



# Hewlett Packard Enterprise

**HEWLETT PACKARD ENTERPRISE COMPANY**

3000 Hanover Street  
Palo Alto, CA 94304, USA

**HEWLETT PACKARD ENTERPRISE COMPANY**

**PROGRAM NABYWANIA AKCJI PRZEZ PRACOWNIKÓW Z 2015 R. („ESPP”)**

**Prospekt dla pracowników określonych spółek zależnych Hewlett Packard Enterprise Company mających siedzibę na terytorium państw należących do Europejskiego Obszaru Gospodarczego („EOG”), podlegający przepisom prawa obowiązującym w danym państwie**



\* AMF – francuski Urząd ds. Rynków Finansowych (*Autorité des marchés financiers*)

**CZEŚĆ I — PODSUMOWANIE PROSPEKTU**

**VISA AMF NUMER 17-565 Z DNIA 23 PAŹDZIERNIKA 2017 R.**

Podsumowanie składa się z informacji wymagających ujawnienia, zwanych „Elementami”. Elementy te są ponumerowane jako Działy A – E (A.1 – E.7).

Niniejsze Podsumowanie zawiera wszystkie Elementy, które muszą znajdować się w podsumowaniu dotyczącym tego rodzaju papierów wartościowych oraz Emitenta. Ponieważ niektóre Elementy nie muszą być opisane w Podsumowaniu, w numeracji Elementów mogą pojawiać się przerwy.

Pomimo tego, że zamieszczenie pewnych Elementów w podsumowaniu jest wymagane dla danego rodzaju papierów wartościowych i Emitenta, może się zdarzyć, że brak jest istotnych informacji odnośnie do danego Elementu. W takim przypadku umieszcza się w podsumowaniu krótki opis Elementu, ze wzmianką „nie dotyczy”.

**DZIAŁ A — WPROWADZENIE I OSTRZEŻENIA**

<b>A.1</b>	<b>Ostrzeżenie dla czytelnika</b>	Niniejsze podsumowanie powinno być traktowane jako wprowadzenie do prospektu. Wszelkie decyzje o inwestowaniu w papiery wartościowe powinny opierać się na uwzględnieniu przez inwestora prospektu jako całości. W przypadku gdy złożone zostanie w sądzie powództwo odnoszące się do informacji zawartych w prospekcie, składający je inwestor może, w ramach krajowego ustawodawstwa Państwa Członkowskiego, zostać zobowiązany do poniesienia kosztów przetłumaczenia prospektu przed wszczęciem postępowania sądowego. Odpowiedzialność cywilna spoczywa wyłącznie na osobach zgłaszających niniejsze podsumowanie łącznie z wszelkimi jego tłumaczeniami, jedynie w wypadku, gdy treść podsumowania wprowadzałaby czytelnika w błąd, byłaby niezgodna z prawdą i niespójna w momencie odczytywania razem z innymi częściami prospektu lub gdyby nie przedstawiała w momencie odczytywania razem z innymi częściami prospektu kluczowych informacji mających pomóc inwestorom w podjęciu decyzji o inwestowaniu w takie papiery wartościowe.
<b>A.2</b>	<b>Zgoda na wykorzystywanie prospektu</b>	Nie dotyczy. Oferowane papiery wartościowe nie będą przedmiotem późniejszej odsprzedaży ani ostatecznego plasowania przez pośredników finansowych.

**DZIAŁ B — EMITENT**

<b>B.1</b>	<b>Prawna (statutowa) i handlowa nazwa emitenta</b>	Hewlett Packard Enterprise Company („HPE”, „Hewlett Packard Enterprise” lub „Spółka”).
------------	---	--

<p><b>B.2</b></p>	<p><b>Siedziba oraz forma prawna HPE, ustawodawstwo, zgodnie z którym emitent prowadzi swoją działalność, a także kraj siedziby emitenta</b></p>	<p>Siedziba HPE znajduje się przy 3000 Hanover Street, Palo Alto, Kalifornia 94304, USA. Spółka jest spółką kapitałową utworzoną zgodnie z prawem stanu Delaware w USA.</p>
<p><b>B.3</b></p>	<p><b>Opis bieżącej działalności operacyjnej oraz główne obszary działalności HPE</b></p>	<p>HPE to czołowa spółka branży technologicznej, dzięki której klienci docierają dalej i szybciej. Posiadając najbardziej kompleksową w branży gamę technologii i usług, obejmującą tak różnorodne rozwiązania jak chmura, centra danych i aplikacje miejsca pracy, HPE sprawia, że zasoby informatyczne („IT”) jej klientów na całym świecie stają się z każdym dniem coraz bardziej efektywne, wydajne i bezpieczne. Oferta HPE skierowana jest zarówno do małych i średnich przedsiębiorstw, jak i do wielkich koncernów globalnych.</p> <p><b><i>Transakcja podziału poprzez Wydzielenie z poprzedniej Spółki Dominującej</i></b></p> <p>Z dniem 1 listopada 2015 roku Spółka stała się niezależną spółką giełdową, co nastąpiło w wyniku proporcjonalnego przydziału przez spółkę HP Inc. („dawna Spółka Dominująca” lub „HPI”) znaną wcześniej jako Hewlett-Packard Company („HP Co.”), 100% wyemitowanych akcji zwykłych HPE, o wartości nominalnej 0,01 USD każda („Akcje”) akcjonariuszom HPI („Wydzielenie”). Każdy z zarejestrowanych akcjonariuszy HPI otrzymał jedną Akcję za każdą akcją zwykłą HPI, którą posiadał w dacie rejestracji. Akcjonariuszom HPI 1 października 2015 r. przydzielonych zostało około 1,8 mld Akcji . W związku z Wydzieleniem notowania Akcji rozpoczęto w sposób tradycyjny, pod symbolem „HPE”, na Giełdzie Papierów Wartościowych w Nowym Jorku („NYSE”) 2 listopada 2015 roku.</p> <p><b><i>Transakcja Wydzielenia działalności Segmentu Usług dla Przedsiębiorstw</i></b></p> <p>1 kwietnia 2017 r. spółka HPE dokonała wydzielenia, a następnie wniesienie do spółki Computer Sciences Corporation („CSC”) Segmentu Usług dla Przedsiębiorstw (łącznie jako „Transakcja Everett”). Transakcja Everett obejmowała serię transakcji pomiędzy CSC, HPE, Everett SpinCo, Inc. (podmiot zależny ze 100% udziałem HPE) („Everett”) oraz New Everett Merger Sub Inc., podmiot zależny ze 100% udziałem Everett („Everett Merger Sub”). HPE wniosła swoją działalność sektora Usług dla Przedsiębiorstw („dawny segment ES”) do Everett, a wszystkie akcje Everett rozdzieliła pomiędzy akcjonariuszy HPE. Akcjonariusze HPE otrzymali 0,085904 akcji zwykłej w kapitale nowej spółki za każdą Akcją posiadaną w dacie rejestracji. Następnie Everett Merger Sub połączyła się z CSC, która – jako podmiot przejmujący – pozostanie podmiotem zależnym ze 100% udziałem Everett. W chwili połączenia Everett zmieniła firmę na DXC Technology Company („DXC”).</p> <p>W związku z Transakcją Everett, spółka Everett zapożyczyła się na kwotę główną około 3,5 mld USD, a na dług składają się niepodporządkowane papiery dłużne w kwocie głównej 1,5 mld USD oraz pożyczka długoterminowa w wysokości 2,0 mld USD (kwota</p>

	<p>główna). Uzyskane z tych źródeł środki zostały przeznaczone na sfinansowanie dywidendy gotówkowej w wysokości 3,0 mld USD wypłaconej przez Everett na rzecz HPE, a pozostałą kwotę około 0,5 mld USD spółka Everett zatrzymała. Zobowiązania z tytułu powyższego zadłużenia pozostały w spółce Everett.</p> <p>W związku z Transakcją Everett, HPE i Everett, a w niektórych przypadkach CSC, zawarły szereg umów regulujących przyszłe relacje pomiędzy stronami.</p> <p><b>Transakcja Wydzielenia Segmentu Oprogramowania</b></p> <p>1 września 2017 roku Spółka dokonała podziału przez wydzielenie segmentu działalności w zakresie oprogramowania i wniesienia ich do spółki Micro Focus International plc („Micro Focus”) (łącznie jako „Transakcja Seattle”). Transakcja Seattle obejmowała serię transakcji pomiędzy HPE, Micro Focus, Seattle SpinCo, Inc. (podmiot zależny ze 100% udziałem HPE) („Seattle”) oraz Seattle MergerSub, Inc., pośredni podmiot zależny ze 100% udziałem Micro Focus („Seattle Merger Sub”). HPE wniosła swoją działalność w zakresie oprogramowania do Seattle a wszystkie akcje Seattle rozdzieliła pomiędzy akcjonariuszy HPE. Akcjonariusze HPE otrzymali 0,13732611 Amerykańskiej Akcji Depozytowej („Micro Focus ADS”) w kapitale nowo utworzonej spółki, reprezentującej akcję zwykłą Micro Focus, za każdą Akcją posiadaną w dacie rejestracji, na koniec dnia pracy. Następnie Seattle Merger Sub połączyła się z Seattle, która – jako podmiot przejmujący – pozostanie podmiotem zależnym ze 100% udziałem Micro Focus.</p> <p>W związku z Transakcją Seattle, w trzecim kwartale roku podatkowego 2017, Seattle zaciągnęła długoterminową pożyczkę w kwocie głównej 2,6 mld USD. Tuż przed wydzieleniem Seattle w dniu 1 września 2017 r., środki pochodzące z pożyczki zostały wykorzystane na sfinansowanie dywidendy w wysokości 2,5 mld USD, wypłaconej przez Seattle na rzecz HPE na warunkach określonych w umowie połączenia, a także na pokrycie kosztów związanych z zaciągnięciem zadłużenia. Zobowiązania z tytułu powyższego zadłużenia pozostały w spółce Seattle.</p> <p>Od chwili zakończenia Transakcji Seattle, tj. od 1 września 2017 r. Spółka nie będzie już konsolidować wyników Seattle ze swoimi wynikami działalności finansowej w zakresie działalności kontynuowanej.</p> <p><b>Informacje o segmentach</b></p> <p>Działalność HPE dla potrzeb sprawozdawczości finansowej dzieli się na trzy segmenty:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Grupa Przedsiębiorstw (Enterprise Group - „EG”) świadczy usługi z zakresu serwerów, przechowywania danych, sieciowe oraz techniczne, które, w połączeniu z rozwiązaniami chmury HPE, umożliwiają klientom zarządzanie aplikacjami w wirtualnej prywatnej chmurze, prywatnej chmurze oraz w tradycyjnych środowiskach informatycznych,</li> <li>• Segment Usług Finansowych (Financial Services - „FS”) zapewnia elastyczne rozwiązania inwestycyjne takie jak programy leasingowe i finansowania, programy zarządzania wykorzystaniem i przydatnością zasobów informatycznych oraz usługi zarządzania aktywami, które umożliwiają klientom</li> </ul>
--	---

		<p>tworzenie unikalnych modeli wdrożenia technologii oraz nabycie kompletnych rozwiązań informatycznych obejmujących sprzęt, oprogramowanie i usługi od HPE oraz innych podmiotów; oraz</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Segment Inwestycji w Przedsiębiorczość to Laboratoria Hewlett Packard i inkubatory przedsiębiorczości wykorzystujące chmurę.</li> </ul> <p><b>Zmiana systematyzacji segmentów</b></p> <p>Z początkiem pierwszego kwartału roku podatkowego 2017, Spółka dokonała pewnych przesunięć w strukturze organizacyjnej segmentów i jednostek organizacyjnych przedsiębiorstwa w celu lepszego odzwierciedlenia aktualnej struktury przedsiębiorstwa dla celów sprawozdawczości finansowej sektorów. Dokonano zmiany zaklasyfikowania pewnych informacji finansowych o segmentach i jednostkach organizacyjnych oraz innych informacji finansowych za miniony rok w celu dostosowania do sposobu prezentacji obowiązującego w roku bieżącym. Żadna ze zmian nie wpłynęła na skonsolidowany przychód netto Spółki, jej przychody z działalności operacyjnej, przychody netto oraz przychody netto w przeliczeniu na jedną akcję, przedstawione we wcześniejszym sprawozdaniu.</p> <p>Przed zakończeniem Transakcji Everett, ze skutkiem na początek drugiego kwartału roku podatkowego 2017, Spółka wprowadziła zmiany sposobu prezentacji pewnych grup produktów, którymi w ujęciu historycznym zarządzano w ramach segmentu ES, a tym samym ujmowano w wynikach działalności segmentu ES.</p> <p>Z dniem 1 kwietnia 2017 r., z chwilą zakończenia Transakcji Everett, w skróconym skonsolidowanym rachunku wyników Spółka dokonała reklasyfikacji historycznych zysków (strat) netto dawnego segmentu ES na stratę netto na działalności zaniechanej.</p> <table border="1" data-bbox="573 1176 1443 1875"> <thead> <tr> <th></th> <th>Grupa przedsiębiorstw</th> <th>Oprogramowanie (2)</th> <th>Usługi finansowe</th> <th>Inwestycje w przedsiębiorczość</th> <th>Razem</th> </tr> <tr> <th></th> <th colspan="5" style="text-align: center;">w mln</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="6"><b>3 mies. zak. 31.07.2017 r.</b></td> </tr> <tr> <td>Przychód netto</td> <td>\$ 6.606</td> <td>\$ 708</td> <td>\$ 895</td> <td>\$ —</td> <td>\$ 8.209</td> </tr> <tr> <td>Międzysegmentowe przychody netto i pozostałe (1)</td> <td>185</td> <td>10</td> <td>2</td> <td>—</td> <td>197</td> </tr> <tr> <td>Razem przychody netto segmentu</td> <td>\$ 6.791</td> <td>\$ 718</td> <td>\$ 897</td> <td>\$ —</td> <td>\$ 8.406</td> </tr> <tr> <td colspan="6"><b>3 mies. zak. 31.07.2016 r.</b></td> </tr> <tr> <td>Przychód netto</td> <td>\$ 6.367</td> <td>\$ 666</td> <td>\$ 787</td> <td>\$ 185</td> <td>\$ 8.005</td> </tr> <tr> <td>Międzysegmentowe przychody netto i pozostałe (1)</td> <td>248</td> <td>72</td> <td>25</td> <td>—</td> <td>345</td> </tr> <tr> <td>Razem przychody netto segmentu</td> <td>\$ 6.615</td> <td>\$ 738</td> <td>\$ 812</td> <td>\$ 185</td> <td>\$ 8.350</td> </tr> <tr> <td colspan="6"><b>9 mies. zak. 31.07.2017 r.</b></td> </tr> <tr> <td>Przychód netto</td> <td>\$ 18.647</td> <td>\$ 1.999</td> <td>\$ 2.564</td> <td>\$ —</td> <td>\$ 23.210</td> </tr> </tbody> </table>		Grupa przedsiębiorstw	Oprogramowanie (2)	Usługi finansowe	Inwestycje w przedsiębiorczość	Razem		w mln					<b>3 mies. zak. 31.07.2017 r.</b>						Przychód netto	\$ 6.606	\$ 708	\$ 895	\$ —	\$ 8.209	Międzysegmentowe przychody netto i pozostałe (1)	185	10	2	—	197	Razem przychody netto segmentu	\$ 6.791	\$ 718	\$ 897	\$ —	\$ 8.406	<b>3 mies. zak. 31.07.2016 r.</b>						Przychód netto	\$ 6.367	\$ 666	\$ 787	\$ 185	\$ 8.005	Międzysegmentowe przychody netto i pozostałe (1)	248	72	25	—	345	Razem przychody netto segmentu	\$ 6.615	\$ 738	\$ 812	\$ 185	\$ 8.350	<b>9 mies. zak. 31.07.2017 r.</b>						Przychód netto	\$ 18.647	\$ 1.999	\$ 2.564	\$ —	\$ 23.210
	Grupa przedsiębiorstw	Oprogramowanie (2)	Usługi finansowe	Inwestycje w przedsiębiorczość	Razem																																																																					
	w mln																																																																									
<b>3 mies. zak. 31.07.2017 r.</b>																																																																										
Przychód netto	\$ 6.606	\$ 708	\$ 895	\$ —	\$ 8.209																																																																					
Międzysegmentowe przychody netto i pozostałe (1)	185	10	2	—	197																																																																					
Razem przychody netto segmentu	\$ 6.791	\$ 718	\$ 897	\$ —	\$ 8.406																																																																					
<b>3 mies. zak. 31.07.2016 r.</b>																																																																										
Przychód netto	\$ 6.367	\$ 666	\$ 787	\$ 185	\$ 8.005																																																																					
Międzysegmentowe przychody netto i pozostałe (1)	248	72	25	—	345																																																																					
Razem przychody netto segmentu	\$ 6.615	\$ 738	\$ 812	\$ 185	\$ 8.350																																																																					
<b>9 mies. zak. 31.07.2017 r.</b>																																																																										
Przychód netto	\$ 18.647	\$ 1.999	\$ 2.564	\$ —	\$ 23.210																																																																					

		<table border="1"> <tbody> <tr> <td>Międzysegmentowe przychody netto i pozostałe (1)</td> <td>712</td> <td>125</td> <td>28</td> <td>—</td> <td>865</td> </tr> <tr> <td>Razem przychody netto segmentu</td> <td>\$ 19.359</td> <td>\$ 2.124</td> <td>\$ 2.592</td> <td>\$ —</td> <td>\$ 24.075</td> </tr> <tr> <td colspan="6"><b>9 mies. zak. 31.07.2016 r.</b></td> </tr> <tr> <td>Przychód netto</td> <td>\$ 20.119</td> <td>\$ 2.089</td> <td>\$ 2.305</td> <td>\$ 533</td> <td>\$ 25.046</td> </tr> <tr> <td>Międzysegmentowe przychody netto i pozostałe (1)</td> <td>837</td> <td>203</td> <td>71</td> <td>—</td> <td>1.111</td> </tr> <tr> <td>Razem przychody netto segmentu</td> <td>\$ 20.956</td> <td>\$ 2.292</td> <td>\$ 2.376</td> <td>\$ 533</td> <td>\$ 26.157</td> </tr> </tbody> </table> <p>(1) Międzysegmentowe przychody netto i pozostałe obejmują korekty w zakresie sprzedaży na rzecz dawnego segmentu ES, która to sprzedaż przed zakończeniem Transakcji Everett była ujmowana w ramach międzysegmentowych przychodów netto. Kwoty z pozycji „9 miesięcy zakończone 31.07.2017 r.” oraz „3 i 9 miesięcy zakończone 31.07.2016 r.”, obejmują eliminację sprzedaży, sprzed wydzielenia, w ramach spółek na rzecz dawnego segmentu ES, ujętą w stracie netto na zaniechanej sprzedaży w skróconym skonsolidowanym rachunku wyników.</p> <p>(2) 1 września 2017 r. Spółka dokonała podziału przez wydzielenie oraz wniesienia segmentu Oprogramowania do spółki Micro Focus.</p> <p>W latach podatkowych zakończonych 31 października 2016 r., 2015 r. i 2014 r. żaden z klientów HPE nie generował 10% lub więcej łącznego przychodu netto.</p>	Międzysegmentowe przychody netto i pozostałe (1)	712	125	28	—	865	Razem przychody netto segmentu	\$ 19.359	\$ 2.124	\$ 2.592	\$ —	\$ 24.075	<b>9 mies. zak. 31.07.2016 r.</b>						Przychód netto	\$ 20.119	\$ 2.089	\$ 2.305	\$ 533	\$ 25.046	Międzysegmentowe przychody netto i pozostałe (1)	837	203	71	—	1.111	Razem przychody netto segmentu	\$ 20.956	\$ 2.292	\$ 2.376	\$ 533	\$ 26.157
Międzysegmentowe przychody netto i pozostałe (1)	712	125	28	—	865																																	
Razem przychody netto segmentu	\$ 19.359	\$ 2.124	\$ 2.592	\$ —	\$ 24.075																																	
<b>9 mies. zak. 31.07.2016 r.</b>																																						
Przychód netto	\$ 20.119	\$ 2.089	\$ 2.305	\$ 533	\$ 25.046																																	
Międzysegmentowe przychody netto i pozostałe (1)	837	203	71	—	1.111																																	
Razem przychody netto segmentu	\$ 20.956	\$ 2.292	\$ 2.376	\$ 533	\$ 26.157																																	
<p><b>B.4a</b></p>	<p><b>Tendencje z ostatniego okresu</b></p>	<p><b>Nabycia spółek i przedsiębiorstw</b></p> <p>17 kwietnia 2017 r. Spółka zakończyła transakcję nabycia spółki Nimble Storage, Inc. („Nimble Storage”), dostawcy rozwiązań w zakresie predykcyjnych pamięci masowych typu <i>all-flash</i> oraz <i>hybrid-flash</i>. Wyniki działalności Nimble Storage uwzględniono w wynikach segmentu EG. Na kwotę 1,2 mld USD zapłaconej wartości godziwej z dnia nabycia składały się przede wszystkim: gotówka zapłacona za pozostające w obrocie akcje, nabyte przydziały akcji, które mogą być sprzedane z zyskiem oraz szacunkowa wartość godziwa przyznanych lecz nadal objętych okresem zastrzeżenia przydziałów akcji, przejęte przez Spółkę.</p> <p>17 lutego 2017 r. Spółka zakończyła transakcję nabycia spółki SimpliVity Corporation („SimpliVity”), dostawcy infrastruktury hiperkonwergentnej definiowanej przez oprogramowanie. Wyniki działalności SimpliVity uwzględniono w wynikach segmentu EG. Na kwotę 651 mln USD zapłaconej wartości godziwej z dnia nabycia składały się przede wszystkim: gotówka zapłacona za akcje zwykłe pozostające w obrocie, dług oraz szacunkowa wartość godziwa przyznanych lecz nadal objętych okresem zastrzeżenia przydziałów akcji, przejęte przez.</p> <p>1 listopada 2016 r. Spółka zakończyła transakcję nabycia spółki Silicon Graphics International Corp. („SGI”), dostawcy wysoko wydajnych rozwiązań w zakresie analityki i zarządzania danymi komputerowymi. Wyniki działalności SGI uwzględniono w wynikach segmentu EG. Na kwotę 349 mln USD zapłaconej wartości godziwej z dnia nabycia składały się przede wszystkim: gotówka zapłacona za akcje zwykłe pozostające w obrocie, dług oraz szacunkowa wartość godziwa przyznanych lecz nadal objętych okresem zastrzeżenia przydziałów</p>																																				

		<p>akcji, przejęte przez Spółkę.</p> <p>W sierpniu 2016 r. Spółka podpisała ostateczną umowę nabycia spółki Cloud Technology Partners („CTP”), dostawcy usług consultingowych, projektowych i doradczych w zakresie chmury. Zamknięcie transakcji nastąpiło w czwartym kwartale roku podatkowego 2017. Wyniki CTP z działalności operacyjnej zostaną uwzględnione w wyniku segmentu EG.</p> <p><b>Trendy i niewiadome</b></p> <p>HPE jest w trakcie rozwiązywania wielu wyzwań, dotyczących jej działalności. Po pierwsze są to wyzwania związane z dynamiką i przyspieszeniem trendów rynkowych, takich jak przechodzenie na infrastrukturę komputerową, oprogramowanie i usługi związane z chmurą, a także rozwój modeli biznesowych typu <i>software-as-a-service</i> („SaaS”). Niektóre rodzaje tradycyjnej działalności HPE przeżywają trudności, ponieważ klienci coraz częściej korzystają z ofert opartych na chmurze, a co za tym idzie redukują zakupy sprzętu komputerowego. Ponadto, w przypadku wielu tradycyjnych rodzajów działalności HPE w zakresie oprogramowania zysk czerpany jest ze sprzedaży płatnych z góry licencji, a przewiduje się, że część z nich z czasem stanie się dostępna w formule SaaS. Kolejne wyzwania wynikają ze zmian w otoczeniu konkurencyjnym. Główni konkurenci HPE poszerzają swoją ofertę o produkty i usługi zawierające zintegrowane produkty i rozwiązania, konkurenci branżowi wywierają coraz większą presję konkurencyjną w określonych obszarach, wchodzą na nowe rynki, powstają nowi konkurenci wprowadzający nowe technologie i modele biznesowe, a partnerzy w ramach sojuszy handlowych danej dziedziny, coraz częściej przeistaczają się w konkurentów w innych dziedzinach. Po trzecie wyzwania dotyczą zmian, jakim podlegają modele biznesowe oraz realizacja przez HPE strategii <i>go-to-market</i>.</p> <p><b>Program odkupu akcji</b></p> <p>13 października 2015 r. Rada Dyrektorów Hewlett Packard Enterprise („Rada Dyrektorów”) ogłosiła zatwierdzenie programu odkupu akcji o wartości 3 mld USD. 24 maja 2016 roku Rada Dyrektorów ogłosiła zatwierdzenie odkupu dodatkowych akcji o wartości 3,0 mld USD w ramach ww. programu odkupu akcji. Program odkupu akcji HPE zezwala na odkup akcji zarówno na rynku otwartym, jak i od osób prywatnych, i nie jest ograniczony czasowo. HPE może podjąć decyzję o odkupie Akcji, gdy w Spółce występuje wystarczająca płynność oraz gdy kurs Akcji jest niższy od szacunkowej wartości wewnętrznej Akcji.</p> <p>Za okres 9 miesięcy zakończonych 31 lipca 2017 r. HPE wycofała łącznie 94 mln Akcji w ramach swoich programów odkupu akcji poprzez transakcje zawierane na wolnym rynku, co przełożyło się na obniżenie kapitału własnego o 1,9 mld USD. Ponadto, w okresie 9 miesięcy zakończonych 31 lipca 2017 r., HPE przeprowadziła na wolnym rynku transakcje łącznego odkupu 1,6 mln Akcji, co odnotowano jako obniżenie kapitału własnego o 29 mln USD. Według stanu na 31 lipca 2017 r. pula pozostała na autoryzowane przyszłe odkupy Akcji wynosi 1,4 mld USD.</p> <p><b>Oferta Papierów Dłużnych</b></p> <p>20 września 2017 r. HPE zakończyła ofertę sprzedaży papierów dłużnych o kwocie głównej 1,1 mld USD, oprocentowaniu 2,100% i terminie wykupu w 2019 r. („Papiery Dłużne”). Środki netto z oferty</p>
--	--	---

		<p>HPE zamierza przeznaczyć na sfinansowanie spłaty 750 mln USD z tytułu pozostałej do uregulowania kwoty głównej papierów dłużnych o oprocentowaniu 2,450% i terminie wykupu w 2017 r., sfinansowanie spłaty 350 mln USD z tytułu pozostałej do uregulowania kwoty głównej papierów dłużnych o oprocentowaniu zmiennym i terminie wykupu w 2017 r. oraz na cele ogólne spółki, które mogą obejmować realizację różnych transakcji łączenia i przejęcia. Papiery Dłużne stanowią niepodporządkowane, niezabezpieczone zobowiązanie HPE, co oznacza, że stoją na równi, pod względem prawa zaspokojenia, z innym obecnym lub przyszłym zadłużeniem HPE zaciągniętym bez zabezpieczenia.</p> <p><b>Inne</b></p> <p>7 września 2017 roku Spółka złożyła w amerykańskiej Komisji Papierów Wartościowych i Giełd („SEC”) swoje kwartalne sprawozdanie finansowe na formularzu Form 10-Q za okres kwartalny zakończony 31 lipca 2017 roku („Formularz 10-Q HPE”).</p>																
<b>B.5</b>	<b>Struktura organizacyjna</b>	<p>HPE jest spółką dominującą grupy HPE. HPE posiada bezpośrednio lub pośrednio 100% udziału w kapitale i głosach w każdym z jej istotnych podmiotów zależnych. Na dzień 30 września 2017 r. Spółka miała 125 takich istotnych podmiotów zależnych. Wg stanu na 31 lipca 2017 roku HPE posiada pakiet 49% akcji w kapitale spółki H3C Technologies („H3C”).</p>																
<b>B.6</b>	<b>Udziały w kapitale HPE lub prawach głosu</b>	<p>Nie dotyczy. Zgodnie ze swymi Q&amp;A<sup>1</sup>, Europejski Urząd Nadzoru Rynków i Papierów Wartościowych („ESMA”) uznaje, że art. 18 Aneksu I do Rozporządzenia Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 r. z późniejszymi zmianami („Rozporządzenie Prospektowe”) stanowiące przepis wykonawczy do Dyrektywy 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 4 listopada 2003 z późniejszymi zmianami („Dyrektywa Prospektowa”) nie jest relewantny w odniesieniu do ofert nabycia akcji skierowanych do pracowników i dlatego może być pominięty w prospekcie zgodnie z art. 23.4 Rozporządzenia Prospektowego.</p>																
<b>B.7</b>	<b>Informacje finansowe dotyczące HPE za lata podatkowe zakończone 31 października 2016 r., 2015 r. i 2014 r. oraz za okresy kwartalne zakończone 31 lipca 2017 r. i 2016 r.</b>																	
<p><b>PODDANE BADANIU WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES 3 LAT</b> (w milionach USD, za wyjątkiem wartości akcji)</p>																		
<p>Dane o skonsolidowanych i połączonych rachunkach wyników oraz skonsolidowanych bilansach HPE za lata podatkowe zakończone 31 października 2016 r., 2015 r. i 2014 r., zawarte w niniejszym prospekcie, pochodzą z poddanych badaniu skonsolidowanych i połączonych sprawozdań finansowych HPE, sporządzonych zgodnie z ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości w Stanach Zjednoczonych („U.S. GAAP”).</p>																		
<p><b>za lata podatkowe zakończone 31 października</b></p>																		
<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: center;">2016</th> <th style="text-align: center;">2015</th> <th style="text-align: center;">2014</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Rachunki wyników:</b></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Przychód netto</td> <td style="text-align: right;">\$ 50.123</td> <td style="text-align: right;">\$ 52.107</td> <td style="text-align: right;">\$ 55.123</td> </tr> <tr> <td>Zysk z działalności operacyjnej<sup>(1)</sup></td> <td style="text-align: right;">\$ 4.150</td> <td style="text-align: right;">\$ 1.523</td> <td style="text-align: right;">\$ 2.335</td> </tr> </tbody> </table>				2016	2015	2014	<b>Rachunki wyników:</b>				Przychód netto	\$ 50.123	\$ 52.107	\$ 55.123	Zysk z działalności operacyjnej <sup>(1)</sup>	\$ 4.150	\$ 1.523	\$ 2.335
	2016	2015	2014															
<b>Rachunki wyników:</b>																		
Przychód netto	\$ 50.123	\$ 52.107	\$ 55.123															
Zysk z działalności operacyjnej <sup>(1)</sup>	\$ 4.150	\$ 1.523	\$ 2.335															

<sup>1</sup> Pytania i Odpowiedzi, Prospekty: 26 zaktualizowana wersja – grudzień 2016 (20 grudnia 2016 | ESMA/2016/1674).



Zysk netto <sup>(1)</sup>	\$	3.161	\$	2.461	\$	1.648
<b>Zysk netto na jedną Akcję:</b>						
Przed rozwodnieniem	\$	1,84	\$	1,36	\$	0,91
Po rozwodnieniu	\$	1,82	\$	1,34	\$	0,90
Ogłoszona dywidenda gotówkowa na jedną Akcję	\$	0,22	\$	—	\$	—
Liczba akcji przed rozwodnieniem <sup>(2)</sup>		1.715		1.804		1.804
Liczba akcji po rozwodnieniu <sup>(2)</sup>		1.739		1.834		1.834
<b>Bilanse:</b>						
Na koniec roku obrotowego:						
Aktywa ogółem <sup>(3) (8)</sup>	\$	79.679	\$	79.916	\$	64.626
Zadłużenie długoterminowe <sup>(4) (8)</sup>	\$	12.608	\$	15.103	\$	485
Zadłużenie ogółem <sup>(4) (8)</sup>	\$	16.140	\$	15.794	\$	1.379

(1) Zysk z działalności operacyjnej oraz zysk netto obejmują następujące pozycje:

	2016	2015	2014
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	\$ 755	\$ 852	\$ 906
Koszty restrukturyzacji	1.236	954	1.471
Koszty nabycia oraz inne z nimi związane	178	89	11
Koszty podziału przez wydzielenie	598	801	—
Koszty rozliczenia planów świadczeń zdefiniowanych	—	225	—
Zmniejszenie wartości aktywów centrum danych	—	136	—
Zysk na zbyciu H3C i MphasiS	(2.420)	—	—
Korekty z tytułu zwolnienia z obciążeń podatkowych <sup>(5)</sup>	(317)	—	—
Strata na udziałach kapitałowych <sup>(6)</sup>	93	—	—
Razem koszty przed opodatkowaniem	\$ 123	\$ 3.057	\$ 2.388
Korekta o podatki	(594)	(724)	(510)
Odpisy z tytułu wyceny, netto, oraz podatek od podziału przez wydzielenie <sup>(7)</sup>	—	(1.251)	—
Rozliczenie podatków <sup>(5)</sup>	647	—	—
Razem koszty po opodatkowaniu	\$ 176	\$ 1.082	\$ 1.878

(2) Dla celów porównawczych liczba Akcji wykorzystana do obliczenia zysku netto na jedną Akcję przed rozwodnieniem i po rozwodnieniu według stanu na dzień 31 października 2015 r. została wykorzystana również do wyliczenia zysku netto na jedną Akcję dla wcześniejszych, przedstawionych okresów rozliczeniowych.

(3) Wartość aktywów ogółem wzrosła w roku podatkowym 2015 wskutek emisji długu i przepływów gotówkowych z dawnej Spółki Dominującej dokonanych w wyniku planu kapitalizacji podziału przez wydzielenie HPE.

(4) W roku podatkowym 2015 łączna wartość zadłużenia wzrosła wskutek emisji wynikających z planu kapitalizacji podziału przez wydzielenie HPE.

(5) W roku podatkowym 2016 Korekty z tytułu zwolnienia z obciążeń podatkowych odnosiły się do potencjalnego rozliczenia w zakresie pewnych zobowiązań Hewlett-Packard Company z tytułu podatku dochodowego, powstałych przed podziałem w drodze wydzielenia, z których 328 mln USD (ujętych w ramach Korekty z tytułu zwolnienia z obciążeń podatkowych) pokryto HPI na podstawie Porozumienia w zakresie kwestii podatkowych.

(6) Reprezentuje amortyzację różnicy bazowej wynikającej z zastosowania do wyceny inwestycji w H3C metody praw własności. Kwota ta nie obejmuje 32 mln USD udziału Spółki w dochodzie netto H3C minus 15 mln USD z tytułu likwidacji zysku ze sprzedaży wewnątrz podmiotu.

(7) W roku podatkowym 2015, pozycja „Odpisy z tytułu wyceny, netto oraz podatek od podziału przez wydzielenie” uwzględnia 1,8 mld USD wynikających z rozwiązania odpisów aktualizujących określonych aktywów z tytułu odroczonego podatku

dochodowego USA, które zostały częściowo skompensowane z kwotą 486 mln USD podatku naliczoną w związku z utworzeniem odpisów aktualizujących określonych zagranicznych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

- (8) Odnośnie do przeklasyfikowania pewnych kwot patrz przypis 1 do poniższych tabel Wybranych Kwartalnych Danych Finansowych.

**NIE PODDANE BADANIU DANE FINANSOWE PRO FORMA  
(w milionach USD, za wyjątkiem wartości na jedną akcję)**

Poniższe nie poddane badaniu informacje finansowe pro forma odzwierciedlają zakończenie Transakcji Everett oraz Transakcji Seattle (patrz Element B.3 powyżej).

Począwszy od drugiego kwartału roku podatkowego 2017, po zamknięciu Transakcji Everett, wszystkie wyniki i salda związane z Everett są ujmowane w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych HPE jako działalność zaniechana. Począwszy od czwartego kwartału roku podatkowego 2017, po zamknięciu Transakcji Seattle, wszystkie wyniki i salda związane z Seattle są ujmowane w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych HPE jako działalność zaniechana.

Nie poddane badaniu skrócone, skonsolidowane i połączone sprawozdania finansowe pro forma są prezentowane w oparciu o informacje dostępne w chwili ich sporządzenia i mają wyłącznie informacyjny charakter, ich zamysłem nie jest natomiast przedstawienie, jaka byłaby sytuacja finansowa i wyniki działalności HPE, o ile do Transakcji Everett i Seattle doszłoby we wskazanym dniu. Ponadto, nie poddane badaniu skrócone, skonsolidowane i połączone sprawozdania finansowe pro forma HPE nie muszą świadczyć o sytuacji finansowej i wynikach działalności w jakimkolwiek przyszłym okresie.

**Transakcja Everett**

Poniższe, nie poddane badaniu skonsolidowane sprawozdania finansowe pro forma za lata podatkowe zakończone 31 października 2016 roku i 2015 roku oraz nie poddane badaniu połączone sprawozdanie finansowe pro forma za rok obrotowy zakończony 31 października 2014 r. przedstawiają wyniki HPE z działalności, jakie Spółka uzyskaby, gdyby do Transakcji Everett doszło 1 listopada 2013 roku (pierwszy dzień roku obrotowego HPE 2014).

	HPE Pro Forma		
	Za rok obrotowy zakończony 31 października		
	2016	2015	2014
<b>Rachunki wyników:</b>			
Przychód netto	\$ 33.192	\$ 34.383	\$ 35.126
Zysk z działalności operacyjnej	\$ 4.278	\$ 2.432	\$ 3.380
Zysk netto z kontynuowanej działalności operacyjnej	\$ 3.438	\$ 3.182	\$ 2.704
Zysk netto z kontynuowanej działalności operacyjnej na jedną Akcję:			
Przed rozwodnieniem	\$ 2,00	\$ 1,76	\$ 1,50
Po rozwodnieniu	\$ 1,98	\$ 1,74	\$ 1,47
Ogłoszona dywidenda gotówkowa na jedną Akcję	\$ 0,22	\$ —	\$ —
Liczba akcji przed rozwodnieniem	1.715	1.804	1.804
Liczba akcji po rozwodnieniu	1.739	1.834	1.834

Poniższy, nie poddany badaniu skrócony skonsolidowany bilans HPE pro forma na dzień 31 stycznia 2017 roku przyjmuje, że do zawarcia Transakcji Everett doszło 31 stycznia 2017 roku.

	Na dzień 31 stycznia 2017 r.			
	Dane historyczne	Działalność zaniechana	Korekty pro forma	HPE pro forma
		Everett		
<b>Bilans:</b>				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	\$ 9.858	\$ —	\$ 3.008	\$ 12.866

Aktywa ogółem	76.662	(10.539)	3.407	69.530
Zadłużenie długoterminowe	12.270	(388)	—	11.882
Zadłużenie ogółem	15.790	(391)	—	15.399
Kapitał własny akcjonariuszy HPE razem	31.501	(4.144)	3.407	30.764

### Transakcja Seattle

Kolumna z danymi historycznymi zawarta w niniejszym nie poddanych badaniu, skróconych, skonsolidowanych i połączonych sprawozdaniach finansowych pro forma przedstawia dane historyczne ze sprawozdań finansowych HPE w prezentowanych okresach, skorygowane pod kątem Transakcji Everett.

Poniższe, nie poddane badaniu, skrócone, skonsolidowane sprawozdania finansowe HPE pro forma za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 kwietnia 2017 r. przedstawia wyniki HPE z działalności, jakie Spółka uzyskałaby, gdyby do Transakcji Seattle doszło 1 listopada 2013 roku (pierwszy dzień roku podatkowego HPE 2014).

	Sześć miesięcy zakończonych 30 kwietnia 2017 r.			
	Dane historyczne	Działalność zaniechana Seattle	Korekty pro forma	Pro Forma HPE
<b>Rachunki wyników:</b>				
Przychód netto	15.001	(1.406)	115	13.710
Zysk z działalności operacyjnej	638	49	(39)	648
Strata netto na kontynuowanej działalności operacyjnej	\$ (232)	\$ 38	\$ (33)	\$ (227)
Strata netto na kontynuowanej działalności operacyjnej na jedną Akcję:				
Przed rozwodnieniem	\$ (0,14)			\$ (0,14)
Po rozwodnieniu	\$ (0,14)			\$ (0,14)
Średnia ważona liczba wykorzystana do wyliczenia zysku netto z kontynuowanej działalności na jedną Akcję:				
Przed rozwodnieniem	1.664	\$		1.664
Po rozwodnieniu	1.664			1.664

Poniższy, nie poddany badaniu skrócony skonsolidowany bilans HPE pro forma na dzień 30 kwietnia 2017 roku przyjmuje, że do zawarcia Transakcji Seattle doszło 30 kwietnia 2017 roku.

	Na dzień 30 kwietnia 2017 r.			
	Dane historyczne	Działalność zaniechana Seattle	Korekty pro forma	Pro Forma HPE
<b>Bilans:</b>				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty \$	8.101	\$ (167)	\$ 2.500	\$ 10.434
Aktywa ogółem	67.470	(10.422)	2.460	59.508
Zadłużenie długoterminowe	11.904	—	—	11.904
Zadłużenie ogółem	13.914	(1)	—	13.913

Kapitał własny HPE razem 29.011 (8.562) 2.519 22.968

**NIE PODDANE BADANIU DANE FINANSOWE PRO FORMA**  
(w milionach USD, za wyjątkiem wartości na jedną akcję)

Skrócone, skonsolidowane rachunki wyników HPE za okresy kwartalne zakończone 31 lipca 2017 r. i 2016 r. oraz dane ze skróconych skonsolidowanych bilansów HPE na dzień 31 lipca 2017 r. i 31 października 2016 r., zamieszczone w niniejszym prospekcie, pochodzą z nie poddanych badaniu, skróconych, skonsolidowanych sprawozdań finansowych HPE sporządzonych zgodnie z U.S. GAAP.

	Trzy miesiące zakończone 31 lipca		Dziewięć miesięcy zakończonych 31 lipca	
	2017	2016	2017	2016
<b>Rachunki wyników:</b>				
Przychód netto	\$ 8.209	\$ 8.005	\$ 23.210	\$ 25.046
Zysk z kontynuowanej działalności operacyjnej	147	2.645	785	3.568
Zysk netto z kontynuowanej działalności operacyjnej	248	2.457	16	3.141
Strata netto na działalności zaniechanej	(83)	(185)	(196)	(282)
Zyski (strata) netto	165	2.272	(180)	2.859
Zyski (strata) netto na jedną Akcję:				
Przed rozwodnieniem				
Działalność kontynuowana	\$ 0,15	\$ 1,46	\$ 0,01	\$ 1,82
Działalność zaniechana	(0,05)	(0,11)	(0,12)	(0,16)
Zyski (strata) netto na jedną Akcję przed rozwodnieniem razem	\$ 0,10	\$ 1,35	\$ (0,11)	\$ 1,66
Po rozwodnieniu				
Działalność kontynuowana	\$ 0,15	\$ 1,43	\$ 0,01	\$ 1,80
Działalność zaniechana	(0,05)	(0,11)	(0,12)	(0,16)
Zyski (strata) netto na jedną Akcję po rozwodnieniu razem	\$ 0,10	\$ 1,32	\$ (0,11)	\$ 1,64
Ogłoszona dywidenda gotówkowa na jedną Akcję	\$ 0,065	\$ 0,055	\$ 0,260	\$ 0,220
Średnia ważona liczba wykorzystana do wyliczenia zysku netto na jedną Akcję				
Przed rozwodnieniem	1.641	1.681	1.656	1.722
Po rozwodnieniu	1.667	1.715	1.683	1.748
		<b>31 lipca 2017</b>	<b>31 października 2016</b>	
<b>Bilanse:</b>				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	\$	7.757	\$	12.987
Aktywa ogółem		70.931		79.629 (1)
Zadłużenie długoterminowe		14.527		12.168 (1)
Zadłużenie ogółem		16.596		15.695 (1)
Kapitał własny HPE razem		29.050		31.518

(1) W pierwszym kwartale roku podatkowego 2017, Spółka przyjęła ASU 2015-03, co upraszcza prezentację kosztów emisji długu ze względu na wymóg przedstawiania kosztów emisji długu w formie obniżenia zobowiązania dłużnego z tego tytułu a nie jako pozycji aktywów podlegającej amortyzacji. Spółka przyjęła tę normę wstecznie dla wcześniejszego przedstawianego okresu.

<b>B.8</b>	<b>Informacje finansowe pro forma</b>	Nie dotyczy. Zgodnie ze swymi Q&A, ESMA uznaje, że art. 20.2 Aneksu I do Rozporządzenia Prospektowego nie ma zastosowania do ofert nabycia akcji skierowanych do pracowników i dlatego może być pominięty w prospekcie zgodnie z art. 23.4 Rozporządzenia Prospektowego.
<b>B.9</b>	<b>Prognozy lub szacunki zysków</b>	Nie dotyczy. Niniejszy prospekt nie zawiera żadnych prognoz ani szacunków zysku.
<b>B.10</b>	<b>Zastrzeżenia zawarte w raporcie biegłego rewidenta w odniesieniu do historycznych informacji finansowych</b>	Nie dotyczy. W raporcie biegłego rewidenta za lata podatkowe 2016, 2015 i 2014 nie ma żadnych tego rodzaju zastrzeżeń.
<b>B.11</b>	<b>Oświadczenia dotyczące kapitału podatkowego</b>	Nie dotyczy. Poziom kapitału podatkowego HPE jest wystarczający na pokrycie obecnych potrzeb spółki.

<b>DZIAŁ C — PAPIERY WARTOŚCIOWE</b>		
<b>C.1</b>	<b>Opis typu i klasy papierów wartościowych stanowiących przedmiot oferty, w tym kod identyfikacyjny papierów wartościowych</b>	<p>Akcje oferowane w ramach ESPP mogą być Akcjami stanowiącymi część kapitału docelowego, lecz niewyemitowanymi, albo Akcjami własnymi nabytymi przez Spółkę, w tym Akcjami nabytymi na otwartym rynku w ramach transakcji niepublicznych.</p> <p>Akcje są lub będą notowane na NYSE pod symbolem „HPE”. Numer rozliczeniowy Akcji CUSIP to 42824C 109.</p>
<b>C.2</b>	<b>Waluta emisji papierów wartościowych</b>	Walutą emisji papierów wartościowych jest dolar amerykański.
<b>C.3</b>	<b>Liczba akcji wyemitowanych</b>	Na dzień 31 lipca 2017 roku Spółka była upoważniona do wyemitowania 9.600.000.000 Akcji oraz 300.000.000 akcji uprzywilejowanych o wartości nominalnej 0,01 USD każda, przy czym wszystkie akcje uprzywilejowane są nieoznaczone. Na dzień 31 sierpnia 2017 roku w obiegu znajdowało się 1.619.464.166 Akcji i w obiegu nie było żadnych wyemitowanych akcji uprzywilejowanych.
<b>C4.</b>	<b>Opis praw związanych z papierami wartościowymi</b>	<p>Uprawnieni pracownicy, którzy zapiszą się i będą uczestniczyć w ESPP, zwani są dalej „Uczestnikami”.</p> <p>Żadnemu Uczestnikowi nie będzie przysługiwać prawo do głosu, dywidendy ani innych praw przysługujących akcjonariuszom w odniesieniu do dowolnej oferty w ramach ESPP do momentu, gdy Akcje zostaną zakupione i dostarczone Uczestnikowi. Po takim zakupie i dostarczeniu Uczestnikowi przysługiwać będą prawa z Akcji,</p>

		<p>zgodnie z poniższym:</p> <p><b>Prawa do dywidendy.</b> Z zastrzeżeniem wszelkich przywilejów wynikających z akcji uprzywilejowanych, posiadacze Akcji są uprawnieni do proporcjonalnego udziału w ewentualnych dywidendach wypłacanych przez Radę Dyrektorów ze środków przeznaczonych na ten cel zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.</p> <p><b>Prawa do głosowania.</b> Każdemu posiadaczowi Akcji przysługuje prawo do jednego głosu na każdą Akcję we wszystkich sprawach poddawanych pod głosowanie przez posiadaczy Akcji zwykłych. Prawa głosu nie podlegają kumulacji.</p> <p><b>Prawo do otrzymania wypłaty w przypadku likwidacji spółki.</b> Po przeprowadzeniu likwidacji lub rozwiązania HPE, posiadacze Akcji są uprawnieni do proporcjonalnego podziału aktywów pozostałych po całkowitej spłacie zobowiązań i wykonaniu wszelkich przywilejów wynikających z pozostających w danym momencie w obrocie akcji uprzywilejowanych.</p> <p><b>Brak postanowień dotyczących praw pierwokupu, umarzania lub zamiany Akcji.</b> Z Akcjami Spółki nie są związane prawa poboru, prawa do zamiany akcji ani inne prawa dotyczące obejmowania akcji ani nie zostaną utworzone rezerwy na umorzenie lub wykupienie Akcji. Prawa i przywileje posiadaczy Akcji będą podporządkowane i mogą być ograniczone przez prawa przysługujące posiadaczom dowolnej serii Akcji uprzywilejowanych, jakie Spółka ewentualnie w przyszłości oznaczy i wyemituje.</p>
C.5	Ograniczenia dotyczące swobodnej zbywalności	Nie dotyczy. Akcje oferowane w ramach ESPP są rejestrowane w SEC na formularzu S-8 i są z zasady swobodnie zbywalne.
C.6	Dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym	Jak wspomniano w Elementie C.1 powyżej, Akcje będą notowane na NYSE.
C.7	Polityka dywidendowa	<p>11 listopada 2015 roku Rada Dyrektorów zatwierdziła wypłatę zwykłej, kwartalnej dywidendy pieniężnej z Akcji. Akcjonariuszom dywidenda przysługuje w terminie i wysokości ogłoszonych przez Radę Dyrektorów. W roku podatkowym 2016 ogłoszono dywidendę w wysokości 0,22 USD za jedną Akcję. Dodatkowe informacje zamieszczono w tabelach finansowych w Elementie B.7 powyżej.</p> <p>Wypłata dywidend w przyszłości oraz terminy i kwoty wypłat pozostaną w gestii Rady Dyrektorów. Decyzje Rady Dyrektorów dotyczące wypłaty dywidend będą uzależnione od szeregu czynników, w tym kondycji finansowej HPE, wypracowanych zysków, wymogów kapitałowych, zobowiązań z tytułu obsługi zadłużenia, ograniczeń umownych wobec wierzycieli, praktyki branżowej, wymogów prawnych, ograniczeń regulacyjnych i innych czynników uznanych za istotne przez Radę Dyrektorów. Zdolność do wypłaty dywidendy przez HPE zależeć będzie od bieżącej zdolności HPE do generowania środków pieniężnych z działalności operacyjnej oraz dostępu do rynków kapitałowych. HPE nie może zagwarantować, że będzie nadal wypłacać dywidendę w jakimkolwiek przyszłym okresie.</p>

<b>DZIAŁ D — RYZYKO</b>		
<b>D.1</b>	<b>Główne ryzyka charakterystyczne dla spółki HPE lub jej branży</b>	<p>Poniżej przedstawiono podsumowanie najważniejszych rodzajów ryzyk, niepewności i innych czynników mogących wpłynąć na przyszłe wyniki HPE. Nie stanowi on pełnego opisu ryzyk i niepewności stojących przed HPE.</p> <p><b>Ryzyka związane z działalnością HPE</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• W przypadku niesprostania przez HPE stojącym przed Spółką wyzwaniom biznesowym, jej działalność i wyniki operacyjne mogą ucierpieć, a zdolność Spółki do inwestowania w swoją działalność i wpływania na rozwój może być ograniczona.</li> <li>• HPE prowadzi działalność w branży cechującej się bardzo silną konkurencją, w związku z czym wywierana na Spółkę presja konkurencyjna może zaszkodzić jej działalności i wynikom finansowym.</li> <li>• W przypadku niepowodzenia w skutecznym wdrażaniu przez HPE strategii wejścia na rynek i dalszego opracowywania, wytwarzania i sprzedaży innowacyjnych produktów, usług i rozwiązań, działalność i wyniki finansowe Spółki mogą się pogorszyć.</li> <li>• Niedawne globalne, regionalne i lokalne osłabienie gospodarcze i niepewność na rynku mogą wyrzucić niekorzystny wpływ na działalność i wyniki finansowe HPE.</li> <li>• Ze względu na międzynarodowy charakter działalności HPE, rozmaite zmiany polityczne lub gospodarcze i inne czynniki mogą zaszkodzić działalności i wynikom finansowym Spółki.</li> <li>• HPE jest narażona na wahania kursów walutowych.</li> <li>• Każdy przypadek niezidentyfikowania, błędnego zarządzania i niedoprowadzenia do pomyślnej finalizacji transakcji nabycia, zbycia lub innych, znaczących transakcji przez HPE może mieć ujemny wpływ na jej wyniki finansowe, przedsiębiorstwo oraz szanse na przyszłość.</li> <li>• Zobowiązania HPE z tytułu długu mogą mieć niekorzystny wpływ na przedsiębiorstwo spółki oraz jej zdolność do wykonywania zobowiązań i wypłaty dywidendy</li> </ul> <p><b>Ryzyka związane z Wydzieleniem dawnego Segmentu ES HPE oraz dawnego Segmentu Oprogramowania HPE</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Przydział akcji w jednej lub obu zakończonych transakcjach podziału przez wydzielenie dawnego segmentu ES i dawnego segmentu Oprogramowania może doprowadzić do powstania znaczącego zobowiązania podatkowego, i DXC lub Micro Focus (stosownie do przypadku) mogą w pewnych przypadkach być zobowiązane do zwrócenia HPE kosztów takiego zobowiązania podatkowego nałożonego na HPE.</li> </ul>

		<p><b>Ryzyka związane z podziałem przez wydzielenie z HPI</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Jeżeli okaże się, że przydział Akcji oraz niektóre z transakcji powiązanych nie kwalifikują się do zwolnienia od amerykańskiego federalnego podatku dochodowego, wówczas na HPE oraz osoby, którym Akcje zostaną przydzielone, będą mogły zostać nałożone istotne zobowiązania podatkowe, a w pewnych okolicznościach HPE może zostać zobowiązana do zrekompensowania HPI innych kwot podatków i innych związanych z nimi kwot na podstawie postanowień o rekompensacie zobowiązań zawartych w umowie o kwestiach podatkowych.</li> <li>• HPE może po podziale przez Wydzielenie nie posiadać zdolności do zawarcia pożądanych transakcji strategicznych lub dotyczących pozyskania kapitału.</li> <li>• jak dotąd HPE prowadziła w ograniczonym zakresie działalność jako niezależna spółka, w związku z czym spodziewa się ponieść zwiększone koszty administracyjne i inne w następstwie podziału przez Wydzielenie z powodu swojego statusu niezależnej spółki publicznej. Historyczne informacje finansowe HPE niekoniecznie odzwierciedlają wyniki, jakie spółka by wypracowała, gdyby funkcjonowała jako odrębny, notowany na giełdzie podmiot, dlatego mogą nie stanowić wiarygodnej prognozy przyszłych wyników.</li> </ul>
<p><b>D.3</b></p>	<p><b>Główne czynniki ryzyka charakterystyczne dla papierów wartościowych</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ryzyko zagrożenia bezpieczeństwa systemu, naruszenia zabezpieczeń danych, ataki cybernetyczne oraz problemy z integracją systemów mogą zakłócić wewnętrzną działalność operacyjną HPE lub proces świadczenia usług na rzecz naszych klientów, a wszystkie takie zakłócenia mogą z kolei obniżyć przychody i zwiększyć wydatki HPE, naruszyć jej dobre imię oraz mieć ujemny wpływ na kurs akcji HPE.</li> <li>• Akty terrorystyczne, konflikty, działania wojenne oraz niepewność sytuacji geopolitycznej mogą poważnie zaszkodzić działalności HPE oraz znacząco obniżyć przychody, zwiększyć koszty i wydatki oraz pogorszyć sytuację finansową i kurs akcji HPE.</li> <li>• Kurs akcji HPE podlegał i może nadal podlegać znaczącym wahaniom, a to z kolei może utrudnić prognozowanie przyszłych kursów akcji HPE.</li> <li>• Niektóre z postanowień zmienionego i ujednoliconego aktu założycielskiego oraz zmienionego i ujednoliconego statutu HPE, a także zmiany prawa stanu Delaware, mogą uniemożliwić lub opóźnić nabycie HPE, a to z kolei może obniżyć kurs giełdowy Akcji.</li> <li>• Uczestnicy przyjmują na siebie ryzyko wahań kursów walutowych i/lub wahań na rynku w momencie (i) dokonywania wpłat w ramach ESPP w formie potrąceń z wynagrodzenia oraz (ii) sprzedaży Akcji.</li> </ul>



<b>DZIAŁ E — OFERTA</b>		
<b>E.1</b>	<b>Wpływy pieniężne netto</b>	Zakładając, że każdy z 14.475 uprawnionych pracowników <sup>2</sup> w Austrii, Belgii, Bułgarii, Czechach, Danii, Finlandii, Francji, Niemczech, Irlandii, we Włoszech, w Holandii, Polsce, Rumunii, Słowacji, Szwecji i Wielkiej Brytanii kupiłby maksymalną liczbę Akcji oferowanych w ramach ESPP zgodnie z niniejszym prospektem, tj. łącznie 1.670 Akcji każdy, za maksymalną kwotę 23.747 USD wkładu na osobę, po cenie 14,22 USD (95% hipotetycznej ceny Akcji w wysokości 14,97 USD, która była ceną zamknięcia z dnia 2 października 2017 r.) oraz zakładając, że wszystkie Akcje oferowane w ramach ESPP byłyby akcjami nowo wyemitowanymi, wówczas wpływy brutto HPE z tytułu oferty w ramach ESPP zgodnie z niniejszym prospektem wyniosłyby 343.743.615 USD. Po potrąceniu około 200.000 USD kosztów usług prawnych i rachunkowych związanych z ofertą, wpływy netto wyniosłyby około 343.543.615 USD.
<b>E.2a</b>	<b>Przyczyny oferty oraz wykorzystanie wpływów z emisji</b>	Celem ESPP jest stworzenie okazji pracownikom HPE i pracownikom określonych podmiotów powiązanych Spółki do nabycia Akcji, a tym samym dodatkowego zmotywowania ich do przyczyniania się do dobrobytu HPE.  Wpływy netto zostaną wykorzystane na ogólne cele korporacyjne.
<b>E.3</b>	<b>Opis warunków oferty</b>	HPE zaoferuje uprawnionym pracownikom Spółki i niektórym spośród jej spółek zależnych z siedzibą w krajach EOG prawo do nabycia Akcji w ramach ESPP.  Oferta ESPP może być traktowana jako publiczna oferta papierów wartościowych zgodnie z Dyrektywą Prospektową w następujących krajach EOG, z zastrzeżeniem przepisów prawa obowiązujących w każdym z nich: Austrii, Belgii, Bułgarii, Czechach, Danii, Finlandii, Francji, Niemczech, Irlandii, we Włoszech, w Holandii, Polsce, Rumunii, Słowacji, Szwecji i Wielkiej Brytanii. Oferta w ramach ESPP może również zostać dokonana w następujących innych krajach EOG: w Grecji, na Węgrzech, Litwie, w Luksemburgu, Norwegii, Portugalii i Hiszpanii. Jednakże taka oferta nie będzie traktowana jako publiczna oferta papierów wartościowych oraz/lub obowiązek publikacji prospektu nie będzie miał zastosowania do tej oferty na podstawie przepisów wykonawczych do Dyrektywy Prospektowej obowiązujących w tych krajach. Łączna kwota oferty w ramach ESPP na terytorium EOG przekracza kwotę 5 mln EUR z uwzględnieniem okresu 12 miesięcy.  Niniejszy prospekt zostanie udostępniony w formie drukowanej pracownikom spółek zależnych HPE z siedzibą w Austrii, Belgii, Bułgarii, Czechach, Danii, Finlandii, Francji, Niemczech, Irlandii, we Włoszech, w Holandii, Polsce, Rumunii, Słowacji, Szwecji i Wielkiej

<sup>2</sup> Na dzień 14 września 2017 r., było 318 uprawnionych pracowników w Austrii, 325 uprawnionych pracowników w Belgii, 961 uprawnionych pracowników w Bułgarii, 548 uprawnionych pracowników w Czechach, 184 uprawnionych pracowników w Danii, 168 uprawnionych pracowników w Finlandii, 1.673 uprawnionych pracowników we Francji, 2.843 uprawnionych pracowników w Niemczech, 614 uprawnionych pracowników w Irlandii, 984 uprawnionych pracowników we Włoszech, 577 uprawnionych pracowników w Holandii, 1.206 uprawnionych pracowników w Polsce, 1.072 uprawnionych pracowników w Rumunii, 198 uprawnionych pracowników na Słowacji, 349 uprawnionych pracowników w Szwecji i 2.455 uprawnionych pracowników w Wielkiej Brytanii.

	<p>Brytanii, w których to krajach oferta w ramach ESPP może zostać uznana za publiczną ofertę papierów wartościowych, w centralach poszczególnych spółek.</p> <p>ESPP został ustanowiony w celu zapewnienia uprawnionym pracownikom HPE oraz pracownikom niektórych ze spółek zależnych HPE i powiązanych z HPE (każda zwana dalej „Wyznaczoną Spółką”), z których część posiada swoje siedziby na terytorium EOG, możliwości nabycia Akcji z określonym rabatem. ESPP jest administrowany przez komitet Rady Dyrektorów („Komitet”) składający się z co najmniej dwóch członków Rady Dyrektorów.</p> <p>Aby przystąpić do ESPP, pracownik musi być pełnoprawnym pracownikiem HPE lub Wyznaczonej Spółki w pierwszym dniu notowań Okresu Oferty (zgodnie z definicją poniżej) (lub, w przypadku nowego Uczestnika, w pierwszym dniu notowań w Okresie Nabycia (zgodnie z definicją poniżej)) („Dzień Przystąpienia”). Żadnemu Uczestnikowi nie może zostać przyznane prawo do nabycia Akcji w ramach ESPP za stawkę przekraczającą 25.000 USD (słownie: dwadzieścia pięć tysięcy dolarów amerykańskich) wartości rynkowej tych Akcji (ustalonej w momencie przyznania tego prawa) za każdy rok kalendarzowy, w którym takie prawo przysługuje w dowolnym momencie. Zastosowanie mogą mieć także określone inne ograniczenia.</p> <p>W ramach ESPP obowiązują kolejno po sobie następujące okresy nabycia o długości około sześciu miesięcy (każdy z nich zwany jest dalej „Okresem Nabycia”). Ponadto w ramach ESPP obowiązują kolejno po sobie następujące okresy oferty (każdy z nich zwany jest dalej „Okresem Oferty”), które mogą trwać do dwudziestu czterech miesięcy w ramach ESPP, ale które obecnie trwają sześć miesięcy, w związku z czym każdy sześciomiesięczny Okres Nabycia zbiega się w czasie z sześciomiesięcznym Okresem Oferty. W ramach obecnej realizacji ESPP Okres Nabycia rozpoczyna się w pierwszym dniu notowań w dniu lub po dniu 1 listopada lub 1 maja. Każdy z tych Okresów Nabycia kończy się w ostatnim dniu notowań Okresu Nabycia („Dzień Nabycia”) przypadającym na lub przed, odpowiednio, 30 kwietnia i 31 października. W celu wzięcia udziału w Okresie Nabycia, który rozpocznie się 1 maja 2018 r., uprawnieni pracownicy muszą się zapisać do ESPP nie później niż do 30 kwietnia 2018 r.</p> <p>Uprawnieni pracownicy mogą się zapisać do ESPP, a tym samym stać się „Uczestnikami”, w trybie elektronicznym lub innym ustalonym przez Spółkę oraz wypełniając i składając wszelką dodatkową dokumentację (łącznie: „Dokumenty Zgłoszeniowe”) ewentualnie wymaganą przez Spółkę.</p> <p>Uczestnicy wyrażają zgodę na dokonywanie potrąceń od wynagrodzeń oraz innych dozwolonych przez Spółkę wpłat („Wpłaty”) (od 1% do 10%) pobieranych z ich wynagrodzenia, z przeznaczeniem na wykonanie przysługującego Uczestnikowi prawa do nabycia, w Dniu Nabycia, takiej liczby Akcji nieułamkowych, jakie można będzie nabyć za sumę Wpłat przekazanych na rachunek Uczestnika. W każdym właściwym Dniu Nabycia cena nabycia jednej Akcji („Cena Nabycia”) wynosić będzie 95% wartości rynkowej Akcji w danym Dniu Nabycia.</p> <p>Według stanu na dzień 30 września 2017 r., 74.978.986 Akcji pozostało do wyemitowania w ramach ESPP (z maksymalnej liczby 80</p>
--	---

		mln Akcji, które zostały zarezerwowane na potrzeby emisji w ramach ESPP).		
<b>E.4</b>	<b>Opis powiązań, włącznie z konfliktem interesów, o istotnym znaczeniu dla oferty</b>	Nie dotyczy. Tego rodzaju powiązania nie istnieją.		
<b>E.5</b>	<b>Nazwa podmiotu oferującego papier wartościowy do sprzedaży</b>	Hewlett Packard Enterprise Company.		
<b>E.6</b>	<b>Maksymalne rozwodnienie</b>	Zakładając, że Akcje oferowane w ramach ESPP na podstawie niniejszego prospektu 14.475 uprawnionym pracownikom w Austrii, Belgii, Bułgarii, Czechach, Danii, Finlandii, Francji, Niemczech, Irlandii, we Włoszech, w Holandii, Polsce, Rumunii, Słowacji, Szwecji i Wielkiej Brytanii będą nowo wyemitowanymi akcjami, stan posiadania akcjonariusza HPE posiadającego do tej pory 1% łącznej wartości wyemitowanego kapitału zakładowego HPE według stanu na dzień 31 sierpnia 2017 r., tj. 16.194.641 Akcji, który to akcjonariusz nie jest uprawnionym pracownikiem uczestniczącym w ofercie, zostanie rozwodniony w sposób wskazany w poniższej tabeli:		
			<b>Procent łącznej liczby Akcji znajdujących się w obrocie</b>	<b>Łączna liczba Akcji znajdujących się w obrocie</b>
		Przed emisją Akcji w ramach ESPP (na dzień 31 sierpnia 2017 r.)	1,00%	1.619.464.166
		Po emisji 24.173.250 Akcji w ramach ESPP.	0,99%	1.643.637.416
<b>E.7</b>	<b>Szacunkowe koszty pobierane od inwestora</b>	Nie dotyczy. Tego rodzaju koszty nie istnieją.		