

I. SUMMARY OF THE PROSPECTUS

A. – Introduction and Warnings

This prospectus (the “**Prospectus**”) relates to the voluntary public exchange offer of Vita 34 AG (the “**Issuer**” or the “**Company**”, and together with its subsidiaries, “**Vita 34**” or the “**Group**”), legal entity identifier (“**LEI**”) 529900EWA4GSZEZ4P40, in the Republic of Poland (“**Poland**”) for all ordinary bearer shares of Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. (“**PBKM**” or the “**Target**”, and together with its subsidiaries, the “**FamiCord Group**”, and the shares of PBKM, the “**PBKM Shares**”) in exchange for up to 12,140,215 newly issued registered ordinary shares (*Namensaktien*) with no-par value (*Stückaktien*) (the “**Vita 34 Offer Shares**”) by way of a contribution in kind (the “**Share Exchange**”) and the admission to trading of these new shares on the regulated market of the Frankfurt Stock Exchange with the simultaneous admission to the sub-segment thereof with additional post-admission obligations (Prime Standard).

The International Securities Identification Number (“**ISIN**”) of the offered Vita 34 Offer Shares is DE000A3MQCG6. Such ISIN is temporary and the Vita 34 Offer Shares will be migrated into the ISIN DE000A0BL849 of the existing shares of the Company after the end of the Company’s general shareholders’ meeting scheduled for December 15, 2021. Until such date, following admission of the Vita 34 Offer Shares to trading on the regulated market segment of the Frankfurt Stock Exchange (Frankfurter Wertpapierbörse) with simultaneous admission to the sub-segment thereof with additional post-admission obligations (Prime Standard), the Vita 34 Offer Shares will trade under the temporary ISIN.

The Vita 34 Offer Shares will be offered to the shareholders of PBKM (the “**PBKM Shareholders**”) in exchange of PBKM Shares at a ratio of 1.30 new shares of the Company in exchange for 1 PBKM Share. No fractional new Vita 34 Offer Shares will be exchanged for any PBKM Shares. The Share Exchange shall be carried out via the execution of contribution agreements between the Company and certain PBKM Shareholders as well as a voluntary public exchange offer by the Company addressed to all other PBKM Shareholders that are not Excluded Shareholders (as defined below) (the “**Exchange Offer**”).

The Company and Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Kaiserstraße 24, 60311 Frankfurt am Main, Germany, registered with the commercial register (*Handelsregister*) of the local court (*Amtsgericht*) of Frankfurt am Main, Germany, under the number HRB 108617, LEI 529900OZP78CYPYF471, will apply for admission of the Vita 34 Offer Shares to trading on the regulated market segment of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*) with simultaneous admission to the sub-segment thereof with additional post-admission obligations (Prime Standard).

The German Federal Financial Supervisory Authority (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht* or *BaFin*), Marie-Curie-Straße 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Germany (telephone +49 228 4108 0; website: www.bafin.de), has approved this Prospectus as competent authority under Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of June 14, 2017 on the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading on a regulated market, and repealing Directive 2003/71/EC on September 17, 2021.

This summary should be read as an introduction to this Prospectus. Any decision to invest in the Vita 34 Offer Shares should be based on a consideration of this Prospectus as a whole by an investor. Investors in the Vita 34 Offer Shares could lose all or part of their invested capital. Where a claim relating to the information contained in this Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under national law, have to bear the costs of translating this Prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled this summary, including any translation thereof, but only where this summary is misleading, inaccurate or inconsistent, when read together with the other parts of this Prospectus, or where it does not provide, when read together with the other parts of this Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the shares of the Company.

B. – Key Information on the Issuer

B.1 – Who is the Issuer of the securities?

Issuer information..... The Company’s legal name is Vita 34 AG and it operates under the commercial name Vita 34. The Company, with LEI 529900EWA4GSZEZ4P40, has its registered seat in Leipzig, Germany, and its business address at Deutscher Platz 5a, 04103 Leipzig, Germany, and is registered with the commercial register (*Handelsregister*) of the local court (*Amtsgericht*) of Leipzig, Germany, under number HRB 20339. The Company is a stock corporation (*Aktiengesellschaft*) incorporated in Germany and operating under German law.

Principal activities..... The Group is primarily active in the collection (also known as “harvesting”), preparation and storage of stem cells from umbilical cord blood and tissue. These stem cell deposits are sought to give the Group’s customers the opportunity to benefit from the medical potential that is believed to be inherent in stem cells from the umbilical cord blood and tissue. The Group believes that it is by far the largest stem cell bank in the DACH-region, comprising Germany, Austria and Switzerland, and the FamiCord Group and the Group are the two largest private umbilical cord blood banks in Europe. The Group possesses numerous authorizations and approvals, *inter alia*, from the German Federal Institute for Vaccines and Biomedical Pharmaceuticals (*Paul Ehrlich Institute*) under the German Medicinal Products Act and adheres to a multitude of quality standards, including the internationally recognized NetCord FACT standard, which stipulates evidence-based requirements for cord blood collection, banking and release for administration set by an international team of experts. It also relies on its research and development capabilities,

which are complemented through close cooperation with renowned research institutes and universities, e.g., the Institute for Radiopharmaceutical Cancer Research at the Helmholtz Center Dresden-Rossendorf and the University of Rostock, and enable it to provide its customers with innovative products and services.

As at June 30, 2021, the Group banked more than 253,000 cord blood and tissue samples stored in more than 180 cryopreservation tanks in its laboratories in Leipzig and Rostock. Cryopreservation is the process which is applied to preserve human biological material by cooling to –196 degrees Celsius in order to stop any enzymatic or chemical activity which might cause damage to such material.

As of December 31, 2020, the Group had 116 employees and stored umbilical cord blood from 20 countries, with a focus on Europe.

Major shareholders Based on notifications the Company received in accordance with the German Securities Trading Act (*Wertpapierhandelsgesetz, WpHG*), the following shareholders hold notifiable holdings in the Company as of the date of this Prospectus: AOC Health GmbH (32.56%), PBKM (3.87%) and Dr. Haueisen (3.04%). The Company is indirectly controlled by Florian Schuhbauer and Klaus Röhrig as ultimate indirect controlling persons of the Company's direct shareholders AOC Health GmbH and PBKM.

Management Board The Company's management board (*Vorstand*) consists of Dr. Wolfgang Knirsch (Chief Executive Officer) and Andreas Schafhirt (Chief Financial Officer & Financial Services).

Statutory auditors For the financial years ended December 31, 2018, 2019 and 2020, the Company appointed PKF Deutschland GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, EUREF-Campus 10/11, 10829 Berlin, Germany, as its statutory auditor.

B.2 – What is the key financial information regarding the Issuer?

The financial information contained in this Prospectus is, unless otherwise indicated, taken or derived from the unaudited condensed consolidated interim financial statements of the Company as of and for the six-month period ended June 30, 2021 and the audited consolidated financial statements of the Company for the financial years ended December 31, 2020, 2019 and 2018, prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards (IFRS) valid on the balance sheet date, as applicable in the EU. Figures in the following tables for the financial year ended December 31, 2019 and the six-month period ended June 30, 2020 have been retrospectively revised following notice from the Financial Reporting Enforcement Panel („FREP”) in 2020 and are taken from the prior year figures shown in the audited consolidated financial statements 2020 and the unaudited condensed consolidated interim financial statements for the first six months 2021, respectively. In an investigation, the FREP found that (i) the scheduled amortization of intangible assets had to be corrected, taking into account deferred taxes, and (ii) the key for the allocation of package prices to be prepaid by customers to the performance obligation 'storage of the stem cell deposit' had to be recalculated, which resulted in a later recognition of revenue and affected contract liabilities and deferred taxes.

Summary Statement of Profit or Loss Data

	For the six-month period ended June 30,		For the financial year ended December 31,		
	2021	2020	2020	2019	2018
	(unaudited)		(audited)		
	(in EUR thousands, except as otherwise disclosed)				
Sales revenue.....	10,822	9,522	20,069	19,934	20,409
Operating result (EBIT).....	483	1,052	2,380	2,453	2,631
Result for the period after taxes	(47)	851	1,501	718	832
Earnings per share, undiluted/diluted (in EUR)	(0.01)	0.21	0.37	0.18	0.20

Summary Statement of Financial Position Data

	For the six-month period ended June 30,		For the financial year ended December 31,		
	2021	2020	2020	2019	2018
	(unaudited)		(audited)		
	(in EUR thousands)				
Total assets		59,206	58,464	58,775	59,317
Total equity		29,490	29,536	28,048	29,546

Summary Statement of Cash Flows Data

	For the six-month period ended June 30,		For the financial year ended December 31,		
	2021	2020	2020	2019	2018
	(unaudited)		(audited)		
	(in EUR thousands)				
Net cash flow from operating activities.....	2,364	1,842	3,980	6,318	4,598
Net cash flow used in investing activities.....	(444)	92	(252)	(1,390)	821
Net cash flow from financing activities.....	(1,639)	(1,098)	(2,434)	(2,787)	(2,638)
Change in cash and cash equivalents during the period.....	280	836	1,294	2,140	2,779

Key Other Financial Information

	For the six-month period ended June 30,		For the financial year ended December 31,		
	2021	2020	2020	2019	2018
	(unaudited, unless otherwise indicated)				
	(in EUR thousands, except as otherwise stated)				
EBITDA ⁽¹⁾	2,007	2,528	5,344	5,433	4,722
EBITDA margin (%) ⁽²⁾	18.5	26.6	26.6	27.3	23.1
Adjusted EBITDA ⁽³⁾	3,180	2,644	5,844	–	–
Adjusted EBITDA margin (%) ⁽⁴⁾	29.4	27.8	29.1	–	–

⁽¹⁾ EBITDA is earnings before interest, taxes, depreciation and amortization on intangible assets and property, plant and equipment.

⁽²⁾ EBITDA Margin is EBITDA as a percentage of sales, calculated as EBITDA divided by sales revenues.

⁽³⁾ Adjusted EBITDA is calculated adjusting EBITDA for special effects of EUR 500 thousand in 2020, incurred as a result of consulting costs following the takeover offer of AOC Health GmbH and the review of a prospectively possible merger with PBKM, as well as EUR 1,172 thousand in the first six months 2021 incurred as a result of the review and preparation of the possible Exchange Offer and EUR 115 thousand in the first six months 2020 related to expenses for consulting services in connection with the takeover offer of AOC Health GmbH.

⁽⁴⁾ Adjusted EBITDA Margin is Adjusted EBITDA as a percentage of sales, calculated as Adjusted EBITDA divided by sales revenues.

Pro Forma Financial Information

In connection with the Exchange Offer, Vita 34 has prepared the following pro forma consolidated financial information, comprising pro forma consolidated income statement for the periods from January 1, 2020 to December 31, 2020 as well as for the first six months of 2021, and a pro forma consolidated balance sheet as of June 30, 2021, each supplemented by pro forma notes (together, „**Pro Forma Consolidated Financial Information**”). The purpose of the Pro Forma Consolidated Financial Information is to present the effects of the contemplated acquisition of PBKM as if such company had been acquired as of January 1, 2020. The Pro Forma Consolidated Financial Information has been prepared for illustrative purposes only. As given its nature the Pro Forma Consolidated Financial Information merely describes a hypothetical situation and is based on assumptions, it does not represent the Company's actual net assets, financial position and results of operations and should not be considered as an indication of the Company's or Combined Group's (as defined below) future business, prospects, financial condition, results of operations or cash flows following the Exchange Offer and the Combination.

Pro forma consolidated income statement for the period from January 1, 2020 to December 31, 2020

	Vita 34	FamiCord Group	Total	Pro forma adjustments	Pro forma consolidated income statement
	(in EUR thousands)				
Revenues	20,069	40,143	60,212	–	60,212
Operating profit (EBIT).....	2,379	(6,039)	(3,660)	–	(3,660)
Profit / loss after tax	1,500	(5,379)	(3,879)	(161)	(4,040)

Pro forma consolidated income statement for the period from January 1, 2021 to June 30, 2021

	Vita 34	FamiCord Group	Total	Pro forma adjustments	Pro forma consolidated income statement
	(in EUR thousands)				
Revenues	10,822	21,783	32,604	–	32,604
Operating profit (EBIT).....	483	(3,149)	(2,666)	1,172	(1,494)
Profit / loss after tax	(71)	(2,316)	(2,387)	629	(1,758)

Pro forma consolidated balance sheet as of June 30, 2021

	Vita 34	FamiCord Group	Total	Pro forma adjustments	Pro forma consolidated balance sheet
	(in EUR thousands)				
Total assets	59,182	123,240	186,422	(3,008)	179,415
Total equity.....	29,466	34,322	63,788	(3,972)	59,816

B.3 – What are the key risks that are specific to the Issuer?

- Medical treatments with stem cells from umbilical cord blood and tissue have an experimental character, and customers may terminate existing contracts and potential customers may refrain from opting for the Company's services due to perceived little medical benefits.
- The COVID-19 pandemic complicated contact with medical partners and customers, may restrict clinical capacities for the collection of stem cells from umbilical cord blood and tissue and decrease the Company's personnel capacity in case of infection among its employees.
- Alternative stem cell sources may substitute the collection, processing and storage of stem cells from umbilical cord blood and tissue and the Company's current core business.
- Cooperation with the Company's medical partners on education, marketing, and collecting umbilical cord blood and tissue as well as research initiatives may be restricted or terminated.

- If the Company is not able to obtain or fails to hold or renew required permits, authorizations and approvals for the collection, processing and storage of umbilical cord blood and tissue, it will not be able to continue its business operations.
- The Company operates in a highly regulated environment, and legislative changes may complicate, restrict or prohibit the Company's business activities.
- The Company may not be able to successfully implement its innovation and organic growth strategy and may fail to identify appropriate acquisition targets and integrate acquired businesses successfully.
- Mothers may prefer to give birth at home, where a collection of umbilical cord blood and tissue is not possible, which may lead to a significant decline in contracts concluded.
- If costs for storage of human biological material increase, the Company may not be able to pass the increase on to its customers and, therefore, may realize lower margins than estimated.
- Following the Exchange Offer, the integration of the FamiCord Group may not be successful, may not proceed as planned or may involve higher or unexpected costs, and expected synergies may not be realized.

C. – Key Information on the Securities

C.1 – What are the main features of the securities?

Type, class, par value The Prospectus relates to registered ordinary shares (*Namensaktien*) with no-par-value (*Stückaktien*) of the Company, each such share with a pro rata amount of EUR 1.00 in the share capital of the Company; ISIN: DE000A3MQCG6; German Securities Code (*Wertpapier-Kennnummer, WKN*): A3MQCG; Trading Symbol: V3V. All shares of the Company, including the Vita 34 Offer Shares, are shares of the same class.

Number of securities This Prospectus relates to the exchange offer of 12,140,215 Vita 34 Offer Shares.

Currency The Company's shares are denominated in euro.

Rights attached The Vita 34 Offer Shares will be fully fungible and rank *pari passu* in all respects with the existing shares of the Company. Each share of the Company, including the Vita 34 Offer Shares, carries one vote at the general shareholders' meeting. There are no restrictions on voting rights. The Vita 34 Offer Shares carry full dividend entitlements as from January 1, 2021. The Vita 34 Offer Shares will be entitled to a share of any liquidation proceeds or insolvency surpluses at the ratio of their pro rata amount of the share capital of the Company.

Seniority Any claim for payment of shareholders is subordinated to all other securities and claims.

Free transferability The shares of the Company, including the Vita 34 Offer Shares, are freely transferable. There are no restrictions on the transferability of the Company's shares.

Dividend policy For the financial year ended December 31, 2020, the Company does not intend to pay dividends in light of the significant costs in relation to the business combination with PBKM and potential further compensation payments in connection with a potential squeeze-out of remaining PBKM Shareholders. Any future determination to pay dividends will be made in accordance with applicable laws, and will depend upon, *inter alia*, the Company's results of operations, financial condition, contractual restrictions and capital requirements. There is no assurance that the Company will pay dividends in the future, or if a dividend is paid, what the amount of such dividend will be.

C.2 – Where will the securities be traded?

The Company's existing shares are admitted to trading on the regulated market segment of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*) with simultaneous admission to the sub-segment thereof with additional post-admission obligations (Prime Standard). On or about October 26, 2021, the Company will apply, together with Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, for admission of the Vita 34 Offer Shares to trading on the regulated market segment of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*) with simultaneous admission to the sub-segment thereof with additional post-admission obligations (Prime Standard).

C.3 – What are the key risks attached to the securities?

- The Company's shareholder structure could change significantly as a result of the Exchange Offer. This could lead to adverse changes for the Company or its shareholders if individual shareholders pursue interests different from those of the Company or the other shareholders.
- Future capital measures could lead to substantial dilution, thereby reducing the value of existing shareholders' interests in the Company.
- In the event of a sale of a larger number of shares by the Company's shareholders or the perception that such sale may occur, selling pressure may arise which may lead to significant share price fluctuations of the Company's shares.

D. – Key Information on the Offer of Securities to the Public and the Admission to Trading on a Regulated Market

D.1 – Under which conditions and timetable can I invest in this security?

Exchange Offer conditions . The Exchange Offer relates to the acquisition of all ordinary bearer shares in dematerialized form with a par value of PLN 0.50 per share of PBKM under ISIN: PLPBKM000012 (the PBKM Shares, as defined). The Company offers Vita 34 Offer Shares in exchange for PBKM Shares to the PBKM Shareholders at a ratio of 1.30 : 1 (the „**Exchange Ratio**”). The Share Exchange shall be carried out via the execution of contribution agreements between the Company and certain PBKM Shareholders as well as a voluntary public exchange offer by the Company addressed to all other PBKM Shareholders that are not Excluded Shareholders (as defined below). Shares of PBKM not yet dematerialized and not yet booked into ISIN PLPBKM000012 at the date of this Prospectus may only be tendered into the Exchange Offer following their admittance to trading on the regulated (main) market operated by the Warsaw Stock Exchange, which is expected to occur on or around September 24, 2021.

The Exchange Offer as a public offering is exclusively addressed to PBKM Shareholders in Poland. The Vita 34 Offer Shares are furthermore offered outside Poland pursuant to an applicable exemption from, or in a transaction not subject to, registration requirements. The Vita 34 Offer Shares will not be offered, sold or delivered, directly or indirectly, in or into the United States of America („**United States**”) and have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the „**Securities Act**”). The Exchange Offer cannot be accepted by (i) PBKM Shareholders in the United States or in other jurisdictions where it is unlawful to do so and (ii) PBKM Shareholders that do not hold their shares with the Tender Agent or the Exchange Trustee (each as defined below) or with Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A., Santander Bank Polska S.A. – Santander Biuro Maklerskie or Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział – Biuro Maklerskie w Warszawie (each, a „**Banking Consortium Member**”) or (iii) are otherwise not cleared for acceptance by the Tender Agent (as defined below) or the Exchange Trustee (as defined below) (the „**Excluded Shareholders**”).

No fractional shares from Vita 34 Offer Shares („**Fractional Shares**“) will be credited in exchange for tendered PBKM Shares. If the acceptance of the Exchange Offer results in Fractional Shares for PBKM Shareholders, these Fractional Shares will be sold shortly after completion of the Exchange Offer and the proceeds will be distributed to the relevant PBKM Shareholders in cash.

The Company has commissioned mBank S.A., ul. Prosta 18, 00-850 Warsaw, Poland (the „**Tender Agent**“), to act as investment firm intermediating in the Exchange Offer in Poland and Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Kaiserstraße 24, 60311 Frankfurt am Main, Germany (the „**Exchange Trustee**“), to subscribe for the Vita 34 Offer Shares in relation to the PBKM Shares tendered in the Exchange Offer. Each of the Tender Agent and the Exchange Trustee were also appointed to assist in the technical settlement of the Exchange Offer.

The Exchange Offer will only be executed if certain conditions precedent, including a minimum acceptance rate of 95% of the PBKM Shares outstanding at the time of the expiry of the Acceptance Period and the non-occurrence of certain material adverse effects at PBKM (the „**Closing Conditions**”), are fulfilled or effectively waived by the Company. If a Closing Condition has not been fulfilled prior to January 13, 2022 and the Company has not waived the relevant Closing Condition, the Exchange Offer will expire.

PBKM Shareholders who accepted the Exchange Offer have a right to withdraw from their acceptance of the Exchange Offer only if and to the extent they accepted the Exchange Offer prior to the occurrence of a defined material adverse change in the stock market and/or if the Company publishes a supplement to the Prospectus; in the latter case, PBKM Shareholders may under the Prospectus Regulation withdraw their acceptance declarations within three (3) working days of the publication of the supplement. A waiver of a Closing Condition has no effect on the effectiveness of acceptance declarations already submitted.

Any announcements of the Company in connection with the Exchange Offer will immediately be published on the Company’s website (<https://www.vita34.de/en/>).

The extraordinary shareholder’s meeting of the Company resolved on July 13, 2021 to increase the Company’s share capital against contributions in kind from EUR 4,145,959.00 by up to EUR 12,280,560.00 to up to EUR 16,426,519.00 by issuing up to 12,280,560 Vita 34 Offer Shares, each with a pro rata amount of EUR 1.00 per share in the share capital and full dividend rights as from January 1, 2021. Pre-emption rights of the Company’s existing shareholders were excluded. Following the

	<p>end of the Acceptance Period, the issuance of the Vita 34 Offer Shares and the related capital increase (the „Offer Capital Increase”) will require a resolution by the management board of the Company determining the exact number of Vita 34 Offer Shares and the concrete amount of the capital increase, which is expected to be adopted on November 4, 2021.</p>														
Expected Timetable of the Exchange Offer	<p>The anticipated timetable for the Exchange Offer and for the admission to trading of the Vita 34 Offer Shares on the regulated market segment (<i>Regulierter Markt</i>) of the Frankfurt Stock Exchange (<i>Frankfurter Wertpapierbörse</i>) and simultaneous admission to the sub-segment thereof with additional post-admission obligations (Prime Standard), which remains subject to change, is as follows:</p> <table border="0"> <tr> <td>September 17, 2021</td> <td>Approval of Prospectus by BaFin, notification to the Polish Financial Supervision Authority and publication of the Prospectus on the website of the Company (https://www.vita34.de).</td> </tr> <tr> <td>September 20, 2021</td> <td>Start of Acceptance Period.</td> </tr> <tr> <td>November 2, 2021</td> <td>End of Acceptance Period.</td> </tr> <tr> <td>November 9, 2021</td> <td>Registration of the implementation of the Offer Capital Increase in the Company’s commercial register.</td> </tr> <tr> <td>November 17, 2021</td> <td>Admission to trading of the Vita 34 Offer Shares on the regulated market with simultaneous admission to the sub-segment of the regulated market with additional post-admission obligations (Prime Standard) of the Frankfurt Stock Exchange.</td> </tr> <tr> <td>November 18, 2021</td> <td>First day of trading of the Vita 34 Offer Shares on the Frankfurt Stock Exchange.</td> </tr> <tr> <td>November 19, 2021</td> <td>Settlement of the Exchange Offer and delivery of the Vita 34 Offer Shares.</td> </tr> </table>	September 17, 2021	Approval of Prospectus by BaFin, notification to the Polish Financial Supervision Authority and publication of the Prospectus on the website of the Company (https://www.vita34.de).	September 20, 2021	Start of Acceptance Period.	November 2, 2021	End of Acceptance Period.	November 9, 2021	Registration of the implementation of the Offer Capital Increase in the Company’s commercial register.	November 17, 2021	Admission to trading of the Vita 34 Offer Shares on the regulated market with simultaneous admission to the sub-segment of the regulated market with additional post-admission obligations (Prime Standard) of the Frankfurt Stock Exchange.	November 18, 2021	First day of trading of the Vita 34 Offer Shares on the Frankfurt Stock Exchange.	November 19, 2021	Settlement of the Exchange Offer and delivery of the Vita 34 Offer Shares.
September 17, 2021	Approval of Prospectus by BaFin, notification to the Polish Financial Supervision Authority and publication of the Prospectus on the website of the Company (https://www.vita34.de).														
September 20, 2021	Start of Acceptance Period.														
November 2, 2021	End of Acceptance Period.														
November 9, 2021	Registration of the implementation of the Offer Capital Increase in the Company’s commercial register.														
November 17, 2021	Admission to trading of the Vita 34 Offer Shares on the regulated market with simultaneous admission to the sub-segment of the regulated market with additional post-admission obligations (Prime Standard) of the Frankfurt Stock Exchange.														
November 18, 2021	First day of trading of the Vita 34 Offer Shares on the Frankfurt Stock Exchange.														
November 19, 2021	Settlement of the Exchange Offer and delivery of the Vita 34 Offer Shares.														
Offer Price	Not applicable. Vita 34 Offer Shares may solely be acquired in exchange of PBKM Shares at the Exchange Ratio.														
Acceptance Period	The Acceptance Period is expected to run from and including September 20, 2021 up to and including November 2, 2021, 24:00 (CET).														
Acceptance of the Exchange Offer	<p>PBKM Shareholders can only accept the Exchange Offer if, within the Acceptance Period, the relevant PBKM Shareholders (i) hold their PBKM Shares in a securities account with any of the Banking Consortium Members or have been cleared by the Tender Agent or Exchange Trustee for the acceptance and (ii) declare acceptance to the relevant Banking Consortium Member in the required form for a number of PBKM Shares to be specified.</p> <p>The tendered PBKM Shares will be transferred by the Banking Consortium Members or the respective depository bank via the Tender Agent to a securities account of the Exchange Trustee held with the Tender Agent for onward transfer by the Exchange Trustee to the Company for purposes of the contribution in kind. The Exchange Trustee will contribute the tendered PBKM Shares to the Company in exchange for the issue of new Vita 34 Offer Shares subscribed for by the Exchange Trustee. With the exception of Fractional Shares that will be sold by the Exchange Trustee in the course of the fractional adjustment, the Exchange Trustee will transfer the relevant Vita 34 Offer Shares to the tendering PBKM Shareholders (via the Tender Agent, the Banking Consortium Members or any other sub-custodians, investment firms or intermediary banks, as the case may).</p> <p>The tendered PBKM Shares are subject to transfer restrictions and will be held blocked by the Banking Consortium Member (subject to the withdrawal rights) as of the receipt of the declaration of acceptance until settlement or reversal of the Exchange Offer. PBKM Shareholders who have accepted the Exchange Offer will, therefore, no longer be able to sell their tendered PBKM Shares until such point in time.</p>														
Sale of Unsubscribed Shares/Private Placements ..	Not applicable.														
Stabilization Measures	In connection with the Exchange Offer, no stabilization measures will be taken.														
Dilution	Dilution comprises two aspects: dilution of the shareholding and value-related dilution. Dilution of the shareholding percentage of shareholders of the Company amounts to 74.29%. There is no value-related dilution as the proportionate book value of equity per Company’s share increases by EUR 7.36 based on the book value of equity as of June 30, 2021.														

Total Expenses..... The costs related to the Exchange Offer and the admission to trading of the Vita 34 Offer Shares are expected to amount to approximately EUR 3.5 million and will be borne by the Company. No expenses will be charged to investors by the Company, the Tender Agent or the Exchange Trustee.

D.2 – Who is the offeror and/or the person asking for admission to trading?

Description of the Offeror and the Person Asking for Admission to Trading

The Vita 34 Offer Shares will be offered by the Company only. The Tender Agent acts as an investment firm intermediating the Exchange Offer in Poland. The Company will apply for admission of the Vita 34 Offer Shares to trading on the regulated market segment of the Frankfurt Stock Exchange. The application for approval will be filed, jointly with the Company, by Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Kaiserstraße 24, 60311 Frankfurt am Main, Germany, a credit institution with its registered seat in Germany, incorporated in and operating under the laws of Germany.

D.3 – Why is the Prospectus being produced?

Reasons for the Exchange Offer..... The reasons for the Exchange Offer are the expected economic and strategic benefits of a business combination between the Group and the FamiCord Group (the „**Combined Group**”) as two leading European umbilical cord blood banks from different countries with complementary strengths. These benefits include a strong position of the Combined Group in important European regions and markets, a wider choice of different services to customers, the facilitation of an expansion into new business areas and a geographical expansion, a strengthened financial profile as well as further advantages due to economies of scale in procurement of materials and laboratory equipment as well as cost savings relating to sales and marketing.

Use of Proceeds..... The Exchange Offer will not result in any cash proceeds for the Company.

Underwriting The Exchange Offer is not subject to an underwriting agreement and not subject to any firm underwriting commitment.

Interests Material to the Exchange Offer or Admission to Trading..... The Company and PBKM have a material interest in the Exchange Offer. In the Company’s opinion, both will derive a number of benefits from the acquisition of PBKM Shares by the Company. Moreover, AOC Health GmbH is the major shareholder of PBKM as well as of the Company. It holds 61.5% of the PBKM Shares and 32.56% of the Company’s shares, respectively. Therefore, by participating in the Share Exchange as a shareholder directly contributing its PBKM Shares, AOC Health GmbH will further expand its shareholdings in the Company and, as a consequence, will be less affected by dilution due to the issuance of Vita 34 Offer Shares than shareholders of the Company who simultaneously do not hold PBKM Shares. Furthermore, the Tender Agent and the Exchange Trustee have a contractual relationship with the Company in connection with the Exchange Offer and admission to trading of the Vita 34 Offer Shares. In addition, certain service providers who advise or assist the Company in the execution of the Exchange Offer and the admission to trading of the Vita 34 Offer Shares will receive fees in connection therewith. Other interests or (potential) conflicts of interest which could be material to the Exchange Offer do not exist.

II. ZUSAMMENFASSUNG DES PROSPEKTS

A. – Einleitung mit Warnhinweisen

Gegenstand dieses Prospekts (der „**Prospekt**“) ist das freiwillige öffentliche Umtauschangebot der Vita 34 AG (die „**Emittentin**“ oder die „**Gesellschaft**“, und zusammen mit ihren Tochtergesellschaften, „**Vita 34**“ oder die „**Gruppe**“), Rechtsträgerkennung („**LEI**“) 529900OEWA4GSZEZ4P40, in der Republik Polen („**Polen**“) für sämtliche Inhaber-Stammaktien der Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. („**PBKM**“ oder das „**Zielunternehmen**“, und zusammen mit ihren Tochtergesellschaften die „**FamiCord-Gruppe**“, und die Aktien der PBKM die „**PBKM-Aktien**“) im Gegenzug für bis zu 12.140.215 neu ausgegebene auf den Namen lautende Stammaktien ohne Nennwert (Stückaktien) (die „**Vita 34 Angebotsaktien**“) im Wege der Sacheinlage (der „**Aktientausch**“) und die Zulassung zum Handel dieser neuen Aktien am Regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse mit gleichzeitiger Zulassung zum Teilbereich mit weiteren Zulassungsfolgepflichten (*Prime Standard*).

Die internationale Wertpapier-Identifikationsnummer („**ISIN**“) der angebotenen Vita 34 Angebotsaktien ist DE000A3MQCG6. Diese ISIN ist vorübergehend, und die Vita 34 Angebotsaktien werden nach dem Ende der Hauptversammlung der Gesellschaft, die für den 15. Dezember 2021 geplant ist, in die ISIN DE000A0BL849 der bestehenden Aktien der Gesellschaft überführt. Bis zu diesem Datum werden die Vita 34 Angebotsaktien, nach Zulassung der Vita 34 Angebotsaktien zum Handel am Regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse mit gleichzeitiger Zulassung zum Teilbereich mit weiteren Zulassungsfolgepflichten (*Prime Standard*), unter der vorläufigen ISIN gehandelt.

Die Vita 34 Angebotsaktien werden den Aktionären der PBKM (die „**PBKM-Aktionäre**“) im Gegenzug für PBKM-Aktien im Verhältnis von 1,3 neue Aktien der Gesellschaft im Austausch gegen 1 PBKM-Aktie angeboten werden. Es werden keine Bruchteile von neuen Vita 34 Angebotsaktien für PBKM-Aktien umgetauscht. Der Aktientausch soll durch Vollzug von Einbringungsverträgen zwischen der Gesellschaft und bestimmten PBKM-Aktionären sowie durch ein freiwilliges öffentliches Umtauschangebot durch die Gesellschaft, das an alle PBKM-Aktionäre, die nicht Ausgeschlossene Aktionäre (wie nachstehend definiert) sind, gerichtet ist (das „**Umtauschangebot**“), umgesetzt werden.

Die Gesellschaft und Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Kaiserstraße 24, 60311 Frankfurt am Main, Deutschland, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main, Deutschland, unter der Nummer HRB 108617, LEI 529900OZP78CYPYF471, werden die Zulassung der Vita 34 Angebotsaktien zum Handel im regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse mit gleichzeitiger Zulassung zum Teilbereich des regulierten Marktes mit weiteren Zulassungsfolgepflichten (*Prime Standard*) beantragen.

Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Marie-Curie-Straße 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Deutschland (Telefon: +49 228 4108 0; Website: www.bafin.de), hat diesen Prospekt als zuständige Behörde gemäß Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über den Prospekt, der beim öffentlichen Angebot von Wertpapieren oder bei deren Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt zu veröffentlichen ist und zur Aufhebung der Richtlinie 2003/71/EG am 17. September 2021 gebilligt.

Diese Zusammenfassung sollte als Einleitung zu diesem Prospekt verstanden werden. Anleger sollten sich bei der Entscheidung, in die Vita 34 Angebotsaktien der Gesellschaft zu investieren, auf diesen Prospekt als Ganzes stützen. Anleger, die in die Vita 34 Angebotsaktien investieren, könnten das gesamte angelegte Kapital oder einen Teil davon verlieren. Für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der in diesem Prospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der als Kläger auftretende Anleger nach nationalem Recht die Kosten für die Übersetzung dieses Prospekts vor Prozessbeginn zu tragen haben. Nur diejenigen Personen haften zivilrechtlich, die diese Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben. Dies gilt jedoch nur für den Fall, dass diese Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen dieses Prospekts gelesen wird, irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder dass sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen dieses Prospekts gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die Aktien der Gesellschaft für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden.

B. – Basisinformationen über den Emittenten

B.1 – Wer ist der Emittent der Wertpapiere?

Informationen über den Emittenten..... Die juristische Bezeichnung der Gesellschaft ist Vita 34 AG und die Gesellschaft ist unter ihrer kommerziellen Bezeichnung Vita 34 tätig. Die Gesellschaft, mit der Rechtsträgerkennung (*Legal Entity Identifier – LEI*) 529900OEWA4GSZEZ4P40, hat ihren Sitz in Leipzig, Deutschland und ihre Geschäftsanschrift ist Deutscher Platz 5a, 04103 Leipzig, Deutschland. Sie ist im Handelsregister des Amtsgerichts Leipzig, Deutschland, unter HRB 20339 eingetragen. Die Gesellschaft ist eine Aktiengesellschaft, die nach deutschem Recht gegründet ist und deutschem Recht unterliegt.

Haupttätigkeiten..... Die Gruppe ist hauptsächlich auf dem Gebiet der Entnahme (auch als „Gewinnung“ bezeichnet), Aufbereitung und Einlagerung von Stammzellen aus Nabelschnurblut und -gewebe aktiv. Die Einlagerung von Stammzellen soll es den Kunden der Gruppe ermöglichen, von dem medizinischen Potential zu profitieren, das Stammzellen aus Nabelschnurblut und -gewebe zugeschrieben wird. Die Gruppe ist der Ansicht, dass sie die mit Abstand größte Stammzellbank in der Deutschland, Österreich und die Schweiz umfassenden DACH-Region ist und dass die FamiCord-Gruppe und die Gruppe die beiden größten privaten Nabelschnurblutbanken Europas sind. Die Gruppe verfügt über

zahlreiche Lizenzen und Genehmigungen, wie u.a. vom Bundesinstitut für Impfstoffe und biomedizinische Arzneimittel (Paul Ehrlich Institut) nach dem deutschen Arzneimittelgesetz, und hält eine Vielzahl von Qualitätsstandards ein, einschließlich dem international anerkannten NetCord-FACT-Standard, welcher evidenzbasierte Vorgaben für die Entnahme, Einlagerung und Abgabe zur Anwendung von Nabelschnurblut festsetzt, die von einem internationalen Experten-Team aufgestellt wurden. Die Gruppe stützt sich auch auf ihre Kompetenz auf dem Gebiet von Forschung und Entwicklung, die durch eine enge Zusammenarbeit mit renommierten Forschungsinstituten und Universitäten, z.B. dem Institut für Radiopharmazeutische Krebsforschung des Helmholtz-Zentrums Dresden-Rossendorf und der Universität Rostock, ergänzt wird, und die es der Gruppe erlaubt, ihren Kunden innovative Produkte und Dienstleistungen anzubieten.

Zum 30. Juni 2021 lagerte die Gruppe in den mehr als 180 Kryokonservierungstanks in ihren Laboren in Leipzig und Rostock über 253.000 Nabelschnurblut und -gewebeprobe. Kryokonservierung ist der Prozess, in dem menschliches Gewebe bei -196 Grad Celsius eingefroren wird, um jegliche enzymatische oder chemische Aktivität, die dieses Gewebe beschädigen könnte, anzuhalten.

Zum 31. Dezember 2020 verfügte die Gruppe über 116 Mitarbeiter und lagerte Nabelschnurblut aus 20 Ländern mit Schwerpunkt Europa.

Hauptanteilseigner Auf Grundlage der von der Gesellschaft erhaltenen Stimmrechtsmitteilungen gemäß Wertpapierhandelsgesetz (WpHG) halten die folgenden Aktionäre mitteilungspflichtige Beteiligungen an der Gesellschaft zum Datum dieses Prospekts: AOC Health GmbH (32,56%), PBKM (3,87%) und Dr. Hauelsen (3,04%). Die Gesellschaft wird indirekt kontrolliert von Florian Schuhbauer und Klaus Röhrig als den indirekt kontrollierenden wirtschaftlich Berechtigten der AOC Health GmbH und der PBKM als direkten Aktionären der Gesellschaft.

Vorstand..... Der Vorstand der Gesellschaft besteht aus Dr. Wolfgang Knirsch (Vorstandsvorsitzender) und Andreas Schafhirt (Vorstand Finanzen und Financial Services).

Abschlussprüfer..... Die Gesellschaft hat für die am 31. Dezember 2018, 2019 und 2020 beendeten Geschäftsjahre die PKF Deutschland GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, EUREF-Campus 10/11, 10829 Berlin, als Abschlussprüfer bestellt.

B.2 – Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über den Emittenten?

Die Finanzinformationen in diesem Prospekt wurden, soweit nicht anders angegeben, dem ungeprüften verkürzten Konzernzwischenabschluss der Gesellschaft für den zum 30. Juni 2021 endenden Sechsmonatszeitraum und den geprüften Konzernabschlüssen der Gesellschaft für die Geschäftsjahre 2020, 2019 und 2018, erstellt gemäß den am jeweiligen Bilanzstichtag in der EU anwendbaren internationalen Rechnungslegungsstandards (*International Financial Reporting Standards* (IFRS)), entnommen oder daraus abgeleitet. Die Zahlen in den nachfolgenden Tabellen für das am 31. Dezember 2019 beendete Geschäftsjahr und den am 30. Juni 2020 beendeten Sechsmonatszeitraum wurden nachträglich überarbeitet gemäß der Mitteilung der Deutschen Prüfstelle für Rechnungslegung („DPR“) in 2020 und sind jeweils den Vorjahreszahlen laut dem geprüften konsolidierten Konzernabschluss 2020 und dem ungeprüften verkürzten konsolidierten Konzernzwischenabschluss für den ersten Sechsmonatszeitraum 2021 entnommen. Bei einer Überprüfung stellte die DPR fest, dass (i) die planmäßige Abschreibung der immateriellen Vermögenswerte unter Berücksichtigung latenter Steuern korrigiert werden musste und (ii) der Schlüssel für die Aufteilung von von den Kunden voranzuzahlender Paketpreise für die „Lagerung des Stammzelldepots“ neu berechnet werden musste, was zu einer späteren Erfassung von Umsatzerlösen führte und sich auf die Vertragsverbindlichkeiten und auf die latenten Steuern auswirkte.

Zusammenfassung der Daten aus der Gewinn- und Verlustrechnung

	Für den zum 30. Juni endenden Sechsmonatszeitraum		Für das zum 31. Dezember endende Geschäftsjahr		
	2021	2020	2020	2019	2018
	(ungeprüft)		(geprüft)		
	(in EUR Tausend, soweit nicht anders angegeben)				
Umsatzerlöse	10.822	9.522	20.069	19.934	20.409
Betriebsergebnis (EBIT).....	483	1.052	2.380	2.453	2.631
Periodenergebnis nach Steuern	(47)	851	1.501	718	832
Ergebnis je Aktie, unverwässert/verwässert (in EUR) ⁽¹⁾	(0,01)	0,21	0,37	0,18	0,20

Zusammenfassung von Daten aus der Bilanz

	Für den zum 30. Juni endenden Sechsmonatszeitraum		Für das zum 31. Dezember endende Geschäftsjahr		
	2021	2020	2020	2019	2018
	(ungeprüft)		(geprüft)		
	(in EUR Tausend)				
Vermögenswerte insgesamt.....	59.206	58.464	58.775	59.317	
Eigenkapital insgesamt.....	29.490	29.536	28.048	29.546	

Zusammenfassung von Daten aus der Kapitalflussrechnung

	Für den zum 30. Juni endenden Sechsmonatszeitraum		Für das zum 31. Dezember endende Geschäftsjahr		
	2021	2020	2020	2019	2018
	(ungeprüft)		(geprüft)		
	(in EUR Tausend)				
Netto-Cashflows aus der laufenden Geschäftstätigkeit.....	2.364	1.842	3.980	6.318	4.598
Netto-Cashflows aus Investitionstätigkeiten.....	(444)	92	(252)	(1.390)	821
Netto-Cashflows aus Finanzierungstätigkeiten.....	(1.639)	(1.098)	(2.434)	(2.787)	(2.638)
Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente in der Berichtsperiode.....	280	836	1.294	2.140	2.779

Wesentliche andere Finanzinformationen

	Für den zum 30. Juni endenden Sechsmonatszeitraum		Für das zum 31. Dezember endende Geschäftsjahr		
	2021	2020	2020	2019	2018
	(ungeprüft)		(geprüft)		
	(in EUR Tausend)				
EBITDA ⁽¹⁾	2.007	2.528	5.344	5.433	4.722
EBITDA Marge (%) ⁽²⁾	18,5	26,6	26,6	27,3	23,1
Adjusted EBITDA ⁽³⁾	3.180	2.644	5.844	-	-
Adjusted EBITDA Marge (%) ⁽⁴⁾	29,4	27,8	29,1	-	-

(1) EBITDA ist das Ergebnis vor Zinsen, Steuern, Abschreibungen und Wertminderungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen.

(2) EBITDA-Marge ist EBITDA als Prozentsatz der Umsatzerlöse, berechnet als EBITDA geteilt durch Umsatzerlöse.

(3) Adjusted EBITDA wird berechnet durch Bereinigung des EBITDA um Sondereffekte von EUR 500 Tausend in 2020 für Beratungskosten im Zusammenhang mit dem öffentlichen Pflichtangebot der AOC Health GmbH und der Prüfung eines möglichen Unternehmenszusammenschlusses mit der PBKM sowie EUR 1.172 Tausend in den ersten sechs Monaten 2021 für die Prüfung und Vorbereitung des möglichen Umtauschgebots und EUR 115 Tausend in den ersten sechs Monaten 2020, die für Beratungskosten im Zusammenhang mit dem öffentlichen Pflichtangebot der AOC Health GmbH angefallen sind.

(4) Adjusted EBITDA Marge ist Adjusted EBITDA als Prozentsatz der Einnahmen, berechnet als Adjusted EBITDA geteilt durch die Einnahmen.

Pro Forma Finanzinformation

Im Zusammenhang mit dem Umtauschangebot hat die Vita 34 die nachfolgenden pro forma Finanzinformationen erstellt, bestehend aus einer pro forma Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für den Zeitraum 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020 sowie für die ersten sechs Monate des Jahres 2021 und einer pro forma Konzern-Bilanz zum Stichtag 30. Juni 2021, jeweils ergänzt um pro forma Erläuterungen (zusammen die „**Pro Forma Konzern-Finanzinformationen**“). Zweck der Pro Forma Konzern-Finanzinformationen ist es, die Auswirkungen des beabsichtigten Erwerbs der PBKM zu zeigen, als ob diese mit Wirkung zum 1. Januar 2020 erworben worden wäre. Die Pro Forma Konzern-Finanzinformationen wurden lediglich zu Anschauungszwecken erstellt. Naturgemäß beschreiben die Pro Forma Konzern-Finanzinformationen lediglich eine hypothetische Situation und beruhen auf Annahmen, sie geben nicht das tatsächliche Nettovermögen und die tatsächliche Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft wieder und sollten nicht als Anhaltspunkt für das künftige Geschäft, Aussichten, Finanz- und Ertragslage oder Cashflows der Gesellschaft oder der Kombinierten Gruppe (wie nachstehend definiert) nach dem Umtauschangebot und dem Zusammenschluss angesehen werden.

Pro forma Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für den Zeitraum 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020

	Vita 34	FamiCord- Gruppe	Gesamt	Pro forma Anpassungen	Pro forma Konzern- Gewinn- und Verlustrechnung
	(in EUR Tausend)				
Umsatzerlöse.....	20.069	40.143	60.212	-	60.212
Betriebsgewinn (EBIT).....	2.379	(6.039)	3.660	-	3.660
Gewinn/Verlust nach Steuern.....	1.500	(5.379)	(3.879)	(161)	(4.040)

Pro forma Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für den Zeitraum 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

	Vita 34	FamiCord- Gruppe	Gesamt	Pro forma Anpassungen	Pro forma Konzern- Gewinn- und Verlustrechnung
	(in EUR Tausend)				
Umsatzerlöse.....	10.822	21.783	32.604	-	32.604

Betriebsgewinn (EBIT).....	483	(3.149)	(2.666)	1.172	(1.494)
Gewinn/Verlust nach Steuern.....	(71)	(2.316)	(2.387)	629	(1.758)

Pro forma Konzern-Bilanz zum 30. Juni 2021

	Vita 34	FamiCord-Gruppe	Gesamt	Pro forma Anpassungen	Pro forma Konzern-Bilanz
			(in EUR Tausend)		
Summa Aktiva.....	59.182	123.240	186.422	(3.008)	179.415
Summe Eigenkapital.....	29.466	34.322	63.788	(3.972)	59.816

B.3 – Welches sind die zentralen Risiken, die für den Emittenten spezifisch sind?

- Medizinische Behandlungen mit Stammzellen aus Nabelschnurblut und -gewebe haben experimentellen Charakter, sodass Kunden wegen als geringfügig wahrgenommener medizinischer Vorteile bestehende Verträge beenden und potenzielle Kunden vom Angebot der Gesellschaft Abstand nehmen könnten.
- Die COVID-19 Pandemie erschwerte den Kontakt mit medizinischen Partnern und Kunden, könnte klinische Kapazitäten für die Entnahme von Stammzellen aus Nabelschnurblut und -gewebe verringern und die personelle Kapazität der Gesellschaft minimieren im Fall von Erkrankungen ihrer Mitarbeiter.
- Alternative Stammzellenquellen könnten die Entnahme, Aufbereitung und Einlagerung von Stammzellen aus Nabelschnurblut und -gewebe und damit das Kerngeschäft der Gesellschaft ersetzen.
- Kooperationen mit medizinischen Partnern der Gesellschaft im Hinblick auf Wissensvermittlung, Werbung und die Entnahme von Nabelschnurblut und -gewebe sowie Forschungsprojekte könnten eingeschränkt oder beendet werden.
- Falls es der Gesellschaft nicht gelingt, Erlaubnisse, Genehmigungen und Zulassungen für die Entnahme, Aufbereitung und Einlagerung von Nabelschnurblut und -gewebe zu erhalten, zu behalten oder zu erneuern, wird sie unfähig sein, ihre Geschäftstätigkeit fortzuführen.
- Die Gesellschaft ist in einem stark regulierten Umfeld tätig, sodass veränderte rechtliche Rahmenbedingungen ihre Geschäftstätigkeit erschweren, einschränken oder verbieten könnten.
- Der Gesellschaft könnte es nicht gelingen, ihre Innovations- und organische Wachstumsstrategie erfolgreich umzusetzen, und sie könnte darin scheitern, geeignete Akquisitionsziele zu identifizieren und erworbene Unternehmen erfolgreich zu integrieren.
- Mütter könnten Hausgeburten bevorzugen, wo die Entnahme von Nabelschnurblut und -gewebe nicht möglich ist, mit einem erheblichen Rückgang der Vertragsabschlüsse als Folge.
- Falls Kosten für die Einlagerung von menschlichem Gewebe steigen, könnte die Gesellschaft nicht in der Lage sein, die Kostensteigerung an ihre Kunden weiterzugeben mit der Folge geringerer Margen als erwartet.
- Im Anschluss an das Umtauschangebot könnte die Eingliederung der FamiCord-Gruppe nicht erfolgreich sein, nicht wie vorhergesehen ablaufen oder höhere oder unerwartete Kosten hervorrufen. Erwartete Synergien könnten nicht realisiert werden.

C. – Basisinformationen über die Wertpapiere

C.1 – Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

Art, Gattung, Nennwert.....	Der Prospekt bezieht sich auf Namensaktien der Gesellschaft ohne Nennwert (Stückaktien) mit einem anteiligen Betrag von EUR 1,00 je Aktie am Grundkapital der Gesellschaft; ISIN DE000A3MQCG6; Wertpapier-Kennnummer (WKN) A3MQCG, Börsenkürzel: V3V. Alle Aktien der Gesellschaft, einschließlich der Vita 34 Angebotsaktien, sind Aktien derselben Gattung.
Anzahl der Wertpapiere	Gegenstand dieses Prospekts ist das Umtauschangebot von 12.140.215 Vita 34 Angebotsaktien.
Währung	Die Aktien der Gesellschaft sind in Euro denominated.
Verbundene Rechte	Die Vita 34 Angebotsaktien werden uneingeschränkt fungibel und in jeder Hinsicht <i>pari passu</i> mit den bestehenden Aktien der Gesellschaft sein. Jede Aktie der Gesellschaft, einschließlich der Vita 34 Angebotsaktien, berechtigt zu einer Stimme in der Hauptversammlung. Es bestehen keine Beschränkungen der Stimmrechte. Die Vita 34 Angebotsaktien sind mit voller Gewinnanteilsberechtigung ab dem 1. Januar 2021 ausgestattet. Den Vita 34 Angebotsaktien steht ein Anteil an einem etwaigen Liquidationserlös oder Überschuss aus dem Insolvenzverfahren im Verhältnis ihres anteiligen Betrags am Grundkapital der Gesellschaft zu.
Rang.....	Jeglicher Zahlungsanspruch der Aktionäre ist allen anderen Wertpapieren und Forderungen gegenüber nachrangig.
Freie Handelbarkeit	Die Aktien der Gesellschaft, einschließlich der Vita 34 Angebotsaktien, sind frei übertragbar. Es bestehen keine Beschränkungen für die Übertragbarkeit der Aktien der Gesellschaft.
Dividendenpolitik	Vor dem Hintergrund der erheblichen Kosten im Zusammenhang mit dem Unternehmenszusammenschluss mit PBKM und potenziellen weiteren

Abfindungszahlungen im Zusammenhang mit einem möglichen Squeeze-out der übrigen PBKM-Aktionäre plant die Gesellschaft nicht, für das zum 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr Dividenden auszuschütten. Jede künftige Entscheidung über die Zahlung von Dividenden erfolgt in Übereinstimmung mit den geltenden Gesetzen und hängt unter anderem von den Betriebsergebnissen, der Finanzlage, vertraglichen Beschränkungen und dem Kapitalbedarf der Gesellschaft ab. Es besteht keine Zusicherung, dass die Gesellschaft in der Zukunft Dividenden zahlen wird oder, soweit eine Dividende gezahlt wird, wie hoch diese Dividende sein wird.

C.2 – Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Die bestehenden Aktien der Gesellschaft sind zum Handel im regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse mit gleichzeitiger Zulassung zum Teilbereich des regulierten Marktes mit weiteren Zulassungsfolgepflichten (*Prime Standard*) zugelassen. Am oder um den 26. Oktober 2021 wird die Gesellschaft, zusammen mit Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, einen Antrag zur Zulassung der Vita 34 Angebotsaktien zum Handel im regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse mit gleichzeitiger Zulassung zum Teilbereich des regulierten Marktes mit weiteren Zulassungsfolgepflichten (*Prime Standard*) stellen.

C.3 – Welches sind die zentralen Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind?

- Die Aktionärsstruktur der Gesellschaft könnte sich durch das Umtauschangebot erheblich verändern. Dies könnte zu nachteiligen Veränderungen für die Gesellschaft oder ihre Aktionäre führen, wenn einzelne Aktionäre andere Interessen verfolgen als die Gesellschaft oder die übrigen Aktionäre.
- Künftige Kapitalmaßnahmen könnten zu einer erheblichen Verwässerung führen, wodurch der Wert des Anteils der bestehenden Aktionäre an der Gesellschaft vermindert wird.
- Im Fall eines Verkaufs einer größeren Anzahl von Aktien durch Aktionäre der Gesellschaft oder der Vermutung, dass ein solcher stattfinden könnte, könnte Verkaufsdruck entstehen, der zu erheblichen Kursschwankungen der Aktien der Gesellschaft führen könnte.

D. – Basisinformationen über das öffentliche Angebot von Wertpapieren und/oder die Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt

D.1 – Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in dieses Wertpapier investieren?

Angebotskonditionen Das Umtauschangebot bezieht sich auf den Erwerb aller dematerialisierten Inhaberaktien der PBKM mit einem Nominalwert in Höhe von PLN 0,50 unter der ISIN: PLPBKM000012 (die PBKM-Aktien, wie definiert). Die Gesellschaft bietet den Aktionären der PBKM Vita 34 Angebotsaktien im Umtausch für ihre PBKM-Aktien zum Bezug im Verhältnis von 1,30 : 1 (das „**Umtauschverhältnis**“) an. Aktien der PBKM, die zum Datum dieses Prospekts noch nicht dematerialisiert und noch nicht in die ISIN PLPBKM000012 eingebucht sind, können erst nach ihrer Zulassung zum Handel im regulierten Markt (*main market*) der Warschauer Wertpapierbörse zum Umtausch in das Umtauschangebot eingereicht werden, die am oder um den 24. September 2021 erwartet wird.

Der Aktienumtausch soll durch den Vollzug von Einbringungsverträgen zwischen der Gesellschaft und bestimmten PBKM Aktionären sowie durch ein freiwilliges öffentliches Umtauschangebot der Gesellschaft an alle anderen PBKM Aktionäre erfolgen, die keine Ausgeschlossenen Aktionäre (wie nachfolgend definiert) sind.

Das Umtauschangebot als öffentliches Angebot richtet sich ausschließlich an PBKM Aktionäre in Polen. Die Vita 34 Angebotsaktien werden darüber hinaus außerhalb von Polen gemäß einer anwendbaren Ausnahme von der Registrierungspflicht oder im Rahmen einer Transaktion angeboten, die keiner Registrierungspflicht unterliegt. In den Vereinigten Staaten von Amerika („**Vereinigte Staaten**“) werden die Vita 34 Angebotsaktien weder angeboten noch verkauft oder geliefert, weder direkt noch indirekt, und wurden und werden nicht unter dem U.S. Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung (der „**Securities Act**“) registriert. Das Umtauschangebot kann nicht angenommen werden (i) von PBKM Aktionären in den Vereinigten Staaten oder anderen Jurisdiktionen, wo dies rechtswidrig ist, (ii) von PBKM Aktionären, die ihre Aktien in PBKM nicht bei dem Angebotsmakler oder dem Umtauschtreuhänder (wie unten jeweils definiert) oder bei der Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A., der Santander Bank Polska S.A. – Santander Biuro Maklerskie oder der Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział – Biuro Maklerskie w Warszawie (jeweils ein „**Mitglied des Bankenkonsortiums**“) halten oder (iii) die anderweitig nicht zur Annahme durch den Angebotsmakler (wie nachstehend definiert) oder den Umtauschtreuhänder (wie nachstehend definiert) freigegeben sind (die „**Ausgeschlossenen Aktionäre**“).

Im Umtausch für eingereichte PBKM-Aktien werden keine Aktienspitzen von Vita 34 Angebotsaktien (die „**Aktienspitzen**“) gewährt. Falls die Annahme des Umtauschangebots zu Aktienspitzen für PBKM Aktionäre führt, werden diese Aktienspitzen kurz nach dem Abschluss des Umtauschangebots im Wege der

Aktienspitzenverwertung verkauft, und die Einnahmen werden an die entsprechenden PBKM Aktionäre in bar verteilt.

Die Gesellschaft hat die mBank S.A., ul. Prosta 18, 00-850 Warschau, Polen (der „**Angebotsmakler**“), beauftragt, als Investmentgesellschaft das Umtauschangebot in Polen zu durchzuführen, und Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Kaiserstraße 24, 60311 Frankfurt am Main, Deutschland (der „**Umtauschtreuhänder**“), die Vita 34 Angebotsaktien im Verhältnis zu den im Rahmen des Umtauschangebots eingereichten PBKM-Aktien zu zeichnen. Jeweils der Angebotsmakler als auch der Umtauschtreuhänder wurden ferner beauftragt, bei der technischen Abwicklung des Umtauschangebots zu unterstützen.

Das Umtauschangebot wird nur dann vollzogen, wenn bestimmte Bedingungen, einschließlich einer Mindestannahmeschwelle von 95% der im Zeitpunkt des Endes der Annahmefrist außenstehenden PBKM-Aktien und des Nichteintritts bestimmter wesentlicher nachteiliger Auswirkungen bei der PBKM (die „**Vollzugsbedingungen**“), erfüllt werden oder die Gesellschaft wirksam auf sie verzichtet. Sofern eine Vollzugsbedingung nicht vor dem 13. Januar 2022 erfüllt wurde und die Gesellschaft auf die betreffende Vollzugsbedingung nicht zuvor wirksam verzichtet hat, erlischt das Umtauschangebot.

PBKM-Aktionäre, die das Umtauschangebot angenommen haben, sind berechtigt, ihre Annahme des Umtauschangebots zurückzuziehen, wenn und insoweit sie das Umtauschangebot vor dem Eintritt einer definierten wesentlichen nachteiligen Veränderung der Aktienmärkte angenommen haben und/oder falls die Gesellschaft einen Nachtrag zum Prospekt veröffentlicht; in letzterem Fall haben die PBKM-Aktionäre gemäß der Prospekt-Verordnung das Recht, ihre Annahmeerklärungen innerhalb von drei (3) Arbeitstagen nach Veröffentlichung des Nachtrags zurückzuziehen. Der Verzicht auf eine Vollzugsbedingung hat keine Auswirkungen auf die Wirksamkeit von bereits abgegebenen Annahmeerklärungen.

Sämtliche Veröffentlichungen der Gesellschaft im Zusammenhang mit dem Umtauschangebot werden umgehend auf der Webseite der Gesellschaft (<https://www.vita34.de/en/>) bekanntgegeben.

Die außerordentliche Hauptversammlung der Gesellschaft hat am 13. Juli 2021 beschlossen, das Grundkapital der Gesellschaft gegen Sacheinlage von EUR 4.145.959,00 um bis zu EUR 12.280.560,00 auf bis zu EUR 16.426.519,00 durch Ausgabe von bis zu Stück 12.280.560 Vita 34 Angebotsaktien, mit einem anteiligen Betrag am Grundkapital von jeweils EUR 1,00 und vollständig gewinnberechtigt ab dem 1. Januar 2021, zu erhöhen. Das Bezugsrecht der Vita 34 Aktionäre wurde ausgeschlossen. Nach dem Ende der Annahmefrist erfordert die Ausgabe der Vita 34 Angebotsaktien und die damit zusammenhängende Kapitalerhöhung („**Angebotskapitalerhöhung**“) einen Vorstandsbeschluss, der die genaue Anzahl der Vita 34 Angebotsaktien und den genauen Betrag der Kapitalerhöhung festlegt, und voraussichtlich am 4. November 2021 gefasst wird.

**Voraussichtlicher Zeitplan
des Angebots**

Der voraussichtliche Zeitplan für das Umtauschangebot und für die Zulassung zum Handel der Vita 34 Angebotsaktien im Regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse und der gleichzeitigen Zulassung dieser Aktien zum Teilbereich mit zusätzlichen Zulassungsfolgepflichten (*Prime Standard*), bei dem Änderungen vorbehalten sind, lautet wie folgt:

- | | |
|--------------------|---|
| 17. September 2021 | Billigung des Prospekts durch die BaFin, Mitteilung an die polnische Finanzaufsichtsbehörde und Veröffentlichung des gebilligten Prospekts auf der Webseite der Gesellschaft (https://www.vita34.de). |
| 20. September 2021 | Beginn der Annahmefrist. |
| 2. November 2021 | Ende der Annahmefrist. |
| 9. November 2021 | Eintragung der Durchführung der Kapitalerhöhung beim Handelsregister der Gesellschaft. |
| 17. November 2021 | Zulassung der Vita 34 Angebotsaktien zum Handel im Regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse und dem Teilbereich des Regulierten Marktes mit weiteren Zulassungsfolgepflichten (<i>Prime Standard</i>). |
| 18. November 2021 | Erster Handelstag der Vita 34 Angebotsaktien an der Frankfurter Wertpapierbörse. |
| 19. November 2021 | Vollzug des Umtausches und Lieferung der Vita 34 Angebotsaktien. |

Angebotspreis

Nicht anwendbar. Die Zeichnung Vita 34 Angebotsaktien ist ausschließlich im Umtausch gegen PBKM-Aktien zum Umtauschverhältnis möglich.

Annahmefrist	Die Annahmefrist wird voraussichtlich von einschließlich 20. September 2021 bis einschließlich 2. November 2021, 24:00 (MESZ) laufen.
Annahme des Umtauschgebots	<p>PBKM-Aktionäre können das Umtauschangebot nur annehmen, wenn die jeweiligen PBKM-Aktionäre innerhalb der Annahmefrist (i) ihre PBKM-Aktien in einem Depot bei einem Mitglied des Bankenkonsortiums halten oder vom Angebotsmakler oder dem Umtauschtreuhänder für die Annahme freigeschaltet worden sind und (ii) die Annahme gegenüber dem jeweiligen Mitglied des Bankenkonsortiums in der vorgeschriebenen Form für eine bestimmte Anzahl an PBKM-Aktien erklären.</p> <p>Die Eingereichten PBKM-Aktien werden durch die Mitglieder des Bankenkonsortiums bzw. die jeweilige Depotbank über den Angebotsmakler auf ein Depot des Umtauschtreuhänders bei dem Angebotsmakler übertragen, zur weiteren Übertragung durch den Umtauschtreuhänder an die Gesellschaft zum Zwecke der Sacheinlage. Der Umtauschtreuhänder wird die Eingereichten PBKM-Aktien in die Gesellschaft gegen Ausgabe der neuen Vita 34 Angebotsaktien einbringen, die vom Umtauschtreuhänder gezeichnet werden. Mit Ausnahme von Aktienspitzen, die durch den Umtauschtreuhänder im Zuge der Aktienspitzenverwertung veräußert werden, wird der Umtauschtreuhänder die jeweiligen Vita 34 Angebotsaktien an die einreichenden PBKM-Aktionäre übertragen (mittels des Angebotsmaklers, der Mitglieder des Bankenkonsortiums oder sonstiger Unterverwahrstellen, Investmentfirmen oder gegebenenfalls zwischengeschalteter Banken).</p> <p>Die Eingereichten PBKM-Aktien unterliegen Verfügungsbeschränkungen und werden durch die Mitglieder des Bankenkonsortiums ab dem Zeitpunkt des Erhalts der jeweiligen Annahmeerklärungen bis zum Vollzug oder der Rückabwicklung des Umtauschgebots gesperrt gehalten (vorbehaltlich Rücktrittsrechten). PBKM-Aktionäre, die das Umtauschangebot angenommen haben, werden daher bis zu diesem Zeitpunkt nicht in der Lage sein, ihre Eingereichten PBKM-Aktien zu veräußern.</p>
Veräußerung nicht gezeichneter Aktien/ Privatplazierungen	Nicht anwendbar.
Stabilisierungsmaßnahmen	Im Zusammenhang mit dem Umtauschangebot werden keine Stabilisierungsmaßnahmen ergriffen.
Verwässerung	Die Verwässerung erfolgt in zweifacher Hinsicht: Verwässerung der Beteiligungsquote und wertmäßige Verwässerung. Die Verwässerung der Beteiligungsquote an der Gesellschaft beläuft sich auf 74,29%. Es findet keine wertmäßige Verwässerung statt, da der anteilige Buchwert des Eigenkapitals um EUR 7,36 je Aktie der Gesellschaft steigt basierend auf dem Buchwert des Eigenkapitals am 30. Juni 2021.
Gesamtkosten	Die Kosten in Zusammenhang mit dem Angebot und der Zulassung zum Handel werden insgesamt voraussichtlich ungefähr EUR 3,5 Millionen betragen und werden von der Gesellschaft getragen. Den Anlegern werden von der Gesellschaft, dem Angebotsmakler oder dem Umtauschtreuhänder keine Kosten in Rechnung gestellt.
D.2 – Wer ist der Anbieter und/oder die die Zulassung zum Handel beantragende Person?	
Beschreibung des Anbieters und der die Zulassung zum Handel beantragenden Person	
Die Vita 34 Angebotsaktien werden nur von der Gesellschaft angeboten. Der Angebotsmakler handelt als Investmentgesellschaft, die die Durchführung des Umtauschgebots in Polen vermittelt. Die Gesellschaft wird die Zulassung der Vita 34 Angebotsaktien zum Handel im Regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse stellen. Der Antrag zur Zulassung wird, gemeinsam mit der Gesellschaft, von Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Kaiserstraße 24, 60311 Frankfurt am Main, einem Kreditinstitut mit Sitz in Deutschland, das in Deutschland gegründet wurde und deutschem Recht unterliegt, gestellt werden.	
D.3 – Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?	
Gründe für das Angebot	Die Gründe für das Umtauschangebot liegen in den erwarteten wirtschaftlichen und strategischen Vorteilen eines Zusammenschlusses der Gruppe und der FamiCord-Gruppe (die „ Kombinierte Gruppe “), zwei führenden europäischen Nabelschnurblutbanken aus verschiedenen Ländern mit verschiedenen Stärken. Zu diesen Vorteilen gehören eine starke Position der Kombinierten Gruppe in wichtigen europäischen Regionen und Märkten, eine größere Auswahl an verschiedenen Dienstleistungen für Kunden, die Erleichterung einer Expansion in neue Geschäftsbereiche und eine geografische Ausdehnung, ein gestärktes Finanzprofil sowie weitere Vorteile aufgrund von Skaleneffekten bei der Beschaffung von Materialien und Laborausstattung sowie Kosteneinsparungen im Bereich Vertrieb und Marketing.
Verwendung des Erlöses	Das Angebot wird zu keinen Nettoerlösen der Gesellschaft führen.
Übernahmevertrag	Das Angebot unterliegt keinem Übernahmevertrag und daher auch keiner verbindlichen Übernahmeverpflichtung.

Wesentliche Interessen am Angebot oder der Zulassung zum Handel.....	Die Gesellschaft und PBKM haben ein wesentliches Interesse an dem Angebot. Die Gesellschaft ist der Ansicht, dass der Erwerb von PBKM-Aktien verschiedene Vorteile für beide Gesellschaften mit sich bringen wird. Hauptaktionär sowohl der Gesellschaft als auch der PBKM ist AOC Health GmbH mit einem Anteil von 61,5% am Grundkapital von PBKM und 32,56% am Grundkapital der Gesellschaft. Durch Annahme des Angebots wird AOC Health GmbH weitere Anteile an der Gesellschaft erwerben und folglich weniger von der Verwässerung betroffen sein als Aktionäre der Gesellschaft, die nicht zugleich auch Aktionär der PBKM sind. Ferner sind der Angebotsmakler und der Umtauschtreuhänder im Zusammenhang mit dem Umtauschangebot und der Zulassung der Vita 34 Angebotsaktien zum Handel ein Vertragsverhältnis mit der Gesellschaft eingegangen. Darüber hinaus erhalten bestimmte Dienstleister, die die Gesellschaft bei der Durchführung des Umtauschangebots und der Zulassung der Vita 34 Angebotsaktien zum Handel beraten oder unterstützen, Gebühren in diesem Zusammenhang. Weitere Interessen oder (potenzielle) Interessenkonflikte, die für das Umtauschangebot wesentlich sein könnten, bestehen nicht.
---	--