

ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG VORSTANDSPRÄSENTATION

Biofrontera AG

Ludwig Lutter - Vorstand der Biofrontera AG

14. Dezember 2021

FORWARD-LOOKING STATEMENTS AND RISKS



Diese Präsentation ist ausschließlich zu Informationszwecken erstellt worden und alle in dieser Präsentation enthaltenen Beschreibungen, Beispiele und Berechnungen dienen ausschließlich der Illustration. Diese Präsentation stellt kein Angebot und keine Einladung oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren der Biofrontera AG dar.

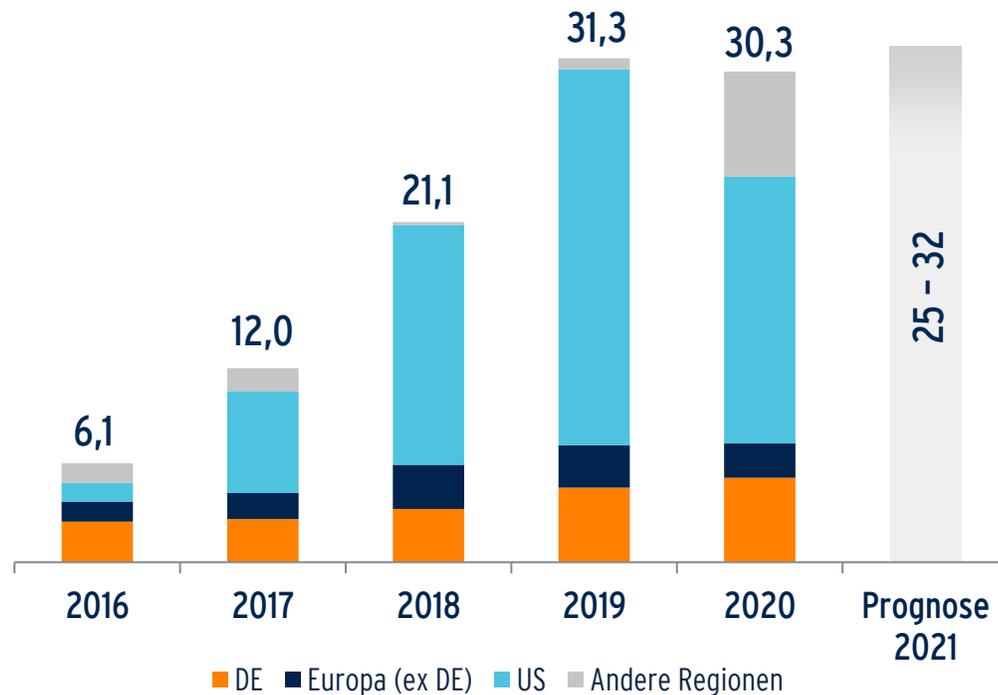
Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen. Zukunftsgerichtete Aussagen betreffen zukünftige Tatsachen, Ereignisse sowie sonstige Umstände, die keine historischen Tatsachen sind. Zukunftsgerichtete Aussagen werden durch den Zusammenhang, in dem sie stehen, kenntlich, sie können aber auch durch Worte wie „könnte“, „wird“, „sollte“, „planen“, „beabsichtigen“, „erwarten“, „voraussagen“, „vorhersehen“, „glauben“, „annehmen“, „schätzen“, „vorhersagen“ oder „möglicherweise“ und ähnliche Ausdrücke gekennzeichnet sein.

Die zukunftsgerichteten Aussagen beruhen auf gegenwärtigen Plänen, Schätzungen, Prognosen und Erwartungen der Biofrontera AG sowie auf bestimmten Annahmen, die sich als fehlerhaft erweisen können. Zahlreiche Faktoren können dazu führen, dass die tatsächliche Entwicklung oder die erzielten Erträge der Biofrontera AG wesentlich von der Entwicklung oder den Erträgen abweichen, die in den zukunftsgerichteten Aussagen ausdrücklich oder implizit angenommen werden. Sollten solche Faktoren oder Unsicherheiten eintreten oder sollten sich die von der Biofrontera AG zugrunde gelegten Annahmen als unrichtig erweisen, ist nicht auszuschließen, dass die tatsächlichen Ereignisse wesentlich von denen abweichen, die in den zukunftsgerichteten Aussagen enthalten sind. Die Biofrontera AG beabsichtigt nicht, die Präsentation einschließlich der darin enthaltenen zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren.

UMSATZENTWICKLUNG

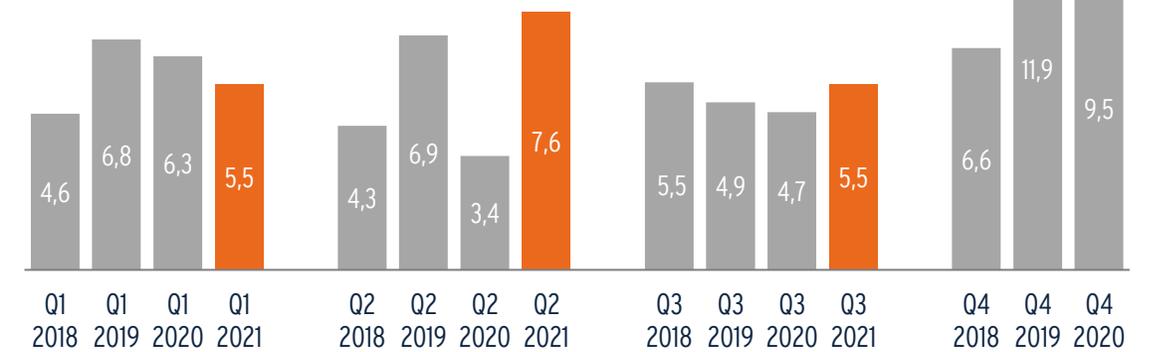
Umsatzentwicklung in den letzten 5 Jahren

In EUR Mio.



Quartalsumsatz aus Produktverkäufen seit 2018

In EUR Mio.



BIOFRONTERA GRUPPE - FINANZKENNZAHLEN

In EUR Mio

	2016	2017	2018	2019	2020	9M 2021
Gesamtumsatz	6,1	12,0	21,1	31,3	30,3	18,5
davon Produktumsätze	5,0	10,6	21,0	30,6	24,0	18,5
davon US Umsätze	1,2	6,3	14,9	23,3	16,6	12,3
Verlust aus Betriebstätigkeit	-11,8	-13,9	-18,5	-23,4	-7,6	-12,6
EBITDA				1,0	-4,7	-9,7
EBIT				-2,2	-10,0	-12,1
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	15,1	11,1	19,5	11,1	16,5	29,5
Finanzielle Verbindlichkeiten	3,9	12,5	13,6	23,3	23,9	24,6*

Geringerer Produktumsatz 2020 aufgrund der Pandemie, kompensiert durch Einmalzahlung von EUR 6,0 Mio. aus Lizenzvertrag

* vorzeitige Rückzahlung des von der Europäischen Investitionsbank ("EIB") aufgenommenen Darlehens in Q4

BILANZKENNZAHLEN

In TEUR	31. Dez 2019	31. Dez 2020	30. Sep 2021
Bilanzsumme	58.363	56.391	69.228
Langfristige Vermögenswerte	35.873	30.264	29.224
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	11.119	16.546	29.539
Andere kurzfristige Vermögenswerte	11.372	9.580	10.465
Kurzfristige Verbindlichkeiten	11.579	8.286	31.755
Langfristige Verbindlichkeiten	36.830	40.730	21.578
Eigenkapital	7.375	7.375	15.895

MEILENSTEINE 2020

- **April:** Exklusive Lizenzvereinbarung über 6Mio EUR mit der Maruho Co., Ltd., Osaka, Japan zur Entwicklung und Vermarktung von Ameluz® für alle Indikationen in Ostasien und Ozeanien
- **August:** Platzierung einer Pflichtwandelschuldverschreibung mit einem Emissionserlös von 7,9 Mio. EUR
- **September:** Beginn der Mediation mit der Deutsche Balaton Gruppe
- **Dezember:** Exklusive Lizenz- und Liefervereinbarung zur Vermarktung von Ameluz® und BF-RhodoLED® in Schweden, Norwegen, Dänemark, Finnland und Island mit der Galenica AB
- **Dezember:** Erreichen der Umsatzprognose trotz erheblicher Einschränkungen durch die Corona-Pandemie

MEILENSTEINE 2021

- Februar: Ordentliche Kapitalerhöhung mit einem Emissionserlös von 24,7 Mio. EUR
- März: Bestellung eines neuen Finanzvorstands
- Juli: Exklusive Lizenzvereinbarung zur Vermarktung von Ameluz[®] und BF-RhodoLED[®] in Polen mit Medac GmbH
- Oktober: FDA-Zulassung der neuen RhodoLED[®] XL Lampe für PDT
- Oktober: Nasdaq IPO der Biofrontera Inc.
- November: Start des klinischen Studienprogramms zur Zulassungserweiterung von Ameluz[®] in den USA
- November: Mediationsvereinbarung
- November: Außergerichtlicher Vergleich mit der Dusa Pharmaceuticals
- November: 15 Mio. USD Privatplatzierung der Biofrontera Inc.
- Dezember: Patenterteilungen
 - Belichtungsprotokoll
 - Kombination aus Anordnung der LEDs und Behandlungsmethode mit der RhodoLED[®] XL

Für Dermatologen, die ihre Patienten vor aktinischer Keratose und weißem Hautkrebs schützen wollen, ist die feldgerichtete Ameluz®-PDT die Behandlungsoption, die Ihnen die Gewissheit gibt, dass sie sowohl sichtbare als auch subklinische Läsionen effektiv und nachhaltig behandeln können.¹



¹ For full prescribing information for Ameluz, please see <https://bit.ly/AmeluzPI>. ²Zink, Hautarzt. 2017 Nov;68(11):919-928; ³www.awmf.org/leitlinien/detail/II/032-0220L.html. ⁴Fuchs & Marmur, Dermatol Surg. 2007 Sep; 33(9):1099-101. ⁵Fernández-Figueras et al., J Eur Acad Dermatol Venereol. 2015 May;29(5):991-997. Picture source: Gilly S. Munavalli, MD, MHS, FACMS, Wake Forest University, School of Medicine Department of Dermatology, Charlotte, NC, USA; ⁶ <https://www.skincancer.org/skin-cancer-information/actinic-keratosis/>

1 in 3

Weltweit kann jede dritte Krebsdiagnose auf Hautkrebs zurückgeführt werden²



Aktinische Keratosen entstehen durch chronische Sonnenschäden. Daher sind alle Personen mit lebenslang akkumulierten Sonnenschäden gefährdet. Allerdings können auch bereits geringfügigere Sonnenbelastungen zu AKs führen.³

Leichte oder sogar unsichtbare Läsionen entwickeln sich häufiger zu Hautkrebs als schwere Läsionen.⁴
Laut American Cancer Society entwickeln sich bis zu 10% der AKs zu weißem Hautkrebs.⁶

AMELUZ[®] -PDT

Konventionelle PDT:
BELEUCHTUNG MIT DER BF-RHODOLED[®]



Tageslicht-PDT:
2H AUFENTHALT IM FREIEN

VOR
BEHANDLUNG



6 WOCHEN NACH DER
BEHANDLUNG



AKTINISCHE KERATOSEN BEVOR UND NACH
EINER EINZELNEN PDT-BEHANDLUNG

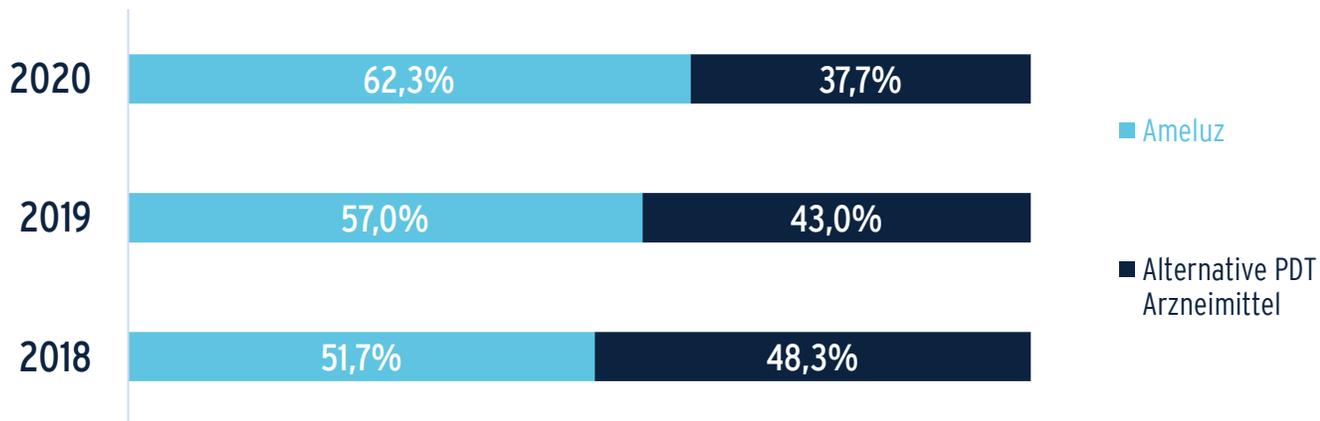
Bei etwa 40 % der Patienten kann eine zweite
Behandlung erforderlich sein¹

¹ For full prescribing information for Ameluz, please see <https://bit.ly/AmeluzPI>

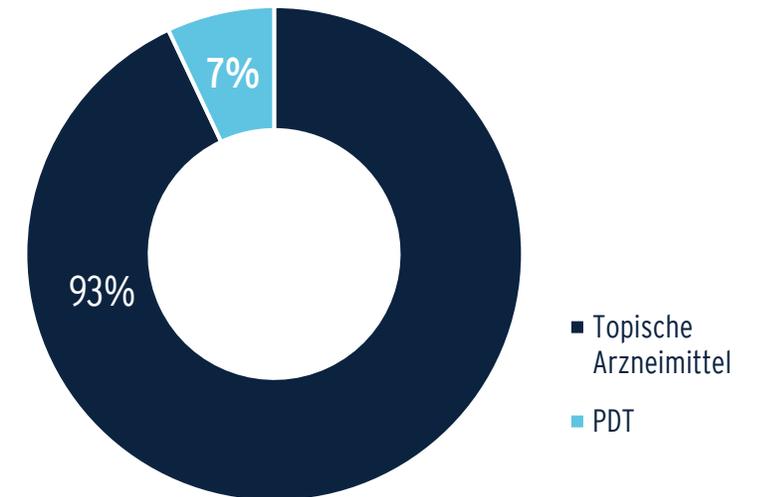
AMELUZ® – DER DEUTSCHE MARKT¹

- Unser größter EU-Markt mit rund 800.000 AK-Behandlungen pro Jahr¹
- Tageslicht-PDT hat das deutsche PDT-Marktsegment seit 2018 verdoppelt
- Strategische Zulassungserweiterungen haben Ameluz® zum Marktführer für PDT in Biofronteras Heimatmarkt Deutschland gemacht

MARKTANTEIL VON AMELUZ® IM DEUTSCHEN PDT MARKT



Deutschland: Behandlungsoptionen für AK (2020)*



*Daten zur Kryotherapie liegen nicht vor

¹ Insight Health data 2019

² Schäfer et al., J Eur Acad Dermatol Venereol. 2021 Mar; 28(3):309-13

AMELUZ[®] – US MARKT

Die USA stellen einen Multi-Milliarden-Dollar-Markt für die Ameluz[®]-PDT dar

Bei Patienten, die älter als 45 Jahre sind, ist die aktinische Keratose die häufigste von Dermatologen behandelte Indikation.¹

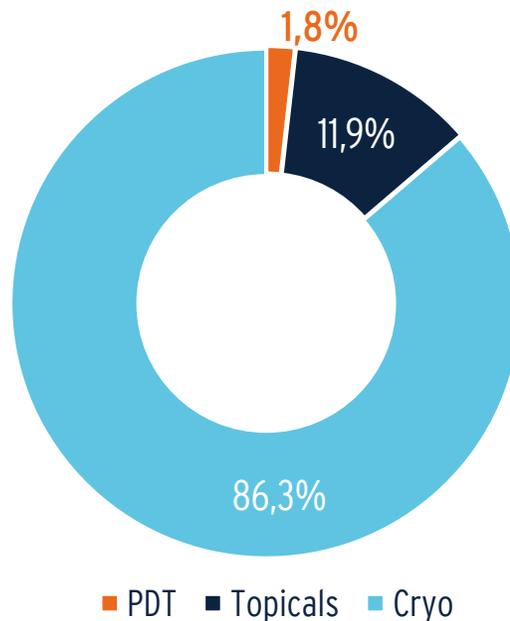
~13Mio. AK
BEHANDLUNGEN JÄHRLICH¹



¹Landis et al., (2014) Derm. Online J. 20(4), ²Market data accessible from CMS and IQVIA, 2019; ³www.skincancer.org/skin-cancer-information/actinic-keratosis/

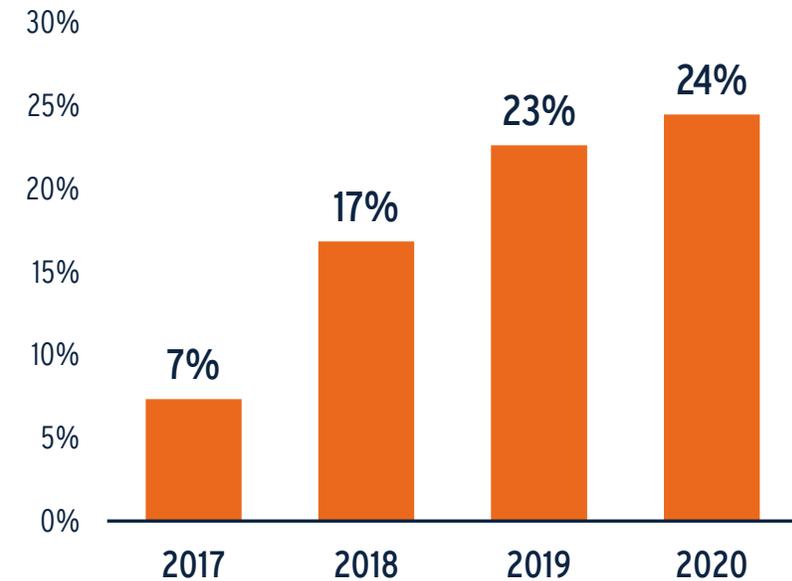
ADRESSIERBARER US-MARKT: ~USD 4 MILLIARDEN

Behandlungsoptionen für AK im US Markt¹ (2020)



~10 % der
Kryobehandlungen
betreffen mehr als
14 Läsionen in einer
Sitzung¹

Anteil von AMELUZ[®] am PDT Markt²



US-Preis von Ameluz[®]: \$315³

¹Market data accessible from CMS and IQVIA, 2020

²Based on company estimates and analysis of market data accessible from CMS and IQVIA

GEPLANTE ERWEITERUNG DES AMELUZ®-LABELS ZUR OPTIMIERUNG DES MARKTPOTENZIALS IN DEN USA

Produkt	Indikation	Studientyp	Status
RhodoLED® XL	PDT Lamp zur Beleuchtung von größeren Körperarealen	n.a.	FDA Zulassung Oktober 2021
Ameluz®	Basalzellkarzinom	Phase III	läuft
Ameluz®	Aktinische Keratose	Pharmakokinetik Studie	abgeschlossen
Ameluz®	Aktinische Keratose	Phase I Sicherheitsstudie mit 3 Tuben Ameluz®	Beginn der Patientenrekrutierung
Ameluz®	Moderate bis schwere Akne	Phase IIb	Beginn der Patientenrekrutierung
Ameluz®	Aktinische Keratose	Phase III Anwendung von 3 Tuben auf dem Gesicht in Kombination mit einem neuen Belichtungsprotokoll	2022
Ameluz®	Aktinische Keratose	Phase III - Extremitäten	2022
Ameluz®	Stachelzellkarzinom <i>in situ</i>	Phase III	2023

IPO DER BIOFRONTERA INC.



Um die Marktexpansion von Ameluz® flexibel und langfristig finanzieren zu können, haben wir Biofrontera Inc. an der Nasdaq notiert.

Warum zu diesem Zeitpunkt:

- Aktives Umsatz-Momentum in den USA nach Überwindung der Coronakrise
- Attraktive Vergütung der Therapieoption über die Gesundheitsdienstleister
- Medizinischer Bedarf einer Feldtherapie der AK
- Rascher Ausbau der kommerziellen Infrastruktur nötig
- Fokussierung auf Indikationserweiterungen innerhalb der BF-Gruppe

IPO BIOFRONTERA INC.

Vorteile für die Biofrontera AG

- Die Lizenz- und Liefervereinbarung innerhalb der Biofrontera Gruppe ermöglicht ein unabhängiges Wachstum von Biofrontera Inc. und Biofrontera AG.
- Die Belastung der AG Liquidität durch den Kostenblock der Biofrontera Inc. entfällt.
- Kapitalisierung der AG ist hierdurch auf absehbare Zeit gesichert.
- Keine Notwendigkeit von weiteren Finanzierungen für die vorhersehbare Zukunft.

Vorteile für die Biofrontera Inc.

- Die Lizenz- und Liefervereinbarung innerhalb der Biofrontera Gruppe ermöglicht ein unabhängiges Wachstum von Biofrontera Inc. und Biofrontera AG.
- Ein auf die USA fokussiertes, eigenständiges, kommerzielles Pharmaunternehmen, das in der Lage ist, die erheblichen Wachstumschancen in den USA zu nutzen.
- Bietet eine Struktur, die der Biofrontera Inc. die finanzielle Flexibilität am amerikanischen Kapitalmarkt gibt, ihren Wachstumsplan umzusetzen.

ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG

- VIELEN DANK FÜR IHRE AUFMERKSAMKEIT -

Vorstand der Biofrontera AG

14. Dezember 2021