

Niniejszy dokument stanowi tłumaczenie na język polski podsumowania prospektu Vita 34 AG („Spółka”) („Prospekt”) z dnia 17 września 2021 r., zmienionego suplementem z dnia 8 października 2021 r. oraz suplementem z dnia 15 listopada 2021 r.. Ani przygotowanie niniejszego dokumentu ani jego treść nie stanowiły części procedury zatwierdzania Prospektu przez Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht („BaFin”) będącego właściwym organem nadzoru zatwierdzającym Prospekt. W przypadku jakichkolwiek różnic pomiędzy treścią tłumaczenia podsumowania Prospektu na język polski a treścią podsumowania w języku angielskim, zamieszczonego w Prospekcie, obowiązującym będzie podsumowanie Prospektu sporządzone w języku angielskim.

I. PODSUMOWANIE PROSPEKTU

A. – Wprowadzenie i ostrzeżenia

Niniejszy prospekt („Prospekt”) odnosi się do ogłoszonej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej („Polska”), przez spółkę Vita 34 AG („Emitent” lub „Spółka”, a wraz z jej spółkami zależnymi „Vita 34” lub „Grupa”), numer identyfikacyjny osoby prawnej („LEI”) 529900EWA4GSZEZ4P40, dobrowolnej publicznej oferty zamiany wszystkich akcji na okaziciela Polskiego Banku Komórek Macierzystych S.A. („PBKM” lub „Spółka Przejmowana”, zaś ze spółkami zależnymi „Grupa FamiCord”, a akcje PBKM „Akcje PBKM”) w zamian za nie więcej niż 12.140.215 nowo wyemitowanych imiennych akcji („Namensaktien”) zwykłych bez określonej wartości nominalnej („Stückaktien”) („Akcje Oferowane Vita 34”) poprzez wniesienie ich jako wkład niepieniężny („Zamiana Akcji”) oraz dopuszczenia 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.

Międzynarodowy Numer Identyfikacyjny Papierów Wartościowych (*International Securities Identification Number*) („ISIN”) Akcji Oferowanych Vita 34 to: 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 Oferowane Vita 34 zostaną zaoferowane akcjonariuszom PBKM („Akcjonariusze PBKM”) w zamian za Akcje PBKM według stosunku zamiany wynoszącego 1,30 nowo emitowanych akcji Spółki w zamian za 1 Akcję PBKM. Żadne ułamkowe nowo emitowane Akcje Oferowane Vita 34 nie zostaną wymienione na Akcje PBKM. Zamiana Akcji zostanie przeprowadzona poprzez zawarcie umów o wniesienie wkładu pomiędzy Spółką a określonymi Akcjonariuszami PBKM oraz poprzez ogłoszenie przez Spółkę dobrowolnej publicznej oferty zamiany akcji skierowanej do wszystkich pozostałych Akcjonariuszy PBKM niebędących Akcjonariuszami Wyłączonymi (zgodnie z definicją poniżej) („Oferta Zamiany Akcji”).

Spółka i Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Kaiserstraße 24, 60311 Frankfurt nad Menem, Niemcy wpisana do rejestru handlowego (*Handelsregister*) sądu rejonowego (*Amtsgericht*) dla Frankfurtu nad Menem, pod numerem HRB 108617, kod LEI 529900OZP78CYPYF471, złoży wniosek o dopuszczenie 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.

Niemiecki Federalny Urząd Nadzoru Finansowego (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht* lub *BaFin*), ul. Marie-Curie 24-28, 60439 Frankfurt nad Menem, Niemcy (tel. +492284108 0; strona internetowa: www.bafin.de), jako właściwy organ, zatwierdził Prospekt na podstawie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym i uchylającego dyrektywę 2003/71/WE w dniu 17 września 2021 r.

Niniejsze podsumowanie należy czytać jako wprowadzenie do Prospektu. Każda decyzja o inwestycji w Akcje Oferowane Vita 34 powinna być oparta na przeanalizowaniu przez inwestora całości niniejszego Prospektu. Inwestujący w Akcje Oferowane Vita 34 mogą stracić całość lub część zainwestowanego kapitału. W przypadku wniesienia do sądu roszczenia dotyczącego informacji zawartych w niniejszym Prospekcie, skarżący inwestor może, zgodnie z prawem krajowym, być zobowiązany do poniesienia kosztów tłumaczenia Prospektu przed wszczęciem postępowania sądowego. Odpowiedzialność cywilną ponoszą wyłącznie osoby, które przedłożyły niniejsze podsumowanie, w tym jakiegokolwiek jego tłumaczenie, jednak tylko w przypadku, gdy podsumowanie wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne w zestawieniu z pozostałymi częściami Prospektu lub gdy, odczytywane w zestawieniu z pozostałymi częściami Prospektu, nie przedstawia kluczowych informacji mających pomóc inwestorom w podjęciu decyzji o inwestycji w akcje Spółki.

B. – Podstawowe informacje o Emitencie

B.1 – Kto jest emitentem papierów wartościowych?

Informacje o emitencie

- o Spółka działa pod firmą Vita 34 AG, a w obrocie posługuje się nazwą handlową Vita 34. Spółka, posiada kod LEI: 529900EWA4GSZEZ4P40, ma siedzibę w Lipsku, Niemcy, adres: Deutscher Platz 5a, 04103 Lipsk, Niemcy oraz jest wpisana do rejestru handlowego (*Handelsregister*) sądu rejonowego (*Amtsgericht*) w Lipsku, Niemcy, pod numerem HRB 20339. Spółka jest spółką akcyjną (*Aktiengesellschaft*) utworzoną w Niemczech i działającą zgodnie z prawem niemieckim.

Podstawowa działalność Spółki	<p>Głównym przedmiotem działalności gospodarczej Spółki jest pozyskiwanie („<i>harvesting</i>”), przetwarzanie i przechowywanie komórek macierzystych z krwi pępowinowej i tkanki. Depozyty komórek macierzystych umożliwiają klientom Grupy korzystanie z potencjału medycznego, który tkwi w komórkach macierzystych pochodzących z krwi pępowinowej i tkanki. W ocenie Grupy, jest ona największym bankiem komórek macierzystych w regionie DACH, obejmującym Niemcy, Austrię i Szwajcarię, natomiast Grupa FamiCord oraz Grupa są dwoma największymi prywatnymi bankami krwi pępowinowej w Europie. Grupa posiada liczne zezwolenia i zgody, w tym m. in. udzielone przez Niemiecki Federalny Instytut Szczepionek i Farmaceutyków Biomedycznych (<i>Pauld Ehrlich Institute</i>) na podstawie niemieckiej Ustawy o Produktach Medycznych, oraz spełnia szereg standardów jakościowych, w tym uznawany na świecie standard NetCord FACT, który określa oparte na dowodach wymogi dla poboru, przechowywania i wydawania krwi pępowinowej, opracowane przez zespół międzynarodowych ekspertów. Grupa opiera się również na swoich możliwościach badawczo-rozwojowych, które są rozwijane dzięki ścisłej współpracy z renomowanymi instytucjami badawczymi i uniwersytetami, np. <i>Institute for Radiopharmaceutical Cancer Research</i> w ramach Helmholtz Center Dresden-Rossendorf oraz Uniwersytetem w Rostocku, umożliwiając dostarczanie klientom Grupy innowacyjnych produktów i usług.</p> <p>Na dzień 30 czerwca 2021 r. Grupa przechowywała w swoich laboratoriach w Lipsku i Rostocku ponad 253.000 próbek krwi pępowinowej i tkanki w ponad 180 zbiornikach krioprezerwacyjnych. Krioprezerwacja jest procesem stosowanym dla przechowywania ludzkiego materiału biologicznego poprzez jego schłodzenie do -196 stopni Celsjusza w celu zatrzymania wszelkich procesów enzymatycznych i chemicznych, które mogłyby uszkodzić taki materiał.</p> <p>Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa zatrudniała 116 pracowników i przechowywała krew pępowinową z 20 krajów, przy czym głównym obszarem działalności Grupy była Europa.</p>
Główni Akcjonariusze	<p>Na podstawie zawiadomień otrzymanych przez Spółkę zgodnie z niemiecką ustawą o obrocie papierami wartościowymi (<i>Wertpapierhandelsgesetz, WpHG</i>), następujący akcjonariusze posiadają znaczne pakiety akcji w Spółce na dzień Prospektu: AOC Health GmbH (32,56%), PBKM (3,87%) oraz Dr. Haueisen (3,04%). Spółka jest pośrednio kontrolowana przez Floriana Schuhbauera i Klause Röhriga jako osoby sprawujące kontrolę nad bezpośrednimi akcjonariuszami Spółki – AOC Health GmbH i PBKM.</p>
Zarząd Spółki	<p>W skład Zarządu Spółki (<i>Vorstand</i>) wchodzi: dr Wolfgang Knirsch (<i>Chief Executive Officer</i>) oraz Andreas Schafhirt (<i>Chief Financial Officer & Financial Services</i>).</p>
Biegli rewidenci	<p>Spółka wyznaczyła PKF Deutschland GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, EUREF-Campus 10/11, 10829 Berlin, Niemcy jako swojego biegłego rewidenta na lata obrotowe zakończone 31 grudnia 2018, 2019 i 2020</p>

B.2 – Jakie są podstawowe informacje finansowe dotyczące Emitenta?

Informacje finansowe zawarte w niniejszym Prospekcie, o ile nie wskazano inaczej, pochodzą z niezbadanego skonsolidowanego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. oraz zbadanych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki za lata obrotowe zakończone 31 grudnia 2020 r., 2019 r. i 2018 r., sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) obowiązującymi na dzień bilansowy, mającymi zastosowanie w UE. Dane w poniższych tabelach, obejmujące rok finansowy zakończony 31 grudnia 2019 r. i okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r., pochodzą odpowiednio ze zbadanego skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego za 2020 r. i niezbadanego skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres pierwszych sześciu miesięcy 2021 r. oraz zostały retroaktywnie zmienione po zawiadomieniu od Panelu Egzekwującego Sprawozdawczość Finansową (*Financial Reporting Enforcement Panel*) („**FREP**”) otrzymanego w 2020 r. W postępowaniu prowadzonym przez FREP, organ ten wskazał, że: (i) ujawniona amortyzacja aktywów niematerialnych wymagała korekty z uwzględnieniem odroczonej podatki; oraz (ii) klucz alokowania cen pakietów przedpłaconych przez klientów za wykonanie usługi „przechowywania komórek macierzystych” powinien zostać ponownie przeliczony, co skutkowało późniejszym rozpoznaniem przychodu i wpłynęło na wartość zobowiązań umownych i odroczone podatki.

Rachunek zysków i strat

	Za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca,		Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia,		
	2021	2020	2020	2019*	2018
	(niezbadane)		(zbadane)		
	(w tys. EUR, o ile nie wskazano inaczej)				
Przychody ze sprzedaży	10.822	9.522	20.069	19.934	20.409
Wynik działalności operacyjnej (EBIT)	483	1.052	2.380	2.453	2.631
Wynik za okres po opodatkowaniu	(47)	851	1.501	718	832
Zysk na jedną akcję, nierozwodniony/rozwodniony (w EUR)	(0.01)	0.21	0,37	0,18	0,20

Podsumowanie danych ze sprawozdania z sytuacji finansowej

	Za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca		Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia,		
	2021	2020	2020	2019	2018
	(niezbadane)		(zbadane)		
	(w tys. EUR)				
Aktywa ogółem	59.206		58.464	58.775	59.317
Kapitał własny ogółem	29.490		29.536	28.048	29.546

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca,		Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia,		
	2021	2020	2020	2019	2018
	(niezbadane)		(zbadane)		
	(w tys. EUR)				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2.364	1.842	3.980	6.318	4.598
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(444)	92	(252)	(1.390)	821
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1.639)	(1.098)	(2.434)	(2.787)	(2.638)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w ciągu okresów	280	836	1.294	2.140	2.779

Pozostałe kluczowe informacje finansowe

	Za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca,		Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia,		
	2021	2020	2020	2019*	2018
	(niezbadane, chyba że zastrzeżono inaczej)				
	(w tys. EUR, o ile nie wskazano inaczej)				
EBITDA ⁽¹⁾	2.007	2.528	5.344	5.433	4.722
marża EBITDA (%) ⁽²⁾	18,5	26,6	26,6	27,3	23,1
Skorygowana EBITDA ⁽³⁾	3.180	2.644	5.844	-	-
Skorygowana marża EBITDA (%) ⁽⁴⁾	29,4	27,8	29,1	-	-

⁽¹⁾ EBITDA to zysk przed odsetkami, opodatkowaniem, amortyzacją wartości niematerialnych i prawnych oraz amortyzacją rzeczowych aktywów trwałych.

⁽²⁾ Marża EBITDA to EBITDA jako procent sprzedaży obliczana jako EBITDA podzielona przez przychody ze sprzedaży.

⁽³⁾ Skorygowana EBITDA jest wyliczana w oparciu o skorygowanie EBITDA o efekty specjalne w wysokości 500 tys. EUR w 2020 r., poniesione w związku z kosztami w zakresie oferty przejęcia AOC Health GmbH oraz analizą potencjalnego połączenia z PBKM, oraz 1.172 tys. EUR w pierwszych sześciu miesiącach 2021 r. poniesione w związku z analizą i przygotowaniem potencjalnej Oferty Zamiany Akcji i 115 tys. EUR w pierwszych sześciu miesiącach 2020 r., związanych z wydatkami na usługi doradcze w związku z ofertą przejęcia AOC Health GmbH.

⁽⁴⁾ Skorygowana marża EBITDA to skorygowana EBITDA jako skorygowana EBITDA podzielona przez przychody ze sprzedaży.

Informacje finansowe pro forma

W związku z Ofertą Zamiany Akcji, Vita 34 sporządziła następujące skonsolidowane informacje finansowe pro forma, obejmujące skonsolidowany rachunek zysków i strat pro forma za okresy od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. oraz za pierwsze sześć miesięcy 2021 r., a także skonsolidowany bilans pro forma na dzień 30 czerwca 2021 r., z których każdy został uzupełniony o noty pro forma (łącznie „Skonsolidowane informacje Finansowe Pro Forma”). Celem Skonsolidowanych Informacji Finansowych Pro Forma jest przedstawienie skutków planowanego przejęcia PBKM w taki sposób, jak gdyby przejęcie miało mieć miejsce z dniem 1 stycznia 2020 roku. Skonsolidowane Informacje Finansowe Pro Forma zostały przygotowane wyłącznie w celach informacyjnych. Ze względu na swój charakter, Skonsolidowane Informacje Finansowe Pro Forma opisują jedynie hipotetyczną sytuację i opierają się na założeniach, nie przedstawiają one rzeczywistych aktywów netto, sytuacji finansowej oraz wyników działalności Spółki i nie powinny być traktowane jako wskazówka co do przyszłej działalności, perspektyw, sytuacji finansowej, wyników działalności, przepływów pieniężnych Spółki lub Grupy po Połączeniu po przeprowadzeniu Oferty Zamiany Akcji i Połączenia.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat pro forma za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

	Vita 34	Grupa FamiCord	Ogółem	Korekta pro forma	Skonsolidowany rachunek zysków i strat pro forma
	(w tys. EUR)				
Przychody	20.069	40.143	60.212	[-]	60.212
Zysk operacyjny (EBIT)	2.379	(6.039)	(3.660)	[-]	(3.660)
Zysk/strata po opodatkowaniu	1.500	(5.379)	(3.879)	(161)	(4.040)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat pro forma za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r.

	Vita 34	Grupa FamiCord	Ogółem	Korekta pro forma	Skonsolidowany rachunek zysków i strat pro forma
--	---------	----------------	--------	-------------------	--

			(w tys. EUR)		
Przychody	10.822	21.783	32.604	-	32.604
Zysk operacyjny (EBIT)	483	(3.149)	(2.666)	1.172	(1.494)
Zysk/strata po opodatkowaniu	(71)	(2.316)	(2.387)	629	(1.758)

Skonsolidowany bilans pro forma na dzień 30 czerwca 2021 r.

	Vita 34	Grupa FamiCord	Ogółem	Korekta pro forma	Skonsolidowany bilans pro forma
			(w tys. EUR)		
Aktywa ogółem	59.182	123.240	186.422	(3.008)	179.415
Kapitał własny ogółem	29.466	34.322	63.788	(3.972)	59.816

B.3 – Jakie są kluczowe czynniki ryzyka właściwe dla Emitenta?

- Zabiegi medyczne z wykorzystaniem komórek macierzystych pochodzących z krwi pępowinowej oraz tkanki mają charakter eksperymentalny, przez co klienci mogą wypowiedzieć obowiązujące umowy, natomiast potencjalni klienci mogą się nie zdecydować na korzystanie z usług Spółki z uwagi na percepcyjnie niewielkie korzyści medyczne.
- Pandemia COVID-19 utrudniła kontakt z partnerami medycznymi i klientami, może ograniczać kliniczne możliwości pobierania komórek macierzystych z krwi pępowinowej i tkanki oraz obniżać wydolność personelu Spółki w razie wystąpienia zakażenia wśród pracowników.
- Alternatywne źródła komórek macierzystych mogą zastąpić pobieranie, przetwarzanie i przechowywanie komórek macierzystych z krwi pępowinowej i tkanki, a tym samym podstawową działalność Spółki.
- Współpraca z partnerami medycznymi Spółki w zakresie edukacji, marketingu oraz pobierania krwi pępowinowej i tkanki, a także w zakresie projektów badawczych może zostać ograniczona bądź zakończona.
- Jeżeli Spółka nie będzie w stanie uzyskać lub odnowić wymaganych koncesji, zezwoleń i zgód na pozyskiwanie, przetwarzanie i przechowywanie krwi pępowinowej i tkanki, nie będzie w stanie kontynuować swojej działalności.
- Spółka prowadzi swoją działalność w obszarze bardzo ściśle regulowanym, wobec czego zmiany legislacyjne mogą skomplikować, ograniczyć bądź uniemożliwić działalność Spółki.
- Spółka może nie być w stanie skutecznie wdrożyć swojej strategii w zakresie innowacji i organicznego wzrostu oraz może nie rozpoznać właściwych celów akwizycyjnych i nie zintegrować przejętych przedsiębiorstw.
- Matki mogą decydować się na poród w warunkach domowych, co uniemożliwia pobranie krwi pępowinowej i tkanki, co w efekcie może wpłynąć na obniżenie liczby zawieranych umów.
- W przypadku zwiększenia kosztów przechowywania ludzkiego materiału biologicznego Spółka może nie być w stanie obciążyć nimi swoich klientów, czego skutkiem mogłaby być niższa niż pierwotnie przewidywana, marżowość.
- Po przeprowadzeniu Oferty Zamiany Akcji, integracja Grupy FamiCord może się nie udać lub nie przebiegać zgodnie z przyjętymi założeniami albo może się wiązać z wyższymi lub nieoczekiwanymi kosztami, a oczekiwane synergije mogą nie zostać zrealizowane.

C. – Kluczowe informacje dotyczące papierów wartościowych

C.1 – Jakie są główne cechy papierów wartościowych?

Typ, rodzaj, wartość nominalna	Prospektem objęte są akcje zwykłe imienne (<i>Namensaktien</i>) bez określonej wartości nominalnej (<i>Stückaktien</i>) Spółki, każda akcja o proporcjonalnym udziale w wysokości 1,00 euro w kapitale zakładowym Spółki; ISIN: D000A3MQCG6; Niemiecki Numer Papierów Wartościowych (<i>Wertpapier-Kennnummer, WKN</i>): A3MQCG; Symbol Obrotu: V3V. Wszystkie akcje Spółki, włączając Akcje Oferowane Vita 34, są akcjami tego samego rodzaju.
Liczba papierów wartościowych	Prospektem objęta jest oferta zamiany 12.140.215 Akcji Oferowanych Vita 34.
Waluta	Akcje Spółki są denominowane w Euro.
Prawa związane	Akcje Oferowane Vita 34 będą w pełni zamienne i będą miały status równorzędny z istniejącymi akcjami Spółki we wszystkich kwestiach. Każda akcja Spółki, w tym Akcje Oferowane Vita 34, uprawnia do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Nie istnieją ograniczenia w zakresie prawa głosu. Akcje Oferowane Vita 34 uprawniają do dywidendy za okres od dnia 1 stycznia 2021 r. Akcje Oferowane Vita 34 uprawniają do udziału we wszelkich wpływach uzyskanych z tytułu likwidacji lub nadwyżek masy upadłościowej w stosunku do ich proporcjonalnego udziału w kapitale zakładowym Spółki.
Pierwszeństwo zaspokojenia	Wszelkie roszczenia o zapłatę zgłaszane przez akcjonariuszy są podporządkowane wszelkim innym zabezpieczeniom i roszczeniom.
Zbywalność	Akcje Spółki, w tym także Akcje Oferowane Vita 34, są zbywalne. Brak jest ograniczeń w zbywalności Akcji Spółki.
Polityka w zakresie dywidendy	Spółka nie przewiduje wypłaty dywidendy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r., z uwagi na znaczące koszty wiążące się z połączeniem działalności z PBKM oraz potencjalne

przyszłe wydatki związane z możliwym przymusowym wykupem pozostałych akcji od Akcjonariuszy PBKM. Wszelkie przyszłe decyzje o wypłacie dywidendy będą podejmowane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i będą uzależnione, między innymi, od wyników działalności Spółki, jej sytuacji finansowej, ograniczeń umownych i wymogów kapitałowych. Nie jest pewne, czy Spółka wypłaci dywidendę w przyszłości, a w przypadku jej wypłaty, jaka będzie jej wysokość.

C.2 – Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu?

Istniejące akcje Spółki są dopuszczone 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. Około 26 października 2021 r. Spółka wraz z Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG złoży wniosek o dopuszczenie 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.

C.3 – Jakie są kluczowe czynniki ryzyka związane z papierami wartościowymi?

- W wyniku Oferty Zamiany Akcji, struktura akcjonariatu Spółki może ulec znaczącym zmianom. Może to prowadzić do niekorzystnych zmian dla Spółki lub jej akcjonariuszy w przypadku, gdy poszczególni akcjonariusze będą realizować interesy odmienne od interesów Spółki lub pozostałych akcjonariuszy.
- Podwyższenia kapitału zakładowego w przyszłości mogą doprowadzić do znacznego rozwodnienia, obniżając jednocześnie wartość udziału dotychczasowych akcjonariuszy w Spółce.
- W przypadku sprzedaży znaczącej liczby akcji Spółki przez jej akcjonariuszy lub wystąpienie przekonania, że taka sprzedaż może nastąpić, może to doprowadzić do presji na sprzedaż, co w konsekwencji może spowodować istotne zmiany ceny akcji Spółki.

D. – Kluczowe informacje w zakresie Oferty Publicznej Papierów Wartościowych oraz Dopuszczenia do Obrotu na Rynku Regulowanym

D.1 – Na jakich warunkach i zgodnie z jakim harmonogramem mogą inwestować w papiery wartościowe?

Warunki Oferty Zamiany Akcji. Oferta Zamiany Akcji dotyczy nabycia wszystkich zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela PBKM, o wartości nominalnej 0,50 zł każda oznaczonych kodem ISIN: PLPBKM000012 (Akcje PBKM, zgodnie z definicją). Spółka oferuje Akcjonariuszom PBKM Akcje Oferowane Vita 34 w zamian za Akcje PBKM w stosunku 1,30:1 („**Parytet Zamiany**”). Zamiana Akcji zostanie przeprowadzona poprzez zawarcie umów o wniesienie wkładu pomiędzy Spółką a określonymi Akcjonariuszami PBKM oraz poprzez ogłoszenie przez Spółkę dobrowolnej publicznej oferty zamiany akcji skierowanej do wszystkich pozostałych Akcjonariuszy PBKM niebędących Akcjonariuszami Wyłączonymi (zgodnie z definicją poniżej). Niezdematerializowane Akcje PBKM, które, na Datę Prospektu, nie zostały jeszcze oznaczone kodem ISIN: PLPBKM000012 mogą zostać objęte deklaracją przyjęcia Oferty Zamiany Akcji wyłącznie po ich wprowadzeniu do obrotu na rynku regulowanym (ryнку głównym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., co oczekuje się, że nastąpi około 24 września 2021 r.

Oferta Zamiany Akcji, będąca ofertą publiczną, skierowana jest wyłącznie do Akcjonariuszy PBKM oraz realizowana w Polsce. Akcje Oferowane Vita 34 są ponadto oferowane poza granicami Polski na podstawie stosownego wyłączenia z obowiązku rejestracji lub w ramach transakcji niepodlegającej obowiązkowi rejestracji. Akcje Oferowane Vita 34 nie będą oferowane, sprzedawane ani wydawane, bezpośrednio lub pośrednio, w Stanach Zjednoczonych Ameryki („**Stany Zjednoczone**”) oraz nie zostały i nie zostaną zarejestrowane na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych z 1933 r. z późniejszymi zmianami („**Ustawa o Papierach Wartościowych**”). Oferta Zamiany Akcji nie jest kierowana do (i) Akcjonariuszy PBKM w Stanach Zjednoczonych lub innych jurysdykcjach, gdzie jest to niezgodne z prawem, oraz (ii) Akcjonariuszy PBKM, którzy nie posiadają akcji zapisanych na rachunkach Podmiotu Pośredniczącego w Ofercie lub Pośrednika Zamiany (zgodnie z definicjami poniżej) lub w Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A., Santander Bank Polska S.A. - Santander Biuro Maklerskie lub Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział - Biuro Maklerskie w Warszawie (każdy z nich „**Członek Konsorcjum Bankowego**”) lub (iii) w inny sposób nie zostali dopuszczeni przez Podmiot Pośredniczący w Ofercie (zgodnie z definicją poniżej) lub Pośrednika Zamiany (zgodnie z definicją poniżej) („**Akcjonariusze Wyłączeni**”).

Żadne ułamkowe części Akcji Oferowanych Vita 34 („**Akcje Ułamkowe**”) nie zostaną przyznane w zamian za objęte zamianą Akcje PBKM. Jeżeli w wyniku przyjęcia Oferty Zamiany Akcji, Akcjonariusze PBKM otrzymaliby Akcje Ułamkowe, takie Akcje Ułamkowe zostaną sprzedane niezwłocznie po zakończeniu Oferty Zamiany Akcji, a uzyskane w ten sposób środki pieniężne zostaną wypłacone odpowiednim Akcjonariuszom PBKM w gotówce.

Spółka zaangażowała mBank S.A., ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa, Polska („**Podmiot Pośredniczący w Ofercie**”), do pełnienia roli firmy inwestycyjnej pośredniczącej w Ofercie Zamiany Akcji w Polsce oraz Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Kaiserstraße 24, 60311

Frankfurt nad Menem, Niemcy („**Pośrednik Zamiany**”), który został zaangażowany w celu subskrybowania Akcji Oferowanych Vita 34 w zamian za Akcje PBKM objęte ofertą w ramach Oferty Zamiany Akcji. Podmiot Pośredniczący w Ofercie i Pośrednik Zamiany zostały również zaangażowane do technicznego wsparcia rozliczenia Oferty Zamiany.

Oferta Zamiany Akcji zostanie zrealizowana wyłącznie po spełnieniu lub skutecznym zrzeczeniu się przez Spółkę określonych warunków zawieszających, w tym osiągnięcia minimalnego poziomu przyjęcia oferty 95% Akcji PBKM pozostających w obrocie na chwilę wygaśnięcia Okresu Przyjmowania Deklaracji Przyjęcia oraz niewystąpienia określonych istotnych niekorzystnych zmian w PBKM („**Warunki Zamknięcia**”). Jeżeli Warunek Zamknięcia nie zostanie spełniony przed 13 stycznia 2022 r., a Spółka nie zrzecnie się danego Warunku Zamknięcia, Oferta Zamiany Akcji wygaśnie.

Akcjonariusze PBKM, którzy przyjęli Ofertę Zamiany Akcji mają prawo do wycofania się z przyjęcia Oferty Zamiany Akcji jedynie w przypadku i w zakresie, w jakim przyjęli Ofertę Zamiany Akcji przed wystąpieniem istotnie niekorzystnej zmiany na rynku giełdowym i/lub w przypadku opublikowania przez Spółkę suplementu do Prospektu; w takim przypadku Akcjonariusze PBKM mogą, zgodnie z Rozporządzeniem Prospektowym, wycofać swoje deklaracje przyjęcia Oferty w terminie trzech (3) dni roboczych od dnia opublikowania suplementu. Zrzeczenie się Warunków Zamknięcia nie ma wpływu na skuteczność złożonych już deklaracji przyjęcia.

Wszelkie ogłoszenia Spółki związane z Ofertą Zamiany Akcji zostaną niezwłocznie opublikowane na stronie internetowej Spółki (<https://www.vita34.de/en/>).

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki dnia 13 lipca 2021 r. podjęło uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w zamian za wkład niepieniężny z 4.145.959,00 euro o nie więcej niż 12.280.560,00 euro do nie więcej niż 16.426.519,00 euro poprzez emisję nie więcej niż 12.280.560 Akcji Oferowanych Vita 34, każda akcja z proporcjonalnym udziałem w kapitale zakładowym o wartości 1,00 euro i w pełni uprawniająca do udziału w dywidendzie za okres od 1 stycznia 2021 r. Prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki zostało wyłączone. Po zakończeniu Okresu Przyjmowania Deklaracji Przyjęcia, emisja Akcji Oferowanych Vita 34 i związane z tym podwyższenie kapitału zakładowego („**Podwyższenie Kapitału Zakładowego Związane z Ofertą**”) wymagać będą uchwały zarządu Spółki, określającej dokładną liczbę Akcji Oferowanych Vita 34 i wskazującej konkretną kwotę, o którą podwyższony zostanie kapitał zakładowy. Przewidywana data podjęcia tej uchwały to 4 listopada 2021 r.

**Przewidywany
Harmonogram
Oferty
Zamiany Akcji.**

Przewidywany harmonogram Oferty Zamiany Akcji oraz dopuszczenia do obrotu Akcji Oferowanych Vita 34 na rynku regulowanym (*Regulierter Markt*) Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie (*Frankfurter Wertpapierbörse*) i jednoczesnego dopuszczenia do jego podsegmentu (*Prime Standard*) z dodatkowymi obowiązkami po dopuszczeniu, który może podlegać modyfikacjom, jest następujący:

17 września 2021 r.	zatwierdzenie Prospektu przez BaFin, paszportowanie do KNF i publikacja Prospektu na stronie internetowej Spółki (https://www.vita34.de).
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 Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie 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 Giełdzie Papierów Wartościowych we Frankfurcie.
19 listopada 2021 r.	Rozliczenie Oferty Zamiany Akcji i wydanie Akcji Oferowanych Vita 34.

Cena w Ofercie

Nie dotyczy. Akcje Oferowane spółki Vita 34 mogą być obejmowane wyłącznie w zamian za akcje PBKM zgodnie z Parytetem Zamiany.

**Okres
Przyjmowania
Deklaracji
Przyjęcia**

Przewiduje się, że Okres Przyjmowania Deklaracji Przyjęcia będzie trwał od 20 września 2021 r. włącznie do 2 listopada 2021 r. do godz. 24:00 (czas letni środkowoeuropejski) włącznie.

Przyjęcie Oferty Zamiany Akcji.	<p>Akcjonariusze PBKM, mogą przyjąć Ofertę Zamiany Akcji wyłącznie, jeśli w Okresie Przyjmowania Deklaracji Przyjęcia (i) posiadają Akcje PBKM na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez Członka Konsorcjum Bankowego lub zostali dopuszczeni przez Podmiot Pośredniczący w Ofercie lub Pośrednika Zamiany dla celów przyjęcia Oferty Zamiany Akcji; oraz (ii) złożą deklarację przyjęcia Oferty Zamiany Akcji Członkowi Konsorcjum Bankowego, w wymaganej formie, na określoną liczbę Akcji PBKM.</p> <p>Na potrzeby wniesienia wkładu niepieniężnego, Akcje PBKM objęte Ofertą zostaną przeniesione przez Członków Konsorcjum Bankowego lub właściwy bank depozytariusza, za pośrednictwem Podmiotu Pośredniczącego w Ofercie na rachunek papierów wartościowych Pośrednika Zamiany prowadzony przez Podmiot Pośredniczący w Ofercie. Pośrednik Zamiany wnieśnie Akcje PBKM objęte Ofertą do Spółki i w zamian obejmie nowe Akcje Oferowane Vita 34. Z wyjątkiem Akcji Ułamkowych, które zostaną sprzedane przez Pośrednika Zamiany w ramach procesu korekty ułamkowej. Pośrednik Zamiany przeniesienie Akcje Oferowane Vita 34 na uczestniczących w Ofercie Akcjonariuszy PBKM (za pośrednictwem Podmiotu Pośredniczącego w Ofercie, Członka Konsorcjum Bankowego lub innych depozytariuszy, firm inwestycyjnych lub banków pośredniczących, w zależności od przypadku).</p> <p>Akcje PBKM objęte Ofertą podlegają ograniczeniu zbywalności i zostaną zablokowane przez Członka Konsorcjum Bankowego (z uwzględnieniem prawa do odstąpienia od akceptacji Oferty Zamiany Akcji) z chwilą otrzymania deklaracji przyjęcia Oferty Zamiany Akcji aż do czasu rozliczenia lub odwołania Oferty Zamiany Akcji. W związku z tym Akcjonariusze PBKM, którzy przyjęli Ofertę Zamiany Akcji, nie będą mieli możliwości zbycia Akcji PBKM objętych Ofertą do tego czasu.</p>
Sprzedż akcji nieobjętych / oferta prywatna.....	Nie dotyczy.
Działania Stabilizacyjne ..	Żadne działania stabilizacyjne nie będą podejmowane w związku z Ofertą Zamiany Akcji.
Rozwodnienie ..	Rozwodnienie obejmuje dwa obszary: rozwodnienie udziału w kapitale zakładowym oraz rozwodnienie związane z wartością. Rozwodnienie procentowe udziału akcjonariuszy Spółki wynosi 74,29%. Rozwodnienie związane z wartością nie wystąpi, ponieważ stosunkowa wartość księgowa kapitału własnego na jedną akcję Spółki wzrosło o 7,36 EUR wg wartości księgowej kapitału własnego na dzień 30 czerwca 2021 r.
Wydatki ogółem.....	Przewiduje się, że wydatki związane z Ofertą Zamiany Akcji oraz dopuszczeniem do obrotu Akcji Oferowanych spółki Vita 34 wyniosą ok. 3,5 mln EUR i zostaną poniesione przez Spółkę. Spółka, ani Podmiot Pośredniczący w Ofercie, ani Pośrednik Zamiany nie obciążą inwestorów żadnymi kosztami związanymi z przeprowadzaniem Oferty Zamiany Akcji.

D.2 – Kto jest oferującym lub osobą wnoszącą o dopuszczenie do obrotu?

Opis oferującego oraz Osoby Wnoszącej o Dopuszczenie do Obrotu.

Akcje Oferowane Vita 34 są oferowane wyłącznie przez Spółkę. Podmiot Pośredniczący w Ofercie działa jako firma inwestycyjna pośrednicząca w Zamianie Akcji w Polsce. Spółka będzie wnioskować o dopuszczenie Akcji Oferowanych Vita 34 do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie. Wniosek o dopuszczenie zostanie złożony przez Spółkę i Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Kaiserstraße 24, 60311 Frankfurt nad Menem, Niemcy; instytucję kredytową z siedzibą w Niemczech, zarejestrowaną i działającą zgodnie z prawem niemieckim.

D.3 – Dlaczego prospekt jest sporządzany?

Przyczyny Oferty Zamiany Akcji.....	Przyczyną Oferty Zamiany Akcji są spodziewane korzyści ekonomiczne i organizacyjne wynikające z połączenia działalności Grupy oraz Grupy FamiCord („ Połączona Grupa ”) jako dwóch wiodących europejskich banków krwi pępowinowej z różnych krajów o uzupełniających się mocnych stronach. Korzyści te obejmują silną pozycję Połączonej Grupy w kluczowych europejskich regionach i rynkach, szerszy wybór różnych usług dla klientów, ułatwienie ekspansji na nowe obszary działalności oraz ekspansji geograficznej, wzmocnienie profilu finansowego, a także dalsze korzyści wynikające z efektu skali w zakresie zaopatrzenia w materiały i sprzęt laboratoryjny oraz oszczędności kosztów związanych ze sprzedażą i marketingiem.
Wykorzystanie wpływów	Oferta Zamiany Akcji nie będzie skutkować żadnymi wpływami pieniężnymi dla Spółki.
Subemisja	Oferta Zamiany Akcji nie jest przedmiotem umowy o subemisję ani nie jest przedmiotem żadnego wiążącego zobowiązania subemisyjnego.

Interes istotny dla Oferty Zamiany Akcji lub dopuszczenia do obrotu

Spółka i PBKM mają istotny interes w przeprowadzeniu Oferty Zamiany Akcji. W opinii Spółki, obie strony odniosą szereg korzyści związanych z nabyciem Akcji PBKM przez Spółkę. Ponadto, AOC Health GmbH jest głównym akcjonariuszem zarówno PBKM, jak i Spółki. Posiada odpowiednio ok. 61,5% Akcji PBKM oraz ok. 32,56% akcji Spółki. W związku z powyższym, uczestnicząc w Zamianie Akcji jako akcjonariusz bezpośrednio wnoszący swoje Akcje PBKM, AOC Health GmbH powiększy swój udział w Spółce, a w konsekwencji będzie w mniejszym stopniu narażony na rozwodnienie związane z emisją Akcji Oferowanych Vita 34 niż akcjonariusze Spółki, którzy nie posiadają Akcji PBKM. W dodatku, Podmiot Pośredniczący w Ofercie i Pośrednik Zamiany pozostają w stosunku umownym ze Spółką w związku z Ofertą Zamiany Akcji i dopuszczeniem do obrotu Akcji Oferowanych Vita 34. Co więcej, niektóre podmioty, które doradzają lub pomagają Spółce w przeprowadzeniu Oferty Zamiany Akcji i dopuszczeniu Akcji Oferowanych Vita 34 do obrotu otrzymają wynagrodzenie z tego tytułu. Inne interesy lub (potencjalne) konflikty interesów, które mogłyby mieć istotne znaczenie dla Oferty Zamiany Akcji, nie występują.