

Herzlich willkommen zur Hauptversammlung

Frankfurt am Main, 7. Mai 2019



Biotest Gruppe: Geschäftsjahr 2018



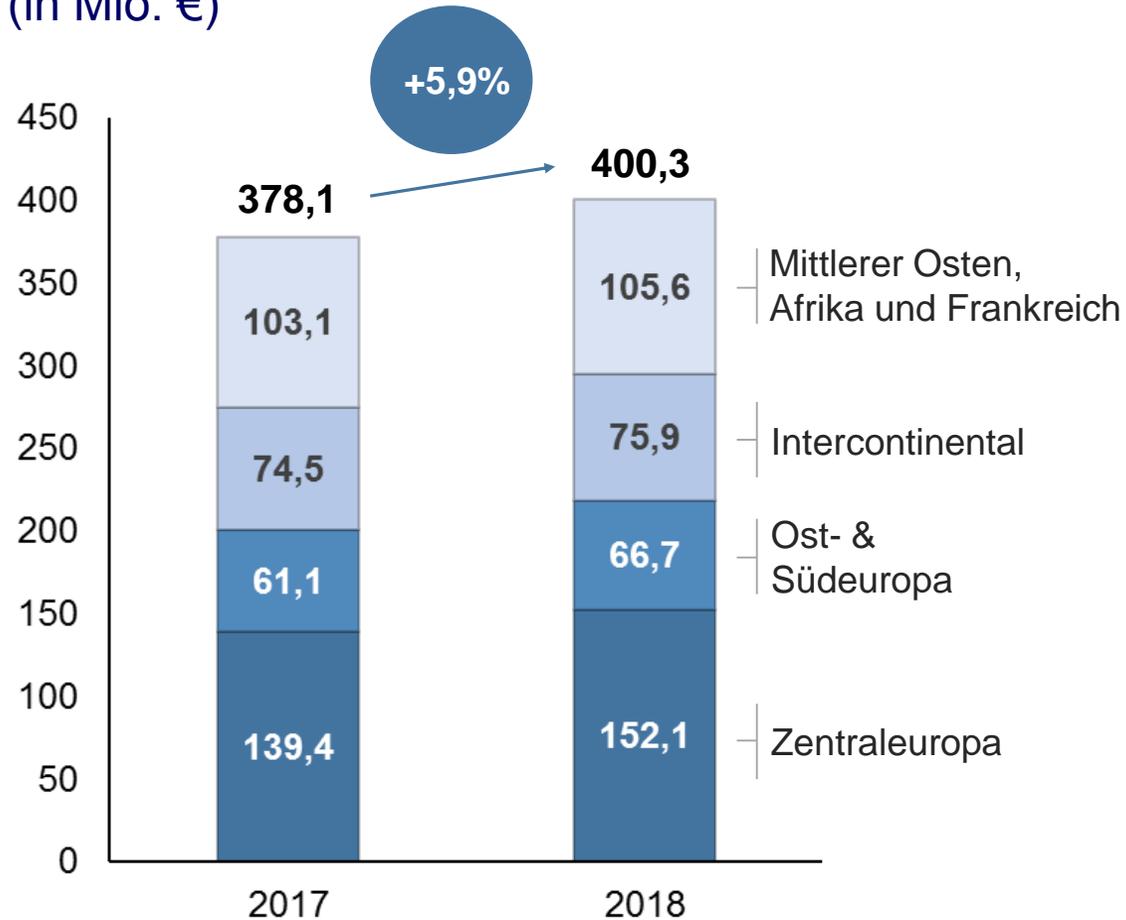
- **Vollzug der Übernahme durch Creat** zum 31. Januar 2018
- **Umsatz- und EBIT-Ziel** der fortgeführten Geschäftsbereiche **erreicht**
 - Umsatz:** 400,3 Mio. € (+5,9%)
 - EBIT:** 10,6 Mio. €
- **Außerordentlich hohes Nachsteuerergebnis** von 181,7 Mio. € aufgrund des **Verkaufs der US-Gesellschaften**

Übernahme durch Creat: Eckdaten 2018 und weitere Entwicklungen

- **Januar 2018: Übernahme** von 89,88% der Stammaktien und des stimmberechtigten Aktienkapitals der Biotest AG durch Creat **abgeschlossen**.
- **August 2018: Verkauf der US-Gesellschaften** Biotest Pharmaceuticals Corporation und Biotest US Corporation an die Grifols Shared Services North America, Inc.
- Die Shanghai RAAS Blood Products Co. hat öffentlich angekündigt, eine **Kapitalerhöhung gegen Bar- und Sacheinlage** durchzuführen. Creat beabsichtigt, Tiancheng als Sacheinlage einzubringen.

Umsatzentwicklung – fortgeführte Geschäftsbereiche

(in Mio. €)



- Biotest berichtet seit dem Geschäftsjahr 2018 in **vier statt sechs Vertriebsregionen**
- 2018 in **allen Regionen Umsatzwachstum** im einstelligen Prozentbereich erzielt
- **Ost- und Südeuropa (+9,2%)** und **Zentraleuropa (+9,1%)** besonders wachstumsstark

Bereinigtes EBIT– fortgeführte Geschäftsbereiche

(in Mio. €)

	2017	2018
EBIT berichtet	-9,3	10,6
Aufwendungen für Biotest Next Level *	53,9	53,4
Aufwendungen für monoklonale Antikörper	7,6	3,9
EBIT bereinigt	52,2	67,9

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

Überleitung zum Ergebnis nach Steuern

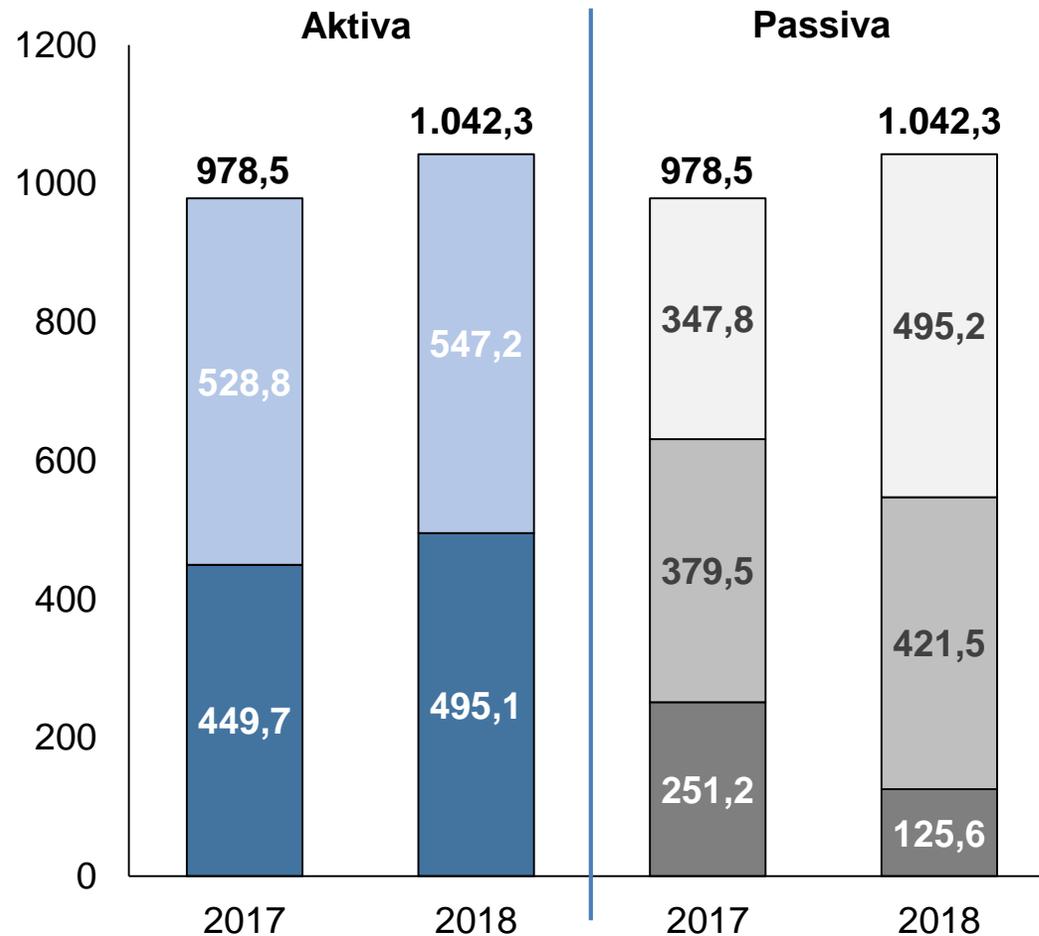
(in Mio. €)

	2017	2018
EBIT der fortgeführten Geschäftsbereiche	-9,3	10,6
Finanzergebnis, Ergebnis aus Gemeinschaftsunternehmen und Ertragsteuern	-7,1	-23,5
Ergebnis nach Steuern der fortgeführten Geschäftsbereiche	-16,4	-12,9
Ergebnis nach Steuern der nicht fortgeführten Geschäftsbereiche	12,9	194,6
Ergebnis nach Steuern (Gesamt)	-3,5	181,7

Bilanz zum 31. Dezember 2018

(in Mio. €)

Eigenkapitalquote
zum
31.12.2018:
47,5%

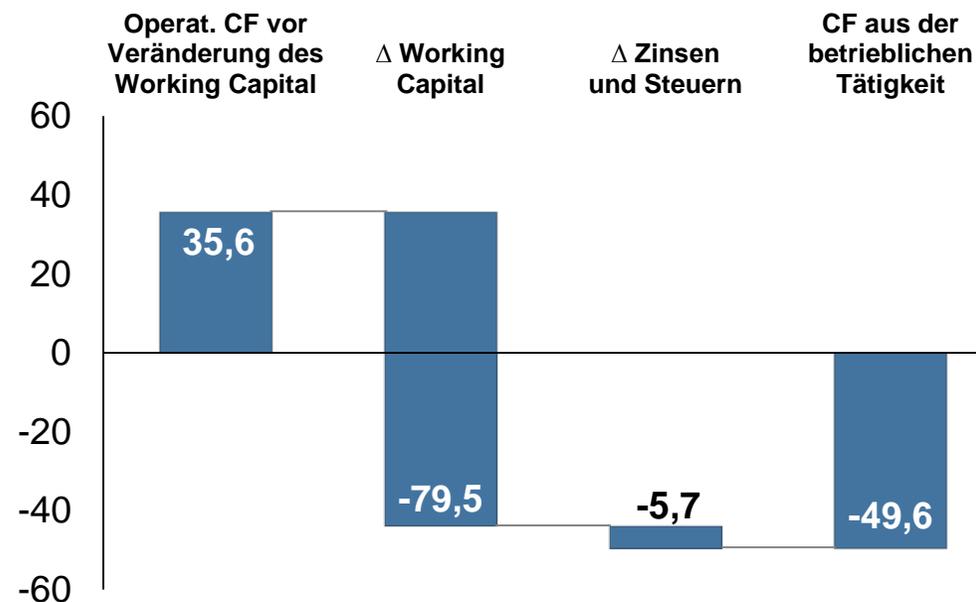


- **Außerordentlich hohes Periodenergebnis aufgrund Veräußerungsgewinn** lässt Eigenkapital um rund 147 Mio. € ansteigen
- Anstieg des Anlagevermögens durch **BNL-Investitionen**

- Eigenkapital
- Langfristiges Fremdkapital
- Kurzfristiges Fremdkapital
- Langfristiges Vermögen
- Kurzfristiges Vermögen

Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit – fortgeführte Geschäftsbereiche

(in Mio. €)



- Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit durch **Veränderungen im Working Capital** geprägt
- Vorausschauender **Aufbau von Vorratsvermögen** zur Sicherung des operativen Geschäfts im Jahr 2019

Biotest Next Level: Fortschritt F&E-Projekte

- **IgG Next Generation**
 - Phase-III-Studie zur Behandlung der Immunthrombozytopenie (ITP - Nr. 992) abgeschlossen
 - In zweiter Phase-III-Studie (PID – Nr. 991) Rekrutierung und Behandlung erwachsener Patienten abgeschlossen – Behandlung der Kinder läuft bis Anfang 2020
- **Trimodulin (IgM Concentrate)**
 - Daten der Phase-II-Studie wurden 2018 veröffentlicht
- **Fibrinogen**
 - Patientenrekrutierung in klinischer Phase III-Studie ADFirst (Nr. 995) zur Behandlung von Patienten mit erworbenem Fibrinogenmangel
 - Patientenrekrutierung in Phase I/III-Studie (Nr. 984) zur Behandlung von Patienten mit angeborenem Fibrinogenmangel

Biotest Next Level: Baufortschritt in Dreieich



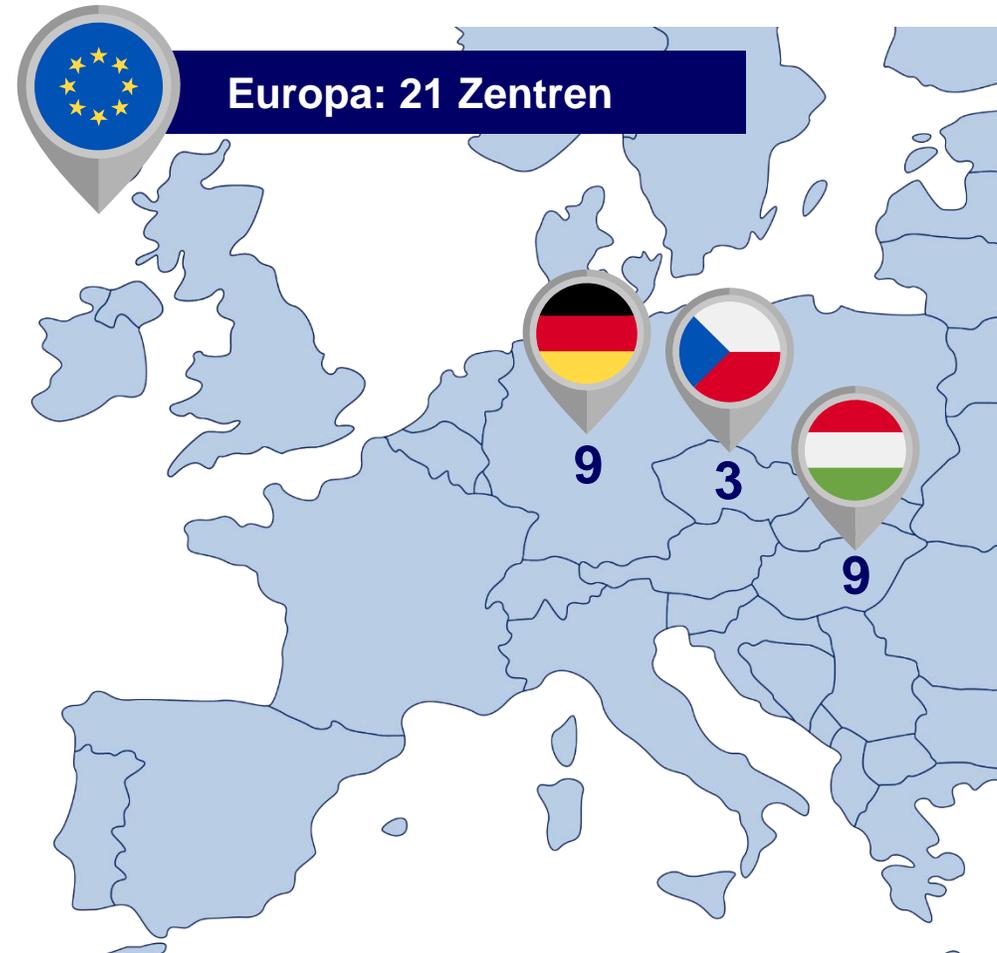
- **Beseitigung** der 2017 festgestellten Verunreinigungen
- Erste Anlage zur Aufreinigung von IgG Next Generation **an Biotest übergeben**
- **Technologisch führendes System** zur Virusinaktivierung integriert
- Ende 2019 **weitere Abnahmen** durch das Regierungspräsidium Darmstadt angestrebt

Biotest Next Level im Film

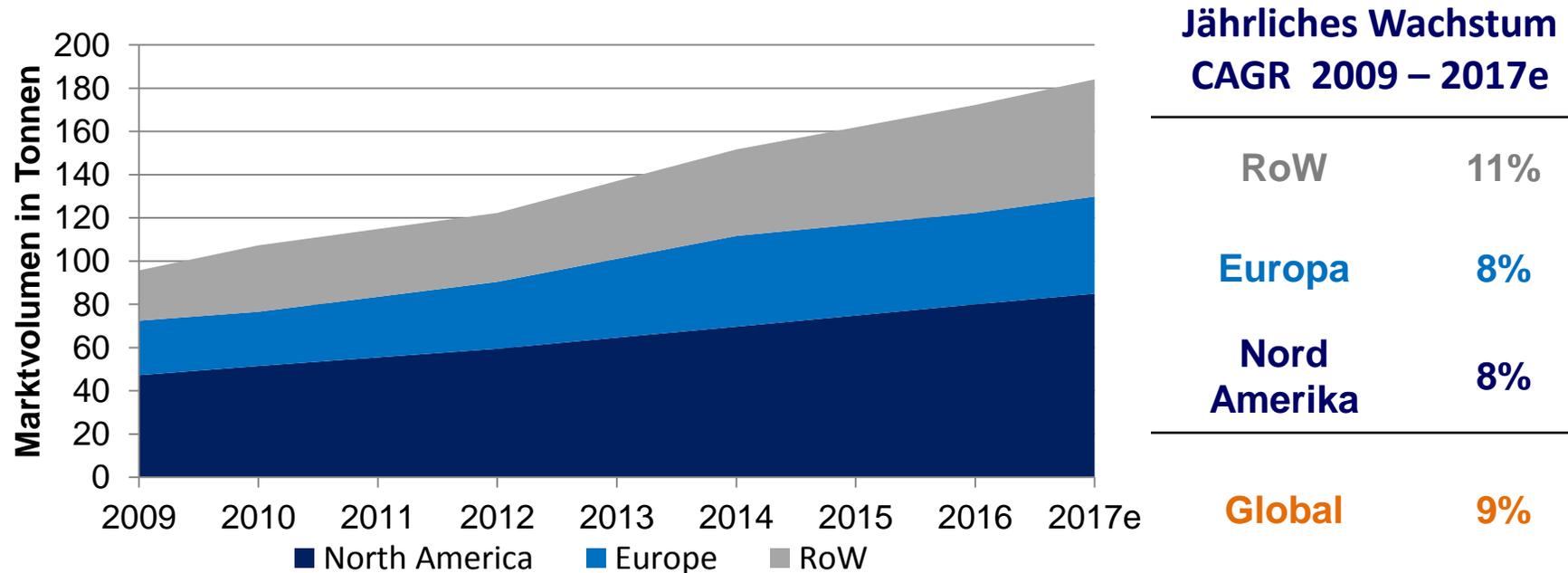


Ausbau der Plasmaspendezentren

- **2018:**
Zwei neue Zentren in der **Tschechischen Republik**
(Břeclav, Brünn)
- **2019:**
Ein neues Zentrum in **Deutschland**
(Hannover; Januar 2019) und
eines in **Ungarn**
(Budapest; April 2019)



Entwicklung des globalen Marktvolumens für Immunglobuline

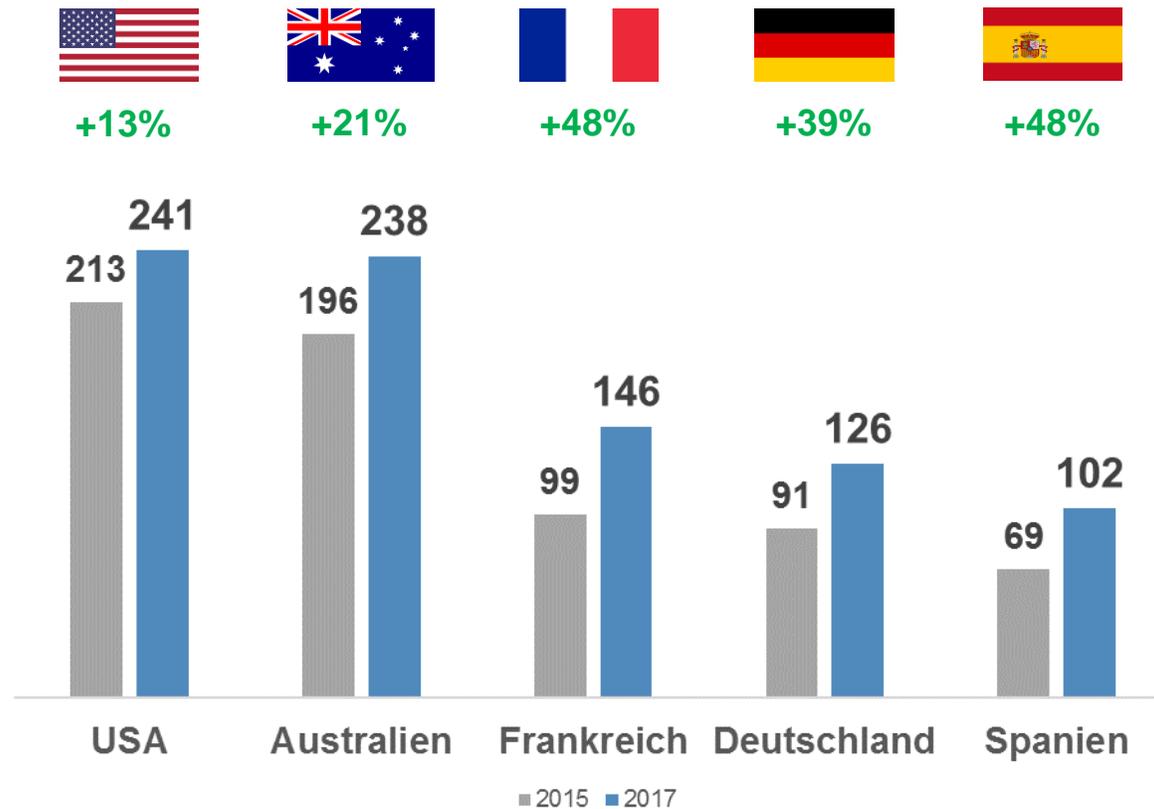


- Geschätztes Marktvolumen 2017: **ca. 188 Tonnen**
- Von 2009 bis 2017 **wuchs** das globale Marktvolumen **jährlich um ca. 9%** (CAGR)

Quellen: Biotest Market and Pricing Insights based on MRB (2014, 2016), PPTA (2017), Markets and Markets (2017)

Immunglobuline (IgG): Pro-Kopf-Verbrauch 2017

(kg pro Mio. Einwohner; Anstieg gegenüber 2015 in %)



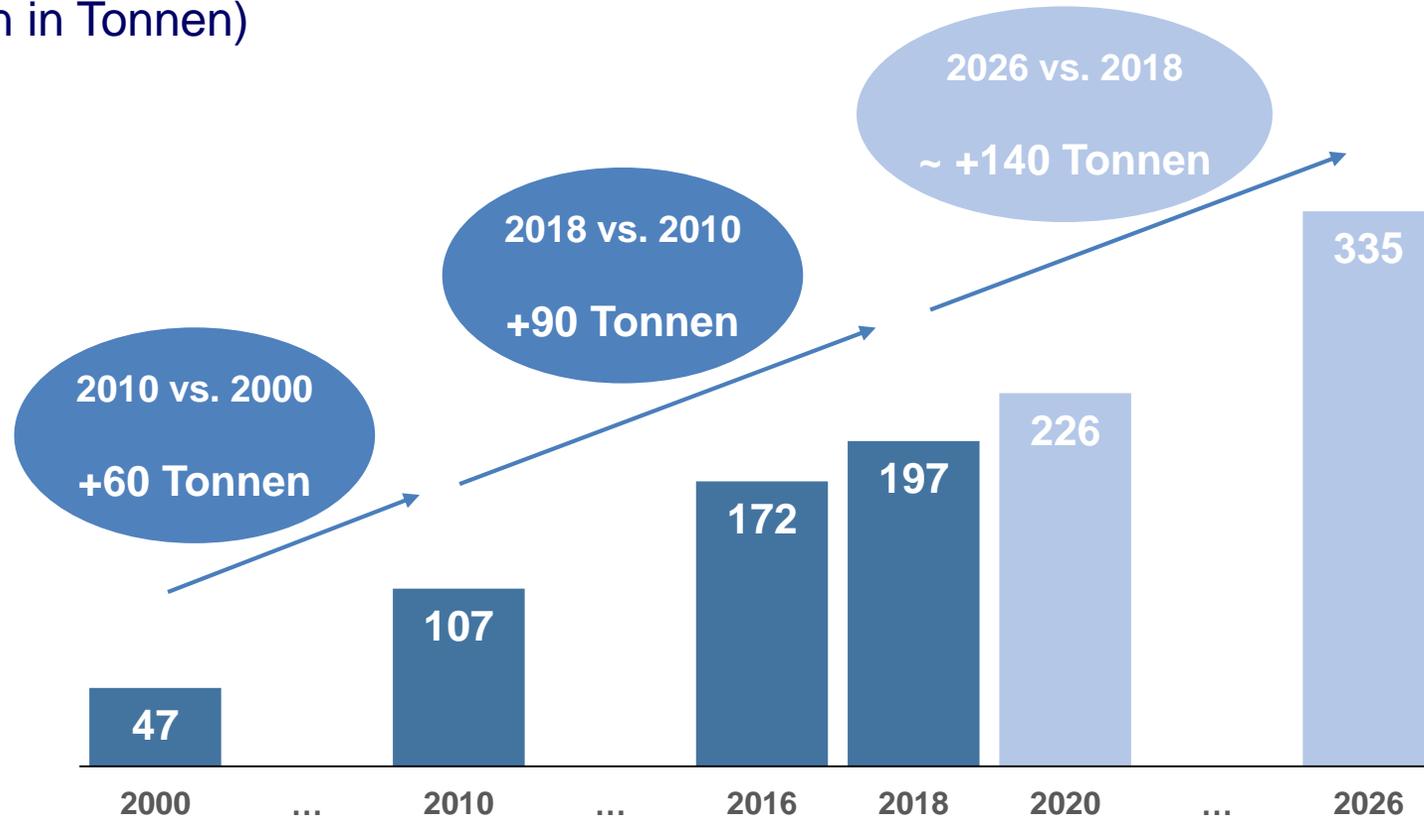
- Weltweit **steigender Verbrauch**
- Deutliches **Wachstum im chinesischen Markt** erwartet



Verbrauch 2017:
20 kg/Mio. Einwohner

Quellen: IMS Midas (2017), PPTA (bis Nov. 2017 für EU- und Sep. 2017 für US-Vertriebsdaten), MRB (2014, 2015, 2016), NBA Australia 2017, CIA Factbook, außer *: populationpyramid.net

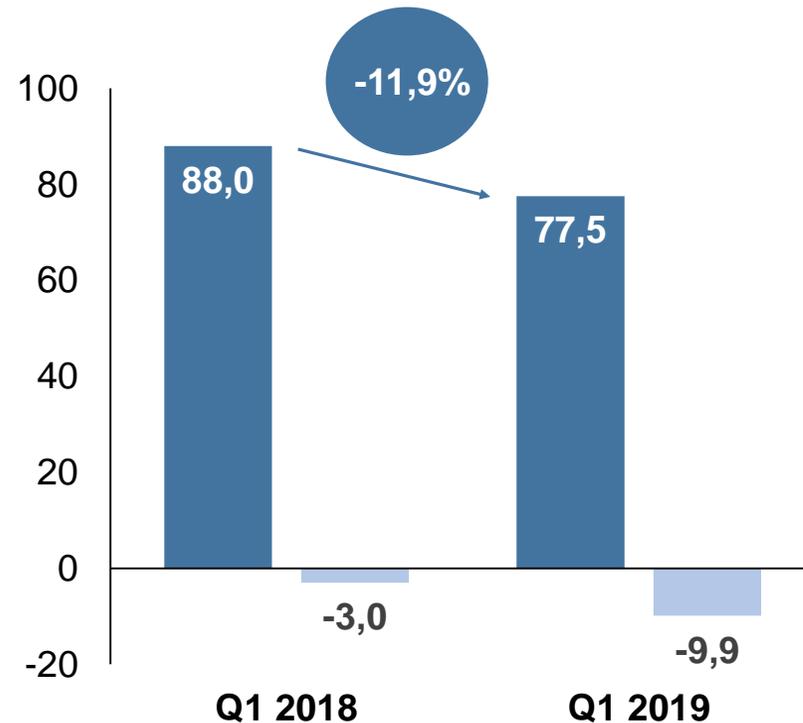
Immunglobuline (IgG): Weiterer Anstieg des globalen Marktvolumens erwartet (Marktvolumen in Tonnen)



Quelle: Marketing Research Bureau (März 2019)

Umsatz und EBIT - 1. Quartal 2019

(in Mio. €)



- **Segment Therapie:**
Umsatzverschiebung aus Q1 nach H2 2019
- **Segment Plasma & Services:**
Rückgang Lohnfraktionierung (Mittlerer Osten), **Kapazität für eigene Produktion genutzt**
- EBIT Q1 2019 beinhaltet **Aufwendungen für BNL** in Höhe von 16,9 Mio. €

Prognose 2019

Umsatz Im Jahr 2019 soll der Umsatz der fortgeführten Geschäftsbereiche **um einen mittleren einstelligen Prozentsatz steigen.**

EBIT Die Ergebnisprognose beinhaltet für 2019 **Aufwendungen im Rahmen des BNL-Ausbauprojekts** in Höhe von 80 bis 90 Mio. € (inkl. der damit verbundenen Forschungs- und Entwicklungskosten) und die Annahme, **für fortgeschrittene Entwicklungsprojekte einen Partner** zu finden.



Das EBIT der fortgeführten Geschäftsbereiche wird **zwischen -5 Mio. € und +5 Mio. €** erwartet.

Tagesordnung

- **TOP 1:** Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses der Biotest AG und des gebilligten Konzernabschlusses zum 31. Dezember 2018, des Lageberichts für die Biotest AG und den Konzern, des Berichts des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2018 sowie des erläuternden Berichts des Vorstands zu den Angaben nach §§ 289a Abs. 1, 315a Abs. 1 HGB
- **TOP 2:** Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns
- **TOP 3:** Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands
- **TOP 4:** Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats
- **TOP 5:** Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2019
- **TOP 6:** Beschlussfassung über die Aufhebung des bestehenden genehmigten Kapitals und Schaffung eines neuen genehmigten Kapitals und entsprechende Ergänzung der Satzung

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

