

Wir begrüßen Sie herzlich zur

HAUPTVERSAMMLUNG 2022

BERLIN, 29. JUNI 2022, 10.00 UHR



DR. ALEXANDER GRANDERATH

Vorsitzender des Aufsichtsrats
& Versammlungsleiter



JAKUB BARAN

Vorsitzender des Vorstands



NEUER ERWEITERTER VORSTAND – STÄRKERER FOKUS AUF VERTRIEB UND MARKETING



Andreas Schafhirt (CFO)

- Interim-CFO, seit 2021 im Unternehmen
- 20+ Jahre Erfahrung als CFO in börsennotierten und nicht börsennotierten Unternehmen
- Verantwortlich für Finanzen & Controlling

Jakub Baran (CEO)

- Mitbegründer, seit 2005 im Unternehmen
- Mehr als 10 Jahre Erfahrung in Vertrieb und IT bei Blue Chip IT-Unternehmen
- Verantwortlich für Strategie, Operations, M&A, IR und Business Development

Tomasz Baran (CCO)

- Seit 2010 im Unternehmen
- 10+ Jahre Erfahrung bei Big Pharma
- Verantwortlich für die Bereiche Vertrieb, Marketing, PR und Kommerzialisierung von Zell- und Gentherapien

- ✓ Nr. 1 in Europa, Nr. 3 weltweit
- ✓ 850+ k gelagerte biologische Proben + Lagerung für ~300k ehemalige CryoSave-Kunden
- ✓ ~ 95 % des Gruppenumsatzes

Führende europäische Zellbank



- ✓ >230k Kunden mit wiederkehrenden Umsätzen
- ✓ 5,7 Mio. EUR wiederkehrende Umsätze in Q1 2022
- ✓ Branchenführender CLTV / CAC
- ✓ Stetige Generierung von wiederkehrendem Cashflow mit zweistelligem Wachstum

- ✓ Medikamentenherstellung und verwandte Bereiche
 - Experimentelle Therapien
 - Mehrere CDMO-Verträge
 - Medizinische Dienstleistungen
 - ~ 5 % des Konzernumsatzes



Portfolio von Arzneimitteln & klinischen Studien

- ✓ Klinische Studien
 - 6 klinische Studien mit bestätigter Sicherheit der Zelltherapie abgeschlossen; 2 Studien mit Potenzial für weitere
 - Neue klinische Studien in Vorbereitung
 - Potenzial für grundlegende Neubewertung

FAMILY BANKING SERVICE VOR... UND NACH DER FUSION

Moderner Prozess von Kundenakquise bis zur Lagerung, anpassbar an neue Produktsegmente



1.

Informationen durch Ärzte, Hebammen, Kranken-kasse oder Internet



2.

Bestellung über Internet, Vertrag, Anamnese, Versand Entnahmekit



3.

Entnahme in verbundenen Krankenhäusern und Geburtskliniken



4.

Versand zu Vita 34 innerhalb von max. 72 Stunden



5.

Verarbeitung im Labor, Analyse und Vorbereitung der Lagerung



6.

Einlagerung in kontrolliertem Prozess bei -180° C



7.

Mögliche Behandlung auf Grundlage erworbener FamiCord-Produktionslizenzen

ALLGEMEINES GESCHÄFTSMODELL – WESENTLICHE ERFOLGSFAKTOREN



Hohe Marktabdeckung

- ✓ Hohe Marktabdeckung bei Kliniken
(z. B. Deutschland ~82% der Entbindungskliniken)
- ✓ Marktpartnerschaften bieten weitere Potenziale
(z. B. B2B, nationale Zellbanken)

Umfassende Kenntnisse der GMP-Prozesse

- ✓ Jeder Prozessschritt von zuständigen Behörden zertifiziert
- ✓ Zertifizierungsprozesse von 18 - 36 Monaten
halten "Abenteurer" vom Markt fern
- ✓ FACT-NetCord und AABB-Akkreditierung



Bewährte Technologie

- ✓ Hohe Zellausbeute
- ✓ Autologer und allogener Einsatz
- ✓ ~ 5.000 Einlagerungen für verschiedene
Anwendungen verwendet

Innovative Produktpipeline

- ✓ Neue Produkte im Cell Banking auf gutem Weg
- ✓ Starke Erfolgsbilanz bei Zertifizierungsprozessen
- ✓ Starker Cashflow bietet günstiges
F&E-Umfeld für Vita 34

DAS JAHR 2021 IM RÜCKBLICK- UNTERNEHMENSZUSAMMENSCHLUSS IM FOKUS

Konzernumsatz

EUR **28,4** Mio.
➔ **+ 44,5 %**

Konzern-EBITDA

EUR **0,8** Mio.
➔ **- 83,5 %**

- **Unternehmenszusammenschluss** zum 8. November führt Vita 34 **in jeder Hinsicht in neue Größenordnung**
- Komplexität der Transaktion führt zu einer **Reihe von Sondereffekten**
- **Direkte Transaktionskosten** für Rechts- und Fachberatung, Vorbereitung und Durchführung der Kapitalerhöhung und des Umtauschangebots inkl. Squeeze-Out **insgesamt EUR 2,7 Mio.**
- Wichtigster Effekt resultiert aus **Harmonisierung der Bilanzierung nach IFRS 15** (Umsatzrealisierung) und beträgt - 1,6 Mio. EUR im Jahr 2021 → **keine Auswirkung auf die Liquidität**
- Weiterhin umfangreiche Investitionen in Zukunft von Vita 34 in Höhe von **EUR 1,0 Mio. für neue expandierende Geschäftsbereiche Cell & Gene Therapies und CDMO**
- **Abhühlung der operativen Geschäftsentwicklung ab Q4 2021**, korrelierend mit starkem Anstieg der COVID-19-Infektionen

UNTERNEHMENSZUSAMMENSCHLUSS MIT PBKM FAMICORD - SCHMIEDEN DES ZUKÜNFTIGEN WELTMARKTFÜHRERS



2017 – 2020

Gelegentliche Gespräche
zwischen
Vita 34 und PBKM

31. Mai 2021

Vita 34 und PBKM unterzeichnen
Vereinbarung über
Unternehmenszusammenschluss

20. September 2021

Beginn des öffentlichen
Umtauschangebots
für PBKM-Aktien

8. November 2021

Transaktions-Settlement

7. Juli 2020

Ankerinvestor der PBKM erwirbt
>30% der Vita 34-Aktien

13. Juli 2021

Vita 34-Hauptversammlung
beschließt Kapitalerhöhung

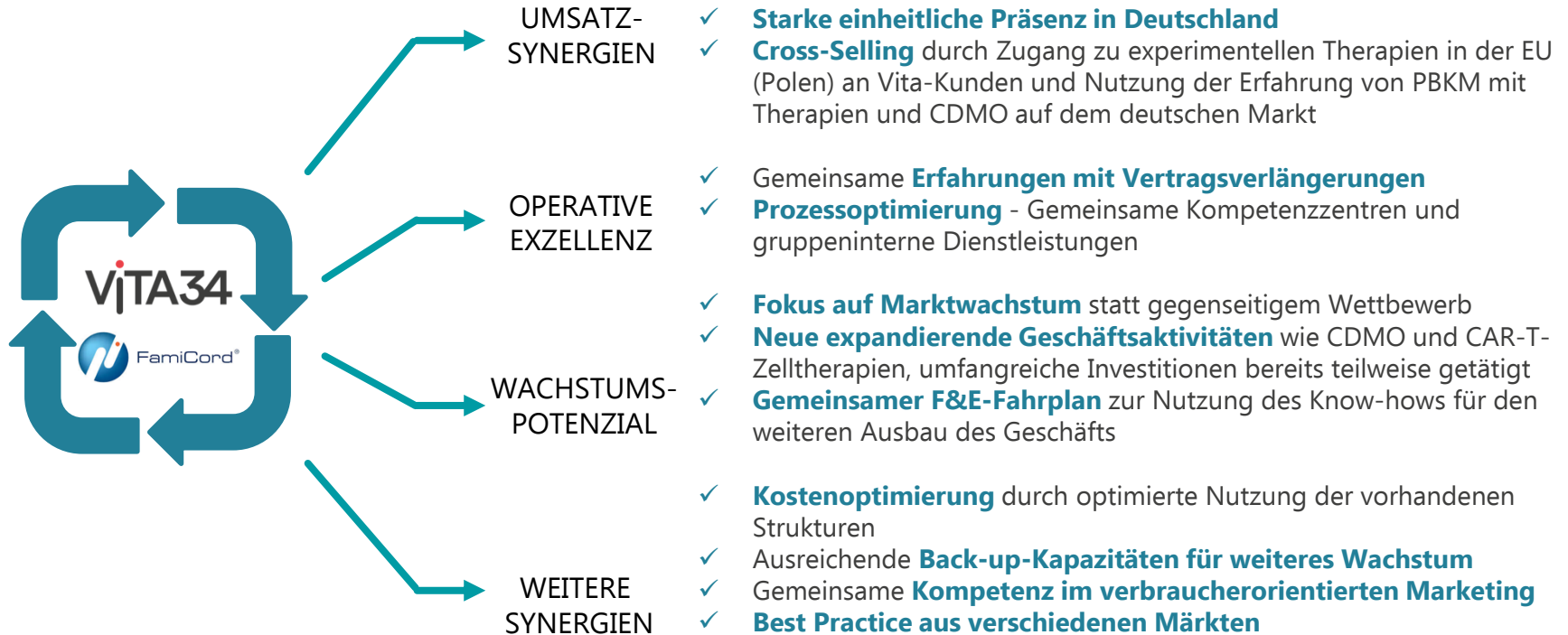
28. Oktober 2021

Hohe Annahmquote des
Umtauschangebots von ~98%

Nächste Schritte

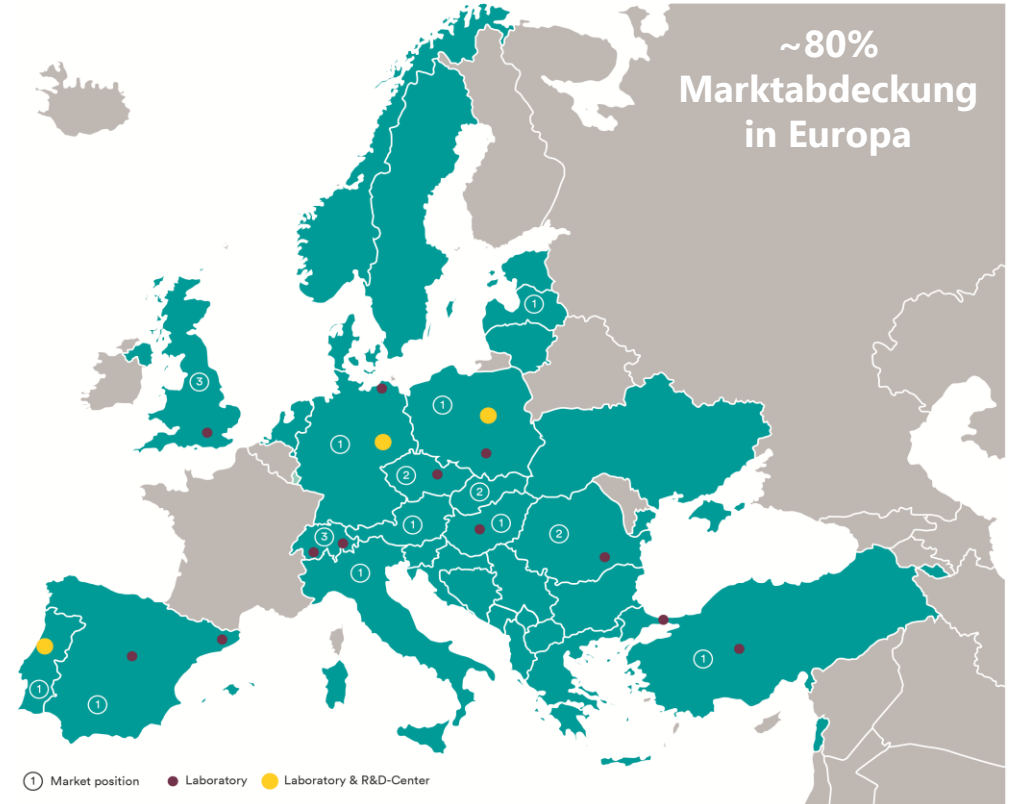
- Steigerung von Umsatz- und Kostensynergien in der kombinierten neuen Gruppe
- Vollständige Integration der beiden Marken (Vita 34 & FamiCord) in die kombinierte Gruppe bis Ende 2023
- Maximierung der "Operativen Exzellenz" und Ausschöpfung des Wachstumspotenzials
- Gesamtkosten der Transaktion:
~ 3,5 Mio. EUR (davon 2,7 Mio. EUR im Jahr 2021)

UNTERNEHMENSZUSAMMENSCHLUSS MIT PBKM FAMICORD - VORTEILE DER FUSION



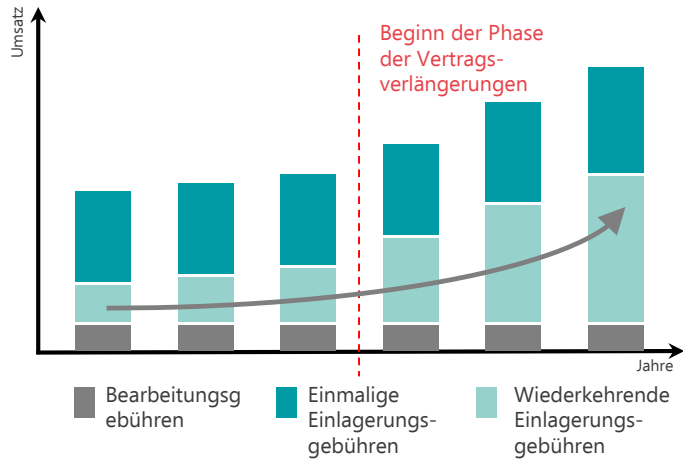
ABDECKUNG DES EUROPÄISCHEN MARKTES DURCH DAS NEUE UNTERNEHMEN

- ✓ Klar **dominierender europäischer Marktführer**
- ✓ **Starker operativer Cashflow** als Basis für beschleunigtes organisches und anorganisches Wachstum
- ✓ **Abschluss der Branchenkonsolidierung in Europa** als klares strategisches Ziel innerhalb von max. 5 Jahren
- ✓ **Erste Aktivitäten außerhalb Europas:** Naher Osten und Hongkong als Brückenköpfe



NEUEINLAGERUNGEN, WIEDERKEHRENDE UMSÄTZE UND HOHE BEDEUTUNG VON VERTRAGSVERLÄNGERUNGEN

Vereinfachte Darstellung der Umsatzströme

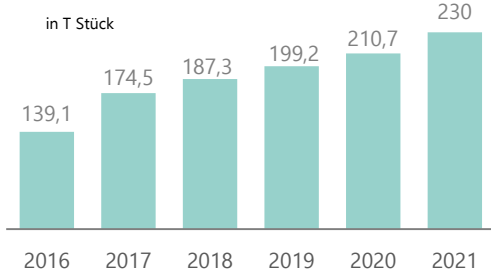


- ✓ Etwa **59 Prozent** der Kunden entscheiden sich für eine Vorauszahlung (→ einmalige Bareinnahmen) gegenüber **41 Prozent** für Verträge mit jährlicher Zahlung (→ wiederkehrende Bareinnahmen)
- ✓ Verträge mit Vorauszahlung haben in der Regel feste Laufzeit (z. B. 5, 10, 20, 25 Jahre)
- ✓ Vertragsverlängerungen erhöhen margenstarken Umsatzanteil
- ✓ Weniger als 10 Prozent der Kundenkontakte entscheiden sich gegen Vertragsverlängerung: **sehr niedrige Kundenabwanderungsrate!**
- ✓ Mit Beginn der Vertragsverlängerungsphase: **exponentielles Wachstum der wiederkehrenden Einnahmen führt zu exponentiellem Wachstum der Cashflows aus dem bestehenden Kundenstamm!**

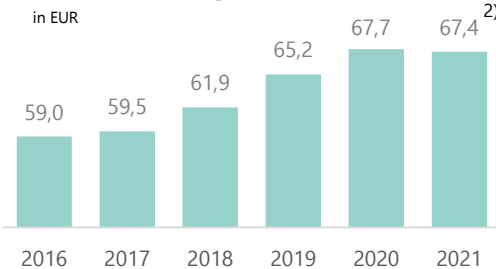
→ **Vorteil des langjährigen Geschäftsmodells: hohe Anzahl von Vertragsverlängerungen ab 2021**

ENTWICKLUNG WIEDERKEHRENDER UMSÄTZE (PRO-FORMA ZAHLEN)

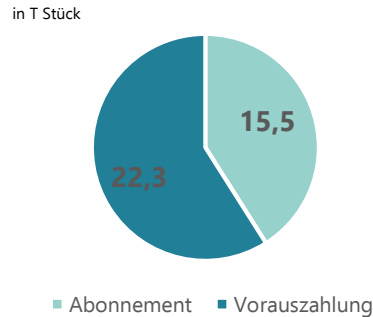
Anzahl der B2C-Kunden im Jahresabonnementmodell



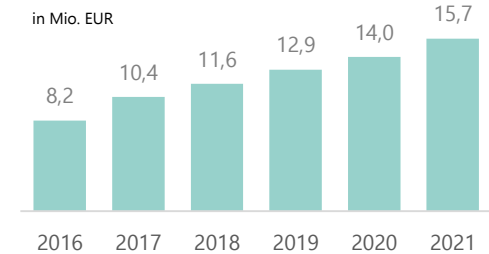
Durchschnittlicher jährlicher Nettobeitrag des Kunden¹⁾



**Abonnement/ Vorauszahlung
Aufteilung Neukunden im Jahr
2021**



In Rechnung gestelltes jährliches Netto-Lagerhaltungsentgelt im B2C-Segment¹⁾



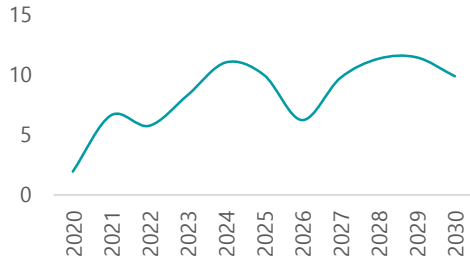
- ~EUR 17,5 Mio. an wiederkehrenden Umsätzen aus bestehendem Kundenstamm
- Wachsender ARPU
- Weniger als 1% Abwanderung insgesamt
- Weniger als 10% Abwanderung bei Vertragsverlängerung (2% bei 5 Jahren, 4% bei 10 Jahren)

¹⁾ auf Basis des XR zum 31.12.2021 (source: <https://www.oanda.com>)

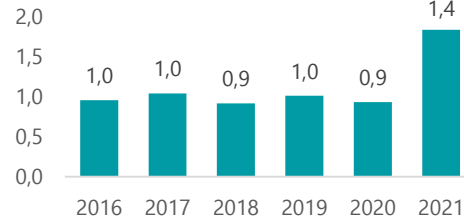
²⁾ Rückgang aufgrund der Abschwächung von PLN, HUF, LEI und TRY vs. EUR

STRUKTURELLE HEBEL: WIEDERKEHRENDE UMSÄTZE ALS MOTOR FÜR ORGANISCHES WACHSTUM

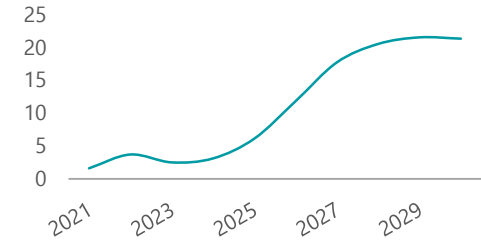
Auslaufende bestehende Vorauszahlungsverträge



Cashflow aus vorausbezahlten Verlängerungen von ausgelaufenen Vorauszahlungsverträgen



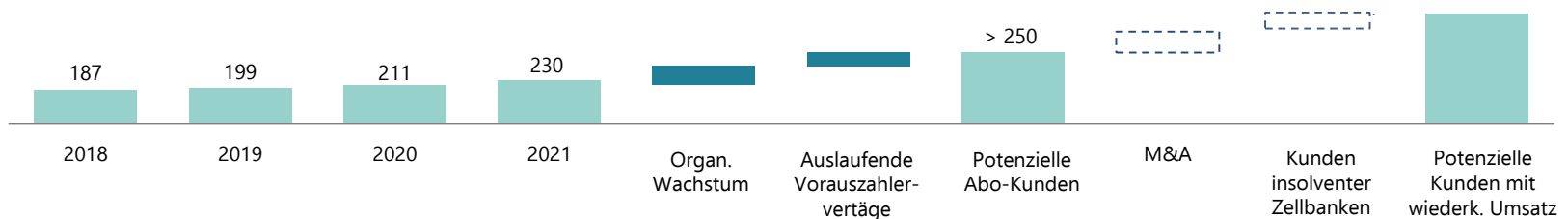
Auslaufende insolvente CryoSave-Vorauszahlungsverträge



ANZAHL DER KUNDEN IN ABONNEMENT-PREISMODELLEN

Bestehender Vorauszahler-Kundenstamm und organische Kundenakquisition

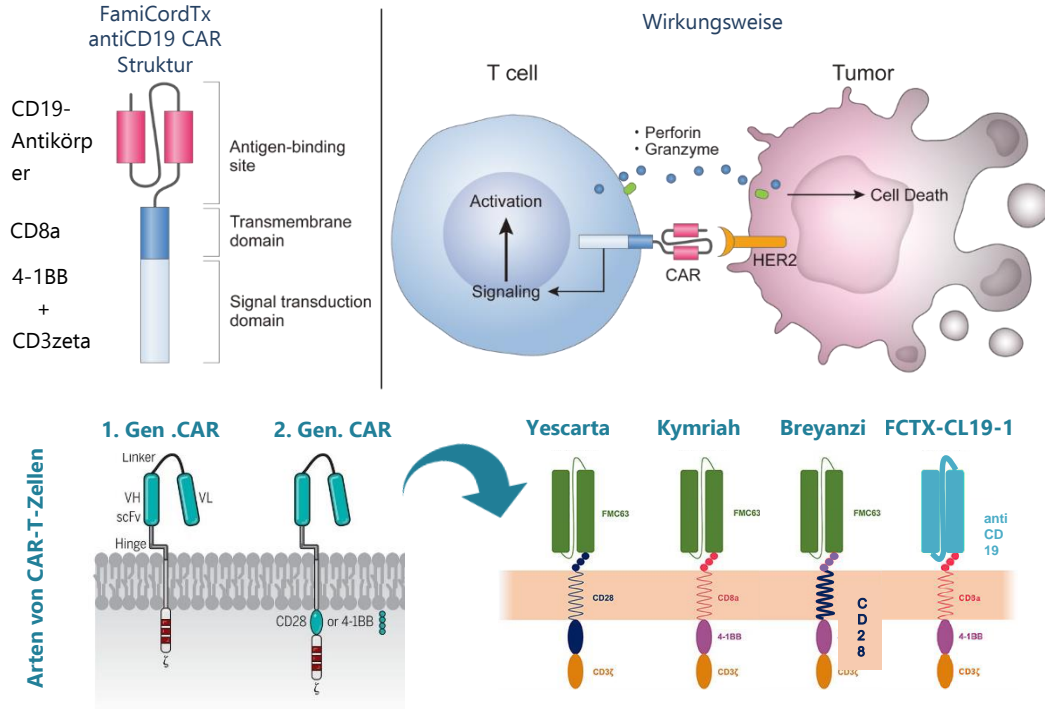
Potenzielle Kunden



Projekt	Fortschrittsstufe
Schlaganfall-Therapie	<ul style="list-style-type: none">✓ CD34+-Zellen aus dem Knochenmark bei Patienten mit ischämischem Schlaganfall✓ Klinische Studie geplant Q1 2022; Klinische Studie von der <i>Nationalen Ethikkommission für klinische Forschung</i> genehmigt, Genehmigung der <i>Nationalen Behörde für Arzneimittel und Gesundheitsprodukte</i> ausstehend
Rescue Cord	<ul style="list-style-type: none">✓ Nabelschnurblut für Neugeborene mit hypoxischer ischämischer Enzephalopathie✓ Freistellungsverfahren für Krankenhäuser geplant für 2022✓ Derzeit in Gesprächen mit Behörden
MSCell-Produktion	<ul style="list-style-type: none">✓ GMP-gerechte Herstellung von aus Fettgewebe und Nabelschnurgewebe gewonnenen MSC für immunologische Erkrankungen. Allgemeine Herstellungserlaubnis für klinische Versuche✓ Herstellungserlaubnis von der <i>Nationalen Behörde für Arzneimittel und Gesundheitsprodukte</i> erhalten
Klinische ARDS-Studie	<ul style="list-style-type: none">✓ MSC aus der Nabelschnur für ARDS-Patienten✓ Klinische Studie in Vorbereitung, <i>informierte Zustimmung</i> ausstehend

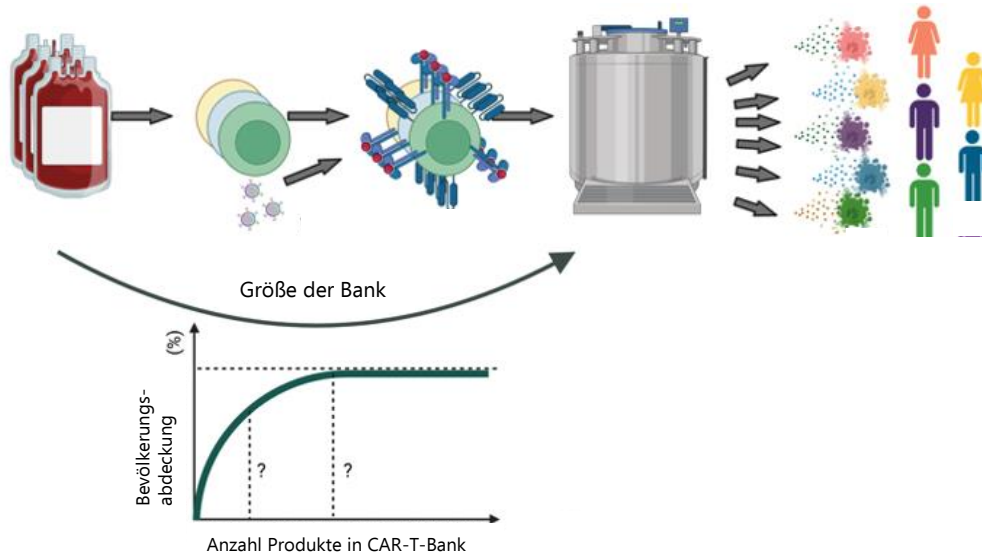
Projekt	Fortschrittsstufe
Circulate (Konsortium)	<ul style="list-style-type: none">✓ UC MSC bei Herzerkrankungen (chron. Ischäm. Herzinsuffizienz, krit. Ischämie d. Gliedmaßen, Myokardinfarkt)✓ Klinische Studien Phase II/III, 3 Arme mit insgesamt 315 Patienten✓ Klinische Studien abgeschlossen: Sicherheit bestätigt, leichte Verbesserung in einer Studie bestätigt
ABC Therapie (Konsortium)	<ul style="list-style-type: none">✓ MSC aus Fettgewebe zur Behandlung des diabetischen Fußes und in der Dermatologie (Cutis laxa und Narben)✓ Klinische Studie Phase II/IIIa und HE-Verfahren für diabetischen Fuß. Beendet und abgeschlossen.✓ Kooperation in Folgeprojekt - Verhandlungen laufend
BIOOPA (Konsortium)	<ul style="list-style-type: none">✓ Bio-Dressing mit UC MSC zur Behandlung von Epidermolysis bullosa und schwierigen Narben✓ Klinische Studie Phase II. Analyse der Ergebnisse im Gange
ALSTEM	<ul style="list-style-type: none">✓ UC MSC zur Behandlung amyotropher Lateralsklerose (ALS) und Entwicklung eines präklinischen Testpanels zur besseren Qualifizierung von Patienten für zelluläre Therapien✓ 1. klinische Studie abgeschlossen: Sicherheit bestätigt. 2. Studie in Vorbereitung. Potenzielle Vergabe eines Unterauftrags an Dritten für ähnliches Projekt
CD19_CAR-T	<ul style="list-style-type: none">✓ Erwerb einer exklusiven Lizenz von iCell Gene Therapeutics für Nutzung der CAR-T-Technologie in Europa✓ Produktentwicklung in FamiCordTx und PBKM✓ Erste klinische Studie in Polen, Genehmigung des Bioethikausschusses liegt bereits vor

US-lizenzierte Technologie zur schnelle Entwicklung des ersten Produkts



- **Einzigartiges Konstrukt** mit patentierter scFV-CD19-Antikörpersequenz mit System intrazellulärer Domänen mit nachgewiesener Wirksamkeit
- Erste Anwendungen am Menschen mit nachgewiesener Effizienz des Konstrukts (**67-100% CR** bei refraktären B-ALL-Patienten) abgeschlossen
- Vollständig **entwickelte und GMP-zugelassene Technologie**, klinische Studie am Start; Weg zur Markteinführung definiert
- Die wichtigsten **CD19-Malignome und Nischenanwendungen** im Visier

T-ZELLEN AUS NABELSCHNURBLUT ALS CAR-THERAPIE-EFFEKTOR

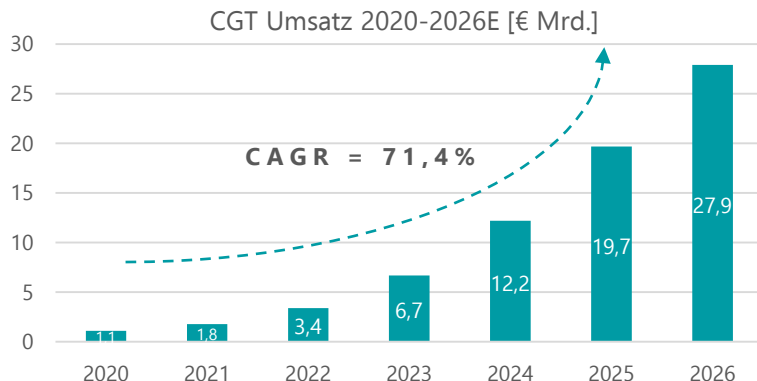


- T-Zellen aus **Nabelschnurblut** für die **bevölkerungsweite Nutzung** in CAR-T-Therapien
- **Immunologisch permissiv** (4 von 6 Allelen stimmen überein)
- Eingelagertes Nabelschnurblut für bevölkerungsweite CAR-T-Banken **bereits verfügbar**
- **Gepanzertes CAR-T-Konstrukt** in der Entwicklung
- **Geringeres Verhältnis von Patienten zu Produkten** (weniger Expansion)

SCHNELL WACHSENDER MARKT ZELL- & GENTHERAPIEN

USD 14 Mrd. an von CGT-Unternehmen in 1H 2021 eingeworbene Investorengelder, ~75% des letztjährigen Rekords von USD 19,9 Mrd.

- Auf CGTs entfallen ca. 1 % der in wichtigsten Märkten zugelassenen Therapien, aber **sogar ~12 % d. klinischen Studien in der Pipeline und ~16 % d. präklinischen Studien**
- Umsatz mit CGTs wird 2021 1,8 Mrd. € und 2026 EUR 27,9 Mrd. erreichen; FDA erwartet ab 2025 jährlich 10 CGTs Zulassungen



Hohe Investitionssummen für CAR-T-Therapien

\$ 11.9 Mrd. + \$0.6 Mrd.
M&A, Aug & Dez 2017

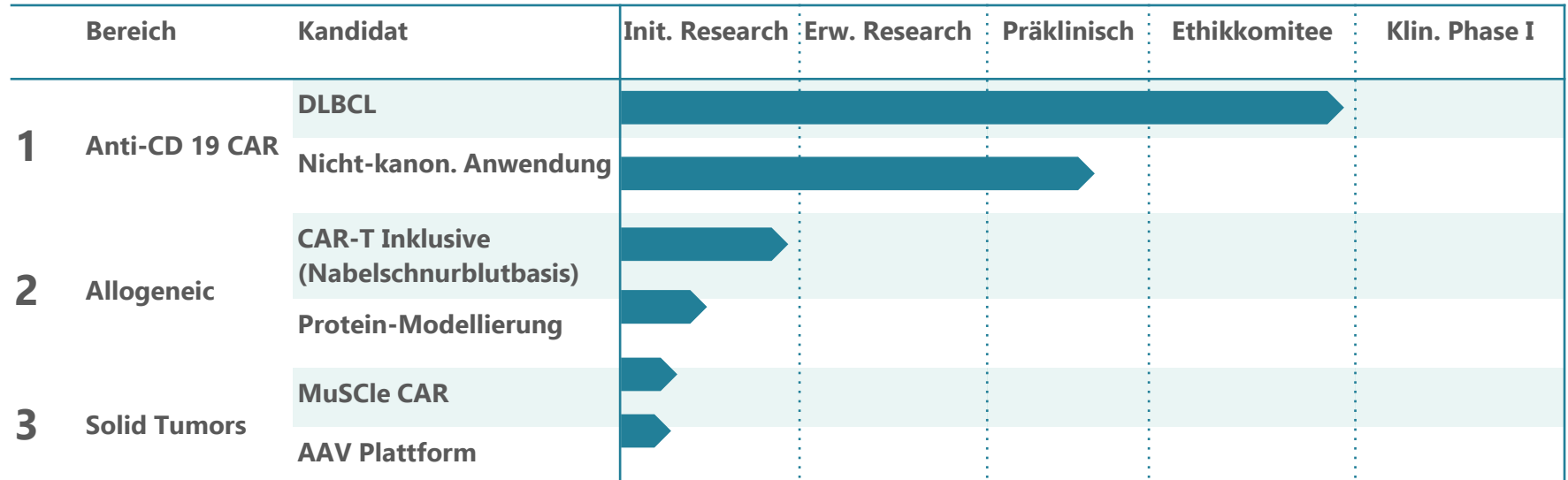
\$ 9 Mrd.
M&A, Jan 2018

\$ 8.7 Mrd.
M&A, Apr 2018

\$ 0.3 Mrd.
IPO, Nov 2020

ZUSAMMENFASSUNG DER F&E PIPELINE

Vorgetestetes Anti-CD19-CART mit schnellerem klinischen Verlauf; Entwicklungspipeline für allogene und solide Tumorprodukte bereits sichergestellt



KONZERNUMSATZ

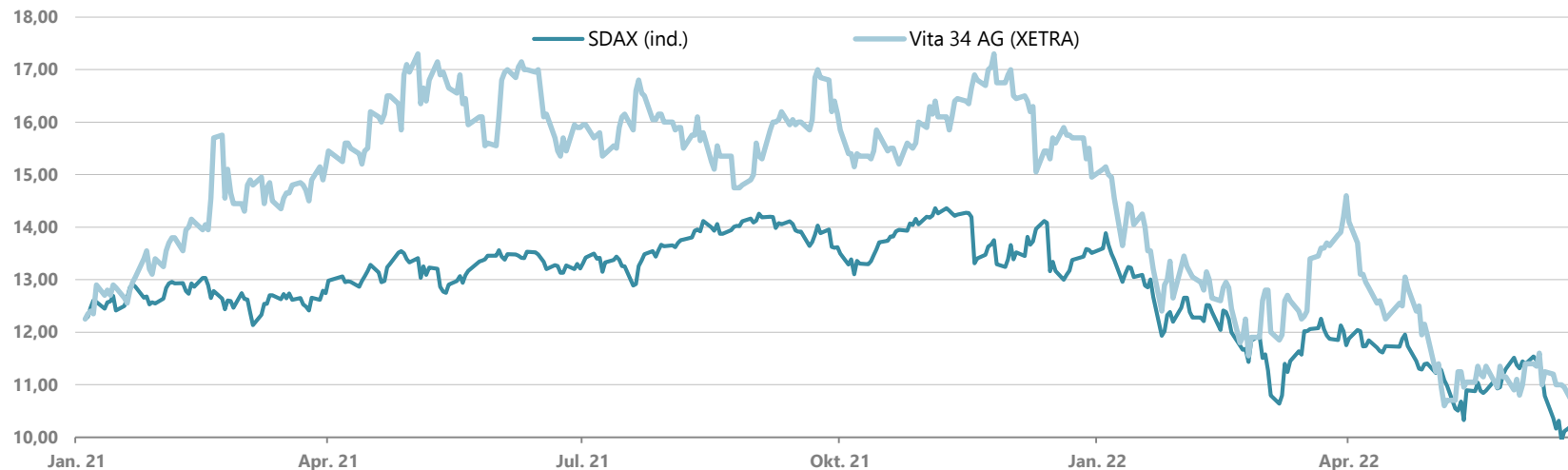
EUR 68 – 75 Mio.

KONZERN-EBITDA

EUR -2 bis +1 Mio.

- Erträge aus dem Kerngeschäft aufgrund der **Abkühlung des wirtschaftlichen Umfelds** unter Druck
- **Weitere Investitionen in neue expandierende Geschäftsfelder**, finanziert aus Kerngeschäft
- **Erste Kostensenkungsmaßnahmen** vor allem in den Bereichen Marketing, Vertrieb und Produktion **bereits eingeleitet**
- **Post-Merger-Integrationsprozesse** laufen, um maximale Synergien zu realisieren

KURSENTWICKLUNG ÜBER WEITE STRECKEN PARALLEL ZUR MARKTENTWICKLUNG



Kennzahlen

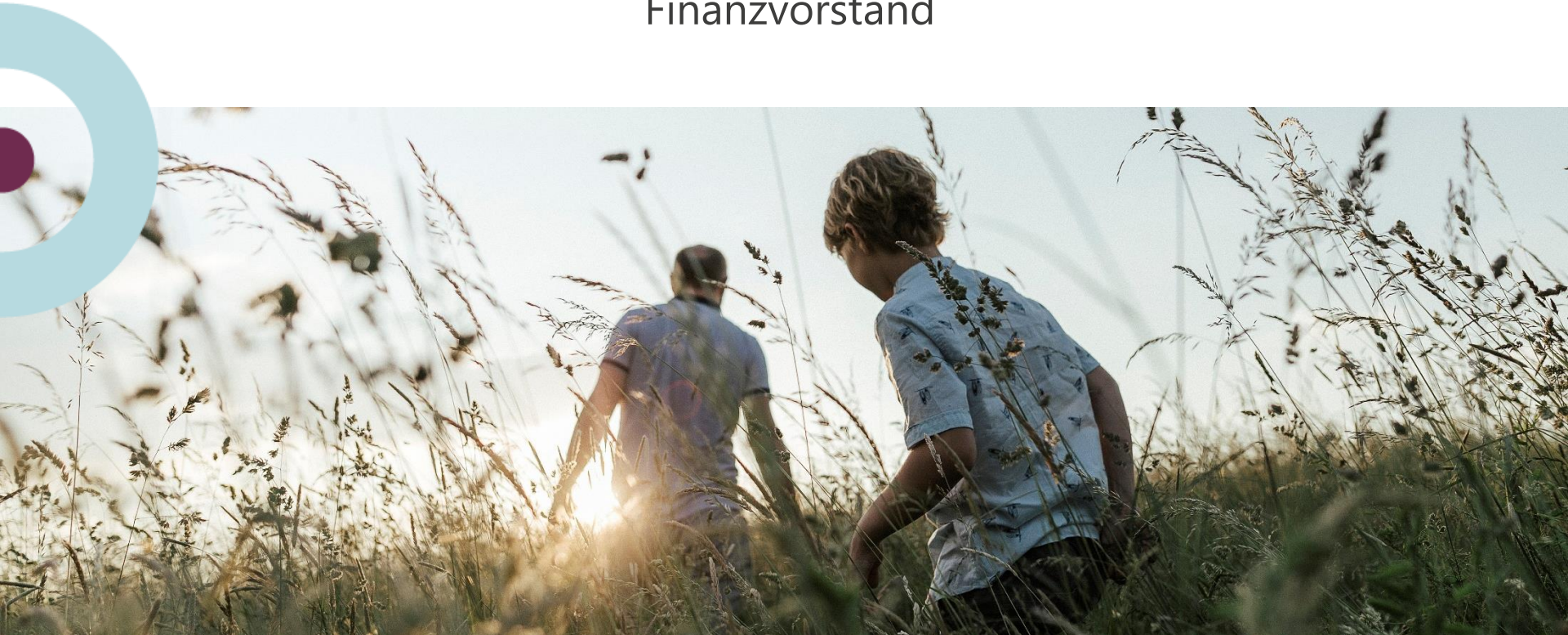
ISIN	DE0007238008
Segment	Prime Standard
Anzahl ausstehender Aktien	16.036.459

Aktien-Research

Montega Research, Tim Kruse	HALTEN, PT 13,00
Warburg Research, Cansu Tatar	HALTEN, PT 17,00

Andreas Schafhirt

Finanzvorstand



KONZERNABSCHLUSS 2021 (IFRS)

KONZERNABSCHLUSS 2021

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

TEUR	2020*	2021	Abw. abs.	Abw. %
1. Umsatzerlöse	19.668	28.419	8.750	44,5%
2. Umsatzkosten	-8.413	-15.981	-7.568	90,0%
3. Bruttoergebnis vom Umsatz	11.256	12.438	1.182	10,5%
Gross-Margin (IFRS)	57,2%	43,8%	-13,4%	
4. Marketing- und Vertriebskosten	-4.931	-5.616	-685	13,9%
Marketingkosten (IFRS)	-25,1%	-19,8%	5,3%	
5. Verwaltungskosten	-4.168	-7.546	-3.378	81,1%
Verwaltungskosten (IFRS)	-21,2%	-26,6%	-5,4%	
6. Sonstige betriebliche Erträge	590	958	368	62,4%
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-774	-3.304	-2.531	327,2%
Betriebsergebnis EBITDA	4.936	814	-4.122	-83,5%
EBITDA-Marge	25,1%	2,9%	-22,2%	
bereinigtes Betriebsergebnis EBITDA		3.544		
bereinigte EBITDA-Marge		12,5%		
8. Betriebsergebnis (EBIT)	1.973	-3.071	-5.044	-255,7%
EBIT-Marge	10,0%	-10,8%	-20,8%	
9. Finanzerträge	72	195	123	170,9%
10. Finanzaufwendungen	-183	-547	-365	199,6%
11. Ergebnis vor Steuern	1.862	-3.447	-5.309	-285,1%
12. Ertragssteueraufwand/-ertrag	-423	-479	-56	13,3%
13. Periodenergebnis nach Steuern	1.439	-3.926	-5.365	-372,9%

*Vorjahreswerte angepasst

KONZERNABSCHLUSS 2021

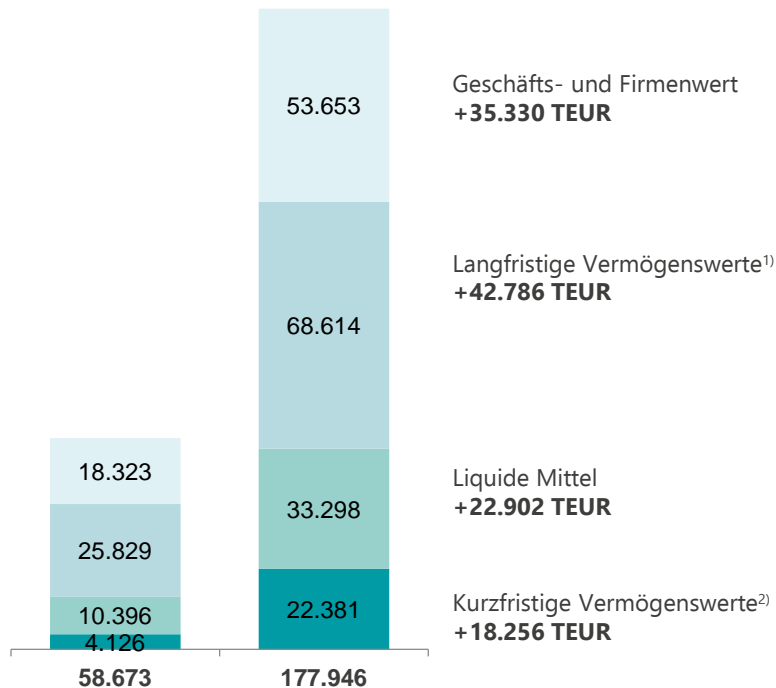
BILANZ

in TEUR

Aktiva

31.12.2020*

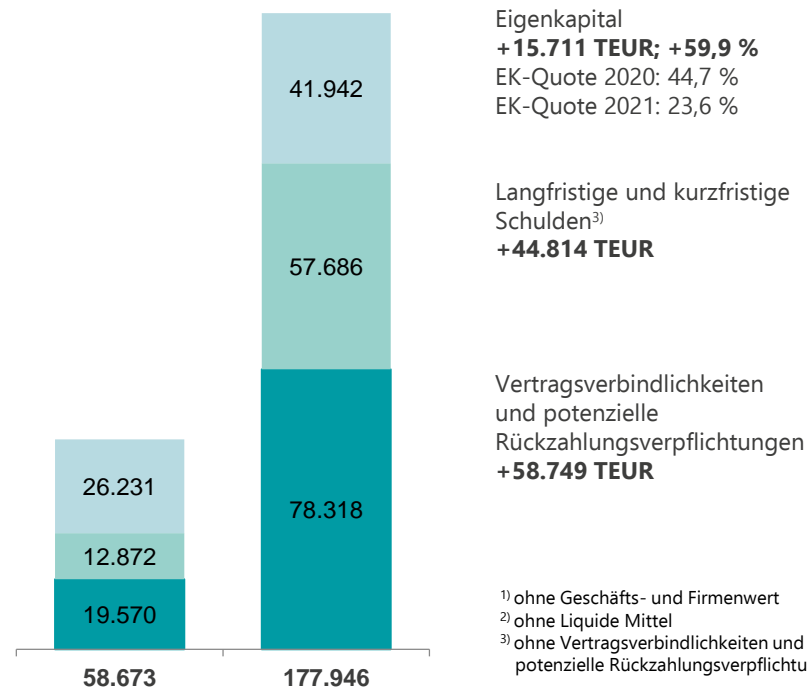
31.12.2021



Passiva

31.12.2020*

31.12.2021



Eigenkapital
+15.711 TEUR; +59,9 %
 EK-Quote 2020: 44,7 %
 EK-Quote 2021: 23,6 %

Langfristige und kurzfristige
 Schulden³⁾
+44.814 TEUR

Vertragsverbindlichkeiten
 und potenzielle
 Rückzahlungsverpflichtungen
+58.749 TEUR

¹⁾ ohne Geschäfts- und Firmenwert

²⁾ ohne Liquide Mittel

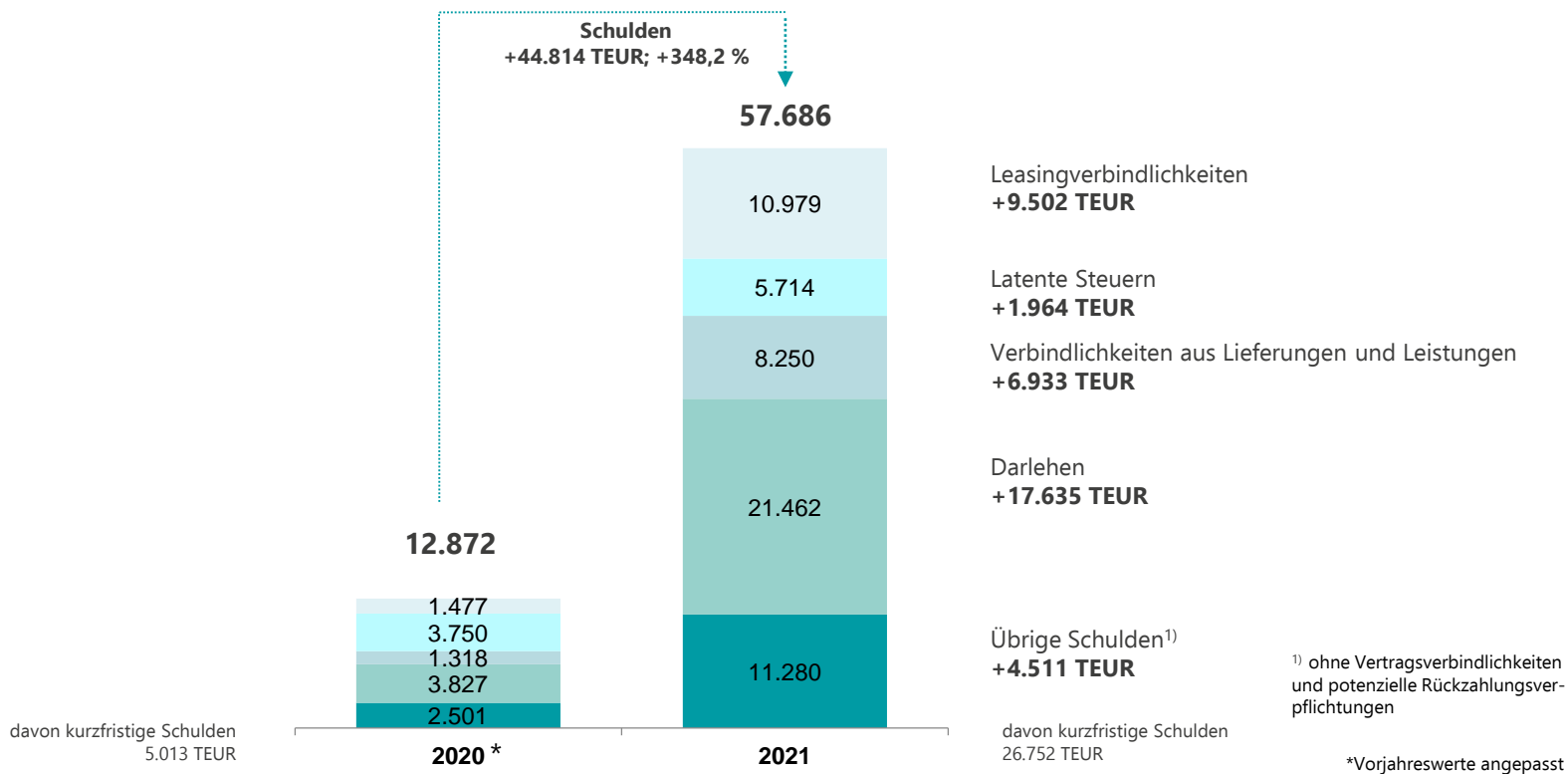
³⁾ ohne Vertragsverbindlichkeiten und potenzielle Rückzahlungsverpflichtungen

*Vorjahreswerte angepasst

KONZERNABSCHLUSS 2021

BILANZ - PASSIVA

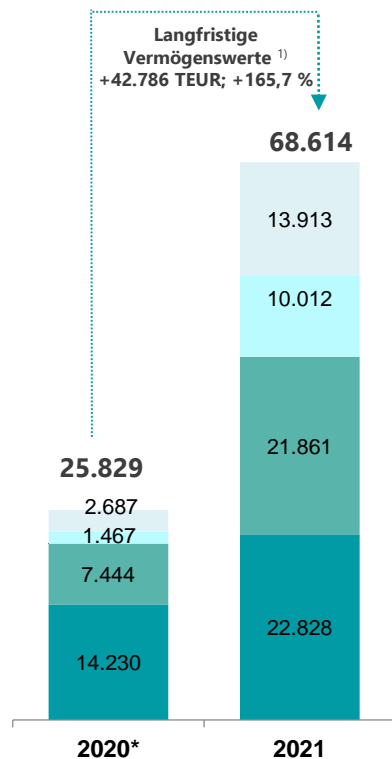
in TEUR



KONZERNABSCHLUSS 2021

BILANZ - AKTIVA

in TEUR

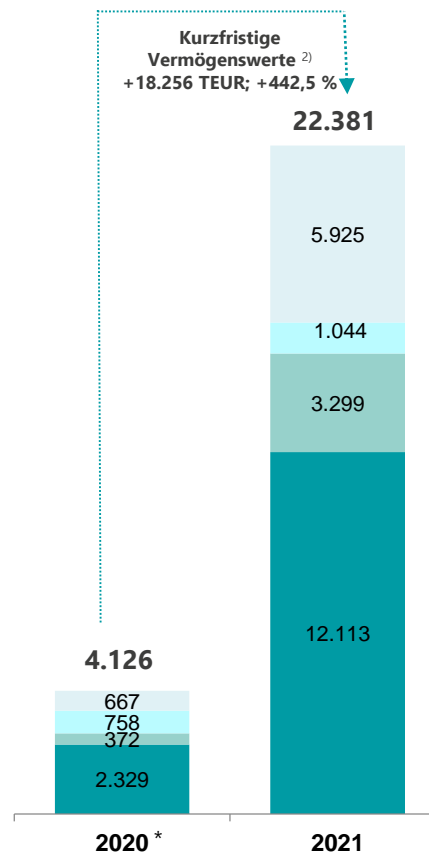


Übrige langfr.
Vermögenswerte
+11.225 TEUR

Nutzungsrechte Leasing
+8.545 TEUR

Sachanlagen
+14.417 TEUR

Immaterielle
Vermögenswerte
+8.598 TEUR



Übrige kurzfr. Vermögenswerte
+5.258 TEUR

Ertragsteuerforderungen
+287 TEUR

Vorräte
+2.927 TEUR

Forderungen aus Lieferungen
und Leistungen
+9.784 TEUR

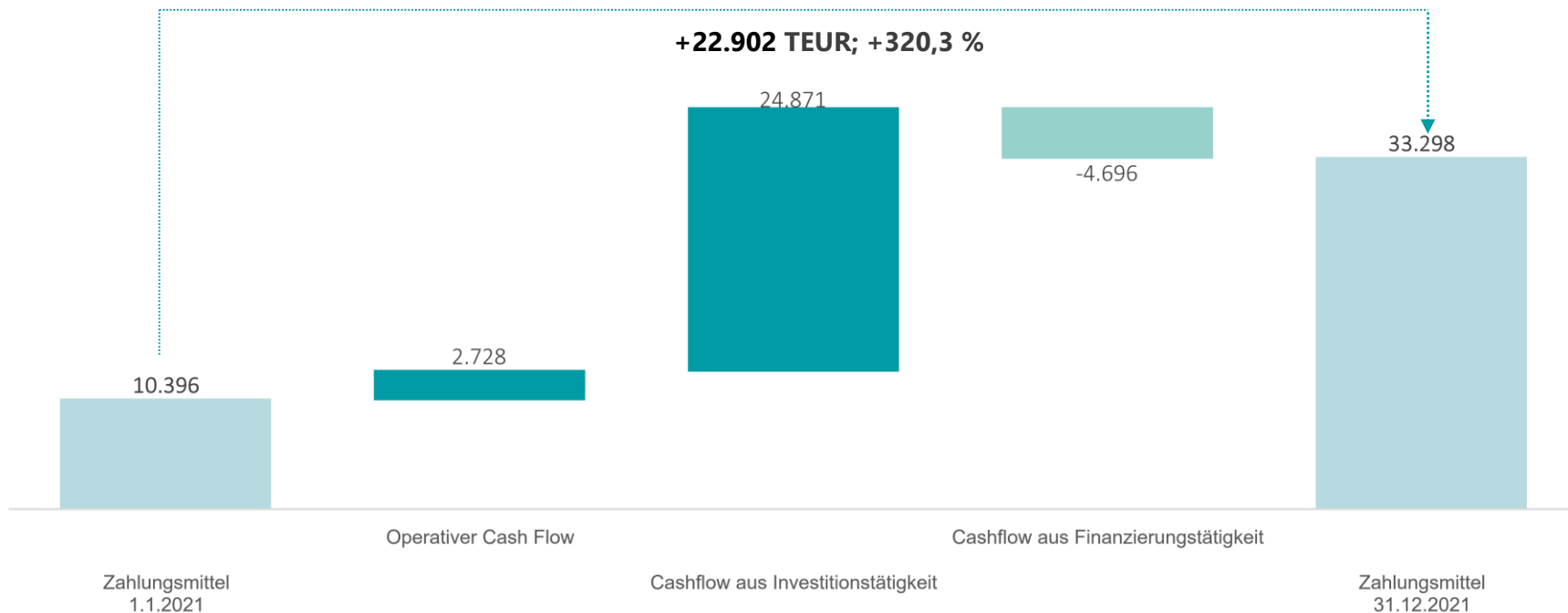
¹⁾ ohne Geschäfts- und Firmenwert
²⁾ ohne liquide Mittel

*Vorjahreswerte angepasst

KONZERNABSCHLUSS 2021

LIQUIDE MITTEL

in TEUR



EINZELABSCHLUSS VITA 34 AG 2021 (HGB)

EINZELABSCHLUSS VITA 34 AG 2021 (HGB)

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG



TEUR	2020*	2021	Abw. abs.	Abw. %
Umsatzerlöse	13.972	14.916	945	6,8%
Umsatzkosten	-5.073	-5.599	-527	10,4%
Bruttoergebnis vom Umsatz	8.899	9.317	418	4,7%
Bruttomarge	63,7%	62,5%	-1,2%	
Vertriebskosten	-3.453	-3.758	-305	8,8%
Vertriebskostenquote (Umsatz)	-25,0%	-25,3%	-0,3%	
Allgemeine Verwaltungskosten	-3.458	-4.664	-1.206	34,9%
Allg. Verwaltungskostenquote	-25,0%	-31,4%	-6,4%	
Sonstige betriebliche Erträge/ Aufwendungen	-1.673	-2.772	-1.099	65,7%
Betriebsergebnis (EBITDA)	915	-1.277	-2.192	-239,6%
EBITDA-Marge	6,5%	-8,6%	-15,1%	
Betriebsergebnis (EBIT)	315	-1.877	-2.192	-695,9%
Finanzergebnis	1.665	-66	-1.399	-104,9%
Ertragssteueraufwand	-188	72	260	-138,2%
Periodenergebnis	1.792	-1.871	-3.663	-204,4%

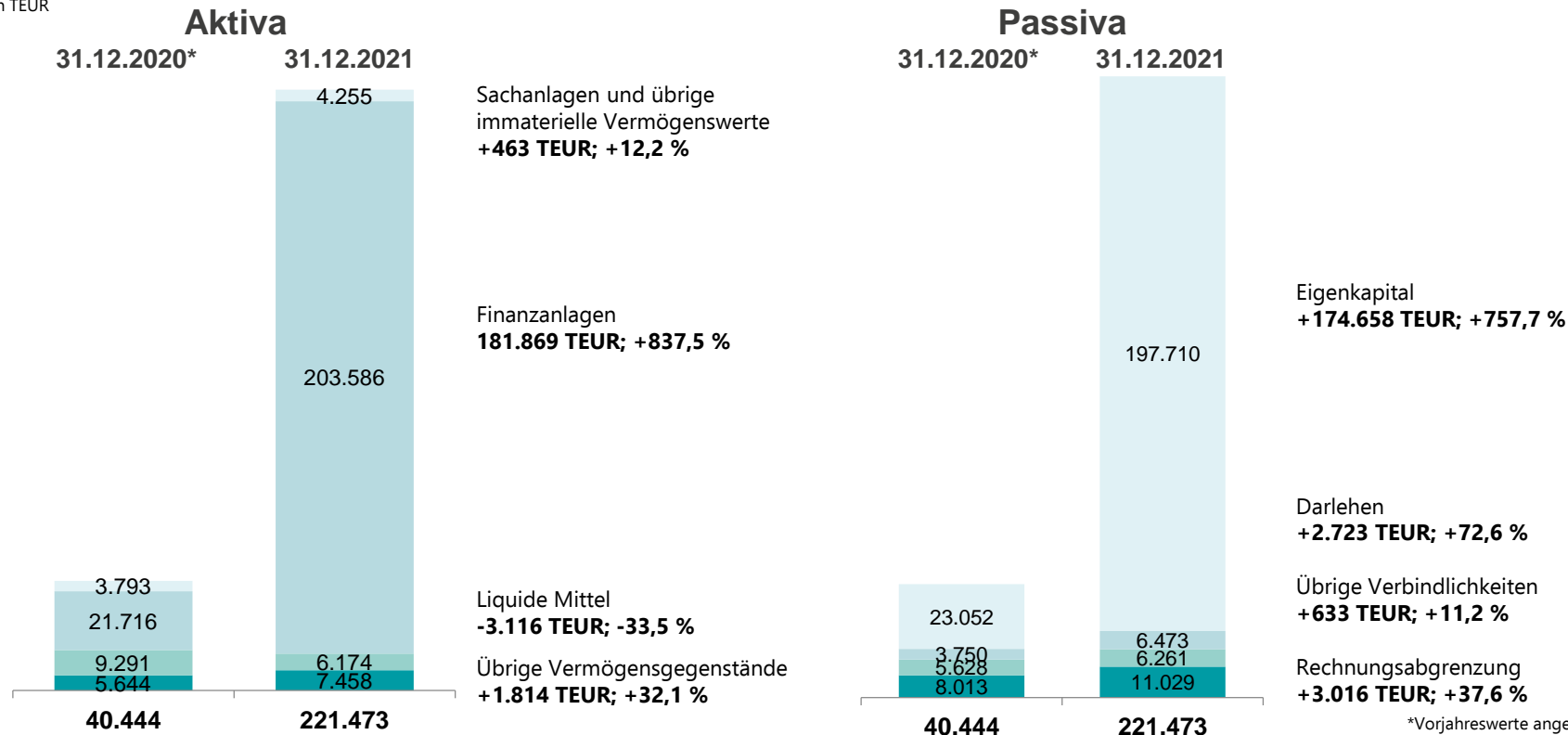
*Vorjahreswerte angepasst

EINZELABSCHLUSS VITA 34 AG 2021 (HGB)

BILANZ



in TEUR



QUARTALSERGEBNISSE Q1 2022 (IFRS)

KONZERN-KENNZAHLEN Q1 2022



		Ist	Ist	Ist vs. VJ	
		Q1 2021	Q1 2022	Abw. Ist	Abw. Ist %
Bilanz					
Bilanzsumme	TEUR	59.149	177.470	118.321	200,0%
Eigenkapital	TEUR	26.064	41.362	15.298	58,7%
Eigenkapitalquote	TEUR	44,1%	23,3%	-20,8%	
Liquide Mittel ¹⁾	TEUR	10.813	31.924	21.111	195,2%
Cashflow					
Investitionen	TEUR	203	1.154	951	468,3%
Abschreibungen	TEUR	737	2.130	1.393	189,0%
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	TEUR	1.047	424	-624	-59,6%
Mitarbeiter					
Heads zum Bilanzstichtag	Anzahl	120	845	70	9,0%

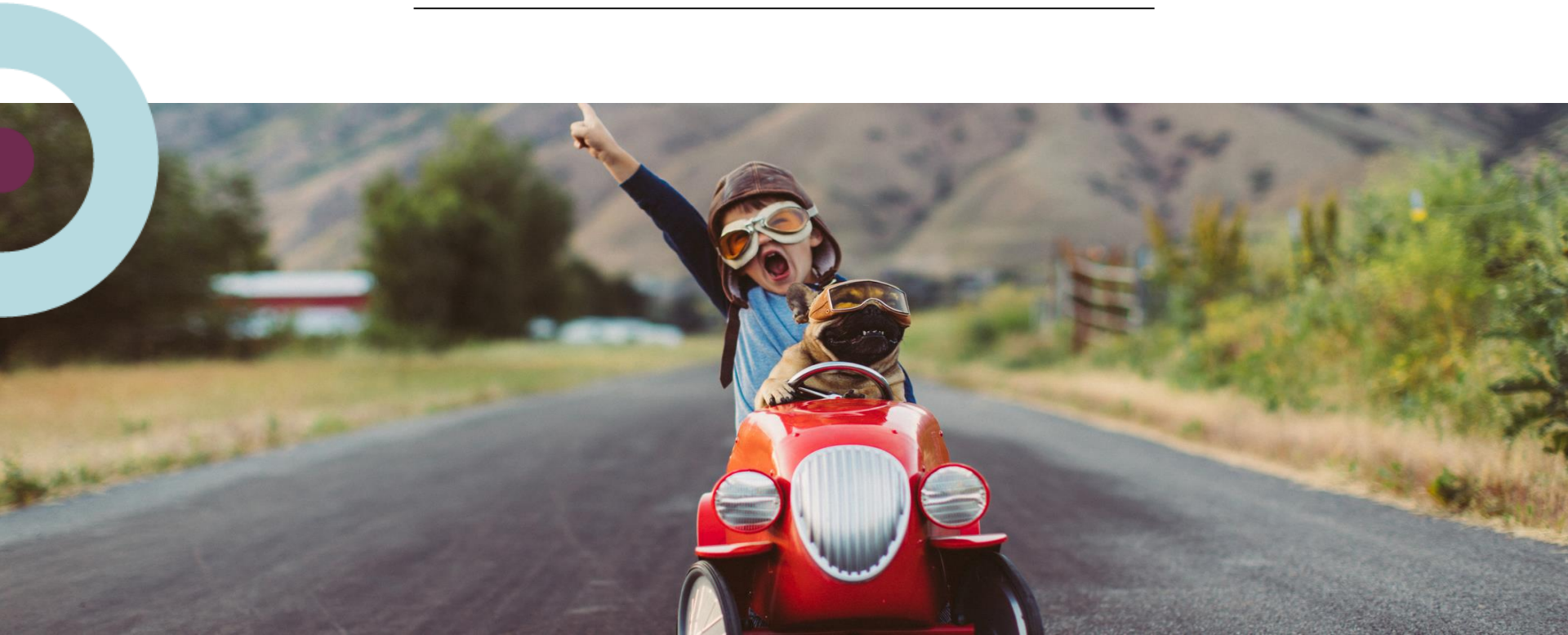
¹⁾ frei verfügbare Zahlungsmittel

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

GENERALDEBATTE



HAUPTVERSAMMLUNG 2022

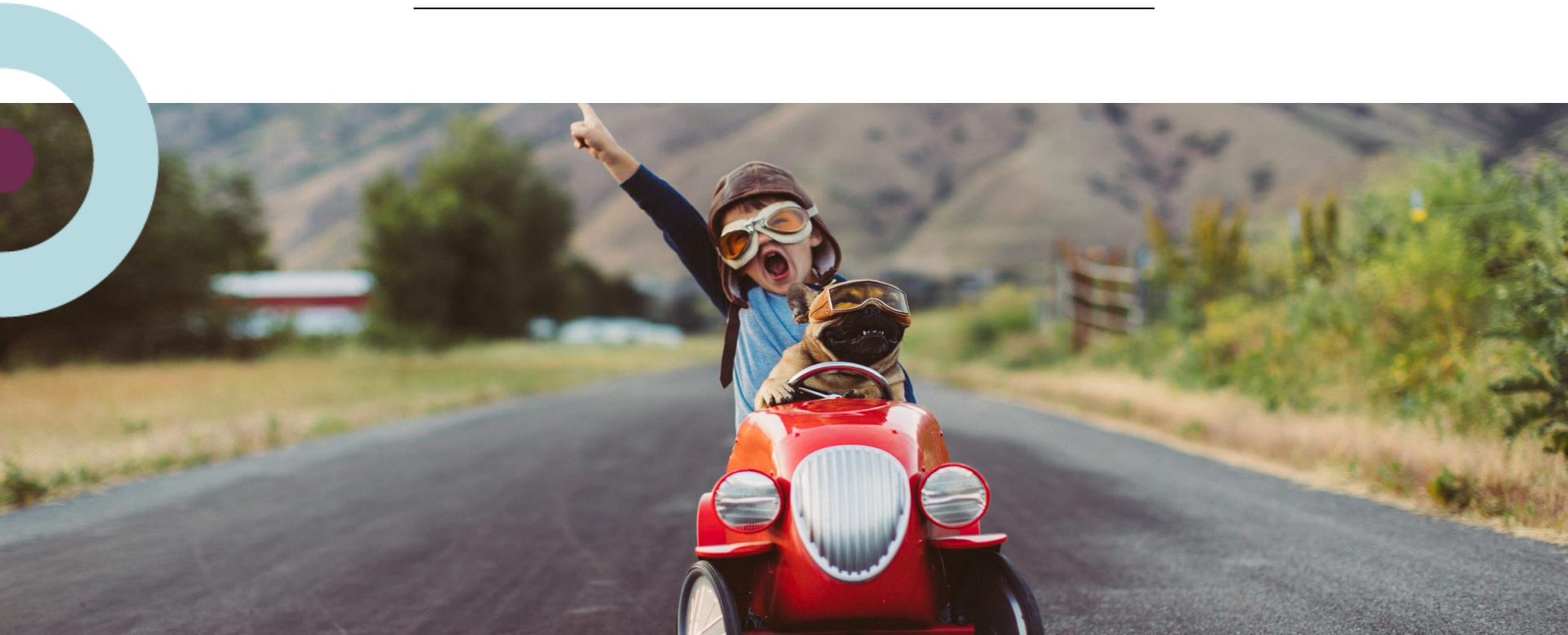


PAUSE

Letzte Möglichkeit zur Stimmabgabe per Briefwahl oder Vollmacht und Weisung an die Stimmrechtsvertreter

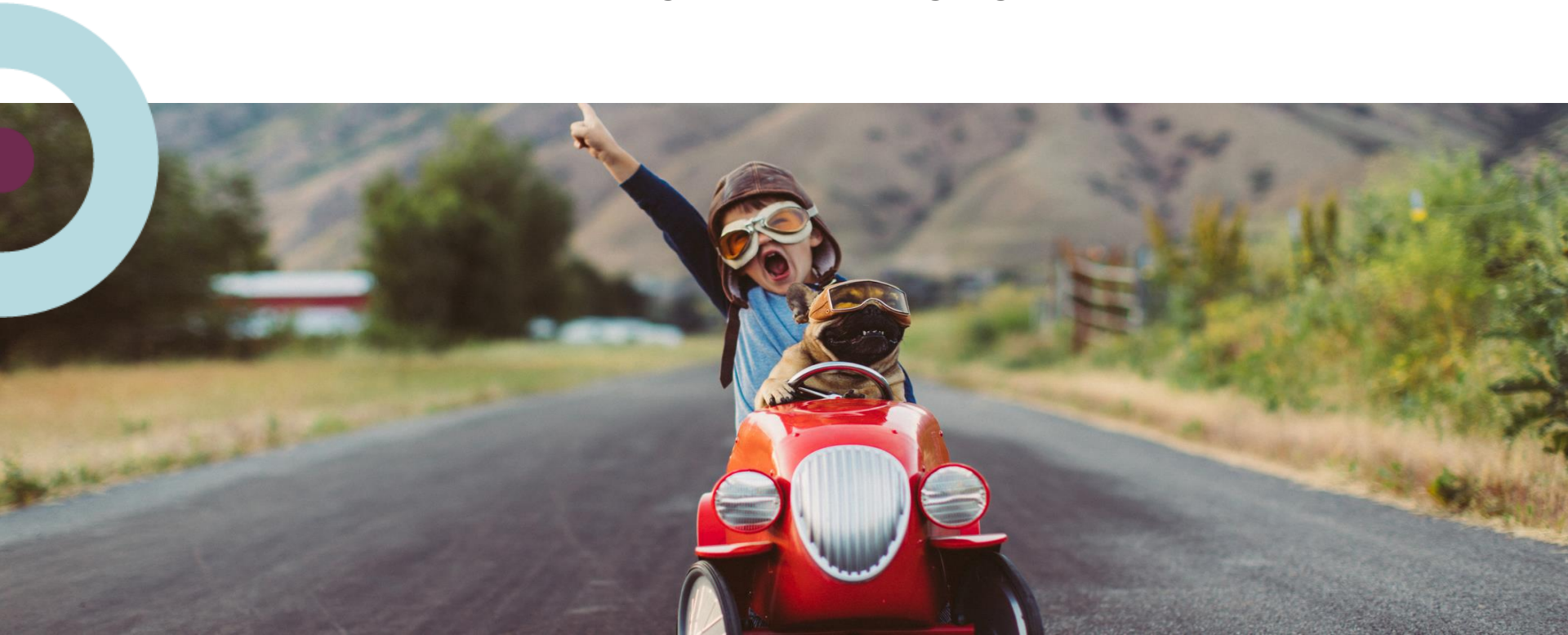


HAUPTVERSAMMLUNG 2022



PAUSE

Ermittlung der Abstimmungsergebnisse



HAUPTVERSAMMLUNG 2022

