

**WILLKOMMEN ZUR ORDENTLICHEN
HAUPTVERSAMMLUNG DER BIOFRONTERA AG**

DER WEBCAST STARTET UM 11:00 UHR.

23. August 2022

ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG VORSTANDSPRÄSENTATION

Biofrontera AG

Paul Böckmann - Vorstand der Biofrontera AG
23. August 2022

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.

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
- Dezember: Patenterteilungen
 - Belichtungsprotokoll
 - Kombination aus Anordnung der LEDs und Behandlungsmethode mit der RhodoLED[®] XL

Wahl eines neuen Aufsichtsrats

Biofrontera Inc. verliert gem. § 290 HGB ihren Status als Tochtergesellschaft

MEILENSTEINE HJ1 2022

- Umsatzsteigerung im ersten Halbjahr von rund 15% ggb. dem Vorjahreszeitraum
- Positives EBITDA und EBIT aus dem operativen Geschäft aufgrund der Neustrukturierung der Biofrontera
- Aufhebung des behördliches Preisdekret für Ameluz® in Spanien
- Berufung von Paul Böckmann in den Vorstand
- Beschluss einer Kapitalerhöhung im April mit anschließender Anfechtungsklage der Maruho Deutschland GmbH
- Beendigung U.S.-amerikanische ADS Programm und Rückzug von der NASDAQ
- Aufnahme des Patents um die neue RhodoLED® XL in das FDA Orange Book
- Erteilungsbescheid für australisches Patent auf innovatives PDT-Behandlungsprotokoll
- Anerkennung der Biofrontera Pharma als Auftragslabor zur Chargenkontrolle & Stabilitätsprüfung für Ameluz® durch die FDA
- Lizenzpartner Louis Widmer (Schweiz) erhält Zulassungserweiterung von Ameluz®
- Übernahmeangebot durch die Deutsche Balaton AG

BIOFRONTERA INC. VERLIERT GEM. § 290 HGB IHREN STATUS ALS TOCHTERGESELLSCHAFT

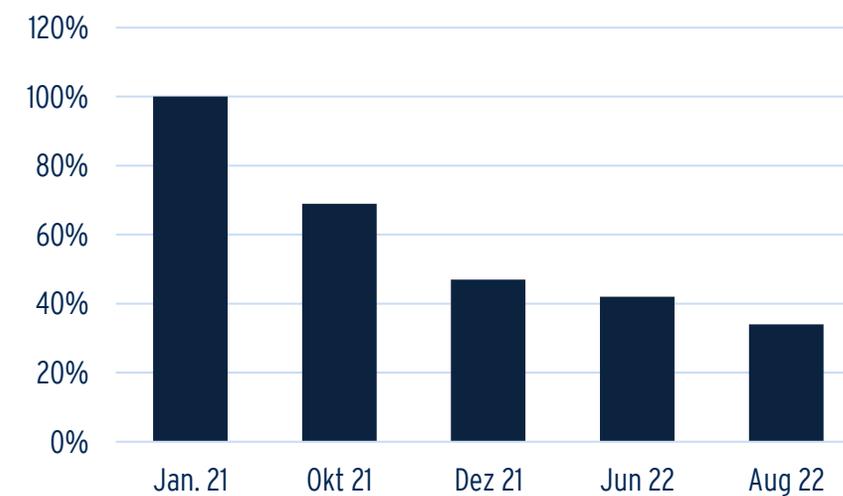
- Die Biofrontera AG hat einen kontinuierlichen Bestand von 8 Mio. gehaltenen Aktien BF Inc. Aktien
- Per 29.12.2021 Verlust der 50% Mehrheit an der BF Inc. aufgrund der Ausgabe von Aktien und Ausübung von Optionscheinen
- Zum 31.12.2022 erfolgte die Entkonsolidierung der BF Inc.

Schwer vergleichbare Kennzahlen 2021 und 2022 aufgrund Auswirkungen im Reporting auf:*

- Umsatz/Lizenz Einnahmen
- Kosten
- Eigenkapital

* Liste nicht abschließend

Beteiligungsanteil an Biofrontera Inc.

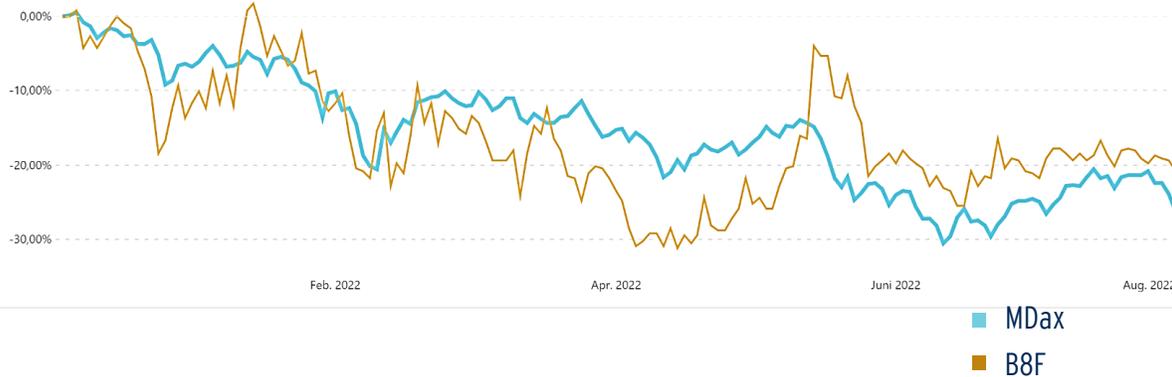


Aktueller Beteiligungsanteil mit 8 Mio. Aktien entspricht 34%.

AKTIENKURS

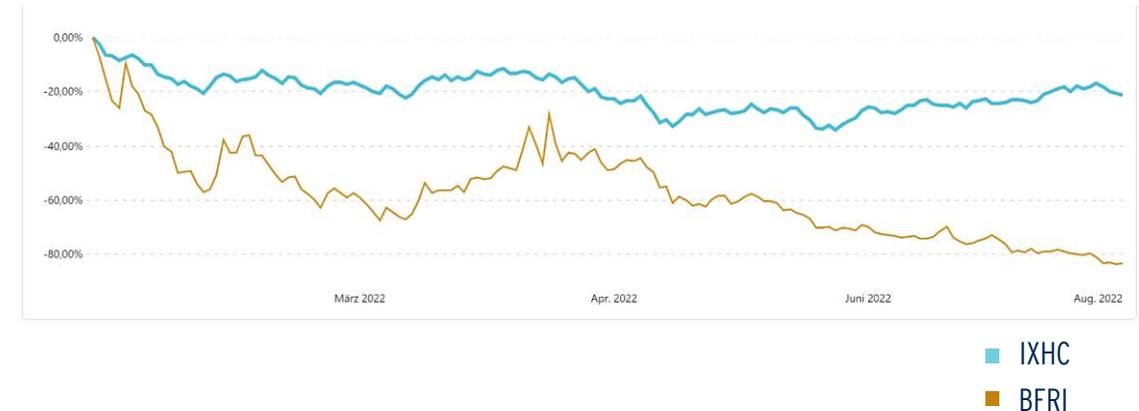
Biofrontera AG (FRA: B8F)

Aktueller Kurs (19.8.2022): 1,18 Euro YTD: -19.46%
(benchmark MDAX)



Biofrontera Inc (NASDAQ: BFRI)

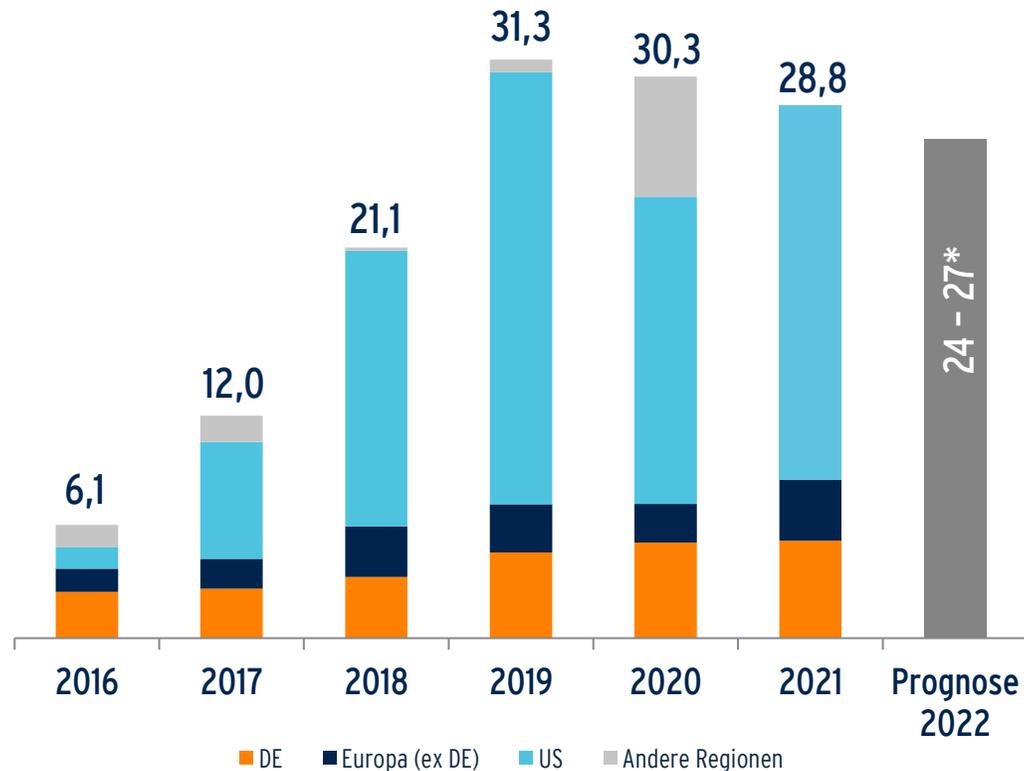
Aktueller Kurs (19.8.2022): 1,15 USD YTD: -83,38%
(benchmark Nasdaq Healthcare Index)



UMSATZENTWICKLUNG

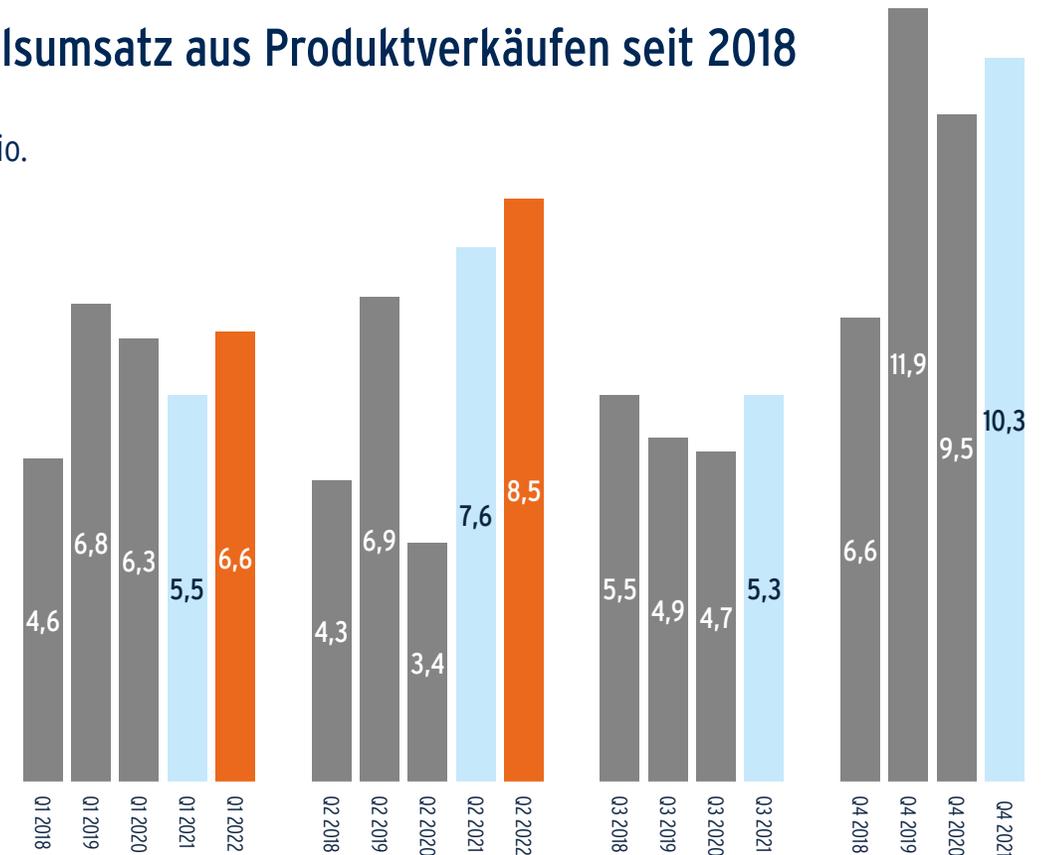
Umsatzentwicklung in den letzten 6 Jahren

In EUR Mio.



Quartalsumsatz aus Produktverkäufen seit 2018

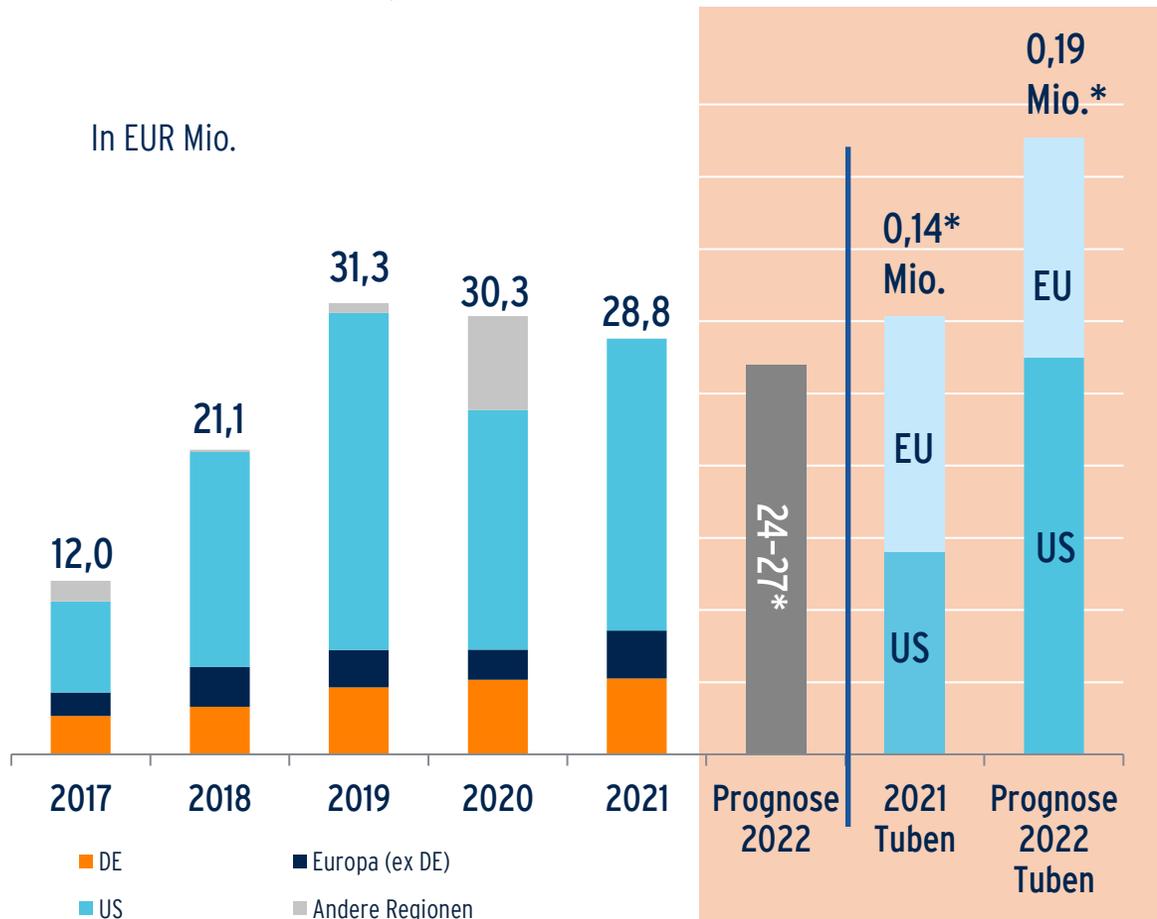
In EUR Mio.



*Nach der Entkonsolidierung der Biofrontera Inc. werden Absatz und Umsatz der Biofrontera Gruppe mit der Biofrontera Inc. entsprechend den Lieferungen an die Biofrontera Inc. und mit dem Umsatzanteil der Gruppe gem. Lizenzabkommen erfasst.

UMSATZPROGNOSE 2022

Umsatzentwicklung in den letzten 5 Jahren



- Die Entkonsolidierung der Biofrontera Inc. bedingt eine darauf adaptierte Prognosestellung für 2022
- Der zugrunde gelegte Tubenabsatz spiegelt eine zu erwartende deutliche Absatzsteigerung

*Nach der Entkonsolidierung der Biofrontera Inc. werden Absatz und Umsatz der Biofrontera Gruppe mit der Biofrontera Inc. entsprechend den Lieferungen an die Biofrontera Inc. und mit dem Umsatzanteil der Gruppe gem. Lizenzabkommen erfasst.

BIOFRONTERA GRUPPE - FINANZKENNZAHLEN

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	6M 2022
Gesamtumsatz	6,1	12,0	21,1	31,3	30,3	28,8	15,1
davon Produktumsätze	5,0	10,6	21,0	30,6	23,9	28,7	14,7*
davon US Umsätze	1,2	6,3	14,9	23,3	16,6	20,2	10,5**
Verlust aus Betriebstätigkeit	-11,8	-13,9	-18,5	-23,4	-7,6	-35,3	3,3
EBITDA				1,0	-4,7	28,0	3,4
EBIT				-2,2	-10,0	24,7	3,0
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	15,1	11,1	19,5	11,1	16,5	6,9	1,7
Finanzielle Verbindlichkeiten	3,9	12,5	13,6	23,3	23,9	3,3***	1,8

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

* inkl. Umsatz mit Lizenzpartnern

**Produktumsatz mit Lizenzpartner BF Inc.

*** vorzeitige Rückzahlung des von der Europäischen Investitionsbank ("EIB") aufgenommenen Darlehens in Q4/21

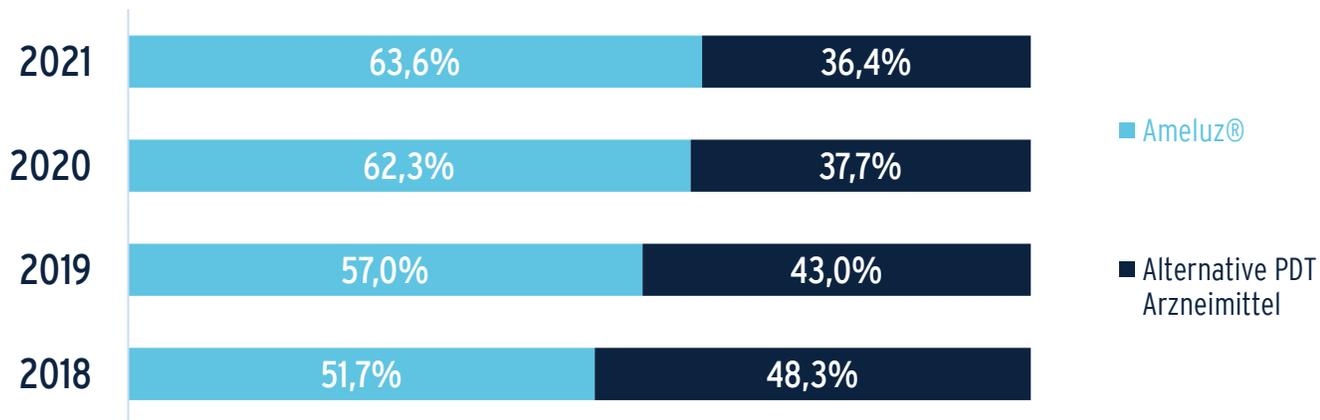
BILANZKENNZAHLEN

In TEUR	31. Dez 2019	31. Dez 2020	31. Dez 2021	30. Jun 2022
Bilanzsumme	58.363	56.391	76.699	32.609
Langfristige Vermögenswerte	35.873	30.264	62.322	23.352
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	11.119	16.546	6.908	1.748
Andere kurzfristige Vermögenswerte	11.372	9.580	7.469	7.509
Kurzfristige Verbindlichkeiten	11.579	8.286	17.467	9.750
Langfristige Verbindlichkeiten	36.830	40.730	1.235	1.578
Eigenkapital	7.375	7.375	57.997	21.280

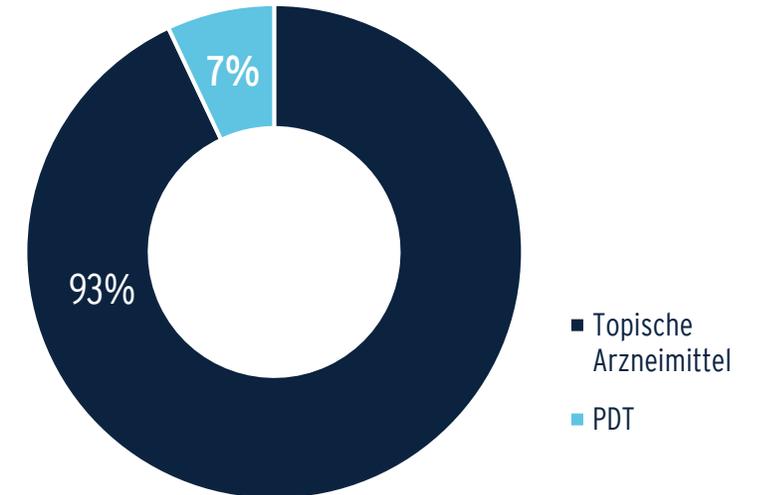
AMELUZ® – DER DEUTSCHE MARKT¹

- Unser größter EU-Markt mit rund 850.000 AK-Behandlungen pro Jahr¹
- Tageslicht-PDT hat das deutsche PDT-Marktsegment seit 2018 verdoppelt – weiteres Wachstumspotential

MARKTANTEIL VON AMELUZ® IM DEUTSCHEN PDT MARKT



Deutschland: Behandlungsoptionen für AK (2021)*



*Daten zur Kryotherapie liegen nicht vor

¹ Insight Health data 2021

UPDATE ÜBERNAHMEANGEBOT DER DEUTSCHE BALATON AG Biofrontera



Deep in dermatology

- 7. Juni 2022 Bekanntgabe der Deutschen Balaton AG zur Abgabe eines freiwilligen öffentlichen Übernahmeangebots
- 15. Juli 2022 Veröffentlichung der Angebotsunterlage
- Klare Stellungnahme von Aufsichtsrat, Vorstand und Mitarbeiter gegen die Annahme des Übernahmeangebots
- 12. August 24:00 Uhr Meldestichtag zur Annahme

- Bis zum Stichtag wurde das Angebot für insgesamt 271.900 Biofrontera AG Aktien (rund 0.48% der Stimmrechte) angenommen.*

*Gemäß § 16 Abs. 2 Satz 1 WpÜG können Aktionäre der Zielgesellschaft, die das Angebot bisher nicht angenommen haben, das Angebot noch innerhalb von zwei Wochen nach der erfolgten Bekanntmachung, also bis zum 31. August 2022, 24:00 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main), nach den Bestimmungen der Angebotsunterlage annehmen. Die Bieterin wird die endgültige Zahl der Biofrontera-Aktien, für die das Angebot nach Ablauf der weiteren Annahmefrist angenommen wurde, bekanntgeben, sobald diese Zahl feststeht (voraussichtlich am 5. September 2022).

* Quelle: Veröffentlichung Bundesanzeiger

BIOFRONTERA GRUPPE – PROGNOSE 2022

	2022	2023
Umsatz	24 – 27 Mio. EUR	Steigend
EBITDA	Annähernd ausgeglichen	Positiv*
EBIT	Leicht negativ*	Positiv*

* Im niedrigen einstelligen Millionenbereich

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®	Patientenrekrutierung läuft
Ameluz®	Moderate bis schwere Akne	Phase IIb	Patientenrekrutierung läuft
Ameluz®	Schwere Akne	Pharmakokinetik Studie	2023
Ameluz®	Aktinische Keratose	Phase III - Extremitäten	2022
Ameluz®	Aktinische Keratose	Phase III Anwendung auf dem Gesicht in Kombination mit einem neuen Belichtungsprotokoll	2023
Ameluz®	Stachelzellkarzinom <i>in situ</i>	Phase III	2023

ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG

- VIELEN DANK FÜR IHRE AUFMERKSAMKEIT -

Vorstand der Biofrontera AG
23. August 2022