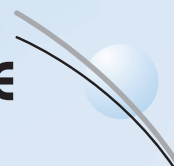


JAHRESABSCHLUSS

2017

Dermapharm Holding SE



**Dermapharm Holding SE
Grünwald**

**Bilanz
zum
31. Dezember 2017**

AKTIVA					PASSIVA
	31.12.2017	12.07.2017			
	EUR	EUR			
A. Anlagevermögen	1.261.844.490,03	0,00	A. Eigenkapital	1.260.482.154,83	30.750,00
Finanzanlagen			I. Gezeichnetes Kapital	120.000,00	120.000,00
Anteile an verbundenen Unternehmen	1.261.844.490,03	0,00	II. Zur Durchführung einer Kapitalerhöhung unwiderruflich geleistete Sacheinlage	49.880.000,00	0,00
B. Umlaufvermögen	342.200,65	30.750,00	III. Kapitalrücklage	1.211.964.490,03	0,00
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände			IV. Nicht eingeforderte ausstehende Einlagen	0,00	89.250,00
Sonstige Vermögensgegenstände	208.140,66	0,00	V. Jahresfehlbetrag	-1.482.335,20	0,00
II. Guthaben bei Kreditinstituten	134.059,99	30.750,00	B. Rückstellungen	350.000,00	0,00
C. Rechnungsabgrenzungsposten	31.687,96	0,00	Sonstige Rückstellungen	350.000,00	0,00
			C. Verbindlichkeiten	1.386.223,81	0,00
			I. Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistung	91.234,80	0,00
			II. Verbindlichkeiten ggü. Verbundenen Unternehmen	1.294.989,01	0,00
				<u>1.262.218.378,64</u>	<u>30.750,00</u>
	<u>1.262.218.378,64</u>	<u>30.750,00</u>			

**Dermapharm Holding SE
Grünwald**

**Gewinn- und Verlustrechnung
12 Juli 2017 - 31. Dezember 2017**

12.07.2017 - 31.12.2017

EUR

1. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-1.480.622,87
2. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	<u>-1.712,33</u>
3. Jahresfehlbetrag	<u><u>-1.482.335,20</u></u>

A N H A N G für das Geschäftsjahr 2017

Dermapharm Holding SE, Grünwald

Allgemeine Angaben und Bilanzierungs- und Bewertungsvorschriften

1. Allgemeine Angaben

Die Dermapharm Holding SE mit Sitz in Grünwald (im Folgenden auch: "Gesellschaft" oder „DSE“) wurde am 04.07.2017 (unter der früheren Firma Blitz 17-663 SE) gegründet und am 19.07.2017 in das Handelsregister des Amtsgerichts München unter HRB 234575 eingetragen. Gegenstand des Unternehmens ist die Entwicklung, die Produktion und der Vertrieb von Arzneimitteln, Nahrungsergänzungsmitteln, Kosmetika sowie verwandten Produkten, die Lizenzierung der Produktion und/oder des Vertriebs der vorgenannten Produkte sowie die Beratung anderer Unternehmen auf den vorgenannten und angrenzenden Gebieten sowie das Halten und Verwalten von Beteiligungen.

Der Jahresabschluss der DSE, Grünwald wurde gemäß Artikel 61 SE-VO, §§ 242 ff. und §§ 264 ff. Handelsgesetzbuch (HGB) sowie den einschlägigen Vorschriften des Aktiengesetzes (AktG) aufgestellt. Es gelten die Vorschriften für kleine Kapitalgesellschaften gemäß § 267 Abs. 1 HGB.

Die gesetzlichen Gliederungsschemata der §§ 266 und 275 HGB werden ohne Inanspruchnahme von Zusammenfassungen gem. § 265 Abs. 7 HGB angewandt. Die Gewinn- und Verlustrechnung wurde nach dem Gesamtkostenverfahren des § 275 Abs. 2 HGB aufgestellt.

Berichtszeitraum ist das Rumpfgeschäftsjahr vom 12.07.2017 bis 31.12.2017.

2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Unter den Finanzanlagen sind 100% der Anteile an der Dermapharm Aktiengesellschaft mit Sitz in Grünwald ausgewiesen. Durch Beschluss der Hauptversammlung der Gesellschaft vom 06.12.2017 wurden diese Aktien im Rahmen einer Sachkapitalerhöhung sowie einer Einstellung in die freien Rücklagen in die Gesellschaft eingebracht und mit

dem gemeinen Wert, der aus dem Börsenpreis für die Aktien der Gesellschaft in Höhe von €26 je Aktie abgeleitet wurde, in Ansatz gebracht.

Die sonstigen Vermögensgegenstände sowie die Guthaben bei Kreditinstituten wurden zum Nennwert angesetzt.

Bei der Bildung von Rückstellungen wurde den erkennbaren Risiken und ungewissen Verbindlichkeiten angemessen Rechnung getragen. Sie wurden in der Höhe des Erfüllungsbetrages bemessen, die nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist.

Die Verbindlichkeiten sind mit ihrem Erfüllungsbetrag passiviert.

Sämtliche Aufwendungen des Geschäftsjahres wurden in Euro abgerechnet.

Forderungen und Verbindlichkeiten in fremder Währung bestanden zum Bilanzstichtag nicht.

Erläuterungen zur Bilanz

1. Anlagevermögen

Eine von den gesamten Anschaffungskosten (gemeiner Wert bei Einbringung) ausgehende Darstellung der Entwicklung der Posten des Anlagevermögens wird nachfolgend wiedergegeben:

Entwicklung des Anlagevermögens (Bruttodarstellung)

	Anschaffungs- und Herstellungskosten					Kumulierte Abschreibungen				Buchwert
	12.07.2017	Zugänge	Abgänge	Umbuchung	31.12.2017	12.07.2017	Zugänge	Abgänge	31.12.2017	31.12.2017
I. <u>Finanzanlagen</u>										
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	0,00	1.261.844.490,03	0,00	0,00	1.261.844.490,03	0,00	0,00	0,00	0,00	1.261.844.490,03

2. <u>Sonstige Vermögensgegenstände</u>		<u>31.12.2017</u>
Sonstige Vermögensgegenstände	€	208.140,66
- davon mit einer Restlaufzeit > 1 Jahr: €0,00		

3. Gezeichnetes Kapital

Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt zum Bilanzstichtag 31.12.2017 €120.000 und ist eingeteilt in 120.000 auf den Namen lautende Stückaktien. Die Hauptversammlung der Gesellschaft hat am 06.12.2017 beschlossen, das Grundkapital der Gesellschaft von €120.000 um €49.880.000 auf €50.000.000 zu erhöhen. Diese Erhöhung des Grundkapitals wurde am 04.01.2018 ins Handelsregister eingetragen. Ab 04.01.2018 besteht das Grundkapital aus 50.000.000 auf den Inhaber lautende Stückaktien. Der rechnerische Nominalwert jeder Stückaktie beträgt €1,00. Da die Kapitalerhöhung auf €50.000.000 zum Bilanzstichtag 31.12.2017 noch nicht im Handelsregister eingetragen war, wird der zur Kapitalerhöhung ausstehende Betrag in Höhe von €49.880.000 im Eigenkapital als zur Durchführung einer Kapitalerhöhung unwiderruflich geleistete Sacheinlage ausgewiesen.

4. Kapitalrücklage

Die Themis Beteiligungs-AG hat ihre gesamte Beteiligung an der Dermapharm AG in die DSE eingebracht. Die Einbringung wurde in zwei getrennten Tranchen vorgenommen. Der ermittelte Wertansatz für die Anteile an der Dermapharm AG wurde anhand des kapitalwertorientierten Verfahrens berechnet und betrug 1.261.844 TEUR zum Einbringungszeitpunkt. In der ersten Tranche sind insgesamt 419.840 Dermapharm AG Aktien (entsprechend 80 % des Grundkapitals der Dermapharm AG) von der Themis Beteiligungs-AG in die DSE eingebracht und auf die DSE übertragen worden („Einbringung I“). Die Einbringung I in Höhe von 1.009.475 TEUR (= 80% von 1.261.844 TEUR) wurde dabei ohne gesonderte Gegenleistung als Einlage in die freie Kapitalrücklage der DSE gemäß § 272 Abs. 2 Nr. 4 HGB vorgenommen.

In einer weiteren Tranche wurden die verbleibenden insgesamt 104.960 (entsprechend 20 % des Grundkapitals der Dermapharm AG) Dermapharm-AG Aktien von der Themis Beteiligungs-AG in die DSE eingebracht und auf die DSE übertragen (Einbringung II). Diese Einbringung II in Höhe von 252.369 TEUR (= 20% von 1.261.844 TEUR) wurde im Rahmen einer Sachkapitalerhöhung bei der DSE vorgenommen. Die Gegenleistung der DSE für den Erwerb der Dermapharm AG Aktien bestand somit in der Ausgabe von 49.880.000 neuen Aktien zum Nennwert von 1,00 EUR je Aktie der DSE an die Themis Beteiligungs-AG aus der Kapitalerhöhung. Die Einbringung II wurde dabei nach Abzug der Gegenleistung von 49.880 TEUR durch die Ausgabe von neuen Aktien, in Höhe von 202.489 TEUR in die gebundene Rücklage nach § 272 Abs. 2 Nr. 1 HGB vorgenommen. Da die Eintragung

im Handelsregister zum 31. Dezember 2017 noch nicht erfolgt war, seitens der Themis Beteiligungs-AG aber schriftlich zum 31. Dezember 2017 erklärt wurde, dass die Sacheinlage auch im Falle einer endgültigen Nicht-Eintragung, die eingebrachte Beteiligung zur Stärkung des Eigenkapitals in jedem Fall bei der DSE verbleiben wird.

5. Genehmigtes Kapital

Durch Beschluss der Hauptversammlung vom 06.12.2017 wurde der Vorstand ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 01.01.2023 gegen Bar- und/oder Sacheinlagen einmal oder mehrmals durch Ausgabe neuer auf den Inhaber lautender Stückaktien um insgesamt bis zu €16.100.000 zu erhöhen, wobei das Bezugsrecht der Aktionäre ausgeschlossen werden kann. Dabei kann die Gewinnberechtigung abweichend von § 60 Abs. 2 AktG ausgestaltet werden.

6. Rückstellungen

Die sonstigen Rückstellungen betreffen Rückstellungen für ausstehende Rechnungen und die Abschlussprüfung.

7. Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen beinhalten ein seitens der Dermapharm AG, Grünwald, gegebenes Darlehen (Nominalwert: bis zu 10.000 TEUR), das zu marktüblichen Konditionen verzinst wird.

Eine Übersicht über die Restlaufzeiten der in der Bilanz ausgewiesenen Verbindlichkeiten und die Besicherung durch Pfandrechte oder ähnliche Rechte, soweit anwendbar, gibt der nachstehende Verbindlichkeitspiegel.

VERBINDLICHKEITENSPIEGEL
zum 31. Dezember 2017

	Gesamtbetrag		Restlaufzeit		davon besichert	Art der Sicherung
	lt. Bilanz	bis zu 1 Jahr	1 bis 5 Jahre	mehr als 5 Jahre		
	€	€	€	€	€	
1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	91.234,80	91.234,80	0,00	0,00	-	
2. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	1.294.989,01	1.294.989,01	0,00	0,00	-	
	1.386.223,81	1.386.223,81	0,00	0,00		

8. Haftungsverhältnisse gem. § 251 HGB

Die Gesellschaft ist Mithaftende (Schuldbeitritt) für drei von der Dermapharm AG (verbundenes Unternehmen) im Berichtszeitraum aufgenommene Bankdarlehen in Höhe von 5.000 TEUR, 20.000 TEUR und 50.000 TEUR.

Sonstige Angaben

1. Bezüge der Vorstände

Im Geschäftsjahr 2017 bezogen die Vorstände keine Vergütungen.

Durch Beschluss der Hauptversammlung vom 06.12.2017 wurde die Befreiung von der individualisierten Offenlegung der Vorstandsvergütungen gemäß §§ 286 Abs. 5, 314 Abs. 3 S. 1, 315 a Abs. 1 HGB in den Jahres- und Konzernabschlüssen der Gesellschaft, die gemäß § 285 Nr. 9 a S. 5 bis 8 HGB und §§ 314 Abs. 1 Nr. 6 a S. 5 bis 8, 315 a Abs. 1 HGB verlangt werden, ab dem laufenden Geschäftsjahr der Gesellschaft und letztmals für das letzte vor dem 01.01.2022 endende Geschäftsjahr, beschlossen.

2. Bezüge der Aufsichtsräte

Im Geschäftsjahr 2017 bezogen die Mitglieder des Aufsichtsrats keine Vergütungen.

3. Anzahl der Mitarbeiter

Im Jahresmittel des Geschäftsjahres 2017 waren beschäftigt:	<u>Personen</u>
Angestellte	<u>0</u>

4. Konzernzugehörigkeit

Die DSE, Grünwald, stellt als Mutterunternehmen den Konzernabschluss für den kleinsten Kreis einbezogener Unternehmen zum 31.12.2017 auf.

5. Abhängigkeitsbericht

Die Themis Beteiligungs-AG hat mit Kauf- und Übertragungsvertrag vom 11. August 2017 alle bestehende DSE-Aktien erworben und hält 100 % des Grundkapitals und damit der Stimmrechte an der DSE. Ein Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag bestand zum Bilanzstichtag nicht.

Der Vorstand der Dermapharm Holding SE erstellt daher gemäß § 312 Abs.3 AktG einen Abhängigkeitsbericht über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen. Am Ende des Berichts hat der Vorstand folgende Erklärung abgegeben: „Wir erklären, dass die Gesellschaft bei den im Bericht über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen im Berichtszeitraum vom 11. August 2017 bis 31. Dezember 2017 aufgeführten Rechtsgeschäften und Maßnahmen nach den Umständen, die uns in dem Zeitpunkt bekannt waren, in dem die Rechtsgeschäfte vorgenommen oder die Maßnahmen getroffen oder unterlassen wurden, bei jedem Rechtsgeschäft eine angemessene Gegenleistung erhalten hat und die Gesellschaft ist dadurch, dass Maßnahmen getroffen oder unterlassen wurden, nicht benachteiligt worden.“

Grünwald, den 26. April 2018

Dr. Hans-Georg Feldmeier	Stefan Hümer	Karin Samusch	Stefan Grieving
Chief Executive Officer	Chief Financial Officer	Head of Business Development	Head of Marketing & Sales

Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

An die Dermapharm Holding SE

Wir haben den Jahresabschluss – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang – unter Einbeziehung der Buchführung der Dermapharm Holding SE, Grünwald, für das Geschäftsjahr vom 12. Juli 2017 bis zum 31. Dezember 2017 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegen in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung abzugeben.

Wir haben unsere Jahresabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld der Gesellschaft sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben in Buchführung und Jahresabschluss überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss der Dermapharm Holding SE für das Geschäftsjahr vom 12. Juli 2017 bis zum 31. Dezember 2017 den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft.

Düsseldorf, den 26. April 2018

Warth & Klein Grant Thornton AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Niclas Rauscher
Wirtschaftsprüfer

Prof. Dr. Thomas Senger
Wirtschaftsprüfer