

**Wybrane skonsolidowane dane operacyjne Stemlab oraz parametry transakcji.**

m EUR	2017	2018e	2019e
Przychody	6,1	7,3	7,8
Cash EBITDA*	1,5	2,1	2,2

(\*) oczyszczona ze zdarzeń jednorazowych i/lub niekontynuowanej działalności

(e) projekcje finansowe sporządzone na potrzeby procesu transakcyjnego

Zakumulowana liczba próbek krwi pępowinowej lub tkanek na koniec 2017 r.: ok. 98 tys.

Zakumulowana liczba wszystkich materiałów biologicznych na koniec 2017 r.: ok. 120 tys.

Zakumulowana liczba próbek krwi pępowinowej lub tkanek na koniec czerwca 2018 r.: ok. 101,5 tys.

Zakumulowana liczba wszystkich materiałów biologicznych na koniec czerwca 2018 r.: ok. 126,5 tys.

Powyższe dane odnoszą się zarówno do rynku B2B jak i B2C.

Grupa Stemlab kontroluje ponad 60% rynku rodzinnego bankowania krwi w Portugalii bezpośrednio jak i poprzez spółkę powiązaną, w której posiada 35% udziałów.

Ze względu na profil klientów Grupy Stemlab tj. niemal wyłącznie klienci przedpłacający za przechowywanie, do wyceny przez Spółkę jako właściwy miernik efektywności działania Stemlab została wzięta pod uwagę tzw. gotówkowa EBITDA (przy obliczeniu gotówkowej EBITDA przychody rozpoznawane są gotówkowo tj. wg wystawionych faktur) generowana przez Stemlab.

Wskaźnik wycena/oczyszczona gotówkowa EBITDA dla nabywanego podmiotu jest wg oceny Zarządu PBKM S.A. atrakcyjny względem wyceny PBKM S.A. opartej o oczyszczoną gotówkową EBITDA – dyskonto to ok. 20-25 % w zależności od wysokości earn-out i wyników, które zostaną wypracowane przez Stemlab w 2019 roku. Należy podkreślić, że w ocenie Zarządu PBKM S.A. proces integracji spółki Stemlab do struktur Grupy Kapitałowej PBKM S.A. zajmie ok. 9-15 miesięcy wliczając w to optymalizację działania spółek zależnych w Hiszpanii i Szwajcarii. Tempo integracji będzie miało wpływ na raportowane wyniki Stemlab a tym samym Grupy Kapitałowej PBKM S.A.

Jednocześnie Emitent informuje, iż ze względu na zmianę standardu raportowania w obszarze rozpoznawania przychodów co związane jest z wprowadzeniem od 1 stycznia 2018 r. MSSF 15 oraz brak szczegółowych informacji na temat wszystkich historycznych umów, których stroną jest Stemlab, Emitent nie jest w stanie zaprezentować wpływu wyników nabywanego podmiotu na raportowaną EBITDA Grupy Kapitałowej PBKM S.A. w 2018 roku. Emitent będzie natomiast dokonywał agregacji informacji w kolejnych okresach sprawozawczych i szczegółowe informacje nt. wpływu wyników Stemlab będą prezentowane w odpowiednich raportach okresowych.