

ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG VORSTANDSPRÄSENTATION

Prof. Dr. Hermann Lübbert, CEO
Mai 2020

BIOFRONTERAS ERFOLGSGESCHICHTE

- Kleines Unternehmen, das alle Erfordernisse an ein pharmazeutisches Unternehmen in der EU und in den USA abdeckt.
- Zentralisierte EU und FDA Zulassung für selbst entwickeltes Arzneimittel.
- Erste Arzneimittelzulassung überhaupt, die von der FDA allein basierend auf europäischen Daten genehmigt wurde.
- Vermarktung von zwei zugelassenen, hochinnovativen Medikamenten in den USA.
- Eigener Vertrieb in DE, ES, GB und USA.

- **Umsatzwachstum von EUR 4,1 Mio. in 2015 auf 31,3 Mio. in 2019**



ZIEL: WO WOLLEN WIR HIN?

- 1 Umsatz: zwischen EUR 200 Mio. und EUR 400 Mio. in 2025
- 2 Ameluz[®] & Xepi[™] als Standard-Therapieoption bei der PDT und topischen Antibiotika
- 3 Stärkere Marktdurchdringung der PDT im Gesamtmarkt AK und NMSC
- 4 Markteinführung von Ameluz[®] für Akne in 2025
- 5 Entwicklung der Visionen und Positionierungen unserer Marken: Biofrontera[®], Ameluz[®] & Xepi[™]

Biofrontera®

Hochinnovatives Dermatologieunternehmen im Bereich der Photodynamischen Therapie und topischen Antibiotika, das sich im Schulterschluss mit den Dermatologen für eine fortschrittliche Behandlung von Patienten verantwortlich zeigt.

Ameluz[®] & BF-RhodoLED[®]

Für Dermatologen, die ihre Patienten vor aktinischer Keratose und weißem Hautkrebs schützen wollen, ist die feldgerichtete photodynamische Therapie mit Ameluz[®] und der BF-RhodoLED[®] die Behandlungsoption, die Ihnen die Gewissheit gibt, dass sie sowohl sichtbare als auch subklinische Läsionen effektiv und nachhaltig behandeln können.

Xepi™

Innovatives Antibiotikum mit doppeltem Wirkmechanismus für den schnellen Behandlungserfolg und geringe Resistenzentwicklung als erste Wahl bei der Antibiotikabehandlung.

STRATEGIE: WIE WOLLEN WIR UNSERE ZIELE ERREICHEN?

- Mit den beiden Medikamenten Ameluz® und Xepi™ ist das Unternehmen exzellent positioniert zur selbständigen Weiterentwicklung.
- Konzentration auf unsere Kernmärkte in der EU und in den USA.
- Lizenzvergabe an zuverlässige Partner in anderen Regionen der Welt.
- Konzentration der Forschungsanstrengungen und -aufwendungen auf die Weiterentwicklung (Indikationserweiterungen etc.) unserer Kernmedikamente Ameluz® und Xepi™.
- Die Einlizenzierung weiterer Produkte ist nicht Teil der Kernstrategie, wird aber bei guten Gelegenheiten nicht ausgeschlossen.

Als pharmazeutisches Unternehmen fühlen wir uns den Patienten, den Mitarbeitern und den Aktionären gleichermaßen verpflichtet.

STUFENPLAN

Biofronteras Strategie ist die Optimierung und Weiterentwicklung des Marktpotenzials und der Marktpositionierung ihres Produktportfolios in der EU und den USA

Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Stufe 4	Stufe 5
<p>Positionierung von Ameluz® als No. 1 in der Behandlung der AK</p> <ul style="list-style-type: none">• Entwicklung der größeren PDT Lampe• Zulassung der Behandlung mit bis zu drei Tuben Ameluz®• Zulassung der Behandlung von AK an Armen, Rumpf, Hals auch in USA	<p>Entwicklung von Ameluz® für NMSC</p> <ul style="list-style-type: none">• Superfizielles und noduläres BCC• SCC <i>in situ</i>	<p>Entwicklung von Ameluz® für zusätzliche Indikationen</p> <ul style="list-style-type: none">• Moderate bis schwere Akne• Andere indikationen möglich	<p>Ausweitung der Xepi™ Zulassung über Impetigo ("Borkenflechte") hinaus durch klinische Studien und spätere FDA Zulassungen</p>	<p>Entwicklung von neuen Produkten basierend auf unserer proprietären Nanoemulsions-technologie</p> <ul style="list-style-type: none">• Forschungs-zusammenarbeit mit Maruho Co., Ltd zur Weiterentwicklung von "branded generics"

ENTWICKLUNGSPIPELINE

Produkt	Indikation / Kommentare	Territorium	Prälinik	Klinische Phase			Einreichung	Status
				I	II	III		
Ameluz®	Aktinische Keratose (AK), Feldkanzerisierung	EU, CH, IL	●	●	●	●	●	Am Markt
Ameluz®	AK, Läsions- und Flächenbehandlung	US	●	●	●	●	●	Am Markt
Ameluz®	Oberflächliche Basalzellkarzinome (BCC)	EU, CH	●	●	●	●	●	Am Markt
Ameluz®	AK: Tageslicht-PDT	EU, CH	●	●	●	●	●	Am Markt
Ameluz®	AK: Arme, Rumpf, Hals	EU	●	●	●	●	●	Am Markt
Xepi™	Impetigo (Borkenflechte) einschließlich resistenter Bakterienstämme	US	●	●	●	●	●	Am Markt
Ameluz®	AK: Pharmakokinetik-Studie	US		●				Zulassungsantrag H2/2020
BF-RhodoLED® XL	Behandlung größerer Körperregionen	US/EU					●	Zulassungsantrag H2/2020
Ameluz®	Superfizielles Basalzellkarzinom	US				●		Phase III
Ameluz®	Akne	EU/US						Phase II in Vorbereitung
Ameluz®	AK: Arme, Rumpf, Hals	US						Phase III in Vorbereitung
Ameluz®	Stachelzellkarzinom <i>in situ</i>	EU/US						Phase III in Vorbereitung

Mitarbeiter und Vorstand haben
mit Ihrer Hilfe
eine in der deutschen Biotechnologie
einzigartige
Erfolgsgeschichte
geschrieben.

Vielen Dank hierfür an alle daran Beteiligten!

DAS JAHR 2019 FÜR BIOFRONTERA

Das Geschäftsjahr 2019 wurde bei Biofrontera geprägt von

- der Übernahme und Integration von Cutanea Life Sciences, Inc. mit ihrem Produkt Xepi™
- weiterem Umsatzwachstum
- der Vorbereitung von Indikationserweiterungen
- der Umstrukturierung der Vertriebsorganisation

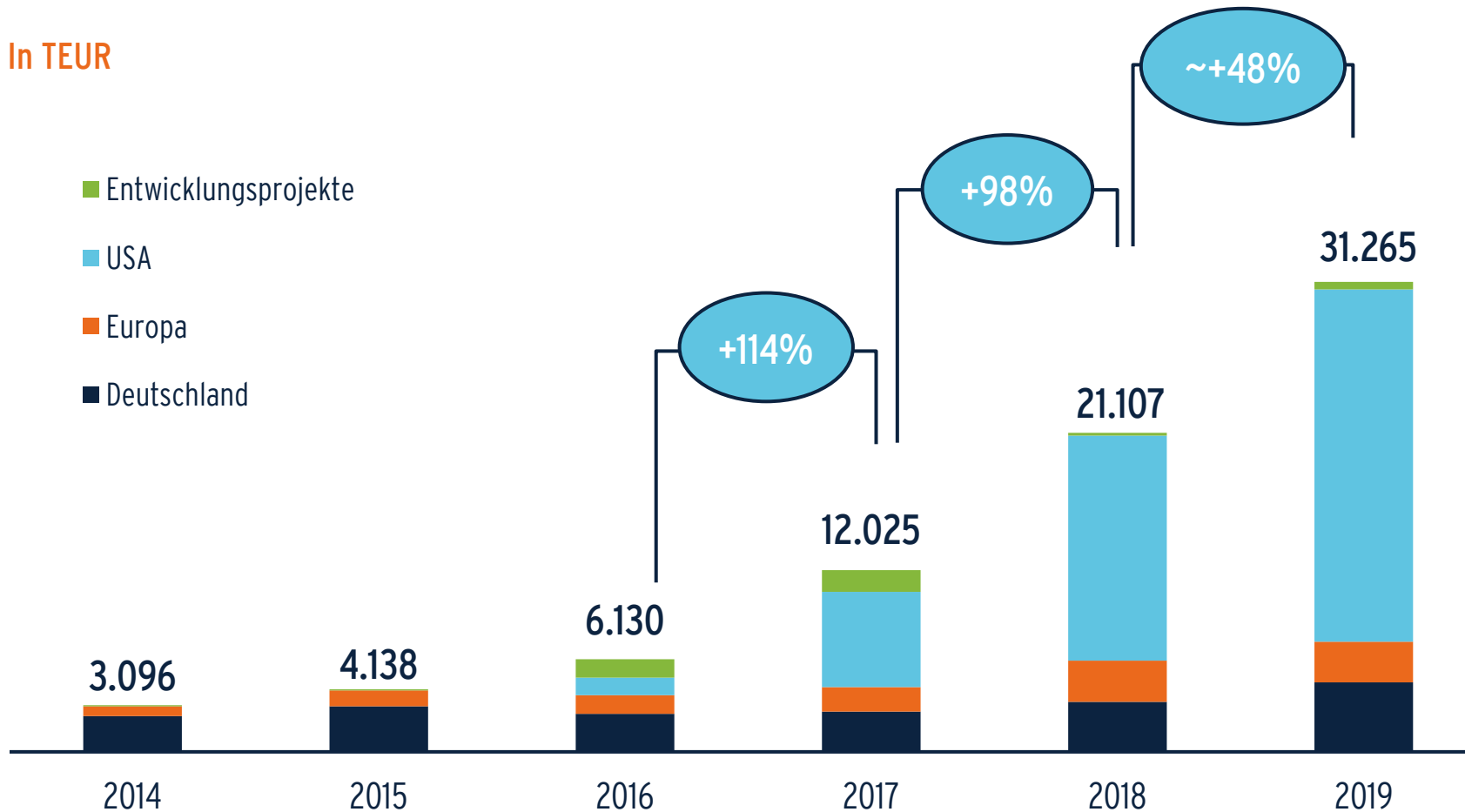
2019 HÖHEPUNKTE (1): INTEGRATION VON CLS

Gründe für das Investment

- Cutanea Life Sciences, Inc. besaß als wertvollstes und für BF wünschenswertes Asset die Lizenz zum Vertrieb von Xepi™ in den USA
 - Xepi™ ist zugelassen für Impetigo (Borkenflechte), auch bei Antibiotika-resistenten Bakterien, z.B. MRSA
- Das zweite Medikament von CLS war Aktipak für leichte und moderate Akne, Vertrieb von BF eingestellt wegen Qualitätsproblemen
- Die Akquisition stellt einen großen Schritt in der strategischen Weiterentwicklung der Biofrontera zu einem Spezial-Pharmaunternehmen in der Dermatologie dar

2019 HÖHEPUNKTE (2): UMSATZENTWICKLUNG

In TEUR



2019 HÖHEPUNKTE (3): INDIKATIONSERWEITERUNGEN

Erweiterte „ZUSAMMENFASSUNG DER MERKMALE DES ARZNEIMITTELS“ (Produktinformation) der EMA genehmigt von der Europäischen Kommission

„Behandlung aktinischer Keratosen leichten bis mittelschweren Schweregrads (Grad 1 bis 2 nach Olsen; siehe Abschnitt 5.1) und von Feldkanzerisierungen bei Erwachsenen.

Behandlung des superfiziellen und/oder nodulären Basalzellkarzinoms bei Erwachsenen, das sich wegen möglicher krankheitsbedingter Morbidität und/oder schlechter kosmetischer Ergebnisse nicht für eine chirurgische Behandlung eignet.“

„Die klinische Wirksamkeit wurde bei Nachuntersuchungen 6 und 12 Monate nach der letzten photodynamischen Therapie (Tageslicht-PDT) erneut beurteilt. Die mittleren läsionsbezogenen Rezidivraten nach 12 Monaten waren zahlenmäßig niedriger für Ameluz (19,5 %) im Vergleich zu MAL (31,2 %).“

Claim 1

**Einschränkung auf Gesicht
und Kopfhaut entfällt**

Claim 2

**zusätzlicher
Überlegenheitsanspruch**

2019 HÖHEPUNKTE (4): UMSTRUKTURIERUNG VERTRIEB

Seit Januar 2020:

Biofrontera Inc.: Neue Executive Board Members



Christopher Pearson

Chief Commercial Officer

- 22 Jahre Erfahrung in Vertrieb, Marketing, Unternehmensstrategie und -entwicklung
- Führende Positionen in globalen Pharma- und Biotech-Unternehmen, z.B. Shire Pharmaceuticals
- Bei Biofrontera seit 1. Januar 2020



Erica Monaco, CPA

Chief Financial Officer

- 15 Jahre Erfahrung in Finanzen, Rechnungswesen und Steuern
- Frühere Positionen in Wirtschaftsprüfung, nicht-Profit- und Pharmaunternehmen, z.B. Dusa Pharmaceuticals Inc.
- Bei Biofrontera Inc. VP Finance seit 2016

Biofrontera Pharma GmbH: Gemeinsame Leitung aller Vertriebsorganisationen in Europa



Dr. Matthias Naumann

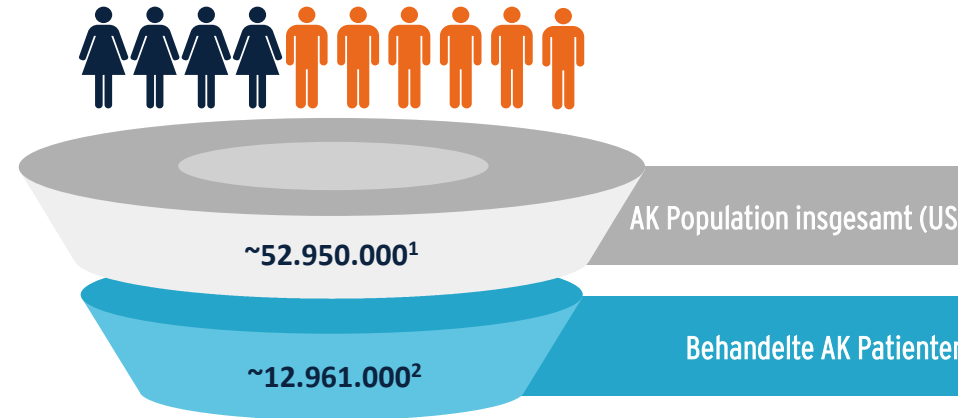
Leiter Vertrieb und Marketing EU

- 27 Jahre Erfahrung in der Pharmaindustrie, insbesondere bei Stiefel und GSK
- Bei Biofrontera Pharma GmbH Leiter Vertrieb Deutschland seit 2016

MARKTPOTENZIAL DER BIOFRONTERA PRODUKTE

Beide Produkte der Biofrontera, Ameluz[®] und Xepi[™] bedienen potenzielle Milliardenmärkte

Biofronteras
größter Markt
USA



 24%² der Patienten mit AKs werden behandelt

AMELUZ[®]
[aminolevulinic
acid HCl] gel, 10%



BF-RhodoLED[®]

2019 total PDT³:
2019 Ameluz⁴:
Ziel 2025:

370.000 bis 400.000 PDTs
~95.000 Tuben in USA
400.000 bis 800.000 Tuben in USA

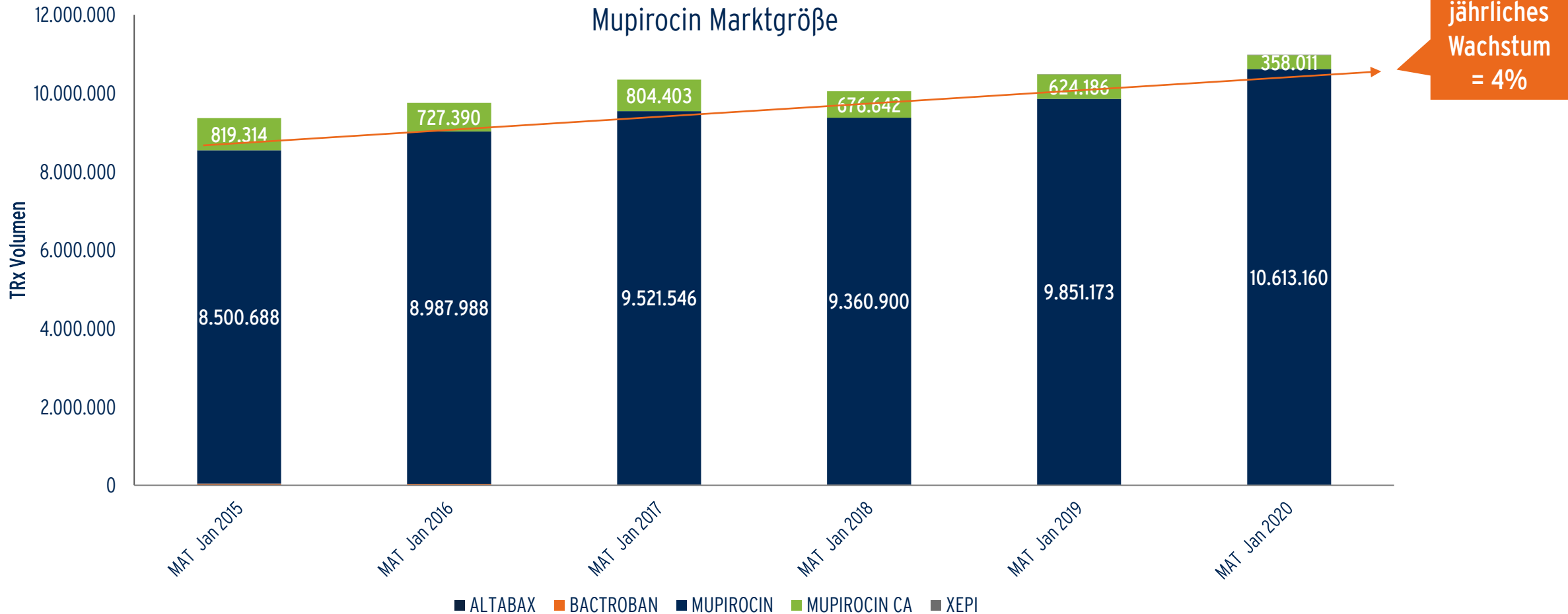
Quellen:

- 1) US Census
- 2) IQVia Daten
- 3) IQVia Abrechnungs-Daten
- 4) Vertriebsdaten

OPTIMIERUNG DES MARKTPOTENZIALS VON AMELUZ®



XEPIS WETTBEWERBER MUPIROCIN: MARKTGRÖÙE

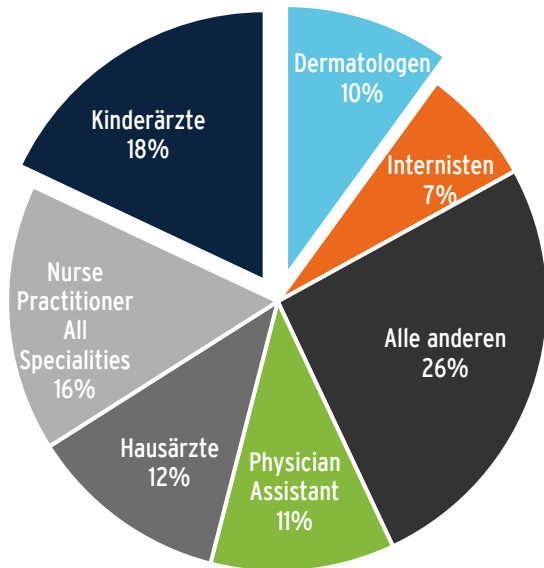


MAT=Moving Annual Total CAGR=Compound Annual Growth Rate

Monthly Module Views- Rx (NPA) - Rx View

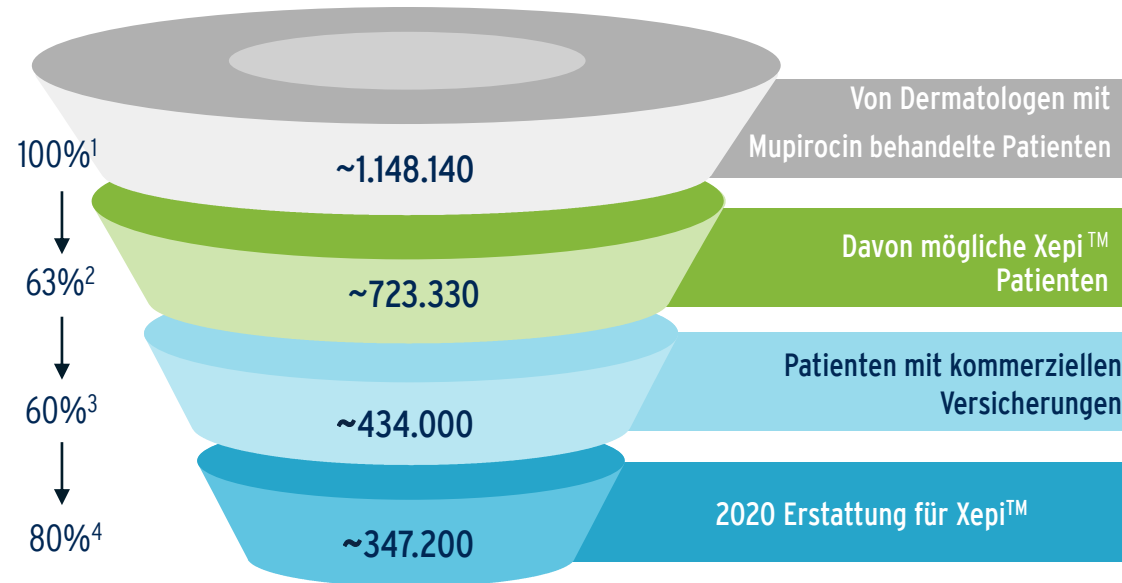
MARKTPOTENZIAL VON XEPI™ BEI DERMATOLOGEN

Generisches Mupirocin: Verschreibungen nach Arztgruppen



- Quellen:
 1) IQVIA Xponent Data 2019
 2) Head Group Quantitative Research Study 2020
 3) MMIT network
 4) Data on file

Xepi™ Patienten bei Dermatologen



Preis 2020:
\$297 pro Tube

Ziel 2025:
200.000 bis 300.000 Tuben

OPTIMIERUNG DES MARKTPOTENZIALS VON XEPI™

- **Versicherungen – Unlimitierter Zugang -- Bereits über 150 Mio. Personen mit Erstattung (76%)**

Alle Personen mit nicht-staatlicher Versicherung:	189.623.721	96,8%
Veterans Affairs (VHA):	4.916.765	2,5%
Gesundheitsdienst der nativen Einwohner	1.282.631	0,7%
Gesamtzahl der Versicherten in den USA:	195.823.117	

- **Zuzahlungskarte**

- Neu installiertes Programm - **Effektiv ab 1. April 2020** (örtliche Verspätung wegen der Corona-Pandemie möglich)
- Zuzahlung wird neu balanciert, BF Profitabilität wird erhöht, Rezeptverlust wird minimiert

- **Zugang zu Apotheken**

- **Unabhängige örtliche Apotheken (Independent Community Pharmacies; ICP)** werden gewonnen wo noch erforderlich
- Alternative Vertriebswege werden gesucht in Gebieten ohne ICPs

CORONA-KRISE: REAKTIONEN UND ERWARTUNGEN

Die Corona-Krise hat Biofronteras Geschäft in verschiedener Hinsicht betroffen:

- 1) Drastischer Rückgang der Umsätze ab Mitte März
- 2) Maßnahmen des Managements zur Wahrung der Liquidität des Unternehmens
 - Kurzarbeit in Europa
 - Entlassungen in USA
 - Zeitweiser unbezahlter Urlaub verbindlich vorgegeben für alle verbleibenden Mitarbeiter in USA
 - Teilweiser Gehaltsverzicht der Vorstände und des US-Managements

Erwartung für 2020:

- 1) Mit der vorsichtigen Öffnung der Lockdown-Maßnahmen kann auch Biofrontera zunehmend wieder am Markt agieren
- 2) Außendienst kann Arztbesuche in Deutschland und teilweise in USA bereits wieder durchführen
- 3) Langsame Erholung der Umsätze in Deutschland und einigen Staaten der USA bereits sichtbar
- 4) Nachholeffekt der PDT im Verlauf des Jahres denkbar

KAPITALERHÖHUNG

- Die Steigerung des Marktwertes der Biofrontera durch den eingeschlagenen strategischen Wachstumskurs setzt eine ausreichende Kapitalausstattung voraus.
- Biofrontera benötigt weiteres Kapital, um seine Entwicklung ohne drastische, das Unternehmen deutlich schwächende Maßnahmen, fortzusetzen.
- Deshalb hat sich das Management entschlossen, eine Kapitalmaßnahme vorzuschlagen.

Hierzu sind der heutigen Hauptversammlung insgesamt drei Instrumente zur Zustimmung vorgelegt:

1. Ordentliche Kapitalerhöhung mit Bezugsrecht in Höhe von bis zu 20% des Aktienkapitals des Unternehmens.
Dieses Instrument soll das Unternehmen mit dem erforderlichen Kapital ausstatten und gleichzeitig das Handelsvolumen an den Börsen erhöhen.
2. Genehmigtes Kapital: Vorratsbeschluss zur Ausgabe von Aktien mit Bezugsrecht.
Dieses Instrument soll das Management in die Lage versetzen, auf unverhergesehene Ereignisse wie etwa die Corona-Krise reagieren zu können.
3. Bedingtes Kapital zur Ausgabe von Wandelschuldverschreibungen.
 - Dieses von der Deutschen Balaton vorgeschlagene Kapital berechtigt nicht zur direkten Ausgabe von Aktien und ermöglicht den beiden Großaktionären weitere Investitionen ohne unmittelbare Anrechnung auf die 30% Übernahmegrenze.
 - Die Ausgestaltung ist aber so unflexibel vorgegeben, dass es fraglich ist, ob die WSV auch bei anderen Investoren platziert werden können.
 - Deshalb wird die Zustimmung zu diesem Kapital vom Management nur ergänzend zu den beiden anderen Kapitalia empfohlen.

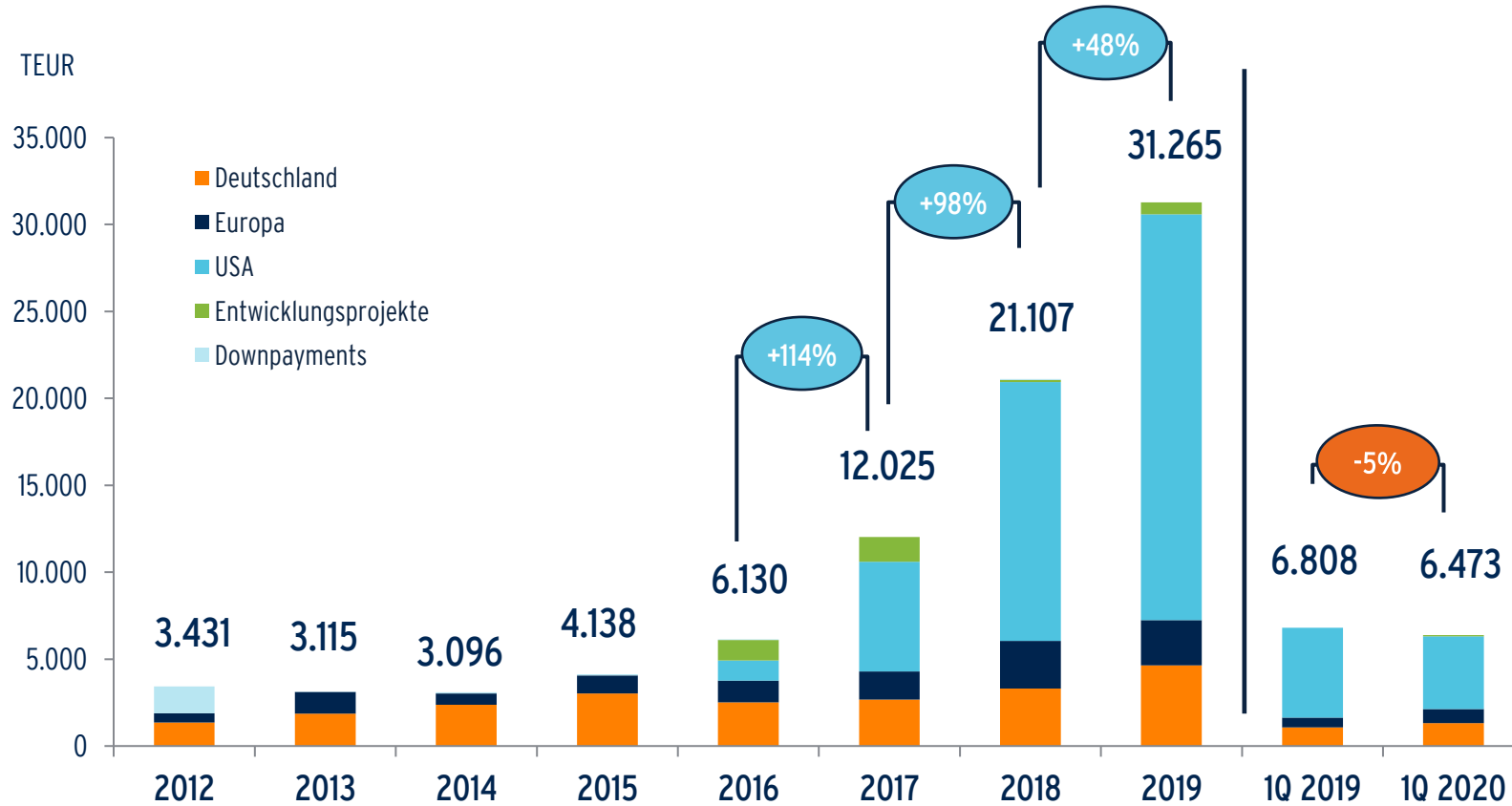
Mitteleinsatz:

- Weiterer Aufbau schlagkräftiger Vertriebs- und Marketingstrukturen für Ameluz[®] und Xepi[™]
- Weiterführung laufender klinischer Studien
- Ausbau des Marktpotenzials von Ameluz[®] (und Xepi[™]) durch Zulassung zusätzlicher Indikationen, z.B. moderate und schwere Akne

ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG VORSTANDSPRÄSENTATION

Thomas Schaffer, CFO
Mai 2020

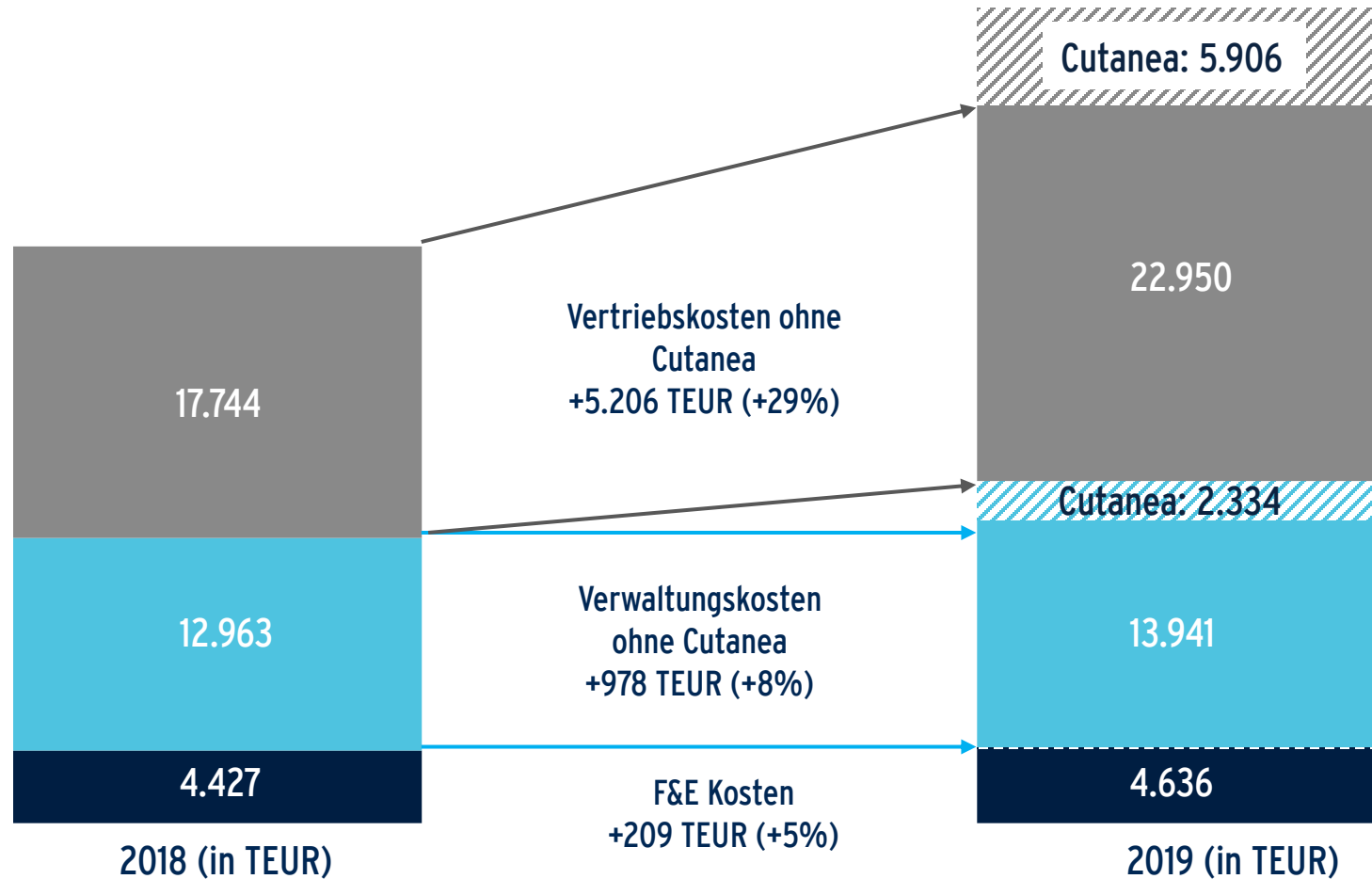
UMSATZENTWICKLUNG 2012-2019



- **Überdurchschnittlich starkes Wachstum seit mehr als drei Jahren**

- **Erste Auswirkungen der Corona-Pandemie im Q1 2020**

ENTWICKLUNG DER OPERATIVEN KOSTEN



Entwicklung der Vertriebskosten und der Verwaltungskosten ist stark beeinflusst von der Cutanea-Akquisition

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG 2019

In TEUR	2018		2019	darin Cutanea Inc.
Umsatz	21.107	+48%	31.265	822
darin Umsätze aus Produktverkäufen	20.938	+46%	30.579	822
darin Entwicklungsprojekte	129	+432%	686	0
darin Einmal-Lizenzzahlungen	40	-100%	0	0
Bruttoergebnis vom Umsatz	16.656	+58%	26.390	- 326
Entwicklungskosten	- 4.427	-5%	- 4.636	- 103
Vertriebskosten	- 17.744	-63%	- 28.856	- 5.906
Verwaltungskosten	- 12.963	-26%	- 16.275	- 2.334
Ergebnis aus betrieblicher Tätigkeit	- 18.478	-27%	- 23.377	- 8.669
Finanzergebnis	- 1.760	-47%	- 2.584	- 69
Sonstige Erträge (Aufwendungen)	969		21.184	4.327
Ergebnis vor Ertragsteuern	- 19.269		- 4.777	- 4.273
Ertragsteuern	10.391		- 2.581	65
Ergebnis nach Ertragsteuern	- 8.878	+17%	- 7.358	- 4.208

Ohne Cutanea: deutliche Reduzierung sowohl des Operativen als auch des Netto-Verlustes nach Steuern

In Q4 2019 wurde ohne Cutanea der operative Break Even nahezu erreicht

Biofrontera mit heutiger Kostenstruktur und Umsatz in Höhe des Q4 2019 operativ in der Gewinnzone

Operative Kosten: enthalten EUR 2,5 Mio. nicht zahlungswirksame Aufwendungen (v.a. Abschreibungen), die daher auch nicht von Maruho erstattet wurden

Sonstige Erträge: weitere Erträge in Höhe von EUR 1,9 Mio. wurden direkt von der Biofrontera Inc. vereinnahmt

Der Erwerb von Cutanea ist damit insgesamt in 2019 ergebnisneutral

KONZERNBILANZ ZUM 31.12.2019

In TEUR	31. Dez 2018	31. Dez 2019
Langfristige Vermögenswerte	11.546	35.872
darin Immaterielle Vermögensgegenstände	352	22.848
Forderungen	3.397	5.031
Vorräte	3.177	4.065
Sonstige Vermögenswerte	1.562	2,276
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	19.451	11.119
Eigenkapital	16.356	9.955
Gezeichnetes Kapital und Kapitalrücklage	161.739	162.664
Verlustvortrag und Jahresfehlbetrag	- 145.383	- 152.709
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	13.462	22.110
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	2.000	5.507
Übrige kurz- und langfristige Verbindlichkeiten	7.315	20.791

Deutliche Erhöhung der Bilanzsumme durch die Konsolidierung und Kaufpreisallokation der Cutanea Life Sciences

- **Immaterielle Vermögensgegenstände** beinhalten EUR 23,6 Mio. für Xepi™-Lizenz
- **Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten** beinhalten EUR 17,1 Mio. für EIB-Darlehen
- **Übrige Langfristige Verbindlichkeiten** beinhalten EUR 14,7 Mio. Kaufpreisverbindlichkeit an Maruho

ERWERB DER CUTANEA LIFE SCIENCES ZUM 25.3.2019 IST WIRTSCHAFTLICH SEHR ATTRAKTIV FÜR BIOFRONTERA

	in TEUR
Langfristige Vermögenswerte	24.944
darin Sachanlagen	1.340
darin Immaterielle Vermögensgegenstände (Xepi™-Lizenz)	23.604
Sonstige Vermögenswerte, Forderungen, Vorräte	7.525
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	20.231
Finanzschulden	16.356
Kurzfristige Verbindlichkeiten	23.905
darin Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.795
darin Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	22.110
Nettovermögen	26.300
Gesamtkaufpreis	11.488
Badwill (Unterschied Gesamtkaufpreis - Nettovermögen)	14.812
Zusätzl. Erträge aus Kostenübernahmen von Maruho	6.215

Gesamtkaufpreis:

US\$ 1.00 Kaufpreiszahlung bei Erwerb plus geschätzte Zahlungen an Maruho aus der Gewinnbeteiligung (Earn-out) bis einschließlich 2030

Zahlungsmittel und zusätzliche Erträge aus Kostenübernahmen:

Insgesamt EUR 26,4 Mio. wurden zur Deckung der Cutanea-Verbindlichkeiten sowie für Restrukturierungskosten verwendet

CUTANEA LIFE SCIENCES, INC.

Wesentliche Vertragsbedingungen:

- Sofortiger Kaufpreis von \$1 sowie ein verzögerter Kaufpreis (zahlbar bis 2023) in Höhe der durch Maruho übernommenen Start-up Kosten von bis zu \$7,3 Mio.
- Übernahme sämtlicher operativer Kosten von Cutanea durch Maruho in den ersten drei Monaten nach Vertragsabschluss
- Unbegrenzte Kostenübernahme aller aus der Vergangenheit entstehenden Verpflichtungen von Cutanea, aller Umstrukturierungskosten und aller Folgekosten der Umstrukturierungen durch Maruho
- Bis zur Höhe der Start-up-Kosten Teilung der Gewinne 75:25 (Maruho:Biofrontera), Rückzahlung eines evtl. verbleibenden Rests der Start-up Kosten bis 2023, danach bis zum Ende der Vertragslaufzeit 2030 50:50 Teilung der Gewinne nach Abzug aller Kosten

RECHTSSTREITIGKEITEN

Rechtsstreitigkeiten mit der Deutsche Balaton-Gruppe:

BF hat im Rahmen des andauernden Gerichtsprozesses in New York (Status: die Richterin hat die Discovery bei der Deutsche Balaton Gruppe angeordnet) ein Angebot zur Mediation aller Rechtsstreitigkeiten gemacht, die in den kommenden drei Monaten stattfinden soll. Alle anderen, in Deutschland anhängigen Rechtsstreitigkeiten werden von der Deutsche Balaton-Gruppe betrieben. Wir hoffen auf eine Verständigung.

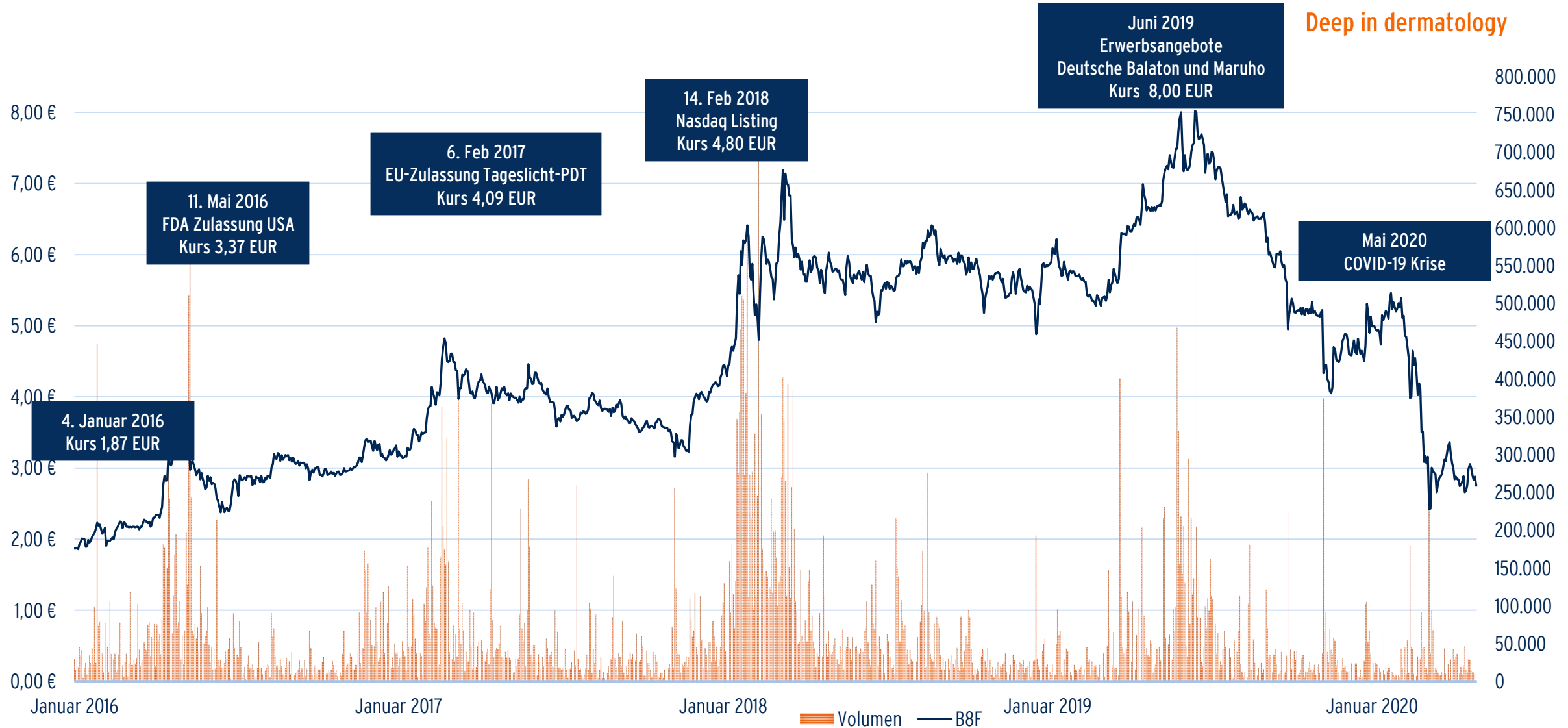
Rechtsstreitigkeiten mit der Dusa Pharmaceuticals, Inc.:

Verfahren in Kalifornien: Biofrontera hat dieses Verfahren gestoppt, nachdem das wichtigste Ziel, die Einstellung des Vertriebs des Dusa-Produkts über einen Zwischenhändler zum Zwecke der Überhöhung des Erstattungspreises, erreicht wurde.

Verfahren in Massachusetts: Dusa besteht seit Beginn der Klage auf Fortführung. Ein Antrag auf Einstweilige Verfügung zum Verbot des Vertriebs von Biofronteras Produkten wurde vom Gericht abgelehnt. Biofronteras Antrag zur Einstellung des Verfahrens nach dem bereits erfolgten Abschluss der sog. Discovery und der Zeugenaussagen ist anhängig und muss im nächsten Schritt vom Richter entschieden werden. Hierfür gibt es keine Fristen.

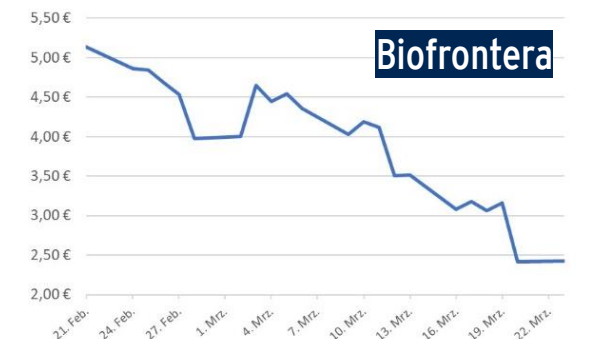
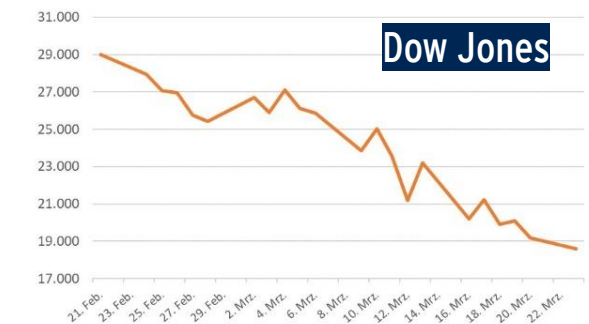
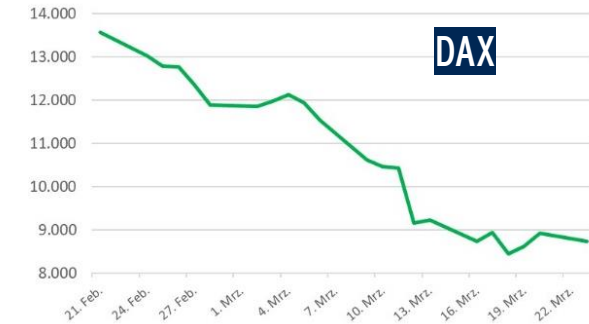
ENTWICKLUNG DES AKTIENKURSES 2016-2020

Deep in dermatology



ABSAGE DES ANGEBOTS FÜR WSV AUFGRUND DER MASSIVEN WELTWEITEN KURSEINBRÜCHE

- 26.2. Beschluss des Vorstands mit Zustimmung des Aufsichtsrats, Wandelschuldverschreibungen im Nennwert von bis zu 16 Mio. Euro auszugeben
- 2.3. Beginn der Bezugsfrist
- 3.-13.3. Roadshow; geplanter Termin zur Festlegung des Bezugspreises: 13.3.
- 12.3. Präsident Trump verkündet Einreiseverbot für Europäer
Massive Verwerfungen an den internationalen Börsen in Folge der Corona-Krise
- 12.3. Beschluss, die Angebotsfrist für die Kapitalmaßnahme zu verlängern, um bei einer Erholung der Märkte die Kapitalmaßnahme zu platzieren
- Ab 13.3. Weiterhin hohe Volatilität an den Börsen, strenge Lockdown-Maßnahmen insbesondere auch in den USA eingeführt
Aktienkurs der Biofrontera AG fällt auf bis zu €2,42 (Schlusskurs 20.3.)
- 23.3. Beschluss, die Kapitalmaßnahme abzusagen, da eine Platzierung zu wirtschaftlich sinnvollen Bedingungen nicht mehr möglich erschien



RESERVEKAPITALIA

Genehmigtes Kapital

Derzeit vorhandenes genehmigtes Kapital	0 EUR
Genehmigtes Kapital lt. TOP 7 der Tagesordnung	8.500.000
Bei erfolgreichem Freigabeverfahren des Beschlusses der HV 2017	4.000.000
Summe genehmigtes Kapital	<u>12.500.000</u>

Bedingtes Kapital

Bedingtes Kapital I	3.998.014
Bedingtes Kapital III (Optionsprogramm 2010)	249.050
Bedingtes Kapital V (Optionsprogramm 2015)	1.814.984
Vorgeschlagenes Bedingtes Kapital lt. TOP 13	8.000.000
Summe Bedingtes Kapital	<u>14.062.048</u>

AGENDA DER ORDENTLICHEN HV 2020 MIT ABSTIMMUNGSVORSCHLÄGEN DER VERWALTUNG

TOP 1	Vorlage des Jahresabschlusses	keine Abstimmung
TOP 2	Entlastung des Vorstands	JA
TOP 3	a) Entlastung des Aufsichtsrats	JA
TOP 3	b) Entlastung von Herrn Hansjörg Plaggemars	NEIN
TOP 4	Bestellung des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2020 Vorschlag: Warth & Klein Grant Thornton AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft	JA
TOP 5	Vergütung des Aufsichtsrats	JA
TOP 6	Erhöhung des Grundkapitals um bis zu 20% über eine Ordentliche Kapitalerhöhung	JA
TOP 7	Genehmigtes Kapital	JA
Ergänzungsverlangen der Deutschen Balaton AG		
TOP 8	Aufhebung des Beschlusses der HV 2017 über ein Genehmigtes Kapital	NEIN
TOP 9	Abwahl eines Aufsichtsratsmitglieds und Neuwahl	NEIN
TOP 10	Bericht des Vorstands über in den USA geführte Klagen	keine Abstimmung
TOP 11	Sonderprüfung zur US-Klage gegen Deutsche Balaton	NEIN
TOP 12	Sonderprüfung zur Rücknahme des Bezugsangebots von Wandelanleihen	NEIN
TOP 13	Ermächtigung zur Ausgabe von Pflichtwandelanleihen	JA

ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG VORSTANDSPRÄSENTATION

Prof. Dr. Hermann Lübbert, CEO
Thomas Schaffer, CFO

Mai 2020