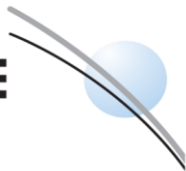


Dermapharm Holding SE



Ordentliche Hauptversammlung 2025

26. Juni 2025

AGENDA

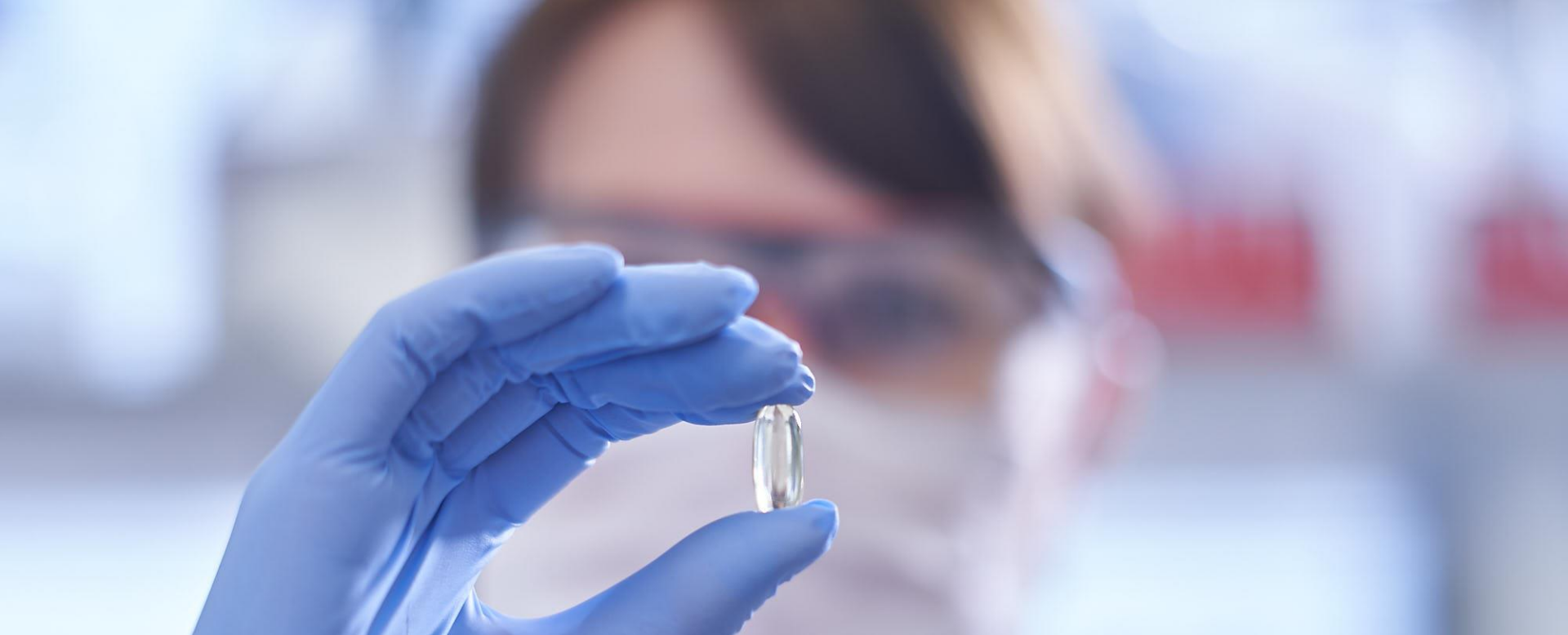
1. Bericht des Vorstandsvorsitzenden
Dr. Hans-Georg Feldmeier

2. Bericht des Finanzvorstands
Christof Dreibholz





1 Bericht des Vorstandsvorsitzenden

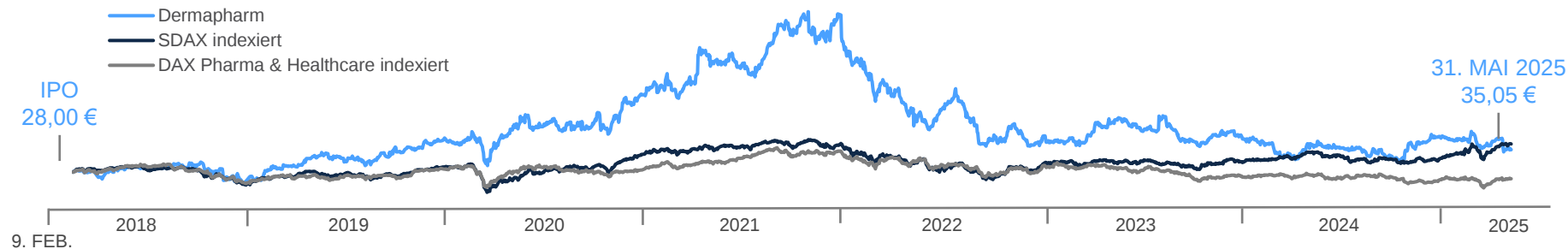


2

Bericht des Finanzvorstands

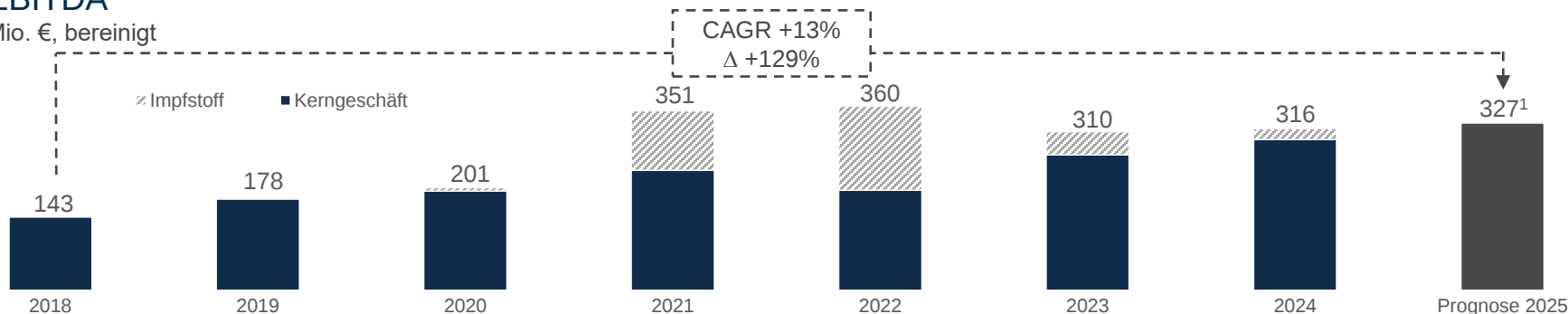
Aktienkurs entwickelt sich im Branchenvergleich besser gemessen an der EBITDA-Entwicklung deutlich unterbewertet

Dermapharm: +25%
SDAX: +43%
DAX Pharma & Healthcare: -11%



EBITDA

Mio. €, bereinigt



¹ Mid-Point der Prognosespanne für EBITDA.

Highlights 2024

Erfüllung unserer Prognose für 2024 – Umsatzziel erreicht und EBITDA-Ziel übertroffen

	Prognose 2024	Ist 2024
Umsatz	1.170 Mio. € - 1.210 Mio. € vs. Vorjahr (1.135,4 Mio. €)	1.180,8 Mio. €
EBITDA¹ (bereinigt)	305 Mio. € - 315 Mio. € vs. Vorjahr (310,2 Mio. €)	315,6 Mio. €
Dividende Vorschlag		0,90 €

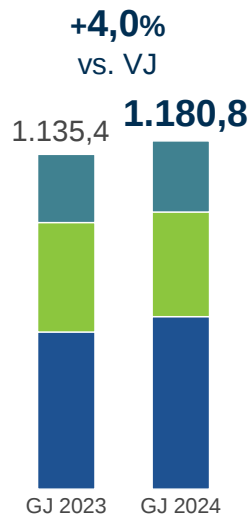
¹ EBITDA GJ 2023 bereinigt um Einmalkosten in Höhe von 29,9 Mio. € im Zusammenhang mit der Akquisition von Arkopharma und Montavit, Beratungskosten im Zusammenhang mit weiteren Akquisitionen, Restrukturierung von fitvia und Candoro ethics NM, Wertminderung von Corat, Entkonsolidierungseffekte von fitvia, bellavia, mibe UK, Corat und Gynial, Erträge aus der Realisierung einer negativen Differenz (Montavit). EBITDA GJ 2024 bereinigt um Einmalkosten in Höhe von 6,7 Mio. €, davon 1,9 Mio. € im Zusammenhang mit Kosten für Immobilien in Carros, 2,3 Mio. € im Zusammenhang mit der Anteilsreduzierung an der Wellster Healthtech Group GmbH und 1,2 Mio. € im Zusammenhang mit dem Umzug der Candoro ethics GmbH NM und der THC Pharm GmbH nach Friedrichsdorf | Im Konzern-EBITDA ist auch das EBITDA aus der Überleitung in Höhe von -5,3 Mio. € (Konzernholding) enthalten.



Kontinuierliches Umsatzwachstum und gesteigerte Rentabilität des Kerngeschäfts

Konzernumsatz

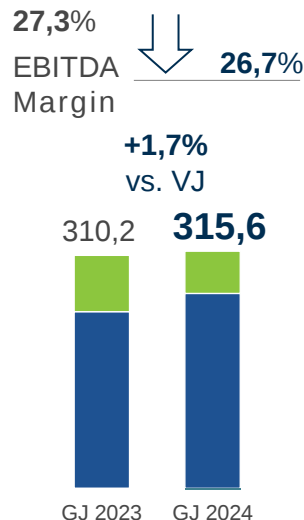
Mio. €



■ Dermapharm Gruppe ■ Markenarzneimittel ■ Andere Gesundheitsprodukte ■ Parallelimportgeschäft

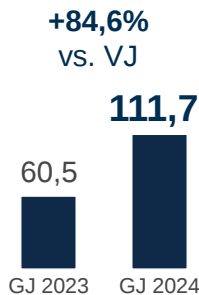
EBITDA¹

Mio. €, bereinigt



EAT²

Mio. €



Kontinuierliches Umsatzwachstum um 4,0% auf 1.180,8 Mio. €,

- starkes organisches und anorganisches Wachstum der Markenarzneimittel kompensiert
- planmäßigen Rückgang des Impfstoffgeschäfts

Bereinigtes EBITDA steigt um 1,7% auf 315,6 Mio. € (+10,2% auf 308,9 Mio. € auf berichteter Basis)

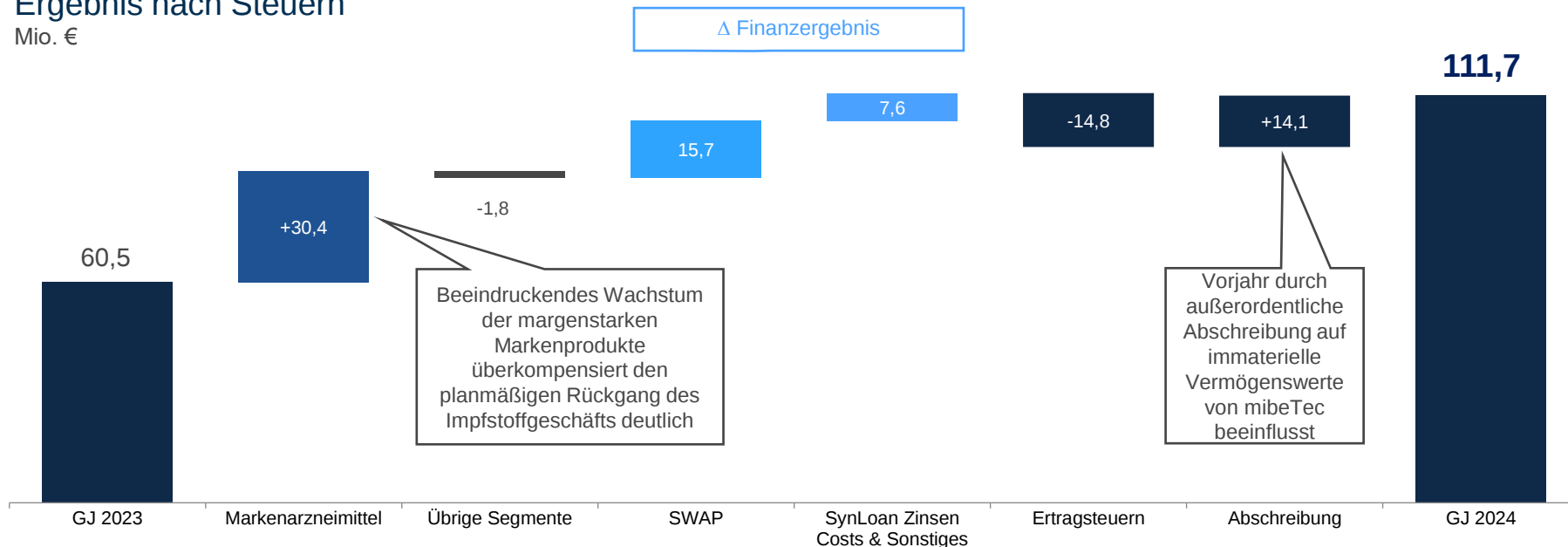
¹ EBITDA GJ 2023 bereinigt um Einmalkosten in Höhe von 29,9 Mio. € im Zusammenhang mit der Akquisition von Arkopharma und Montavit, Beratungskosten im Zusammenhang mit weiteren Akquisitionen, Restrukturierung von fitvia und Candoro ethics NM, Wertminderung von Corat, Entkonsolidierungseffekte von fitvia, bellavia, mibe UK, Corat und Gynial, Erträge aus der Realisierung einer negativen Differenz (Montavit). EBITDA GJ 2024 bereinigt um Einmalkosten in Höhe von 6,7 Mio. €, davon 1,9 Mio. € im Zusammenhang mit Kosten für Immobilien in Carros, 2,3 Mio. € im Zusammenhang mit der Anteilsreduzierung an der Wellster Healthtech Group GmbH und 1,2 Mio. € im Zusammenhang mit dem Umzug der Candoro ethics GmbH NM und der THC Pharm GmbH nach Friedrichsdorf | Im Konzern-EBITDA ist auch das EBITDA aus der Überleitung in Höhe von -5,3 Mio. € (Konzernholding) enthalten. | ² EAT = Ergebnis nach Steuern.

Ergebnis nach Steuern (EAT)

Anstieg hauptsächlich aufgrund von organischem Wachstum der Markenarzneimittel und positivem Finanzergebnis

Ergebnis nach Steuern

Mio. €

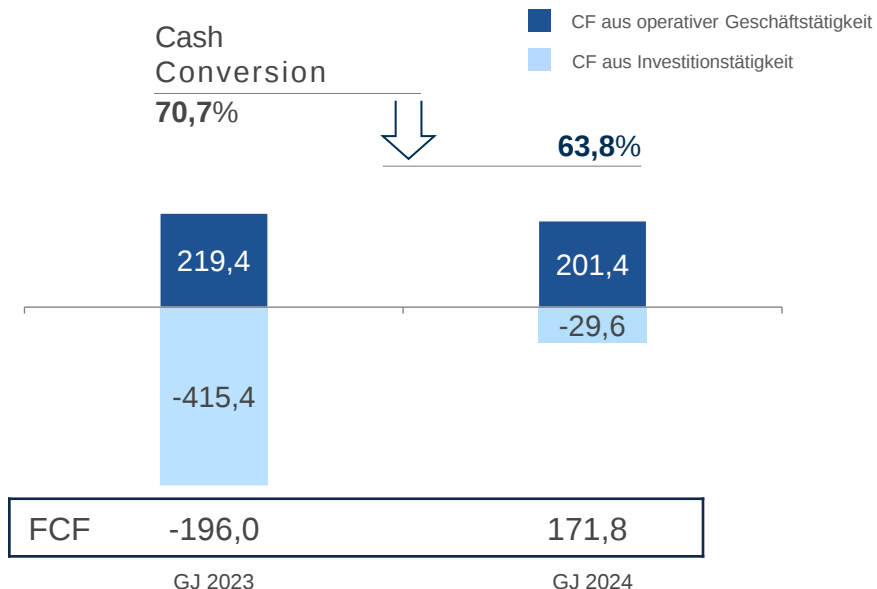


Starker Cashflow und hohe Cash Conversion

Hohe Cash Conversion von 63,8 %

Cashflow und Cash Conversion¹

Mio. € und in % des Konzern-EBITDAs



- **CF aus betrieblicher Tätigkeit** sinkt um 8,2 % aufgrund Auszahlungen zur Erhöhung des Nettoumlaufvermögens
- **Rückgang des CF aus Investitionstätigkeit aufgrund der Auszahlungen für**
 - Akquisitionen von Arkopharma und Montavit im Vorjahr
 - wiederkehrende Investitionen mit 34,4 Mio. € auf Vorjahresniveau (GJ 2023: 38,7 Mio. €)
- **Free Cashflow: 171,8 Mio. €** im GJ 2024 (GJ 2023: -196,0 Mio. €)

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

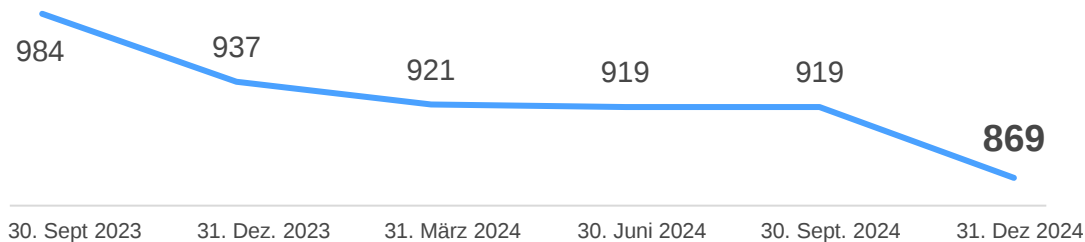
Solide Konzernfinanzierung



Nettoverschuldung um 67 Mio. € reduziert, EK-Quote auf solide 29,2% angestiegen

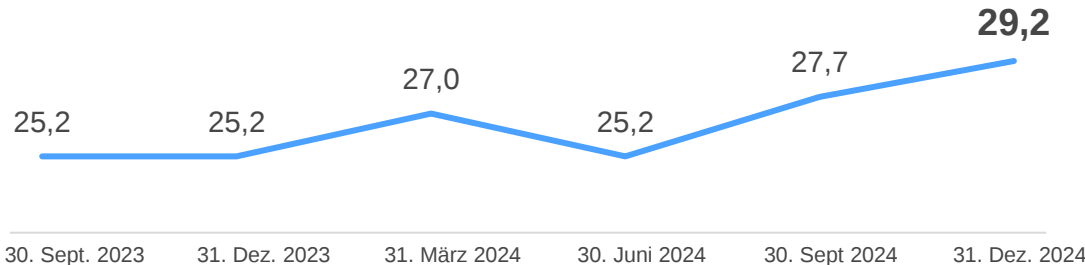
Nettoverschuldung

Mio. €



Eigenkapitalquote

in %



- **Laufende Reduktion der Nettoverschuldung** im GJ 2024 durch

- Tilgungen von insgesamt 88,5 Mio. €

- **Nettoverschuldung / bereinigtes EBITDA¹:**

- Verbesserung der Verschuldungsquote um 0,2x auf 2,8x hat positiven Effekt auf Zinsaufwand

- Solide **Zinsdeckungsquote²** von **5,9x**

- **Steigende Eigenkapitalquote** aufgrund des erfreulichen Konzernergebnisses

¹ Rollierendes 12M bereinigtes EBITDA zum 31. Dez. 2024.

² Zinsdeckung = bereinigtes EBITDA / Zinsaufwendungen (lang- und kurzfristige Darlehen).



Kontinuierliches Umsatzwachstum bei erwarteter geringerer Profitabilität infolge außergewöhnlicher Erträge im ersten Halbjahr 2024

Umsatz

Mio. €

+1,2%
vs. VJ



EBITDA¹

Mio. €, bereinigt

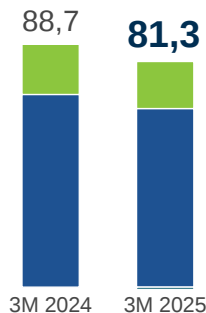
29,7%

EBITDA
Marge



26,9%

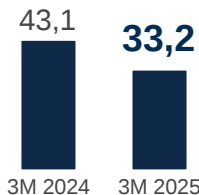
-8,3%
vs. VJ



EAT²

Mio. €

-23,0%
vs. VJ



■ Dermapharm Gruppe ■ Markenarzneimittel ■ Andere Gesundheitsprodukte ■ Parallelimportgeschäft

Umsatzwachstum von **1,2%** auf **302,4 Mio. €**,
getrieben durch

- organisches Wachstum im bestehenden Markenportfolio

Bereinigtes EBITDA sinkt um **8,3%** auf
81,3 Mio. €, aufgrund

- außergewöhnlicher Erträge im Vorjahr

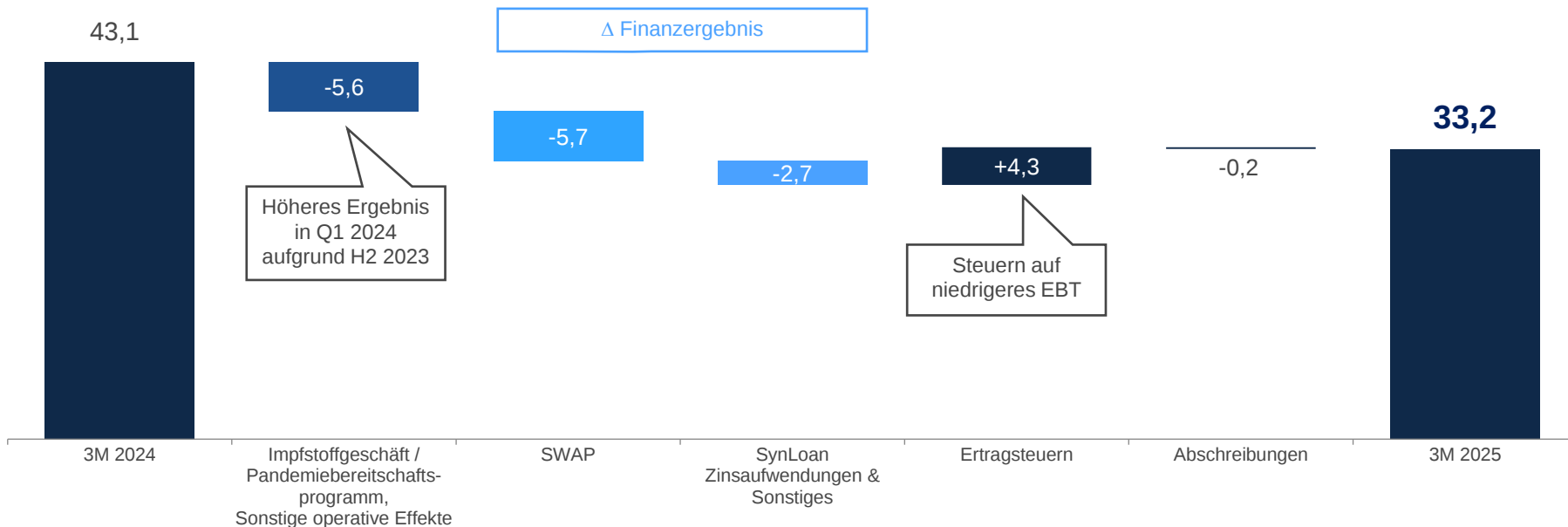
¹ EBITDA 3M 2024 bereinigt um Einmalkosten in Höhe von 3,0 Mio. € im Zusammenhang mit der Reduzierung der Beteiligung an der Wellster Healthtech Group GmbH und dem Umzug der Candoro ethics GmbH NM und der THC Pharm GmbH nach Friedrichsdorf | Konzern-EBITDA beinhaltet auch Überleitung von -1,3 Mio. € (Konzernholding) | EBITDA 3M 2025 bereinigt um Einmalkosten in Höhe von 1,2 Mio. €, im Wesentlichen im Zusammenhang mit der Restrukturierung von axicorp | Im Konzern-EBITDA ist auch eine Überleitung von -1,2 Mio. € (Konzernholding) enthalten.
² EAT = Ergebnis nach Steuern.

Ergebnis nach Steuern (EAT)

Niedrigeres EAT ist auf außergewöhnliche Ergebnisse im ersten Quartal im Geschäftsjahr 2024 sowie auf die Bewertung der Zinsabsicherungen zurückzuführen

Ergebnis nach Steuern

Mio. €



Ausblick 2025

Aktuelle Geschäftsentwicklung insgesamt im Rahmen des Budgets



Auf Basis der

- aktuellen Geschäftsentwicklung,
- der Berücksichtigung allgemeiner Portfolioeffekte und
- unserer regelmäßigen Reforecasting-Prozesse

bestätigt die Geschäftsleitung Umsatz und bereinigtes EBITDA innerhalb der Bandbreite

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 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 Zyklizität 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.

Für Informationen wenden Sie sich bitte an

Britta Hamberger
Investor Relations & Corporate Communications
Dermapharm Holding SE

E-Mail: ir@dermapharm.com
Telefon: +49 (0) 89 641 86 233