



Hauptversammlung Biotest AG 2018

Frankfurt am Main, 15. Mai 2018

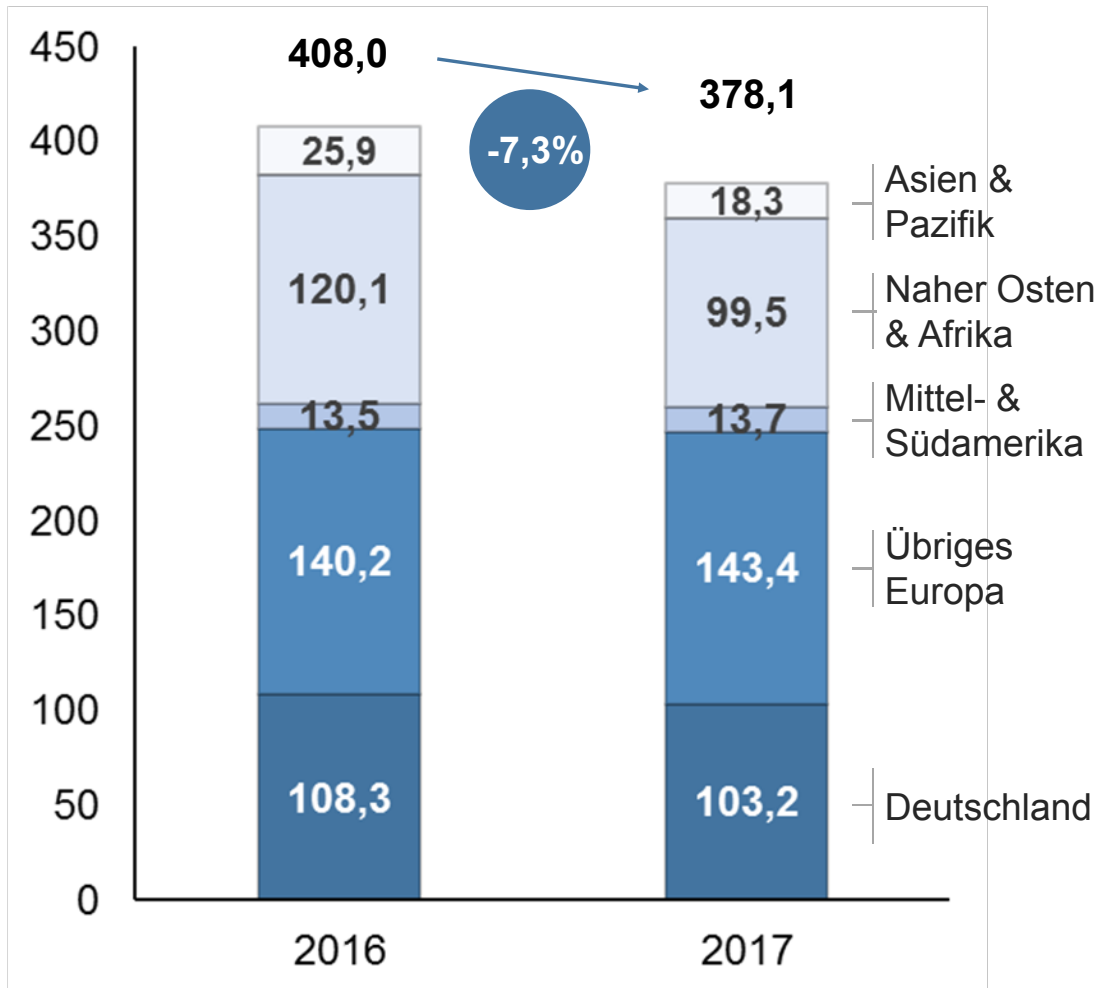
Biotest Gruppe: Geschäftsjahr 2017



- **Ziele 2017 erreicht**
- **Übernahmeangebot** von Creat an Biotest-Aktionäre
- BPC schließt **Verkauf des Therapiegeschäfts an ADMA Biologics Inc.** im Juni 2017 ab
- **Biotest Next Level** schreitet voran
- **Übertragung von BPC** auf US-Trust zur Veräußerung
- **Umsatz** liegt im Geschäftsjahr 2017 bei **378,1 Mio. €**, das **EBIT** bei **-9,3 Mio. €** (Grund: Albuminrückruf)

Umsatzentwicklung

(in Mio. €)



- **Effekt Albuminrückruf**
> 30 Mio. € (Einfluss auf alle Märkte)
- Erfreuliche Umsatzsteigerungen bei Pentaglobin[®], Cytotect[®] und Hepatect[®]

Bereinigtes EBIT

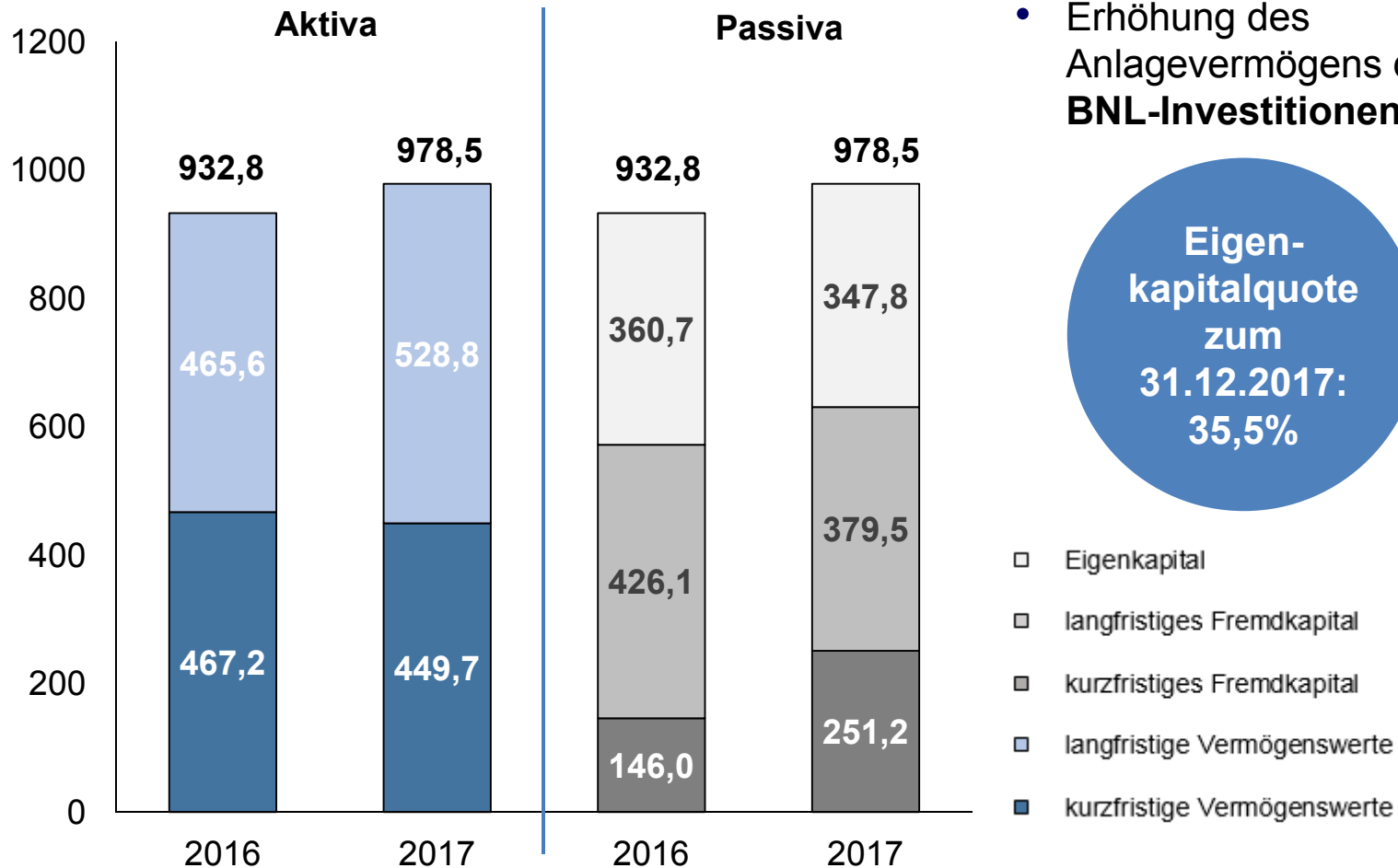
(in Mio. €)

	2016	2017
EBIT berichtet	35,2	-9,3
Aufwendungen für Biotest Next Level *	37,8	53,9
Aufwendungen für monoklonale Antikörper	11,2	7,6
Rückruf Humanalbumin		22,9
Strategische Neuausrichtung (Creat)		11,5
EBIT bereinigt	84,2	86,6

* Den Aufwendungen für Biotest Next Level wurden die Forschungs- und Entwicklungskosten zugerechnet, die auf Produkte entfallen, die ausschließlich in der neuen Anlage hergestellt werden können.

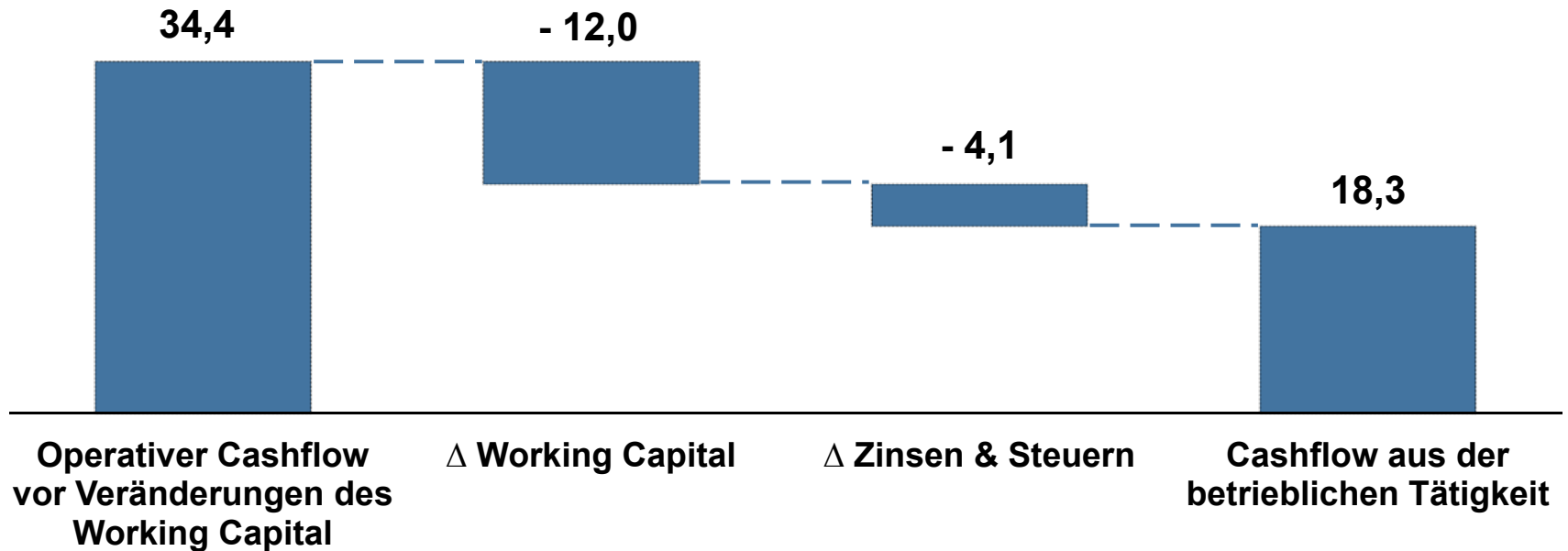
Bilanz zum 31. Dezember 2017

(in Mio. €)



Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit

(in Mio. €)



Unterbrechung der Humanalbumin-Produktion im ersten Quartal 2017



- **Technischer Defekt** im Kühlsystem einer Produktionsanlage
- **Produktion** nach Fehlerbehebung und umfangreichen Tests **wieder hochgefahren**
- **Freiwilliger Rückruf** der betroffenen Chargen
- Deutlich **negativer Effekt** auf Umsatz und Ergebnis im Geschäftsjahr 2017:
-22,9 Mio. € EBIT

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



- 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, Gebäuden, Therapieprodukten und Lohnverarbeitungsverträgen

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
- Sechs- bis zwölfmonatige **Verzögerung** durch Verunreinigungen

*GMP: Good Manufacturing Practice
(Gute Herstellungspraxis)

Biotest Next Level im Film

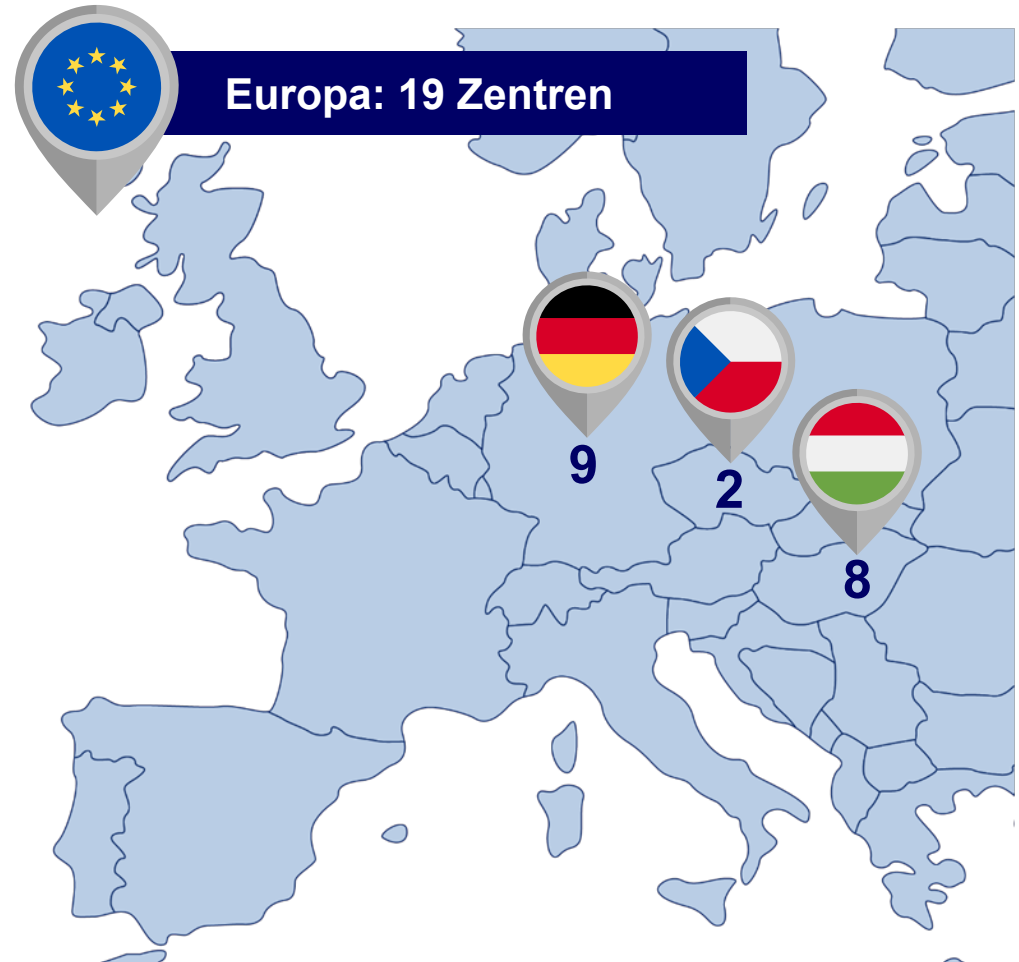


Biotest Next Level: Fortschritt F&E-Projekte

- **IgG Next Generation**
 - Rekrutierung von Erwachsenen in Phase-III-Studie (Nr. 991) abgeschlossen
 - Patientenrekrutierung der Phase-III-Studie (Nr. 992) läuft nach Plan
- **Trimodulin (IgM Concentrate)**
 - Vorbereitung der globalen Phase-III-Studie
- **Fibrinogen**
 - März 2018: Der erste Patient mit erworbenem Fibrinogen-Mangel wurde in klinischer Phase III-Studie ADFirst (Nr. 995) behandelt
 - bereits laufende Phase I/III-Studie (Nr. 984) zur Behandlung von Patienten mit angeborenem Fibrinogenmangel schreitet wie geplant weiter voran
 - Zustimmung der EMA zur Behandlung von Kindern unter 6 Jahren erhalten

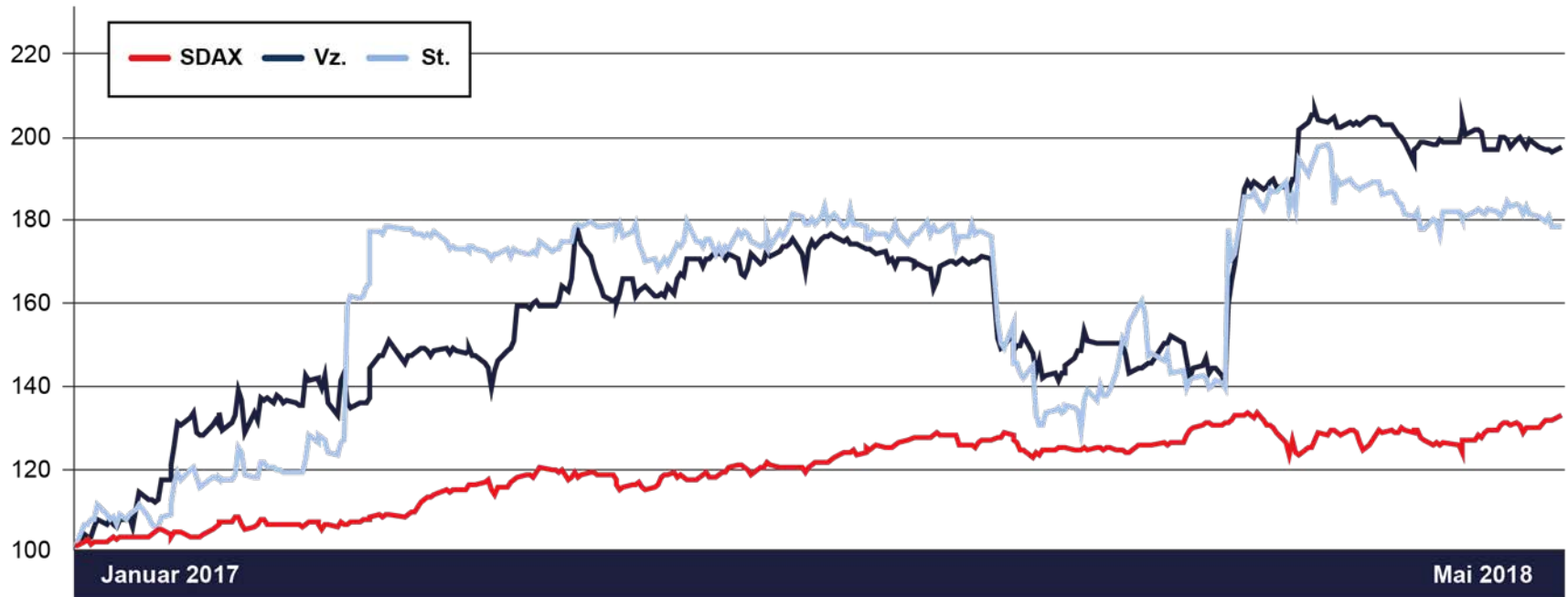
Ausbau der Plasmaspendezentren

- Drei neue Zentren in Ungarn (Székesfehérvár, Debrecen, Kaposvár)
- Zwei neue Zentren in der Tschechischen Republik (Prag, Břeclav [Jan. 2018])



Biotest Aktien schlagen den SDAX

Kursentwicklung Stamm- und Vorzugsaktie (Schlusskurs 30. Dezember 2016 = 100)



- **Stammaktie +77%, Vorzugsaktie +97% über das Geschäftsjahr 2017 bis 7. Mai 2018**
- **SDAX +32% in diesem Zeitraum**

Übernahme durch Creat und nächste Schritte

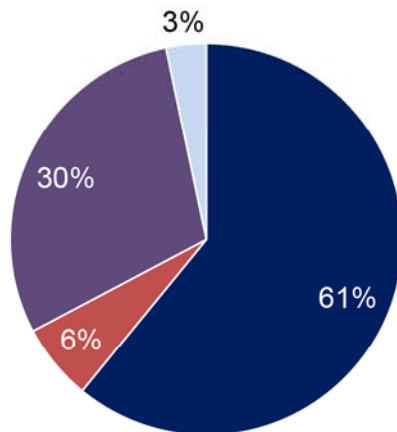
- **31. Jan. 2018:** Nach Erfüllung der letzten verbleibenden Bedingung (CIFIUS-Genehmigung) wurde die **Übernahme** von 89,88% der Stammaktien und des stimmberechtigten Aktienkapitals der Biotest AG durch Creat **abgeschlossen**.
- **8. Feb. 2018:** Tiancheng (Deutschland) Pharmaceutical Holdings AG, eine Holdinggesellschaft, die indirekt von der Creat Group Co, Ltd. kontrolliert wird, prüft die Absicht, einen **Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag** mit der Biotest AG abzuschließen.

Nächste Schritte:

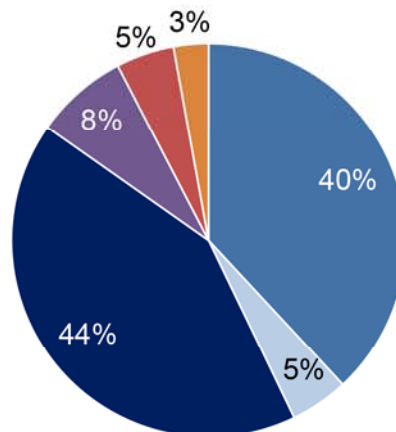
Analyse und Umsetzung von **Synergiepotenzialen** mit BPL

Globale Umsätze nach Regionen: Biotest, BPL, Shanghai RAAS

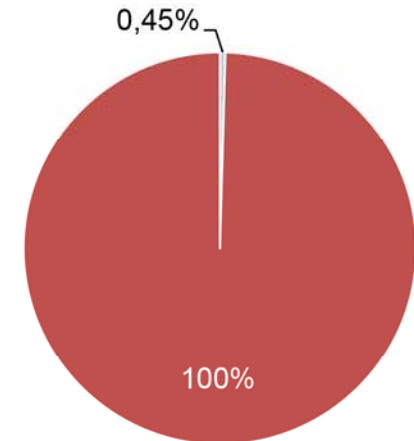
Biotest 2016*



BPL 2016



Shanghai RAAS 2016



■ Nordamerika ■ Südamerika ■ Europa ■ Mittlerer Osten ■ APAC ■ RdW

- Fokus von Biotest-Umsätzen liegt auf Europa und dem Mittleren Osten
- BPL fokussiert sich auf Europa (fast ausschließlich UK) und die USA
- Die Umsätze von Shanghai RAAS verteilen sich auf die Region Asien & Pazifik, fast ausschließlich China

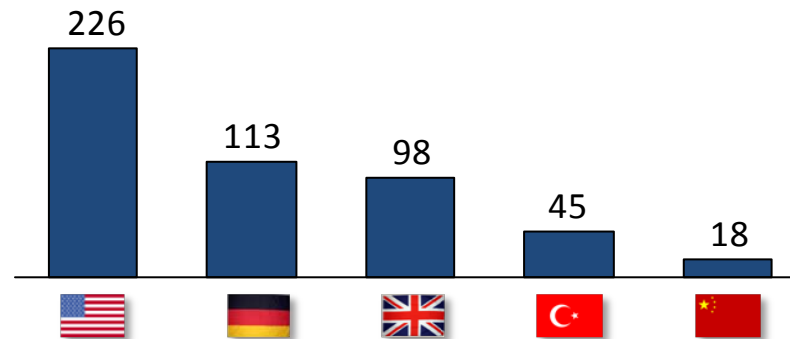
*ohne US-Gesellschaften (Fortgeführte Geschäftsbereiche)

Quelle: Biotest: interne Zahlen; BPL, Shanghai RAAS: MRB (2018); RdW beinhaltet Afrika und Ozeanien.

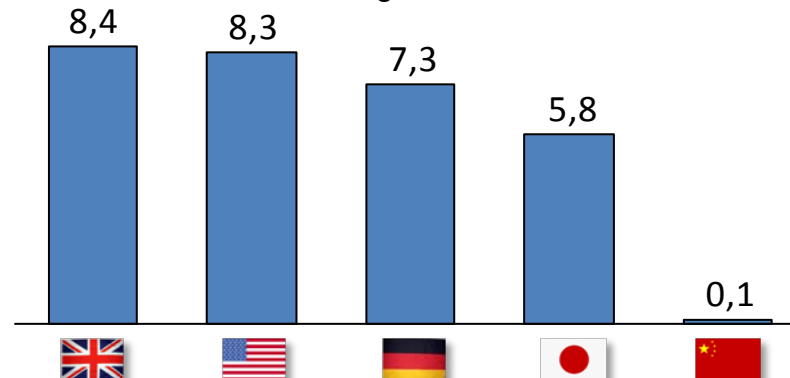
China ist einer der attraktivsten Märkte der internationalen Plasmaindustrie

- Im Jahr 2015 betrug das Volumen des chinesischen Marktes für Plasmaprodukte ca. 2,5 Mrd. \$.
- Der chinesische Plasmaproduktmarkt befindet sich noch in einem frühen Stadium. Mit der Entwicklung der chinesischen Wirtschaft und der konsequenten Marktbearbeitung sind die künftigen Wachstumspotenziale riesig.

Durchschnittsverbrauch Immunglobuline
Gramm/1000 Personen/Jahr, Schätzung 2016



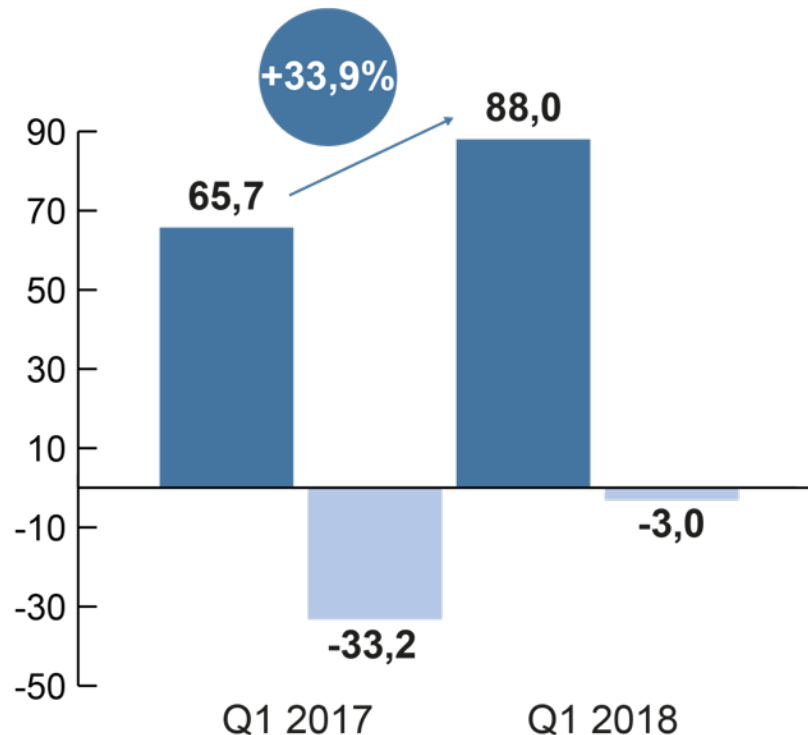
Durchschnittsverbrauch Blutgerinnungsfaktoren
IE/Person/Jahr, Schätzung 2014/15



Quelle: Biotest Marktforschung basierend auf IMS Midas (2016), PPTA (2016), MRB (2013, 2014, 2015, 2016, 2017), WFH (2016), CIA Factbook

Umsatz und EBIT - 1. Quartal 2018

(in Mio. €)



■ Umsatz
■ EBIT

- **Segment Therapie**
+41,5% Umsatzwachstum
(Q1 2017 deutlich von Humanalbuminrückruf belastet)
- **Segment Plasma & Services**
+2,5% Umsatzwachstum
- EBIT Q1 2018 beinhaltet **Aufwendungen für BNL** in Höhe von 15,2 Mio. €

Prognose 2018

Umsatz Im Jahr 2018 wird der Umsatz der fortgeführten Geschäftsbereiche **um einen mittleren einstelligen Prozentsatz steigen.**

EBIT Das Ergebnis wird 2018 von verschiedenen Faktoren beeinflusst:
Im Wesentlichen weiter gestiegene **Aufwendungen im Rahmen des BNL-Ausbauprojekts** in Höhe von 60 bis 70 Mio. €
(inkl. der damit verbundenen Forschungs- und Entwicklungskosten).



Das EBIT der fortgeführten Geschäftsbereiche wird **zwischen 10 Mio. € und 12 Mio. €** liegen.