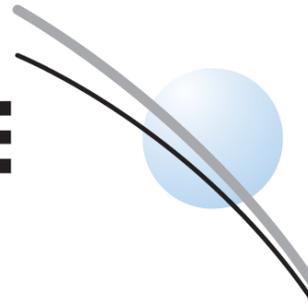
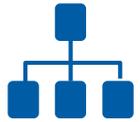


Dermapharm Holding SE



Ordentliche Hauptversammlung 2019
4. Juni 2019, München

Agenda



1. Dermapharm Holding SE im Überblick



2. Markt und Strategie

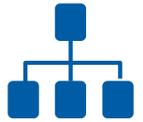


3. Finanzkennzahlen



4. Ausblick & Prognose

Agenda



1. Dermapharm Holding SE im Überblick



2. Markt und Strategie



3. Finanzkennzahlen



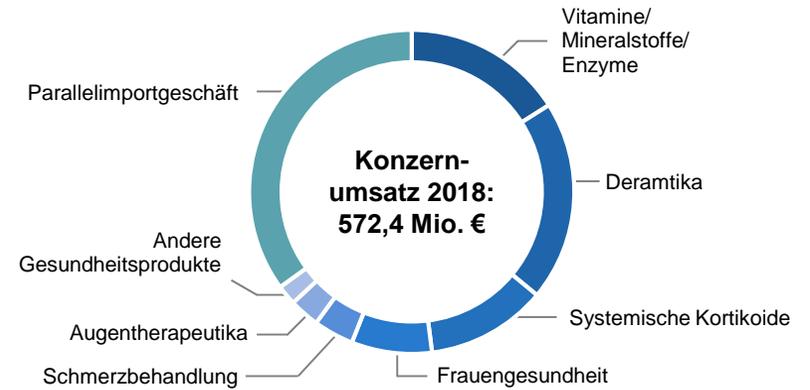
4. Ausblick & Prognose

1 Dermapharm – Pharmazeutische Exzellenz “Made in Germany”

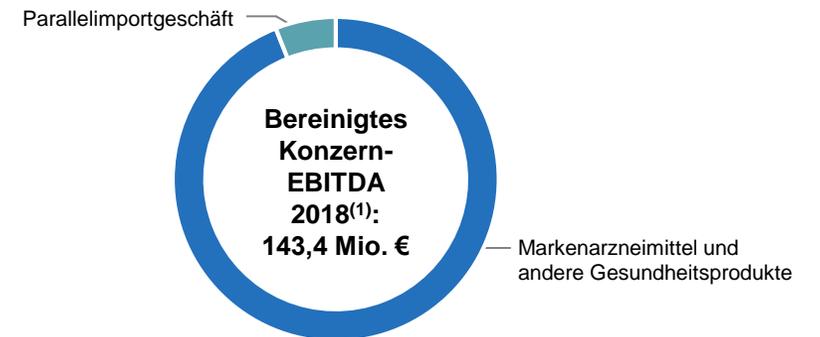
Dermapharm verfügt über ein integriertes Geschäftsmodell...



...und ein attraktives Produktportfolio in ausgewählten Therapiegebieten...



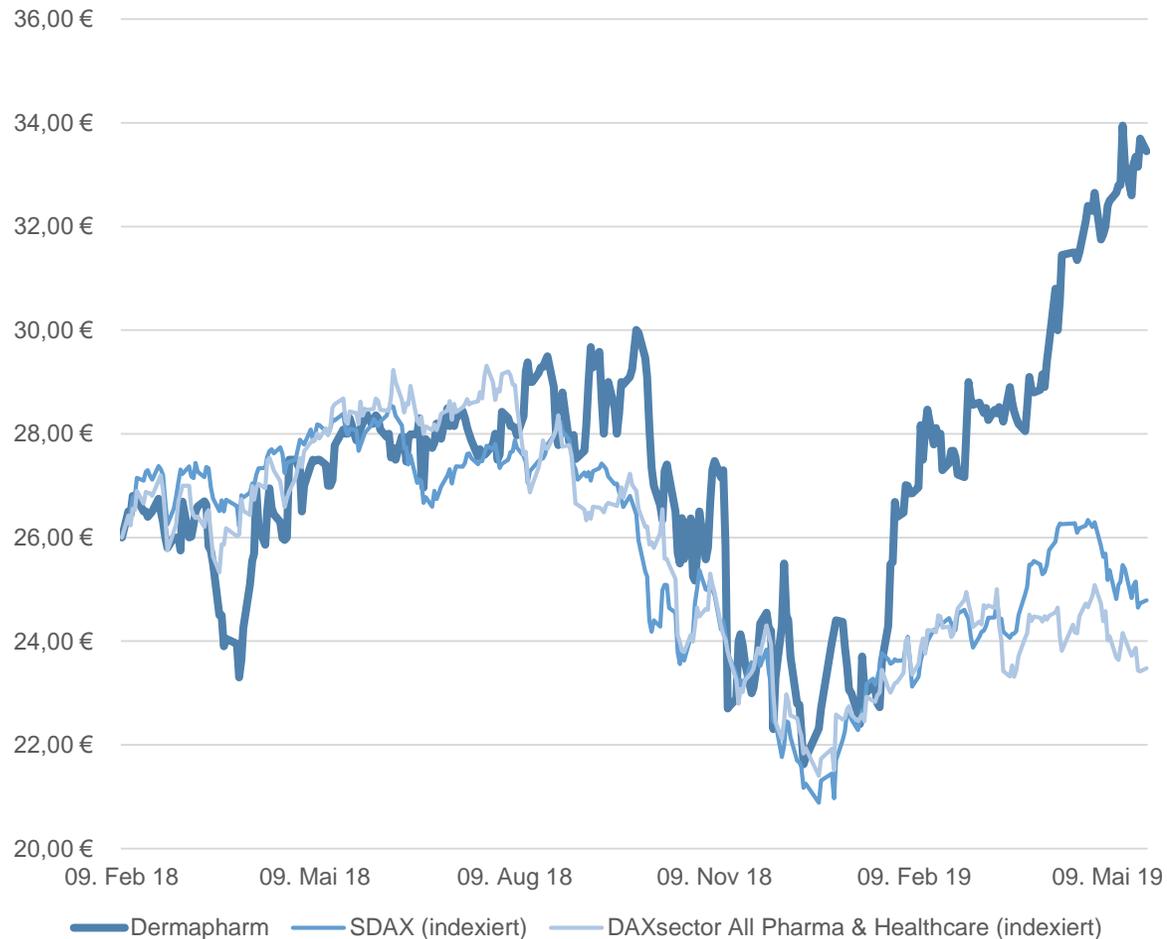
...im margenstarken Segment „Markenarzneimittel und andere Gesundheitsprodukte“



1

Dermapharm – Eine Erfolgsgeschichte

Kursverlauf (09. Februar 2018 – 27. Mai 2019)



Konzernergebnis 2018

Umsatz 2018

572,4 Mio. €

- +22,5% gegenüber dem Vorjahr

EBITDA (bereinigt) 2018

143,4 Mio. €

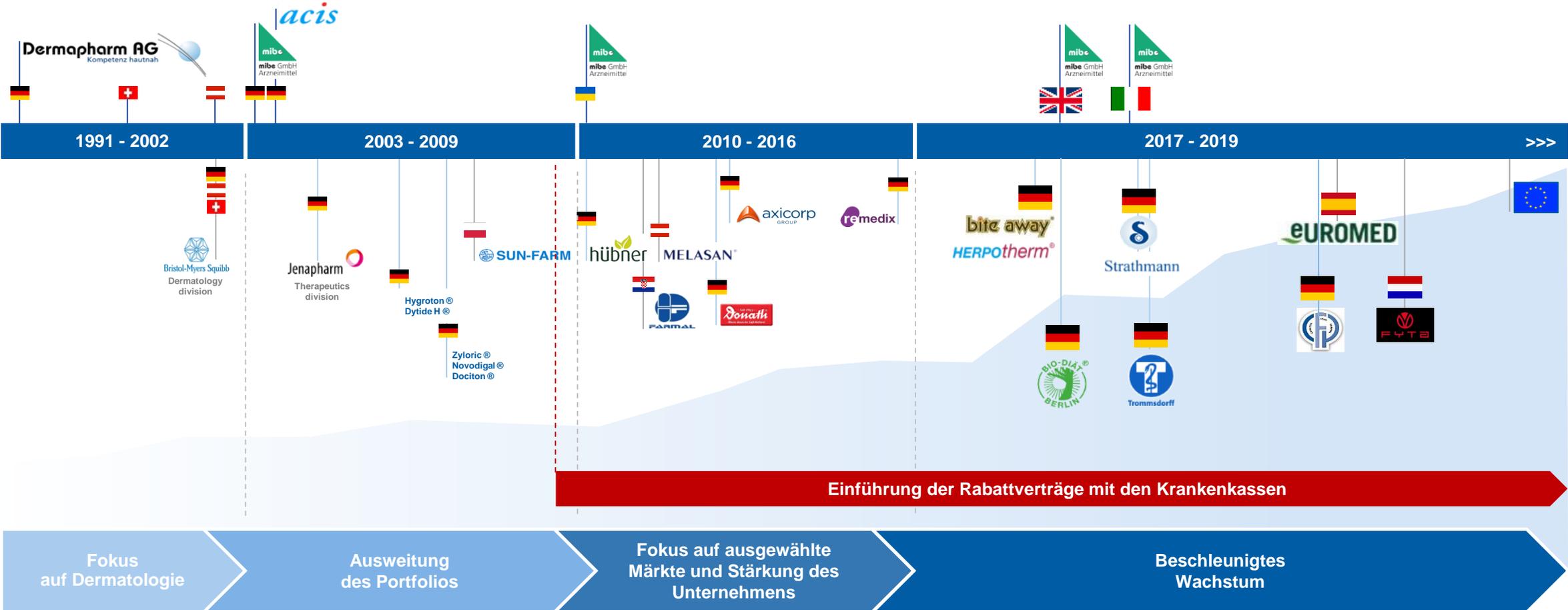
- +27,0% gegenüber dem Vorjahr

Dividendenvorschlag

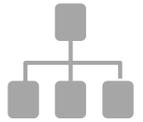
0,77 € pro Aktie

1 Unternehmensentwicklung

M&A Aktivitäten als Beschleuniger für organisches Wachstum



Agenda



1. Dermapharm Holding SE im Überblick



2. Markt und Strategie



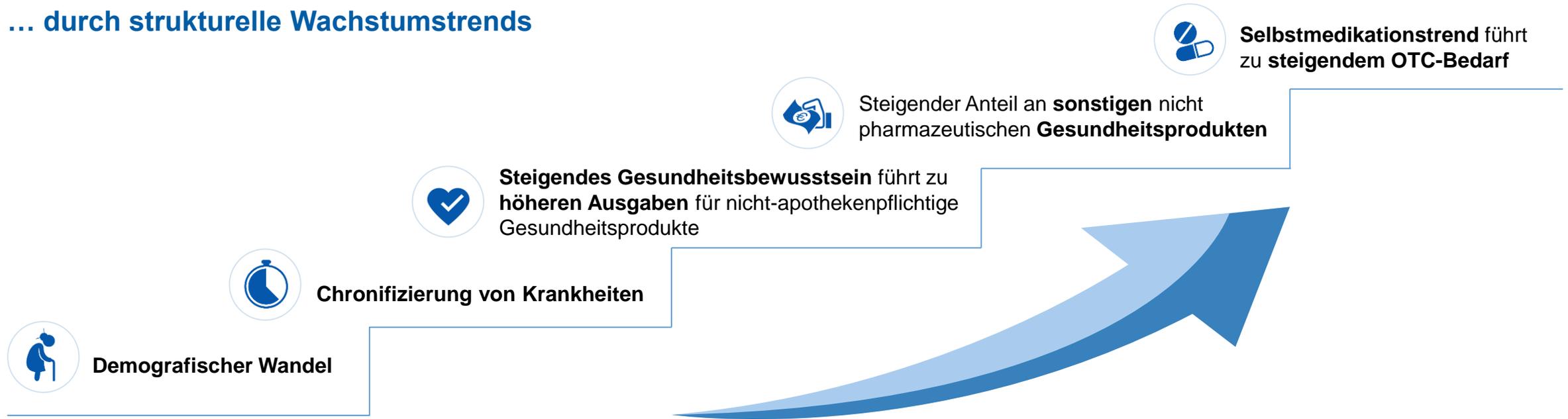
3. Finanzkennzahlen



4. Ausblick & Prognose

2 Dermapharms Märkte wachsen nachhaltig ...

... durch strukturelle Wachstumstrends



Änderungen in der nationalen/europäischen Gesetzgebung



Fälschungsschutzrichtlinie für eigene Produkte am 9. Februar 2019 erfolgreich umgesetzt



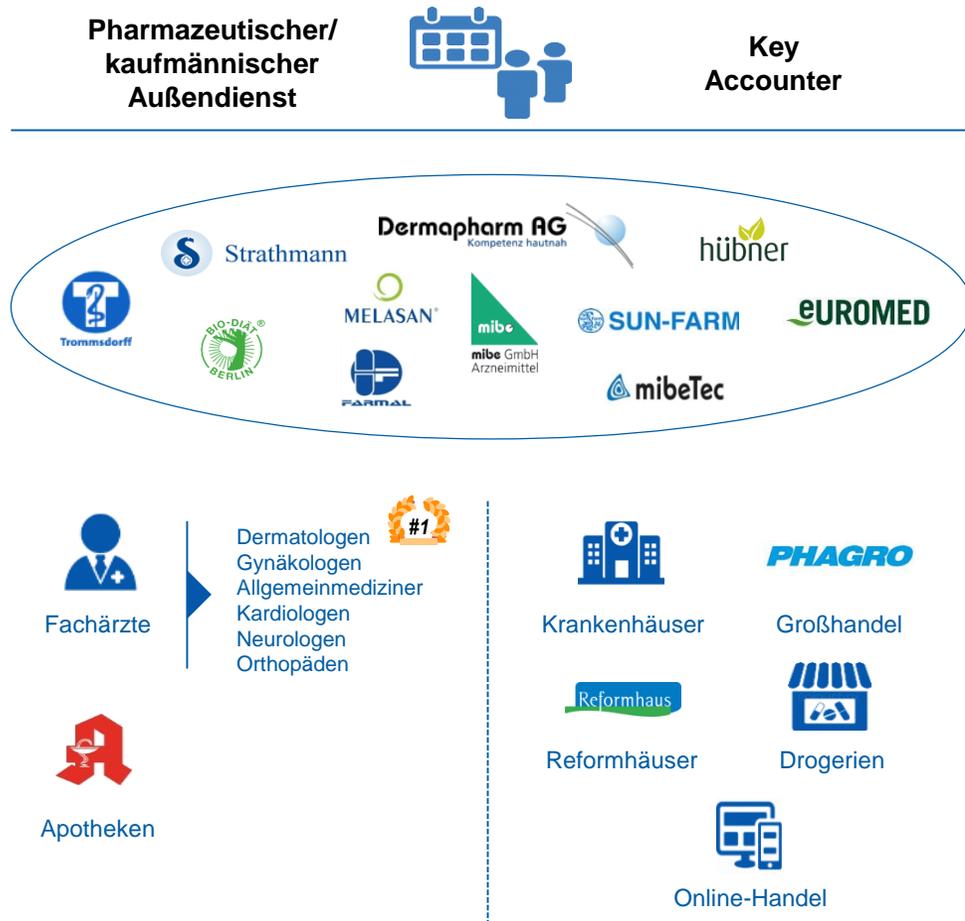
Änderungen in der europäischen Patentgesetzgebung



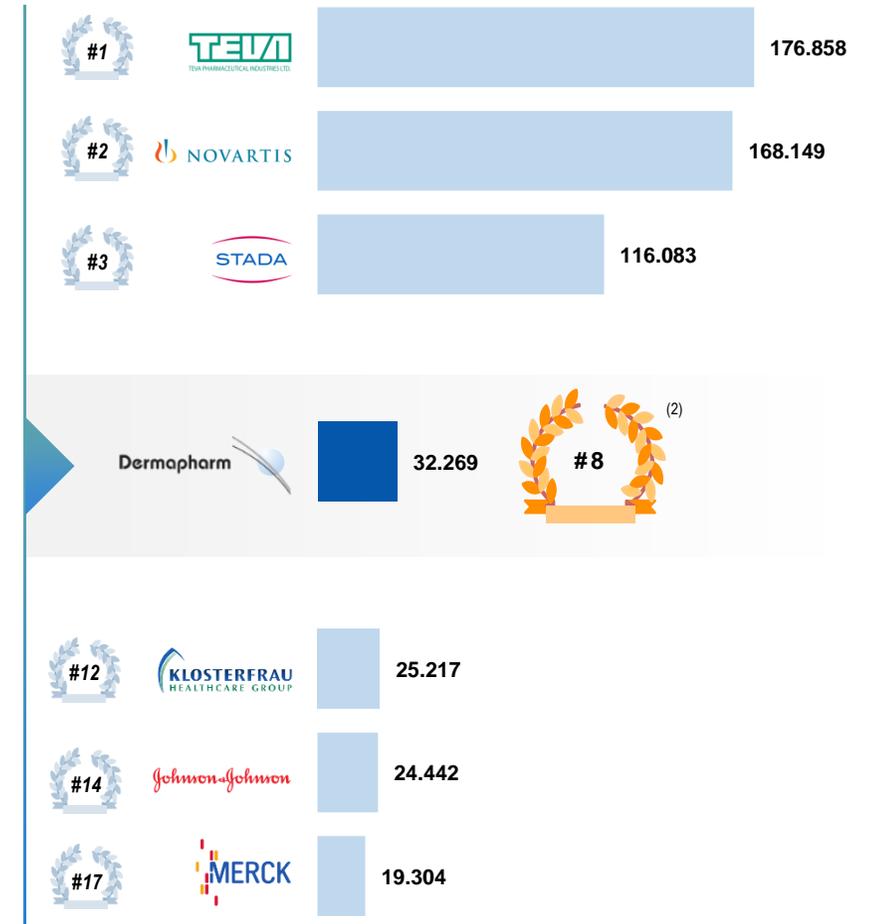
Gesetze für mehr Sicherheit in der Arzneimittelversorgung (GSAV)

2 Effektive Vertriebsorganisation und -strategie sichern direkten Kundenzugang und höchste Verschreibungszahlen

Großer Außendienst mit starker Abdeckung und flexibler Organisation



Dermapharm: Ein Top-10-Pharmaunternehmen nach verkauften Packungen⁽¹⁾



2 Wachstumsstrategie der Dermapharm S.E. im Überblick

I.

M&A-Aktivitäten

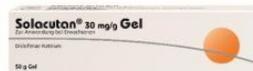
- **Nicht-organisches Wachstum** basierend auf umfassendem **M&A-Know-how**
- Für **Produkt- und Firmenkäufe**
- **Erfolgreiche Integration** akquirierter Unternehmen in die bestehende Unternehmensstruktur



II.

Hauseigene Entwicklung

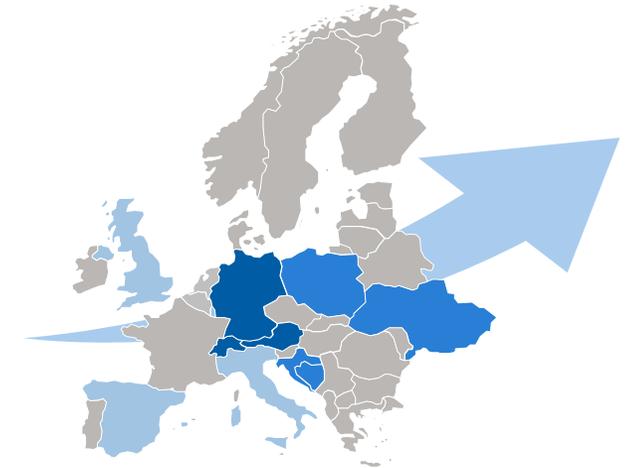
- **Hauseigene Entwicklung neuer Produkte**
- **Flexible Reaktion auf strukturelle Wachstumstrends** in attraktiven neuen Märkten
- **Erweiterter Produktfokus** zur Stärkung des bestehenden Portfolios



III.

Internationalisierung

- **Einführung des Produktportfolios** in angrenzenden **regionalen Märkten**
- **Stärkung der europäischen Präsenz**
- **Gründung weiterer Niederlassungen**



Unsere Wachstumsstrategie basiert auf drei Säulen – I. Mergers & Acquisitions



M&A-Aktivitäten

- **Erwerb** neuer **Zulassungen, Produkte** und **Unternehmen**
- **Seit** der Gründung im Jahr **1991** Produktangebot durch erfolgreiche Akquisitionen **kontinuierlich weiterentwickelt**
- Ideale **Portfolioergänzungen**
- **Kontinuierliche Prüfung** weiterer Opportunitäten



Erfolge

- Seit dem 1. Januar 2018 mehrere **erfolgreiche Akquisitionen** und Beteiligungen:



Strathmann



Trommsdorff

EUROMED



⁽¹⁾

2 M&A Beispiel Trommsdorff GmbH & Co. KG - Attraktive Akquisitionen zahlen sich aus



Synergieeffekte

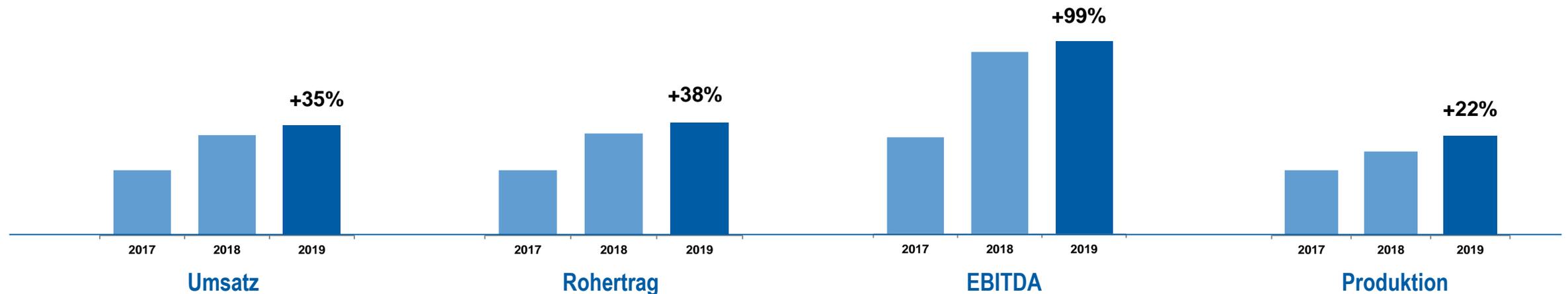
- Marketing
- Vertrieb
- Pharmazeutischer Außendienst
- Produktionskapazitäten
- IT-Systeme



Erfolge

- Neues Therapiegebiet: Schmerzbehandlung
- RX-Strategie (Beispiel: Myopridin)
- Portfoliotausch gem. Facharztgruppen
- Produktionsverlagerungen
- Ablösung SAP – Firmeneigenes ERP-System

Kennzahlenwachstum in % (YTD April 2017 vs. 2018/2019)



Unsere Wachstumsstrategie basiert auf drei Säulen – II. Hauseigene Produktentwicklung



Hauseigene Produktentwicklung

- Sehr gut gefüllte Pipeline
- Weitere „Phyto-Projekt-Ideen“
- Wachsendes Know-how durch Akquisitionen



Erfolge

- Alle laufenden **Entwicklungsprojekte im Plan**
- **Zahlreiche Produkteinführungen** in verschiedenen Ländern

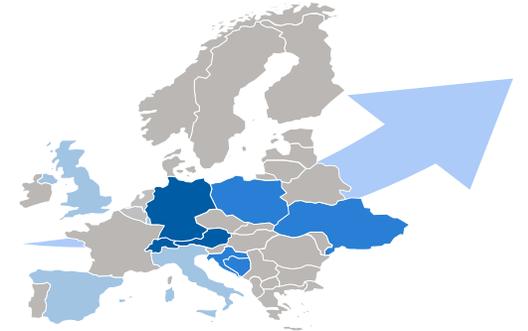
- **Deutschland:** Myopridin®, Summavit® materna, Silicea® Nagelaufbauserum, Dekristolvit® 1 000 Tropfen, Verrucutan®, Urocys®, Calcilac mono®, Lactofem Feuchtcreme®, Silicea® Skin Repair Spray®, Physiotop®, easydrop®
- **Österreich:** Metasol® 16 mg und 32 mg Ampullen, Minoxidil® 2% und 5%, Dienovel®, Physiotop®, Chinaöl®, Physiotop®
- **Polen:** Momecutan®, Verrucutan®, Finapil®
- **Schweiz:** AmoroCutan Nail lacquer®, bite away®, Herpotherm®, Solacutan®, Fusicutan Plus®
- **Ukraine:** Medobiotin® tablet 2,5 mg № 60, Levomin® 30 № 21, Dekristol® 4 000, Dekristol® 1 000

Unsere Wachstumsstrategie basiert auf drei Säulen – III. Internationalisierung



Internationalisierung

- **Internationaler Vertrieb** erfolgreicher Dermapharm-Produkte über eigene Tochtergesellschaften und Vertriebspartner
- **Internationaler Roll-Out** der **Medizinprodukte** bite away® und Herpotherm®
- **Zusätzliche Effekte** durch **internationales Business** der Akquisitionen



Erfolge

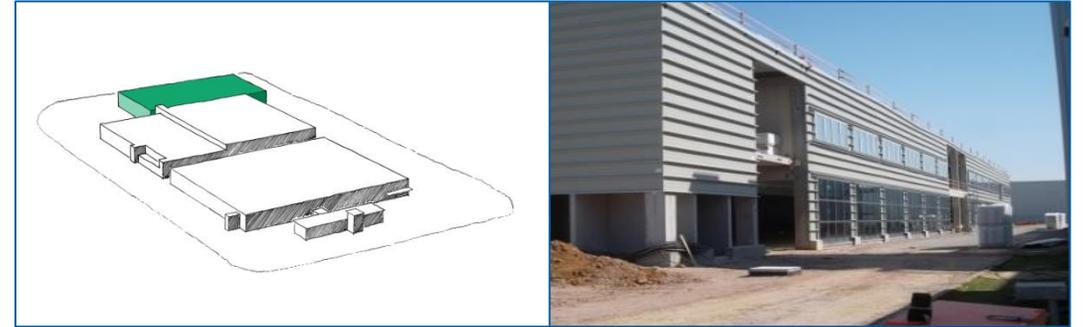
- **Start in UK und Italien**
- **Marktzulassungen** für mehrere neuentwickelte Produkte **innerhalb der EU** erhalten
- **Europäischer Roll-Out** von bite away® and Herpotherm®; **Vertrieb in zwölf europäischen Ländern** begonnen
- Zahlreiche **internationale Vertriebspartner** im Bereich „Hyperthermische Medizinprodukte“ und Gründung der **mibeTec US**



mibe GmbH in Brehna, Deutschland – Bau eines neuen Logistikzentrums



- **Beginn** des Bauprojekts im **September 2018**
- **Abschluss** des Projekts bis **September 2019**
- **12.000 m² zusätzliche Logistikfläche** für das angestrebte Wachstum
- Anschließende **Integration der Logistik** von **Strathmann und Trommsdorff**



Melasan GmbH bei Salzburg, Österreich – Bau eines neuen Produktionsgebäudes



- **Planung** abgeschlossen; **Baugenehmigung** erteilt
- Wichtiger **Meilenstein** für das **Wachstum** im Bereich **“Nahrungsergänzungsmittel”**
- **Bauarbeiten** verlaufen **planmäßig**
- **Abschluss** des Projekts bis **November 2019**



3

Dermapharm ist eine internationale Unternehmensgruppe mit hochqualifizierten Mitarbeitern

Wir danken unseren Mitarbeitern!

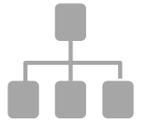
Im Geschäftsjahr 2018
durchschnittlich
beschäftigte Mitarbeiter:

1.619

+++ 39 Unternehmen in 15 Ländern (davon 22 in Deutschland) +++



Agenda



1. Dermapharm Holding SE im Überblick



2. Markt und Strategie



3. Finanzkennzahlen

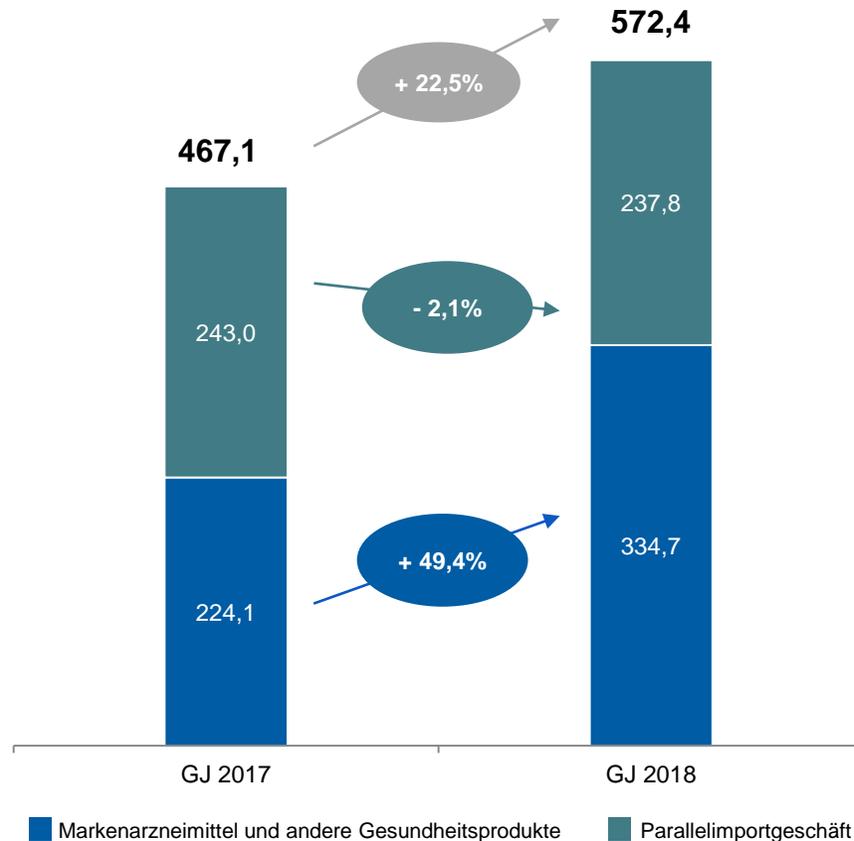


4. Ausblick & Prognose

3 Konzernumsatz GJ 2018 – Signifikantes Wachstum im Bereich „Markenarzneimittel und andere Gesundheitsprodukte“

Umsatzentwicklung

GJ 2017 vs. GJ 2018 in Mio. €, jährliche Wachstumsrate (%)



Dermapharm-Gruppe

- Deutliches Umsatzwachstum von 22,5% auf 572,4 Mio. €
- Wesentliche Wachstumstreiber:
 - Erfolgreiche Akquisitionen und Unternehmensintegrationen sowie
 - Erweiterung des Produktportfolios durch die Einführung von neuen, selbstentwickelten Produkten in ausgewählten Märkten

Markenarzneimittel und andere Gesundheitsprodukte

- Erneut signifikanter Umsatzanstieg von 49,4% auf 334,7 Mio. €
- Anstieg durch **organisches Wachstum** sowie der **Erstkonsolidierung** von Strathmann (1/2018) und Trommsdorff (2/2018)

Parallelimportgeschäft

- Segmentumsatz **verringerte sich um 2,1%** auf 237,8 Mio. €
- **Rückgang** aufgrund der **Konzentration auf hochmarginale Präparate mit geringeren Volumina**

Konzern-EBITDA GJ 2018 (bereinigt) – Überproportionales Wachstum im Verhältnis zum Umsatzwachstum

EBITDA⁽¹⁾-Entwicklung

GJ 2017 vs. GJ 2018 in Mio. €, jährliches Wachstum (%)

EBITDA-
Marge
exkl. axicorp

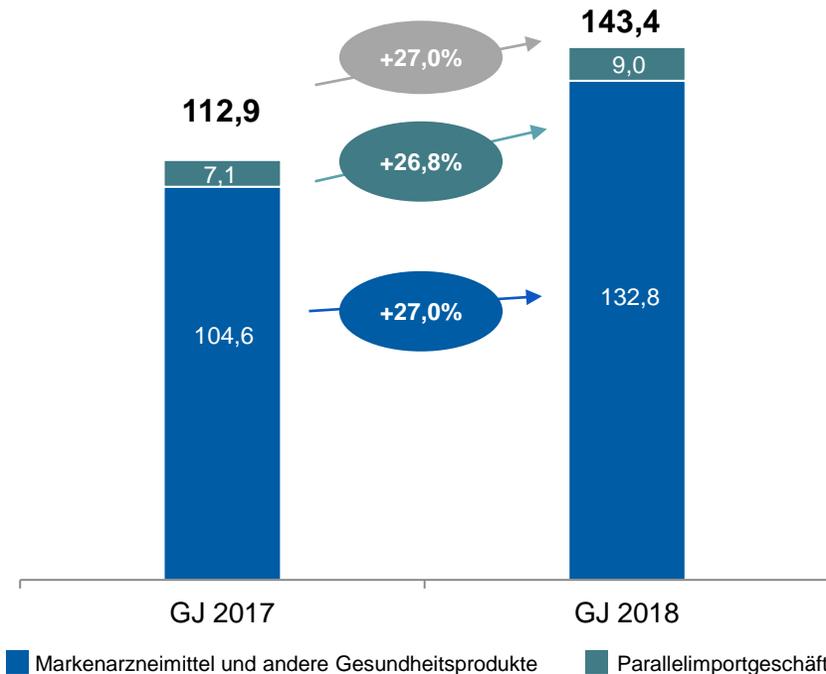
46,7%

39,7%

EBITDA-
Marge
inkl. axicorp

24,2%

25,1%



Dermapharm-Gruppe

- **EBITDA-Wachstum durch Segment Markenarzneimittel**
- **EBITDA um 27,0% gestiegen auf 143,4 Mio. € (bereinigt)** bzw. um 26,4% auf 139,6 Mio. € (unbereinigt)
- **Einmalkosten in Höhe von 1,4 Mio. €** für IPO-Vorbereitungen
- **Einmalkosten in Höhe von 2,4 Mio. €** für die Vermittlung und Beratung im Zusammenhang mit den Neuakquisitionen der Firmen Trommsdorff und Strathmann
- **Hohe EBITDA-Marge von 25,1%** (bereinigt) bzw. 24,7% (unbereinigt)

Markenarzneimittel und andere Gesundheitsprodukte

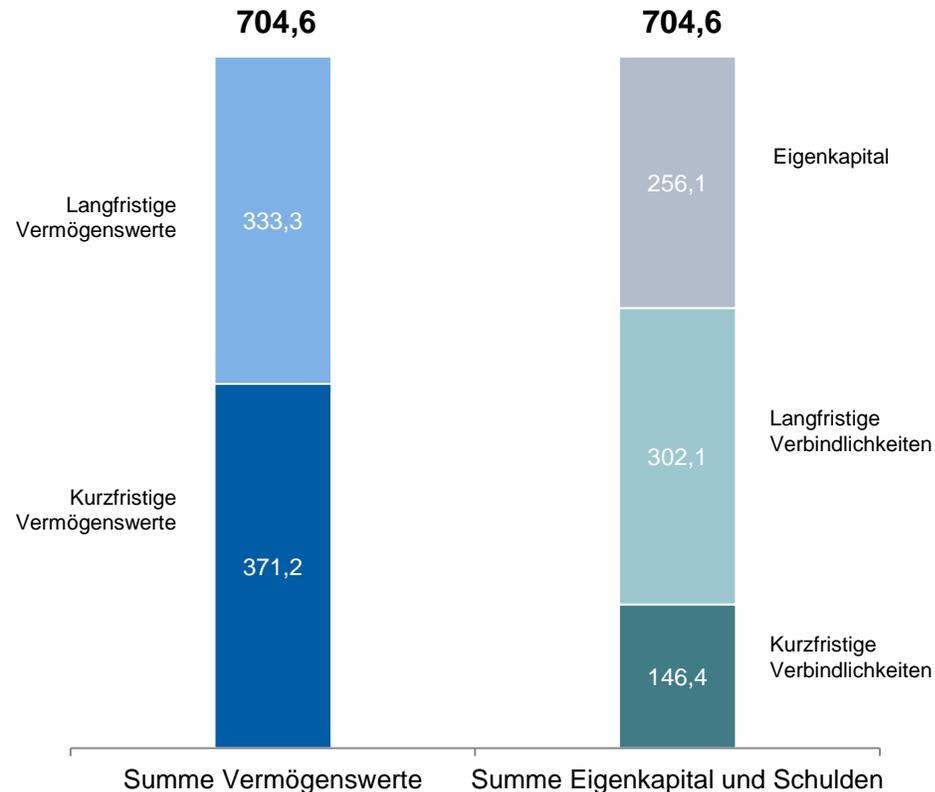
- **EBITDA um 27,0% auf 132,8 Mio. € (unbereinigt) gestiegen**, positive Entwicklung des Rohertrags bei gleichzeitiger Senkung der Aufwendungen für Rabattverträge und Materialkosten
- **EBITDA-Marge von 39,7%** (unbereinigt) unter 2017 aufgrund erstmaliger Konsolidierung von Strathmann und Trommsdorff

Parallelimportgeschäft

- **EBITDA-Wachstum um 26,8% auf 9,0 Mio. €; EBITDA-Marge auf 3,8%** gestiegen
- Wachstum basierend auf **Optimierung des Produktportfolios** sowie **bedarfsgerechtem Einkauf**
- **Kosten im Wesentlichen stabil**

Bilanz zum 31. Dezember 2018

in Mio. €



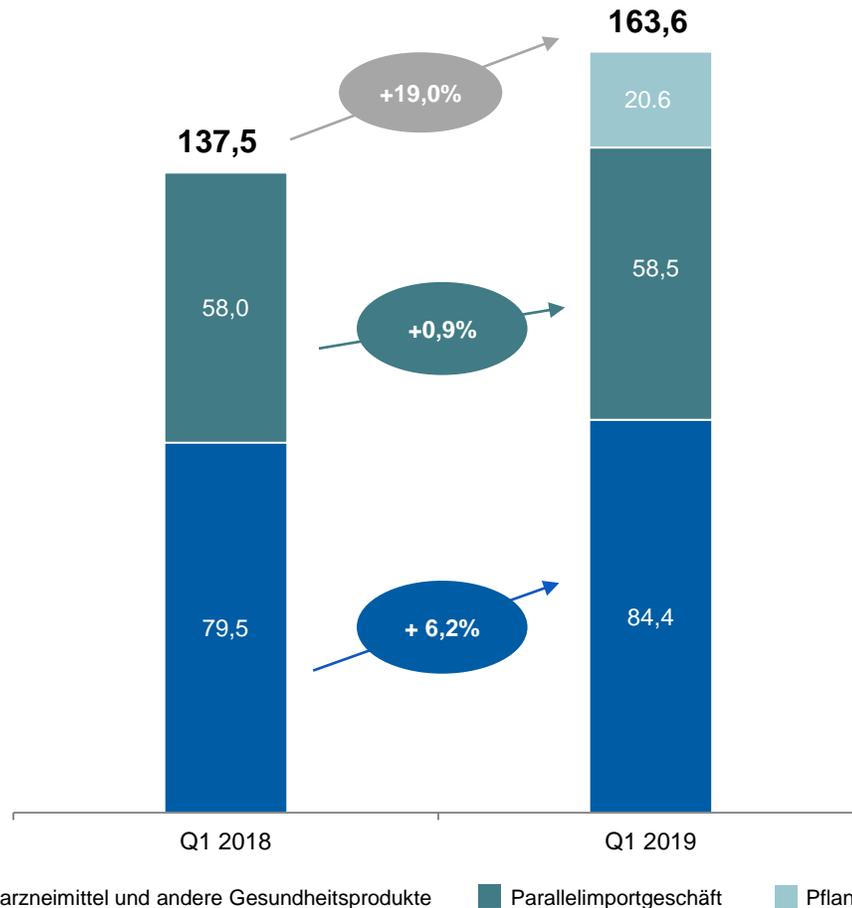
Kommentare:

- **Bilanzsumme gestiegen auf 704,6 Mio. €**
- **Langfristige Vermögenswerte** im Wesentlichen aufgrund von immateriellen Vermögenswerten, Geschäfts- und Firmenwert sowie Sachanlagen akquisitionsbedingt erhöht
- **Kurzfristige Vermögenswerte** im Wesentlichen aufgrund von erhöhten Vorräten, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten gestiegen
- **Eigenkapital** erhöht auf **256,1 Mio. € – Eigenkapitalquote 36,3%**
- **Nettofinanzverbindlichkeiten** beliefen sich auf 95,0 Mio. €
- **Leverage:**
Nettoverschuldung / unbereinigtes EBITDA⁽¹⁾: **0,7x**

Q1 Konzernumsatz – Wachstumsimpulse aus dem Bereich Markenarzneimittel und dem neuen Segment Pflanzliche Extrakte

Umsatzentwicklung

Q1 2018 vs. Q1 2019 in Mio. €, jährliches Wachstum (%)



Dermapharm-Gruppe

- **Signifikantes Umsatzwachstum** von 19,0% auf 163,6 Mio. €
- **Wachstumstreiber:**
 - Erfolgreiche Akquisition und Integration der Euromed sowie
 - Erweiterung des Produktportfolios durch die Einführung von neuen, selbstentwickelten Produkten in ausgewählten Märkten

Markenarzneimittel und andere Gesundheitsprodukte

- **Umsatz um 6,2%** auf 84,4 Mio. €
- Im Wesentlichen **organisches Wachstum**

Parallelimportgeschäft

- **Segmentumsätze um 0,9%** auf 58,5 Mio. € **gestiegen**
- Steigerung im Wesentlichen aufgrund **stabiler Nachfrage nach parallelimportierten Originalpräparaten** und der **intakten Lieferfähigkeit** der Dermapharm

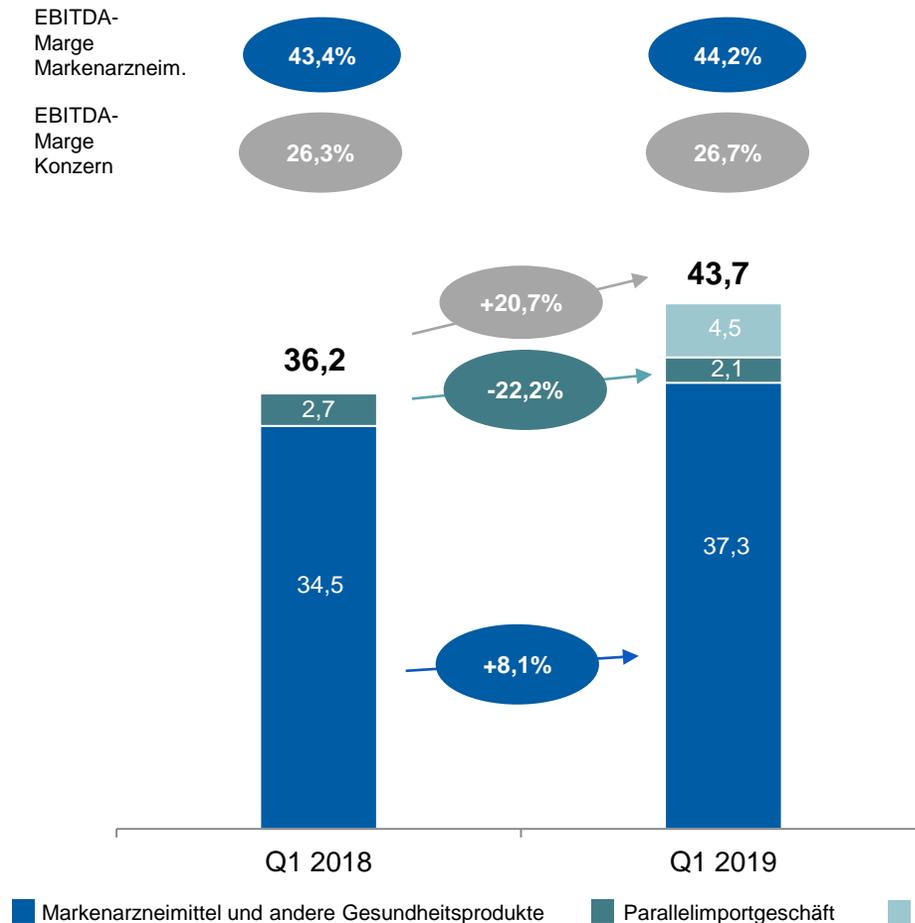
Pflanzliche Extrakte

- Neues Segment entwickelt sich nach Plan

3 Q1 Konzern-EBITDA – Wachstum durch erfolgreiche Akquisition

EBITDA⁽¹⁾-Entwicklung

Q1 2018 vs. Q1 2019 in Mio. €, jährliches Wachstum (%)



Dermapharm-Gruppe

- EBITDA um **20,7%** auf 43,7 Mio. € (bereinigt) bzw. um 14,6% auf 40,7 Mio. € (unbereinigt) **gestiegen**
- **Hohe EBITDA-Marge von 26,7%** (bereinigt) und 24,9% (unbereinigt)
- **Bereinigungen um Einmalkosten: 2,9 Mio. €** für Euromed-Akquisition und **0,1 Mio. €** für Beratungsleistungen im Zusammenhang mit Akquisitionsbemühungen
- EBITDA-Wachstum **getrieben** durch neues Segment **Pflanzliche Extrakte**

Markenarzneimittel und andere Gesundheitsprodukte

- EBITDA um **8,1%** auf 37,3 Mio. € (bereinigt) **gestiegen**, im Wesentlichen bedingt durch **organisches Wachstum**

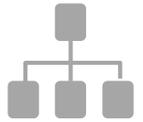
Parallelimportgeschäft

- EBITDA um **22,2%** auf 2,1 Mio. € **verringert**, im Wesentlichen aufgrund einer steigenden Anzahl von **Rabattverträgen auf umsatzstarke Originatorpräparate**, deren Patent kurz vor dem Ablauf steht

Pflanzliche Extrakte

- **Neues Segment mit EBITDA von 4,5 Mio. €** im Plan

Agenda



1. Dermapharm Holding SE im Überblick



2. Markt und Strategie



3. Finanzkennzahlen



4. Ausblick & Prognose

Prognose:

Umsatz 2019

14% bis +18%
gegenüber dem Vorjahr

EBITDA (bereinigt) 2019

17% bis +22%
gegenüber dem Vorjahr

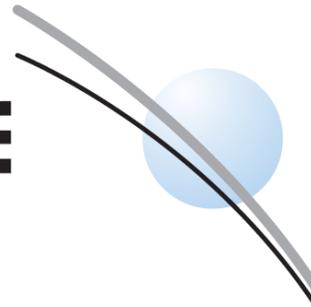
“Wachstumsraten basierend auf **organischem Wachstum, der Einführung neuer, selbstentwickelter Produkte** sowie dem Wachstum der **Euromed** sind in der Prognose enthalten”

Dividende:

Dividendenvorschlag 2018

0,77 € pro Aktie

Dermapharm Holding SE



Generaldebatte