

*Niniejszy dokument stanowi tłumaczenie na język polski rozdziału 4 – „The Exchange Offer” prospektu spółki Vita 34 AG („Vita 34” lub „Emitent”) w języku angielskim, zatwierdzonego przez Niemiecki Federalny Urząd Nadzoru Finansowego (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht lub „BaFin”) w dniu 17 września 2021 r. („Prospekt”), zmienionego suplementem z dnia 8 października 2021 r. oraz suplementem z dnia 15 listopada 2021 r., sporządzonemu w związku z ogłoszoną na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej („Polska”), dobrowolną publiczną ofertą zamiany wszystkich akcji na okaziciela Polskiego Banku Komórek Macierzystych S.A. („PBKM”) w zamian za nie więcej niż 12.140.215 nowo emitowanych imiennych akcji („Namensaktien”) zwykłych bez określonej wartości nominalnej („Stückaktien”) Vita 34 („Akcje Oferowane Vita 34”) poprzez wniesienie ich jako wkład niepieniężny („Zamiana Akcji”) oraz dopuszczeniem nowo emitowanych akcji do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie z jednoczesnym dopuszczeniem do jego podsegmentu (Prime Standard) z dodatkowymi obowiązkami po dopuszczeniu.*

*Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, Emitent był zobowiązany jedynie do sporządzenia tłumaczenia na język polski podsumowania zatwierdzonego Prospektu. Emitent podkreśla, że niniejszy dokument nie ma charakteru wiążącego i nie powinien stanowić podstawy do podejmowania jakiejkolwiek decyzji dotyczącej Akcji Oferowanych Vita 34 ani uczestniczenia w Zamianie Akcji. Każdy potencjalny inwestor przed podjęciem decyzji dotyczącej udziału w Zamianie Akcji i inwestycji w Akcje Oferowane Vita 34 jest zobowiązany do zapoznania się z treścią Prospektu w języku angielskim. Prospekt (wraz z tłumaczeniem podsumowania Prospektu na język polski) jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Emitencie, Akcjach Oferowanych Vita 34 i Zamianie Akcji, sporządzonym na potrzeby Zamiany Akcji oraz ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie z jednoczesnym dopuszczeniem do jego podsegmentu (Prime Standard) z dodatkowymi obowiązkami po dopuszczeniu.*

*W zakresie dopuszczalnym obowiązującymi przepisami prawa, Emitent ani żaden z podmiotów pośredniczących w Zamianie Akcji nie ponoszą odpowiedzialności za niniejszy dokument i nie są zobowiązani do jego aktualizacji ani zmiany.*

*Niniejszy dokument nie jest przeznaczony do rozpowszechniania, bezpośrednio ani pośrednio, na terytorium albo do Stanów Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanady, Japonii ani do innych państw, w których publiczne rozpowszechnianie informacji zawartych w niniejszym materiale może podlegać ograniczeniom lub być zakazane przez prawo. Niniejszy dokument nie stanowi oferty sprzedaży ani nabycia papierów wartościowych jak również zaproszenia do składania deklaracji na lub nabywania bądź zbywania papierów wartościowych.*

*Zatwierdzenie Prospektu przez BaFin nie stanowi wyrazu poparcia dla papierów wartościowych oferowanych lub dopuszczanych do obrotu na podstawie Prospektu. Potencjalni inwestorzy powinni zapoznać się z Prospektem (i wszelkimi suplementami oraz informacjami publikowanymi w związku z Prospektem) przed podjęciem decyzji o nabyciu Akcji Oferowanych Vita 34 lub uczestniczeniu w Zamianie Akcji. Każdej decyzji inwestycyjnej w papiery wartościowe towarzyszy ryzyko, w tym ryzyko spadku wartości papierów wartościowych lub ograniczenia ich płynności. Inwestowanie w akcje wiąże się z ryzykiem utraty części lub całości zainwestowanych środków, a nawet koniecznością poniesienia dodatkowych kosztów.*

#### 4. OFERTA ZAMIANY AKCJI

##### Ważna Informacja

Oferta Zamiany Akcji podlega określonym warunkom, które zostały opisane szczegółowo w punkcie „4.3 Warunki Zamknięcia” poniżej. Jeżeli warunki te nie zostaną spełnione, a Spółka nie zrzeknie się któregośkolwiek lub którychkolwiek bądź wszystkich tych warunków, Oferta Zamiany Akcji nie dojdzie do skutku.

Oferta Zamiany Akcji nie jest przeprowadzana, bezpośrednio ani pośrednio, w Stanach Zjednoczonych ani do Stanów Zjednoczonych (w tym na terytoriach oraz posiadłościach, w dowolnym Stanie ani w Dystrykcie Kolumbii) („Stany Zjednoczone”) ani przy użyciu poczty, ani za pośrednictwem jakichkolwiek środków lub narzędzi (w tym, między innymi, jednak nie ograniczając do, poczty elektronicznej, faksu, telefonu i internetu) handlu międzystanowego lub zagranicznego na terytorium Stanów Zjednoczonych, ani za pośrednictwem jakichkolwiek instrumentów krajowej giełdy papierów wartościowych w Stanach Zjednoczonych, a oferta nie może zostać przyjęta przy użyciu takich środków, sposobów, narzędzi lub instrumentów, ani z terytorium Stanów Zjednoczonych. Akcje Oferowane Vita 34 nie zostały i nie zostaną

zarejestrowane na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych z 1933 r., z późniejszymi zmianami („Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych”), ani na podstawie przepisów prawa papierów wartościowych jakiegokolwiek stanu, okręgu lub innej jurysdykcji w Stanach Zjednoczonych. Akcje Oferowane Vita 34 nie mogą być oferowane, sprzedawane ani wydawane, bezpośrednio ani pośrednio, w Stanach Zjednoczonych lub do Stanów Zjednoczonych.

W związku z powyższym, kopie niniejszego dokumentu, Deklaracji Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji oraz wszelkich związanych z nimi dokumentów (w tym Deklaracji Odstąpienia od Oferty Zamiany Akcji) nie są i nie mogą być wysyłane pocztą ani w żaden inny sposób dystrybuowane lub wysyłane do lub na terytorium Stanów Zjednoczonych, w tym do Akcjonariuszy PBKM posiadających adresy do doręczeń w Stanach Zjednoczonych, ani do osób, o których Vita 34 posiada wiedzę, że są depozytariuszami, pełnomocnikami lub powiernikami posiadającymi Akcje PBKM na rzecz osób znajdujących się w Stanach Zjednoczonych. Osoby, które otrzymają dokumenty (w tym między innymi depozytariusze, pełnomocnicy lub powiernicy), nie powinny ich rozpowszechniać ani wysłać na terytorium Stanów Zjednoczonych, do Stanów Zjednoczonych lub ze Stanów Zjednoczonych, ani też wykorzystywać poczty lub innych środków, narzędzi lub instrumentów w jakimkolwiek celu bezpośrednio lub pośrednio związanym z przyjęciem Oferty Zamiany Akcji. Koperty zawierające Deklaracje Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji lub Deklaracje Odstąpienia od Oferty Zamiany Akcji nie powinny być opatrzone stemplem pocztowym w Stanach Zjednoczonych ani w inny sposób wysłane z terytorium Stanów Zjednoczonych, a wszyscy Akcjonariusze PBKM przyjmujący Ofertę Zamiany Akcji muszą podać adres poza terytorium Stanów Zjednoczonych w celu odbioru potwierdzenia nabycia Akcji Oferowanych Vita 34 lub zwrotu Deklaracji Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji i Deklaracji Odstąpienia od Oferty Zamiany Akcji.

Jeżeli w związku z Parytetem Zamiany Zamienianych Akcji (zdefiniowanego zdefiniowanego zdefiniowanego poniżej) powstaną Akcje Ułamkowe, to wówczas w oparciu o takie Akcje Ułamkowe nie będzie można wykonywać żadnych praw akcjonariuszy, co będzie wymagało ich scalenia do pełnych praw wynikających z przepisów prawa (tzw. korekta ułamkowa (Aktien Spitzenverwertung)). Akcje Ułamkowe mogą być opłacone wyłącznie gotówką. W związku z tym Akcje Ułamkowe zostaną zagregowane przez Pośrednika Zamiany w całe akcje i sprzedane po aktualnej cenie rynkowej za pośrednictwem systemu XETRA na Gieldzie Papierów Wartościowych w Frankfurcie lub poza rynkiem regulowanym. Środki pieniężne uzyskane z tego tytułu zostaną następnie wypłacone Akcjonariuszom PBKM, którzy złożyli deklaracje stosownie do posiadanych przez nich Akcji Ułamkowych.

#### **4.1 Przedmiot Oferty Zamiany Akcji**

Oferta Zamiany Akcji dotyczy nabycia wszystkich zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela PBKM o kodzie ISIN PLPBKM000012, o wartości nominalnej 0,50 złotych (pięćdziesiąt groszy) każda, uprawniających do jednego głosu na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy wraz z prawem do dywidendy oraz dodatkowymi prawami w momencie rozliczenia Oferty Zamiany Akcji (Akcje PBKM, zgodnie z definicją) jako wkładu niepieniężnego. Za każdą Akcję PBKM Spółka oferuje 1,30 nowych akcji imiennych bez określonej wartości nominalnej, każda akcja o proporcjonalnym udziale w kapitale zakładowym w wysokości 1,00 euro (Akcje Oferowane Vita 34, zgodnie z definicją). Niezdematerializowane Akcje PBKM, które, na datę Prospektu, nie zostały jeszcze oznaczone kodem ISIN: PLPBKM000012 (tj. 34.479 akcji zwykłych na okaziciela serii N PBKM, zgodnie z opisem w części 5.4 „Kapitał Zakładowy”) mogą zostać objęte deklaracją przyjęcia Oferty Zamiany Akcji wyłącznie po ich wprowadzeniu do obrotu na rynku regulowanym (rynku głównym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., co oczekuje się, że nastąpi około 24 września 2021 r.

Oferta Zamiany Akcji nie może zostać przyjęta przez (i) Akcjonariuszy PBKM znajdujących się na terytorium Stanów Zjednoczonych lub w innych jurysdykcjach, w których jest to niezgodne z prawem; oraz (ii) Akcjonariuszy PBKM, którzy nie posiadają akcji zapisanych na rachunkach Członka Konsorcjum Bankowego (zgodnie z definicją z punktu „4.8.1 Podmiot Pośredniczący w Ofercie; Pośrednik Zamiany; Konsorcjum Bankowe”) lub w inny sposób nie zostali dopuszczeni do przyjęcia oferty przez Podmiot Pośredniczący w Ofercie lub Pośrednika Zamiany co zostało szczegółowo opisane w punkcie 4.8.2 (i) niniejszego Prospektu (zwani dalej „Akcjonariusze Wyłączeni”).

## 4.2 Oferta Zamiany Akcji

Spółka niniejszym oferuje Akcjonariuszom PBKM (z wyjątkiem Akcjonariuszy Wyłączonych) zamianę wszystkich posiadanych przez nich Akcji PBKM.

Spółka oferuje

### 1,30 (jedną i trzy dziesiąte) Akcji Oferowanych Vita 34 w zamian za 1 (jedną) Akcję PBKM

(„Zamieniane Akcje”) w drodze podwyższenia kapitału zakładowego w zamian za wkład niepieniężny.

Żadne ułamkowe części (*Aktienspitzen*) Akcji Oferowanych Vita 34 („**Akcje Ułamkowe**”) nie zostaną przyznane za Akcje PBKM objęte Ofertą (zgodnie z definicją z punktu „4.8.2 *Przyjęcie Oferty Zamiany Akcji w Okresie Przyjmowania Deklaracji Przyjęcia*”). Jeżeli w wyniku przyjęcia Oferty Zamiany Akcji Akcje Ułamkowe przypadłyby Akcjonariuszom PBKM, takie Akcje Ułamkowe zostaną sprzedane niezwłocznie po zakończeniu Oferty Zamiany Akcji w ramach korekty ułamkowej (*Aktienspitzenverwertung*) a uzyskane w ten sposób środki pieniężne zostaną wypłacone odpowiednim Akcjonariuszom PBKM w gotówce (zobacz: „4.8.4 **Error! Reference source not found.** *Rozliczenie Oferty Zamiany Akcji*”).

Akcjonariusze Wyłączeni nie mogą uczestniczyć w Ofercie Zamiany Akcji.

## 4.3 Warunki Zamknięcia

Niniejsza Oferta Zamiany Akcji oraz umowy z Akcjonariuszami PBKM wynikające z jej przyjęcia zostaną zrealizowane wyłącznie po spełnieniu lub skutecznym zrzeczeniu się następujących warunków („**Warunki Zamknięcia**”):

### 4.3.1 Podwyższenie Kapitału Zakładowego Związanego z Ofertą

Do dnia 13 stycznia 2022 r. włącznie, dokonanie Podwyższenia Kapitału Zakładowego Związanego z Ofertą w zakresie niezbędnym do realizacji niniejszej Oferty Zamiany Akcji zostanie zarejestrowane w rejestrze handlowym Spółki w sądzie rejonowym (*Amtsgericht*) w Lipsku (data rejestracji Podwyższenia Kapitału Zakładowego Związanego z Ofertą zgodnie z punktem 4.3.1 niniejszego Prospektu zwana jest dalej „**Dniem Rejestracji Podwyższenia Kapitału Zakładowego**”).

### 4.3.2 Minimalny Poziom Przyjęcia Oferty

W momencie zakończenia Okresu Przyjmowania Deklaracji Przyjęcia (zdefiniowanego w punkcie „4.7 *Okres Przyjmowania*”), łączna liczba wszystkich:

- (i) Akcji PBKM objętych Ofertą (zgodnie z definicją zawartą w punkcie „4.8.2 *Przyjęcie Oferty Zamiany Akcji w Okresie Przyjmowania Deklaracji Przyjęcia*”) (w tym Akcji PBKM, w stosunku do których przyjęcie Oferty Zamiany Akcji zostało zadeklarowane w Okresie Przyjmowania Deklaracji Przyjęcia, lecz które to przyjęcie stanie się skuteczne dopiero po zakończeniu Okresu Przyjmowania Deklaracji Przyjęcia),
- (ii) Akcji PBKM będących w posiadaniu Spółki lub dowolnego członka Grupy, oraz
- (iii) Akcji PBKM, w odniesieniu do których Spółka lub dowolny członek Grupy zawarł umowę poza Ofertą Zamiany Akcji, dającą im prawo żądania przeniesienia tytułu prawnego do tych Akcji PBKM (w tym, w celu uniknięcia wątpliwości, wszystkich Akcji PBKM, które Akcjonariusze Bezpośrednio Wnoszący zobowiązali się wnieść bezpośrednio do Spółki),

wyniesie co najmniej 95% Akcji PBKM pozostających w obrocie w chwili wygaśnięcia Okresu Przyjmowania Deklaracji Przyjęcia, z zastrzeżeniem, że Akcje PBKM, które kwalifikowałyby się na podstawie więcej niż jednego z powyższych kryteriów, będą liczone tylko raz („**Minimalny Poziom Przyjęcia Oferty**”).

#### 4.3.3 *Brak Podwyższenia Kapitału Zakładowego PBKM*

W okresie pomiędzy publikacją niniejszego Prospektu a Dniem Rejestracji Podwyższenia Kapitału Zakładowego kapitał zakładowy PBKM nie zostanie podwyższony, a walne zgromadzenie akcjonariuszy PBKM nie podejmie żadnej uchwały, która – w przypadku wykonania - mogłaby skutkować podwyższeniem kapitału zakładowego.

#### 4.3.4 *Brak Wyплаты Dywidendy, Zmian w Statucie i Postępowania Likwidacyjnego*

W okresie pomiędzy publikacją niniejszego Prospektu a Dniem Rejestracji Podwyższenia Kapitału Zakładowego nie wystąpi żadne z poniższych zdarzeń:

- (i) walne zgromadzenie akcjonariuszy PBKM podejmie uchwałę w przedmiocie wypłaty dywidendy;
- (ii) walne zgromadzenie akcjonariuszy PBKM podejmie uchwałę w przedmiocie zmiany dokumentów określających funkcjonowanie spółki;
- (iii) walne zgromadzenie akcjonariuszy PBKM podejmie uchwałę w przedmiocie likwidacji PBKM.

#### 4.3.5 *Brak Istotnych Niekorzystnych Zmian*

W okresie pomiędzy publikacją niniejszego Prospektu a Dniem Rejestracji Podwyższenia Kapitału Zakładowego:

- (i) PBKM nie opublikuje informacji o nowych okolicznościach zgodnie z art. 17 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku, z późniejszymi zmianami („MAR”), ani też
- (ii) nie wystąpią okoliczności, które musiałyby zostać opublikowane przez PBKM zgodnie z art. 17 MAR lub w przypadku których PBKM podjąłby decyzję o opóźnieniu publikacji zgodnie z art. 17 par. 4 MAR;

które w każdym przypadku miałyby negatywny wpływ na roczny wynik EBITDA Grupy FamiCord w wysokości co najmniej 3.000.000 EUR w przypadku zdarzenia jednorazowego, i/lub które miałyby powtarzający się negatywny wpływ na roczny wynik EBITDA Grupy FamiCord w wysokości co najmniej 500.000 EUR w przypadku zdarzenia powtarzającego się w latach obrotowych 2021, 2022 lub 2023, lub które, w każdym przypadku, mogłyby mieć taki wpływ („Istotne Niekorzystne Zmiany w PBKM”). „EBITDA” oznacza, dla danego okresu obrotowego, wskaźnik finansowy za taki okres obrotowy, jak zostało to zdefiniowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym PBKM za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r., z jego składowymi określonymi zgodnie z MSSF, obowiązującymi na dzień publikacji niniejszego Prospektu.

Uznaje się, że Istotne Niekorzystne Zmiany w PBKM zaistniały wyłącznie w przypadku, gdy w Dniu Rejestracji Podwyższenia Kapitału Zakładowego lub przed tym dniem Dr. Kleeberg & Partner GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Steuerberatungsgesellschaft, Monachium (członek Crowe Global), w oparciu o należytą i staranną ocenę dokonaną przez kompetentnego eksperta, wyda opinię, że wystąpiły Istotne Niekorzystne Zmiany w PBKM.

#### 4.3.6 *Brak Istotnych Naruszeń*

W okresie pomiędzy publikacją niniejszego Prospektu a Dniem Rejestracji Podwyższenia Kapitału Zakładowego:

- (i) PBKM nie opublikuje nowych okoliczności zgodnie z art. 17 MAR, ani też
- (ii) nie wystąpią okoliczności, które musiałyby zostać opublikowane przez PBKM zgodnie z art. 17 MAR lub w przypadku których PBKM podjąłby decyzję o opóźnieniu publikacji zgodnie z art. 17 par. 4 MAR;

które stanowią przestępstwo lub delikt administracyjny albo podejrzenie popełnienia przestępstwa lub deliktu administracyjnego przez członka organu zarządzającego, członka kierownictwa lub pracownika wyższego szczebla z Grupy FamiCord, działającego w ramach swoich obowiązków służbowych na rzecz takiego członka Grupy FamiCord (każde z osobna „Istotne Naruszenie”).

#### **4.4 Zrzeczenie się Warunków Zamknięcia**

Spółka zastrzega sobie prawo do zrzeczenia się jednego, kilku lub wszystkich Warunków Zamknięcia. Zrzeczenie może zostać ogłoszone przez Spółkę nawet w przypadku, gdy Warunek Zamknięcia nie może być już spełniony.

#### **4.5 Niespełnienie się Warunków Zamknięcia**

Jeżeli Warunki Zamknięcia nie zostaną spełnione do 13 stycznia 2022 r. oraz jeżeli Spółka skutecznie nie zrzeknie się odpowiedniego Warunku Zamknięcia zgodnie z punktem „4.4 Zrzeczenie się Warunków Zamknięcia” i „4.6 Publikacje dotyczące Warunków Zamknięcia i innych Ogłoszeń” niniejszego Prospektu przed tą datą, Oferta Zamiany Akcji wygaśnie.

#### **4.6 Publikacje dotyczące Warunków Zamknięcia i innych Ogłoszeń**

Spółka niezwłocznie opublikuje ogłoszenia w internecie pod adresem: <https://www.vita34.de/en> (przechodząc na stronę → „Investor Relations” → „Share” → „Oferta Zamiany Akcji PBKM”) jeżeli

- (i) Warunek Zamknięcia został spełniony;
- (ii) Spółka zrzekła się Warunku Zamknięcia;
- (iii) wszystkie Warunki Zamknięcia zostały spełnione, o ile nie zrzeczono się ich w inny sposób;
- (iv) Oferta Zamiany Akcji nie zostanie zrealizowana; oraz
- (v) opublikuje wszelkie inne publikacje i ogłoszenia związane z Ofertą Zamiany Akcji.

#### **4.7 Okres Przyjmowania Oferty**

Okres przyjmowania Oferty Zamiany Akcji rozpoczyna się w dniu

20 września 2021 r.

i kończy się w dniu

2 listopada 2021 r. o godz. 24:00 (CEST).

Okres przyjmowania Oferty Zamiany Akcji nie zostanie przedłużony na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów. Spółka zastrzega sobie jednak prawo do jednokrotnego lub kilkukrotnego przedłużenia okresu przyjmowania Oferty Zamiany Akcji. Spółka opublikuje każdą informację o przedłużeniu okresu przyjmowania Oferty Zamiany Akcji zgodnie z postanowieniami punktu „4.6 Publikacje dotyczące Warunków Zamknięcia i innych Ogłoszeń”. Okres przyjmowania Oferty Zamiany Akcji, wraz z jakimkolwiek przedłużeniem, jest dalej zwany w niniejszym Prospekcie „**Okresem Przyjmowania Deklaracji Przyjęcia**”.

#### **4.8 Przyjęcie i Wykonanie Oferty Zamiany Akcji**

##### **4.8.1 Podmiot Pośredniczący w Ofercie; Pośrednik Zamiany; Konsorcjum Bankowe**

Spółka zleciła mBank S.A., ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa, Polska („**Podmiot Pośredniczący w Ofercie**”) pełnienie roli firmy inwestycyjnej pośredniczącej w Ofercie Zamiany Akcji w Polsce. Dodatkowo, Spółka wyznaczyła Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Kaiserstraße 24, 60311 Frankfurt nad Menem, Niemcy („**Pośrednik Zamiany**”), w celu subskrybowania Akcji Oferowanych Vita 34 w zamian za Akcje PBKM, na które Akcjonariusze PBKM złożyli deklaracje w ramach Oferty Zamiany Akcji, a także do złożenia - wraz ze Spółką - wniosku o dopuszczenie do obrotu Akcji Oferowanych Vita 34. Podmiot Pośredniczący w Ofercie i Pośrednik Zamiany zostali również zaangażowani do technicznego wsparcia rozliczenia Oferty Zamiany Akcji.

W związku z realizacją Oferty Zamiany Akcji, 17 września 2021 r., Podmiot Pośredniczący w Ofercie, Pośrednik Zamiany i Spółka zawarli umowę o ofercie zamiany zawierającą warunki i postanowienia, zgodnie z którymi Podmiot Pośredniczący w Ofercie i Pośrednik Zamiany przejmą zadania opisane w dalszej części niniejszego

punktu („Umowa ws. Oferty Zamiany Akcji”). Umowa ws. Oferty Zamiany Akcji zawiera zwyczajowe oświadczenia i zapewnienia Spółki, warunki zawieszające oraz zdarzenia rozwiązujące, które nie odbiegają od praktyki rynkowej w zakresie ofert publicznych podobnych do Oferty Zamiany Akcji. Spółka, Podmiot Pośredniczący w Ofercie i Pośrednik Zamiany nie zawarli i nie zamierzają zawrzeć umowy o subemisję Oferty Zamiany Akcji, a Podmiot Pośredniczący w Ofercie ani Pośrednik Zamiany nie są zobowiązani do subemisji Oferty Zamiany Akcji ani do nabycia w inny sposób jakichkolwiek Akcji Oferowanych Vita 34, z wyjątkiem subskrypcji Akcji Oferowanych Vita 34 przez Pośrednika Zamiany w zakresie niezbędnym do powstania Akcji Oferowanych Vita 34 jako wynagrodzenia za Akcje PBKM objęte Ofertą (zgodnie z definicją w punkcie „4.8.2 Przyjęcie Oferty Zamiany Akcji w Okresie Przyjmowania Deklaracji Przyjęcia” poniżej), z zastrzeżeniem postanowień Umowy ws. Oferty Zamiany Akcji.

Ponadto, Podmiot Pośredniczący w Ofercie oraz Spółka zawrą umowę konsorcjalną z określonymi firmami inwestycyjnymi i innymi instytucjami finansowymi wymienionymi w punkcie „4.8.2 Przyjęcie Oferty Zamiany Akcji w Okresie Przyjmowania Deklaracji Przyjęcia” („Umowa Konsorcjum Bankowego”). Umowa Konsorcjum Bankowego określa zasady i warunki wykonywania określonych czynności przez Członków Konsorcjum Bankowego (zgodnie z definicją w punkcie „4.8.2 Przyjęcie Oferty Zamiany Akcji w Okresie Przyjmowania Deklaracji Przyjęcia”) związanych z prowadzeniem Oferty Zamiany Akcji oraz współpracą pomiędzy Podmiotem Pośredniczącym w Ofercie a Członkami Konsorcjum Bankowego w zakresie Oferty Zamiany Akcji, w tym m.in. – ale nie wyłącznie - przyjmowanie Deklaracji Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji od Akcjonariuszy PBKM oraz blokowanie Akcji PBKM objętych Ofertą (zgodnie z definicją w punkcie „4.8.2 Przyjęcie Oferty Zamiany Akcji w Okresie Przyjmowania Deklaracji Przyjęcia”) na rachunkach papierów wartościowych lub rachunkach depozytowych Akcjonariuszy PBKM składających deklarację. Zgodnie z treścią Umowy Konsorcjum Bankowego, Członkowie Konsorcjum Bankowego będą wykonywali swoje czynności zgodnie z zasadami opisanymi w Prospekcie, instrukcjami otrzymanymi od Podmiotu Pośredniczącego w Ofercie, właściwymi przepisami prawa oraz na warunkach szczegółowo określonych w Umowie Konsorcjum Bankowego.

#### **4.8.2 Przyjęcie Oferty Zamiany Akcji w Okresie Przyjmowania Deklaracji Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji**

***Uwaga:** Akcjonariusze PBKM, którzy chcą przyjąć Ofertę Zamiany Akcji, powinni kierować wszelkie pytania dotyczące przyjęcia Oferty Zamiany Akcji i jej technicznego rozliczenia do odpowiedniego Członka Konsorcjum Bankowego (zgodnie z definicją poniżej) lub ich banków depozytariuszy. Członkowie Konsorcjum Bankowego zostaną poinformowani odrębnie o procedurach przyjmowania i rozliczania Oferty Zamiany Akcji.*

*Akcjonariusze PBKM, którzy pragną przyjąć Ofertę Zamiany Akcji, w szczególności Akcjonariusze PBKM, którzy nie posiadają Akcji PBKM na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez Członka Konsorcjum Bankowego (zgodnie z definicją poniżej), mogą również skontaktować się z Podmiotem Pośredniczącym w Ofercie pod następującym adresem poczty elektronicznej [mbm@mbank.pl](mailto:mbm@mbank.pl) lub numerem telefonu +48 22 697 49 49 lub Pośrednikiem Zamiany pod następującym adresem poczty elektronicznej: [CA@hauck-aufhaeuser.com](mailto:CA@hauck-aufhaeuser.com) lub numerem faksu + 49 69 21611487 bądź numerem telefonu + 49 69 21611240 w celu uzyskania dodatkowych informacji, jeśli zajdzie taka potrzeba.*

Akcjonariusze PBKM mogą przyjąć Ofertę Zamiany Akcji wyłącznie w przypadku, gdy w Okresie Przyjmowania Deklaracji Przyjęcia

(i) Akcjonariusze PBKM

(a) posiadają Akcje PBKM na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez którąkolwiek z następujących firm inwestycyjnych lub innych instytucji finansowych (zwanymi łącznie „Członkami Konsorcjum Bankowego”, a każdy z nich z osobna „Członkiem Konsorcjum Bankowego”):

- mBank S.A. (Podmiot Pośredniczący w Ofercie)
- Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (Pośrednik Zamiany)
- Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.

- Santander Bank Polska S.A. - Santander Biuro Maklerskie
- Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział - Biuro Maklerskie w Warszawie

lub

- (b) nie posiadają Akcji PBKM na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez Członka Konsorcjum Bankowego, ale akcjonariusze ci zostali dopuszczeni przez Podmiot Pośredniczący w Ofercie lub Pośrednika Zamiany do przyjęcia za ich pośrednictwem Oferty Zamiany Akcji (dotyczy to w szczególności Akcjonariuszy instytucjonalnych PBKM w Polsce i poza jej granicami, posiadających Akcje PBKM na rachunku papierów wartościowych lub rachunku depozytowym w innym banku depozytariuszu), oraz
- (ii) właściwi Akcjonariusze PBKM, w Okresie Przyjmowania Deklaracji Przyjęcia, złożą właściwemu Członkowi Konsorcjum Bankowego Deklarację Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji w wymaganej formie („**Deklaracja Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji**”), przyjmując Ofertę Zamiany Akcji na liczbę Akcji PBKM określoną w Deklaracji Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji (akcje, na które Akcjonariusz PBKM chce przyjąć Ofertę Zamiany Akcji wskazaną w Deklaracji Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji będą zwane dalej „**Akcjami PBKM objętymi Ofertą**”), oraz
- (iii) właściwi Akcjonariusze PBKM złożą odpowiedniemu Członkowi Konsorcjum Bankowego (innemu niż Podmiot Pośredniczący w Ofercie) instrukcję przekazania Podmiotowi Pośredniczącemu w Ofercie Deklaracji Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji w formie elektronicznej bez zbędnej zwłoki po otrzymaniu Deklaracji Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji.

Wyłącznie Członkowie Konsorcjum Bankowego (w tym, w celu uniknięcia wszelkich wątpliwości, Podmiot Pośredniczący w Ofercie oraz Pośrednik Zamiany) mogą przyjmować Deklaracje Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji od Akcjonariuszy PBKM. Deklaracja Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji będzie skuteczna, jeżeli odpowiednie informacje przedstawione w Deklaracji Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji zostaną otrzymane przez Podmiot Pośredniczący w Ofercie nie później niż do godziny 15:00 (CEST) drugiego Bankowego Dnia Roboczego po upływie Okresu Przyjmowania Deklaracji Przyjęcia.

Deklaracje Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji, które nie wpłyną w terminie, będą nieprawidłowe lub niekompletne, nie będą uznawane za przyjęcie Oferty Zamiany Akcji i nie będą uprawniały Akcjonariuszy PBKM do otrzymania Zamienianych Akcji. Ani Spółka, ani Podmiot Pośredniczący w Ofercie, ani Pośrednik Zamiany, ani żaden inny Członek Konsorcjum Bankowego nie są zobowiązani do powiadamiania Akcjonariuszy PBKM o jakichkolwiek brakach lub błędach w Deklaracjach Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji i nie ponoszą żadnej odpowiedzialności w przypadku braku takiego powiadomienia.

Akcje PBKM objęte Ofertą podlegają ograniczeniom w zbywalności i zostaną zablokowane przez Członka Konsorcjum Bankowego na odpowiednim rachunku papierów wartościowych Akcjonariusza PBKM składającego Deklarację Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji lub - w przypadku Akcjonariuszy PBKM spełniających warunki określone w punkcie 4.8.1(i)(b) – przez ich właściwy bank depozytariusza od dnia otrzymania Deklaracji Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji do czasu rozliczenia lub odwołania Oferty Zamiany Akcji (z zastrzeżeniem wykonania prawa do Odstąpienia od Przyjęcia Oferty, o którym mowa w punkcie „4.13 Prawo Akcjonariuszy PBKM do Odstąpienia od Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji”). Akcjonariusze PBKM, którzy przyjęli Ofertę Zamiany Akcji, nie będą zatem mieli możliwości sprzedaży Akcji PBKM objętych Ofertą do tego czasu.

Poprzez złożenie Deklaracji Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji, Akcjonariusze PBKM:

- przyjmują Ofertę Zamiany Akcji na warunkach określonych w niniejszym Prospekcie w odniesieniu do Akcji PBKM objętych Ofertą;
- instrują i upoważniają odpowiedniego Członka Konsorcjum Bankowego lub bank depozytariusza (w zależności od przypadku) (i) zablokowania Akcji PBKM objętych Ofertą do czasu rozliczenia lub odwołania Oferty Zamiany Akcji lub wykonania prawa do odstąpienia, oraz (ii) do informowania

Podmiotu Pośredniczącego w Ofercie oraz Pośrednika Zamiany o liczbie Akcji PBKM objętych Ofertą zablokowanych na odpowiednich rachunkach;

- zgadzają się i akceptują fakt, że w okresie rozpoczynającym się w dniu złożenia odpowiedniej Deklaracji Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji i kończącym się w dniu otrzymania Zamienianych Akcji nie będą mogli rozporządzać Akcjami PBKM objętymi Ofertą i będzie im przysługiwało jedynie roszczenie o wydanie pewnej liczby Akcji Oferowanych Vita 34 oraz, w zależności od przypadku, o wypłatę środków pieniężnych z tytułu korekty ułamkowej Akcji Ułamkowych odpowiadających Zamienianym Akcjom zgodnie z niniejszym Prospektem;
- instruują i upoważniają odpowiednich Członków Konsorcjum Bankowego lub bank depozytariusza (w zależności od przypadku) i składają polecenie, pod warunkiem spełnienia Warunków Zamknięcia (z wyjątkiem Warunku Zamknięcia określonego w punkcie 4.3.1 niniejszego Prospektu oraz w zakresie, w jakim Spółka nie zrzeknie się jednego lub więcej Warunków Zamknięcia), do przeniesienia Akcji PBKM objętych Ofertą (w tym tytułu prawnego do nich) na rachunek papierów wartościowych Pośrednika Zamiany prowadzony przez Podmiot Pośredniczący w Ofercie w celu rozliczenia Oferty Zamiany Akcji po upływie Okresu Przyjmowania Deklaracji Przyjęcia oraz bezpośrednio przed zarejestrowaniem dokonania Podwyższenia Kapitału Zakładowego Związanego z Ofertą w rejestrze handlowym Spółki oraz z zastrzeżeniem, że Akcje PBKM objęte Ofertą będą powierniczo posiadane, a następnie wniesione do Spółki jako wkład niepieniężny;
- wyrażają zgodę i akceptują fakt, że Pośrednik Zamiany przejmie na siebie obowiązki powiernicze wyłącznie w odniesieniu do Akcji PBKM, które Pośrednik Zamiany faktycznie otrzymał od Członków Konsorcjum Bankowego lub banków depozytariuszy (w zależności od przypadku) na swój rachunek papierów wartościowych prowadzony przez Podmiot Pośredniczący w Ofercie;
- wyrażają zgodę i akceptują fakt, że Pośrednik Zamiany nie jest zobowiązany do przyjęcia Akcji PBKM objętych Ofertą i przekazania ich dalej na rzecz Spółki w przypadku, gdy Pośrednik Zamiany będzie miał powody, aby sądzić, że przyjęcie Akcji PBKM objętych Ofertą spowoduje powstanie obowiązku ogłoszenia wezwania na Akcje PBKM w Polsce;
- instruują i upoważniają Pośrednika Zamiany (i) do wniesienia Akcji PBKM objętych Ofertą do Spółki jako wkład niepieniężny w zamian za odpowiednią liczbę Akcji Oferowanych Vita 34 według Parytetu Zamiany Zamienianych Akcji oraz (ii) do przyjęcia Akcji Oferowanych Vita 34 jako wynagrodzenia w ramach pełnienia funkcji powiernika, z tym że takie Akcje Oferowane Vita 34, z uwzględnieniem korekty ułamkowej, zostaną przekazane na rachunek papierów wartościowych odpowiednich Akcjonariuszy PBKM (za pośrednictwem Podmiotu Pośredniczącego w Ofercie, Pośrednika Zamiany, pozostałych Członków Konsorcjum Bankowego lub jakichkolwiek innych subdepozytariuszy lub banków pośredniczących, w zależności od przypadku);
- wyrażają zgodę i akceptują fakt, że, z zastrzeżeniem korekty ułamkowej, Pośrednik Zamiany wypełnił swoje zobowiązania do przekazania Akcji Oferowanych Vita 34 w stosunku do tych Akcjonariuszy PBKM, którzy nie złożyli Deklaracji Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji za pośrednictwem Pośrednika Zamiany poprzez dostarczenie Akcji Oferowanych Vita 34 do Podmiotu Pośredniczącego w Ofercie (Akcjonariusze PBKM, którzy złożyli Deklaracje Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji za pośrednictwem Pośrednika Zamiany, z zastrzeżeniem korekty ułamkowej, otrzymają Akcje Oferowane Vita 34 bezpośrednio od Pośrednika Zamiany poprzez przekazanie Akcji Oferowanych Vita 34 do odpowiednich banków depozytariuszy (lub subdepozytariuszy lub banków pośredniczących, w zależności od przypadku), tych akcjonariuszy);
- w przypadku, gdy Akcjonariusze PBKM będą uprawnieni do otrzymania środków pieniężnych w zamian za Akcje Ułamkowe polecają i upoważniają Pośrednika Zamiany do połączenia takich Akcji Ułamkowych w całkowite Akcje Oferowane Vita 34 i ich sprzedaży po aktualnej cenie rynkowej za pośrednictwem XETRA na Gieldzie Papierów Wartościowych we Frankfurcie lub poza rynkiem regulowanym, a następnie przekazania uzyskanych w ten sposób środków pieniężnych (za pośrednictwem Podmiotu Pośredniczącego w Ofercie, w zależności od przypadku) na rzecz odpowiednich Członków Konsorcjum Bankowego lub banku depozytariusza (w zależności od



przypadku) w celu dalszego przekazania wynagrodzenia na rachunki pieniężne odpowiednich Akcjonariuszy PBKM;

- wyrażają zgodę i akceptują fakt, że wysokość przysługujących im środków pieniężnych uzyskanych ze sprzedaży Akcji Ułamkowych zostanie ustalona w oparciu o średni przychód na jedną Akcję Oferowaną Vita 34, który Pośrednik Zamiany w imieniu Akcjonariuszy PBKM uzyskał w wyniku spieniężenia całych Akcji Oferowanych Vita 34 reprezentujących takie Akcje Ułamkowe oraz że Akcjonariuszom PBKM nie przysługuje prawo żądania wykonania zlecenia sprzedaży po określonej cenie;
- wyrażają zgodę i akceptują fakt, że Pośrednik Zamiany wypełnił swoje zobowiązania w zakresie rozliczenia Akcji Ułamkowych w gotówce w stosunku do tych Akcjonariuszy PBKM, którzy nie złożyli Deklaracji Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji PBKM za pośrednictwem Pośrednika Zamiany, poprzez przekazanie uzyskanych środków pieniężnych Podmiotowi Pośredniczącemu w Ofercie w celu dalszego przekazania tych środków przelewem bankowym na rzecz Akcjonariuszy PBKM uprawnionych do takich środków pieniężnych oraz, że Pośrednik Zamiany wypełnił swoje zobowiązania w zakresie rozliczenia Akcji Ułamkowych w gotówce w stosunku do Akcjonariuszy PBKM, którzy złożyli Deklaracje Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji PBKM przekazując uzyskane środki pieniężne przelewem bankowym bezpośrednio do banków depozytariuszy (lub subdepozytariuszy lub banków pośredniczących, w zależności od przypadku) tych akcjonariuszy w celu dalszego zaksięgowania tych środków na rachunki pieniężne odpowiednich Akcjonariuszy PBKM;
- instruują i upoważniają odpowiednich Członków Konsorcjum Bankowego lub bank depozytariusza (w zależności od przypadku) do przekazania środków pieniężnych uzyskanych ze sprzedaży ich Akcji Ułamkowych na rachunek wskazany w Deklaracji Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji;
- instruują i upoważniają odpowiedniego Członka Konsorcjum Bankowego lub bank depozytariusza (w zależności od przypadku), Podmiot Pośredniczący w Ofercie oraz Pośrednika Zamiany (za pośrednictwem Podmiotu Pośredniczącego w Ofercie, w zależności od przypadku), w ramach zwolnienia z zakazu transakcji na własny rachunek zgodnie z paragrafem 181 niemieckiego kodeksu cywilnego (*Bürgerliches Gesetzbuch*), do podjęcia wszelkich celowych lub niezbędnych działań w celu rozliczenia niniejszej Oferty Zamiany Akcji oraz udzielenia i przyjmowania zawiadomień, w szczególności w celu doprowadzenia do przeniesienia własności Akcji PBKM objętych Ofertą na Pośrednika Zamiany, a ostatecznie na Spółkę;
- instruują i upoważniają odpowiednich Członków Konsorcjum Bankowego lub bank depozytariusza (w zależności od przypadku), w ramach zwolnienia z obowiązku zachowania tajemnicy zawodowej, do przekazania Podmiotowi Pośredniczącemu w Ofercie oraz Pośrednikowi Zamiany, w każdym Bankowym Dniu Roboczym, wszelkich informacji niezbędnych do ogłoszeń o nabyciu Akcji PBKM, w szczególności liczby Akcji PBKM objętych Ofertą znajdujących się na rachunku odpowiedniego Członka Konsorcjum Bankowego lub banku depozytariusza (w zależności od przypadku);
- oświadczają, że (i) Akcje PBKM objęte Ofertą są i pozostaną do chwili przeniesienia tytułu własności na Pośrednika Zamiany w celu rozliczenia transakcji ich wyłączną własnością, (ii) Akcje PBKM objęte Ofertą nie są i nie będą przedmiotem żadnych ograniczeń w rozporządzaniu oraz (iii) Akcje PBKM objęte Ofertą są i będą wolne od praw i roszczeń osób trzecich w chwili przeniesienia własności; oraz
- instruują i upoważniają odpowiednich Członków Konsorcjum Bankowego lub bank depozytariusza (w zależności od przypadku) do przekazania Podmiotowi Pośredniczącemu w Ofercie Deklaracji Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji oraz - w przypadku odstąpienia od Oferty Zamiany Akcji (patrz „4.13 Prawo Akcjonariuszy PBKM do Odstąpienia od Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji”) - deklaracji odstąpienia od Oferty Zamiany Akcji.

Oświadczenia, dyspozycje, polecenia i upoważnienia wymienione w powyższych punktach są udzielane nieodwołalnie w celu sprawnego i szybkiego rozliczenia Oferty Zamiany Akcji. Wygasają one wyłącznie w przypadku odwołania Oferty Zamiany Akcji (zobacz „4.12 Odwołanie Oferty Zamiany Akcji”) lub skutecznego odstąpienia od umów zawartych w wyniku przyjęcia Oferty Zamiany Akcji (zobacz „4.13 Prawo Akcjonariuszy PBKM do Odstąpienia od Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji”).

#### **4.8.3 Skutki Prawne Przyjęcia**

Wraz z przyjęciem Oferty Zamiany Akcji, pomiędzy przyjmującym Ofertę Akcjonariuszem PBKM a Spółką zostanie zawarta wiążąca umowa zamiany Akcji PBKM objętych Ofertą na odpowiednią liczbę Akcji Oferowanych Vita 34 według Parytetu Zamiany Zamienianych Akcji zgodnie z postanowieniami niniejszego Prospektu. Umowy te oraz ich interpretacja podlegają prawu polskiemu, z zastrzeżeniem, że postanowienia dotyczące emisji i przeniesienia Akcji Oferowanych Vita 34 podlegają prawu niemieckiemu.

Ponadto, poprzez przyjęcie Oferty Zamiany Akcji Akcjonariusze PBKM przyjmujący Ofertę udzielają dyspozycji, zleceń i upoważnień oraz nieodwołalnie składają wszelkie oświadczenia określone w punkcie „4.8 Przyjęcie i Wykonanie Oferty Zamiany Akcji”.

Faktyczne zakończenie Oferty Zamiany Akcji nastąpi dopiero po upływie Okresu Przyjmowania Deklaracji Przyjęcia oraz spełnieniu się wszystkich Warunków Zamknięcia, których Spółka nie zrzekła się skutecznie, poprzez przekazanie Zamienianych Akcji, tj. w postaci Akcji Oferowanych Vita 34 oraz, w zależności od przypadku, środków pieniężnych uzyskanych z tytułu korekty ułamkowej Akcji Ułamkowych, za wszystkie Akcje PBKM objęte Ofertą w zamian za przeniesienie wszystkich Akcji PBKM objętych Ofertą na Spółkę. Wraz z przeniesieniem tytułu prawnego do Akcji PBKM objętych Ofertą na Spółkę, na Spółkę przechodzą również wszelkie roszczenia i inne prawa związane z Akcjami PBKM objętymi Ofertą.

#### **4.8.4 Rozliczenie Oferty Zamiany Akcji**

Akcje PBKM będące przedmiotem Oferty, które ostatecznie zostaną przeniesione na Spółkę, pozostaną początkowo na rachunkach papierów wartościowych lub rachunkach depozytowych Akcjonariuszy PBKM składających Deklarację Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji. Z zastrzeżeniem spełnienia Warunków Zamknięcia Oferty (z wyjątkiem Warunku Zamknięcia Oferty, o którym mowa w punkcie 4.3.1 niniejszego Prospektu oraz w zakresie, w jakim Spółka nie zrzeknie się jednego lub więcej Warunków Zamknięcia), Akcje PBKM objęte Ofertą zostaną przeniesione przez Członków Konsorcjum Bankowego lub bank depozytariusza (w zależności od przypadku) za pośrednictwem Podmiotu Pośredniczącego w Ofercie na rachunek papierów wartościowych Pośrednika Zamiany prowadzony przez Podmiot Pośredniczący w Ofercie w celu ich dalszego przeniesienia przez Pośrednika Zamiany na Spółkę na potrzeby wniesienia wkładu niepieniężnego. Akcje PBKM objęte Ofertą zostaną zablokowane na rachunku papierów wartościowych Pośrednika Zamiany z wyjątkiem przeniesienia Akcji PBKM na Spółkę w celu wniesienia ich jako wkład niepieniężny (takie przeniesienie nastąpi bezpośrednio przed zarejestrowaniem w rejestrze handlowym Spółki Podwyższenia Kapitału Zakładowego Związanego z Ofertą i wyłącznie na polecenie Pośrednika Zamiany). Wraz z zaksięgowaniem Akcji PBKM na rachunku papierów wartościowych Pośrednika Zamiany, Pośrednik Zamiany nabędzie ważny i zbywalny tytuł prawny do tychże Akcji PBKM (wolny od jakiegokolwiek obciążenia), a Akcjonariusze PBKM składający Deklaracje Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji nie będą już mogli wykonywać jakichkolwiek praw akcjonariuszy wynikających z Akcji PBKM objętych Ofertą.

Pośrednik Zamiany wniesie do Spółki Akcje PBKM objęte Ofertą w zamian za nowe Akcje Oferowane Vita 34 subskrybowane przez Pośrednika Zamiany. Z wyjątkiem Akcji Ułamkowych, które zostaną sprzedane przez Pośrednika Zamiany w ramach korekty ułamkowej Akcji Ułamkowych, Pośrednik Zamiany dokona przeniesienia (i) Akcji Oferowanych Vita 34 na rzecz tych Akcjonariuszy PBKM, którzy nie złożyli deklaracji dotyczących posiadanych Akcji PBKM za pośrednictwem Pośrednika Zamiany, poprzez dostarczenie odpowiednich Akcji Oferowanych Vita 34 Podmiotowi Pośredniczącemu w Ofercie w celu ich dalszego przeniesienia na rzecz Akcjonariuszy PBKM (za pośrednictwem Członków Konsorcjum Bankowego lub innych subdepozytariuszy, firm inwestycyjnych lub banków pośredniczących, w zależności od przypadku), (ii) Akcji Oferowanych Vita 34 na rzecz Akcjonariuszy PBKM, którzy złożyli deklarację dotyczące posiadanych Akcji PBKM za pośrednictwem Pośrednika Zamiany poprzez przeniesienie odpowiednich Akcji Oferowanych Vita 34 bezpośrednio do banków depozytariuszy (lub innych subdepozytariuszy lub banków pośredniczących, w zależności od przypadku) takich akcjonariuszy (za pośrednictwem Członków Konsorcjum Bankowego lub innych subdepozytariuszy, firm inwestycyjnych lub banków pośredniczących, w zależności od przypadku).

W odniesieniu do tych Akcjonariuszy PBKM, którzy nie złożyli Deklaracji Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji PBKM za pośrednictwem Pośrednika Zamiany, Pośrednik Zamiany wypełni swoje zobowiązanie do przeniesienia odpowiednich Akcji Oferowanych Vita 34 odpowiednim Akcjonariuszom PBKM składającym Deklaracje Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji poprzez przekazanie Akcji Oferowanych Vita 34 niepodlegających korekcie

TŁUMACZENIE NA JĘZYK POLSKI ROZDZIAŁU 4 „THE EXCHANGE OFFER” PROSPEKTU VITA 34 Z  
DNIA 17 WRZEŚNIA 2021 R., ZMIENIONEGO SUPLEMENTEM Z DNIA 8 PAŹDZIERNIKA 2021 R. I  
SUPLEMENTEM Z DNIA 15 LISTOPADA 2021 R.

uławkowej Podmiotowi Pośredniczącemu w Ofercie, który, po otrzymaniu takich Akcji Oferowanych Vita 34, zapewni przeniesienie tych akcji na rzecz odpowiednich Członków Konsorcjum Bankowego lub banków depozytariuszy (w zależności od przypadku) w celu ich dalszego przeniesienia na rachunki papierów wartościowych odpowiednich Akcjonariuszy PBKM. Akcjonariusze PBKM składający Deklarację Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji zgadzają się, że tytuł prawny do odpowiednich Akcji Oferowanych Vita 34 zostanie przeniesiony przez Pośrednika Zamiany na odpowiedniego Akcjonariusza PBKM składającego Deklarację Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji (za pośrednictwem Podmiotu Pośredniczącego w Ofercie, Członków Konsorcjum Bankowego lub innych subdepozytariuszy, firm inwestycyjnych lub banków pośredniczących, w zależności od przypadku) w taki sposób, że nie będzie to wymagało otrzymania deklaracji przyjęcia od Akcjonariuszy PBKM składających taką Deklarację Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji.

Podobnie jak w przypadku istniejących akcji Spółki, przewiduje się, że Akcje Oferowane Vita 34 zostaną dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym (*Regulierter Markt*) z jednoczesnym dopuszczeniem do jego podsegmentu z dodatkowymi obowiązkami po dopuszczeniu (*Prime Standard*) Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie (*Frankfurter Wertpapierbörse*) wkrótce po zarejestrowaniu Podwyższenia Kapitału Zakładowego Związanego z Ofertą w Rejestrze Handlowym Spółki. Akcje Oferowane Vita 34 zostaną przeniesione na rachunki papierów wartościowych lub rachunki depozytowe Akcjonariuszy PBKM przyjmujących Ofertę Zamiany Akcji dopiero po tym dopuszczeniu.

Jeżeli w związku z Parytetem Zamiany Zamienianych Akcji powstaną Akcje Uławkowe, żadne prawa akcjonariuszy nie będą mogły być wykonywane w oparciu o Akcje Uławkowe, lecz będzie wymagane ich scalenie do całkowitych praw wynikających z przepisów prawa (tzw. korekta uławkowa (*Aktienspitzenverwertung*)). Akcje Uławkowe mogą być opłacone wyłącznie gotówką. W związku z tym Akcje Uławkowe zostaną połączone przez Pośrednika Zamiany w całkowite akcje i sprzedane po aktualnej cenie rynkowej za pośrednictwem systemu XETRA na Giełdzie Papierów Wartościowych we Frankfurcie lub poza rynkiem regulowanym. Środki pieniężne, ze sprzedaży, które zostaną przypisane odpowiedniemu Akcjonariuszowi PBKM, zostaną określone w oparciu o średnią cenę Akcji Oferowanej Vita 34, którą Pośrednik Zamiany uzyskał w wyniku spieniężenia całych Akcji Oferowanych Vita 34 odpowiadających takim Akcjom Uławkowym. Następnie, Akcje Uławkowe pozostałe po sprzedaży (jeśli takie będą) zostaną zrekompensowane w gotówce zakresie, w jakim nie będzie możliwe wydanie pełnych Akcji Oferowanych Vita 34. Środki pieniężne uzyskane z takiej rekompensaty zostaną przekazane przelewem bankowym przez Pośrednika Zamiany na rzecz odpowiedniego Członka Konsorcjum Bankowego lub banku depozytariusza (za pośrednictwem Podmiotu Pośredniczącego w Ofercie, w zależności od przypadku) w celu ich dalszego przeksięgowania na rachunkach bankowych Akcjonariuszy PBKM wskazanych w Deklaracji Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji. Akcjonariusze PBKM, którzy nie złożyli deklaracji dotyczących posiadanych Akcji PBKM za pośrednictwem Pośrednika Zamiany, wyrażają zgodę i akceptują, że Pośrednik Zamiany wywiązał się ze swojego zobowiązania do rozliczenia Akcji Uławkowych w gotówce poprzez przekazanie środków pieniężnych do Podmiotu Pośredniczącego w Ofercie w celu ich dalszego przekazania Akcjonariuszom PBKM uprawnionych do takich środków pieniężnych. Ze względu na zmienność cen rynkowych, środki pieniężne otrzymane przez Akcjonariuszy PBKM, którzy złożyli deklaracje dotyczące posiadanych akcji w ramach korekty uławkowej, mogą różnić się od kwoty obliczonej na podstawie ceny rynkowej Akcji Oferowanych Vita 34 w momencie rozliczenia Oferty Zamiany Akcji. Spółka, Pośrednik Zamiany oraz Podmiot Pośredniczący w Ofercie nie gwarantują, że w wyniku korekty uławkowej uzyskana zostanie określona cena.

Spółka wywiąże się ze swojego zobowiązania dotyczącego przekazania Zamienianych Akcji zgodnie z Ofertą Zamiany Akcji, jeżeli (i) Podwyższenie Kapitału Zakładowego Związanego z Ofertą zostanie zarejestrowane w rejestrze handlowym Spółki w sądzie rejonowym (*Amtsgericht*) w Lipsku, (ii) Akcje Oferowane Vita 34 zostaną dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym (*Regulierter Markt*) z równoczesnym dopuszczeniem do jego podsegmentu z dodatkowymi obowiązkami po dopuszczeniu (*Prime Standard*) Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie (*Frankfurter Wertpapierbörse*) i wprowadzone do obrotu, (iii) Zamieniane Akcje zostaną przekazane odpowiednim Członkom Konsorcjum Bankowego na rzecz byłych Akcjonariuszy PBKM, którzy przyjęli Ofertę Zamiany Akcji oraz zostaną dokonane ewentualne płatności z tytułu korekt uławkowych. Obowiązkiem Członków Konsorcjum Bankowego jest przekazanie Zamienianych Akcji, jak również środków pieniężnych uzyskanych z tytułu ewentualnej korekty uławkowej, jeśli takowe się pojawią, odpowiednim Akcjonariuszom PBKM.

#### 4.9 Obrót Akcjami PBKM objętymi Ofertą na Gieldzie Papierów Wartościowych

Obrót giełdowy Akcjami PBKM objętymi Ofertą nie będzie zlecany przez Spółkę, Podmiot Pośredniczący w Ofercie ani Pośrednik Zamiany. Akcje PBKM objęte Ofertą zostają zablokowane na odpowiednim rachunku papierów wartościowych i nie mogą być sprzedawane ani w inny sposób przenoszone. Akcje PBKM, które nie zostały zgłoszone do zamiany w ramach Oferty, będą przedmiotem obrotu pod kodem ISIN PLPBKM000012.

#### 4.10 Dopuszczenie do Obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych we Frankfurcie i Rozpoczęcie Notowań

Podobnie jak w przypadku istniejących akcji Spółki, Akcje Oferowane Vita 34 zostaną dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym (*Regulierter Markt*) z jednoczesnym dopuszczeniem do jego podsegmentu z dodatkowymi obowiązkami po dopuszczeniu (*Prime Standard*) Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie (*Frankfurter Wertpapierbörse*) wkrótce po zarejestrowaniu Podwyższenia Kapitału Zakładowego Związanego z Ofertą w rejestrze handlowym Spółki. Spółka wraz z Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG złoży wniosek o dopuszczenie Akcji Oferowanych Vita 34 do obrotu około 26 października 2021 r. Akcje Oferowane Vita 34 zostaną przeniesione na rachunki papierów wartościowych Akcjonariuszy PBKM akceptujących Ofertę Zamiany Akcji dopiero po tym dopuszczeniu.

#### 4.11 Przewidywany Harmonogram

Z zastrzeżeniem przedłużenia Okresu Przyjmowania Deklaracji Przyjęcia, przewidywany harmonogram Oferty Zamiany Akcji jest następujący:

17 września 2021 r.	zatwierdzenie Prospektu przez BaFin, paszportowanie do Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) i publikacja Prospektu na stronie internetowej Spółki ( <a href="https://www.vita34.de/en">https://www.vita34.de/en</a> ) (przechodząc na stronę → „Investor Relations” → „Share” → „Exchange Offer PBKM”)
20 września 2021 r.	Rozpoczęcie Okresu Przyjmowania Deklaracji Przyjęcia.
2 listopada 2021 r.	Koniec Okresu Przyjmowania Deklaracji Przyjęcia.
9 listopada 2021 r.	Rejestracja Podwyższenia Kapitału Zakładowego związanego z Ofertą w rejestrze handlowym Spółki.
17 listopada 2021 r.	Dopuszczenie Akcji Oferowanych Vita 34 do obrotu na rynku regulowanym ( <i>Regulierter Markt</i> ) Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie ( <i>Frankfurter Wertpapierbörse</i> ) z jednoczesnym dopuszczeniem do jego podsegmentu ( <i>Prime Standard</i> ) z dodatkowymi obowiązkami po dopuszczeniu.
18 listopada 2021 r.	Pierwszy dzień notowania Akcji Oferowanych Vita 34 na Gieldzie Papierów Wartościowych we Frankfurcie ( <i>Frankfurter Wertpapierbörse</i> ).
19 listopada 2021 r.	Rozliczenie Oferty Zamiany Akcji i wydanie Akcji Oferowanych Vita 34.

#### 4.12 Odwołanie Oferty Zamiany Akcji

##### 4.12.1 Odwołanie w Przypadku Definitywnego Niespełnienia Warunków Zamknięcia

Oferta Zamiany Akcji zostanie zakończona, a Spółka będzie zobowiązana do nabycia Akcji PBKM objętych Ofertą oraz do przekazania Zamienianych Akcji wyłącznie w przypadku, gdy wszystkie Warunki Zamknięcia zostaną spełnione lub gdy Spółka skutecznie zrzeknie się wszystkich Warunków Zamknięcia. Oferta Zamiany Akcji wygaśnie, jeżeli nie spełni się jeden lub kilka Warunków Zamknięcia, a Spółka nie zrzeknie się wymogu spełnienia danego Warunku Zamknięcia zgodnie z postanowieniami „4.4 Zrzeczenie się Warunków Zamknięcia”.

#### **4.12.2 Odwołanie w Przypadku Rozwiązania Umowy ws. Oferty Zamiany Akcji**

Zgodnie z Umową ws. Oferty Zamiany Akcji, Podmiot Pośredniczący w Ofercie i/lub Pośrednik Zamiany może rozwiązać Umowę ws. Oferty Zamiany Akcji, jeżeli określone warunki zawieszające zawarte w Umowie ws. Oferty Zamiany Akcji, takie jak dostarczenie przez Spółkę określonych dokumentów, opinii prawnych i listów ujawniających, nie zostaną spełnione lub zrzeczone, lub jeżeli okaże się, że oświadczenia złożone przez Spółkę w Umowie ws. Oferty Zamiany Akcji nie są prawdziwe i prawidłowe, lub jeżeli wystąpi istotne niekorzystne zdarzenie, np. kontynuacja Oferty Zamiany Akcji w Niemczech lub w Polsce stałaby się niezgodna z prawem. W przypadku wypowiedzenia Umowy ws. Oferty Zamiany Akcji, co może nastąpić w każdym czasie do chwili rozliczenia Oferty Zamiany Akcji, Oferta Zamiany Akcji wygaśnie i nie zostanie rozliczona przez Pośrednika Zamiany i Podmiot Pośredniczący w Ofercie.

#### **4.12.3 Skutki Odwołania Oferty Zamiany Akcji**

Umowy zawarte w wyniku przyjęcia Oferty Zamiany Akcji nie zostaną zrealizowane i przestaną być wiążące w przypadku wygaśnięcia Oferty Zamiany Akcji zgodnie z punktem „4.12.1 Odwołanie w Przypadku Definitywnego Niespełnienia Warunków Zamknięcia” lub „4.12.2 Odwołanie w Przypadku Rozwiązania Umowy ws. Oferty Zamiany Akcji”. W takim przypadku przeniesienie własności Akcji PBKM nie nastąpi, Akcje PBKM nie będą już zablokowane przez odpowiednich Członków Konsorcjum Bankowego lub banki depozytariuszy (w zależności od przypadku) i będą mogły być ponownie przedmiotem obrotu pod kodem ISIN PLPBKM000012. Jeżeli Oferta Zamiany Akcji nie zostanie zakończona po przeniesieniu tytułu prawnego do Akcji PBKM na Pośrednika Zamiany, Pośrednik Zamiany będzie zobowiązany do przeniesienia Akcji PBKM z powrotem na rachunki papierów wartościowych Akcjonariuszy PBKM składających deklarację za pośrednictwem Podmiotu Pośredniczącego w Ofercie oraz Członków Konsorcjum Bankowego lub banków depozytariuszy (w zależności od przypadku).

Spółka poinformuje Akcjonariuszy PBKM o odwołaniu Oferty Zamiany Akcji zgodnie z punktem „4.12.1 Odwołanie w Przypadku Definitywnego Niespełnienia Warunków Zamknięcia” lub „4.12.2 Odwołanie w Przypadku Rozwiązania Umowy ws. Oferty Zamiany Akcji” zgodnie z punktem „4.6 Publikacje dotyczące Warunków Zamknięcia i innych Ogłoszeń”.

### **4.13 Prawo Akcjonariuszy PBKM do Odstąpienia od Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji**

#### **4.13.1 Umowne Prawo do Odstąpienia od Oferty**

Akcjonariuszom PBKM, którzy przyjęli Ofertę Zamiany Akcji, przysługuje umowne prawo do odstąpienia od przyjęcia Oferty Zamiany Akcji do czasu upływu Okresu Przyjmowania Deklaracji Przyjęcia, jeżeli i w zakresie, w jakim przyjęli Ofertę Zamiany Akcji, wystąpiła Istotna Niekorzystna Zmiana na Rynku.

„Istotna Niekorzystna Zmiana na Rynku” oznacza, że (i) kurs zamknięcia indeksu DAX (ISIN DE0008469008), ustalony przez Deutsche Börse AG z siedzibą we Frankfurcie nad Menem, Niemcy, lub podmiot będący jej następcą, i opublikowany na jego stronie internetowej (obecnie: <https://www.boerse-frankfurt.de/indices/dax>), w dowolnym dniu sesyjnym w Okresie Przyjmowania Deklaracji Przyjęcia jest niższy niż 10.956 punktów (tj. ok. 30% poniżej kursu zamknięcia indeksu DAX w dniu sesyjnym bezpośrednio poprzedzającym dzień zatwierdzenia Prospektu przez BaFin) oraz (ii) kurs zamknięcia indeksu WIG30 (ISIN PL9999999375) wyznaczony przez GPW Benchmark S.A., Polska lub spółkę będącą jego następcą prawnym, publikowany na stronie internetowej (obecnie: <https://gpwbenchmark.pl/en-karta-indeksu?isin=PL9999999375#Portfolio>) w danym dniu sesyjnym (a jeżeli dany dzień nie jest dniem sesyjnym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie - kurs zamknięcia indeksu WIG30 z dnia sesyjnego bezpośrednio poprzedzającego ten dzień sesyjny na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie) nie jest niższy niż 2.429 punktów (tj. nie niższy niż ok. 15% kursu zamknięcia indeksu WIG30 z dnia sesyjnego bezpośrednio poprzedzającego dzień zatwierdzenia Prospektu przez BaFin).

#### **4.13.2 Prawo do Odstąpienia Zgodnie z Rozporządzeniem Prospektowym**

Zgodnie z art. 23 Rozporządzenia Prospektowego, wszelkie nowe znaczące czynniki, istotne błędy lub istotne niedokładności odnoszące się do informacji zawartych w prospekcie, które mogą wpłynąć na ocenę papierów wartościowych i które powstaną lub zostaną stwierdzone w okresie od zatwierdzenia Prospektu do zakończenia okresu Oferty lub rozpoczęcia obrotu na rynku regulowanym, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi

później, muszą zostać wskazane w suplemencie do prospektu, który zostanie opublikowany bez zbędnej zwłoki. Zrzeczenie się Warunków Zamknięcia nie ma wpływu na skuteczność złożonych już Deklaracji Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji. Akcjonariusze PBKM, którzy złożyli Deklaracje Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji przed publikacją jakiegokolwiek suplementu do Prospektu, mają prawo do wycofania swojej Deklaracji Przyjęcia Oferty Zamiany Akcji w ciągu trzech (3) dni roboczych od publikacji suplementu zgodnie z Rozporządzeniem Prospektowym, pod warunkiem, że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność powstały lub zostały zauważone przed zamknięciem Okresu Przyjmowania Deklaracji Przyjęcia lub wydaniem papierów wartościowych, w zależności które z powyższych nastąpi wcześniej.

#### **4.13.3 Wykonanie Prawa do Odstąpienia od Oferty**

Akcjonariusze PBKM mogą skorzystać z powyższego prawa do Odstąpienia od Oferty przed upływem Okresu Przyjmowania Deklaracji Przyjęcia wyłącznie poprzez złożenie pisemnej deklaracji o odstąpieniu od umowy w odniesieniu do określonej liczby Akcji PBKM będących przedmiotem Oferty, skierowanej do odpowiednich Członków Konsorcjum Bankowego lub właściwych banków depozytariuszy, w zależności od przypadku („**Deklaracja Odstąpienia od Oferty Zamiany Akcji**”). Jeżeli umowne prawo do odstąpienia zostało należycie i terminowo wykonane, Akcje PBKM będące przedmiotem Oferty, w odniesieniu do których zadeklarowano odstąpienie, nie będą już blokowane przez odpowiednich Członków Konsorcjum Bankowego lub banki depozytariuszy (w zależności od przypadku).

#### **4.13.4 Brak Dalszych Praw do Odstąpienia**

Z wyjątkiem praw do odstąpienia od umowy określonych w „4.13.1 Umowne Prawo do ” oraz „4.13.2 Prawo do Odstąpienia Zgodnie z Rozporządzeniem Prospektowym”, Akcjonariuszom PBKM, którzy przyjęli Ofertę Zamiany Akcji nie przysługuje dalsze prawo do odstąpienia od Oferty Zamiany Akcji. Jednakże, jeżeli Warunki Zamknięcia nie zostaną spełnione do 13 stycznia 2022 r. oraz jeżeli Spółka nie zrzeknie się skutecznie odpowiedniego Warunku Zamknięcia zgodnie z punktem „4.4 Zrzeczenie się Warunków Zamknięcia oraz „4.6 Publikacje dotyczące Warunków Zamknięcia i innych Ogłoszeń” przed upływem tego terminu Oferta Zamiany Akcji wygaśnie, umowy zawarte w wyniku przyjęcia Oferty Zamiany Akcji nie zostaną wykonane i staną się nieważne, a Akcje PBKM objęte Ofertą przestaną być blokowane przez odpowiednich Członków Konsorcjum Bankowego lub banki depozytariuszy (w zależności od przypadku) (zobacz „4.12.1 Odwołanie w Przypadku Definitywnego Niespełnienia Warunków Zamknięcia” w celu uzyskania dalszych informacji w tym przedmiocie).

#### **4.14 Możliwe Skutki niezaakceptowania Oferty Zamiany Akcji przez Akcjonariuszy PBKM**

Akcjonariusze PBKM, którzy nie zamierzają przyjąć Oferty Zamiany Akcji, powinni wziąć pod uwagę następujące kwestie:

##### **4.14.1 Możliwe Zmniejszenie Ilości Akcji Pozostających w Wolnym Obrocie oraz Płynności Akcji PBKM**

Akcje PBKM w odniesieniu do których zostanie przyjęta niniejsza Oferta Zamiany Akcji, nadal będą przedmiotem obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. tak długo, jak długo będą one notowane na tym rynku. Na bieżącą cenę rynkową Akcji PBKM może mieć jednak wpływ fakt, że Spółka opublikowała zamiar przeprowadzenia Oferty Zamiany w dniu 31 maja 2021 roku. Nie ma zatem pewności czy cena rynkowa Akcji PBKM utrzyma się na dotychczasowym poziomie, czy też wzrośnie lub spadnie po zakończeniu niniejszej Oferty Zamiany. Przeprowadzenie Zamiany Akcji doprowadzi do zmniejszenia liczby Akcji PBKM w wolnym obrocie. W związku z powyższym należy oczekiwać, że po zakończeniu Oferty Zamiany podaż i popyt na Akcje PBKM będą niższe od obecnego poziomu, co spowoduje spadek płynności Akcji PBKM. Niższa płynność Akcji PBKM może doprowadzić do większych wahań ceny rynkowej Akcji PBKM w porównaniu z sytuacją w przeszłości, a ponadto istnieje możliwość, że zlecenia kupna i sprzedaży Akcji PBKM nie będą mogły być realizowane w krótkim okresie, o ile w ogóle będą mogły być realizowane.

##### **4.14.2 Możliwe Wycofanie Akcji z Obrotu Giełdowego („Delisting”)**

Jeżeli, po zakończeniu Zamiany Akcji, Spółka będzie posiadać, bezpośrednio lub pośrednio, 90% lub więcej kapitału zakładowego PBKM, z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa, walne zgromadzenie akcjonariuszy PBKM może podjąć uchwałę o wycofaniu akcji PBKM z obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, wówczas PBKM może wystąpić do KNF o wyrażenie zgody na wycofanie akcji

PBKM z obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. W przypadku wycofania Akcji PBKM z obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, obowiązki sprawozdawcze PBKM zostałyby ograniczone lub całkowicie wyeliminowane, a Akcjonariusze PBKM mogliby nie mieć możliwości dalszego obrotu swoimi akcjami PBKM na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

#### **4.14.3** *Możliwy Przymusowy Wykup Akcji („Squeeze-Out”)*

Jeżeli po zakończeniu Zamiany Akcji Spółka będzie posiadać bezpośrednio lub pośrednio 95% lub więcej ogólnej liczby głosów w PBKM, Spółka może zażądać od pozostałych Akcjonariuszy PBKM przeniesienia Akcji PBKM na Spółkę za wynagrodzeniem pieniężnym („**Przymusowy Wykup**”). Przeprowadzenie Przymusowego Wykupu skutkowałoby zakończeniem obrotu giełdowego PBKM.

#### **4.14.4** *Możliwe uzyskanie Większości Kwalifikowanej*

Po przeprowadzeniu Zamiany Akcji Spółka prawdopodobnie będzie dysponowała wymaganą większością głosów do podjęcia uchwał we wszelkich sprawach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy PBKM, w tym w przedmiocie zmiany statutu, wyłączenia prawa poboru, przekształcenia oraz likwidacji PBKM.

#### **4.15** *Wykorzystanie Wpływów z Oferty Zamiany Akcji*

Spółka nie otrzyma żadnych środków pieniężnych wynikających z Oferty Zamiany Akcji. Spółka otrzyma jedną (1) Akcję PBKM w zamian za 1,3 Akcji Oferowanych Vita 34.

#### **4.16** *Koszty Oferty*

Spółka szacuje, że łączne koszty poniesione przez Spółkę w związku z niniejszą Ofertą Zamiany Akcji (opłaty i koszty związane z obsługą prawną, bankową oraz innymi profesjonalnymi usługami) wyniosą około 3,5 mln EUR.

#### **4.17** *Informacje o Akcjach Oferowanych Vita 34*

##### **4.17.1** *Rodzaj Akcji, Waluta, Certyfikacja*

Wszystkie istniejące akcje Spółki w liczbie 4.145.959 oraz Akcje Oferowane Vita 34 w liczbie do 12.140.215 będą akcjami imiennymi (*Namensaktien*) bez wartości nominalnej o proporcjonalnym udziale w kapitale zakładowym w wysokości 1,00 EUR za akcję. Istniejące akcje spółki tak jak i Akcje Oferowane Vita 34 są i będą denominowane w euro.

Oferowane Akcje Oferowane Vita 34 oznaczone są kodem ISIN DE000A3MQCG6. Powyższy kod ISIN jest tymczasowy i Akcje Oferowane Vita 34 zostaną zarejestrowane pod kodem ISIN DE000A0BL849, pod którym zarejestrowane są istniejące akcje Spółki po zakończeniu walnego zgromadzenia akcjonariuszy Spółki wyznaczonego na 15 grudnia 2021 r. Do tej daty, po dopuszczeniu Akcji Oferowanych Vita 34 do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie (*Frankfurter Wertpapierbörse*) z jednoczesnym dopuszczeniem do jego podsegmentu (*Prime Standard*) z dodatkowymi obowiązkami po dopuszczeniu, Akcje Oferowane Vita 34 będą podlegały obrotowi pod tymczasowym kodem ISIN. .

Akcje Spółki są reprezentowane przez kilka globalnych certyfikatów akcji, które są zdeponowane w Clearstream Banking AG, Frankfurt, Niemcy.

##### **4.17.2** *Prawa Głosu, prawa do Dywidendy i Udziału w Masie Likwidacyjnej*

Każda z akcji Spółki uprawnia akcjonariuszy do jednego głosu na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki („**Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy**”) zgodnie z art. 26 Statutu Spółki. Prawo głosu nie jest w żaden sposób ograniczone, a każda akcja daje takie samo prawo głosu.

Z Akcjami Oferowanymi Vita 34 związane są takie same prawa jak z pozostałymi akcjami Spółki, w tym pełne prawo do dywidendy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r., pod warunkiem, że Akcje Oferowane Vita 34 zostaną wyemitowane przed walnym zgromadzeniem podejmującym uchwałę o podziale zysku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r. W przeciwnym wypadku Akcje Oferowane Vita 34 będą uprawniały

do dywidendy w pełnej wysokości od początku roku obrotowego, w którym zostały wyemitowane. Wszystkie akcje Spółki, w tym Akcje Oferowane Vita 34, są zbywalne bez żadnych ograniczeń zgodnie z przepisami prawa.

W przypadku likwidacji Spółki, po zbilansowaniu wszystkich długów, obciążeń i wydatków likwidacyjnych, wszelkie przychody z likwidacji lub nadwyżki upadłościowe zostaną rozdzielone pomiędzy akcjonariuszy proporcjonalnie do ich udziału w kapitale zakładowym Spółki.

#### **4.17.3 Zbywanie oraz Przenoszalność**

Akcje Oferowane Vita 34 będą w pełni zamienne i we wszystkich aspektach równorzędne z istniejącymi akcjami Spółki.

#### **4.18 Istotne Interesy Osób związane z Ofertą Zamiany Akcji; Konflikt Interesów**

Zarówno Spółka, jak i PBKM posiadają istotny interes w Ofercie Zamiany Akcji. W ich ocenie, obie strony osiągną szereg korzyści związanych z Połączenia Działalności, co zostało szerzej opisane w punkcie „3.4 Zobowiązania dotyczące Zaangażowania”.

Ponadto AOC Health GmbH jest głównym akcjonariuszem zarówno PBKM, jak i Spółki. Posiada ona około 61,42% pozostających w obrocie Akcji PBKM oraz około 32,56% pozostających w obrocie akcji Spółki. W związku z powyższym, uczestnicząc w Zamianie Akcji w charakterze Akcjonariusza Bezpośrednio Wnoszącego, AOC Health GmbH dodatkowo zwiększy swój udział w Spółce, a w konsekwencji będzie w mniejszym stopniu dotknięty rozwodnieniem spowodowanym emisją Akcji Oferowanych Vita 34 niż akcjonariusze Spółki, którzy jednocześnie nie posiadają Akcji PBKM.

Wszyscy pozostali Akcjonariusze Bezpośrednio Wnoszący (zgodnie z definicją w punkcie „3.2 Zobowiązania dotyczące Zaangażowania”) mają interes w Planowanej Transakcji, ponieważ wyrazili zgodę na udział w Zamianie Akcji, zobowiązując się do wniesienia Akcji PBKM bezpośrednio do Spółki lub do przyjęcia Oferty Zamiany Akcji.

Niektórzy członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej zarówno Spółki, jak i PBKM, posiadają akcje zarówno Spółki, jak i PBKM. W związku z powyższym, wszystkie te osoby są zainteresowane realizacją Oferty Zamiany Akcji na jak najlepszych warunkach.

Spółka zleciła Podmiotowi Pośredniczącemu w Ofercie (zgodnie z definicją w „4.8.1 Podmiot Pośredniczący w Ofercie; Pośrednik Zamiany; Konsorcjum Bankowe”) pełnienie funkcji firmy inwestycyjnej pośredniczącej w Ofercie Zamiany Akcji w Polsce oraz pomoc w technicznym rozliczeniu Oferty Zamiany Akcji. Podmiot Pośredniczący w Ofercie otrzyma za swoje usługi wynagrodzenie, na które składać się będą wynagrodzenie stałe oraz wynagrodzenie zmienne uzależnione od wyniku (*success fee*). Ponadto, Spółka wyznaczyła Pośrednika Zamiany (zgodnie z definicją w „4.8.1 Podmiot Pośredniczący w Ofercie; Pośrednik Zamiany; Konsorcjum Bankowe”) do pomocy w technicznym rozliczeniu Oferty Zamiany Akcji, do złożenia deklaracji na Akcje Oferowane Vita 34 w zamian za Akcje PBKM zgłoszone do zamiany w ramach Oferty przez Akcjonariuszy PBKM oraz do ubiegania się wraz ze Spółką o dopuszczenie Akcji Oferowanych Vita 34 do obrotu na rynku regulowanym (*Regulierter Markt*) z jednoczesnym dopuszczeniem do jego podsegmentu z dodatkowymi obowiązkami po dopuszczeniu (*Prime Standard*) Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie (*Frankfurter Wertpapierbörse*). Pośrednik Zamiany otrzyma stałe wynagrodzenie za swoje usługi. W związku z tym zarówno Podmiot Pośredniczący w Ofercie, jak i Pośrednik Zamiany mają interes finansowy w Ofercie Zamiany Akcji.

Nie istnieją żadne inne interesy ani (potencjalne) konflikty interesów, które mogłyby mieć istotne znaczenie dla Oferty Zamiany Akcji.

#### **4.19 Zatwierdzenie Prospektu**

Niniejszy Prospekt został sporządzony w formie jednolitego dokumentu w rozumieniu art. 6 par. 3 Rozporządzenia Prospektowego i został złożony zgodnie z Rozporządzeniem Prospektowym. Niemiecki Federalny Urząd Nadzoru Finansowego (*BaFin*), jako organ uprawniony w Niemczech na mocy Rozporządzenia Prospektowego oraz niemieckiej Ustawy o Prospektach Wartościowych (*Wertpapierprospektgesetz*), zatwierdził niniejszy dokument jako prospekt. Zatwierdzając niniejszy Prospekt zgodnie z art. 20 Rozporządzenia Prospektowego, BaFin nie



*TLUMACZENIE NA JĘZYK POLSKI ROZDZIAŁU 4 „THE EXCHANGE OFFER” PROSPEKTU VITA 34 Z  
DNIA 17 WRZEŚNIA 2021 R., ZMIENIONEGO SUPLEMENTEM Z DNIA 8 PAŹDZIERNIKA 2021 R. I  
SUPLEMENTEM Z DNIA 15 LISTOPADA 2021 R.*

ponosi odpowiedzialności i nie przyjmuje na siebie żadnych zobowiązań w odniesieniu do ekonomicznej i finansowej stabilności transakcji lub stanu czy wypłacalności Spółki. Zgodnie z Rozporządzeniem Prospektowym, BaFin zatwierdza niniejszy Prospekt wyłącznie pod względem kompletności, zrozumiałości i spójności. Inwestorzy nie powinni traktować tego zatwierdzenia jako wsparcia dla Spółki ani jako potwierdzenia możliwości odzyskania akcji.

Po zatwierdzeniu przez BaFin, niniejszy Prospekt został notyfikowany do KNF zgodnie z art. 25 par. 1 Rozporządzenia Prospektowego oraz europejskiego mechanizmu transgranicznego paszportowania określonego w Rozporządzeniu Prospektowym.