
***Auf dem Weg zum Marktführer
unter den internationalen
Stammzellbanken***

Dieses Dokument wurde von der Vita 34 AG erstellt, um einen Überblick über das Unternehmen und seine Geschäftsaktivitäten zu geben. Vita 34 AG stützt sich hierbei auf Informationen, die aus zuverlässigen Quellen stammen. Gleichwohl kann keine Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen gegeben werden.

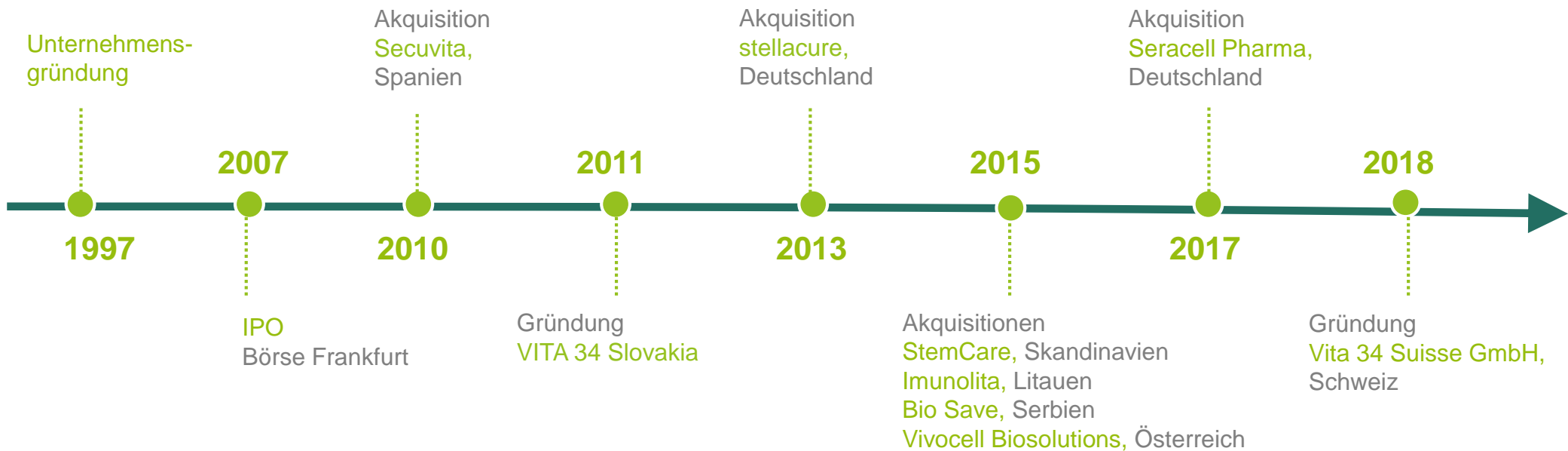
Die Haftung der Vita 34 AG, des Vorstands, der Mitarbeiter, der Aktionäre und der Berater der Vita 34 AG für fehlende oder unrichtige Informationen, Meinungen, Prognosen oder Aussagen in diesem Dokument oder anderen mündlichen oder schriftlichen Äußerungen oder aus sonstigem Rechtsgrund ist ausgeschlossen.

Dieses Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Einladung zur Zeichnung oder zum Kauf eines Wertpapiers, Anteils an einer Gesellschaft oder Abschluss eines anderen Rechtsgeschäfts dar, noch bildet dieses Dokument oder darin enthaltene Informationen eine Grundlage für eine vertragliche oder anderweitige Verpflichtung irgendeiner Art.

Vita 34 ist die zweitgrößte Stammzellbank in Europa...

- ✓ **Führende Marktposition**
Größte und marktführende private Stammzellbank im deutschsprachigen Raum, Nr. 2 in Europa, Nr. 8 weltweit
- ✓ **Hohe Markteintrittsbarrieren**
Hoch regulierter Markt mit langwierigen Zulassungsprozessen (3+ Jahre), Internationale Infrastruktur, hohe Marktpenetration durch flächendeckende Kooperationsverträge mit Kliniken (96 % Marktabdeckung in Deutschland)
- ✓ **Attraktiver Investment Case**
Nachhaltig wiederkehrende Umsätze, hoch attraktives Margenniveau, attraktives Bewertungsniveau





Konservativer Ansatz

- Nachhaltige Multiples
- Adäquate Deal Size
- Finanzierung durch Equity & Loans

Fokus auf Expansion

- Akquisition zur Stärkung der Marktposition
- Reine Erhöhung der Einlagerungen nicht im Fokus

Regional selektiv

- Märkte mit attraktivem Potenzial in Bezug auf Wettbewerb und Einlagerungsquoten

Neuer Vorstand mit stärkerem Fokus auf Marketing & Vertrieb



Dr. Wolfgang Knirsch

CEO seit Juni 2017
(zuvor COO seit Juni 2016)

Langjährige Erfahrung im Marketing & Vertrieb (Höchst AG, Merck KGaA, Biotest AG)



Falk Neukirch

Vorstand Finanzen (CFO)

Langjährige Erfahrung im Bereich Firmenakquisition, -integration, int. Rechnungslegung / IFRS (First Sensor AG)

Aufsichtsrat in neuer Zusammensetzung

Frank Köhler Vorsitzender

Mitglied und Vorsitz
seit Juni 2017

Unternehmer

Gerrit Witschaß Stellv. Vorsitzende

Mitglied
seit 2015

Unternehmerin

Dr. med Mariola Söhngen Mitglied

Mitglied
seit 2016

Unternehmerin

Steffen Richtscheid Mitglied

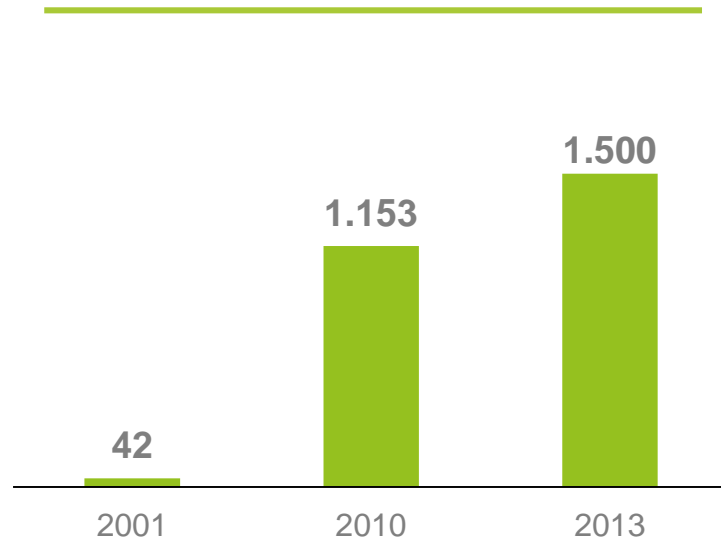
Mitglied
seit Juni 2017

Rechtsanwalt

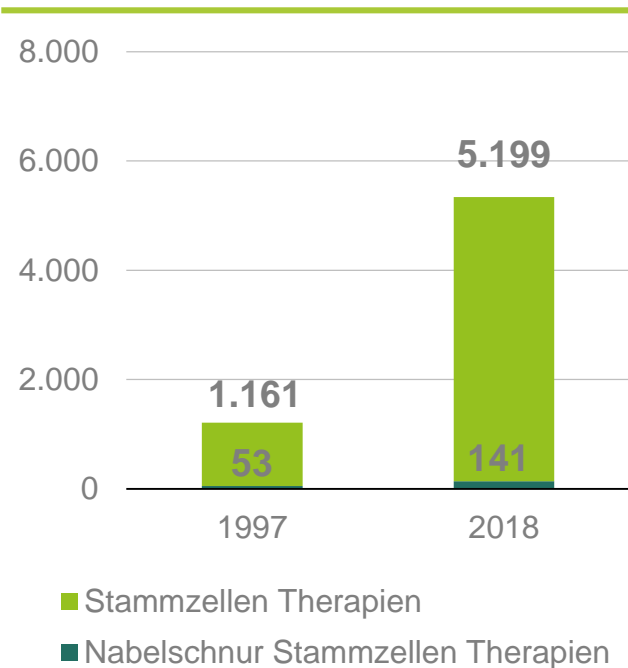
Transplantationen von Stammzellen aus Nabelschnurblut

- Erste Transplantation von Nabelschnurblut: **1988**
- Stammzellen aus Nabelschnurblut als Standardtherapie bei über **80** Erkrankungen

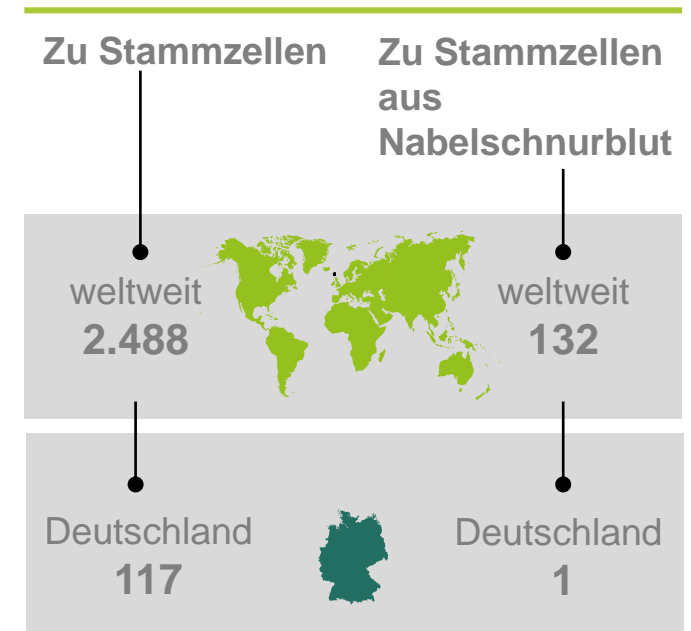
Transplantationen mit Stammzellen aus Nabelschnurblut



Wissenschaftliche Publikationen



Klinische Studien



Standardisierter Prozess von der Kundenakquise bis zur Einlagerung



1.

Information über Ärzte, Hebammen, Krankenkassen oder Internet



2.

Bestellung über Internet, Vertrag, ausführliche Anamnese, Versand Entnahmeset



3.

Entnahme in einer Partnerklinik (96 % Markt- abdeckung in Deutschland)



4.

Versand an Vita 34 innerhalb von max. 72 Stunden



5.

Aufbereitung im Labor, Analyse und Vorbereitung der Einlagerung

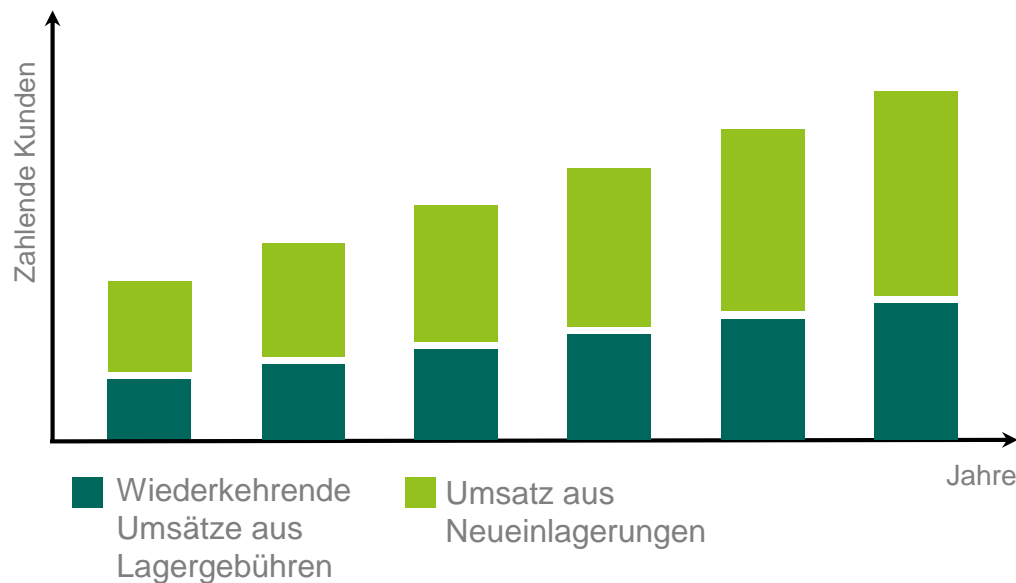


6.

Einlagerung im Zuge von kontrolliertem Prozess bei -180° C



Ontop-Cashflows durch Neuverträge und nachhaltig wiederkehrende Umsätze

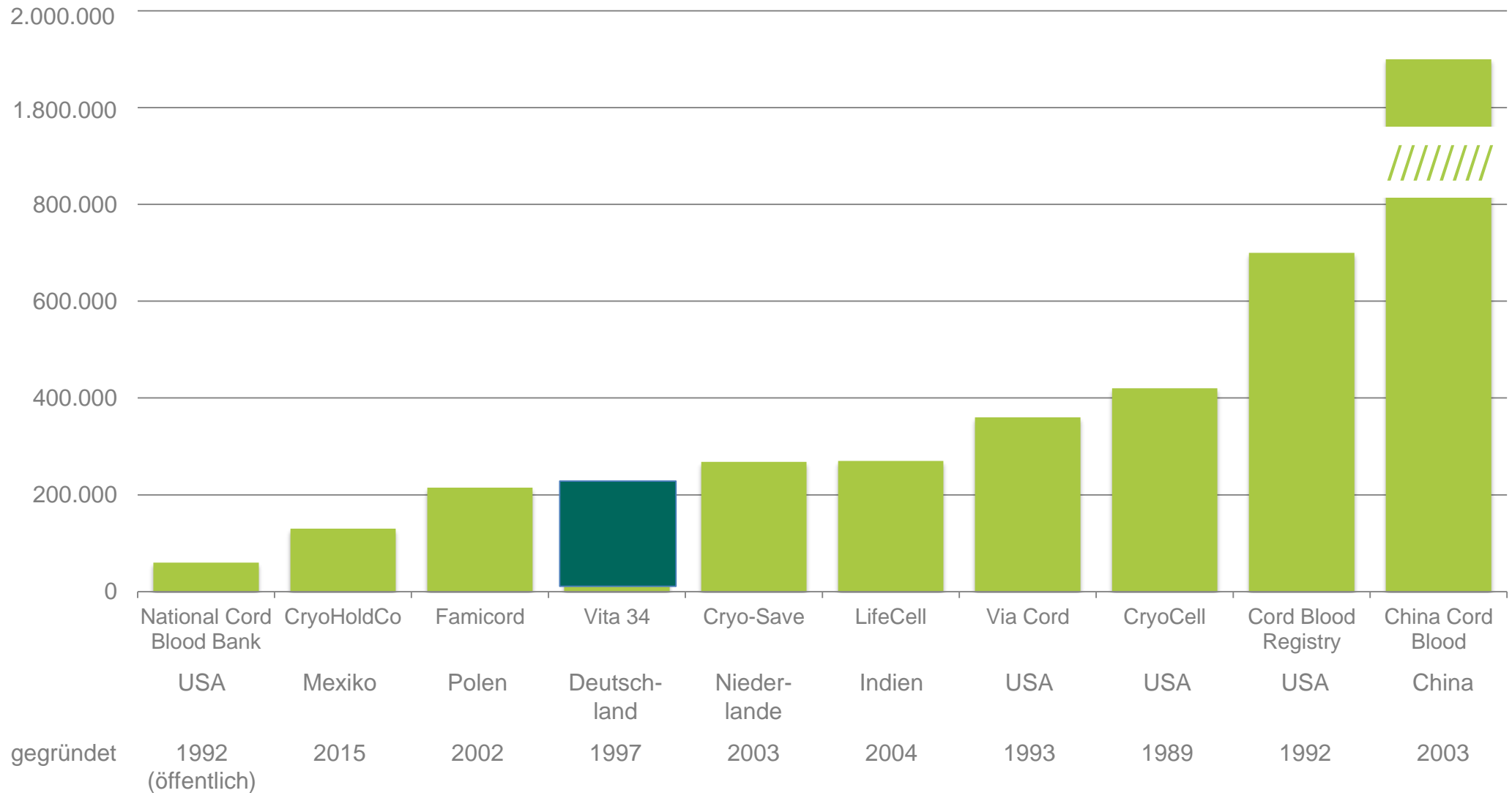


- Einnahmen resultieren aus der Prozessierung von Neueinlagerungen sowie aus den Einlagerungsgebühren bestehender Verträge
- Jährliche Gebühren für die Einlagerung sichern der Gesellschaft stetige, langfristige Cashflows
- Jeder neue Vertragsabschluss erhöht die Basis für künftig wiederkehrende Einnahmen
- Die Erfahrung zeigt: 98% Kunden verlängern nach Ablauf der üblichen Einlagerungsdauer ihre Verträge
- Stabile Cashflows ermöglichen regelmäßige Dividendenzahlungen



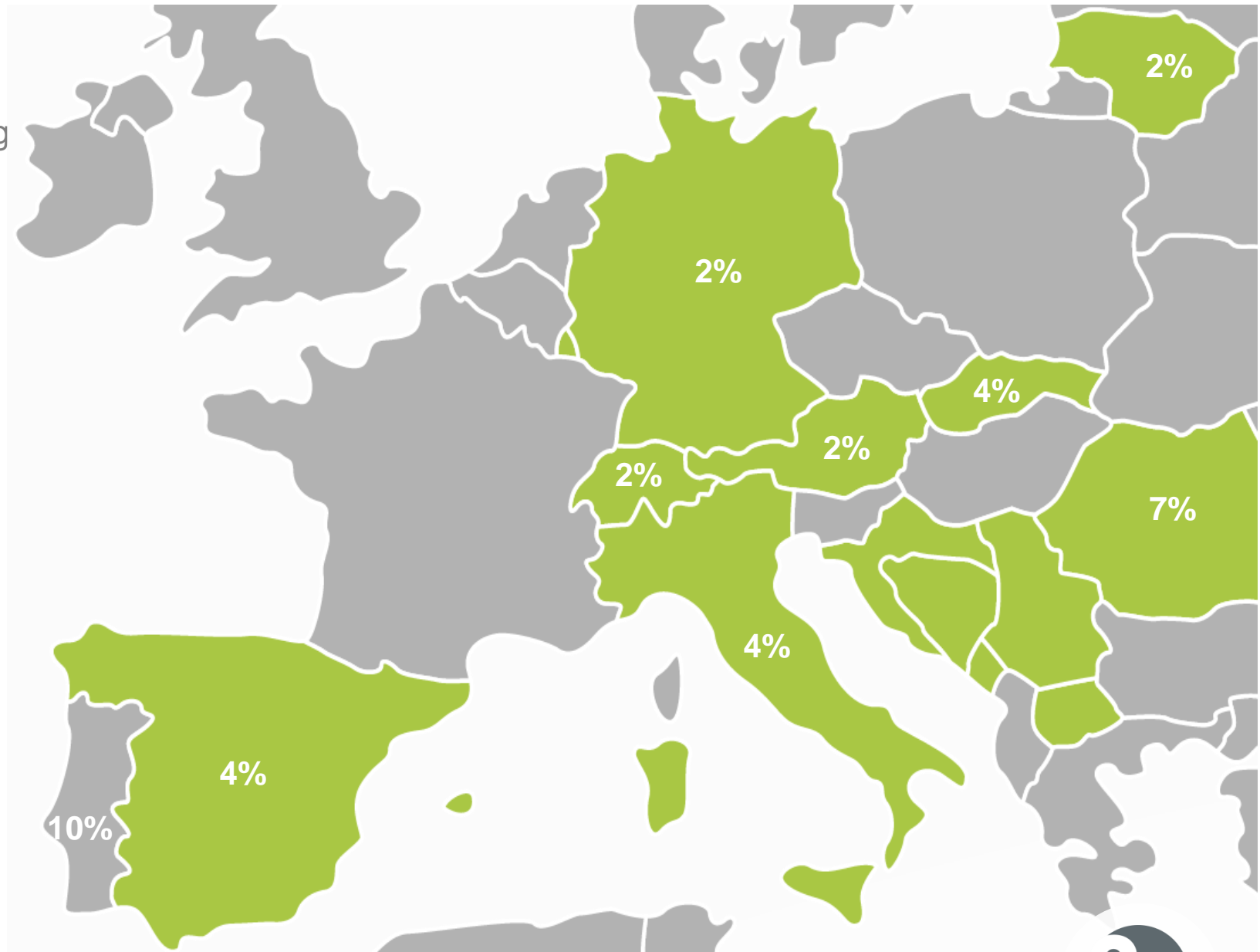
Stabiles und planbares Geschäftsmodell bei hoher Visibilität für Investoren

Die bedeutendsten Stammzell-Banken weltweit



- ✓ **Deutliche Unterschiede** in der Marktdurchdringung zeigen Marktpotenziale auf
- ✓ Abweichungen weitgehend **unabhängig von BIP und Gehaltsniveaus**
- ✓ **Benchmarks:**

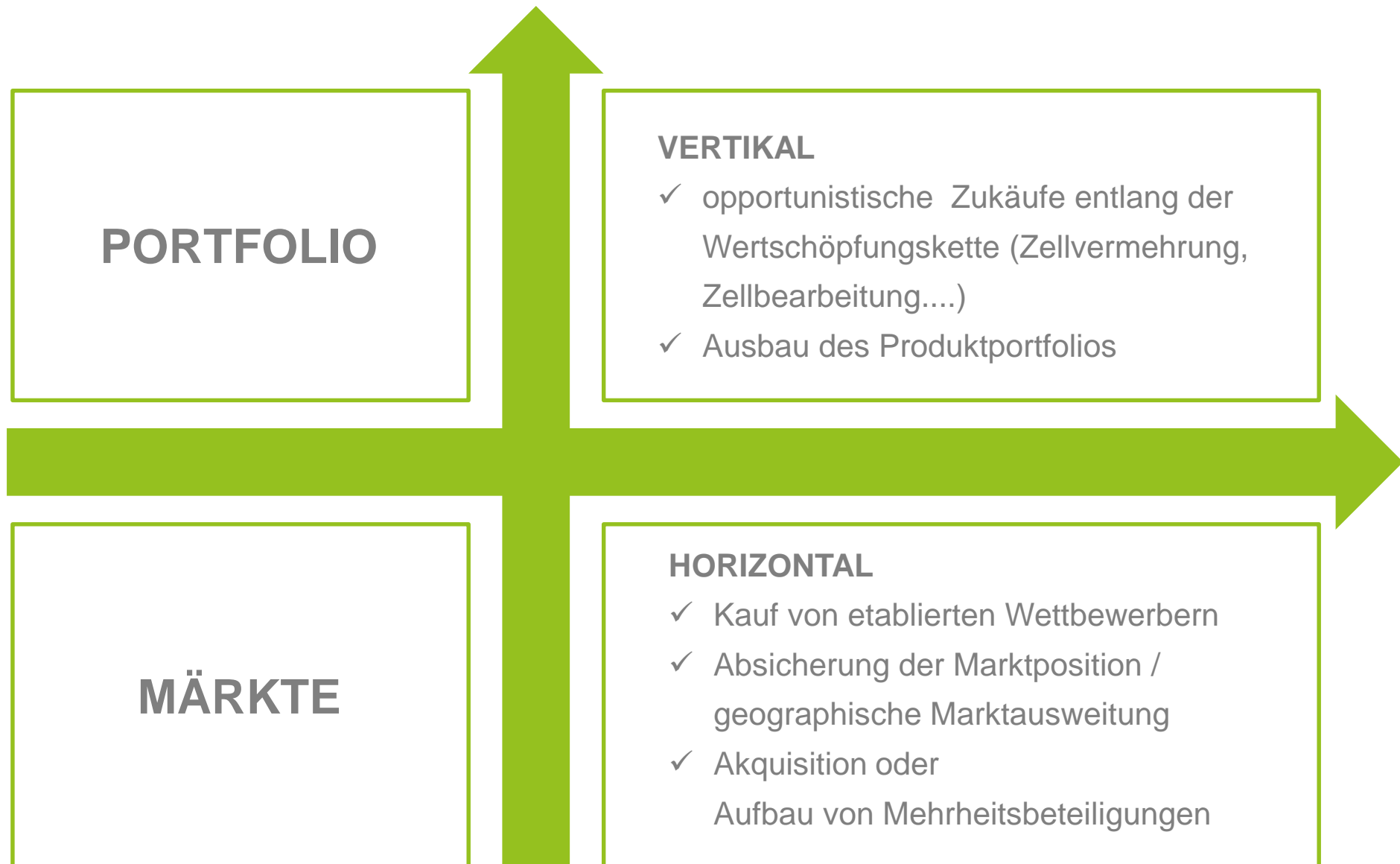
EU	2%
China	1%
USA	5%
Südkorea	25%



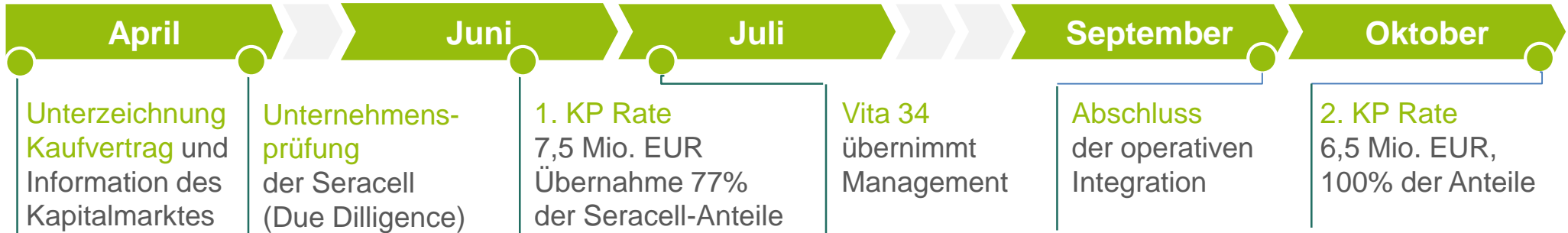
Quelle: Unternehmensangaben



→ **Hohe Visibilität im Kerngeschäft als Grundlage für zukünftige Expansionsstrategie**



Akquisition Seracell Pharma im Jahr 2017



56 Mitarbeiter



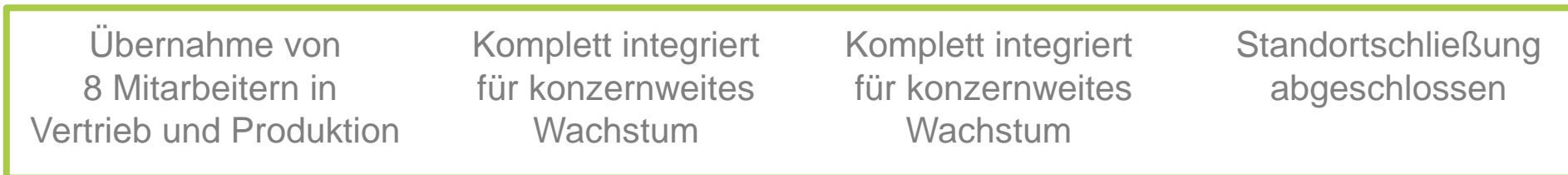
Kryotanklager
in Rostock



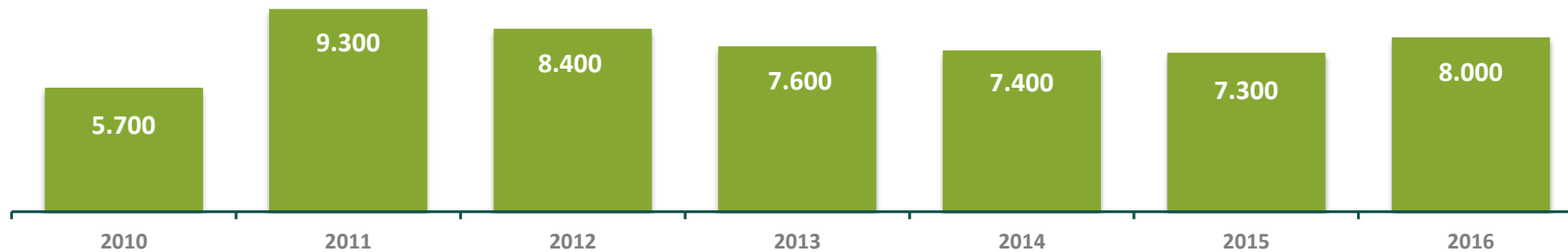
Herstellungslabor
in Rostock



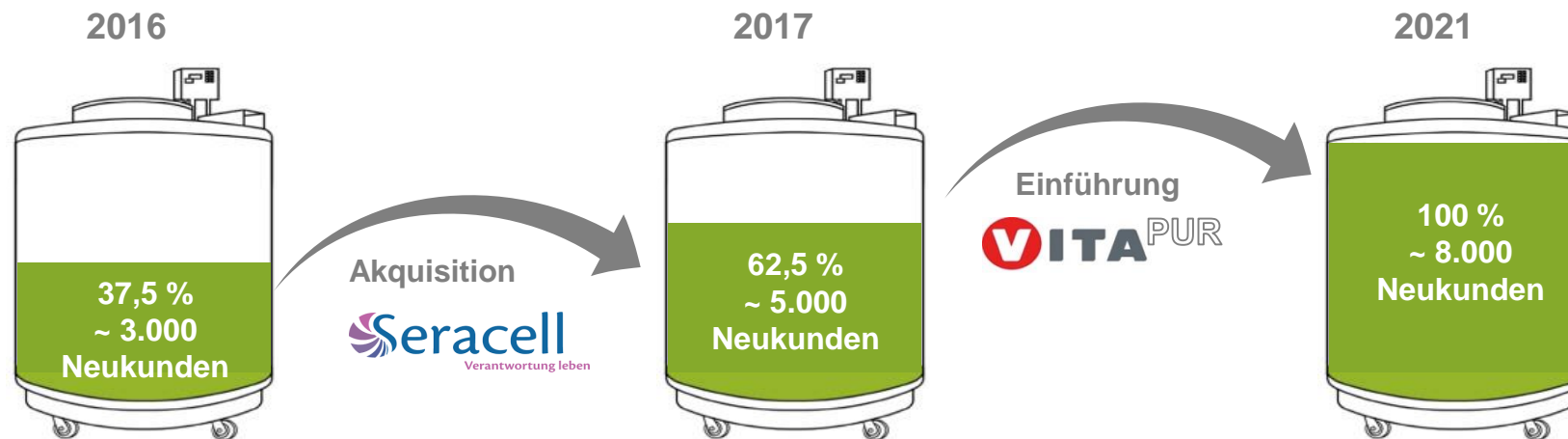
Hauptniederlassung
in Berlin



Entwicklung Neukundensegment 2010 - 2016 (Deutschland)

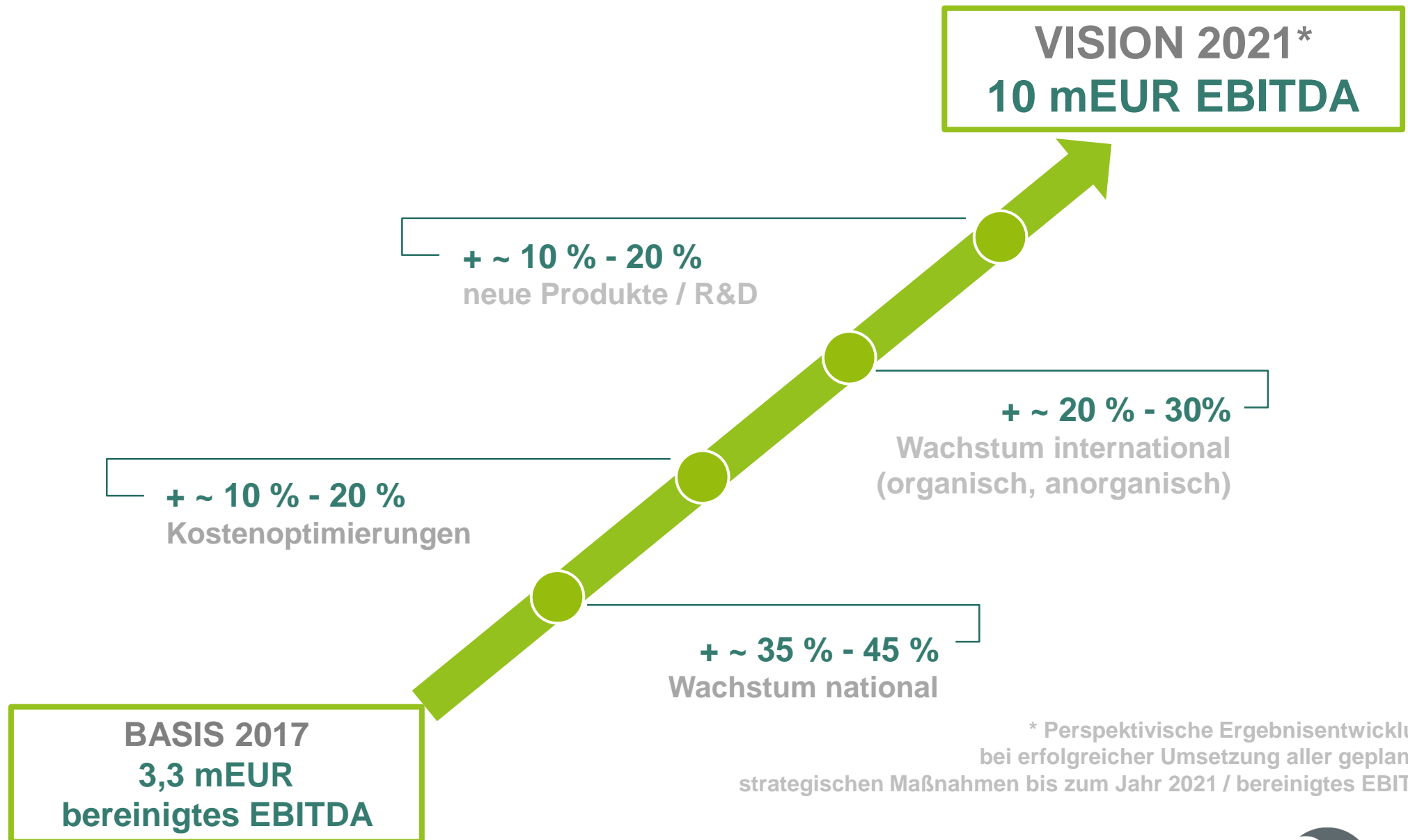


Prognostizierte Erschließung des Neukundensegments bis 2021 (Deutschland)



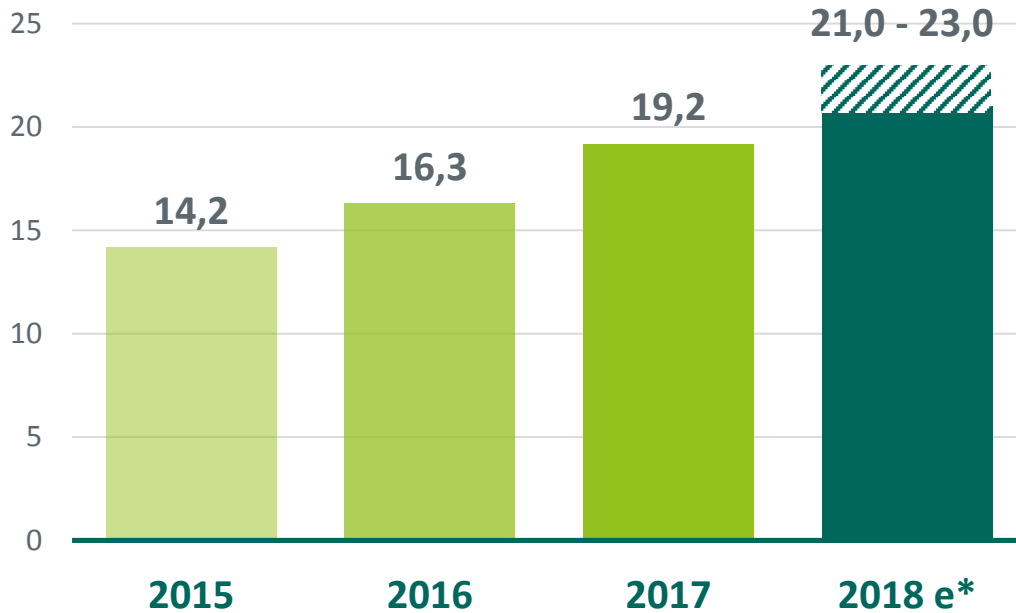
Einlagerung biologischer Proben eröffnet vielseitige Anwendungsmöglichkeiten

ARTEN BIOLOGISCHER PROBEN IN DER LANGZEITLAGERUNG	MARKT	ANWENDUNG	POTENZIAL	EXPERTISE
	<ul style="list-style-type: none"> • Nabelschnurblut • Nabelschnurgewebe • Fettgewebe • ... 	Stammzellquellen für regenerative Medizin und immunmodulatorische Anwendungen	+++	+++
	<ul style="list-style-type: none"> • separierte Immunzellen • peripheres Blut 	Immuntherapien / Immunonkologische Therapien	+++	++
	<ul style="list-style-type: none"> • Tumorproben / Patientenmaterial • Zelllinien / Klone 	Research & Development	+++	+



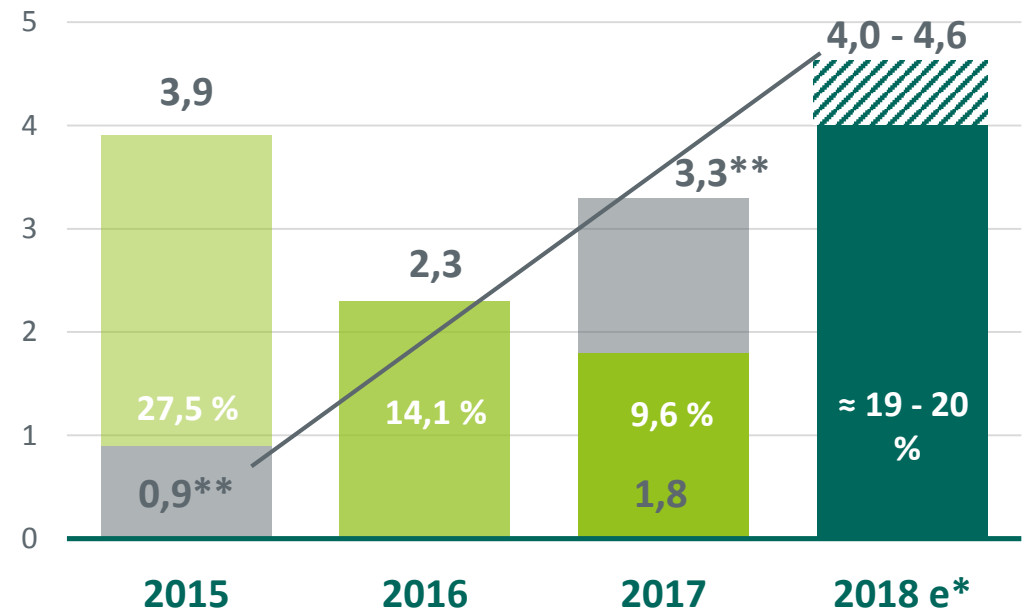
Entwicklung von Umsatz und EBITDA

Umsatz (in mEUR)



* Prognose Korridor

EBITDA (in mEUR) und EBITDA-Marge (in %)



* Prognose Korridor

** um wesentliche Einmaleffekte bereinigtes EBITDA

- 2018 zeigt neues Umsatzpotenzial
- Organisches Wachstum bis zu 20 % erwartet

- Bereinigtes EBITDA 2017 visualisiert potenzielles EBITDA ohne wesentliche Einmaleffekte
- 2018 zeigt neue Ergebnisqualität von Vita 34

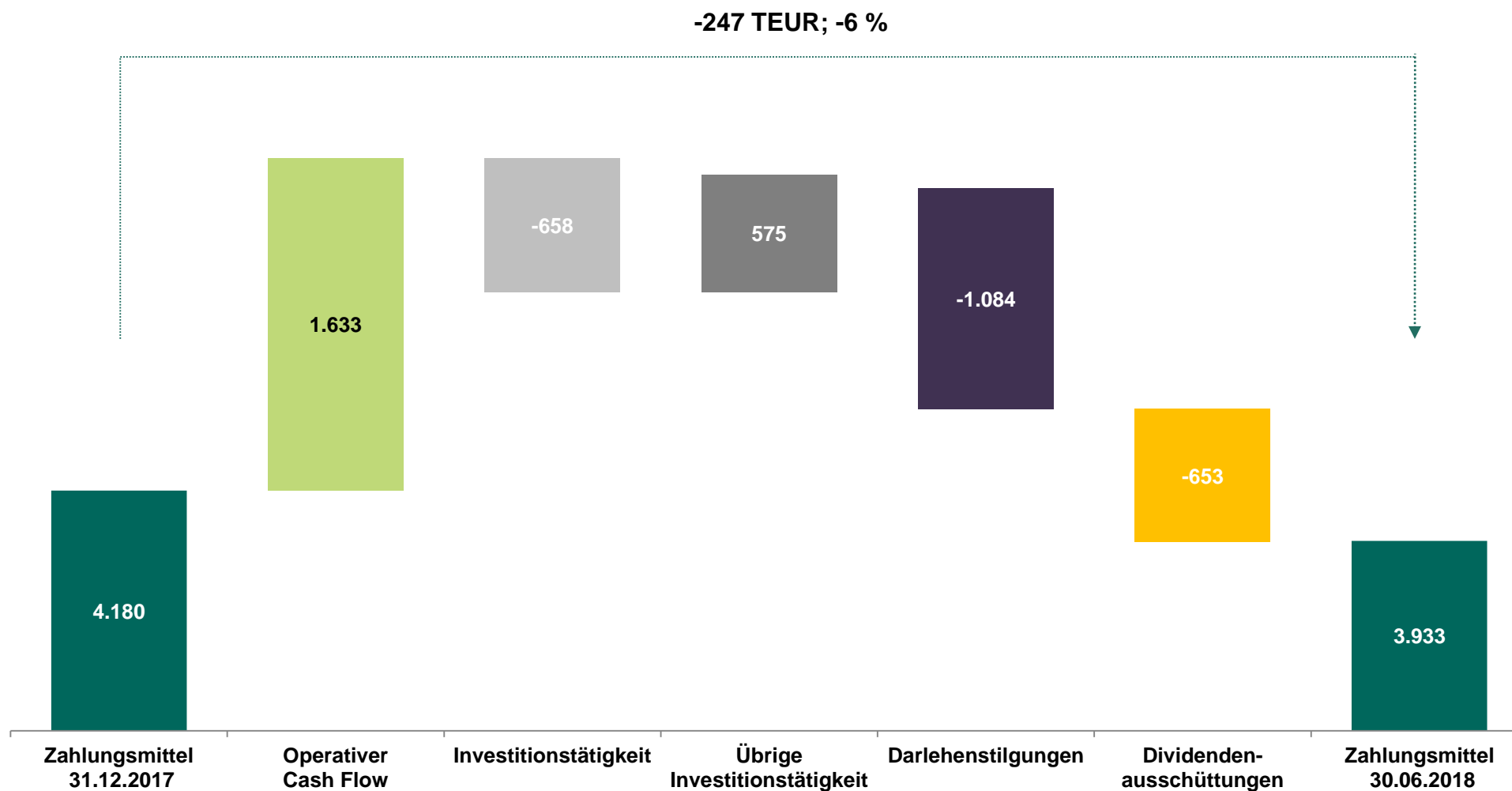
Entwicklung der wichtigsten Kennzahlen

in mEUR	2017	2016	Δ abs	Δ [%]
Umsatz	19,2	16,3	2,9	17,8%
Bruttoergebnis	10,8	8,6	2,2	25,6%
EBITDA	1,8	2,3	-0,5	-21,7%
EBITDA-Marge auf Umsatz [%]	9,6	14,1	-4,5%	
EBIT	0,1	0,8	-0,7	-87,5%
Periodenergebnis	-0,3	0,6	-0,9	-150,0%
Ergebnis je Aktie [EUR]	-0,09	0,14	-0,2	-164,3%

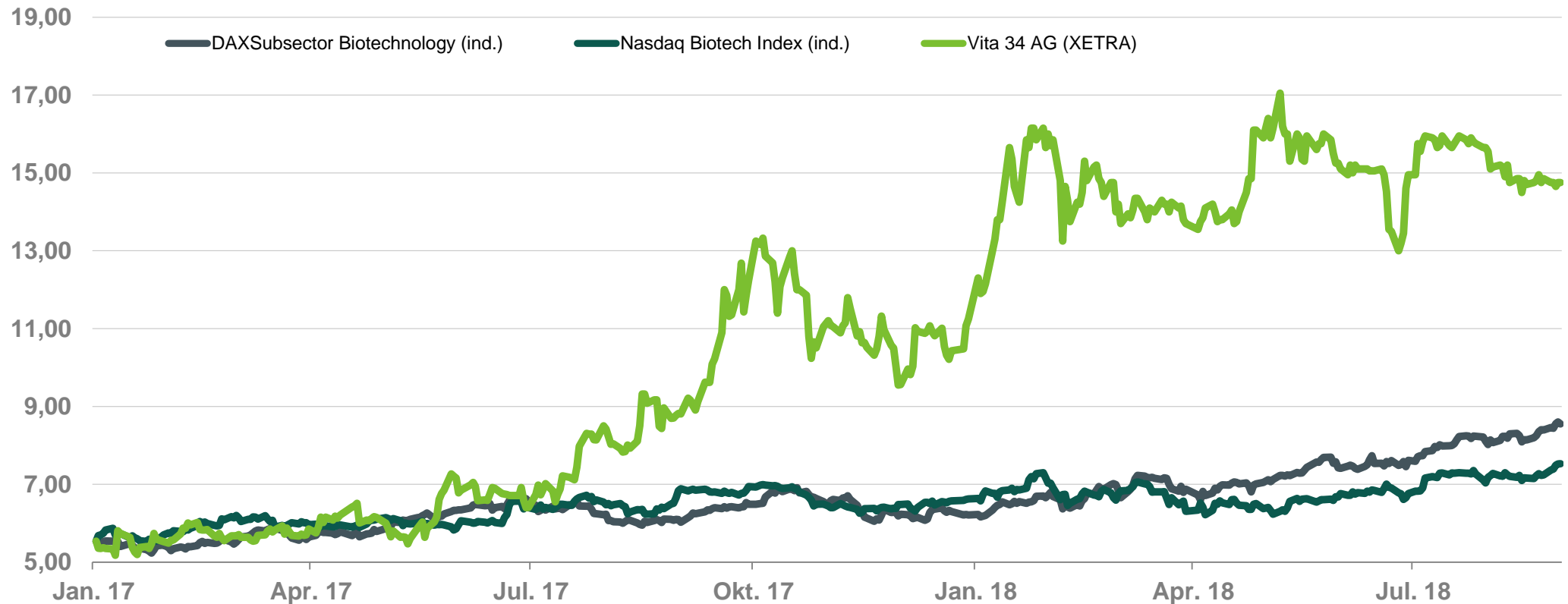
	31.12.17	31.12.16	Δ abs	Δ [%]
Bilanzsumme	61,9	43,4	18,5	42,6%
Eigenkapital	29,6	23,6	6,0	25,4%
Eigenkapitalquote [%]	47,8	54,5	-6,7	-12,3%

Wesentliche Kennzahlen H1 2018

in TEUR	H1 2018	H1 2017	Δ abs	Δ [%]
Umsatzerlöse	10.177	8.153	2.024	24,8%
EBITDA	1.996	-331	2.327	-703,0%
EBITDA-Marge [%]	19,6	-4,1	23,7	
EBIT	916	-858	1.774	-206,8%
Periodenergebnis	544	-1.043	1.587	-152,2%
Operativer Cashflow	1.633	-127	1.760	-1385,8%
Liquide Mittel [Ultimo]	3.993	4.180	-187	-4,5%



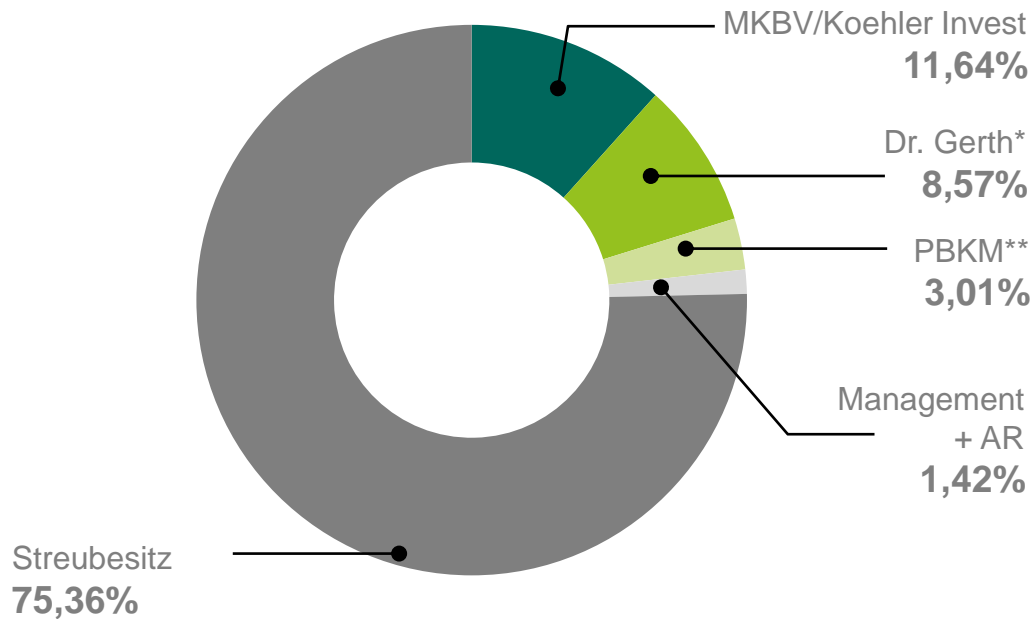
Vita 34-Aktie - Kursentwicklung



Aktienkennzahlen

ISIN	DE0007238008	Hoch / Tief (XETRA, seit 1.1.2017)	16,15 EUR/ 5,18 EUR
Segment	Prime Standard	Marktkapitalisierung (31.08.2018)	61,2 m EUR
Aktien Anzahl (Stück)	4.145.959	Streubesitz (31.08.2018)	75,36 %

Aktionärsstruktur (31. August 2018)



* Zurechnung der Stimmen der PBKM wegen „acting in concert“, Verweis auf die Stimmrechtsmitteilung vom 20.06.2018
 **Zurechnung der Stimmen von Dr. Gerth wegen „acting in concert“, Verweis auf die Stimmrechtsmitteilung vom 20.06.2018

Analystenberichte

Warburg Research	31.08.2018	Kaufen	Kursziel: 18,00 EUR
Montega	30.08.2018	Kaufen	Kursziel: 16,50 EUR

Dividendenzahlung pro Aktie



➔ Trotz weiteren Investitionen in zukünftiges Wachstum unveränderte Dividende für 2017 ausgezahlt