

MeVis



MeVis Medical Solutions AG

Hauptversammlung 2015

Bremen, 9. Juni 2015

Agenda

1

Geschäftsjahr 2014

2

Ergebnisse und Finanzen

3

Ausblick



Geschäftsjahr 2014

Erfolgreiche Geschäftsentwicklung

- Umsatz 13,1 Mio. €
- EBIT 3,9 Mio. €
- Jahresüberschuss 3,7 Mio. €
- Liquidität 17,5 Mio. €
- Ergebnis je Aktie 2,16 €



Geschäftsjahr 2014

- Produktportfolio erweitert
- Kundenbeziehungen ausgebaut
- Umsatz & Gewinn gesteigert
- Personal leicht aufgestockt
- Vertriebskanäle erweitert

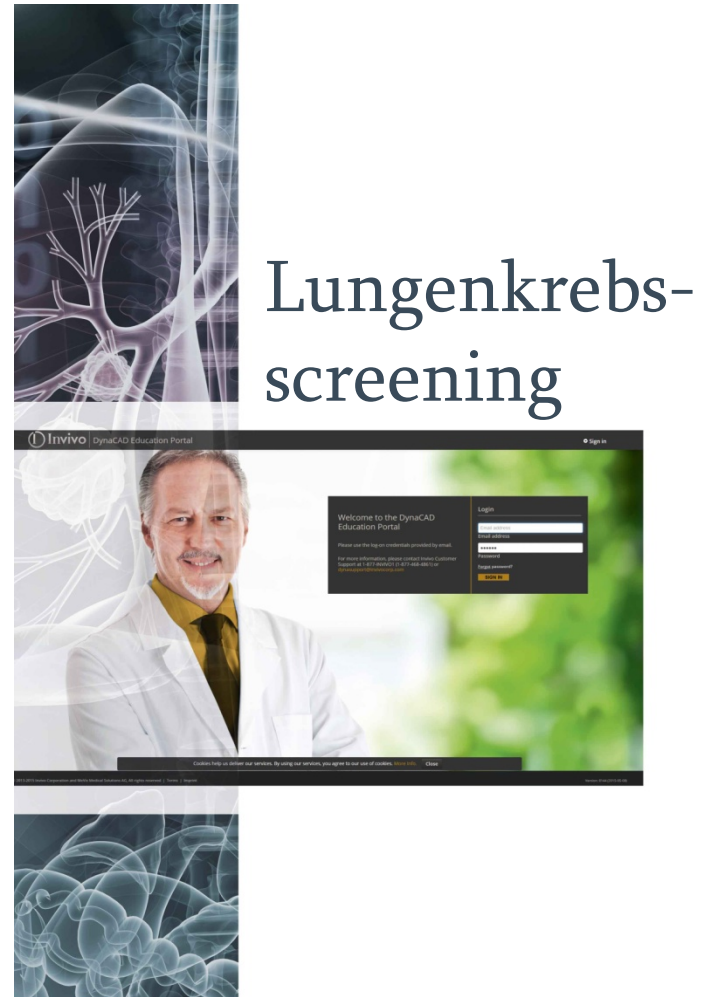


Fokus



Schwerpunkte

- Produkteinführungen
 - Veolity
 - DynaCAD Lung
- Online Training
 - Lung Academy
 - DynaCAD Education Portal



Lungenkrebs-screening

Itrivivo DynaCAD Education Portal

Welcome to the DynaCAD Education Portal

Please use the login credentials provided by email.

For more information, please contact your customer support at 1-877-888-8888 or sales@itrivivo.com

Log in

First Name

Last Name

Log in

Forgot your password?

Customer help or contact our services. By using our services, you agree to our use of cookies. [Learn More](#)

Einflussfaktoren

- Verhaltene Innovations- und Investitionsbereitschaft in medizinischer bildverarbeitender Industrie
- Große Medizintechnikkonzerne haben 2014 erheblich restrukturiert
- Steigender Trend nach Inhouse-Software-Entwicklungen, Beispiel Hologic
- Bestreben von MeVis Großaktionären Anteile zu veräußern
- Übernahmeangebot des US Konzerns Varian Medical Systems



Herausforderungen

MeVis
Your partner for medical imaging software.

www.mevis.de

Status quo

- Stabile finanzielle Situation
- Änderung Geschäftsmodell Hologic
- Innovative Produkte
- Langsam beginnende Vermarktung Lungenkrebscreening
- Neuer strategischer Anteilseigner



Resümee

Agenda

1

Geschäftsjahr 2014

2

Ergebnisse und Finanzen

3

Ausblick



Umsatzerlöse nach Segmenten (in Mio. €)

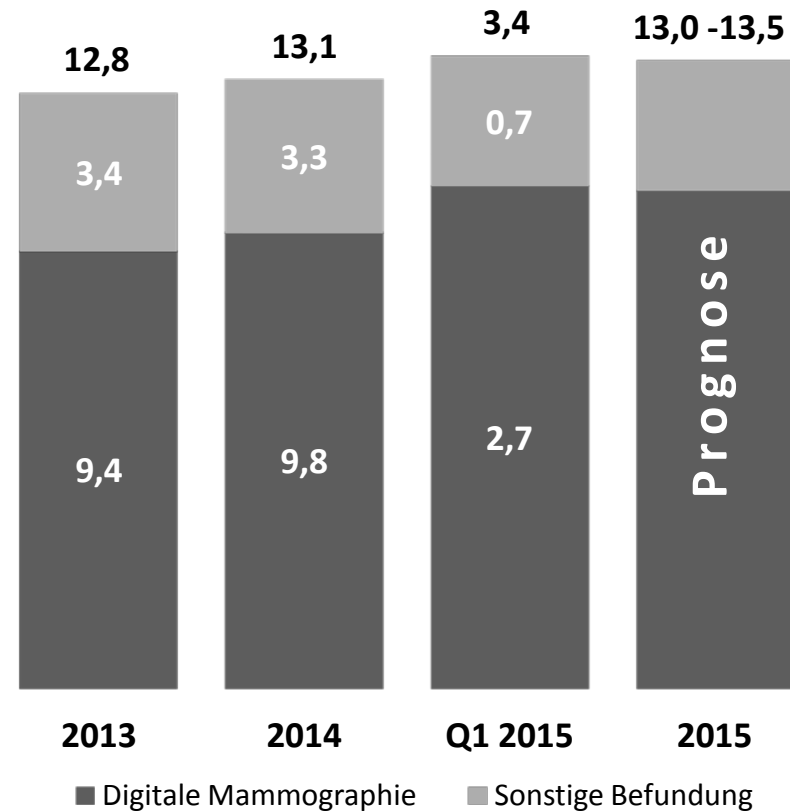
Digitale Mammographie wächst weiter, in Q1 2015 80 % Umsatzanteil

Geschäftsjahr 2014

- Umsatzsteigerung um 2 %
- Resultiert vollständig aus dem Segment Digitale Mammographie
- Umsatz im Segment Sonstige Befundung geringfügig gesunken

Prognose 2015

- Stabiler Umsatz zwischen 13,0 Mio. bis 13,5 Mio. EUR
- Hologic für 2015 weiterhin Umsatztreiber



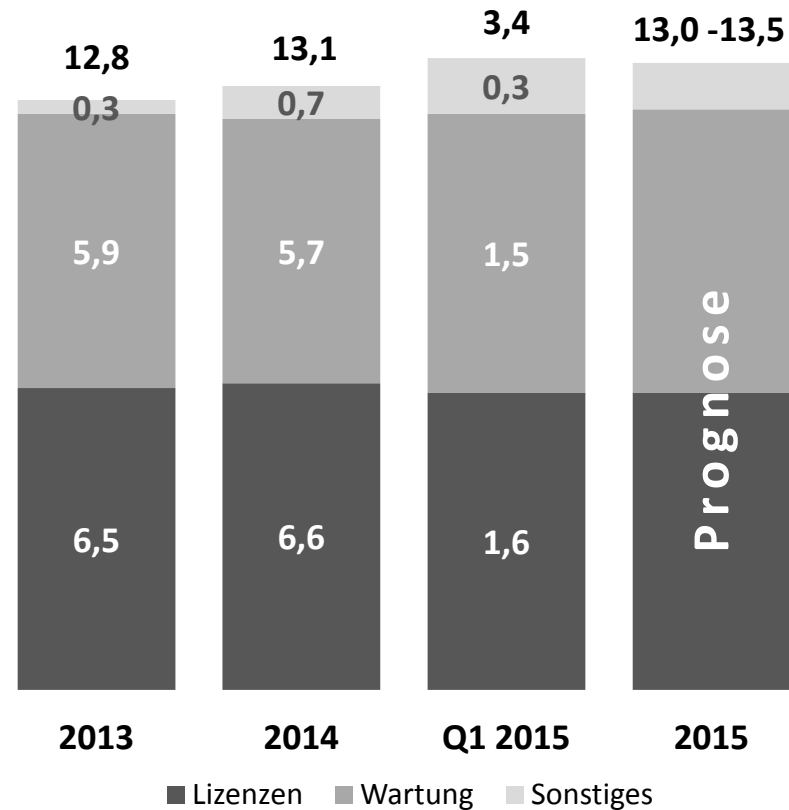
Umsatzerlöse nach Geschäftsart (in Mio. €)

Geschäftsjahr 2014

- Deutliche Steigerung der Dienstleistungsumsätze
- Lizenzgeschäft und Wartung stabil

Prognose 2015

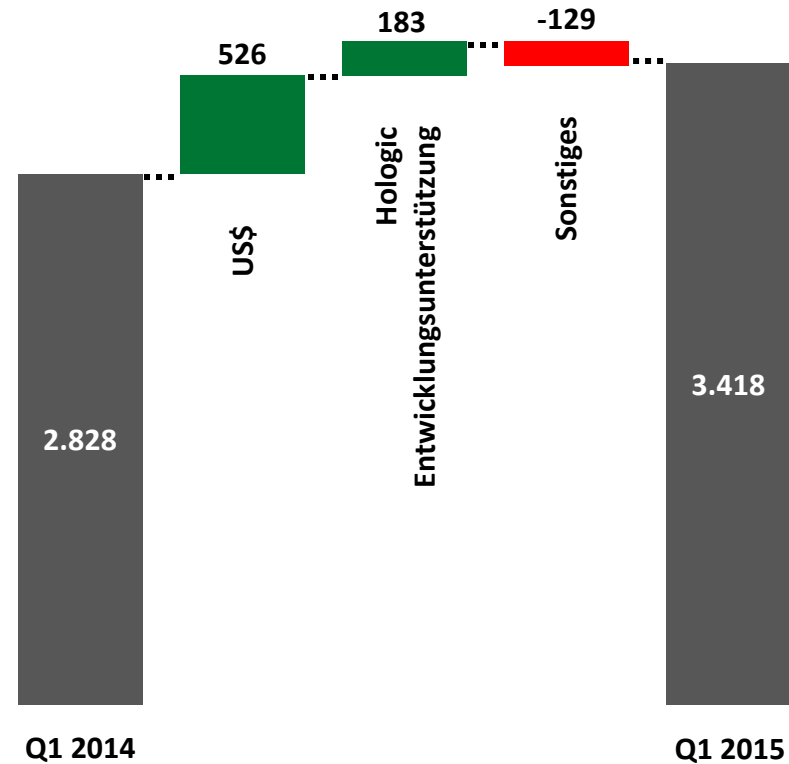
- Stabiler Umsatz zwischen 13,0 Mio. bis 13,5 Mio. EUR
- Wachstum der Dienstleistungsumsätze vor allem aus Entwicklungsunterstützung für Hologic



Umsatzüberleitung Q1 2014 -> Q1 2015 (in T €)

Umsatztreiber

- Starker US\$
- Entwicklungsunterstützung für Hologic leistet weitere Umsatzbeiträge



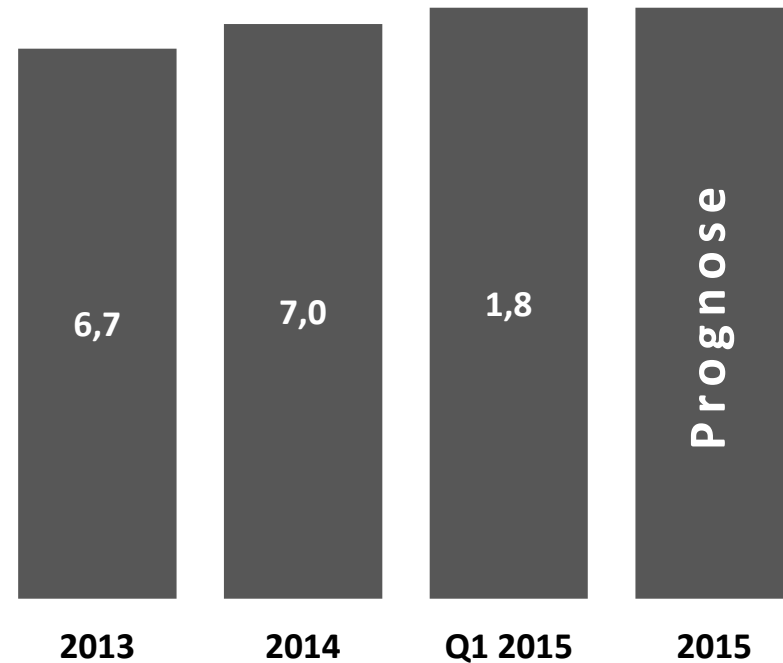
Personalaufwand (in Mio. €)

Geschäftsjahr 2014

- Nach Konsolidierung in 2011/2012 ab 2013 stabile Personalstruktur
 - Marginaler Anstieg von Ø 93 FTE auf Ø 94 FTE in 2014
- Kostenanstieg vor allem aus Gehaltserhöhungen

Prognose 2015

- Fortsetzung der bisherigen Personalpolitik



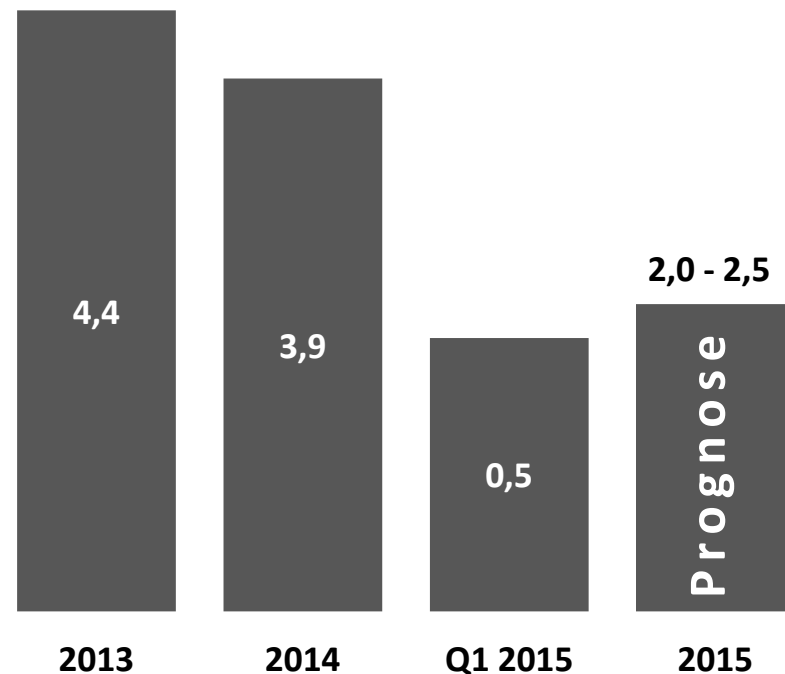
EBIT vor Sondereffekten (in Mio. €)

Geschäftsjahr 2014

- Leichter Rückgang
 - Plangemäßer Kostenanstieg
 - In Q4 2014 beendete Aktivierung von Entwicklungsleistungen
- Attraktive EBIT-Marge von 30 %

Prognose 2015

- Deutlicher Rückgang des EBIT auf 2,0 bis 2,5 Mio. EUR
 - Wegfall der Aktivierung von Entwicklungsleistungen
 - Plangemäßer Anstieg der operativen Kosten
 - Leichter Anstieg der Abschreibungen



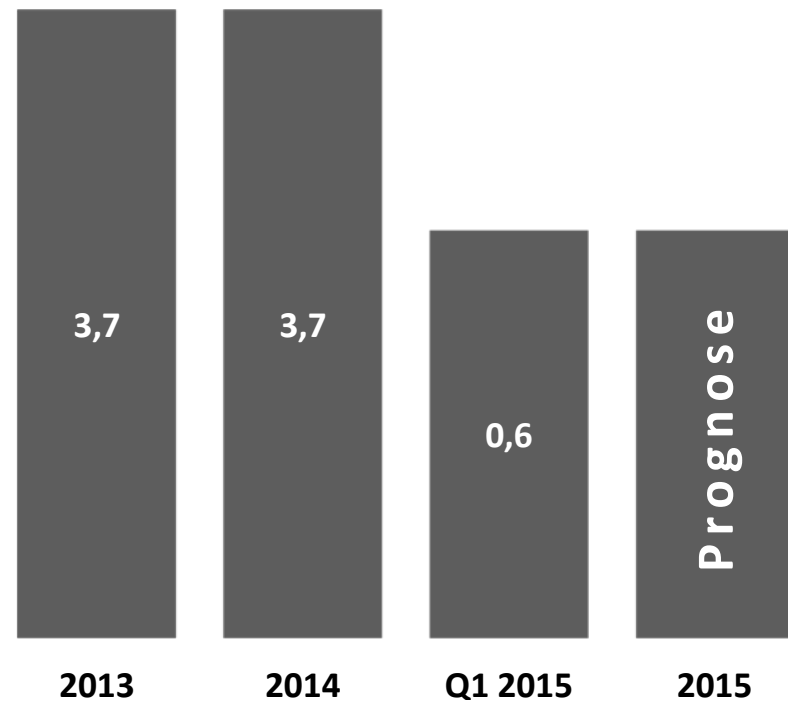
Periodenergebnis (in Mio. €)

Geschäftsjahr 2014

- Sehr gutes Finanzergebnis
 - Erstarkung des US\$
 - Verbesserungen bei der MBC
 - Gutes Zinsergebnis
- Stark gestiegener Steueraufwand
 - Sowohl reale als auch latente Steuern

Prognose 2015

- Volatilität des US\$ und des Zinsniveaus



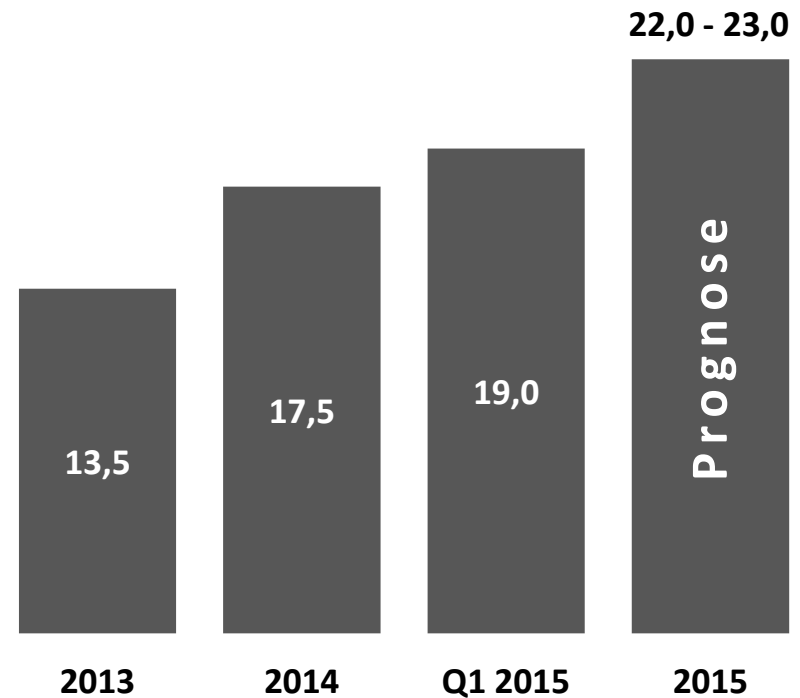
Liquidität (in Mio. €)

Geschäftsjahr 2014

- Starker Anstieg durch gute operative Performance und Verkauf der Anteile an der Medis BV

Prognose 2015

- Bereits im April erhöht
- Weiterer Anstieg auf 22,0 bis 23,0 Mio. EUR
 - Beinhaltet 1,7 Mio. € aus dem Verkauf der eigenen Aktien



Gewinn- und Verlustrechnung im Überblick

Ausgewählte Zahlen der Gewinn- und Verlustrechnung

Zusammenfassung

- Leichtes Umsatzwachstum, v.a. durch Dienstleistungen
 - Hohe, steigende Abhängigkeit von Hologic
- Operative Kosten plangemäß gestiegen
- Aktivierung von Entwicklungsleistungen in Q4 2014 beendet
- Finanzergebnis durch US\$, MBC und Zinserträge verbessert
- Steueraufwand latent und real gestiegen
- Stabiles Ergebnis je Aktie

<i>In Tausend €</i>	2013	2014
Umsatzerlöse	12.783	13.091
Aktivierung von Entwicklungsaufwendungen	1.433	1.194
Sonstige betr. Erträge	741	971
Materialaufwand	-514	-634
Personalaufwand	-6.672	-7.025
Sonstige betr. Aufwendungen	-1.739	-2.012
Abschreibungen	-1.674	-1.695
EBIT	4.358	3.890
EBIT-Marge (in %)	34	30
Finanzergebnis	-410	1.054
Ertragsteuern	-267	-1.231
Jahresüberschuss	3.681	3.713
Ergebnis je Aktie (in €)	2,14	2,16

Bilanz im Überblick

Aggregierte Darstellung der Bilanz

Zusammenfassung

- Immaterielle Vermögensgegenstände stabil, ausschließlich auf Hologic bezogen
- Insgesamt sehr stabile Bilanzstruktur, Veränderungen vor allem durch Jahresüberschuss bzw. Anstieg der Liquidität
- Eigenkapitalquote leicht auf 79 % gestiegen

<i>In Tausend €</i>	2013	2014
Immaterielle Vermögenswerte	15.662	15.621
Sachanlagen	484	374
Anteile an assoziierten Unternehmen	1.223	1.571
Kurzfristige Vermögenswerte	16.644	20.688
<i>davon liquide Mittel</i>	<i>13.450</i>	<i>17.511</i>
AKTIVA	34.013	38.254
Eigenkapital	26.445	30.270
Langfristige Schulden	1.942	2.602
<i>davon latente Steuern</i>	<i>1.753</i>	<i>2.444</i>
Kurzfristige Schulden	5.626	5.382
PASSIVA	34.013	38.254
<i>Eigenkapitalquote (in %)</i>	78	79

Ausblick: Zusammenfassung 2015 und Folgejahre



2015:

- Umsatz stabil zwischen 13,0 bis 13,5 Mio. EUR
 - Digitale Mammographie mit ca. 75 % weiterhin Hauptumsatzträger
- Deutlicher EBIT-Rückgang auf 2,0 bis 2,5 Mio. EUR
 - Anstieg der operativen Kosten
 - Wegfall Aktivierung von Entwicklungsleistungen
 - Leichter Anstieg der Abschreibungen
- Weiterer Anstieg der Liquidität auf 22,0 bis 23,0 Mio. EUR

2016:

- Umsatz, Kosten und Ergebnisse stabil

2017:

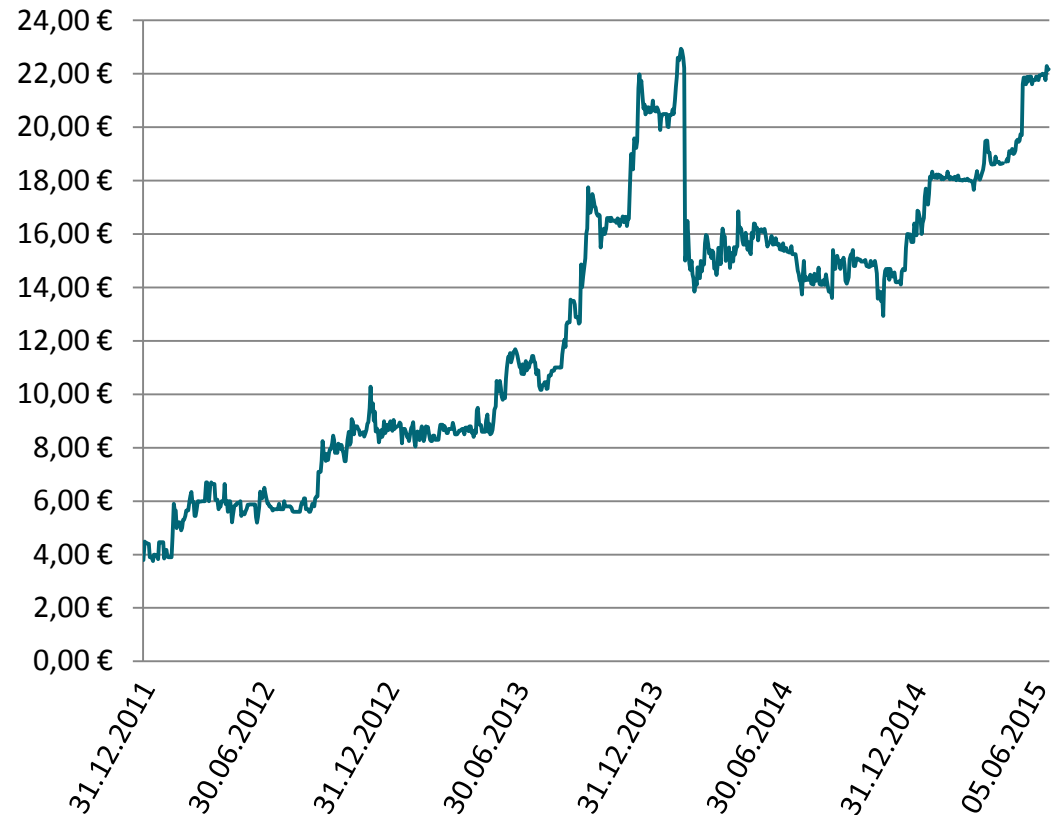
- Deutlicher Umsatzrückgang mit Hologic



2014: Kurs durch Hologic und Varian getrieben

Kursverlauf

- Seit Anfang 2012 starker Kursanstieg als Folge der erfolgreichen Konsolidierung
- Höchstkurs in 2014: € 22,95
- Tiefstkurs in 2014: € 12,93
- Jahresschlusskurs 2014: € 18,11
- Im Januar 2014 deutlicher Rückgang nach Mitteilung von Hologic über geändertes Geschäftsmodell
- Danach stabil zwischen € 14 und € 16
- Anstieg ab Ende 2014 transaktionsgetrieben



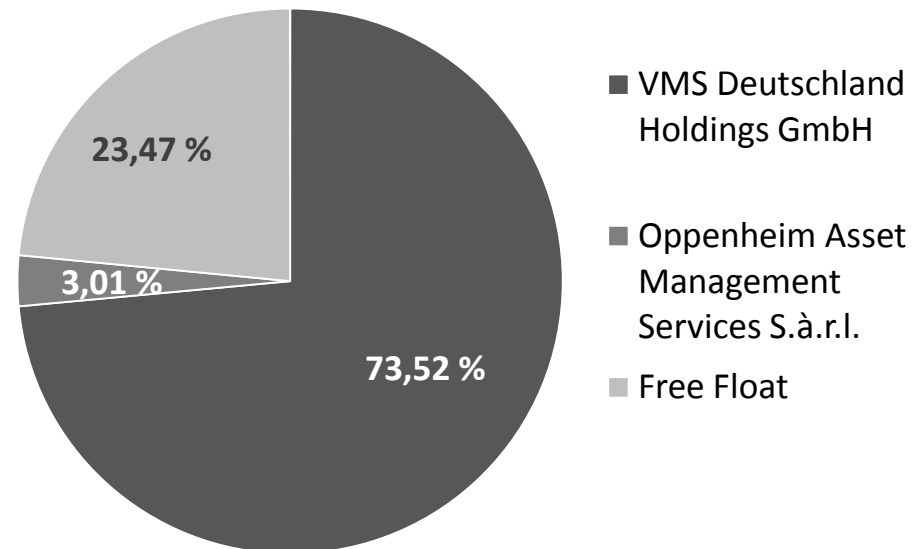
Aktuelle Aktionärsstruktur (Quelle: WpHG Meldungen)



Varian mit 73,52 % Anteil an MeVis

Meldungen

- 17.12.2014 Veröffentlichung der Entscheidung zur Abgabe eines Übernahmeangebots durch die VMS Deutschland Holdings GmbH
- 27.1.2015 Freiwilliges öffentliches Übernahmeangebot der VMS Deutschland Holdings GmbH
- 24.3.2015 Stimmrechtsmitteilung der Oppenheim Asset Management Services S.à.r.l. über 3,01 %
- 21.4.2015 Übernahme der Aktienmehrheit von 73,52 % durch die VMS Deutschland Holdings GmbH
- 29.4.2015 Einigkeit über den Abschluss eines Beherrschungsvertrages



Tagesordnung Hauptversammlung

TOP 2: Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns

Dividende

- Bilanzgewinn EUR 4.612.488,30
- Erstmals seit Börsennotierung Auszahlung einer Dividende möglich
- In 2014 angekündigte Dividendenpolitik durch neuen Großaktionär obsolet
- Dividende von EUR 0,04 je Aktie

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, den Bilanzgewinn für das Geschäftsjahr 2014 in Höhe von EUR 4.612.488,30 wie folgt zu verwenden:

- a) Ausschüttung einer Dividende von EUR 0,04 je dividendenberechtigter Stückaktie:

EUR 72.800,00

- b) Einstellung in Gewinnrücklagen:

EUR 4.539.688,30

Tagesordnung Hauptversammlung

TOP 6: Beschlussfassung über die Änderung von § 13 Abs. 1 der Satzung

Gründe

- Bisher:
 1. Den Vorsitz in der Hauptversammlung führt der Vorsitzende des Aufsichtsrats, im Falle seiner Verhinderung sein Stellvertreter. Wenn sowohl der Vorsitzende des Aufsichtsrats als auch sein Vertreter verhindert sind, wird der Vorsitzende durch die Hauptversammlung gewählt.
- Mehr Flexibilität im Bezug auf den Vorsitz bei Hauptversammlungen

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, die Satzung der Gesellschaft wie folgt zu ändern:

§ 13 Abs. 1 der Satzung wird wie folgt neu gefasst:

- „1. Den Vorsitz in der Hauptversammlung führt der Vorsitzende des Aufsichtsrats. Er kann ein anderes Mitglied des Aufsichtsrats oder eine sonstige Person bestimmen, die diese Aufgabe wahrnimmt. Ist der Vorsitzende des Aufsichtsrats verhindert und hat er keine andere Person bestimmt, die den Vorsitz führt, wird der Vorsitzende durch die Hauptversammlung gewählt.“

Tagesordnung Hauptversammlung

TOP 8: Beschlussfassung über die Schaffung eines genehmigten Kapitals

Gründe

- Bestehendes genehmigtes Kapital nur bis 9. Juni 2015 nutzbar
- Neues genehmigtes Kapital in Höhe von EUR 910.000,00, entspricht 50 % des Grundkapitals
- Soll sowohl für Bar- als auch Sachkapitalerhöhungen zur Verfügung stehen
- Damit ist der Vorstand auch künftig in der Lage, genehmigtes Kapital zur Stärkung der Eigenmittel der Gesellschaft einzusetzen

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, zu beschließen:

- a) Aufhebung des bestehenden genehmigten Kapitals
- b) Schaffung eines neuen genehmigten Kapitals

„Der Vorstand wird ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats in der Zeit bis zum 8. Juni 2020 das Grundkapital der Gesellschaft um bis zu EUR 910.000,00 durch ein- oder mehrmalige Ausgabe von neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien ohne Nennwert gegen Bar- oder Sacheinlagen zu erhöhen.“

- c) Satzungsänderung (entsprechend)

Agenda

1

Geschäftsjahr 2014

2

Ergebnisse und Finanzen

3

Ausblick



Zukünftige Ausrichtung

MeVis mit strategischem Investor

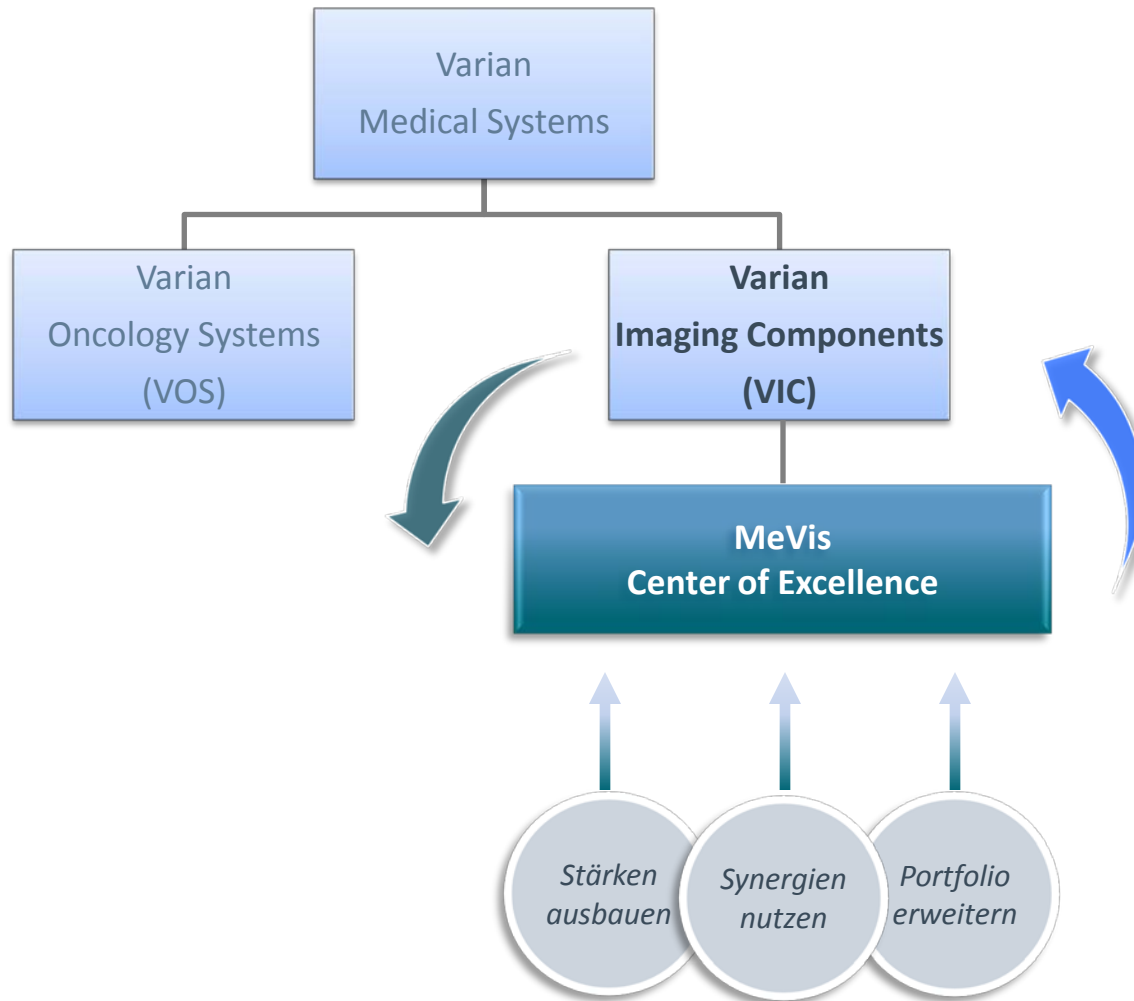
- Neuer Großaktionär „Varian Medical Systems“
- Integration in Geschäftsbereich Varian Medical Systems – Imaging Components
- MeVis wird „Center of Excellence“ für Softwareprodukte



Varian
Medical
Systems

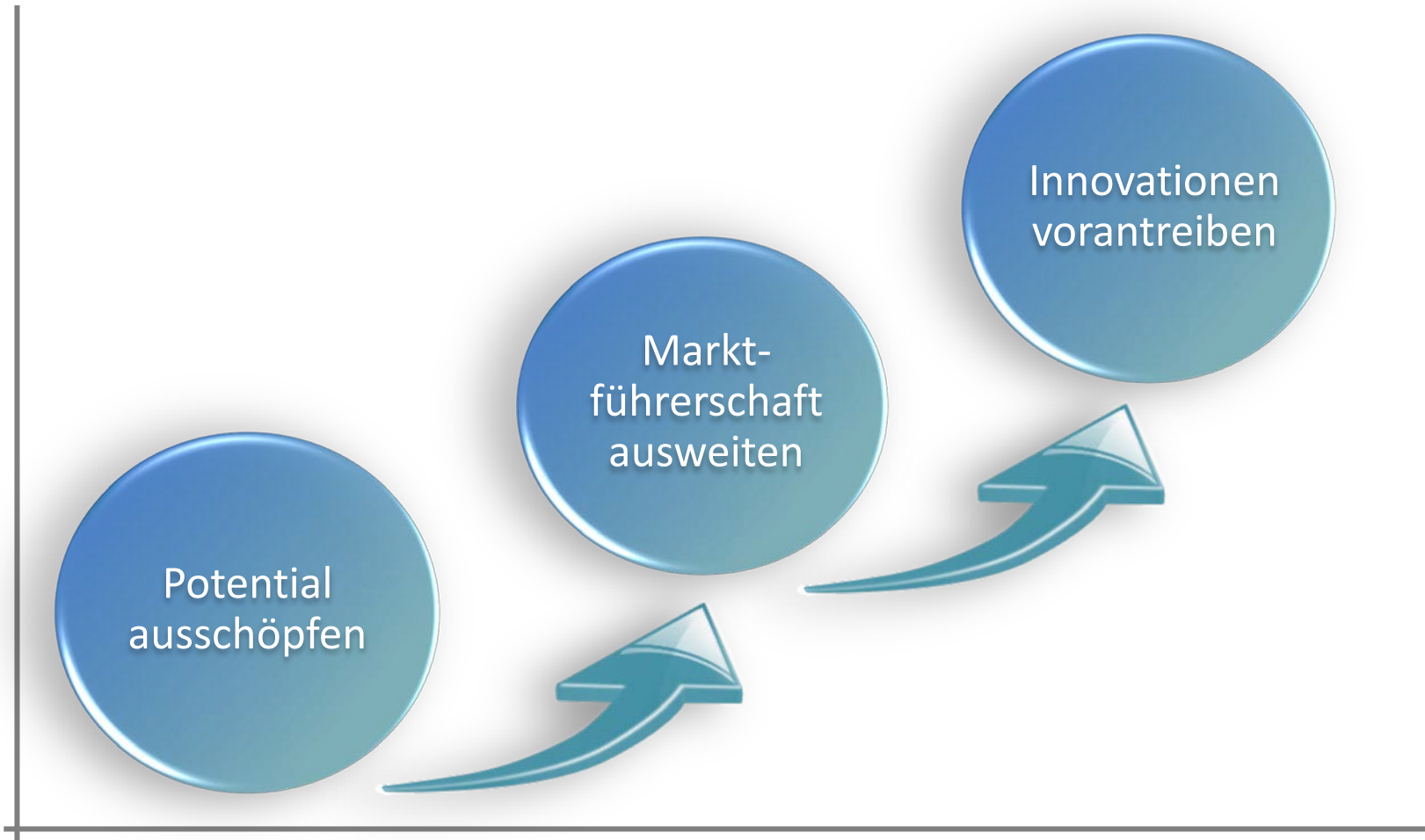


Zukünftige Ausrichtung



MeVis Strategie

Kurz-, mittel-, langfristige Maßnahmen



MeVis Strategie



Strategie fortsetzen und ausbauen



Varian Medical Systems – Hauptniederlassungen



Synergien nutzen

> 6.700 Mitarbeiter weltweit
70 Niederlassungen weltweit
Schwerpunkte USA, Europa, Asien

Kundenstrategie

- Identisches Geschäftsmodell
- Varians Marketing- und Vertriebskapazität nutzen
- MeVis Bestandskunden sind Varians Schlüsselkunden
- Kundenbasis Varian > 100 OEMs (Medizintechnikkonzerne) = potentielle MeVis Kunden



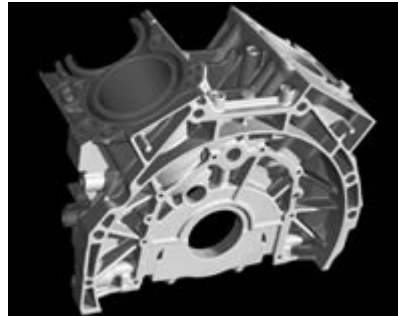
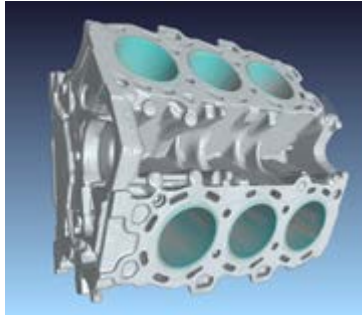
Produktstrategie

- Keine überlappenden Produktbereiche
- Software Synergien
 - „MeVis’ Software erkennt Krebs, Varian weiß, wie man Krebs behandelt“
 - Software zukünftig für Integration von Bildverarbeitungs-komponenten wichtig
 - Heute sind Detektoren „passiv“, zukünftig „aktiv“ (Röhren und Detektoren veredeln)
 - Mögliche neue Geschäftsfelder für MeVis
 - Algorithmenentwicklung
 - Veterinärmedizin
 - Industrielles Röntgen



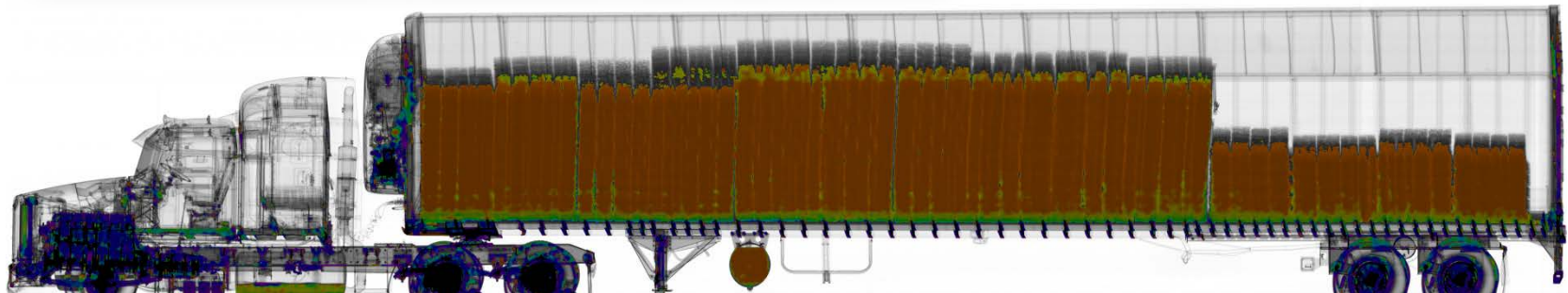
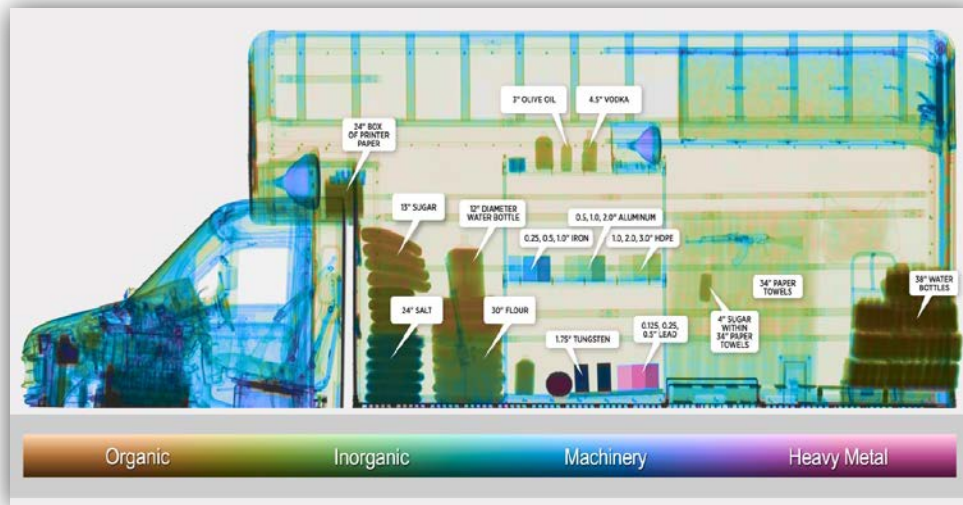
Mögliche neue Geschäftsfelder

Zerstörungsfreie Materialprüfung



Mögliche neue Geschäftsfelder

Security X-Ray



Ausblick 2015

- Kundenzufriedenheit sicherstellen
- Produktinnovationen treiben und neue Produktideen entwickeln
- Vertriebssynergien nutzen
- Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag
- Fokus weiterhin auf Mitarbeiterzufriedenheit



MeVis



MeVis Medical Solutions AG

Hauptversammlung 2015

Bremen, 9. Juni 2015

TOP 7: Neuwahl von Aufsichtsratsmitgliedern

Glen A. Hilton (50)



- **Bachelor of Science** in Maschinenbau, Brigham Young University in Provo, Utah
- **Master of Business Administration (MBA)**, University of California in Berkeley, Kalifornien
- Mehr als 25 Jahre **Berufserfahrung** als Projektleiter, Senior Financial Analyst, Finance Manager und Division Controller bei öffentlichen Unternehmen wie Exxon USA, Hewlett Packard und Agilent Technologies.
- Aktuell **Vice President und Business Unit Controller** für Varian Imaging Components (Umsatz rund US\$ 0,7 Mrd. p.a.) bei Varian Medical Systems
- **Aktuelle Mandate:** Mitglied im Board der dpiX LLC (Joint Venture , 40% Anteil Varian Medical Systems, Umsatz rund US\$ 50 Mio. p.a.)

TOP 7: Neuwahl von Aufsichtsratsmitgliedern

Jörg Fässler (42)



- **Eidg. Dipl. Experte in Rechnungslegung & Controlling**, Controller Akademie, Zürich
- Mehr als 20 Jahre **Berufserfahrung** als Buchhalter, Senior Financial Analyst und Controller bei diversen Privatbanken, Bertelsmann E-Commerce, seit 13 Jahren bei Varian Medical Systems Int'l AG
- Aktuell **Senior Director Finance & Controller Europe** bei Varian Medical Systems (Umsatz rund US\$ 1,4 Mrd. p.a.)
- **Aktuelle Mandate:** Mitglied im Aufsichtsrat der Varian Medical Systems Int'l AG, Cham, Schweiz (100% Anteil Varian Medical Systems, Umsatz rund US\$ 800 Mio. p.a.), weitere Aufsichtsrat-Mandate bei Varian Medical Systems Ländergesellschaften in Italien, Spanien, Finnland, Saudi Arabien und Algerien

MeVis



MeVis Medical Solutions AG

Hauptversammlung 2015

Bremen, 9. Juni 2015

MeVis