Interessenkonflikt zwischen den Listing Agents und der Gesellschaft oder der Allgeier SE führen kann.

Einer oder mehrere der Listing Agents oder mit ihm oder ihnen verbundene Unternehmen unterhalten, unter Umständen auch in der weiteren Zukunft, Geschäftsbeziehungen mit Nagarro oder Allgeier, einschließlich Kreditgeschäfte oder etwaige Beratungs- oder andere Dienstleistungen in ihrer Eigenschaft als Finanzinstitute für Nagarro oder Allgeier oder bestimmte ihrer Tochterunternehmen, insbesondere Beratungsdienstleistungen im Zusammenhang mit Finanzierungen, für die sie im Rahmen des normalen Geschäftsbetriebes übliche Gebühren, Kosten und Auslagen erhalten haben und wahrscheinlich auch in Zukunft erhalten werden. Nagarro hat am 30. Oktober 2020 eine neue Konsortialkreditfazilität in Höhe von bis zu €200 Mio. mit fünf europäischen Kreditinstituten, zu denen auch COMMERZBANK, als Arrangeur und Konsortialführer, gehört, abgeschlossen. Solche Geschäftsbeziehungen können zu einem Interessenkonflikt zwischen den Listing Agents und der Gesellschaft oder der Allgeier SE führen.

Zum Datum des Prospekts sind alle Mitglieder des Aufsichtsrats, mit Ausnahme von Frau Shalini Sarin, Vorstands- oder Aufsichtsratsmitglieder der Allgeier SE. Carl Georg Dürschmidt gehört dem Vorstand der Allgeier SE an und Herr Detlef Dinsel ist Mitglied des Aufsichtsrats der Allgeier SE. Darüber hinaus sind Herr Carl Georg Dürschmidt und Herr Detlef Dinsel bedeutende Aktionäre der Allgeier SE. Obwohl Allgeier und Nagarro keine direkten Wettbewerber sein werden, werden die Interessen von Allgeier und der Gesellschaft nicht unbedingt immer zusammenfallen oder in Einklang zueinander stehen. Deshalb können die oben genannten Doppelmandate und sonstigen Interessen und ehemalige Beziehungen der Aufsichtsratsmitglieder der Gesellschaft zu Allgeier in Zukunft zu Interessenkonflikten für diese Personen führen.

Die Allgeier SE hat ein Interesse an der Abspaltung, da die Abspaltung dem Zweck dient, ihre Beteiligung an der Gesellschaft aufzugeben.

Neben den vorgenannten Interessen gibt es keine Interessen, Interessenkonflikte oder potenziellen Interessenkonflikte, die im Zusammenhang mit der Abspaltung und der Börsenzulassung von wesentlicher Bedeutung sind.