



# **Herzlich willkommen zur Hauptversammlung 2017**

Frankfurt am Main, 30. August 2017

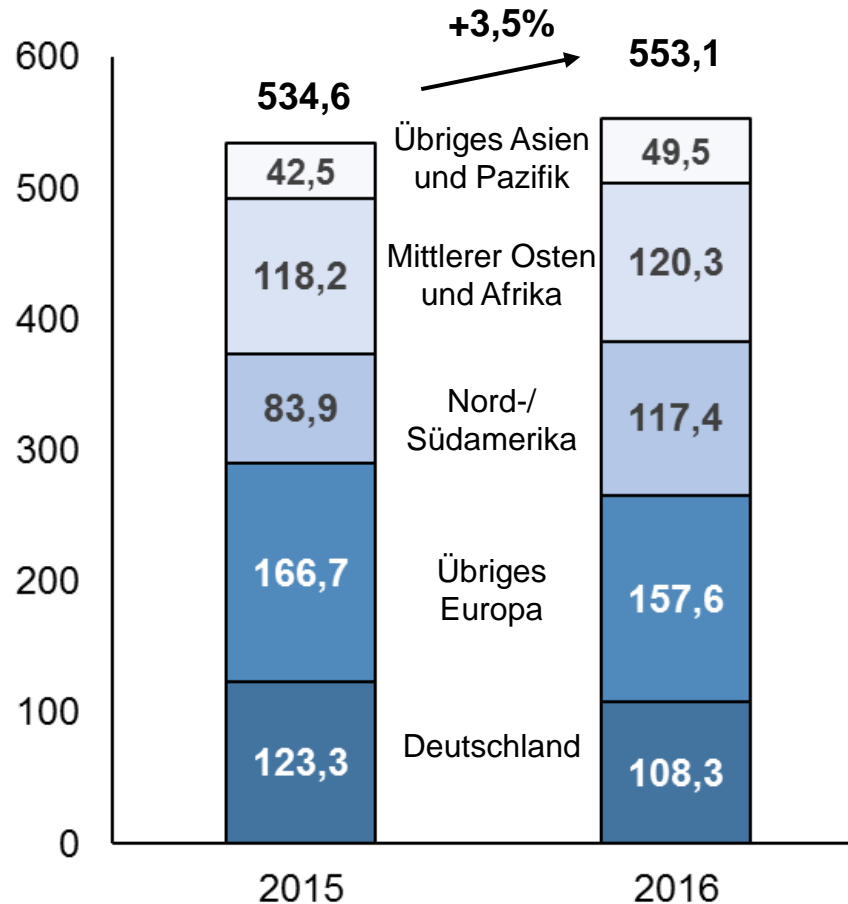
---

---

# Verkauf US-Therapie- und Lohnfraktionierungsgeschäft an ADMA Biologics Inc.

- **Ziel:** Lokaler Partner für Spezialpräparate
- Erfolgreicher **Abschluss der Transaktion** im Juni 2017
- Biotest im Gegenzug mit 50% minus einer Aktie **an ADMA beteiligt**
- Umfangreiche **Vertriebs- und Vorkaufsrechte** gesichert
- Verkauf von Produktionsanlagen, Grundstücken, Gebäuden, Therapieprodukten und Lohnverarbeitungsverträgen
- Übergang der Mitarbeiter des US-Therapiegeschäfts

## Umsatz nach Regionen\* (Mio. €)



- Guter Plasmaabsatz in den USA
- Gute Entwicklung in Asien
- Deutschland:  
2015 inkl. Einmaleffekt  
in Höhe von 10 Mio. €

\* fortgeführte Geschäftsbereiche

## EBIT und bereinigtes EBIT (Mio. €)

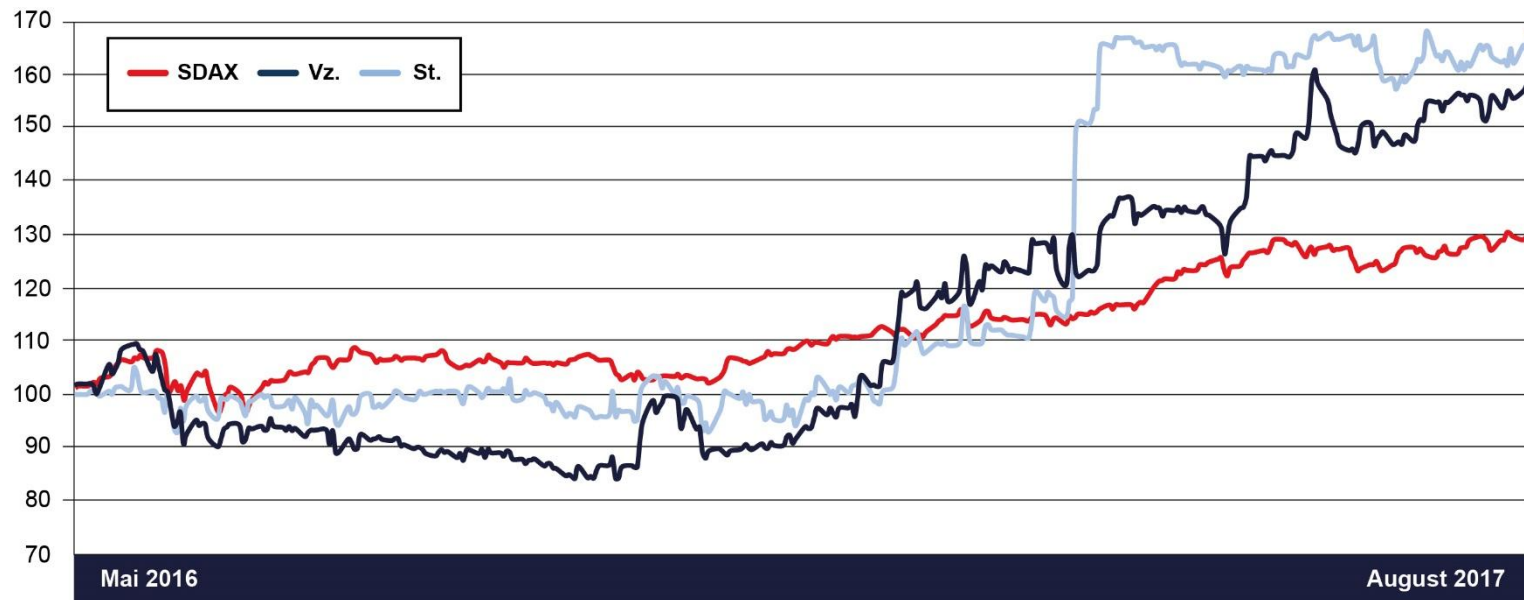
	2015	2016
<b>EBIT *</b>	<b>37,3</b>	<b>63,9</b>
Aufwendungen für Biotest Next Level **	23,3	37,8
Aufwendungen für monoklonale Antikörper	50,1	11,2
<b>EBIT bereinigt *</b>	<b>110,7</b>	<b>112,9</b>

\* fortgeführte Geschäftsbereiche

\*\* Aufwendungen für Biotest Next Level inkl. F&E-Kosten für Produkte, die ausschließlich in der neuen Anlage hergestellt werden können.

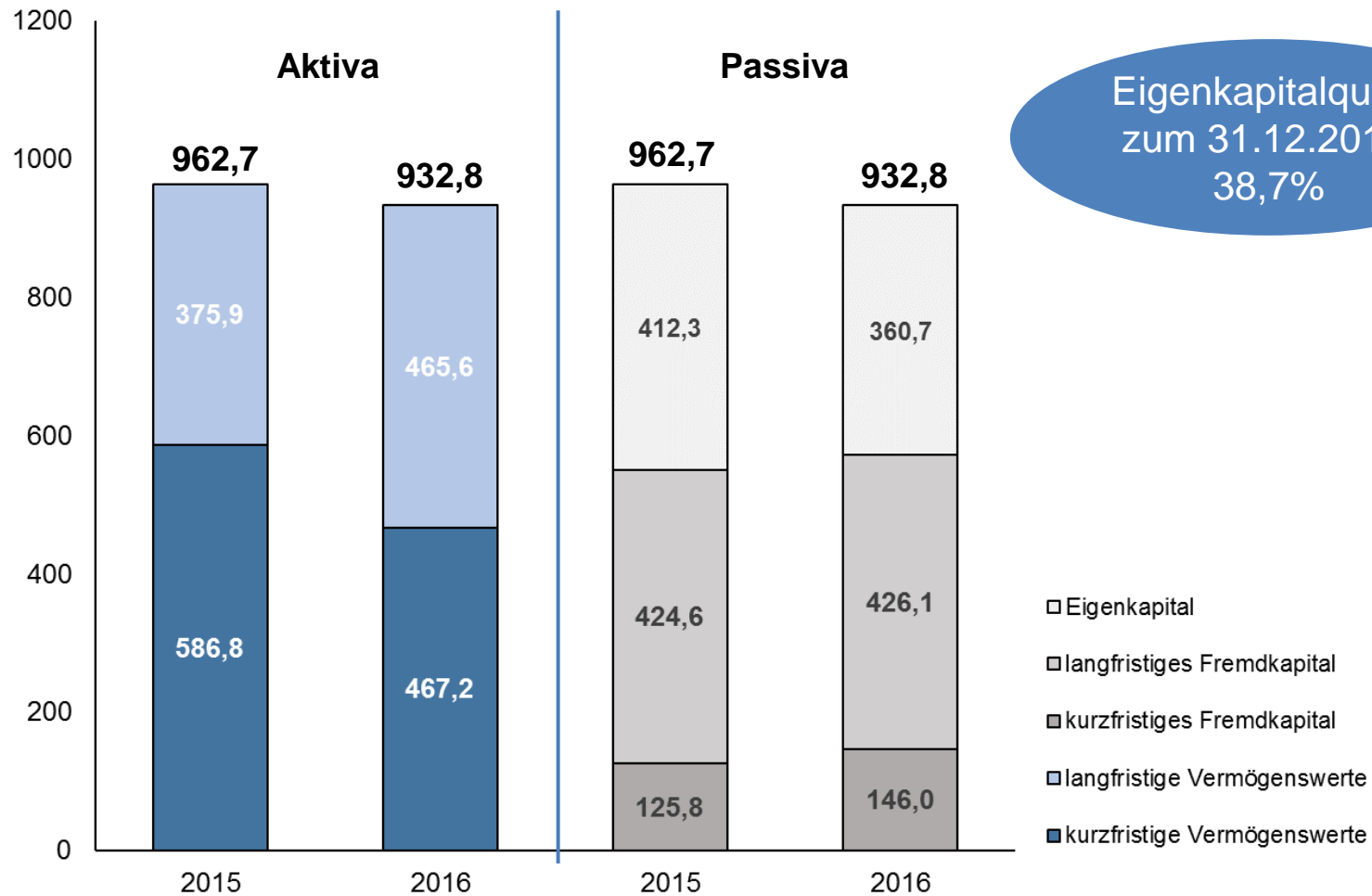
# Biotest Aktien schlagen den SDAX

Kursentwicklung Stamm- und Vorzugsaktie (Schlusskurs 11. Mai 2016 = 100)



- **Stammaktie +69%, Vorzugsaktie +59%** bis zum 28. August 2017
- **SDAX +29%** bis zum 28. August 2017

# Bilanz zum 31. Dezember 2016 (Mio. €)



**Eigenkapitalquote  
zum 31.12.2016:  
38,7%**

## Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit (Mio. €)

	2015	2016
Operativer CF vor Veränderung des Working Capital	67,9	90,3
Cashflow aus Veränderung des Working Capital	9,3	15,5
Bezahlte Zinsen und Steuern	-21,4	-31,1
<b>Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit *</b>	<b>55,8</b>	<b>74,7</b>

\* fortgeführte Geschäftsbereiche

## Unterbrechung der Humanalbumin-Produktion im ersten Quartal 2017

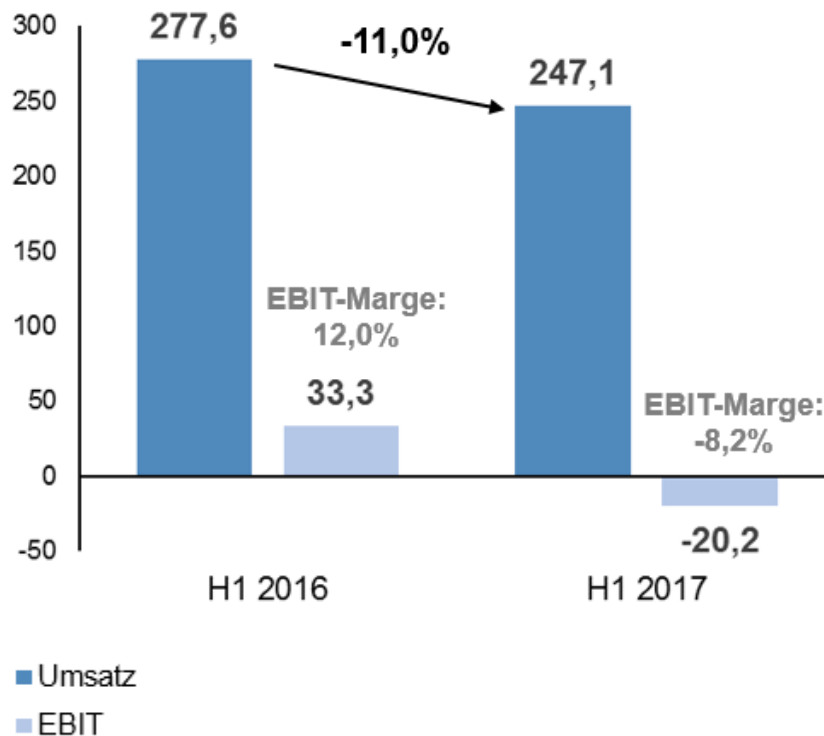
- Technischer **Defekt im Kühlsystem einer Produktionsanlage**
- Produktion nach Fehlerbehebung und umfangreichen Tests wieder **hochgefahren**
- Lieferengpässe in den nächsten Monaten
- **Freiwilliger Rückruf** der betroffenen Chargen
- Deutlich negativer Effekt auf Umsatz und Ergebnis im ersten Halbjahr 2017:  
**-22,2 Mio. € Umsatz / -31,3 Mio. € EBIT**



## **Anpassung unserer Prognose für die fortgeführten Geschäftsbereiche im April 2017**

- Korrigierte Umsatzprognose: **Umsatz auf Vorjahresniveau**  
(zuvor: Anstieg im niedrigen einstelligen Prozentbereich)
- Korrigierte EBIT-Prognose: **25 bis 30 Mio. € niedriger als zunächst vorhergesagt**  
(zuvor: 46 bis 48 Mio. €)

## Ergebnis 1. Halbjahr 2017\* (Mio. €)



Wesentliche Ursachen:

- Einmaleffekte aus der **Störung der Humanalbumin-Produktion**
- **Beratungskosten** in Zusammenhang mit dem Übernahmeangebot durch Creat

\* fortgeführte Geschäftsbereiche

## Biotest Next Level: Baufortschritt in Dreieich



- Produktionsgebäude fertiggestellt
- Anlagen installiert
- Baurechtliche Abnahme erteilt
- Start Umzug Labore und Büros
- GMP\* Audit und Freigabe der neuen BNL Labore durch RP Darmstadt

\* GMP: Good Manufacturing Practice

---

## **Biotest Next Level: Innenansichten Neubau**



Film

---

## **Biotest Next Level: Fortschritt F&E-Projekte**

- **IgG Next Generation**
  - Patientenrekrutierung für Phase-III-Studien in den USA und Europa läuft planmäßig
  - Behandlung von Patienten
- **IgM Concentrate (Trimodulin)**
  - Vorbereitung der globalen Phase-III-Studie
- **Fibrinogen**
  - Angeborener Fibrinogenmangel: Phase-I/III-Studie; Zustimmung EMA zum pädiatrischen Entwicklungsplan
  - Erworbener Fibrinogenmangel: Genehmigung der Phase-III-Studie eingeleitet

# Übernahmeangebot durch ein Unternehmen der Creat Group Corporation

- Weltweit tätige Unternehmensgruppe mit **Schwerpunkt im Bereich der Plasmaindustrie**
- Ziele für die weitere Entwicklung der Biotest Gruppe:  
**Entwicklung neuer Produkte, Fortführung des Expansionsprojekts Biotest Next Level, Stärkung der internationalen Präsenz**
- Wichtige Zusagen im Rahmen der Zusammenschlussvereinbarung:  
**Standortsicherung, Festhalten an bestehenden Tarifverträgen, Erhöhung der Mitarbeiterzahl, Beibehaltung von Unternehmens-, Marken- und Produktnamen**
- **Angebot** wurde für insgesamt 89,88% der Stammaktien **angenommen**
- **Vollzug** unterliegt noch dem **Vorbehalt einer behördlichen Genehmigung in den USA**

## Aufsichtsratswahl

- Wahlvorschlag Aufsichtsratsmitglieder der Aktionäre:
  - **Herr Rolf Hoffmann**, Weggis/Schweiz  
Lehrbeauftragter der University of North Carolina Kenan-Flagler Business School, Chapel Hill/Vereinigte Staaten von Amerika
  - **Frau Dr. Cathrin Schleussner**, Neu-Isenburg  
Geschäftsführerin der OGEL GmbH, Frankfurt am Main
  - **Frau Christine Kreidl**, Regensburg  
Wirtschaftsprüferin, Steuerberater, selbstständig
  - **Herr Kurt Hardt**, Biberach  
Mitglied des Vorstands der Kreissparkasse Biberach
  
  - **Herr Tan Yang**, Hongkong/Volksrepublik China  
Geschäftsführer der Creat Capital Company Limited,  
Hongkong/Volksrepublik China  
(Ersatzmitglied für Herrn Kurt Hardt)



**Vielen Dank!**

Frankfurt am Main, 30. August 2017

---