

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 2,199,472 newly issued no-par value registered shares (*Stückaktien*) from a capital increase against contribution in kind resolved by the annual shareholders’ meeting on August 31, 2021 (the “**New 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 merger by absorption (*Verschmelzung durch Aufnahme*) under the German Transformation Act (*Umwandlungsgesetz - “UmwG”*) (the “**Merger**”) by which the assets of Nagarro Holding GmbH, Munich, Germany (“**Nagarro Holding**”) as transferring legal entity are transferred as a whole with all rights and obligations, excluding liquidation pursuant to Section 2 (1) UmwG to the Company as acquiring legal entity.

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.

The Company and M.M.Warburg & CO (AG & Co.) Kommanditgesellschaft auf Aktien, a German partnership limited by shares (*Kommanditgesellschaft auf Aktien* or *KG a.A.*), having its registered seat in Hamburg, Germany, under the registration number HRB 84168, with business address at Ferdinandstraße 75, 20095 Hamburg, Germany (LEI: MZI1VDH2BQLFZGLQDO60), telephone: +49 (0) 40 32820; website: www.mmwarburg.de (“**M.M.Warburg**” or “**Listing Agent**”), have asked for admission of the New Shares to trading on the regulated market (*regulierter Markt*) on the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*) and, simultaneously, to the sub-segment thereof with additional post-admission obligations (Prime Standard).

This Prospectus has been approved by the German Federal Financial Supervisory Authority (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht* (“**BaFin**”)), on October 26, 2021 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.

*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 Company is Nagarro SE (LEI: 9845008396BA67DA9B37), a European stock corporation (*Societas Europaea*, “**SE**”) incorporated in Munich and operating under German law.

The Nagarro Group is a global organization with offices in 27 countries (as of June 30, 2021) and no formal headquarters. As of June 30, 2021, we had approximately 10,900 employees. Of these, about 10,000 were professionals in engineering, distributed primarily across India (73%), Romania (7%), Germany (6%), China (6%), the USA (2%) 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.

In 2020, the Company entered into a spin-off and transfer agreement with its previous sole shareholder Allgeier SE, Munich, Germany (“**Allgeier**” and together with its consolidated subsidiaries “**Allgeier Group**”) regarding a spin-off (*Abspaltung zur Aufnahme*) under the UmwG in order to legally separate the business activities of the Allgeier Group in the area of technology and software development business and to list the shares of Nagarro on the regulated market of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*) (the “**Spin-Off**”). The Spin-Off became commercially effective with retroactive effect as of January 1, 2020. In preparation for the Spin-Off, comprehensive reorganization measures were implemented in the Allgeier Group. Several individual operating companies, which were previously held in different business units of the Allgeier Group, are now attributable to the Nagarro Group. In the context of the Spin-Off, Nagarro Holding was identified as the future operating holding company and it acquired Nagarro iQuest Holding GmbH, Objectiva Software Solutions Inc., and the SAP business of the Allgeier Group organized under Nagarro ES.

As part of the planned process to fully integrate Nagarro Holding into Nagarro, Nagarro Connect AG was merged into Nagarro by way of absorption as a whole by transfer of all assets to Nagarro and subsequent dissolution without liquidation of Nagarro Connect AG under the UmwG, effective as of August 2, 2021. Additionally, as Nagarro previously was only entitled to the economic share of around 84% in Nagarro Holding following the Spin-Off due to several trust agreements and with participation of several holding companies, the Company rolled-over the remaining shareholdings into the Company level. The roll-over of the remaining shares was done by merger by absorption of the relevant holding companies to Nagarro, effective as of October 22, 2021 under the UmwG in order to untangle indirect shareholdings. As a last step to fully integrate Nagarro Holding into the Company, the Company has effected the Merger.

The management board (*Vorstand*) of the Company (the “**Management Board**”) 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 regulatory compliance and for compliance with 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 consolidated financial statements of Nagarro as of and for the fiscal year ended December 31, 2020 (the “**Audited Consolidated Financial Statements**”), 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**”) that were prepared for the Spin-Off and the unaudited interim condensed consolidated financial statements of Nagarro as of and for the six-month period ended June 30, 2021 (the “**Unaudited Interim Condensed Consolidated Financial Statements**”). The Audited Consolidated Financial Statements and 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 Nagarro Group included in the Combined Financial Statements has not operated as a separate group of entities. The Combined Financial Statements are, therefore, not necessarily indicative of results that would have occurred if the Nagarro Group had been a separate stand-alone group of entities during the years presented or of future results of the Nagarro Group. The Unaudited Interim Condensed Consolidated Financial Statements were prepared in accordance with IFRS on interim financial reporting (IAS 34). The Audited Consolidated Financial Statements, the Audited Combined Financial Statements and the Unaudited Interim Condensed Consolidated Financial Statements present the combined group of entities and business activities comprising the Nagarro business in the fiscal years ended December 31, 2019 and 2018 and the consolidated group of entities and business activities in the fiscal year ended December 31, 2020 and the six-month period ended June 30, 2021. During the fiscal years ended December 31, 2019 and 2018 and the six-month period ended June 30, 2020, the Nagarro Group 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 Consolidated Financial Statement or 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 Consolidated Financial Statement or the Audited Combined Financial Statements but was taken either from the Unaudited Interim Condensed Consolidated 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 exist after the Spin-Off. 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 six months ended June 30,	
	2020	2019	2018	2021	2020
	<i>(audited)</i>			<i>(unaudited)</i>	
Revenue.....	430,372	402,430	287,329	243,046	216,039
Earnings before interest and taxes (EBIT)	44,543	42,422	18,569	21,379	24,934
Earnings before taxes (EBT)	37,742	37,153	14,418	17,790	21,826
Profit for the period	24,356	30,396	8,174	13,287	15,121
Basic earnings per shares (based on weighted average) ^{(1), (2)}	30.94	-	-	0.92	144.88
Basic earnings per shares (based on outstanding share) ^{(1), (2)}	1.62	-	-	0.91	105.87

(1) The comparative earning per share is not shown for 2019 and 2018 as the parent company in 2019 and 2018 was Nagarro Holding GmbH which is different from the current parent company Nagarro SE.

(2) The earnings per share for the six months ended June 30, 2021 is not comparable with the earnings per share for the six months ended June 30, 2020 as the number of shares as at June 30, 2020 does not correspond to the number of shares post Spin-off and Listing on December 16, 2020.

Key financial information from the Statements of Financial Position

Euro (thousands)	As of December 31,			As of June 30,
	2020	2019	2018	2021
	<i>(audited)</i>			<i>(unaudited)</i>
Non-current assets.....	176,475	184,853	170,132	178,336
Current assets	210,346	157,158	126,981	219,937
Total assets	386,822	342,011	297,112	398,273
Non-current liabilities	223,911	66,136	72,894	218,438
Current liabilities.....	116,383	215,933	135,309	107,689
Total liabilities	340,294	282,069	208,203	326,127
Total equity	46,528	59,942	88,910	72,147
Equity and liabilities	386,822	342,011	297,112	398,273

Key financial information from the Statements of Cash Flows

Euro (thousands)	For the fiscal year ended December 31,			For the six months ended June 30,	
	2020	2019	2018	2021	2020
	<i>(audited)</i>			<i>(unaudited)</i>	
Net cash inflow from operating activities.....	69,440	40,867	8,576	6,839	38,886
Net cash outflow from investing activities.....	(10,120)	(8,013)	2,731	(5,981)	(5,365)
Net cash inflow (outflow) from financing activities.....	6,478	(17,145)	(3,857)	(6,349)	(7,425)
Effects of exchange rate changes on cash and cash equivalents.....	(1,410)	358	386	486	(305)
Total changes in cash and cash equivalents	64,388	16,067	7,836	(5,004)	25,791

Key Performance Indicators and Alternative Performance Measures

We present adjusted EBITDA and EBIT as alternative performance measures 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. We present EBIT as an indicator for evaluating our operating performance over several periods as it does not include income tax taxes and financial expenses and financial income.

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. Due to the Spin-Off, Nagarro's approach to EBITDA adjustments as of fiscal year 2020 is different from its previous approach, adjusting for fewer categories of items namely those relating to income/expense because of purchase price adjustments, goodwill, foreign exchange effects on purchase price, sale of equity investments, stock option plan cost and, in 2020, Spin-Off and listing expenses, and, in the six month ended June 30, 2021, the expenses related to the rollover of minorities and acquisition cost. These are the adjustments that we make to reach adjusted EBITDA in the consolidated financial statements for the financial year ended December 31, 2020 and the six months ended June 30, 2021 ("**Current Method of Calculating Adjusted EBITDA**"). This approach is different from adjustments made to reach adjusted EBITDA (which was primarily based on the Allgeier Group's adjustment) in the presentation of the Audited Combined Financial Statements for the fiscal years ended December 31, 2019, 2018 and 2017 ("**Previous Method of Calculating Adjusted EBITDA**"). In order to allow for comparability of the financial numbers of adjusted EBITDA in this Prospectus, the numbers presented under adjusted EBITDA show Adjusted EBITDA both according to the Previous Method of Calculating Adjusted EBITDA as well as according to the Current Method of Calculating Adjusted EBITDA.

EBIT is equal to the Company's earnings (profit after taxes) with the following added back: income taxes, financial expenses and financial income.

Euro (thousand)	For the fiscal year ended December 31,			For the six months ended June 30,	
	2020	2019	2018	2021	2020
	<i>(audited)</i>			<i>(unaudited)</i>	
EBIT.....	44,543	42,422	18,569	21,379	24,934
EBITDA.....	66,184	61,584	32,283	32,693	35,694
Adjusted EBITDA (previous method) ⁽¹⁾	77,626	57,697	34,346	n/a	n/a
Adjusted EBITDA (current method) ⁽²⁾	76,204	55,035	n/a	37,519	35,692

(1) According to Previous Method of Calculating Adjusted EBITDA.

(2) According to Current Method of Calculating Adjusted EBITDA.

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 December 31,			For the six months ended June 30,	
	2020	2019	2018	2021	2020
	<i>(audited)</i>			<i>(unaudited)</i>	
Gross margin.....	32	32	31	30	34

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

- Increases in wages and other compensation expenses could prevent us from sustaining our competitive advantage and lead to cost increases and lower profitability.
- We face intense competition for international top talent. If we are unable to hire an adequate number of professionals to fulfil customer demand, our business and financial condition may be adversely impacted. If we are unable to attract and retain sufficient qualified personnel or do not effectively utilize our workforce, our operating results and profitability may be materially adversely affected.
- Our international operations are exposed to the risk of fluctuations in exchange rates, which may be beyond our control. We may incur significant losses from currency variations.

- 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.
- 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.
- Our operating results have been adversely affected and could in the future be materially adversely affected by global pandemics like COVID-19 which could materially adversely affect our business, financial condition and results of operations.
- 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 operating results, which could in turn impact the price of Nagarro's shares.
- 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 our employees and deploy employees holding U.S. work permits to client locations, both of which could adversely impact our business.
- We are subject to laws and regulations in the United States and other countries in which we operate, including export restrictions, economic sanctions, the FCPA and similar anti-corruption laws. Non-compliance with these laws may result in civil or criminal penalties and other remedial measures.
- 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 face the risk of unfavourable taxation resulting from the Merger, which may result in a (partially) taxable gain at Nagarro.

C. Key information on the securities

What are the main features of the securities?

The New 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, 2021.

The ISIN of the New Shares is DE000A3H2200 as for all other issued shares of the Company. The New Shares are denominated in euros and are issued for an indefinite term. Each New Share in the Company carries one vote at the Company's shareholders' meeting. All of the shares of the Company confer the same voting rights. There are no restrictions on voting rights. The New 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 of the Company, including the New Shares, provide holders thereof with the same rights and no shares provide any additional rights or advantages. The New 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 Company's 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 has been made for admission of the New 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 New Shares are expected to be admitted to trading on the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*) on October 27, 2021. Public trading in the New Shares is expected to commence on October 29, 2021.

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

- The minority shareholders who receive shares in the Merger may face the risk of unfavourable taxation resulting from the Merger that could derive from the provisions of Section 13 of the German Reorganization Tax Act (*Umwandlungssteuergesetz*) as well as Section 20 (4a) of the German Income Tax Act (*Einkommensteuergesetz*).

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?

An offering of shares is not the subject of this Prospectus.

Following the completion of the Merger, the New Shares will be transferred to the former minority shareholders of Nagarro Holding (i.e. except for the Company). Following commencement of trading of the New Shares which is currently expected to occur on or about October 29, 2021, the shareholders of Nagarro Holding shall receive the following number of New Shares of Nagarro (ISIN DE000A3H2200 / WKN A3H220), based on a fixed arithmetical allotment ratio of 1:275.5197420091868, i.e., one Nagarro Holding share is entitled to 275.5197420091868 Nagarro shares, but under avoidance of partial rights to shares (so-called share fractions) arising on the basis of this allotment ratio:

- All Nag Beteiligungs GmbH & Co. KG (“**ANB**”) 688,523 New Shares of Nagarro for 2,499 shares of Nagarro Holding;
- StarView Capital Growth Fund, LLC (“**SV LLC**”) 688,523 New Shares of Nagarro for 2,499 shares of Nagarro Holding; and
- SPP Co-Investor GmbH & Co. KG (“**SPP KG**”) 822,426 New Shares of Nagarro.

To the extent that ANB, SV LLC and SPP KG (together the “**Entitled Nagarro Holding Shareholders**”) could be entitled to a higher number of shares in Nagarro in terms of value on the basis of the aforementioned determined arithmetical allotment ratio, they have waived the granting of shares pursuant to Section 68 para. 1 sentence 3 UmwG by notarized declaration. Insofar as Nagarro is a shareholder of Nagarro Holding, there shall be no capital increase at Nagarro (Section 68 para. 1 sentence 1 no. 1 UmwG). Insofar as Nagarro Holding holds treasury shares, there shall also be no capital increase at Nagarro (Section 68 para. 1 sentence 1 no. 2 UmwG). No additional cash payment is granted to the Entitled Nagarro Holding Shareholders; they have waived such additional cash payment as a precaution.

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 “Investor Relations” section and as a supplement to this Prospectus. Under certain conditions, the Listing Agent may terminate the listing agreement entered into between the Company and the Listing Agent on October 26, 2021, even after commencement of trading (*Aufnahme des Handels*) of the New Shares on the regulated market (*regulierter Markt*) of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*).

The total costs and expenses of the Merger and the Listing of the Company are expected to total approximately €2.4 million, which will be borne by the Company.

Who is the person asking for admission to trading?

The Company has applied for admission to trading of the New Shares. Application has been made together with M.M.Warburg.

Why is this Prospectus being produced?

The purpose of the Prospectus is to admit the New Shares to trading on the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*) resulting from the Merger of Nagarro Holding into the Company accordance with the UmwG. The Merger has been implemented to integrate Nagarro Holding into Nagarro.

The Company intends to list the New 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*).

The Company will not receive any proceeds in connection with the Merger.

In the context of the Merger and the Listing, the Listing Agent has entered into a contractual relationship with the Company.

The Company has undertaken to pay the Listing Agent a fixed fee, which will be partly payable on the date of this Prospectus. The Company therefore assumes that the Listing Agent has an interest in the successful completion of the Listing.

The Listing Agent or its affiliates has or have, and may from time to time in the future continue to have, business relations with Nagarro, including lending activities, or may perform certain advisory or other services for Nagarro 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.

The members of the Management Board of Nagarro, Mr. Manas Fuloria and Mr. Vikram Sehgal each indirectly received Nagarro shares in the course of the Merger, corresponding to (commercially rounded) 5% of the share capital of Nagarro (after capital increase). Mr. Vikram Sehgal holds 50% in StarView Capital LLC that indirectly holds (through its subsidiaries, including SV LLC) approximately 6.2% in the Company's share capital following the Merger together with shares held prior to the Merger. Mr. Manas Fuloria holds directly and indirectly a total of approximately 5.6% of the Company's share capital following the Merger together with shares held prior to the Merger.

Except for the aforementioned interests, there are no interests, conflicting interests or potential conflicting interests which are material in the context of the Merger 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 2.199.472 neu ausgegebenen auf den Namen lautende Aktion ohne Nennbetrag (*Stückaktien*) aus einer von der Hauptversammlung der Gesellschaft am 31. August 2021, beschlossenen Kapitalerhöhung gegen Sacheinlage (die „**Neuen 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 Neuen Aktien werden im Zusammenhang mit einer Verschmelzung durch Aufnahme nach dem Umwandlungsgesetz („**UmwG**“) ausgegeben (die „**Verschmelzung**“). Im Rahmen der Verschmelzung wird die Nagarro Holding GmbH, München, Deutschland („**Nagarro Holding**“), als übertragender Rechtsträger, ihr Vermögen als Ganzes mit allen Rechten und Pflichten unter Ausschluss der Abwicklung gemäß § 2 Absatz 1 UmwG an die Gesellschaft als übernehmenden Rechtsträger übertragen.

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 die oberste Holdinggesellschaft ist.

Die die Zulassung zum Handel an einem regulierten Markt beantragenden Personen sind die Gesellschaft und M.M.Warburg & CO (AG & Co.) Kommanditgesellschaft auf Aktien mit Sitz in Hamburg, Deutschland, eingetragen im Handelsregister unter der Nr. 84168, mit Geschäftsadresse Ferdinandstraße 75, 20095 Hamburg, Deutschland (LEI: MZI1VDH2BQLFZGLQDO60), Telefon: +49 (0) 40 32820; Webseite: www.mmwarburg.de („**M.M.Warburg**“ oder „**Listing Agent**“). Die Gesellschaft ist erreichbar unter: Einsteinstraße 172, 81677 München, Deutschland (Telefon: +49 89 9984210, www.nagarro.com) und M.M.Warburg ist erreichbar unter: Ferdinandstraße 75, 20095 Hamburg, Deutschland (Telefon: +49 (0) 40 32820; Webseite: www.mmwarburg.de).

Dieser Prospekt wurde von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht („**BaFin**“) am 26. Oktober 2021 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.

*Diese Zusammenfassung (die „**Zusammenfassung**“) sollte als Einleitung zu diesem Prospekt verstanden werden. Bei jeder Entscheidung, in die Wertpapiere 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 Gesellschaft ist die Nagarro SE (LEI: 9845008396BA67DA9B37), eine Europäische Aktiengesellschaft (*Societas Europaea* „**SE**“), mit eingetragendem Sitz in München, Deutschland, die deutschem Recht unterliegt.

Die Nagarro Gruppe ist eine globale Organisation mit Büros in 27 Ländern (zum 30. Juni 2021) und ohne offiziellen Hauptsitz. Zum 30. Juni 2021 beschäftigten wir etwa 10.900 Mitarbeiter. Davon sind etwa 10.000 Fachleute aus dem Ingenieurwesen, die sich hauptsächlich auf Indien (73%), Rumänien (7%), Deutschland (6%), China (6%), die USA (2%) und Österreich (2%) verteilen.

Wir sind ein globales Unternehmen für digitale Entwicklung mit Sitz in Deutschland mit 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 Angebote von 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.

Im Jahre 2020 hat die Gesellschaft mit ihrem damaligen alleinigen Anteilseigner der Allgeier SE, München, Deutschland („**Allgeier**“ und, zusammen mit ihren konsolidierten Tochtergesellschaften die „**Allgeier Gruppe**“) einen Abspaltungs- und Übernahmevertrag zur Abspaltung zur Aufnahme nach dem Umwandlungsgesetz abgeschlossen, um den Geschäftsbetrieb der Allgeier Gruppe im Bereich der Technologie- und Softwareentwicklung rechtlich abzuspalten und die Neuen Aktien der Nagarro am regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse zu notieren (die „**Abspaltung**“). Die Abspaltung wurde wirtschaftlich rückwirkend zum 1. Januar 2020 wirksam. Zur Vorbereitung der Abspaltung wurden umfassende Reorganisationsmaßnahmen durchgeführt. Verschiedene eigenständige Betriebsgesellschaften, die zuvor in verschiedenen Geschäftsbereichen der Allgeier Gruppe gehalten wurden, sind nunmehr der Nagarro Gruppe zuzurechnen. Die Nagarro Holding wurde im Zusammenhang mit der Abspaltung 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 organisierte SAP-Geschäft.

Im Rahmen der geplanten vollständigen Integration der Nagarro Holding in die Nagarro wurde die Nagarro Connect AG im Wege der Aufnahme als Ganzes durch Übertragung des gesamten Vermögens auf die Nagarro und anschließende Auflösung ohne Abwicklung der Nagarro Connect AG nach dem Umwandlungsgesetz mit Wirkung zum 2. August 2021 auf die Nagarro verschmolzen. Da der Nagarro nach der Abspaltung aufgrund mehrerer Treuhandverträge und unter Beteiligung mehrerer Holdinggesellschaften zunächst nur einen wirtschaftlichen Anteil von rund 84% an der Nagarro Holding Zustand, hat die Gesellschaft zudem die verbleibenden Anteile auf die Ebene der Gesellschaft überführt. Die Übertragung der restlichen Anteile erfolgte im Wege der Verschmelzung durch Aufnahme der betreffenden Holdinggesellschaften auf die Nagarro mit Wirkung zum 22. Oktober 2021 nach dem Umwandlungsgesetz, um die indirekten Beteiligungen zu entflechten. Als letzter Schritt zur vollständigen Integration der Nagarro-Beteiligung in die Gesellschaft hat die Gesellschaft die Verschmelzung durchgeführt.

Der Vorstand leitet die Angelegenheiten der Gesellschaft unter eigener Verantwortung. Die derzeitigen Vorstandsmitglieder der Gesellschaft sind Manas Fuloria, Vikram Sehgal und Annette Mainka. Manas Fuloria hat die Funktion des Vorstandspräsidiums 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 dem konsolidierten Abschluss von Nagarro für das am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr („**Geprüfter Konsolidierter Abschluss**“), den kombinierten Abschlüssen von Nagarro bis und für die am 31. Dezember 2019, 2018 und 2017 endenden Geschäftsjahre („**Geprüfte Kombinierte Abschlüsse**“), die für die Abspaltung erstellt wurden sowie dem ungeprüften verkürzten konsolidierten Zwischenabschluss von Nagarro bis und für das zum 30. Juni 2021 endende Halbjahr („**Ungeprüfter Verkürzter Konsolidierter Zwischenabschluss**“) entnommen oder aus diesen abgeleitet worden. Der Geprüfte Konsolidierte Abschluss und 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. Die Nagarro Gruppe, die in den Geprüften Kombinierten Abschlüssen dargestellt ist, war nicht als eigenständige Gruppe von Unternehmen tätig. Die Geprüften Kombinierten Abschlüsse sind daher nicht notwendigerweise ein Indikator für die Ergebnisse, die erzielt worden wären, wenn die Nagarro Gruppe in den dargestellten Jahren eine eigenständige Gruppe von Unternehmen gewesen wäre, oder für die zukünftigen Ergebnisse der Nagarro Gruppe. Der Ungeprüfte Verkürzte Konsolidierte Zwischenabschluss wurde in Übereinstimmung mit IFRS für Zwischenberichterstattung (IAS 34) erstellt. Der Geprüfte Konsolidierte Abschluss, die Geprüften Kombinierten Abschlüsse und der Ungeprüfte Verkürzte Konsolidierte Zwischenabschluss stellen die kombinierte Gruppe von Gesellschaften und Geschäftsaktivitäten dar, die dem Nagarro-Geschäft für die zum 31. Dezember 2020, 2019 und 2018 sowie die konsolidierte Gruppe von Gesellschaften und Geschäftsaktivitäten für das zum 30. Juni 2021 endende Halbjahr umfassen. Während der jeweils zum 31. Dezember 2019 und 2018 endenden Geschäftsjahre und des zum 30. Juni 2020 endenden Halbjahres hat Nagarro Holding keine Geschäftstätigkeit als eigenständiger Konzern ausgeübt.

Soweit Finanzinformationen in den folgenden Tabellen als „geprüft“ gekennzeichnet sind, bedeutet dies, dass sie dem Geprüften Konsolidierten Abschluss oder den Geprüften Kombinierten Abschlüssen entnommen wurden. Mit der Kennzeichnung „ungeprüft“ werden in den folgenden Tabellen Finanzinformationen gekennzeichnet, die nicht dem oben erwähnten Geprüften Konsolidierten Abschluss oder den Geprüften Kombinierten Abschlüssen, sondern entweder dem 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. Die Geprüften Kombinierten Abschlüsse wurden unter Berücksichtigung der einheitlichen 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 dem 1. 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 das zum 30. Juni endende Halbjahr	
	2020	2019	2018	2021	2020
		<i>(geprüft)</i>		<i>(ungeprüft)</i>	
Umsatzerlöse.....	430.372	402.430	287.329	243.046	216.039.
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit (EBIT).....	44.543	42.422	18.569	21.379	24.934
Ergebnis vor Steuern (EBT).....	37.742	37.153	14.418	17.790	21.826
Ergebnis der Periode.....	24.356	30.396	8.174	13.287	15.121
Unverwässertes Ergebnis je Aktie (gewichteter Durchschnitt)^{(1), (2)}.....	30,94	-	-	0,92	144,88
Unverwässertes Ergebnis je Aktie (ausstehend)^{(1), (2)}	1,62	-	-	0,91	105,87

(1) Vergleichsdaten zum Ergebnis je Aktie für 2019 und 2018 werden nicht angezeigt, da die Muttergesellschaft im Jahr 2019 und 2018 die Nagarro Holding GmbH war, die nicht mit der heutigen Muttergesellschaft Nagarro SE identisch ist.

(2) Das Ergebnis je Aktie für das zum 30. Juni 2021 endende Halbjahr ist mit dem Ergebnis je Aktie für das zum 30. Juni 2020 endende Halbjahr nicht vergleichbar, da die Anzahl der Aktien zum 30. Juni 2020 nicht der Anzahl der Aktien nach der Abspaltung und der Börsennotierung am 16. Dezember 2020 entspricht.

Wesentliche Finanzinformationen aus den Bilanzen

Euro (Tausend)	Zum 31. Dezember			Zum 30. Juni
	2020	2019	2018	2021
		<i>(geprüft)</i>		<i>(ungeprüft)</i>
Langfristiges Vermögen.....	176.475	184.853	170.132	178.336
Kurzfristiges Vermögen.....	210.346	157.158	126.981	219.937
Summe Aktiva.....	386.822	342.011	297.112	398.273
Langfristige Schulden.....	223.911	66.136	72.894	218.438
Kurzfristige Schulden.....	116.383	215.933	135.309	107.689
Summe Schulden.....	340.294	282.069	208.203	326.127
Eigenkapital.....	46.528	59.942	88.910	72.147
Eigenkapital und Schulden.....	386.822	342.011	297.112	398.273

Wesentliche Finanzinformationen aus den Kapitalflussrechnungen

Euro (Tausend)	Für das zum 31. Dezember endende Geschäftsjahr			Für das zum 30. Juni endende Halbjahr	
	2020	2019	2018	2021	2020
		<i>(geprüft)</i>		<i>(ungeprüft)</i>	
Cash Flow aus der betrieblichen Tätigkeit	69.440	40.867	8.576	6.839	38.886
Cash Flow aus der Investitionstätigkeit.....	(10.120)	(8.013)	2.731	(5.981)	(5.365)
Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit..... der Cashflows	6.478	(17.145)	(3.857)	(6.349)	(7.425)
Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelfonds	(1.410)	358	386	486	(305)
Veränderung des Finanzmittelfonds gesamt	64.388	16.067	7.836	(5.004)	25.791

Wesentliche Leistungskennzahlen und alternative Leistungskennzahlen

Wir stellen das bereinigte EBITDA und EBIT als alternative Leistungskennzahlen 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. Wir zeigen das EBIT als Indikator zur Bewertung unserer operativen Leistung, da es Ertragssteuern, Finanzaufwendungen und Finanzerträge nicht berücksichtigt.

Das bereinigte EBITDA entspricht dem Gewinn des Unternehmens (Gewinn nach Steuern) zu dem Folgendes hinzugerechnet wird: 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, abgezogen. Infolge der Abspaltung hat sich der Ansatz der Nagarro für die Ermittlung des Bereinigten EBITDA für das Geschäftsjahr 2020 in der Art von dem bisherigen Ansatz verändert, indem sie weniger Kategorien von Posten bereinigt, nämlich solche, die sich auf Erträge/Aufwendungen aufgrund von Kaufpreisanpassungen, Badwill, Fremdwährungseffekten auf den Kaufpreis, den Verkauf von Beteiligungen, Kosten für den Aktienoptionsplan und, im Jahr 2020, Abspaltungs- und Börsenzulassungsaufwand sowie für den zum 30. Juni 2021 endenden Sechsmonatszeitraum Aufwendungen im Zusammenhang mit der Fortschreibung von Minderheiten und Anschaffungskosten beziehen. Dies sind Anpassungen, die vorgenommen worden sind, um das bereinigte EBITDA im Konzernabschluss für das zum 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr und das zum 30. Juni endende Halbjahr darzustellen („**Aktuelle Berechnungsmethode des Bereinigten EBITDA**“). Dieser Ansatz unterscheidet sich von den Anpassungen, die wir vorgenommen haben, um das bereinigte EBITDA zu erreichen (das im Wesentlichen auf der Anpassung des Allgeier Konzerns basierte), in der Darstellung der kombinierten Abschlüsse für die Geschäftsjahre endend zum 31. Dezember 2019 und 2018 („**Vorherige Berechnungsmethode des Bereinigten EBITDA**“). Um die Vergleichbarkeit der Finanzzahlen des bereinigten EBITDA in diesem Prospekt zu ermöglichen, zeigen die unter dem „bereinigten EBITDA“ dargestellten Zahlen das bereinigte EBITDA sowohl nach der Vorherigen Berechnungsmethode des Bereinigten EBITDA als auch nach der Aktuellen Berechnungsmethode des Bereinigten EBITDA.

Das EBIT entspricht dem Gewinn des Unternehmens (Gewinn nach Steuern) zu dem Folgendes hinzugerechnet wird: Ertragssteuern, Finanzaufwendungen und Finanzerträge.

Euro (Tausend)	Für das zum 31. Dezember endende Geschäftsjahr			Für das zum 30. Juni endende Halbjahr	
	2020	2019	2018	2021	2020
		<i>(geprüft)</i>		<i>(ungeprüft)</i>	
EBIT.....	44.543	42.422	18.569	21.379	24.934
EBITDA.....	66.184	61.584	32.283	32.693	35.694
Bereinigtes EBITDA (vorherige Methode) ⁽¹⁾	77.626	57.697	34.346	n/a	n/a
Bereinigtes EBITDA (aktuelle Methode) ⁽²⁾	76.204	55.035	n/a	37.519	35.692

(1) Gemäß Vorherige Berechnungsmethode des Bereinigten EBITDA.

(2) Gemäß Aktuelle Berechnungsmethode des Bereinigten EBITDA.

Unsere wesentlichen Leistungskennzahlen umfassen Umsatzerlöse (wie in unseren Jahresabschlüssen ausgewiesen), die Brutto-Marge und das bereinigte EBITDA (wie oben definiert). Wir definieren die Brutto-Marge als das Verhältnis von

Bruttogewinn zu den Umsatzerlösen; der Bruttogewinn errechnet sich durch Abzug aller direkten Kosten, die zur Deckung der Einnahmen erforderlich sind, von den Einnahmen (definiert als Summe der Umsatzerlöse, Veränderung des Bestands an unfertigen Erzeugnisse und aktivierten Eigenleistungen).

%	Für das zum 31. Dezember endende Geschäftsjahr			Für das zum 30. Juni endende Halbjahr	
	2020 <i>(geprüft)</i>	2019 <i>(geprüft)</i>	2018	2021 <i>(ungeprüft)</i>	2020 <i>(ungeprüft)</i>
Brutto-Marge.....	32	32	31	30	34

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

- Erhöhungen der Löhne und anderer Vergütungsaufwendungen könnten uns daran hindern, unseren Wettbewerbsvorteil aufrechtzuerhalten und zu Kostensteigerungen und geringerer Rentabilität führen.
- Wir stehen in einem intensiven Wettbewerb um internationale hochqualifizierte Fachkräfte. Sollten wir nicht in der Lage sein, eine ausreichende Anzahl von Fachkräften einzustellen, um die Nachfrage unserer Kunden zu befriedigen, könnte dies negative Auswirkungen auf unsere geschäftliche und finanzielle Situation haben. Sollten wir nicht in der Lage sein, ausreichend qualifiziertes Personal zu gewinnen und zu halten, oder unsere Mitarbeiter nicht effektiv einsetzen, könnten unsere Geschäftsergebnisse und unsere Rentabilität erheblich beeinträchtigt werden.
- Unsere internationalen Geschäftstätigkeiten sind dem Risiko von Wechselkursschwankungen ausgesetzt, die sich unserer Kontrolle entziehen können. Durch Wechselkursschwankungen können wir erhebliche Verluste erleiden.
- 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 oder Projekte 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.
- 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.
- Unsere Betriebsergebnisse wurden durch COVID-19 nachteilig beeinflusst und könnten auch in Zukunft durch globale Pandemien wie COVID-19 erheblich beeinträchtigt werden, was sich erheblich nachteilig auf unsere Geschäfts-, Finanz- und Ertragslage auswirken.
- Es kann sein, dass wir nicht in der Lage sind, das erwartete Wachstum zu erreichen und zu beherrschen, was unser Management, unsere Systeme und Ressourcen erheblich belasten könnte.
- Unsere Gewinnprognose und unsere mittelfristigen Ziele könnten erheblich von unseren tatsächlichen Betriebsergebnissen abweichen, was sich auf den Kurs der Nagarro Aktie nachteilig auswirken könnte.
- Überwiegend 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.-Arbeitslaubnis an bestimmte Kundenstandorte zu entsenden, was sich jeweils 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, was jeweils unsere Geschäfts-, Finanz- und Ertragslage erheblich beeinträchtigen könnte.
- Wir unterliegen Gesetzen und Vorschriften in den Vereinigten Staaten und anderen Ländern, in denen wir tätig sind, einschließlich Exportbeschränkungen, Wirtschaftssanktionen, dem FCPA und ähnlichen Anti-Korruptionsgesetzen. Die Nichteinhaltung dieser Gesetze kann zu zivil- oder strafrechtlichen Strafen und anderen Abhilfemaßnahmen führen.

- Es kann sein, dass wir nicht in der Lage sind, die unbefugte Nutzung unseres geistigen Eigentums oder des geistigen Eigentums unserer Geschäftspartner zu verhindern, und dass unsere Rechte an geistigem Eigentum nicht ausreichen, um unser Geschäft und unsere Wettbewerbsposition zu schützen; beides könnte unsere Geschäfts-, Finanz- und Ertragslage erheblich beeinträchtigen.
- Wir könnten dem Risiko nachteiliger Besteuerung im Zusammenhang mit dem Zusammenschluss ausgesetzt sein, das zu einem (teilweise) steuerpflichtigen Gewinn bei Nagarro führen könnte.

C. Basisinformationen über die Wertpapiere

Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

Die Neuen 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 2021.

Die ISIN der Neuen Aktien lautet DE000A3H2200 (wie für alle anderen von der Gesellschaft ausgegeben Aktien). Die Neuen Aktien lauten auf Euro und sind für eine unbestimmte Laufzeit ausgegeben. Jede Neue Aktie der Gesellschaft berechtigt zu einer Stimme in der Hauptversammlung. Alle Aktien der Gesellschaft verleihen die gleichen Stimmrechte. Es bestehen keine Stimmrechtsbeschränkungen. Die Neuen Aktien sind in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Bestimmungen für auf den Namen lautende Stückaktien frei übertragbar, und im Falle ihrer Übertragung besteht keine Zustimmungspflicht der Gesellschaft. Alle Aktien der Gesellschaft, einschließlich der Neuen Aktien, verleihen ihren Inhabern dieselben Rechte und keine Aktien verleihen zusätzliche Rechte oder Vorteile. Die Neuen Aktien sind gegenüber allen anderen Wertpapieren und Forderungen nachrangig und berechtigen zu einem 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 das Wachstum und die Entwicklung ihres Geschäfts zu finanzieren. Daher beabsichtigt die Gesellschaft derzeit nicht, in absehbarer Zeit Dividenden auszuschütten.

Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Es wurde ein Antrag auf Zulassung der Neuen Aktien zum Handel am regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse und gleichzeitig zum Teilbereich des regulierten Marktes mit weiteren Zulassungsfolgepflichten (Prime Standard) gestellt. Die Neuen Aktien werden voraussichtlich am 27. Oktober 2021 zum Handel an der Frankfurter Wertpapierbörse zugelassen. Der öffentliche Handel mit den Neuen Aktien wird voraussichtlich am 29. Oktober 2021 aufgenommen.

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

- Für die Minderheitsaktionäre, die im Rahmen der Verschmelzung Anteile erhalten, kann sich aus der Verschmelzung das Risiko nachteiliger Besteuerung aus den Vorschriften des § 13 des Umwandlungssteuergesetzes sowie des § 20 Abs. 4a des Einkommensteuergesetzes ergeben.

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?

Ein Angebot von Aktien ist nicht Gegenstand dieses Prospekts.

Nach Vollzug der Verschmelzung werden die Neuen Aktien an die ehemaligen Minderheitsaktionäre der Nagarro Holding (d.h. mit Ausnahme der Gesellschaft) übertragen. Nach Aufnahme des Handels der Neuen Aktien, die derzeit voraussichtlich am oder um den 29. Oktober 2021 erwartet wird, erhalten die Aktionäre der Nagarro Holding die folgende Anzahl von Neuen Aktien der Nagarro (ISIN DE000A3H2200 / WKN A3H220) auf der Grundlage eines festen rechnerischen Zuteilungsverhältnisses von 1:275,5197420091868, d.h. eine Nagarro Holding Aktie berechtigt zu 275,5197420091868 Nagarro Aktien, aber unter Vermeidung von auf Grundlage dieses Zuteilungsverhältnisses entstehenden Teilrechten an Aktien (sog. Aktienspitzen):

- All Nag Beteiligungs GmbH & Co. KG (“**ANB**”) 688.523 für 2.499 Anteile an der Nagarro Holding;
- StarView Capital Growth Fund, LLC (“**SV LLC**”) 688.523 für 2.499 Anteile an der Nagarro Holding; und

- SPP Co-Investor GmbH & Co. KG (“**SPP KG**”) 822.426 für 2.985 Anteile an der Nagarro Holding.

Soweit ANB, SV LLC und SPP KG (zusammen die “**Berechtigten Nagarro Holding Aktionäre**”) aufgrund des vorstehend ermittelten rechnerischen Zuteilungsverhältnisses eine wertmäßig höhere Anzahl von Aktien an der Nagarro zustehen könnten, haben sie gemäß § 68 Abs. 1 Satz 3 UmwG auf die Gewährung von Aktien durch notarielle Erklärung verzichtet. Soweit die Nagarro Gesellschafterin der Nagarro Holding ist, findet gemäß § 68 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 UmwG keine Kapitalerhöhung bei der Nagarro statt. Soweit die Nagarro Holding eigene Aktien hält, findet gemäß § 68 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 UmwG ebenfalls keine Kapitalerhöhung bei der Nagarro statt. Den Berechtigten Nagarro Holding Aktionären wird keine bare Zuzahlung gewährt; sie haben vorsorglich auf eine solche Zuzahlung verzichtet.

Änderungen der Bedingungen dieser Börsenzulassung 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 „Investor Relations” und als Nachtrag zu diesem Prospekt veröffentlicht. Unter bestimmten Umständen kann der Listing Agent den zwischen der Gesellschaft und dem Listing Agent am 26. Oktober 2020 geschlossenen Listingvertrag auch nach Aufnahme des Handels mit den Neuen Aktien am regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse kündigen.

Die Gesamtkosten und Aufwendungen für die Verschmelzung und die Börsennotierung der Gesellschaft werden sich voraussichtlich auf etwa €2,4 Millionen belaufen, die von der Gesellschaft getragen werden.

Wer ist die die Zulassung zum Handel beantragende Person?

Die Gesellschaft hat einen Antrag auf Zulassung zum Handel der Neuen Aktien gestellt. Der Antrag wurde gemeinsam mit M.M.Warburg gestellt.

Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?

Der Zweck des Prospekts ist es, die Neuen Aktien zum Handel an der Frankfurter Wertpapierbörse zuzulassen, die im Rahmen der Verschmelzung der Nagarro Holding auf die Gesellschaft gemäß UmwG ausgegeben wurden. Die Verschmelzung wurde durchgeführt, um die Nagarro Holding rechtlich vollständig in die Nagarro zu integrieren.

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

Die Gesellschaft wird im Zusammenhang mit der Verschmelzung keine Erlöse erhalten.

Im Zusammenhang mit der Verschmelzung und der Zulassung zum Handel der Neuen Aktien ist der Listing Agent mit der Gesellschaft ein Vertragsverhältnis eingegangen.

Die Gesellschaft hat sich verpflichtet, dem Listing Agent eine feste Gebühr zu zahlen, die zum Teil am Datum dieses Prospekts fällig wird. Die Gesellschaft geht daher davon aus, dass der Listing Agent ein Interesse am erfolgreichen Abschluss der Börsenzulassung hat.

Der Listing Agent oder mit ihm verbundene Unternehmen unterhalten, unter Umständen auch in der weiteren Zukunft, Geschäftsbeziehungen mit Nagarro, einschließlich Kreditgeschäfte oder etwaige Beratungs- oder andere Dienstleistungen in ihrer Eigenschaft als Finanzinstitute für Nagarro 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.

Die Mitglieder des Vorstands der Nagarro, Herr Manas Fuloria und Herr Vikram Sehgal, haben im Zuge der Verschmelzung jeweils indirekt Aktien der Nagarro erhalten, was (kaufmännisch gerundet) 5% des Grundkapitals der Nagarro (nach Kapitalerhöhung) entspricht. Herr Vikram Sehgal hält 50% der Anteile an der StarView Capital LLC, die indirekt (über ihre Tochtergesellschaften, einschließlich der SV LLC) etwa 6,2% des Aktienkapitals der Gesellschaft nach der Verschmelzung, zusammen mit vor der Verschmelzung gehaltenen Aktien, hält. Herr Manas Fuloria hält direkt und indirekt insgesamt etwa 5,6% des Aktienkapitals der Gesellschaft nach der Verschmelzung, zusammen mit vor der Verschmelzung gehaltenen Aktien.

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