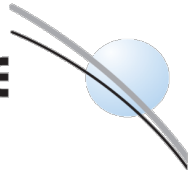


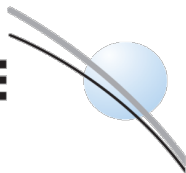
Dermapharm Holding SE



Ordentliche Hauptversammlung 2023

14. Juni 2023, Grünwald

Dermapharm Holding SE



Bericht des Vorstandsvorsitzenden

Dr. Hans-Georg Feldmeier

Bericht des Finanzvorstands

Christof Dreibholz

AGENDA



Aktuelles Marktumfeld



Unternehmensentwicklung



Akquisition der Arkopharma Gruppe



Nachhaltigkeit



Personal



Erfolg in 2022 und Ausblick 2023



Aktuelles Marktumfeld

Aktuelles Marktumfeld

Auswirkungen auf unser Geschäftsmodell

Makroökonomische Faktoren

- COVID-19 Pandemie und ihre Auswirkungen
- Seit Februar 2022 Angriffskrieg Russlands gegen die Ukraine
- Anspannung bei den Lieferketten
- Anstieg der Kosten für Energie und Vorprodukte

Unsere Erfolgsfaktoren

- Mittelständischer Unternehmergeist
- Flexibilität, sich auf schnell ändernde Rahmenbedingungen einzustellen
- Lösungsorientiertes Arbeiten
- Hoch motivierte Belegschaft

Konkrete Maßnahmen

- Optimierung von Produktionsstandorten
- Breit diversifiziertes Produktportfolio
- Einführung neuer Produkte aus der eigenen Entwicklung in der Dermatologie
- Nachhaltigkeit: energetische Gebäudesanierung und Substitution energieintensiver Technologien
- Organisatorische Zusammenlegung des Außendienstes in Deutschland

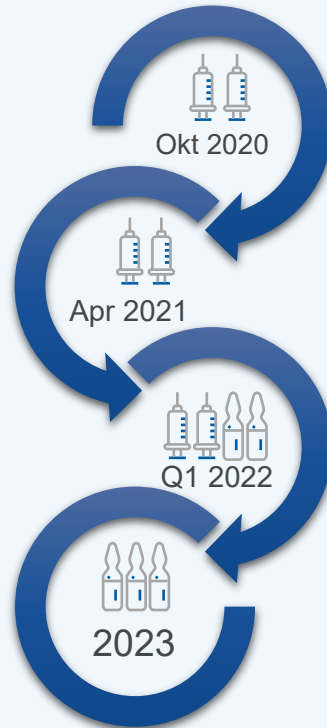
Entwicklung der Impfstoffproduktion in Brehna und Reinbek

2020

- Aufbau Impfstoffproduktion bei der mibe GmbH Arzneimittel im Sommer 2020
- Produktionsstart im Oktober 2020

2022

- Aufbau von Kapazitäten zur Abfüllung in Vials und versandfertige Verpackung
- Produktionsbeginn im Q1 2022



2021

- Aufbau Impfstoffproduktion bei der Allergopharma in Reinbek Anfang 2021
- Eröffnung der Produktionskapazitäten im April 2021

2023 ff

- Fill & finish Kooperation
- Unterstützung beim Pandemic Preparedness Programm in Deutschland



Unternehmensentwicklung

Führender Hersteller von Markenarzneimitteln in ausgewählten Therapiegebieten



Vitamine, Mineralien, Nahrungsergänzungsmittel

#1
von 98



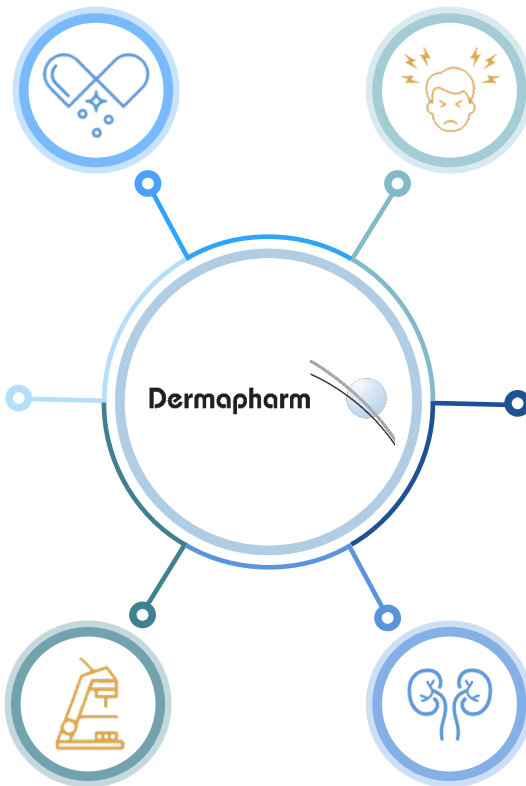
Dermatologie

#1
von 96



Allergologie

#3
von 42



Schmerz & Entzündung

#1
von 53



Herz-Kreislauf-Unterstützung

#1
von 37



Gynäkologie & Urologie

#11
von 64



Pflanzliche Extrakte

Ausbau des Segments durch Akquisitionen

EUROMED

- Etablierter **B2B-Anbieter** von pflanzlichen Extrakten in der **Pharma-, Nahrungsergänzungs- und Kosmetikindustrie**
- 98 % **internationale Umsätze**
- Export in **>50 Länder**
- **F&E-Aktivitäten:** Beginn von klinischen Studien auf Grundlage eigener Patente

Cernelle SWEDEN

- Entwicklung pflanzlicher Arzneimittel aus **hochwertigen Pollenextrakten**
- Wirksame Behandlung von **chronischer Prostatitis** sowie **chronischen Beckenschmerzen**
- Zugang zum **Wirkstoff** unseres Strathmann-Produktes „**Pollstimol**“
- Vertriebswege in **Asien und Europa**



Cannabinoid Compound Company

- **C³-Gruppe** entwickelt, produziert und vermarktet **natürliches und synthetisches Dronabinol (API) und CBD**
- **Marktführer** für Dronabinol in **Deutschland und Österreich**
- Anwendung in der **Schmerz- und Palliativ-medicin, Onkologie und Neurologie**, die ein breites Spektrum **chronischer und schwerer Krankheiten** abdecken



- **Führender Hersteller** von **pflanzlichen Nahrungsergänzungsmitteln** „made in France“
- Fokus auf **Phytotherapie, Natural Health und Natural Beauty**
- **Marktführer** in **Frankreich**
- **Nr. 3** in **Spanien**
- **Internationalisierung** in **West- und Süd-Europa**

Parallelimportgeschäft

axicorp – einer der TOP-5 Parallelimporteure in Deutschland



- Fertigstellung Ende 2021
- Umzug der axicorp in das neue Gebäude im April 2022 abgeschlossen
- Umzug der C³-Gruppe bis Ende 2023

Interne Prozessoptimierung

- Auf einem ~17.500 m² großen Grundstück wurde eine hochmoderne Produktionsanlage mit Lager und Verwaltung errichtet
- Nutzfläche von über 7.400 m² erstreckt sich über zwei Etagen in der Produktionsstätte, wo die Waren empfangen, verpackt und versendet werden
- 200 m² Kühlraum für die Zwischenlagerung von teuren und empfindlichen Medikamenten
- 80 m² Tresor für die Lagerung von Betäubungsmitteln und medizinischem Cannabis
- Neues Gelände bietet außerdem Platz für C³-Gruppe, die bis Ende des Jahres 2023 von zwei Standorten in Friedrichsdorf zusammengeführt wird

Dermapharms Wachstumsstrategie wird konsequent umgesetzt



Eigene Entwicklung

- Eigene **Entwicklung** neuer Produkte basierend auf einer **Pipeline** von ~40 laufenden Entwicklungsprojekten
- **Fünf Entwicklungszentren**, die auf verschiedene Produktgruppen spezialisiert sind
- **Eigene Entwicklungs- und Zulassungsprozesse**, inklusive der Planung und Finanzierung von **klinischen Studien**
- Fokus auf...
 - ... die **Erweiterung** des Portfolios an Markenarzneimitteln
 - ... **Weiterentwicklung** der Produktpalette für die **Allergitherapie**
 - ... die **Entwicklung** wissenschaftlich fundierter **Nahrungsergänzungsmittel** und **Phytoextrakte**



Internationalisierung

- Etablierte Tochtergesellschaften in **Österreich, der Schweiz, Kroatien, Polen and der Ukraine**
- Selbst gegründete Tochtergesellschaften in **Italien** und **Spanien**
- Expansion nach **West- und Südeuropa**: Marktzugang nach **Frankreich, Portugal, Italien, Benelux** über **Arkopharma**
- **Ausbau der internationalen Präsenz** durch internationalen Vertrieb der erfolgreichen Dermapharm-Produkte über eigene **Tochtergesellschaften** und **Vertriebspartner**
- **Globaler Roll-out** der **Medizinprodukte bite away®** und **Herpotherm®** in >15 europäische Länder, **USA** and **Japan**



M&A Aktivitäten

- **Anorganisches Wachstum** durch umfassendes **M&A Know-how** für neue **Zulassungen, Produkte und Unternehmen**
- Seit **Gründung** der Dermapharm in **1991** wurde das Produktangebot durch erfolgreiche Akquisitionen **kontinuierlich ausgebaut**
- Erfolgreiche Integration in die Dermapharm Gruppe
- **Zentralisierung** von Markenarzneimitteln am Hauptproduktions- und Logistikstandort in **Brehna**
- **Kontinuierliche Prüfung** weitere M&A-Möglichkeiten



Akquisition der Arkopharma Gruppe

Übernahme der Arkopharma

Marktführer für Nahrungsergänzungsmittel in West- und Südeuropa



Nahrungsergänzungsmittel

“made in France”

Headquarter in Carros

bei Nizza, Frankreich

ArkoPHARMA

1 Dachmarke

>€200m

Umsatz in 2022

41%

Internationaler Umsatz

>20%

EBITDA Marge

>5%

Jährliches Wachstum

#1

in Frankreich¹

#3

in Spanien¹

Vollständig integriertes Geschäftsmodell mit einzigartigem Know-how in den Bereichen Pflanzenbeschaffung, Herstellung und Entwicklung natürlicher Produkte

Produktion & Beschaffung

Forschung & Entwicklung

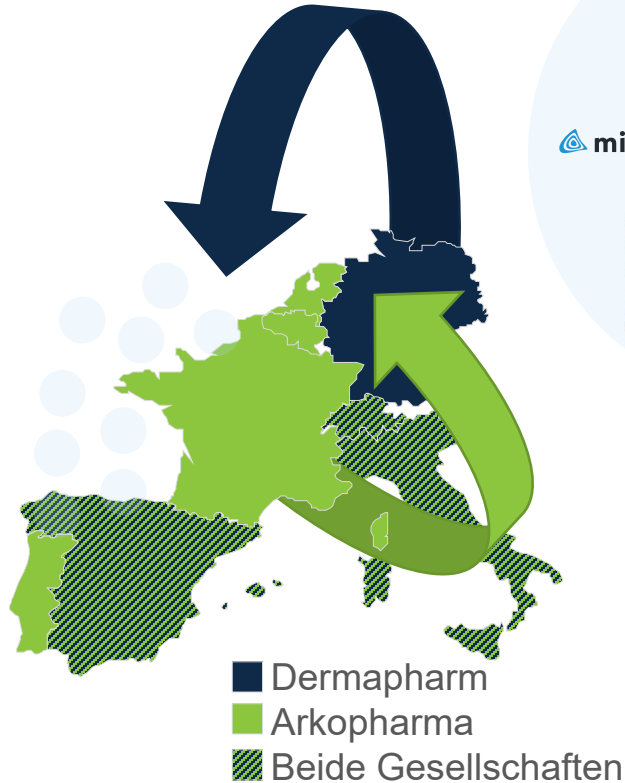
Produktionskapazitäten



Starkes Vertriebsnetzwerk mit Zugang zu >32.000 POS in 7 europäischen Märkten

Ausbau der Internationalisierung in West- und Südeuropa

Nutzung von Produkt- und Vertriebssynergien



mibeTec



mibe
mibe GmbH
Arzneimittel



hübner 



Trommsdorff 



Prioritäten in 2023

mit Fokus auf gruppenweite Synergien

- **Integration** von Arkopharma
 - **Umsatzsynergien** durch weitere Internationalisierung der Dermapharm Gruppe in **West- und Südeuropa**
 - Unterstützung von Arkopharma bei der **Verbesserung der Profitabilität**
- Nutzung von **Synergien** und Harmonisierung von ausgewählten **Konzernfunktionen**
 - Stärkung der **zentralen Treasury-Funktionen**
 - Stärkere **Zusammenarbeit** & Know-how-**Austausch** zwischen den Tochtergesellschaften
 - Gruppenweite **Harmonisierung** der IT-Infrastruktur
 - Implementierung von Arkopharma als **Kompetenzzentrum** für natürliche Nahrungsergänzungsmittel





Nachhaltigkeit

ESG – Nachhaltigkeitsmanagement bei Dermapharm

Klare Strategie und Bekenntnis zur Nachhaltigkeit

- Klimaschutz und Menschenwürde sind die Leitprinzipien für unser Geschäftsmodell
- Eine saubere Umwelt ist die Grundvoraussetzung für die Gesundheit und das Wohlbefinden der Menschen und damit auch ein wesentlicher Bestandteil unserer Unternehmensstrategie
- Entwicklung und Produktion hochwertiger und bezahlbarer pharmazeutische Präparate zur Erhaltung, Förderung und Wiederherstellung der Gesundheit sind die Grundwerte unseres unternehmerischen Handelns

- Verwendung nachwachsender Rohstoffe und energieeffiziente sowie emissionsarme Produktionsprozesse¹

Projektleitung
CFO = CCO

Nutzung der dezentralen
Strukturen

- Befolgung der Grundsätze des Deutschen Nachhaltigkeitskodex und der Standards der Global Reporting Initiative (GRI)
- Unterstützung der Sustainable Development Goals (SDGs)¹
- Start eines konzernweiten ESG-Projektes zur Identifikation sämtlicher Nachhaltigkeits-Initiativen und zur Vorbereitung auf die CSRD-Anforderungen³ ab 2024

ESG bei Dermapharm

Nachhaltigkeit ist ein etablierter Bestandteil unseres Geschäftsmodells



- Eliminierung von „Energiefressern“
- Top – Konzept Versandlogistik
- Lagerhaltung ohne Klimatisierung
- Ökowiesen & „MiBee“ Honig
- Standortsanierungen und Neubauten mit Energieeffizienz
- Download des aktuellen CSR-Berichts 2022 unter:
<https://ir.dermapharm.de> >> Nachhaltigkeit

Ökologische Neuausrichtung durch Standortmodernisierung und Aufrüstung mit Solaranlagen



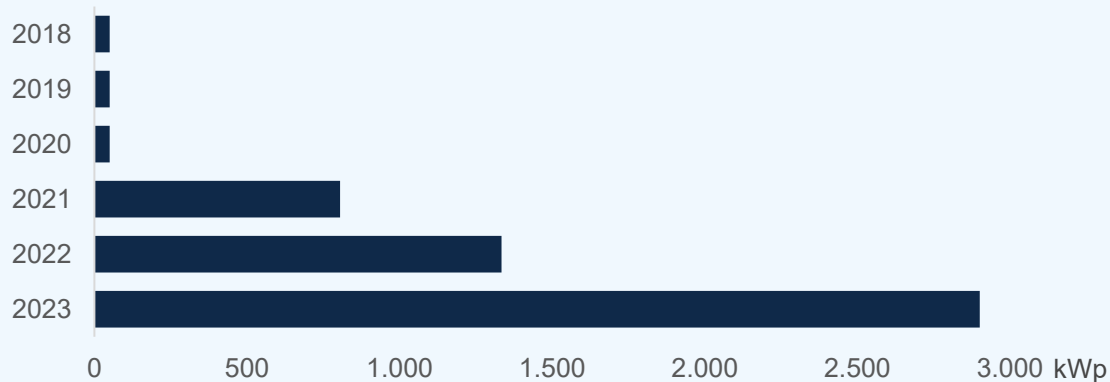
Photovoltaik-Anlage am Hauptproduktionsstandort der mibe GmbH Arzneimittel in Brehna



Photovoltaik-Anlage bei der axicorp in Friedrichsdorf

Nennleistung und Leistung der Photovoltaikanlagen von Dermapharm

Jeweils zum Jahresende	2018	2019	2020	2021	2022	2023 ¹
Nennleistung (KWp)	50	50	50	805	1.334	2.901
Spezifische Leistung (MWh)	50	33	50	730	1.379	2.809





Personal



Veränderungen im Vorstand mit neuen Mitgliedern des Vortands



Dr. Hans Feldmeier

Chief Executive
Officer

20 Jahre Konzernzugehörigkeit



Christof Dreibold

Chief Financial Officer
Chief Compliance Officer

Seit 1. November 2022



Dr. Andreas Eberhorn

Chief Marketing
Officer

Seit 1. September 2022



Karin Samusch

Chief Business
Development Officer

33 Jahre Konzernzugehörigkeit



Dorsch GmbH

Erfolgreiche Personalpolitik

- Ausbau der Internationalisierung
- Vielfältige Aus- und Weiterbildungsmöglichkeiten
- Gezielte Rekrutierung und strategisches Ausbildungsmanagement
- Gleichstellung von Mitarbeitenden ist zentraler Bestandteil der Unternehmenspolitik
- Förderung der Work-Life-Balance durch flexible Arbeitszeitgestaltung



Mitarbeiterzahlen ¹	2019	2020	2021	2022
Inland	1.480	1.970	1.849	2.002
Ausland	378	496	554	560
Gesamt	1.858	2.466	2.403	2.562
Anteil Frauen in %				
Vorstand	25	50	50	25
Führungsebenen	48	49	48	47
Alle Mitarbeitende	57	60	58	58

Dermapharm ist mit 73¹ Unternehmen in 20 Ländern vertreten

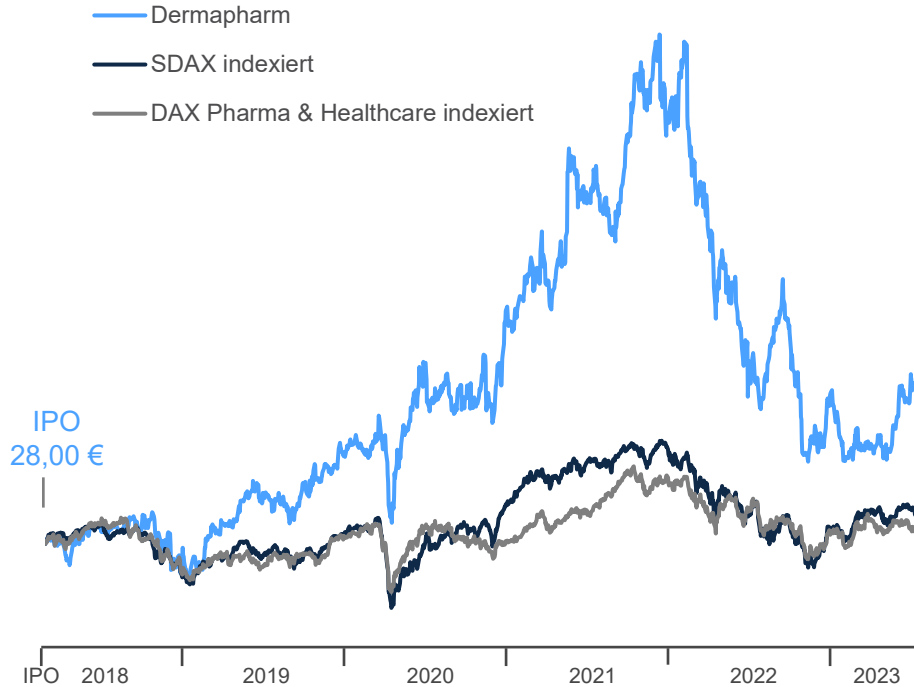
28 Unternehmen haben ihren Firmensitz in Deutschland



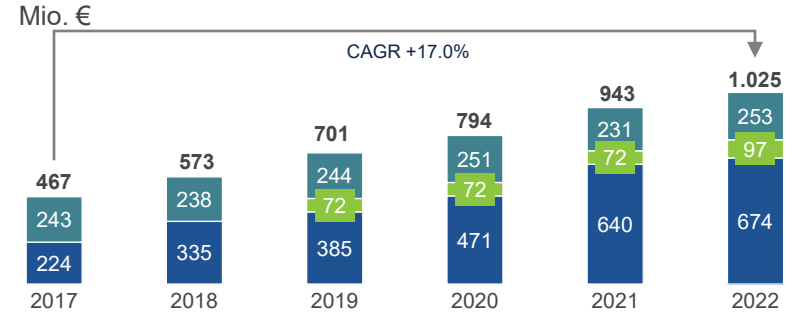


Erfolg in 2022 und Ausblick 2023

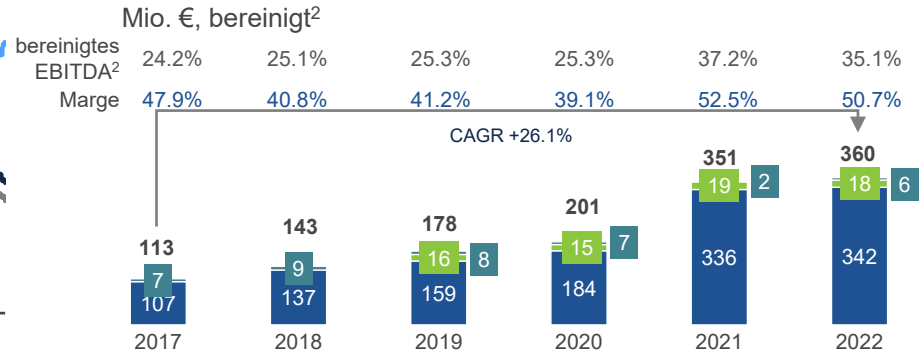
Eindrucksvolle Kurs-, Umsatz- und Ergebnis-Entwicklung seit IPO im Februar 2018



Konzernumsatz



EBITDA



¹ EBITDA GJ 2022 bereinigt um Einmalkosten in Höhe von 28,4 Mio. € im Zusammenhang mit der Akquisition von Corat, C³, Cernelle und Nutravis, Beratungskosten im Zusammenhang mit weiteren Akquisitionsbemühungen, Restrukturierung von Fitvia und Spectrum, Cilian (exklusives Verhandlungsrecht), Wertminderung von Corat, PPA-Effekte für Cernelle und C³ und Abfindungszahlungen für den Vorstand (Anpassung über die Konzernholding) | Konzern-EBITDA enthält auch EBITDA aus Überleitung von -7,5 Mio. € (Konzernholding).

Erfolgreichstes Geschäftsjahr 2022 in der Firmengeschichte

Ambitionierte Ziele trotz schwierigem Marktumfeld fast erreicht

Prognose 2022 Ist 2022

Umsatz

+ 10 bis 13%

vs. Vorjahr
(942,9 Mio. €)

+ 8,7%

(1.024,8 Mio. €)

EBITDA¹
(bereinigt)

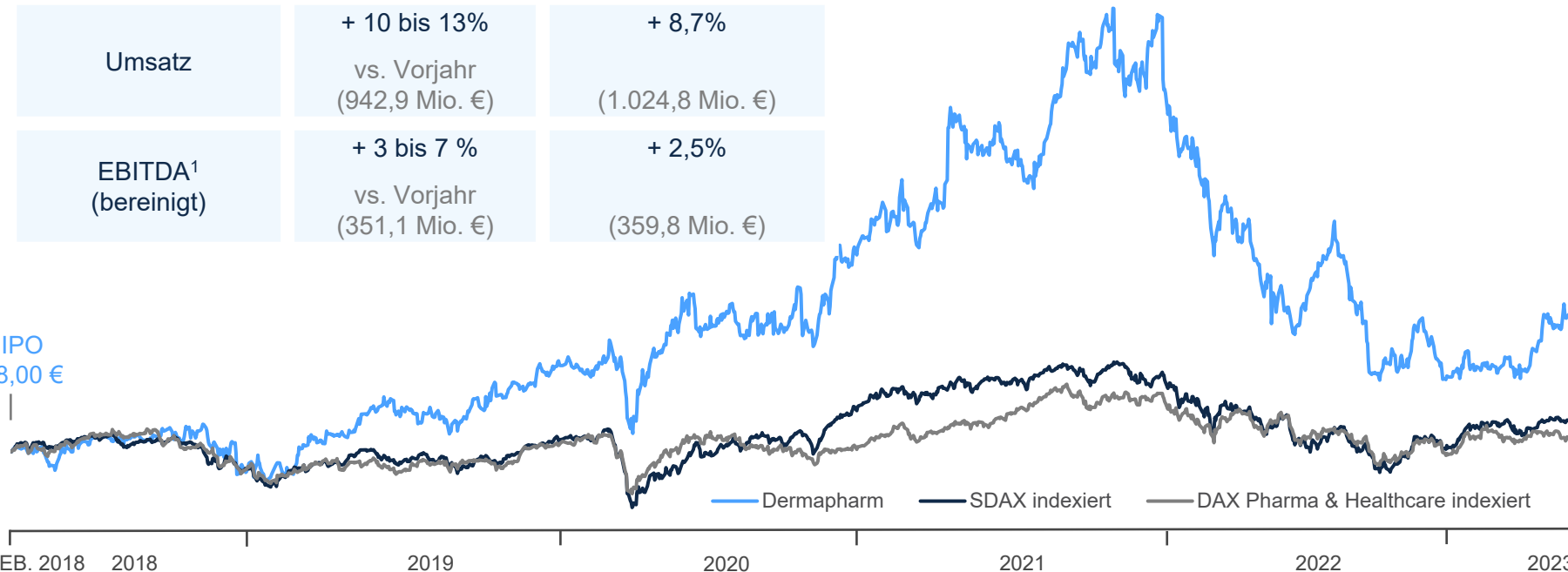
+ 3 bis 7 %

vs. Vorjahr
(351,1 Mio. €)

+ 2,5%

(359,8 Mio. €)

IPO
28,00 €



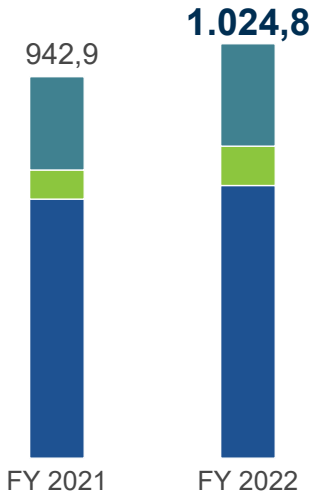
¹ EBITDA GJ 2022 bereinigt um Einmalkosten in Höhe von 28,4 Mio. € im Zusammenhang mit der Akquisition von Corat, C³, Cernelle und Nutravis, Beratungskosten im Zusammenhang mit weiteren Akquisitionsbemühungen, Restrukturierung von Fitvia und Spectrum, Cilian (exklusives Verhandlungsrecht), Wertminderung von Corat, PPA-Effekte für Cernelle und C³ und Abfindungszahlungen für den Vorstand (Anpassung über die Konzernholding) | Konzern-EBITDA enthält auch EBITDA aus Überleitung von -7,5 Mio. € (Konzernholding).

Dermapharm Gruppe mit kontinuierlichem Wachstum trotz COVID-19 Pandemie und dem Krieg in der Ukraine

Konzernumsatz

Mio. €

+8,7%
vs. VJ



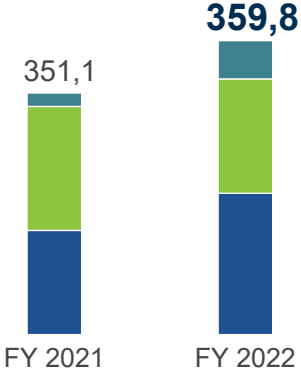
EBITDA¹

Mio. €, bereinigt

37,2%

EBITDA Marge **35,1%**

+2,5%
vs. VJ



- Parallelimportgeschäft
- Pflanzliche Extrakte
- Markenarzneimittel und andere Gesundheitsprodukte

Signifikantes Umsatzwachstum von 8,7% auf 1.024,8 Mio. €, aufgrund

- der Übernahmen von AB Cernelle (Dez. 2021) und der C³-Gruppe (Feb. 2022)
- Anziehendes Wachstum bei “Markenarzneimitteln” nach COVID
- günstige Marktentwicklung, die sich positiv auf das Parallelimportgeschäft
- Fortführung der Kooperation mit BioNTech

Unterproportionaler **EBITDA-Anstieg** um **2,5%** auf **359,8 Mio. €** (bereinigt, im Vergleich zu einem Rückgang um 6,5% auf 331,3 Mio. € unbereinigtes EBITDA) durch

- Veränderung im Produktmix nach COVID
- Gestiegene Beschaffungsausgaben und höhere Energiekosten

¹ EBITDA GJ 2021 bereinigt um einmalige Kosten in Höhe von -3,3 Mio. € im Zusammenhang mit der Akquisition von Allergopharma, Cernelle, Corat, Wellster und C³, der Restrukturierung von Fitvia und PPA-Effekten für FYTA | EBITDA der Gruppe enthält auch das EBITDA aus der Überleitung in Höhe von -6,8 Mio. € (Konzernholding). EBITDA GJ 2022 bereinigt um einmalige Kosten in Höhe von 28,4 Mio. € im Zusammenhang mit der Akquisition von Corat, C³, Cernelle und Nutraviv, Beratungskosten im Zusammenhang mit weiteren Akquisitionsbemühungen, Restrukturierung von Fitvia und Spectrum, Cilian (exklusives Verhandlungsrecht), Wertminderung von Corat, PPA-Effekte für Cernelle und C³ und Abfindungszahlungen für den Vorstand (Bereinigung über Konzernholding) | Konzern-EBITDA enthält auch EBITDA aus Überleitung von -7,5 Mio. € (Konzernholding).

Markenarzneimittel und andere Gesundheitsprodukte



Anhaltendes organisches Wachstum und erfolgreiche Kooperation mit BioNTech SE

Umsatz

Mio. €

+5,3%
vs. VJ

640,4

674,2

FY 2021

FY 2022

EBITDA¹

Mio. €, bereinigt

52,5%

EBITDA

Marge



50,7%

+1,7%
vs. VJ

336,3

342,1

FY 2021

FY 2022

Starkes Umsatzwachstum von **5,3%** auf **674,2 Mio. €**, aufgrund von

- hoher Nachfrage nach klassischen “Markenarzneimitteln” wie insbesondere Tromcardin® complex und China-Oel® (moderates organisches Wachstum ohne Fitvia)
- positiver Auswirkungen der Zusammenarbeit mit BioNTech SE

Bereinigtes **EBITDA stieg** um **1,7%** auf **342,1 Mio. €**, unbereinigtes EBITDA sank um **4,2%** auf **320,6 Mio. €**, durch

- Veränderung des Produktmixes hin zu weniger rentablen “Markenarzneimitteln”
- höhere Beschaffungskosten im Zuge gestörter Lieferketten

¹ EBITDA GJ 2021 bereinigt um Einmalkosten in Höhe von 1,8 Mio. € in Verbindung mit der Akquisition von Allergopharma, Cernelle, Corat, Wellster und C³ sowie der Restrukturierung von Fitvia. EBITDA GJ 2022 bereinigt um Einmalkosten in Höhe von 21.5 Mio. € in Verbindung mit der Akquisition von Corat, C³, Cernelle and Nutraviv, Beratungskosten in Verbindung mit weiteren Akquisitionsbemühungen, der Restrukturierung von Fitvia, Cilian (exklusives Verhandlungsrecht) und Wertminderung von Corat.

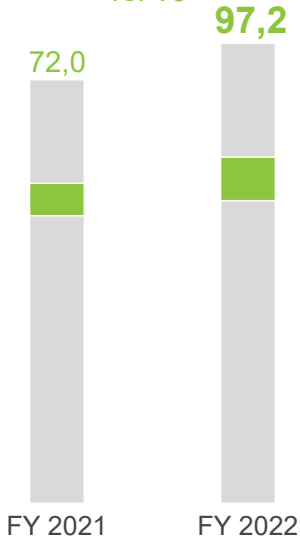
Pflanzliche Extrakte

Zusätzlicher Umsatz durch Konsolidierung der C³-Gruppe und Cernelle

Umsatz

Mio. €

+35,0%
vs. VJ

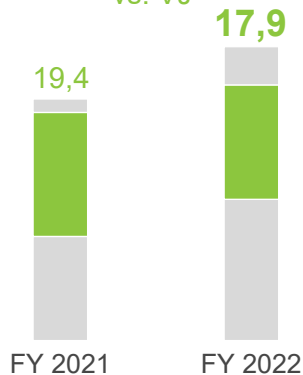


EBITDA¹

Mio. €, bereinigt

26,9%  **18,4%**
EBITDA Margin

-7,7%
vs. VJ



Signifikantes Umsatzwachstum um 35,0% auf **97,2 Mio. €**, durch

- die Akquisitionen der Cernelle und C³-Gruppe
- **wachsende Umsätze bei der Euromed** in den USA und Asien, teilweise kompensiert durch Umsätze in Europa, die hinter den Erwartungen zurückbleiben

EBITDA Rückgang um 7,7% auf **17,9 Mio. €** (bereinigt, unbereinigtes EBITDA reduzierte sich um **50,2%** auf **12,2 Mio. €**)

- **Preisverfall bei medizinischem Cannabis** führte zu einem deutlichen Margenrückgang bei der C³-Gruppe
- **hohe Energiekosten** bei der Euromed
- Gewinn durch Entkonsolidierung von FYTA in 2021

¹ EBITDA GJ 2021 bereinigt um Einmalkosten in Höhe von -5,1 Mio. € in Verbindung mit PPA-Effekten and Entkonsolidierung von FYTA.
EBITDA GJ 2022 bereinigt um Einmalkosten in Höhe von 5,7 Mio. € in Verbindung mit der Restrukturierung von Spectrum und PPA-Effekten der Cernelle und C³-Gruppe.

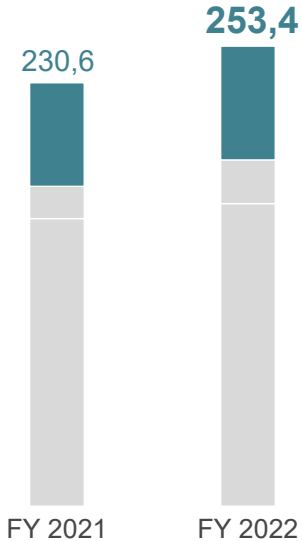
Parallelimportgeschäft

Günstige Marktentwicklung und verbesserte Prozesse durch das neue Gebäude führten zu steigenden Ergebnissen

Umsatz

Mio. €

+9,9%
vs. VJ



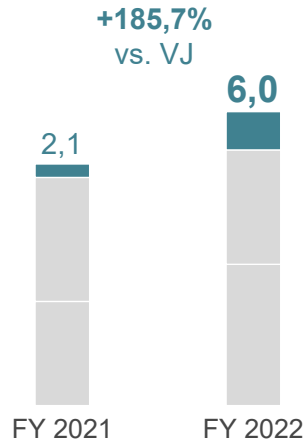
EBITDA

Mio. €, bereinigt

+185,7%
vs. VJ

EBITDA Margin  **2,4%**

0,9%



Umsatzwachstum um **9,9%** auf **253,4 Mio. €**, durch

- günstige allgemeine PI-Marktentwicklung
- wachsende Einnahmen aus OTC-Geschäft, Betäubungsmitteln und medizinischem Cannabis

EBITDA-Wachstum um >100% auf **6,0 Mio. €** aufgrund von

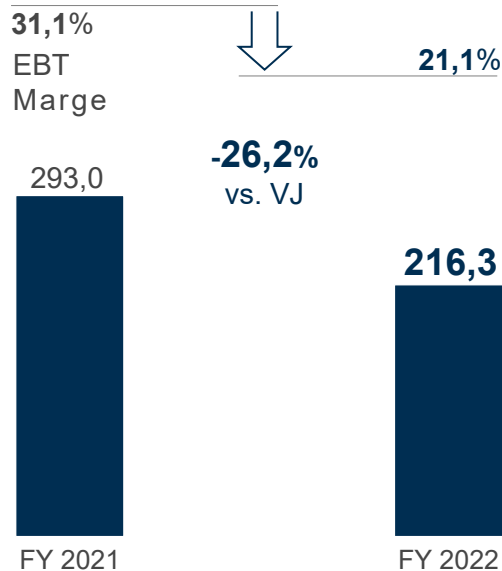
- günstiger Veränderung des Produktmixes post COVID
- **neuem Gebäude** seit April 2022 und verbesserte Betriebsabläufe

Ergebnis vor Steuern (Konzern-EBT)

Ergebnisrückgang aufgrund von Goodwill-Rückgängen

Ergebnis vor Steuern (EBT)¹

Mio. €



- Unbereinigtes **EBT sank** um **26,2%** auf **216,3 Mio. €** mit einer Marge von **21.1%**
- Geringere **EBT-Rentabilität** bedingt durch
 - deutlich höhere **Abschreibungen** (-101,2 Mio. € vs. -55,6 Mio. € im Jahr 2021) infolge der Wertminderung des Geschäfts- oder Firmenwertes von Fitvia und der C³-Gruppe (-36,4 Mio. €)
 - erhöhtes (negatives) **Finanzergebnis** von -27,4 Mio. €; GJ 2021: -5,5 Mio. €), durch
 - Abschreibung des Firmenwertes der “at equity”-Beteiligung Corat (-13,9 Mio. €)
 - höhere Zinszahlungen im GJ 2022 (günstige Covenant-Entwicklung im GJ 2021 führte zu niedrigeren Zinskosten)

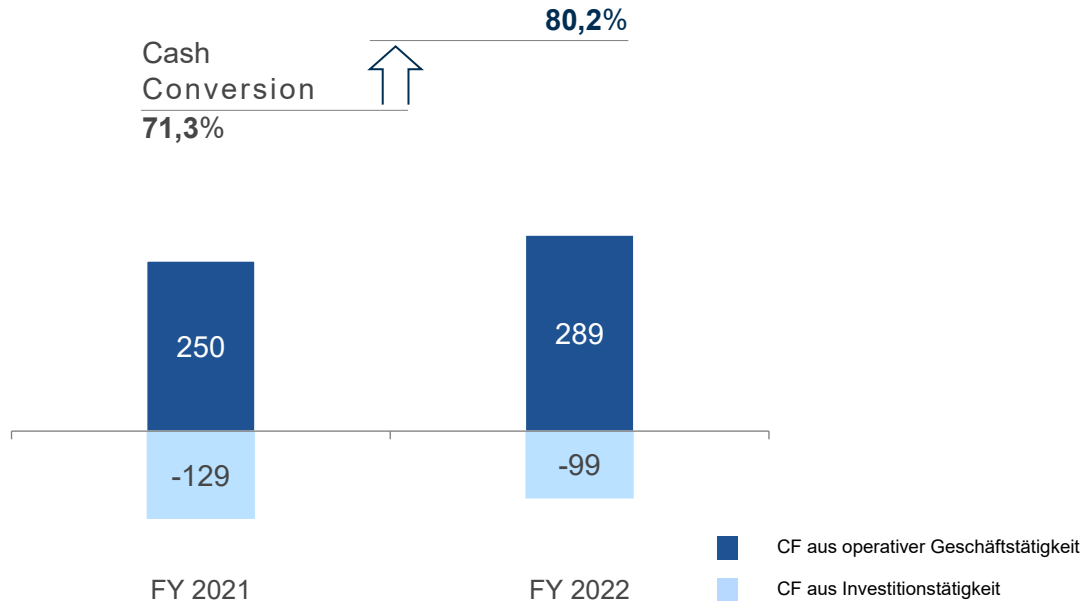
¹ Berechnung des EBT basiert auf einem unbereinigten Konzern-EBITDA von 331,3 Mio. € (GJ 2022) bzw. 354,4 Mio. € (GJ 2021).

Starker Cashflow und Cash Conversion

Hohe Cash Conversion von 80,2% mit umfangreichen Investitionen zur Finanzierung des künftigen Wachstums

Cashflow und Cash Conversion¹

Mio. € und in % des Konzern-EBITDAs

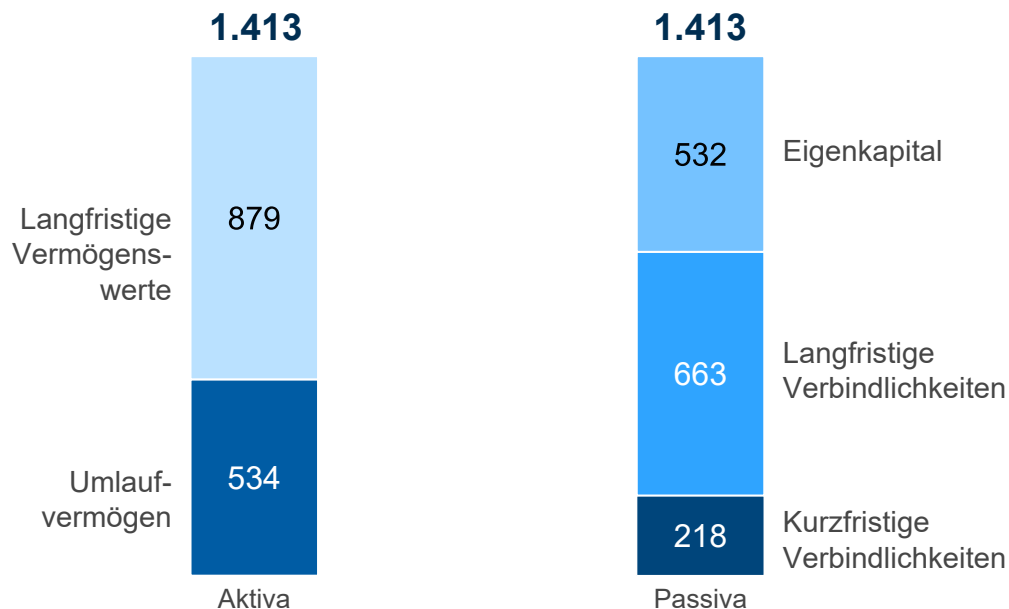


- **CF aus betrieblicher Tätigkeit**
hauptsächlich beeinflusst durch langsameren Aufbau von **Nettoumlaufvermögen** im GJ 2022
- **CF aus Investitionstätigkeit** durch
 - Akquisition der C³-Gruppe im GJ 2022 vs. Cernelle und der Minderheitsbeteiligung an Corat und Wellster im GJ 2021
 - Normales Niveau der F&E Aktivitäten und Ersatzinvestitionen
- **Free Cashflow: 189,5 Mio. €** im GJ 2022 (GJ 2021: 121,0 Mio. €)
- **Cash Conversion** im GJ 2022 auf 80,2% erhöht

¹ Cash Conversion definiert als operative Cashflow / (bereinigtes) EBITDA.

Bilanz zum 31. Dezember 2022

Mio. €



- **Bilanzsumme** weitestgehend unverändert 1.413 Mio. € (31. Dezember 2021: 1.407 Mio. €)
- Moderater Rückgang der **langfristigen Vermögensgegenstände** (879 Mio. €; 31. Dezember 2021: 888 Mio. €) wird durch leicht erhöhte **kurzfristige Vermögenswerte** (534 Mio. €; 31. Dezember 2021: 519 Mio. €)
- **Eigenkapital** steigt um 6,5% auf 532 Mio. € oder 37,7% der Bilanzsumme (31. Dezember 2021: 500 Mio. € oder 35,5%)
- **Kurz- und langfristige Verbindlichkeiten** in Höhe von 881 Mio. € (31. Dezember 2021: 908 Mio. €); bestehender Konsortialkredit wird durch neuen Konsortialkredit im Zusammenhang mit der Akquisition von Arkopharma Anfang des GJ 2023 refinanziert
- **Nettoverschuldung / bereinigtes EBITDA¹: 1.1**

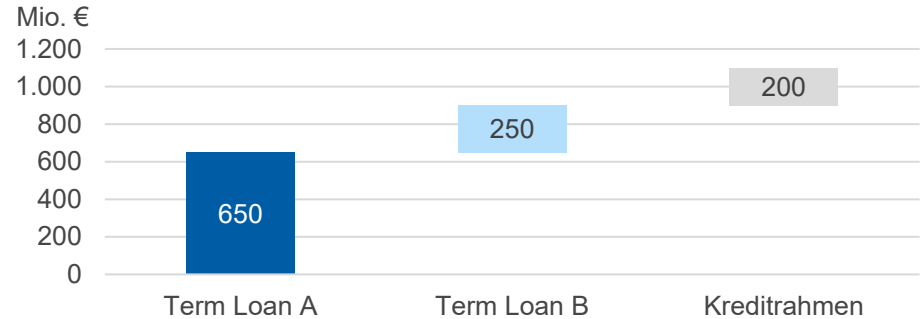
Neuer Konsortialkredit

kombiniert langfristige Finanzierungsstabilität mit hoher Flexibilität

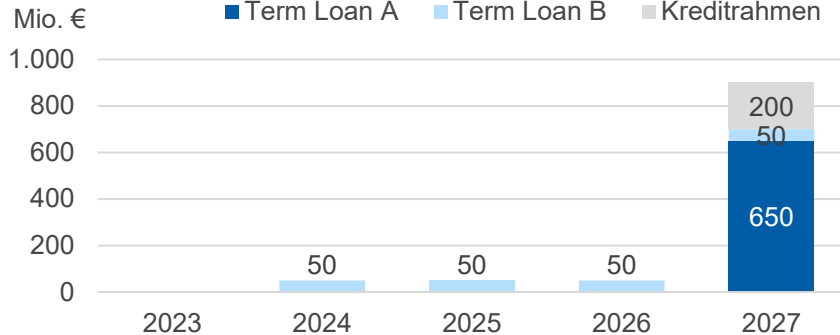
Kennzahlen

Volumen	1.050 Mio. € (+ zusätzliche Option 200 Mio. €)
Fälligkeit	15. Dezember 2027
Kreditgeber	6 Banken mit hoher Kreditwürdigkeit
Kredit	Term Loans und Kreditrahmen
Rückzahlung	50 Mio. € p.a. für Term Loan
Financial Covenant	Verschuldungsgrad

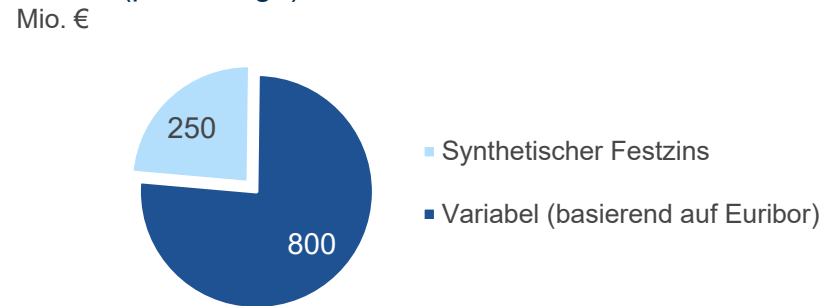
Kredit



Laufzeit



Zinsen (plus Marge)





Kontinuierliches Wachstum, mit starkem Beitrag der jüngsten Akquisition

Umsatz

Mio. €

+37,8%
vs. VJ

319,1

231,6

3M 2022

3M 2023

EBITDA¹

Mio. €, bereinigt

33,2%

EBITDA
Marge



32,4%

+40,9%
vs. VJ

105,9

75,1

3M 2022

3M 2023

- Parallelimportgeschäft
- Pflanzliche Extrakte
- Markenarzneimittel und andere Gesundheitsprodukte

Signifikantes Umsatzwachstum von **37,8%** auf **319,1 Mio. €** durch

- Neu erworbene Arkopharma-Gruppe (Jan. 2023)
- “Markenarzneimittel” mit starkem organischem Wachstum
- Parallelimportgeschäft übertrifft den positiven Markttrend

Überproportionaler **EBITDA-Anstieg** um **40,9%** auf **105,9 Mio. €** (bereinigt, im Vergleich zu 37,4% auf 98,0 Mio. € unbereinigt) durch

- Erstmalige Berücksichtigung des EBITDA-Beitrags von Arkopharma
- profitables organisches Wachstum
- Kooperation mit BioNTech SE

¹ EBITDA 3M 2022 bereinigt um Einmalkosten in Höhe von 3,0 Mio. € im Zusammenhang mit der Akquisition von C3 und 0,7 Mio. € im Zusammenhang mit PPA-Effekten für Cernelle | Konzern-EBITDA enthält auch EBITDA aus Überleitung von -1,6 Mio. € (Konzernholding).
EBITDA 3M 2023 bereinigt um Einmalkosten in Höhe von 7,8 Mio. € im Zusammenhang mit der Akquisition von Arkopharma | Konzern-EBITDA enthält auch EBITDA aus Überleitung von -1,3 Mio. € (Konzernholding).

Ausblick 2023

Wachstumsraten auf langfristig nachhaltigem Niveau



Erwartete EBITDA-Entwicklung im laufenden Geschäftsjahr 2023

EBITDA¹
Mio. €, bereinigt



¹ EBITDA GJ 2022 bereinigt um einmalige Kosten in Höhe von 28,4 Mio. € im Zusammenhang mit der Akquisition von Corat, C³, Cernelle und Nutravis, Beratungskosten im Zusammenhang mit weiteren Akquisitionsbemühungen, Restrukturierung von Fitvia und Spectrum, Cilian (exklusives Verhandlungsrecht), Wertminderung von Corat, PPA-Effekte für Cernelle und C³ und Abfindungszahlungen für den Vorstand (Bereinigung über Konzernholding) | Konzern-EBITDA enthält auch EBITDA aus Überleitung von -7,5 Mio. € (Konzernholding).

Erhöhung der Transparenz

Neue Zuordnung der Segmente

bis Q1 2023

Markenarzneimittel und andere Gesundheitsprodukte

Pflanzliche Extrakte

Parallelimportgeschäft

ab H1 2023

Markenarzneimittel

Andere Gesundheits- und Medizinprodukte

Parallelimportgeschäft

Aktionäre partizipieren an unserem Erfolg

Dividendenvorschlag von 1,05 € je Aktie für das Geschäftsjahr 2022

Dermapharm



Dermapharm Holding SE
(Xetra)

28 €

2018 2019 2020 2021 2022 2023

Erfolgreicher Börsengang
am 9. Februar 2018



Ausschüttungsquote
> 40 %

Dividende / Aktie

0,77 €

0,80 €

0,88 €

2,17 €

1,05 €

2018

2019

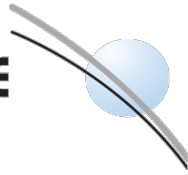
2020

2021

2022

Dividendenvorschlag für das GJ 2022

Dermapharm Holding SE



Danke für Ihre Aufmerksamkeit!

Finanzkalender 2023

Geschäftsbericht 2022
CSR Bericht 2022
Analysten- und
Investoren-Webcast
GJ 2022

Hauptversammlung
2023

Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2022

Quartalsmitteilung
zum 30. September 2022

2023

28 March

14 June

29 August

15 November

14 March

15 May

16 August

2024

Vorläufige Zahlen des
GJ 2022 Ausblick
für das GJ 2023

Quartalsmitteilung
zum 31. März 2023

Vorläufige Zahlen
zum H1 2022

Nicht zur allgemeinen Freigabe, Veröffentlichung oder Verteilung in den Vereinigten Staaten, Australien, Kanada oder Japan.

Allgemeines. Dieser Haftungsausschluss gilt für dieses Dokument und die mündlichen oder schriftlichen Kommentare einer Person, die es vorlegt (zusammen die "Präsentation"). Diese Präsentation datiert vom 1. Juni 2022 und wurde von der Dermapharm Holding SE (die "Gesellschaft" und, zusammen mit ihren konsolidierten Tochtergesellschaften, "Dermapharm", die "Gruppe", "wir", "uns", "unser" oder "uns") ausschließlich zu Informationszwecken erstellt.

Kein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren. Die Präsentation stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von Wertpapieren dar und darf nicht als Grundlage für den Kauf oder Verkauf von Wertpapieren herangezogen werden. Ein solches Angebot würde nur mittels formeller Angebotsunterlagen erfolgen, deren Bedingungen in jeder Hinsicht maßgebend wären. Sie werden davor gewarnt, die Präsentation als Grundlage für eine Entscheidung zum Kauf eines Wertpapiers zu verwenden.

Zukunftsgerichtete Aussagen. Diese Präsentation enthält bestimmte in die Zukunft gerichtete Aussagen, die unsere gegenwärtigen Einschätzungen, Erwartungen und Annahmen in Bezug auf zukünftige Ereignisse widerspiegeln. Die Begriffe "potenziell", "Ausblick", "Pipeline", "antizipieren", "annehmen", "glauben", "schätzen", "erwarten", "beabsichtigen", "können", "planen", "projizieren", "sollten", "werden", "würden" und ähnliche Ausdrücke sowie unter anderem Erörterungen der künftigen Geschäftstätigkeit, der finanziellen Leistungsfähigkeit, der Strategie von Dermapharm, der Entwicklung pharmazeutischer Produkte, der behördlichen Zulassungen, der Marktposition und der Ausgaben werden verwendet, um zukunftsgerichtete Aussagen zu kennzeichnen. Diese Aussagen unterliegen vielen Risiken und Unsicherheiten, einschließlich der Zyklichkeit der Branchen, in denen Dermapharm tätig ist; einer Veränderung der Verbraucherpräferenzen oder einer geringeren Nachfrage nach älteren pharmazeutischen Produkten von Dermapharm als Reaktion auf technologische Fortschritte; Wettbewerbsfaktoren, einschließlich technologischer Fortschritte und Patente von Wettbewerbern sowie neuer Produkte, die von Wettbewerbern eingeführt werden; verstärkter behördlicher Kontrollen; erhöhter Rohstoffpreise; Ablauf des Patentschutzes; Umwelthaftung und Kosten für die Einhaltung von Vorschriften; die erfolgreiche Umsetzung strategischer Kooperationen und Joint Ventures; die Fähigkeit von Dermapharm, neue pharmazeutische Produkte zu entwickeln und deren Zulassung zu erhalten; Risiken durch gefährliche Stoffe; Bedenken hinsichtlich der Wirksamkeit oder Sicherheit von Produkten; Rechtsstreitigkeiten und Produkthaftungsansprüche, einschließlich der Beendigung anhängiger behördlicher Untersuchungen und des Abschlusses anhängiger oder angedrohter künftiger Gerichtsverfahren; eine ungünstige Entwicklung der Weltwirtschaftslage; Ereignisse höherer Gewalt, einschließlich Naturkatastrophen, Terrorakte, politische Unruhen, Arbeitsunfälle und deren Auswirkungen auf unsere Forschungs- und Entwicklungs-, Vertriebs-, Einkaufs- oder Produktionstätigkeiten; Wechselkursschwankungen; die Verfügbarkeit kostengünstigerer patentfreier Arzneimittel; Produktionsunterbrechungen aufgrund von Materialengpässen, Streiks oder Lieferanteninsolvenzen; die Geschäftsaussichten von Unternehmen, an denen wir in erheblichem Umfang beteiligt sind; Änderungen von Gesetzen, Vorschriften und behördlichen Richtlinien, insbesondere in Bezug auf die Entwicklung von Arzneimitteln (einschließlich präklinischer und klinischer Studien) und Zulassungsverfahren, Chemikalien; globale Trends zur Kostendämpfung im Gesundheitswesen, einschließlich des anhaltenden Preisdrucks; und andere Risiken und Ungewissheiten. Sollte sich eines dieser Risiken und Ungewissheiten verwirklichen oder sollten sich die Annahmen, die unseren zukunftsgerichteten Aussagen zugrunde liegen, als unzutreffend erweisen, könnten die tatsächlichen Ergebnisse von Dermapharm erheblich von denjenigen abweichen, die in den zukunftsgerichteten Aussagen in dieser Präsentation zum Ausdruck gebracht oder impliziert wurden. Dermapharm ist in keiner Weise verpflichtet, diese zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren. Alle zukunftsgerichteten Aussagen beziehen sich nur auf das Datum dieser Präsentation. Dementsprechend sollten Sie sich nicht in unangemessener Weise auf zukunftsgerichtete Aussagen verlassen.

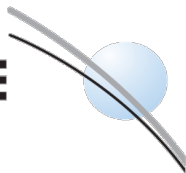
Kein Vertrauen, keine Aktualisierung und keine Verwendung von Informationen. Sie sollten sich nicht auf diese Präsentation als Grundlage für eine Anlageentscheidung verlassen. Soweit Sie sich im Zusammenhang mit einer Anlageentscheidung auf diese Präsentation verlassen, tun Sie dies auf eigenes Risiko. Diese Präsentation erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit in Bezug auf die behandelten Themen. Dermapharm beabsichtigt nicht, die Informationen nach ihrer Verteilung zu aktualisieren, auch nicht für den Fall, dass sich die Informationen als wesentlich ungenau erweisen oder unerwartete Ereignisse oder Umstände nach dem Datum dieser Präsentation eintreten sollten.

Bestimmte Informationen in dieser Präsentation enthalten Berechnungen oder Zahlen, die intern erstellt wurden und nicht von Dritten geprüft oder verifiziert wurden. Die Verwendung unterschiedlicher Methoden zur Vorbereitung, Berechnung oder Darstellung von Informationen kann zu unterschiedlichen Ergebnissen führen, und solche Unterschiede können wesentlich sein. Diese Präsentation ist nicht als Steuer-, Rechts-, Buchhaltungs- oder Anlageberatung gedacht und darf nicht als solche angesehen werden. Es sollte kein Vertrauen in die Genauigkeit, Vollständigkeit oder Richtigkeit der in dieser Präsentation enthaltenen Informationen oder Meinungen gesetzt werden, und weder Dermapharm noch ihre derzeitigen Anteilseigner, Vertreter oder Berater haften für Verluste, die aus der Verwendung dieser Präsentation oder ihres Inhalts entstehen.

Frühere Wertentwicklung. In allen Fällen, in denen die historische Performance der Gesellschaft oder der Gruppe dargestellt wird, ist zu beachten, dass die vergangene Performance kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse ist und nicht als Grundlage für eine Anlageentscheidung herangezogen werden sollte.

Verteilung dieser Präsentation. Diese Unterlagen sind nicht für die Verteilung an oder die Verwendung durch Personen oder Unternehmen in Ländern bestimmt, in denen eine solche Verteilung oder Verwendung gegen die örtlichen Gesetze oder Vorschriften verstößt.

Dermapharm Holding SE



Britta Hamberger
Investor Relations & Corporate Communications
Dermapharm Holding SE

E-Mail: britta.hamberger@dermapharm.com
Tel.: +49 (0) 89 641 86 233