

Prospectus dated 7 June 2022

CECONOMY

PROSPECTUS

for the admission to trading on

the regulated market (*Regulierter Markt*) of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*)
with simultaneous admission to the sub-segment of the regulated market (*Regulierter Markt*)
with additional post-admission obligations (Prime Standard) of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*)

and on

the regulated market (*Regulierter Markt*) of the Dusseldorf Stock Exchange (*Börse Düsseldorf*)

of

125,800,000 newly issued ordinary bearer shares with no par value
(*auf den Inhaber lautende Stammaktien ohne Nennbetrag (Stückaktien)*)

from the capital increase against contribution in kind

resolved by the extraordinary general meeting (*außerordentliche Hauptversammlung*) on 12 April 2022,
each such share with a notional value of approximately EUR 2.56 in the share capital and
with full dividend rights as of 1 October 2021,

and of

up to 35,000,000 ordinary bearer shares with no par value
(*auf den Inhaber lautende Stammaktien ohne Nennbetrag (Stückaktien)*)

not yet issued and stemming from the newly created conditional capital 2022/I (*Bedingtes Kapital 2022/I*)
resolved by the extraordinary general meeting (*außerordentliche Hauptversammlung*) on 12 April 2022,
each such share with a notional value of approximately EUR 2.56 in the share capital,

of

CECONOMY AG

Dusseldorf, Federal Republic of Germany

International Securities Identification Number (ISIN): DE0007257503

German Securities Code (*Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN)*): 725750

Trading symbol: CEC

Listing Agent

DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main
Frankfurt am Main, Federal Republic of Germany

This prospectus is a simplified prospectus in accordance with Art. 14 of the Regulation (EU) 2017/1129 of the Parliament and of the Council of 14 June 2017. The disclosure in this prospectus is therefore based on the simplified disclosure regime for secondary issuances pursuant to Art. 14 of the Regulation (EU) 2017/1129 of the Parliament and of the Council of 14 June 2017 in conjunction with Annexes 3 and 12 of the Commission Delegated Regulation (EU) 2019/980 of 14 March 2019.

WARNING REGARDING THE VALIDITY OF THE PROSPECTUS

This prospectus is valid until the time when trading on a regulated market (*Regulierter Markt*) begins. Trading of the new shares from the capital increase against contribution in kind is expected to commence on 10 June 2022. The obligation to supplement this prospectus in the event of significant new factors, material mistakes or material inaccuracies relating to the information included in the prospectus which may affect the assessment of the securities and which arises or is noted between the time when the prospectus is approved and the time when trading on a regulated market begins does not apply after the time when trading on the regulated market (*Regulierter Markt*) of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*) (Prime Standard) and the regulated market (*Regulierter Markt*) of the Dusseldorf Stock Exchange (*Börse Düsseldorf*) begins on 10 June 2022, and this prospectus will not be supplemented thereafter (Art. 23 of the Regulation (EU) 2017/1129 of the Parliament and of the Council of 14 June 2017).

SUMMARY OF THE PROSPECTUS

A. Introduction containing warnings

This prospectus ("**Prospectus**") relates to ordinary bearer shares with no par value (*auf den Inhaber lautende Stammaktien ohne Nennbetrag (Stückaktien)*) of CECONOMY AG, a stock corporation (*Aktiengesellschaft* or *AG*) under the laws of the Federal Republic of Germany ("**Germany**"), having its registered seat in Dusseldorf, Germany, registered with the commercial register (*Handelsregister*) of the local court (*Amtsgericht*) of Dusseldorf, Germany ("**Commercial Register**"), under the registration number HRB 39473, with business address at Kaistraße 3, 40221 Dusseldorf, Germany, (telephone: +49 (0) 211 5408-7000; website: www.ceconomy.de) and Legal Entity Identifier ("**LEI**") 5299001X9L42HXEBCZ51 ("**Company**" and together with its subsidiaries consolidated at the respective time, "**CECONOMY**"), each such share having the International Securities Identification Number ("**ISIN**") DE0007257503 and the German Securities Code (*Wertpapier-Kenn-Nummer – "WKN"*) 725750.

There will be no public offering. Subject of the Prospectus is the admission to trading on the regulated market (*Regulierter Markt*) of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse – "FWB"*) with simultaneous admission to the sub-segment of the regulated market (*Regulierter Markt*) with additional post-admission obligations (Prime Standard) of the FWB and on the regulated market (*Regulierter Markt*) of the Dusseldorf Stock Exchange (*Börse Düsseldorf – "XDUS"*) of

- 125,800,000 newly issued ordinary bearer shares with no par value (*auf den Inhaber lautende Stammaktien ohne Nennbetrag (Stückaktien)*), each such share with a notional value of approximately EUR 2.56 in the Company's share capital and with full dividend rights as of 1 October 2021 ("**Capital Increase Shares**" and together with the further existing shares of the Company, "**Existing Shares**"), from a capital increase against contribution in kind under exclusion of the subscription rights (*unter Ausschluss des Bezugsrechts*) of the existing shareholders of the Company resolved by the Company's extraordinary general meeting (*außerordentliche Hauptversammlung*) dated 12 April 2022 ("**2022 EGM**") under agenda item 2 and registered with the Commercial Register on 3 June 2022 ("**Capital Increase**"), and of
- up to 35,000,000 ordinary bearer shares with no par value (*auf den Inhaber lautende Stammaktien ohne Nennbetrag (Stückaktien)*), each such share with a notional value of approximately EUR 2.56 in the Company's share capital ("**Conditional Capital Shares**" and together with the Capital Increase Shares, "**Admission Shares**"; the Conditional Capital Shares together with the Existing Shares, "**Shares**"), which are not yet issued as of the date of the Prospectus and stemming from the Company's newly created conditional capital 2022/I (*Bedingtes Kapital 2022/I*) resolved by the 2022 EGM under agenda item 2 and registered with the Commercial Register on 3 June 2022 ("**Conditional Capital 2022/I**") for the purpose of issuing the Conditional Capital Shares to the holders of convertible bonds with a total nominal value of EUR 151,000,000.00 divided into 1,510 bearer bonds ranking *pari passu* among themselves, each with a nominal value of EUR 100,000.00, issued by the Company under exclusion of the subscription rights (*unter Ausschluss des Bezugsrechts*) of the existing shareholders of the Company as resolved by the 2022 EGM under agenda item 2 ("**Convertible Bonds**"), (together "**Admission**").

The persons asking for admission of the Admission Shares to trading on a regulated market (*Regulierter Markt*) are the Company and DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, a stock corporation (*Aktiengesellschaft* or *AG*) under the laws of Germany, having its registered seat in Frankfurt am Main, Germany, registered with the commercial register (*Handelsregister*) of the local court (*Amtsgericht*) of Frankfurt am Main, Germany, under the registration number HRB 45651, with business address at Platz der Republik, 60325 Frankfurt am Main, Germany, (telephone: +49 (0) 69 7447-01; website: www.dzbank.com) and LEI 529900HNOAA1KXQJUQ27 ("**DZ BANK**" or "**Listing Agent**").

The Prospectus has been approved in accordance with Art. 20 para. 2 of the Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 by the German Federal Financial Supervisory Authority (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht – "BaFin"*), Marie-Curie-Straße 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Germany, (telephone: +49 (0) 228 4108-0; website: www.bafin.de) on 7 June 2022.

This summary should be read as an introduction to the Prospectus. Any decision to invest in the Shares should be based on a consideration of the Prospectus as a whole by an investor. Investors in the Shares could lose all or part of their 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 this summary including any translation thereof, but only where this 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 the Shares.

B. Key information on the issuer

Who is the issuer of the securities?

Issuer information	The Company is a stock corporation (<i>Aktiengesellschaft</i> or <i>AG</i>) governed by German law. The Company's legal name is "CECONOMY AG" and it operates under the commercial name "CECONOMY". The Company, with
---------------------------	---

LEI 5299001X9L42HXEBCZ51, has its registered seat in Dusseldorf, Germany, and is registered with the Commercial Register under the registration number HRB 39473.

Principal activities

The Company is the central management holding company of CECONOMY covering basic functions such as finance, accounting, controlling, legal and compliance. CECONOMY is a European platform for companies, concepts, and brands in the field of consumer electronics ("CE") operating more than 1,000 stores (including physical and online stores) in 13 countries. It brings together companies, concepts, formats, and brands from throughout the CE sector. In this context, the clear guiding objective is to cover the entire range of services as seamlessly as possible with this being achieved across all possible touch points: in the physical stores, on the web, and in the mobile domain, as well as at the customer's home. In addition, the Company, acting through its investee companies, is continually developing innovations aiming to improve and simplify the shopping experience; in partnership with other dealers and start-ups, it also pursues the goal of making the customer's life in the digital world as easy and pleasant as possible. In this way, CECONOMY aims not only to generate decisive added value for its customers but also economic opportunities for the enterprise and the Company's shareholders. The operating business comprises several group companies with the largest part being the MediaMarktSaturn Retail Group, i.e. the group division (*Teilkonzern*) of CECONOMY with the "MediaMarkt" and "Saturn" brands. In addition, the Company holds, directly or indirectly, further stakes in (i) DTB Deutsche Technikberatung GmbH, Cologne, Germany, (ii) FNAC DARTY S.A., Ivry-sur-Seine, France, (iii) the Public Joint Stock Company "M.video", Moscow, Russia, (iv) PG Public Group Ltd., Limassol, Cyprus, (v) METRO AG, Dusseldorf, Germany, and (vi) METRO PROPERTIES GmbH & Co. KG, Dusseldorf, Germany.

Major shareholders

As of the date of the Prospectus, the Company's major shareholders are:

ULTIMATE CONTROLLING SHAREHOLDER	DIRECT SHAREHOLDER	SHAREHOLDING ⁽¹⁾	
		Number of Existing Shares	% of share capital and voting rights
Helga Kellerhals ⁽²⁾	Convergenta Invest GmbH	135,780,487	27.98
Jürgen Kellerhals ⁽²⁾			
Franz Haniel & Cie. GmbH	Haniel Finance Deutschland GmbH	81,055,890	16.70
Meridian Stiftung	Palatin Verwaltungsgesellschaft mbH	53,913,363	11.11
freenet AG		32,633,555	6.73
Prof. Otto Beisheim Stiftung, Baar, Switzerland	Beisheim Holding GmbH	23,515,334	4.85
Prof. Otto Beisheim Stiftung, Munich, Germany			
Giovanni Agnelli B.V.	Exor Financial Investments SICAV-SIF	18,496,794	3.81
<i>Free float</i>		<i>139,825,661</i>	<i>28.82</i>
TOTAL		485,221,084	100.00

⁽¹⁾ Based on voting rights notifications pursuant to Sections 33 of the German Securities Trading Act (*Wertpapierhandelsgesetz* – "WpHG") received by the Company by and including 3 June 2022. Any instruments held by the major shareholders in accordance with Sections 38 and 39 WpHG are not considered.

⁽²⁾ Jürgen Kellerhals and Helga Kellerhals own and control the parent company of Convergenta Invest GmbH, Convergenta Invest und Beteiligungs GmbH, Salzburg, Austria, together. Convergenta Invest GmbH directly holds 27.94% of the Existing Shares. The shareholding of Convergenta Invest GmbH is attributed to Jürgen Kellerhals and Helga Kellerhals. In addition, Jürgen Kellerhals and Helga Kellerhals each directly hold Existing Shares not exceeding 3% of the Existing Shares which are mutually attributed to them.

Control

None of the Company's shareholders controls the Company within the meaning of Section 29 para. 2 sentence 1 of the German Securities Acquisition and Takeover Act (*Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetz* – "WpÜG") since none of them holds at least 30% of the voting rights in the Company from Existing Shares directly held by the shareholder or from voting rights in the Company attributed to the shareholder pursuant to Section 30 WpÜG.

Managing directors

The members of the Company's management board (*Vorstand*) are Dr Karsten Wildberger (chairman (CEO)) and Florian Wieser (chief financial officer (CFO)).

Statutory auditors

The Company's auditor is KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Berlin, Germany ("KPMG"), Dusseldorf branch, Tersteegenstraße 19-23, 40474 Dusseldorf, Germany.

What is the key financial information regarding the issuer?

The financial information contained in the following tables has been taken from the Company's (i) unaudited condensed consolidated interim financial statements as of and for the six months ended 31 March 2022 prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards, as adopted by the European Union ("IFRS"), on interim financial reporting (IAS 34) ("Unaudited Interim Financial

Statements") and (ii) audited consolidated financial statements as of and for the financial year ended 30 September 2021 prepared in accordance with IFRS and the additional requirements of German commercial law pursuant to Section 315e para. 1 of the German Commercial Code (*Handelsgesetzbuch – "HGB"*) ("**Audited Financial Statements (IFRS)**"). KPMG issued an unqualified audit opinion (*uneingeschränkter Bestätigungsvermerk*) on the Audited Financial Statements (IFRS). In addition, KPMG reviewed the Unaudited Interim Financial Statements in accordance with Section 115 para. 5 WpHG.

Where financial information is labelled "audited" in the following tables, it has been taken from the Audited Financial Statements (IFRS). The label "unaudited" in the following tables indicates financial information that has been taken from the Unaudited Interim Financial Statements.

Financial information presented in parentheses denotes the negative of such number presented. Unless otherwise indicated, all financial information in the tables below is shown in millions of Euro (in EUR million).

Selected information from the consolidated income statement

	Financial year ended 30 September		Six months ended 31 March	
	2020	2021	2021	2022
	(audited)		(unaudited)	
	(in EUR million, unless otherwise indicated)			
Sales	20,831	21,361	11,786	11,873
Gross profit on sales	3,779	3,656	1,912	2,042
Earnings before interest and taxes (EBIT)	(80)	326	338	241
Net financial result	(45)	(31)	(6)	(17)
Earnings before taxes (EBT)	(125)	296	332	224
Profit or loss for the period ⁽¹⁾	(211)	256	283	127
Earnings per share (in EUR)	(0.65)	0.65	0.71	0.28

⁽¹⁾ Including non-controlling interests.

Selected information from the consolidated statement of financial position

	As of 30 September		As of 31 March
	2020	2021	2022
	(audited)		(unaudited)
	(in EUR million)		
Total assets	10,455	10,667	10,203
Total equity	548	757	684

Selected information from the consolidated cash flow statement

	Financial year ended 30 September		Six months ended 31 March	
	2020	2021	2021	2022
	(audited)		(unaudited)	
	(in EUR million)			
Cash flow from				
operating activities	1,183 ⁽¹⁾	450	(346)	(246)
investing activities	(248)	(263)	12	(19)
financing activities	(606) ⁽¹⁾	(77)	(244)	(568)

⁽¹⁾ These figures have been adjusted in the Audited Financial Statements (IFRS). This adjustment results from factoring transactions now reported gross.

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

- CECONOMY's business depends on the developments in the global economy, financial markets, political conditions and on the markets in which CECONOMY operates. Adverse economic developments may, among other things, lead to lower overall sales of the offered products or services, higher costs or may require CECONOMY to change its product mix in ways that are disadvantageous to CECONOMY.
- The markets in which CECONOMY operates are highly competitive with competitive pressure from direct and indirect, existing and new competitors, which has significantly increased through the COVID-19 pandemic. Such increasing competition could impair CECONOMY's margins and overall profitability.
- CECONOMY depends on its ability to anticipate, gauge and react to changes in consumer trends, preferences and demands or changes in its customer composition. Failure to innovate and keep up with customer preferences may negatively affect CECONOMY's sales and profitability.
- Digitalization is currently triggering critical transformation processes of CECONOMY's business model. A failure to adopt and apply technological advances in a timely manner and to successfully implement digitalization efforts, including the expansion

of online-based sales channels, other customer support tools and new payment solutions, could limit CECONOMY's business opportunities.

- CECONOMY depends on a variety of IT systems. The shift to selling more of its products online via its online retail services in the form of its websites and apps could increase the risk that hackers could gain unauthorized access to CECONOMY's websites, apps, databases, online security systems or computerized logistics management systems. Failure, disruptions or insufficiency of CECONOMY's IT systems or hacker attacks could have a material adverse effect on its reputation, sales, results of operations and prospects.
- Increasing prices charged by CECONOMY's suppliers, limitations in the availability of products or the loss of key suppliers or procurement partners, on some of which CECONOMY is highly dependent, may have a material adverse effect on CECONOMY's business and profitability.
- CECONOMY may not be able to successfully recruit and retain skilled employees, in particular in the areas relevant for digitalization, technology and innovation, which could impair its ability to operate and further develop its business.
- A change in CECONOMY's credit rating could significantly affect its access to the capital markets, increase the costs of capital and increase the need to refinance its business operations and CECONOMY might not be able to generate sufficient cash to service its indebtedness. This could have a material adverse effect on the business, results of operations, financial position, cash flow and prospects of CECONOMY.
- More stringent payments terms provided by CECONOMY's suppliers or changes to, or withdrawals of, credit insurance provided to the suppliers of CECONOMY could have a material adverse effect on its business, results of operations and financial condition.
- CECONOMY's indebtedness or the enforcement of certain provisions of its financing arrangements could restrict its operational flexibility or could lead to refinancing requirements. This could have a material adverse effect on CECONOMY's financial position and prospects.
- The expected tax effects from intended structural measures may not be achieved or may not be achieved to the extent expected, which could have an adverse effect on the financial position of CECONOMY.
- The integrity of customer information stored by CECONOMY may be compromised and any loss or misappropriation of customer data may damage its reputation and brand and may give rise to civil liability, administrative orders (including injunctive relief), fines or even criminal charges.

C. Key information on the securities

The Prospectus relates to the Admission, i.e. the admission to trading on the regulated market (*Regulierter Markt*) of the FWB with simultaneous admission to the sub-segment of the regulated market (*Regulierter Markt*) with additional post-admission obligations (Prime Standard) of the FWB and on the regulated market (*Regulierter Markt*) of the XDUS of the Admission Shares, consisting of

- 125,800,000 Capital Increase Shares from the Capital Increase, and
- up to 35,000,000 Conditional Capital Shares not yet issued as of the date of the Prospectus and stemming from the newly created Conditional Capital 2022/I.

The issuance of the Admission Shares is based on a resolution of the 2022 EGM under agenda item 2 and with respect to a transaction between the Company and Convergenta Invest GmbH, a German limited liability company (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung* or *GmbH*), having its registered seat in Bad Wiessee, district of Miesbach (*Landkreis Miesbach*), Germany, registered with the commercial register (*Handelsregister*) of the local court (*Amtsgericht*) of Munich, Germany, under the registration number HRB 188629 ("**Convergenta**"). The transaction is based on certain transaction agreements between the Company and Convergenta dated 14 December 2020, which were amended and restated on 9 November 2021 ("**Transaction Agreements**"). In the Transaction Agreements, the parties agreed, subject to the resolution of the 2022 EGM under agenda item 2, among other things, on the acquisition, transfer and contribution of Convergenta's shareholding in Media-Saturn-Holding GmbH, a German limited liability company (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung* or *GmbH*), having its registered seat in Ingolstadt, Germany, registered with the commercial register (*Handelsregister*) of the local court (*Amtsgericht*) of Ingolstadt, Germany, under the registration number HRB 1123 ("**MSH**"), to the Company as contribution in kind in return for

- the issuance of the 125,800,000 Capital Increase Shares from the Capital Increase,
- the issuance of the Convertible Bonds, and
- a cash payment of EUR 130,000,000.00 by the Company to Convergenta.

What are the main features of the securities?

Type, class, par value The Shares are ordinary bearer shares with no par value (*auf den Inhaber lautende Stammaktien ohne Nennbetrag (Stückaktien)*), with ISIN DE0007257503 and WKN 725750. Each Share represents a notional value of approximately EUR 2.56 in the Company's share capital. The up to 35,000,000 Conditional Capital Shares not yet issued as of the date of the Prospectus will also be ordinary bearer shares with no par value (*auf den Inhaber lautende Stammaktien ohne Nennbetrag (Stückaktien)*) once they are issued.

Number of securities	<p>As of the date of the Prospectus, the Company's share capital amounts to EUR 1,240,448,004.17 and is divided into 485,221,084 Existing Shares. The Company's share capital has been fully paid up.</p> <p>The up to 35,000,000 Conditional Capital Shares are not yet issued as of the date of the Prospectus.</p>
Currency	<p>The Shares are denominated in Euro.</p>
Rights attached	<p>Each Share carries one vote at the Company's general meeting (<i>Hauptversammlung</i>). There are no restrictions on voting rights. All Shares confer the same voting rights. All Shares provide holders thereof with the same rights and no Share provides any additional rights or advantages.</p> <p>The Existing Shares carry full dividend rights as of 1 October 2021. The Conditional Capital Shares are entitled to dividends from the beginning of the financial year of the Company for which, at the time of their creation through the exercise of conversion rights from the Convertible Bonds, no resolution of the Company's general meeting (<i>Hauptversammlung</i>) on the appropriation of profits has yet been adopted, as well as for all subsequent financial years of the Company.</p>
Seniority	<p>The Shares are subordinated to all other securities and claims in the event 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.</p>
Free transferability	<p>The Shares are freely transferable in accordance with the legal requirements for bearer shares (<i>Inhaberaktien</i>). There are no restrictions on the transferability of the Shares other than the lock-up agreement pursuant to Section 7.2 of the agreement in principle (<i>Grundsatzvereinbarung</i>) between the Company and Convergenta dated 14 December 2020, as amended and restated on 9 November 2021 ("Agreement in Principle"), which forms part of the Transaction Agreements.</p>
Dividend policy	<p>The dividend distribution of the Company is based on the annual unconsolidated financial statements of the Company in accordance with HGB. The dividend policy of the Company states inter alia that the payment of dividends must be weighed against the necessity of investments for the growth of the operating business. Depending on future economic performance and the profitability of investment projects, future dividend payments could be either higher or lower.</p> <p>The Company's annual general meeting (<i>ordentliche Hauptversammlung</i>) dated 9 February 2022 resolved to pay the following dividends:¹</p> <ul style="list-style-type: none"> • Distribution of a subsequent dividend in the amount of EUR 0.17 per preference share for the financial year ended 30 September 2018; with 2,677,966 preference shares entitled to a dividend, this equals EUR 455,254.22. • Distribution of a subsequent dividend in the amount of EUR 0.17 per preference share for the financial year ended 30 September 2019; with 2,677,966 preference shares entitled to a dividend, this equals EUR 455,254.22. • Distribution of a subsequent dividend in the amount of EUR 0.17 euros per preference share for the financial year ended 30 September 2020; with 2,677,966 preference shares entitled to a dividend, this equals EUR 455,254.22. • Distribution of a dividend in the amount of EUR 0.23 per preference share for the financial year ended 30 September 2021; with 2,677,966 preference shares entitled to a dividend, this equals EUR 615,932.18. • Distribution of a dividend in the amount of EUR 0.17 per ordinary share for the financial year ended 30 September 2021; with 356,743,118 ordinary shares entitled to a dividend, this equals EUR 60,646,330.06. <p>¹ As of the date of this resolution, the capital stock of the Company was divided into 356,743,118 ordinary shares and 2,677,966 non-voting preference shares. The extraordinary general meeting (<i>außerordentliche Hauptversammlung</i>) dated 12 April 2022, approved by a special resolution of the holders of ordinary shares of the Company and by a special resolution of a separate meeting of the holders of preference shares (<i>gesonderte Versammlung der Vorzugsaktionäre</i>) of the Company of the same day, resolved to convert the non-voting preference shares of the Company into ordinary shares with voting rights by cancelling the preferential right to profits and by making corresponding amendments to the articles of association of the Company ("Articles of Association"). Upon registration of the corresponding amendments to the Articles of Association in the Commercial Register on 31 May 2022, the amendment became effective and the rights attaching to the shares held by the holders of preference shares were adjusted to those attaching to the ordinary shares, and the special class of preference shares previously existing was cancelled.</p>
<u>Where will the securities be traded?</u>	
<p>As of the date of the Prospectus, out of a total of 485,221,084 Existing Shares, 359,421,084 Existing Shares are admitted to trading on the regulated market (<i>Regulierter Markt</i>) of the FWB with simultaneous admission to the sub-segment of the regulated market</p>	

(*Regulierter Markt*) with additional post-admission obligations (Prime Standard) of the FWB and on the regulated market (*Regulierter Markt*) of the XDUS. On 27 May 2022, an application was made for the admission of the Admission Shares, i.e. 125,800,000 Capital Increase Shares and up to 35,000,000 Conditional Capital Shares, to trading on the regulated market (*Regulierter Markt*) of the FWB with simultaneous admission to the sub-segment of the regulated market (*Regulierter Markt*) with additional post-admission obligations (Prime Standard) of the FWB and on the regulated market (*Regulierter Markt*) of the XDUS.

What are the key risks attached to the securities?

- The Company's major shareholder, Convergenta, holds a substantial interest in the Company, can exert significant influence on the Company and might also gain control over the Company. The interests pursued by Convergenta Invest GmbH may conflict with the Company's interests and/or those of its other shareholders, which could result in a material adverse effect on CECONOMY's business and financial condition.
- Future offerings of debt or equity securities may adversely affect the market price of the Shares, and future capital measures could lead to a dilution of existing shareholdings.
- The share price and trading volume of the Shares may fluctuate significantly and could decline in particular in view of negative changes to the forecasts of the Company.

D. Key information on the admission to trading on a regulated market

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

Not applicable. There will be no public offering of any Shares.

Timetable of the Admission The following is the expected timetable of the Admission, which may be extended or shortened:

27 May 2022	Application for admission of the Admission Shares to trading on the regulated market (<i>Regulierter Markt</i>) of the FWB with simultaneous admission to the sub-segment of the regulated market (<i>Regulierter Markt</i>) with additional post-admission obligations (Prime Standard) of the FWB and on the regulated market (<i>Regulierter Markt</i>) of the XDUS
7 June 2022	Approval of the Prospectus by BaFin Publication of the Prospectus on the Company's website (www.ceconomy.de) under the "Investor Relations" section
9 June 2022	Admission decision to be issued by the FWB and the XDUS
10 June 2022	Commencement of trading in the Capital Increase Shares on the regulated market (<i>Regulierter Markt</i>) of the FWB (Prime Standard) and on the regulated market (<i>Regulierter Markt</i>) of the XDUS

Who is the person asking for admission to trading?

Persons The persons asking for the Admission are the Company and DZ BANK. The Company and DZ BANK are stock corporations (*Aktiengesellschaften* or *AG*) incorporated in Germany and operating under the laws of Germany.

Admission to trading On 27 May 2022, the Company applied for the Admission, i.e., the admission of the Admission Shares to trading on the regulated market (*Regulierter Markt*) of the FWB with simultaneous admission to the sub-segment of the regulated market (*Regulierter Markt*) with additional post-admission obligations (Prime Standard) of the FWB and on the regulated market (*Regulierter Markt*) of the XDUS.

Why is the Prospectus being produced?

Reasons for the Admission The Company is obliged to apply for the Admission pursuant to (i) Section 40 of the German Stock Exchange Act (*Börsengesetz*) in conjunction with Section 69 of the German Stock Exchange Admission Regulation (*Börsenzulassungs-Verordnung*) and (ii) pursuant to Section 7.1 of the Agreement in Principle which obligates the Company to have the Admission Shares admitted to trading on the regulated market (*Regulierter Markt*) of the FWB.

Most material conflicts of interest pertaining to the Admission There are no conflicting interests with respect to the Admission.

A. Einleitung mit Warnhinweisen

Dieser Prospekt ("**Prospekt**") bezieht sich auf auf den Inhaber lautende Stammaktien ohne Nennbetrag (Stückaktien) der CECONOMY AG, einer Aktiengesellschaft (AG) nach dem Recht der Bundesrepublik Deutschland ("**Deutschland**"), mit Sitz in Düsseldorf, Deutschland, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Düsseldorf, Deutschland ("**Handelsregister**"), unter der Registernummer HRB 39473, mit Geschäftsadresse Kaistraße 3, 40221 Düsseldorf, Deutschland, (Telefon: +49 (0) 211 5408-7000; Website: www.ceconomy.de) und Legal Entity Identifier ("**LEI**") 5299001X9L42HXEBCZ51 ("**Gesellschaft**" und, zusammen mit ihren konsolidierten Tochtergesellschaften zum jeweiligen Zeitpunkt, "**CECONOMY**"), wobei jede dieser Aktien die International Securities Identification Number ("**ISIN**") DE0007257503 und die Wertpapier-Kenn-Nummer ("**WKN**") 725750 hat.

Es wird kein öffentliches Angebot geben. Gegenstand des Prospekts ist die Zulassung zum Handel am regulierten Markt an der Frankfurter Wertpapierbörse ("**FWB**") mit gleichzeitiger Zulassung zum Teilbereich des regulierten Marktes mit weiteren Zulassungsfolgepflichten (Prime Standard) an der FWB und am regulierten Markt an der Börse Düsseldorf ("**XDUS**") von

- 125.800.000 neuen, auf den Inhaber lautenden Stammaktien ohne Nennbetrag (Stückaktien), jeweils mit einem anteiligen Betrag am Grundkapital der Gesellschaft von circa EUR 2,56 und mit voller Gewinnanteilberechtigung ab dem 1. Oktober 2021, ("**Kapitalerhöhungsaktien**" und zusammen mit den weiteren bestehenden Aktien der Gesellschaft, "**Bestehende Aktien**"), aus einer von der außerordentlichen Hauptversammlung der Gesellschaft am 12. April 2022 ("**aoHV 2022**") unter Tagesordnungspunkt 2 beschlossenen und am 3. Juni 2022 in das Handelsregister eingetragenen Kapitalerhöhung gegen Sacheinlage unter Ausschluss des Bezugsrechts der bestehenden Aktionäre der Gesellschaft ("**Kapitalerhöhung**"), und von
- bis zu 35.000.000 auf den Inhaber lautenden Stammaktien ohne Nennbetrag (Stückaktien), jeweils mit einem anteiligen Betrag am Grundkapital der Gesellschaft von circa EUR 2,56 ("**Bedingte Kapitalerhöhungsaktien**" und zusammen mit den Kapitalerhöhungsaktien, "**Zulassungsaktien**"; die Bedingten Kapitalerhöhungsaktien zusammen mit den Bestehenden Aktien, "**Aktien**"), die zum Datum des Prospekts noch nicht ausgegeben sind und aus dem von der aoHV 2022 unter Tagesordnungspunkt 2 beschlossenen und am 3. Juni 2021 in das Handelsregister eingetragenen neu geschaffenen bedingten Kapital 2022/I der Gesellschaft ("**Bedingtes Kapital 2022/I**") stammen, das zu dem Zweck geschaffen wurde, die Bedingten Kapitalerhöhungsaktien an die Inhaber von Wandelschuldverschreibungen mit einem Gesamtnennbetrag von EUR 151.000.000,00, eingeteilt in 1.510 untereinander gleichrangige, auf den Inhaber lautende Teilschuldverschreibungen im Nennbetrag von je EUR 100.000,00, die von der Gesellschaft unter Ausschluss des Bezugsrechts der bestehenden Aktionäre der Gesellschaft gemäß Beschluss der aoHV 2022 unter Tagesordnungspunkt 2 ausgegeben wurden ("**Wandelschuldverschreibungen**"), auszugeben (zusammen "**Zulassung**").

Die Personen, die die Zulassung der Zulassungsaktien zum Handel am regulierten Markt beantragen, sind die Gesellschaft und die DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, eine Aktiengesellschaft (AG) nach deutschem Recht mit Sitz in Frankfurt am Main, Deutschland, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main, Deutschland, unter der Registernummer HRB 45651, mit Geschäftsadresse am Platz der Republik, 60325 Frankfurt am Main, Deutschland, (Telefon: +49 (0) 69 7447-01; Website: www.dzbank.com) und LEI 529900HNOAA1KXQUQ27 ("**DZ BANK**" oder "**Listing Agent**").

Der Prospekt wurde gemäß Art. 20 Abs. 2 der Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ("**BaFin**"), Marie-Curie-Straße 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Deutschland, (Telefon: +49 (0) 228 4108-0; Website: www.bafin.de) am 7. Juni 2022 gebilligt.

Diese Zusammenfassung sollte als Einleitung zu dem Prospekt verstanden werden. Anleger sollten sich bei der Entscheidung, in die Aktien zu investieren, auf den Prospekt als Ganzes stützen. Anleger, die in die Aktien investieren, könnten das gesamte angelegte Kapital oder einen Teil davon 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 vor Prozessbeginn zu tragen haben. Nur diejenigen Personen haften zivilrechtlich, die diese Zusammenfassung samt etwaigen Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben. Dies gilt jedoch nur für den Fall, dass diese Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit den 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 die Investition in die Aktien für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden.

B. Basisinformationen über den Emittenten**Wer ist der Emittent der Wertpapiere?**

Informationen über den Emittenten Die Gesellschaft ist eine Aktiengesellschaft (AG), die deutschem Recht unterliegt. Die Gesellschaft führt die Firma "CECONOMY AG" und operiert unter der Bezeichnung "CECONOMY". Die Gesellschaft mit der LEI 5299001X9L42HXEBCZ51 hat ihren Sitz in Düsseldorf, Deutschland, und ist im Handelsregister unter der Registernummer HRB 39473 eingetragen.

Haupt-tätigkeiten

Die Gesellschaft ist die zentrale Management-Holding von CECONOMY und deckt grundlegende Funktionen wie Finanzen, Rechnungswesen, Controlling, Recht und Compliance ab. CECONOMY ist eine europäische Plattform für Unternehmen, Konzepte und Marken aus dem Bereich Consumer Electronics ("CE") mit mehr als 1.000 Märkten (einschließlich stationärer Märkte und Online-Märkte) in 13 Ländern. CECONOMY bringt Unternehmen, Konzepte, Formate und Marken aus der gesamten CE-Branche zusammen. Klares Leitziel ist dabei die möglichst lückenlose Abdeckung des gesamten Leistungsspektrums über alle möglichen Anlaufstellen hinweg: in den stationären Märkten, im Web und im mobilen Bereich sowie beim Kunden zu Hause. Darüber hinaus entwickelt die Gesellschaft über ihre Beteiligungsgesellschaften kontinuierlich Innovationen zur Verbesserung und Vereinfachung des Einkaufserlebnisses und verfolgt in Partnerschaft mit anderen Händlern und Start-ups das Ziel, dem Kunden das Leben in der digitalen Welt so einfach und angenehm wie möglich zu machen. Auf diese Weise will CECONOMY nicht nur einen entscheidenden Mehrwert für seine Kunden, sondern auch wirtschaftliche Chancen für das Unternehmen und die Aktionäre der Gesellschaft schaffen. Das operative Geschäft umfasst mehrere Konzerngesellschaften mit dem Schwerpunkt auf der MediaMarktSaturn Retail Group, d.h. dem Teilkonzern von CECONOMY mit den Marken "MediaMarkt" und "Saturn". Darüber hinaus hält die Gesellschaft direkt oder indirekt weitere Beteiligungen an (i) der DTB Deutsche Technikberatung GmbH, Köln, Deutschland, (ii) der FNAC DARTY S.A., Ivry-sur-Seine, Frankreich, (iii) der Public Joint Stock Company "M.video", Moskau, Russland, (iv) der PG Public Group Ltd., Limassol, Zypern, (v) der METRO AG, Düsseldorf, Deutschland, und (vi) der METRO PROPERTIES GmbH & Co. KG, Düsseldorf, Deutschland.

Haupt-anteileigner

Zum Datum des Prospekts sind die wesentlichen Aktionäre der Gesellschaft:

KONTROLLIERENDER AKTIONÄR	DIREKTER AKTIONÄR	BETEILIGUNG ⁽¹⁾	
		Anzahl an Bestehenden Aktien	% am Grundkapital und Stimmrechten
Helga Kellerhals ⁽²⁾	Convergenta Invest GmbH	135.780.487	27,98
Jürgen Kellerhals ⁽²⁾			
Franz Haniel & Cie. GmbH	Haniel Finance Deutschland GmbH	81.055.890	16,70
Meridian Stiftung	Palatin Verwaltungsgesellschaft mbH	53.913.363	11,11
freenet AG		32.633.555	6,73
Prof. Otto Beisheim Stiftung, Baar, Schweiz	Beisheim Holding GmbH	23.515.334	4,85
Prof. Otto Beisheim Stiftung, München, Deutschland			
Giovanni Agnelli B.V.	Exor Financial Investments SICAV-SIF	18.496.794	3,81
<i>Streubesitz</i>		<i>139.825.661</i>	<i>28,82</i>
GESAMT		485.221.084	100,00
<p>⁽¹⁾ Berechnet auf der Grundlage von Stimmrechtsmitteilungen gemäß § 33 des Wertpapierhandelsgesetzes ("WpHG"), die der Gesellschaft bis einschließlich den 3. Juni 2022 zugegangen sind. Von den wesentlichen Aktionären etwaig gehaltene Instrumente gemäß §§ 38 und 39 WpHG werden nicht berücksichtigt.</p> <p>⁽²⁾ Jürgen Kellerhals und Helga Kellerhals besitzen und kontrollieren die Muttergesellschaft der Convergenta Invest GmbH, die Convergenta Invest und Beteiligungs GmbH, Salzburg, Österreich, gemeinsam. Convergenta Invest GmbH hält direkt 27,94 % der Bestehenden Aktien. Der Aktienbesitz der Convergenta Invest GmbH wird Jürgen Kellerhals und Helga Kellerhals zugerechnet. Darüber hinaus halten Jürgen Kellerhals und Helga Kellerhals jeweils Bestehende Aktien, welche nicht mehr als 3 % der Bestehenden Aktien überschreiten und die ihnen wechselseitig zugerechnet werden.</p>			

Beherrschung

Keiner der Aktionäre der Gesellschaft kontrolliert die Gesellschaft gemäß § 29 Abs. 2 Satz 1 des Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetzes ("WpÜG"), da keiner von ihnen mindestens 30 % der Stimmrechte an der Gesellschaft aus dem Aktionär gehörenden Bestehenden Aktien oder dem Aktionär gemäß § 30 WpÜG zugerechneten Stimmrechten an der Gesellschaft hält.

Geschäftsführer

Die Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft sind Dr. Karsten Wildberger (Vorsitzender (CEO)) und Florian Wieser (Finanzvorstand (CFO)).

Abschlussprüfer

Der Abschlussprüfer der Gesellschaft ist die KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Berlin, Deutschland ("KPMG"), Niederlassung Düsseldorf, Tersteegenstraße 19-23, 40474 Düsseldorf, Deutschland.

Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über den Emittenten?

Die in den folgenden Tabellen enthaltenen Finanzinformationen wurden (i) dem ungeprüften verkürzten Konzernzwischenabschluss zum und für den am 31. März 2022 beendeten Sechsmontatszeitraum, der in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards, wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind ("IFRS"), zur Zwischenberichterstattung (IAS 34) erstellt wurde

("Ungeprüfter Konzernzwischenabschluss"), und (ii) dem geprüften Konzernabschluss zum und für das am 30. September 2021 beendete Geschäftsjahr, der in Übereinstimmung mit IFRS und den ergänzend nach § 315e Abs. 1 des Handelsgesetzbuches ("HGB") anzuwendenden handelsrechtlichen Vorschriften aufgestellt wurde ("Geprüfter Konzernabschluss (IFRS)"), entnommen. KPMG hat für den Geprüften Konzernabschluss (IFRS) einen uneingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt. Zudem hat KPMG den Ungeprüften Konzernzwischenabschluss einer prüferischen Durchsicht gemäß § 115 Abs. 5 WpHG unterzogen.

Soweit in den folgenden Tabellen Finanzinformationen als "geprüft" gekennzeichnet sind, wurden sie dem Geprüften Konzernabschluss (IFRS) entnommen. Die Kennzeichnung "ungeprüft" in den folgenden Tabellen weist auf Finanzinformationen hin, die dem Ungeprüften Zwischenabschluss entnommen wurden.

Bei in Klammern angegebenen Finanzinformationen handelt es sich um den negativen Wert der angegebenen Zahl. Die in den folgenden Tabellen enthaltenen Finanzinformationen werden in Millionen Euro (in Millionen EUR) angegeben, soweit nicht anders angegeben.

Ausgewählte Daten aus der konsolidierten Gewinn- und Verlustrechnung

	Geschäftsjahr zum 30. September		Sechsmonatszeitraum zum 31. März	
	2020	2021	2021	2022
	(geprüft)		(ungeprüft)	
	(in Millionen EUR, soweit nicht anders angegeben)			
Umsatz	20.831	21.361	11.786	11.873
Bruttoergebnis vom Umsatz	3.779	3.656	1.912	2.042
Betriebliches Ergebnis (EBIT)	(80)	326	338	241
Finanzergebnis	(45)	(31)	(6)	(17)
Ergebnis vor Steuern (EBT)	(125)	296	332	224
Periodenergebnis ⁽¹⁾	(211)	256	283	127
Ergebnis je Aktie (in EUR)	(0,65)	0,65	0,71	0,28

⁽¹⁾ Einschließlich nicht beherrschender Anteile.

Ausgewählte Daten aus der Konzernbilanz

	Zum 30. September		Zum 31. März
	2020	2021	2022
	(geprüft)		(ungeprüft)
	(in Millionen EUR)		
Vermögenswerte insgesamt	10.455	10.667	10.203
Eigenkapital insgesamt	548	757	684

Ausgewählte Daten aus der konsolidierten Kapitalflussrechnung

	Geschäftsjahr zum 30. September		Sechsmonatszeitraum zum 31. März	
	2020	2021	2021	2022
	(geprüft)		(ungeprüft)	
	(in Millionen EUR)			
Netto-Cashflows				
aus der betrieblichen Tätigkeit	1.183 ⁽¹⁾	450	(346)	(246)
aus Investitionstätigkeit	(248)	(263)	12	(19)
aus Finanzierungstätigkeit	(606) ⁽¹⁾	(77)	(244)	(568)

⁽¹⁾ Diese Zahlen wurden in den geprüften Jahresabschlüssen (IFRS) angepasst. Diese Anpassung resultiert aus nunmehr brutto ausgewiesenen Factoring-Transaktionen.

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

- Das Geschäft von CECONOMY ist abhängig von der Entwicklung der Weltwirtschaft, der Finanzmärkte, der politischen Rahmenbedingungen und auf den Märkten, in denen CECONOMY tätig ist. Ungünstige wirtschaftliche Entwicklungen können unter anderem zu einem geringeren Gesamtabsatz der angebotenen Produkte oder Dienstleistungen, zu höheren Kosten oder dazu führen, dass CECONOMY seinen Produktmix in einer Weise ändern muss, die nachteilig für CECONOMY ist.
- Die Märkte, in denen CECONOMY tätig ist, sind hart umkämpft mit einem Wettbewerbsdruck durch direkte und indirekte, bestehende und neue Wettbewerber, der durch die COVID-19-Pandemie deutlich zugenommen hat. Dieser zunehmende Wettbewerb könnte die Margen und die Gesamtrentabilität von CECONOMY beeinträchtigen.
- CECONOMY ist auf ihre Fähigkeit angewiesen, Änderungen der Verbrauchertrends, -vorlieben und -bedürfnisse oder Änderungen in der Kundenzusammensetzung zu antizipieren, abzuschätzen und darauf zu reagieren. Mangelnde Innovation und Anpassung an die Kundenwünsche können sich negativ auf den Umsatz und die Rentabilität von CECONOMY auswirken.
- Die Digitalisierung löst derzeit kritische Transformationsprozesse in Bezug auf das Geschäftsmodell von CECONOMY aus. Sollte es nicht gelingen, den technologischen Fortschritt rechtzeitig zu erkennen und umzusetzen und die

Digitalisierungsbemühungen, einschließlich des Ausbaus von onlinebasierten Vertriebskanälen, anderen Kundenbetreuungsinstrumenten und neuen Zahlungslösungen, erfolgreich umzusetzen, könnten die Geschäftsmöglichkeiten von CECONOMY eingeschränkt werden.

- CECONOMY ist von einer Vielzahl von IT-Systemen abhängig. Die Umstellung auf den zunehmenden Online-Verkauf von Produkten via Online-Einzelhandelsdienstleistungen in Gestalt von Websites and Apps könnte das Risiko erhöhen, dass Hacker unbefugten Zugang zu Websites, Apps, Datenbanken, Online-Sicherheitssystemen oder computergestützten Logistikmanagementsystemen von CECONOMY erhalten. Ausfall, Störungen oder die Unzulänglichkeit der IT-Systeme von CECONOMY oder Hackerangriffe könnten erhebliche negative Auswirkungen auf den Ruf, den Umsatz, das Betriebsergebnis und die Zukunftsaussichten von CECONOMY haben.
- Steigende Preise der Lieferanten von CECONOMY, Einschränkungen in der Verfügbarkeit von Produkten oder der Verlust von Schlüssellieferanten oder Beschaffungspartnern, von denen CECONOMY zum Teil in hohem Maße abhängig ist, können die Geschäftstätigkeit und die Profitabilität von CECONOMY erheblich beeinträchtigen.
- CECONOMY könnte nicht in der Lage sein, erfolgreich qualifizierte Mitarbeiter zu rekrutieren und zu halten, insbesondere in den für Digitalisierung, Technologie und Innovation relevanten Bereichen, was CECONOMYs Fähigkeit zum Betrieb und zur Weiterentwicklung ihres Geschäfts beeinträchtigen könnte.
- Eine Veränderung des Kreditratings von CECONOMY könnte den Zugang zu den Kapitalmärkten erheblich beeinträchtigen, die Kapitalkosten erhöhen und die Notwendigkeit einer Refinanzierung des Geschäftsbetriebs steigern und CECONOMY könnte nicht in der Lage sein, ausreichend liquide Mittel zu generieren, um ihre Schulden zu bedienen. Dies könnte erhebliche nachteilige Auswirkungen auf die Geschäfts-, Ertrags- und Finanzlage, den Cashflow und die Zukunftsaussichten von CECONOMY haben.
- Strengere Zahlungsbedingungen seitens der Lieferanten von CECONOMY oder Änderungen oder der Entzug von Kreditversicherungen, die den Lieferanten von CECONOMY zur Verfügung gestellt werden, könnten eine wesentliche nachteilige Auswirkung auf die Geschäftstätigkeit, das Ergebnis und die Finanzlage haben.
- Die Verschuldung von CECONOMY oder die Durchsetzung bestimmter Bestimmungen aus Finanzierungsvereinbarungen von CECONOMY könnten die operative Flexibilität einschränken oder zu Refinanzierungsbedarf führen. Dies könnte erhebliche negative Auswirkungen auf die Finanzlage und die Zukunftsaussichten von CECONOMY haben.
- Die erwarteten steuerlichen Effekte aus beabsichtigten Strukturmaßnahmen könnten nicht oder nicht in dem erwarteten Umfang eintreten, was sich negativ auf die Finanzlage von CECONOMY auswirken könnte.
- Die Integrität der von CECONOMY gespeicherten Kundendaten könnte beeinträchtigt werden und jeder Verlust oder jede missbräuchliche Verwendung von Kundendaten könnte den Ruf und die Marke von CECONOMY schädigen und zivilrechtliche Haftung, behördliche Anordnungen (einschließlich Unterlassungsansprüchen), Geldbußen oder sogar strafrechtliche Folgen nach sich ziehen.

C. Basisinformationen über die Wertpapiere

Der Prospekt bezieht sich auf die Zulassung, d.h. die Zulassung zum Handel am regulierten Markt an der FWB mit gleichzeitiger Zulassung zum Teilbereich des regulierten Marktes mit weiteren Zulassungsfolgepflichten (Prime Standard) an der FWB und am regulierten Markt an der XDUS der Zulassungsaktien, bestehend aus

- 125.800.000 Kapitalerhöhungsaktien aus der Kapitalerhöhung, und
- bis zu 35.000.000 Bedingte Kapitalerhöhungsaktien, die zum Datum des Prospekts noch nicht ausgegeben sind und aus dem neu geschaffenen Bedingten Kapital 2022/I stammen.

Die Ausgabe der Zulassungsaktien erfolgt aufgrund eines Beschlusses der aoHV 2022 unter Tagesordnungspunkt 2 und im Hinblick auf eine Transaktion zwischen der Gesellschaft und der Convergenta Invest GmbH, einer deutschen Gesellschaft mit beschränkter Haftung (GmbH), mit Sitz in Bad Wiessee, Landkreis Miesbach, Deutschland, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts München, Deutschland, unter der Registernummer HRB 188629 ("**Convergenta**"). Der Transaktion liegen bestimmte Transaktionsverträge zwischen der Gesellschaft und der Convergenta vom 14. Dezember 2020, die am 9. November 2021 geändert und neu gefasst wurden, ("**Transaktionsvereinbarungen**") zugrunde. In den Transaktionsvereinbarungen einigten sich die Parteien vorbehaltlich des Beschlusses der aoHV 2022 unter Tagesordnungspunkt 2 unter anderem über den Erwerb, die Übertragung und die Einbringung der Beteiligung der Convergenta an der Media-Saturn-Holding GmbH, einer deutschen Gesellschaft mit beschränkter Haftung (GmbH) mit Sitz in Ingolstadt, Deutschland, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Ingolstadt, Deutschland, unter der Registernummer HRB 1123 ("**MSH**"), in die Gesellschaft als Sacheinlage gegen

- die Ausgabe der 125.800.000 Kapitalerhöhungsaktien aus der Kapitalerhöhung,
- die Ausgabe der Wandelschuldverschreibungen, und
- eine Barzahlung in Höhe von EUR 130.000.000,00 durch die Gesellschaft an die Convergenta.

Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

Art, Gattung, Nennwert Die Aktien sind auf den Inhaber lautende Stammaktien ohne Nennbetrag (Stückaktien) mit der ISIN DE0007257503 und der WKN 725750. Jede Aktie entspricht einem rechnerischen Anteil von etwa EUR 2,56 am Grundkapital der

	<p>Gesellschaft. Die bis zu 35.000.000 Bedingten Kapitalerhöhungsaktien, die zum Datum des Prospekts noch nicht ausgegeben sind, werden nach ihrer Ausgabe ebenfalls auf den Inhaber lautende Stammaktien ohne Nennbetrag (Stückaktien) sein.</p>
Anzahl der Wertpapiere	<p>Zum Datum des Prospekts beträgt das Grundkapital der Gesellschaft EUR 1.240.448.004,17 und ist eingeteilt in 485.221.084 Bestehende Aktien. Das Grundkapital der Gesellschaft ist voll eingezahlt.</p> <p>Die bis zu 35.000.000 Bedingten Kapitalerhöhungsaktien sind zum Datum des Prospekts noch nicht ausgegeben.</p>
Währung	<p>Die Aktien sind in EUR denominated.</p>
Verbundene Rechte	<p>Jede Aktie gewährt in der Hauptversammlung der Gesellschaft eine Stimme. Es bestehen keine Stimmrechtsbeschränkungen. Alle Aktien gewähren die gleichen Stimmrechte. Sämtliche Aktien gewähren ihren Inhabern die gleichen Rechte und keine Aktie gewährt zusätzliche Rechte oder Vorteile.</p> <p>Die Bestehenden Aktien sind ab dem 1. Oktober 2021 voll dividendenberechtigt. Die Bedingten Kapitalerhöhungsaktien sind ab Beginn des Geschäftsjahres der Gesellschaft, für das zum Zeitpunkt ihrer Entstehung durch Ausübung von Wandlungsrechten aus den Wandelschuldverschreibungen noch kein Beschluss der Hauptversammlung der Gesellschaft über die Gewinnverwendung gefasst worden ist, sowie für alle folgenden Geschäftsjahre der Gesellschaft dividendenberechtigt.</p>
Rang	<p>Die Aktien sind im Fall einer Insolvenz der Gesellschaft gegenüber allen anderen Wertpapieren und Forderungen nachrangig. Im Falle der Liquidation der Gesellschaft werden etwaige Erlöse an die Inhaber der Aktien im Verhältnis zu ihrer Beteiligung am Grundkapital der Gesellschaft verteilt.</p>
Freie Handelbarkeit	<p>Die Aktien sind in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Anforderungen für Inhaberaktien frei übertragbar. Es bestehen keine Beschränkungen für die Übertragbarkeit der Aktien mit Ausnahme der Lock-up-Vereinbarung gemäß Ziffer 7.2 der Grundsatzvereinbarung zwischen der Gesellschaft und Convergenta vom 14. Dezember 2020 in der geänderten und neu gefassten Fassung vom 9. November 2021 ("Grundsatzvereinbarung"), die Teil der Transaktionsvereinbarungen ist.</p>
Dividendenpolitik	<p>Die Dividendenausschüttung der Gesellschaft richtet sich nach dem nicht konsolidierten Jahresabschluss der Gesellschaft nach HGB. Die Dividendenpolitik der Gesellschaft sieht vor, dass die Zahlung von etwaigen Dividenden unter anderem gegen die Notwendigkeit von Investitionen für das Wachstum des operativen Geschäfts abgewogen werden muss. In Abhängigkeit von der zukünftigen wirtschaftlichen Entwicklung sowie der Profitabilität von Investitionsvorhaben kann die zukünftige Ausschüttung von Dividenden sowohl nach oben als auch nach unten abweichen.</p> <p>Die ordentliche Hauptversammlung der CECONOMY AG vom 9. Februar 2022 hat beschlossen, die folgenden Dividenden zu zahlen:¹</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ausschüttung einer nachzuzahlenden Dividende je Vorzugsaktie in Höhe von EUR 0,17 für das zum 30. September 2018 endende Geschäftsjahr; bei 2.677.966 Stück dividendenberechtigten Vorzugsaktien entspricht dies EUR 455.254,22. • Ausschüttung einer nachzuzahlenden Dividende je Vorzugsaktie in Höhe von EUR 0,17 für das zum 30. September 2019 endende Geschäftsjahr; bei 2.677.966 Stück dividendenberechtigten Vorzugsaktien entspricht dies EUR 455.254,22. • Ausschüttung einer nachzuzahlenden Dividende je Vorzugsaktie in Höhe von EUR 0,17 für das zum 30. September 2020 endende Geschäftsjahr; bei 2.677.966 Stück dividendenberechtigten Vorzugsaktien entspricht dies EUR 455.254,22. • Ausschüttung einer Dividende je Vorzugsaktie in Höhe von EUR 0,23 für das zum 30. September 2021 endende Geschäftsjahr; bei 2.677.966 Stück dividendenberechtigten Vorzugsaktien entspricht dies EUR 615.932,18. • Ausschüttung einer Dividende je Stammaktie in Höhe von EUR 0,17 für das zum 30. September 2021 endende Geschäftsjahr; bei 356.743.118 Stück dividendenberechtigten Stammaktien entspricht dies EUR 60.646.330,06. <p>¹ Zum Zeitpunkt dieses Beschlusses war das Grundkapital der Gesellschaft in 356.743.118 Stammaktien und 2.677.966 stimmrechtslose Vorzugsaktien eingeteilt. Die außerordentliche Hauptversammlung vom 12. April 2022 hat mit Zustimmung durch einen Sonderbeschluss der Stammaktionäre und einen Sonderbeschluss einer gesonderten Versammlung der Vorzugsaktionäre der Gesellschaft vom selben Tag beschlossen, die stimmrechtslosen Vorzugsaktien der Gesellschaft in stimmberechtigte Stammaktien umzuwandeln durch Aufhebung des Gewinnvorzugs und entsprechende Änderung der Satzung der Gesellschaft ("Satzung"). Mit der Eintragung der entsprechenden Änderungen der Satzung im</p>

Handelsregister am 31. Mai 2022 wurde die Änderung wirksam und die Ausstattung der von den Vorzugsaktionären gehaltenen Aktien wurden derjenigen der Stammaktien angepasst und die Gattung der bislang bestehenden Vorzugsaktien aufgehoben.

Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Zum Datum des Prospekts sind von den insgesamt 485.221.084 Bestehenden Aktien 359.421.084 Bestehende Aktien zum Handel am regulierten Markt an der FWB mit gleichzeitiger Zulassung zum Teilbereich des regulierten Marktes mit weiteren Zulassungsfolgepflichten (Prime Standard) an der FWB sowie am regulierten Markt an der XDUS zugelassen. Am 27. Mai 2022 beantragte die Gesellschaft die Zulassung der Zulassungsaktien, d.h. von 125.800.000 Kapitalerhöhungsaktien und bis zu 35.000.000 Bedingten Kapitalerhöhungsaktien, zum Handel am regulierten Markt an der FWB mit gleichzeitiger Zulassung zum Teilbereich des regulierten Marktes mit weiteren Zulassungsfolgepflichten (Prime Standard) an der FWB und am regulierten Markt an der XDUS.

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

- Der Hauptaktionär der Gesellschaft, Convergenta, hält eine wesentliche Beteiligung an der Gesellschaft, kann einen erheblichen Einfluss auf die Gesellschaft ausüben und könnte auch die Kontrolle über die Gesellschaft erlangen. Die von der Convergenta verfolgten Interessen können mit den Interessen der Gesellschaft und/oder ihrer anderen Aktionäre kollidieren, was zu einer wesentlichen Beeinträchtigung der Geschäfts- und Finanzlage von CECONOMY führen könnte.
- Künftige Emissionen von Schuld- oder Eigenkapitaltiteln können sich negativ auf den Marktpreis der Aktien auswirken und künftige Kapitalmaßnahmen könnten zu einer Verwässerung der bestehenden Beteiligungen führen.
- Der Aktienkurs und das Handelsvolumen der Aktien können erheblich schwanken und könnten insbesondere angesichts negativer Veränderungen der Prognosen der Gesellschaft sinken.

D. Basisinformationen über die Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt

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

Nicht anwendbar. Es wird kein öffentliches Angebot von Aktien geben.

Zeitplan der Zulassung Nachstehend ist der voraussichtliche Zeitplan der Zulassung dargestellt, der verlängert oder verkürzt werden kann:

27. Mai 2022	Antrag auf Zulassung der Zulassungsaktien zum Handel am regulierten Markt an der FWB mit gleichzeitiger Zulassung zum Teilbereich des regulierten Marktes mit weiteren Zulassungsfolgepflichten (Prime Standard) an der FWB und am regulierten Markt an der XDUS
7. Juni 2022	Billigung des Prospekts durch die BaFin Veröffentlichung des Prospekts auf der Website der Gesellschaft (www.ceconomy.de) unter der Rubrik "Investor Relations"
9. Juni 2022	Zulassungsbeschluss der FWB und der XDUS
10. Juni 2022	Aufnahme des Handels der Kapitalerhöhungsaktien am regulierten Markt der FWB (Prime Standard) und am regulierten Markt der XDUS

Wer ist der die Zulassung zum Handel beantragende Person?

Personen Die die Zulassung beantragenden Personen sind die Gesellschaft und die DZ BANK. Die Gesellschaft und die DZ BANK sind Aktiengesellschaften (AG), die in Deutschland gegründet wurden und deutschem Recht unterliegen.

Zulassung zum Handel Am 27. Mai 2022 beantragte die Gesellschaft die Zulassung, d.h. die Zulassung der Zulassungsaktien zum Handel am regulierten Markt an der FWB mit gleichzeitiger Zulassung zum Teilbereich des regulierten Marktes mit weiteren Zulassungsfolgepflichten (Prime Standard) an der FWB sowie am regulierten Markt an der XDUS.

Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?

Gründe für die Zulassung zum Handel Die Gesellschaft ist verpflichtet, die Zulassung (i) gemäß § 40 des Börsengesetzes in Verbindung mit § 69 der Börsenzulassungs-Verordnung und (ii) gemäß Ziffer 7.1 der Grundsatzvereinbarung, die die Gesellschaft zur Zulassung der Zulassungsaktien zum Handel am regulierten Markt an der FWB verpflichtet, zu beantragen.

Wesentlichste Interessenkonflikte in Bezug auf die Zulassung In Bezug auf die Zulassung bestehen keine Interessenkonflikte.