



Formycon AG

begrüßt alle Aktionärinnen und Aktionäre
zur ordentlichen Hauptversammlung 2024

12. Juni 2024 | 11:00 Uhr

Diese Präsentation kann zukunftsgerichtete Aussagen und Informationen enthalten, die auf unseren heutigen Erwartungen und bestimmten Annahmen beruhen. Bekannte und unbekannte Risiken, Unsicherheiten sowie andere Faktoren können zu erheblichen Abweichungen zwischen den hier getroffenen Einschätzungen und den tatsächlichen künftigen Ergebnissen führen. Dies kann die zukünftige finanzielle Situation und generelle Entwicklung des Unternehmens wie auch die Entwicklung von Produkten betreffen. Solche bekannten und unbekanntem Risiken und Unsicherheiten umfassen unter anderem die Forschung und Entwicklung, den Zulassungsprozess, die Vorgehensweise von regulatorischen und anderen Behörden, klinische Studienergebnisse, Änderungen in Gesetzen und Vorschriften, die Produktqualität, Patientensicherheit, Patentstreitigkeiten sowie vertragliche Risiken und Abhängigkeiten von Dritten.

Bezüglich der Pipeline-Projekte werden von der Formycon AG keine Zusicherungen, Gewährleistungen oder andere Garantien übernommen, dass diese die notwendigen regulatorischen und zulassungsrelevanten Zustimmungen erhalten oder wirtschaftlich verwertbar und/oder erfolgreich sein werden. Die Formycon AG übernimmt keine Verpflichtung, diese auf die Zukunft gerichteten Aussagen zu aktualisieren oder bei einer anderen als der erwarteten Entwicklung zu korrigieren. Dieses Dokument stellt keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Formycon-Aktien dar. Außerdem beabsichtigt das Unternehmen mit dieser Veröffentlichung nicht, Formycon-Aktien öffentlich anzubieten.

Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen sind nicht zur Verbreitung in den USA, Kanada, Australien, Japan oder anderen Ländern vorgesehen, wo die Aufforderung zum Erwerb oder Verkauf von Aktien untersagt ist. Diese Veröffentlichung ist ausdrücklich keine Aufforderung zum Kauf von Aktien in den USA.



Bericht des Vorstands

Einführung

Dr. Stefan Glombitza
CEO der Formycon AG

Herzlich Willkommen!

Vorstand der Formycon AG



Dr. Stefan Glombitza
Chief Executive Officer
*Corporate Strategy and
Product Development*



Nicola Mikulcik
Chief Business Officer
Business Operations



Dr. Andreas Seidl
Chief Scientific Officer
*Scientific and
Pre-/Clinical Affairs*



Enno Spillner
Chief Financial Officer
Enabling Functions

Bericht des Vorstands

Strategie & Positionierung

Dr. Stefan Glombitza
CEO der Formycon AG

Biopharmazeutische Arzneimittel

Hohe Kosten – stark begrenzter Zugang

Biopharmazeutische Arzneimittel machen einen immer größeren Teil der Arzneimittelausgaben aus.¹

Beispiel Deutschland:

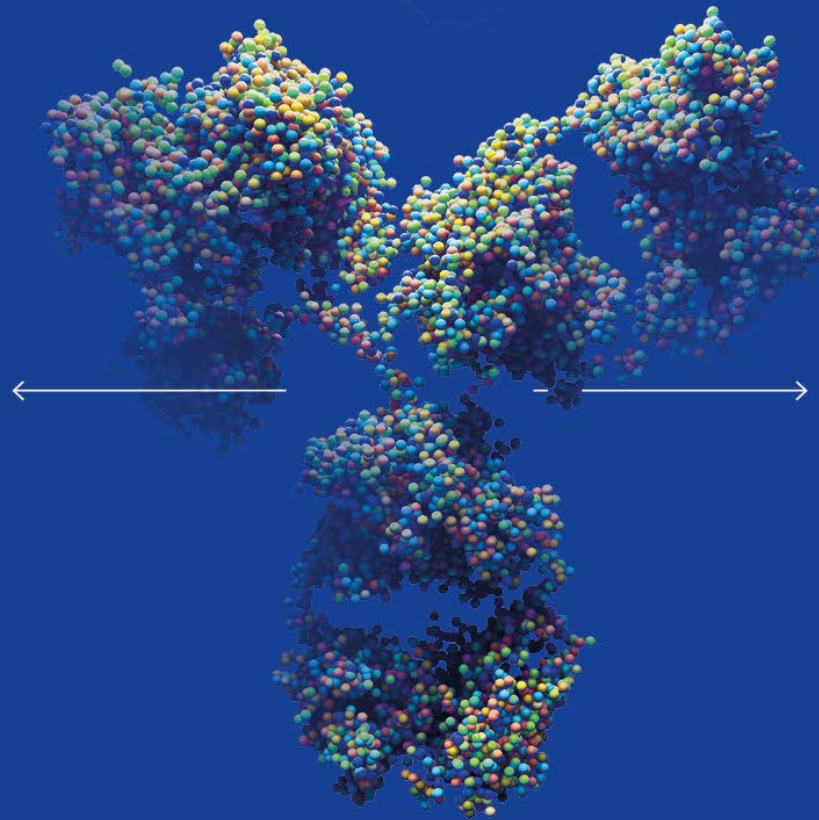
- *Biopharmazeutika-Anteil seit 2006 + **150 %** auf 35 % gestiegen*
- *Bruttoumsatz mit Biopharmazeutika seit 2006 + **494 %** auf 20,8 Mrd. € gestiegen*
- *nur ein kleiner Teil der Patienten hat Zugang zu biopharmazeutischen Therapien²*

¹IQVIA - <https://www.iqvia.com/-/media/iqvia/pdfs/germany/library/infographic/iqvia-12-2023-infografik-biosimilars.pdf>
²Baumgart, Misery, Naeyaert, Taylor: Biological Therapies in Immune-Mediated Inflammatory Diseases: Can Biosimilars Reduce Access Inequities? Frontiers in Pharmacology, 28 March 2019

Therapie: Biosimilars!

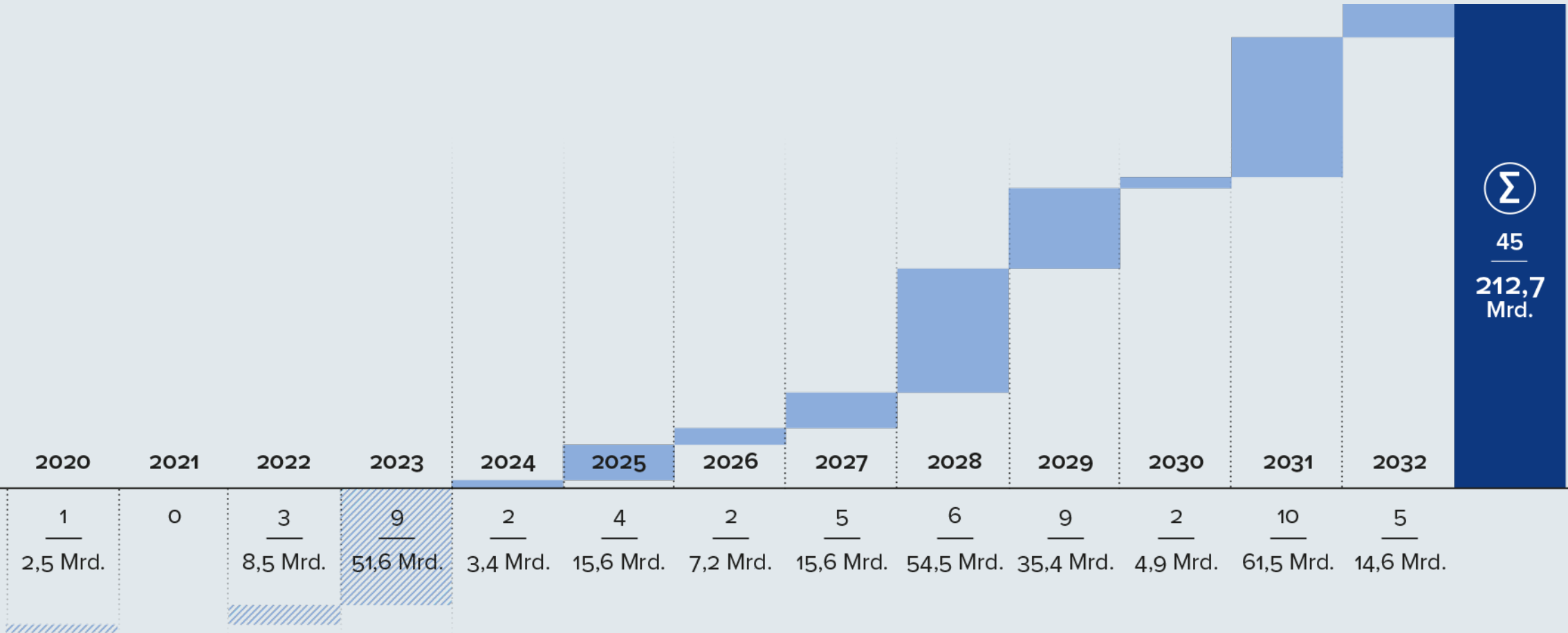
Biosimilars ...

*... verbessern
die **Versorgung** mit
hochwirksamen
Arzneimitteln und
ermöglichen
Spitzenmedizin
für schwer erkrankte
Patienten.*



*... reduzieren
die **finanziellen**
Belastungen der
Gesundheitssysteme
in der Welt.*

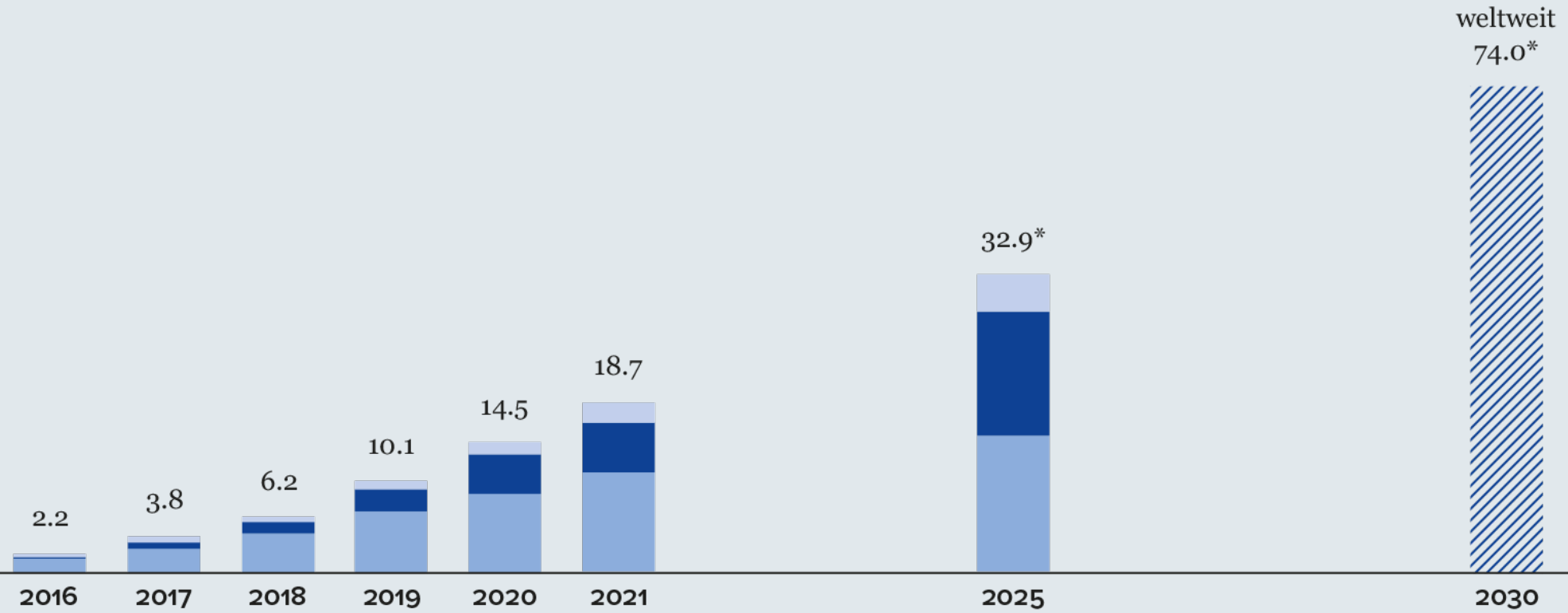
Riesiges Biosimilar-Potential – bis 2032 verlieren 45 Blockbuster* ihre Patentexklusivität



*Blockbuster ist hier definiert als ein Medikament mit einem weltweiten jährlichen Umsatz von mehr als 1 Mrd. US\$.
McKinsey & Company, "Three imperatives for R&D in biosimilars", August 2022

Der Biosimilar-Markt entwickelt sich weiter sehr dynamisch

Weltweiter Umsatz mit Biosimilars 2016 – 2030 in Mrd. US\$



■ Europa
 ■ USA
 ■ Rest der Welt

**Projektion*

Same procedure as ...?

Biosimilars stellen besondere Anforderungen

Small Molecules

New Chemical Entity (NCE)



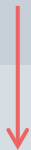
Innovatives chemisch-synthetisches “niedermolekulares” Arzneimittel

Entwicklung: 10 – 14 Jahre

Budget: 1 – 2 Mrd. US\$

Patentschutz: 20 – 25 Jahre

Markt-Exklusivität



Generikum



Nachfolgepräparat

Entwicklung: 2 – 3 Jahre

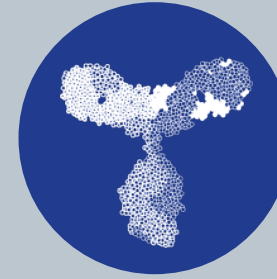
Budget: 5 – 10 Mio. US\$

Klinisches Programm: Phase I**

Gleiche Wirksamkeit und Sicherheit

Biologika*

New Biological Entity (NBE)



Innovatives biopharmazeutisches Arzneimittel

Entwicklung: 10 – 14 Jahre

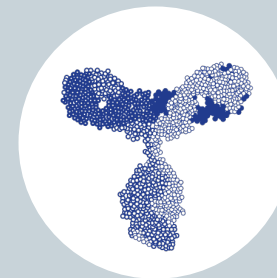
Budget: 1 – 2 Mrd. US\$

Patentschutz: 20 – 25 Jahre

Markt-Exklusivität



Biosimilar



Nachfolgepräparat

Entwicklung: 7 – 10 Jahre

Budget: 150 – 300 Mio. US\$

Klinisches Programm: Phase I + Phase III

Gleiche Wirksamkeit und Sicherheit

* Biologische Wirkstoffe sind bis zu 1000 Mal größer und komplexer als herkömmliche niedermolekulare Wirkstoffe (Small Molecules)
 ** Nur für oral verabreichte Wirkstoffe. Bei Injektionsmitteln ist nicht einmal eine Phase I erforderlich

Formycon – der Pure-Play Biosimilar-Entwickler



Unabhängig. Global. Fokussiert.

- **R&D Powerhouse** mit einer voll skalierbaren Biosimilar-Entwicklungsplattform
- Kommerziell hochattraktive und stetig wachsende **Biosimilar-Pipeline**

Unsere Vision

Formycon wird zum weltweit führenden Pure-Play Biosimilar-Unternehmen und zum präferierten Kooperationspartner

Unsere Wachstumsstrategie



Biosimilar Experten

#TeamFormycon

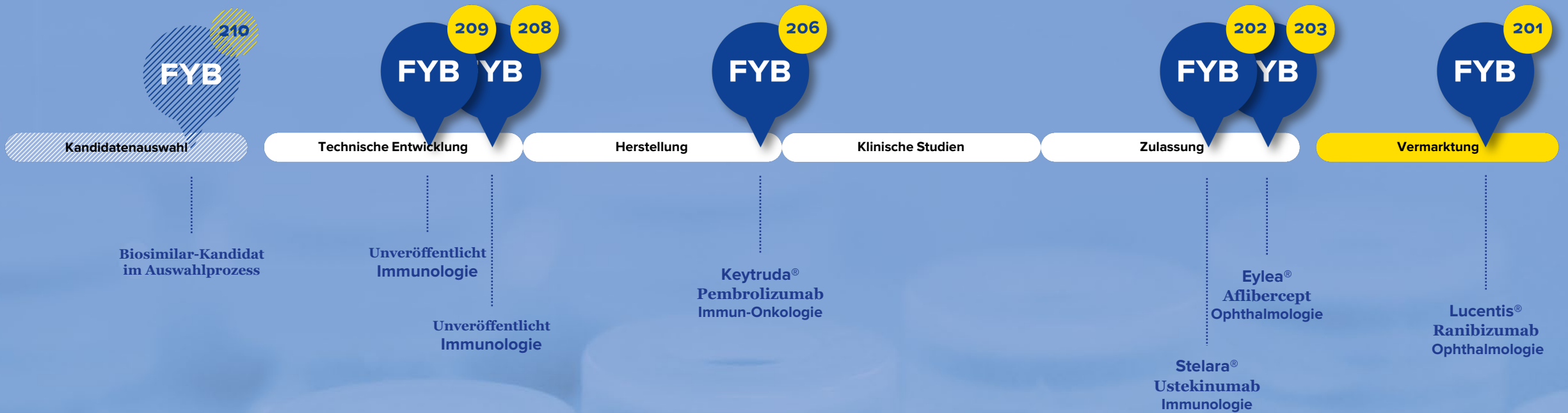
Bericht des Vorstands

Entwicklungsprojekte

Dr. Stefan Glombitza
CEO der Formycon AG

Das Ergebnis von Kompetenz und Agilität: eine starke Pipeline

Entwicklungsstatus der Formycon Biosimilar-Kandidaten



FYB201 – Lucentis® Biosimilar weltweit auf dem Vormarsch mit Sandoz als neuem Partner für die USA



- Das Biosimilar ist bislang in **19 Ländern weltweit** auf dem Markt.
- FYB201 **übertrifft die Biosimilar-Konkurrenz** in den USA und Europa.
- In **Großbritannien** hat Ongavia® einen Marktanteil von **rund 79 % erreicht**.*
- In den **USA** lag der Marktanteil von Cimerli® im Q4/2023 **bei 38 %**.*
- Erfolgreiche **Übertragung der Kommerzialisierungsrechte** in den USA von Coherus auf Sandoz.



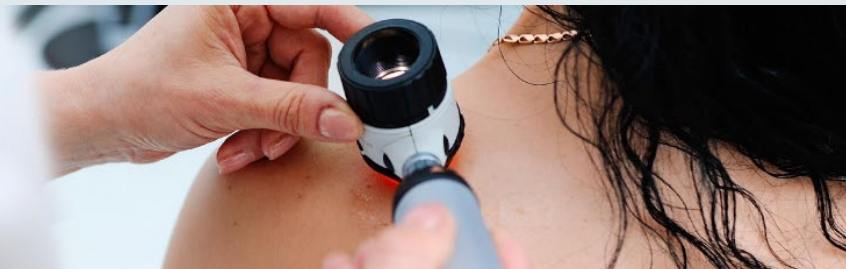
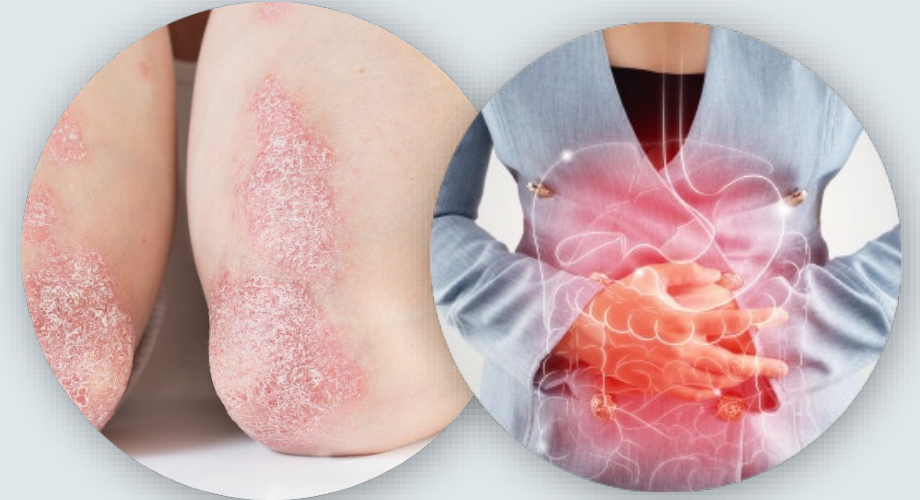
Formycon Einkommensposition
 Bis zu 15 % der Nettoumsätze aus CIMERLI®- (US),
 Ranivisio®- (EU) und Ongavia®-Umsätzen (UK)

Lucentis® ist eine eingetragene Marke von Genentech, Inc., CIMERLI® ist eine eingetragene Marke von Coherus BioSciences, Inc. Ongavia® ist eine eingetragene Marke von Teva Pharmaceutical Industries Ltd., Ranivisio® ist eine eingetragene Marke von Bioeq AG
 *Anteil nach Volume auf Basis der Vertriebsdaten von IQVIA Inc.

FYB202 – Stelara® Biosimilar-Kandidat auf dem Weg zur Zulassung



- Die **Zulassungsverfahren in den USA und Europa** wurden eingeleitet.
- Globale **Vereinbarung mit Fresenius Kabi** für die Vermarktung von FYB202 unterzeichnet.
- Settlement mit J&J definiert **Markteintritt in den USA „nicht später als 15. April 2025“** und innerhalb der ersten Launchgruppe.
- Vereinbarung mit J&J für die Einführung in den **Märkten Europa und Kanada.**



Formycon Einkommensposition

Vorab- und Meilensteinzahlungen sowie Beteiligung zu etwa 50 % an den Nettoerlösen des Biosimilars

FYB203 – Eylea® Biosimilar-Kandidat auf dem Weg zur Zulassung

203

FYB

- Die **Zulassungsverfahren in den USA und Europa** sind in vollem Gange.
- **Verhandlungen** mit Vermarktungspartnern für die USA und Europa **weit fortgeschritten**.
- Vereinbarung mit **MS Pharma** für die Vermarktung in der MENA Region abgeschlossen.



*MS*pharma

Formycon Einkommensposition

Beteiligung im mittleren einstelligen bis niedrigen zweistelligen Prozentbereich an allen Einnahmen der Klinge Biopharma GmbH im Rahmen der Kommerzialisierungsvereinbarungen

FYB206 – Keytruda® Biosimilar-Kandidat

206

FYB

- Das **klinische Programm** wurde im Rahmen von „**Scientific Advice Meetings**“ mit den zuständigen Aufsichtsbehörden für die **USA, EU und Japan** abgestimmt.
- Die Entwicklung des **Herstellungsprozesses** ist weit fortgeschritten und die GMP-Produktion im großen Maßstab etabliert.
- **Formycon befindet sich in der Führungsgruppe der Biosimilar-Entwickler.**



Formycon Einkommensposition

100 % Formycon Projekt

Bisher unverpartnert

Keytruda® ist eine eingetragene Marke von Merck Sharp & Dohme LLC

Biosimilars erfordern besondere Kompetenz
und Agilität – ein großes Dankeschön an die Teams!



Danke!



Mehr als **240**
Mitarbeitende aus
31 Nationen.

Mehr als **80** % der
Belegschaft von Formycon
ist in der **Forschung und**
Entwicklung tätig.



Die Kombination von
hoher fachlicher Kompetenz
in der biopharmazeutischen
Entwicklung mit einem
agilen Mindset zeichnet
Formycon aus.

Ausblick H2 2024

Zahlreiche operative und kommerzielle Meilensteine stehen bevor



Lucentis® Biosimilar [Ranibizumab]

- **Zulassungen und Produkteinführungen** in weiteren attraktiven Märkten.
- Steigende **Marktdurchdringung** in Europa.



Stelara® Biosimilar-Kandidat [Ustekinumab]

- **FDA Zulassung** im Sept. 2024 erwartet.
- **EC Zulassung** in Q4/2024 erwartet.



Eylea® Biosimilar-Kandidat [Aflibercept]

- **FDA Zulassung** im Juni 2024 erwartet.
- **EC Zulassung** Anfang 2025 erwartet.
- Kommerzialisierungspartnerschaften für die USA, Europa and weitere Territorien.



Keytruda® Biosimilar-Kandidat [Pembrolizumab]

- Start des klinischen Programms – **“First Patient In”**.



Unveröffentlichte Biosimilar-Kandidaten

- Weitere Fortschritte auf dem Weg zum **„Technical Proof of Similarity“**.



Neuer Biosimilar-Kandidat

- Auswahlentscheidung und **Beginn der technischen Entwicklung**.

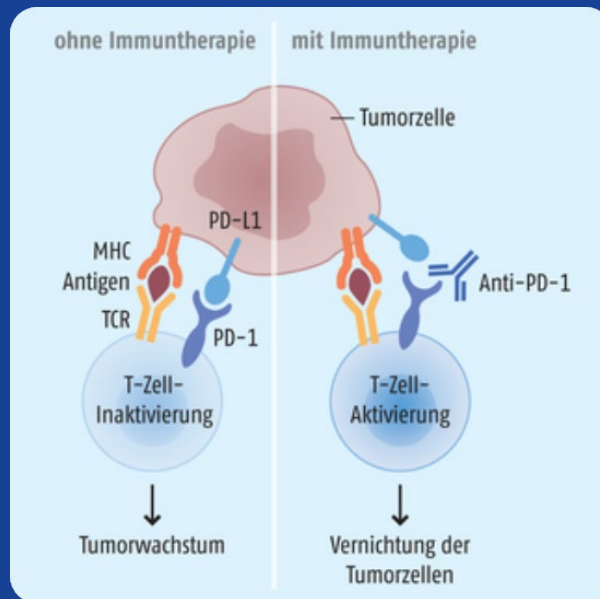
Bericht des Vorstands

Scientific & Pre-/Clinical Affairs

Dr. Andreas Seidl

CSO der Formycon AG

Immun-Checkpoint-Inhibitoren haben die Therapie vieler Tumorerkrankungen revolutioniert



- Krebszellen mit Hilfe des körpereigenen Abwehrsystems zu attackieren, gilt als die Therapie der Zukunft
- Krebszellen schützen sich vor dem Angriff durch das körpereigene Immunsystem, in dem sie über den Immun-Checkpoint-Mechanismus T-Zellen deaktivieren
- Immuntherapien, wie bspw. der monoklonale Antikörper Pembrolizumab (Keytruda®), machen sich das körpereigene Immunsystem zunutze, um Tumorzellen zu stoppen
- Pembrolizumab greift gezielt an den sogenannten Immun-Checkpoints ein, um diesen Überlebensmechanismen des Tumors außer Kraft zu setzen.
- Die Blockade der angreifenden T-Zellen wird beendet und die Tumorzellen bekämpft
- Mit Pembrolizumab werden derzeit die soliden Tumoren fast aller Organe sowie das Hodgkin-Lymphom behandelt und es sind mehr als 20 Indikationen zugelassen
- Die Anzahl an Indikationen wird weiter zunehmen, da eine Vielzahl von klinischen Studien von Pembrolizumab, auch in Kombination mit anderen Wirkstoffen/Therapien, laufen

- Im Jahr 2023 setzte Merck mit Ihrem Blockbusterkrebsmedikament Keytruda® weltweit rund 25 Milliarden US-Dollar um*
- Durch Biosimilars wird die Zugänglichkeit zu dieser Therapie verbessert und die Kostenbelastung verringert (Keytruda® Behandlungskosten pro Jahr: > 100.000 € in der EU, > 200.000 US\$ in den USA)

Klinische Entwicklung von FYB206

Bei der Zulassung von Biosimilars muss die Wirksamkeit des biosimilaren Wirkstoffs FYB206 nicht neu belegt werden, da dies bereits beim Referenzarzneimittel Keytruda® erfolgt ist.

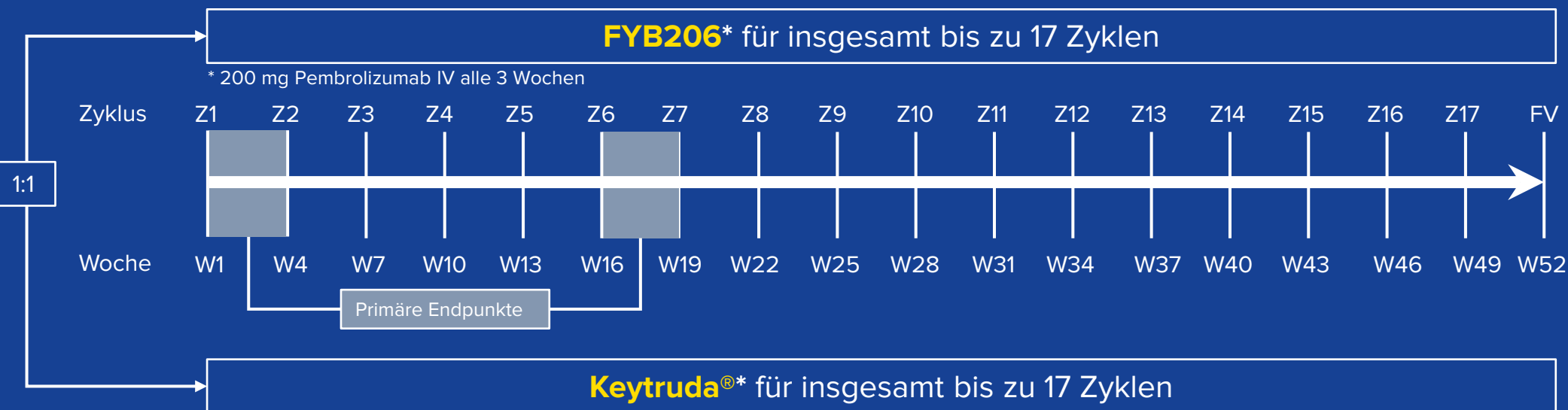
Es müssen folgende Nachweise erbracht werden:

- **Vergleichbare Pharmakokinetik** in einer sensitiven Studienpopulation (Wirkstoffkonzentration über die Zeit in der Blutbahn nach Arzneimittelgabe)
- **Vergleichbare klinische Wirksamkeit, Sicherheit und Immunogenität**

Klinisches Entwicklungsprogramm von FYB206

| Phase / Studienname | Ziel | Sensitive Studienpopulation |
|---------------------|--|--|
| Phase I | Nachweis der vergleichbaren Pharmakokinetik von FYB206 und Keytruda® | Patienten nach vollständiger chirurgischer Entfernung eines malignen Melanoms („schwarzer Hautkrebs“) |
| Phase III | Nachweis, dass keine klinisch relevanten Unterschiede in der Wirksamkeit, Sicherheit und Immunogenität zwischen FYB206 und Keytruda® bestehen | Patienten mit nicht-kleinzelligem Bronchialkarzinom (Lungenkrebs) |

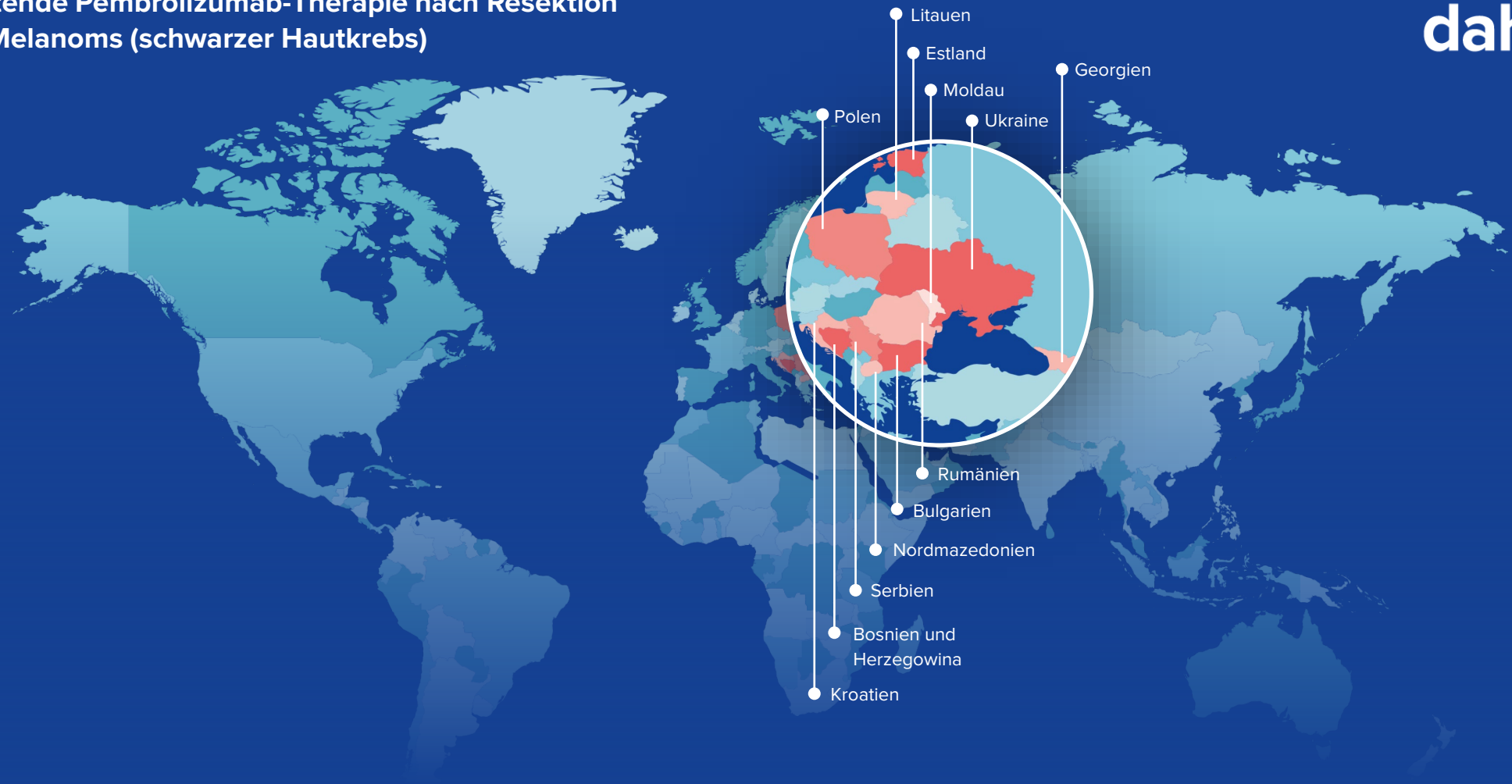
Klinische Phase I: Studiendesign



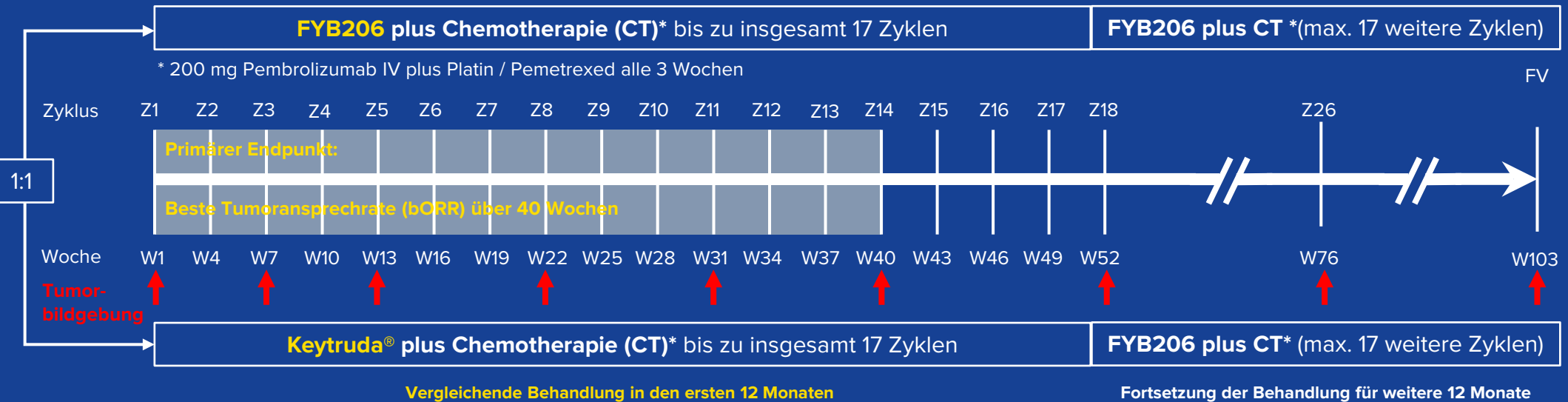
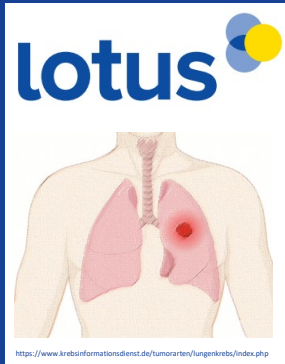
| | |
|------------------------|---|
| Studienpopulation | Patienten mit vollständig chirurgisch entferntem, malignem Melanom ("schwarzer Hautkrebs") |
| Geplante Fallzahl | 94 randomisierte Patienten |
| Primäres Studienziel | PK-Ähnlichkeit von FYB206 und Keytruda® in der Wirkstoffexposition nach der ersten und sechsten Dosis |
| Sekundäre Studienziele | Vergleichbarkeit bzgl. Wirksamkeit, rückfallfreies Überleben, Sicherheit & Immunogenität |
| Studiendauer | 12 Monate Rekrutierung. Weiterbehandlung 12 Monate. Erste Ergebnisse werden Mitte 2026 erwartet |

Klinische Phase I: Wo wird die Studie durchgeführt?

Begleitende Pembrolizumab-Therapie nach Resektion
eines Melanoms (schwarzer Hautkrebs)



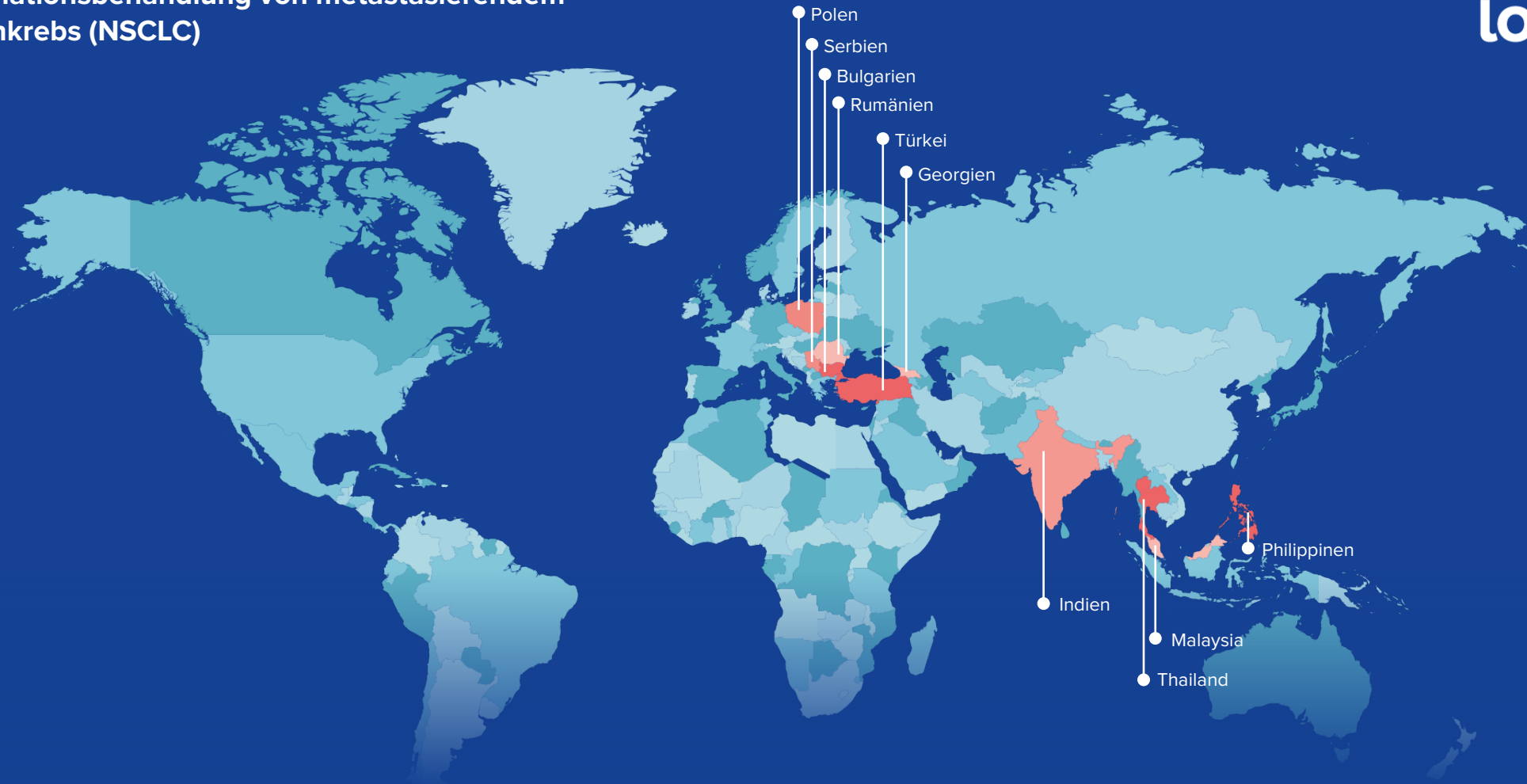
Klinische Phase III: Vergleichbare Wirksamkeit und Sicherheit



| | |
|--------------------------|---|
| Studienpopulation | Patienten mit nicht-kleinzelligem Lungenkarzinom (NSCLC) |
| Geplante Fallzahl | 524 randomisierte Patienten |
| Primäres Studienziel | Therapeutische Äquivalenz in Kombination mit Chemotherapie von FYB206 und Keytruda® |
| Primäre Studienendpunkte | Beste Tumoransprechrate über 40 Wochen (Anteil der Patienten mit vollständigen und partiellen Tumoransprechen) |
| Sekundäre Endpunkte | Wirksamkeit: Rückfallfreies Überleben; Gesamtüberleben; Zeit bis zum Ansprechen der Therapie; Dauer des Therapieansprechens; Sicherheit & Immunogenität |
| Studiendauer | 18 Monate Rekrutierung. Weiterbehandlung 12 Monate bis zum Readout. Erste Ergebnisse werden 2027 erwartet. |

Klinische Phase III: Wo wird die Studie durchgeführt

Kombinationsbehandlung von metastasierendem
Lungenkrebs (NSCLC)

lotus

Gegenwärtiger Stand der klinischen Entwicklung von FYB206 und Ausblick

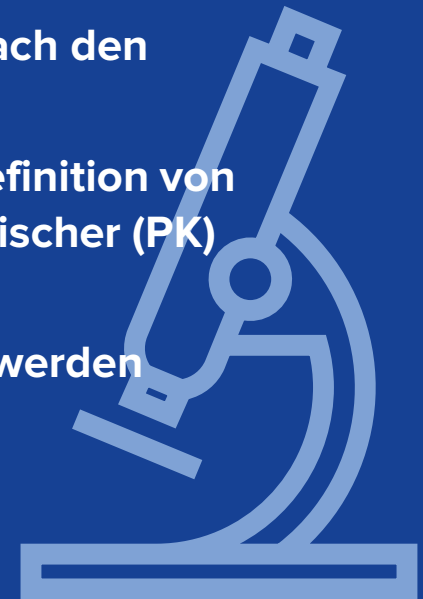
- Definition des klinischen Programms in enger Abstimmung mit EMA, FDA und PMDA
- Erfahrener klinischer CRO ausgewählt und unter Vertrag genommen
- Die Studienzentren ebenfalls ausgewählt und vorbereitet für den Start der Studie
- Die Studienmedikation bereit zum Versand an die Zentren
- Das erste Studienzentrum am 10. Juni 2024 aktiviert
- Patientenrekrutierung hat begonnen
- Einschluss der ersten Patienten in Kürze erwartet

 ***Formycon ist damit unter den ersten drei Entwicklern eines Biosimilars für Pembrolizumab für die Zielmärkte EU und USA***

Kostentreiber Phase III Studie – kann man die Wirksamkeit und Sicherheit auch anders nachweisen?

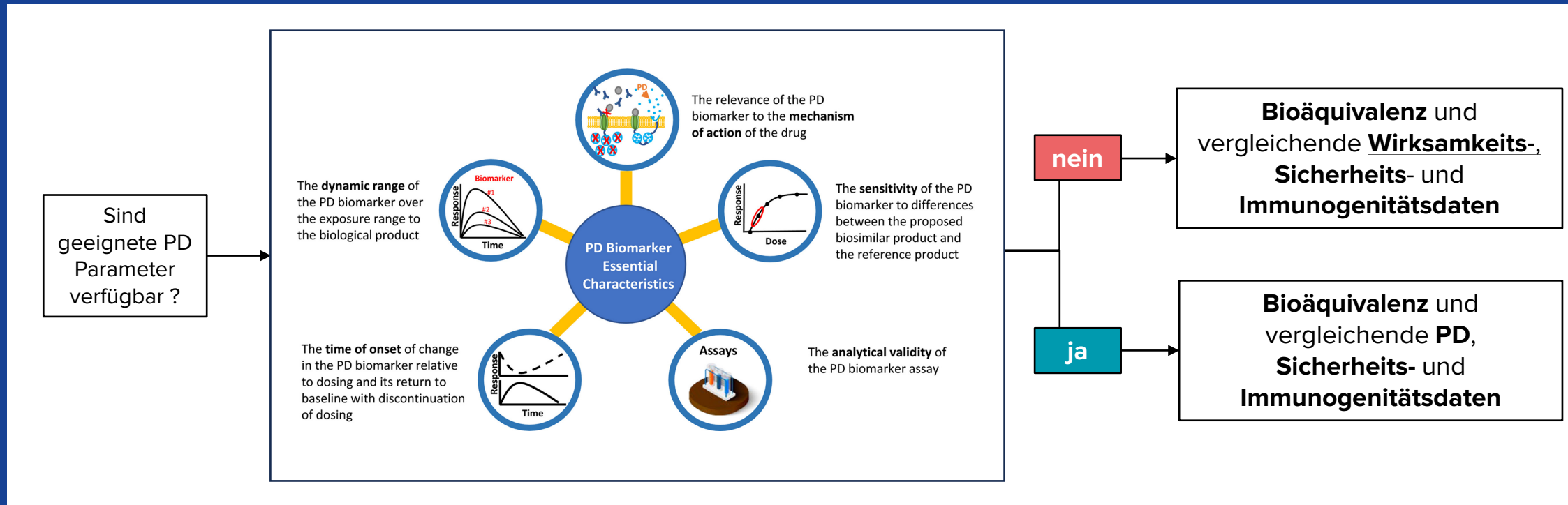
Klinische Entwicklung auf Grundlage von PK- und PD-Markern

- Aufgrund der enormen Entwicklungskosten für Biosimilars werden mehr als 50 % der Biologika nicht im Wettbewerb mit Biosimilars stehen
- Ein Verzicht auf vergleichende Sicherheits- und Wirksamkeitsstudien ist nach den Richtlinien der EMA/FDA prinzipiell möglich
- Formycon führt im Rahmen seiner Innovationsinitiativen ein Projekt zur Definition von Strategien für die klinische Entwicklung auf der Grundlage pharmakokinetischer (PK) und pharmakodynamischer (PD) Parameter durch
- Es müssen geeignete PD-Parameter und klinische Endpunkte identifiziert werden
- Hierzu wurden vielversprechende Modellierungs- und Simulationsstudien durchgeführt
- Konkrete Vorschläge zur Umsetzung werden nun mit der FDA und EMA diskutiert



Kostentreiber Phase III Studie – kann man die Wirksamkeit und Sicherheit auch anders nachweisen?

Klinische Entwicklung auf Grundlage von PK- und PD-Markern



➔ **Signifikante Zeit- und Kostenersparnis, falls EMA und FDA unseren vorgeschlagenen Konzepten zustimmen!**

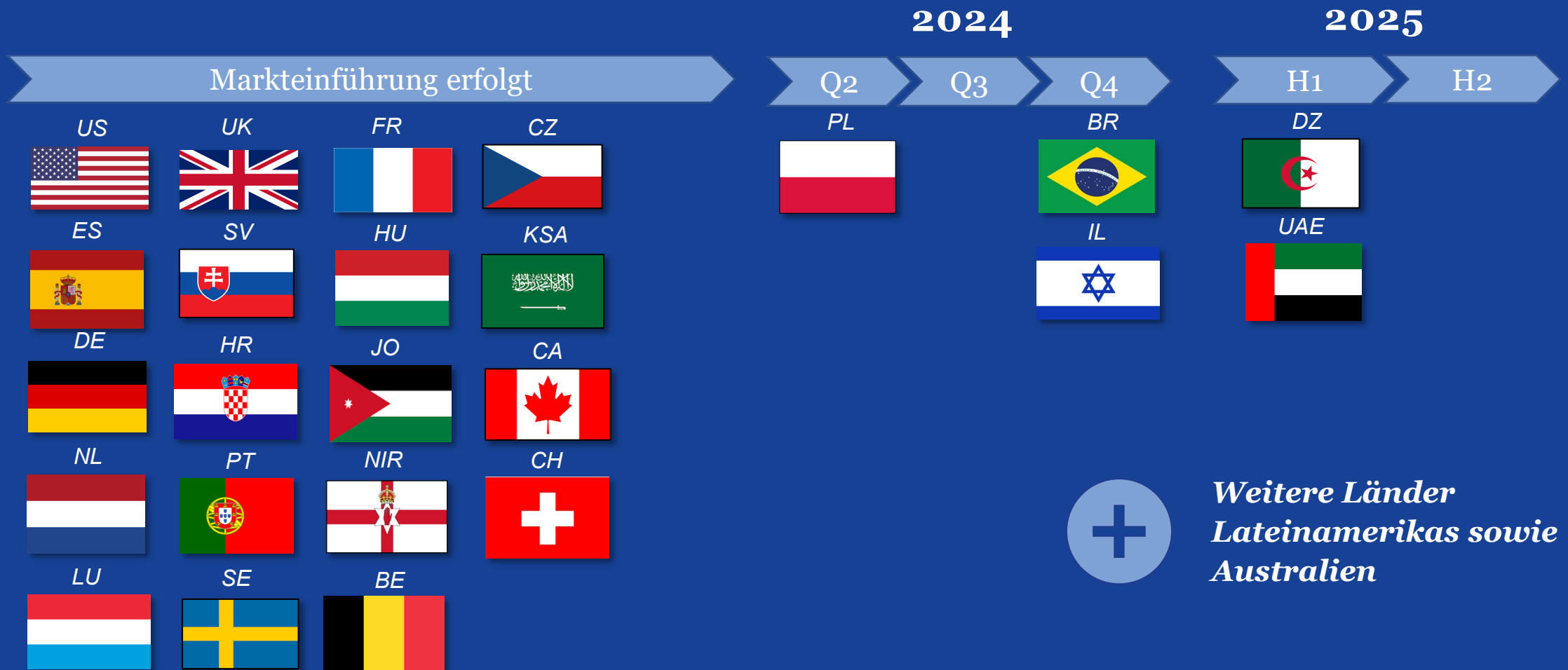
Bericht des Vorstands

Kommerzialisierung

Nicola Mikulcik

CBO der Formycon AG

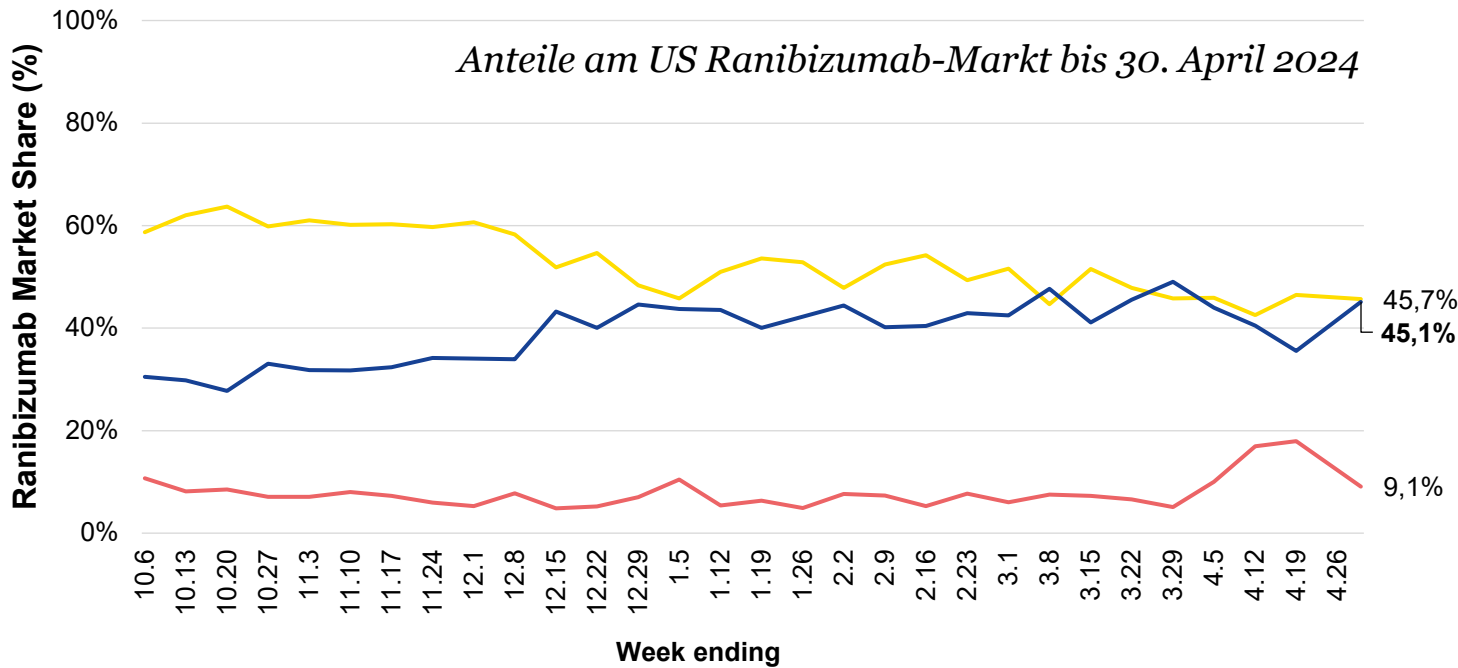
FYB201 in 19 Ländern eingeführt



FYB201/CIMERLI® erreichte >40 % Marktanteil in den USA



Sandoz als neuer starker Partner nach Übernahme des Ophthalmologiegeschäfts von Coherus



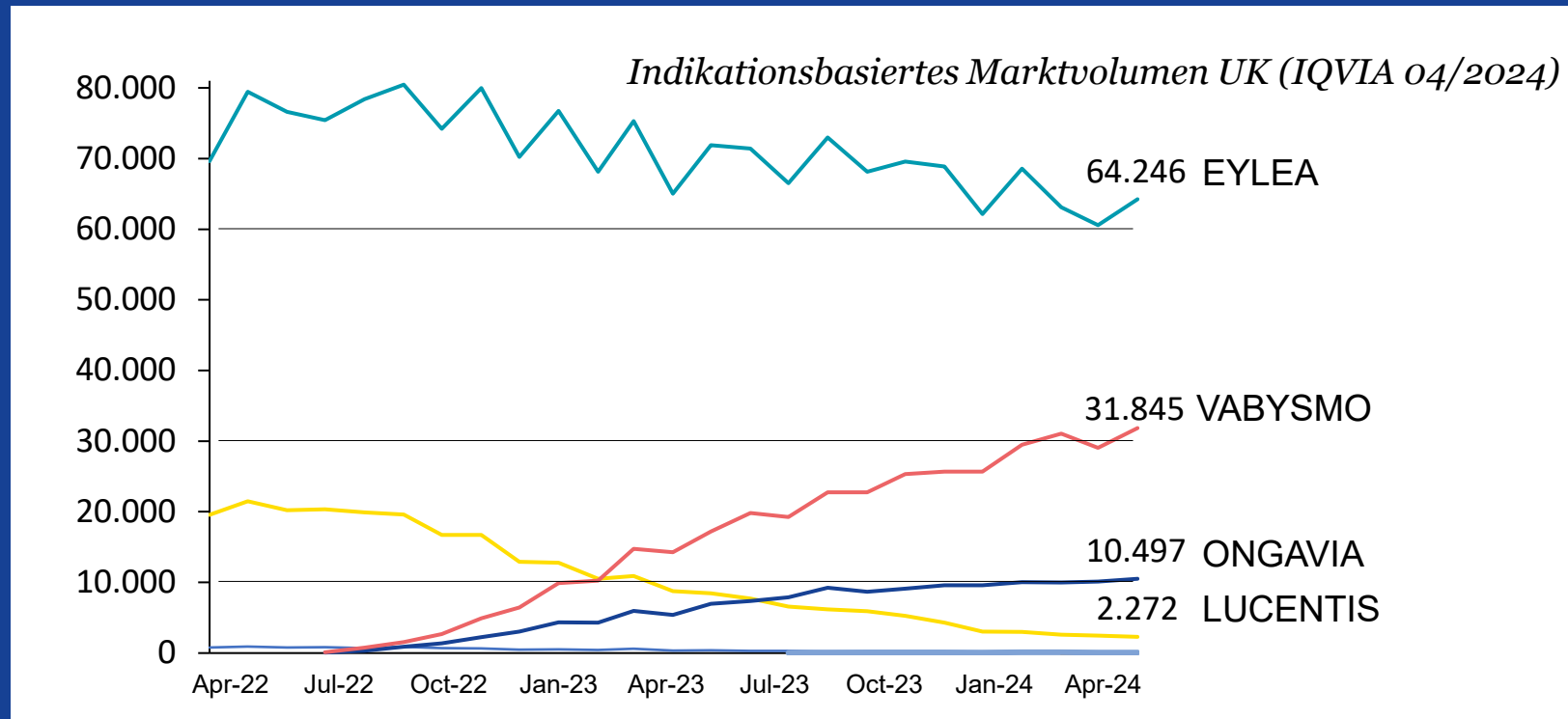
| | Latest Week Ranibizumab Market Share | R4W Ranibizumab Market Share |
|-----------|--------------------------------------|------------------------------|
| LUCENTIS® | 45.7% | 45.2% |
| BYOOVIZ™ | 9.1% | 13.5% |
| CIMERLI® | 45.1% | 41.3% |

Source: IQVIA Weekly WSP Data

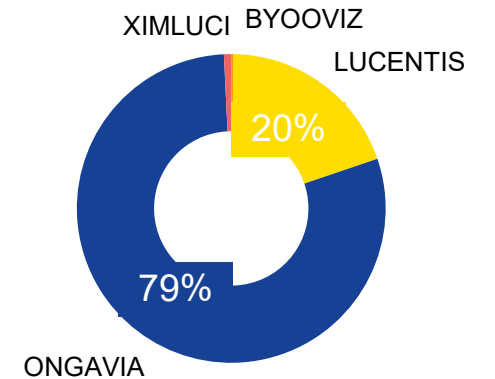
FYB201/Ongavia® stabil bei 79 % Marktanteil im UK-Ranibizumab Markt



Außerordentlich starke Marktposition von FYB201/Ongavia® in Großbritannien



Ranibizumab-Markt

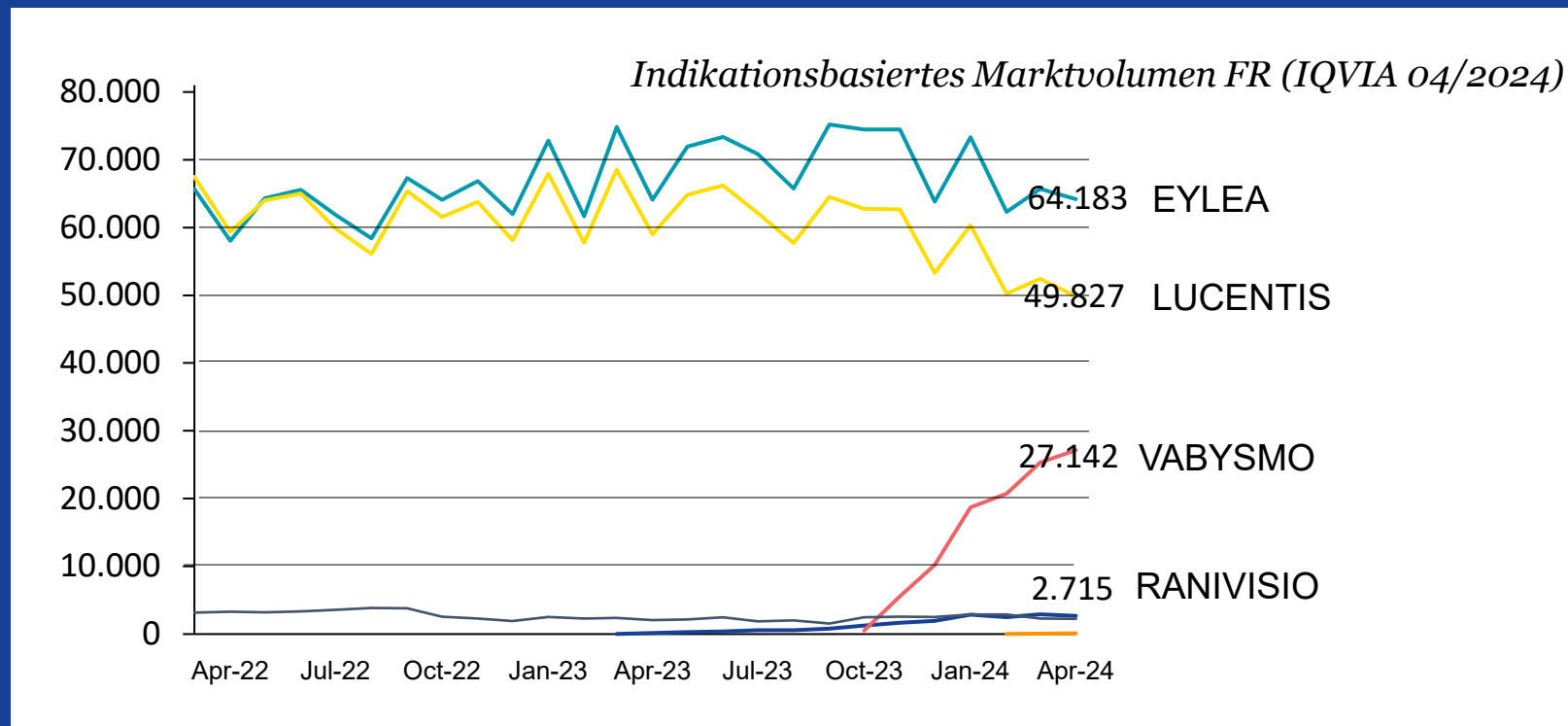


Source: IQVIA Monthly Data, R3M = rolling three month

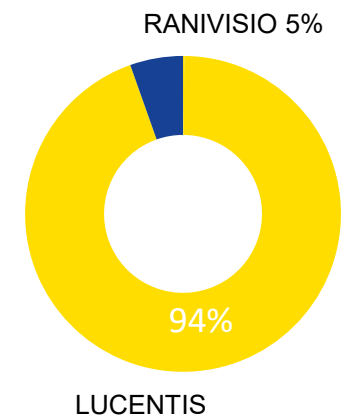
FYB201/Ranivisio® mit kontinuierlichem Uptake bei 5 % Marktvolumen in Frankreich



Signifikante Steigerung des Marktanteils in Frankreich aufgrund der Einführung der Substitution sowie der neuen Darreichungsform erwartet



Ranibizumab-Markt



Source: IQVIA Monthly Data, R3M = rolling three month

Einführung Ravegza® in Saudi Arabien



Weitere Fokusthemen der letzten 12 Monate

- **FYB201: Vorbereitung der Einführung der vorgefüllten Spritze als Produktverbesserung in 2025**, Erwirken des ungehinderten Marktzugangs durch Patenteinigung mit Novartis.
- **FYB202: Sicherung des Einführungsdatums in den USA nicht später als 15. April 2025** in der ersten Welle durch Patenteinigung mit Janssen.
- **FYB203: Verpartnerung in der MENA-Region** erfolgreich abgeschlossen. Verhandlungen zur Verpartnerung in US und EU weit fortgeschritten.
- **Aufbau einer schlagkräftigen Launch- und Supplychain-Organisation** sowie einer effizienten Einkaufsorganisation.
- **Stärkung des Partnering-Netzwerkes** durch Positionierung der **Formycon als präferierten Kooperationspartner** für starke globale und regionale Vermarktungsfirmen.
-

Bericht des Vorstands

Finanzen

Enno Spillner

CFO der Formycon AG

Finanzkennzahlen 2023* des Formycon-Konzerns weisen den richtigen Weg

| In Mio. € | 2023 | 2022 | Veränderung in % | Bemerkungen |
|---|--------------|--------------|------------------|--|
| Umsatzerlöse | 77,7 | 42,5 | +82,8% | – Die Einnahmen setzen sich zusammen aus Erfolgzahlungen für FYB202 (ca. 37 Mio.), Lizenzereinnahmen für FYB201 (ca. 4 Mio.) und Dienstleistungen für FYB201 & FYB203 (ca. 37 Mio.) |
| Umsatzkosten | -54,3 | -30,3 | +78,8% | – Anstieg hauptsächlich aufgrund der Realisierung von Entwicklungskosten für FYB202 – Konsistent mit dem Anstieg der Einnahmen |
| Forschungs- und Entwicklungskosten | -9,2 | -16,9 | -45,9% | – Zusammen mit CapEx betrachten – 2023: In der Mehrheit nur FYB208 & FYB209, – in 2022 einschließlich FYB207 und 6 Monate FYB206 |
| Andere Kosten | -14,5 | -12,9 | +12,6% | – Ausbau der Kapazitäten und des Personals im Laufe der Zeit |
| EBITDA | 1,5 | -15,9 | -- | – Hauptsächlich durch deutliche Umsatzsteigerung und geringere Kosten im Projekt FYB207 |
| Bereinigtes EBITDA | 13,3 | -28,8 | -- | – Analog EBITDA unter Berücksichtigung der At-Equity Bewertung der Beteiligung an der Bioeq AG |
| Gesamtergebnis der Periode | 75,8 | 36,0 | +110,6% | – Im Jahr 2022: – +89,6 Mio. einmalig, – -12 Mio. At Equity Ergebnis – Im Jahr 2023: – -31 Mio. Wertminderung Bioeq AG – +97 Mio. Veränderung des Fair Value Earn outs – +12 Mio. At equity – -3 Mio. Latente Steuern |
| Aktivierete Entwicklungsleistungen | 19,8 | 26,8 | -26,0% | – 2022: 6 Monate FYB206 + FYB202 – 2023: ausschließlich FYB206 |

*Kennzahlen der Formycon-Gruppe nach IFRS.
Beträge können Rundungsdifferenzen beinhalten

Solide Konzernbilanz zum 31. Dezember 2023 – Eigenkapitalquote steigt auf 56,5 %

| Aktiva | In Mio. € | 31. Dezember 2023 | 31. Dezember 2022 | Veränderung in % | Bemerkungen |
|---|-----------|--------------------------|--------------------------|------------------|--|
| Langfristige Vermögenswerte | | 823,2 | 823,2 | +0 % | Aktivierung FYB206 und Veränderungen Bioeq AG |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | | 27,0 | 9,8 | +175 % | + 68 Mio. Kapitalerhöhung + 25 Mio. FYB202 Meilensteinzahlungen - 20 Mio. Rückzahlung Darlehen |
| Sonstige Vermögenswerte | | 40,2 | 20,7 | +94 % | 7 Mio. Vorauszahlungen 15 Mio. Sonstige Forderungen |
| Summe Vermögenswerte | | 890,4 | 853,7 | +4 % | |
| Passiva | In Mio. € | 31. Dezember 2023 | 31. Dezember 2022 | Veränderung in % | Bemerkungen |
| Eigenkapital | | 502,8 | 356,6 | +41 % | 70 Mio. Kapitalerhöhung + Periodenergebnis |
| Langfristige Schulden | | 318,3 | 446,4 | -29 % | - 33 Mio. Klassifizierung als „kurzfristig“ - 95 Mio. Earn-Out Komponente |
| Kurzfristige Schulden | | 69,3 | 50,7 | +37 % | + 33 Mio. von „langfristig“ + 5 Mio. Abgrenzungen - 20 Mio. Rückzahlung Darlehen |
| Summe Eigenkapital und Schulden | | 890,4 | 853,7 | +4 % | |

Performance Q1 2024

Prognose
für 2024
(Stand: April
2023)

Umsatz

55 bis 65

Mio. €

EBITDA

-15 bis -25

Mio. €

Bereinigtes EBITDA*

-5 bis -15

Mio. €

Working Capital

10 bis 20

Mio. €

Ausblick 2024:

- **Umsatz:** auf Kurs
- **EBITDA:** im Plan
- **Bereinigtes EBITDA:** im Plan
- **Working Capital:** im Plan

Finanzzahlen
Q1 2024

Umsatz

17,7

Mio. €

EBITDA

-5,5

Mio. €

Bereinigtes EBITDA*

-1,2

Mio. €

Working Capital

84,2

Mio. €

Die Einnahmen beruhen
auf drei Säulen:

1. Vergütung von
Entwicklungskosten
2. Erfolgs-/Meilensteinzahlungen
3. Einnahmen aus
Nettoerlösen

Finanzzahlen
für das
Geschäftsjahr
2023

Umsatz

77,7

Mio. €

EBITDA

1,5

Mio. €

Bereinigtes EBITDA*

13,3

Mio. €

Working Capital

38,9

Mio. €

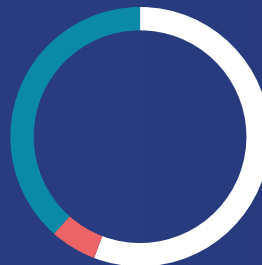
* Das EBITDA wird aus dem ausgewiesenen Betriebsergebnis (EBIT) abgeleitet und berechnet. Das bereinigte EBITDA enthält zusätzlich den Beitrag der nach der At-Equity-Methode bilanzierten, gemeinschaftlich geführten Beteiligung an der Bioeq AG.

Formycon an der Börse – Internationale Coverage erfolgreich ausgeweitet

- Seit Juni 2012 an der **Frankfurter Wertpapierbörse** gelistet / SME Segment “Scale”
- **Grundkapital: 17.656.902 €**
Aktien ausstehend: 17.656.902 (Stammaktien)
- **Aktueller Aktienkurs / Marktkapitalisierung: 48,50 €* / 0,9 Mrd. €**
- **Designated Sponsors:**
Oddo BHF Corporates & Markets AG
M.M. Warburg & Co.

Aktionärsstruktur

- *Gedeon Richter mit 9,1 % bzw. 82,4 Mio. € seit 02/2024 als neuer Ankerinvestor investiert*
- ~58 % Ankerinvestoren inkl. Athos KG, Active Ownership Capital, Wendeln & Cie. KG, Gedeon Richter, DSP
- ~ 6 % Gründer & Management
- ~36 % Streubesitz**



Research coverage:

- Berenberg **NEU** → Buy
- First Berlin → Buy
- Hauck Aufhäuser → Buy
- H. C. Wainwright **NEU** → Buy
- Jefferies → Buy
- Kepler Cheuvreux → Buy
- Metzler Capital Markets → Buy
- M. M. Warburg → Buy
- mwb Research → Buy
- Oddo BHF **NEU** → Buy
- Royal Bank of Canada **NEU** → Buy

Ø Kursziel
87,00 €

Hoher Anspruch an unsere Nachhaltigkeitsleistung

ESG Wesentlichkeitsanalyse: die wesentlichen Nachhaltigkeitsthemen von Formycon

e

Umwelt

- Eindämmung des Klimawandels
- Anpassung an den Klimawandel
- Kreislaufwirtschaft
- Biodiversität und Ökosysteme
- Wasser

s

Mitarbeitende

- Gleichbehandlung und Chancengleichheit
- Ausbildung und Kompetenzentwicklung
- Arbeitsbedingungen
- Arbeitssicherheit und Gesundheit

Soziales in der Wertschöpfungskette

- Arbeitnehmer in der Wertschöpfungskette

Patientinnen und Patienten

- Zugang zu Produkten und hochwertigen Informationen
- Produktsicherheit und Qualität
- Verantwortungsvolles Marketing

g

Geschäftsverhalten, inklusive:

- Unternehmenskultur
- Compliance und integriertes Geschäftsverhalten
- Korruption und Bestechung
- Schutz von Hinweisgebern
- Lobbying
- Management der Beziehungen zu Lieferanten

Voll fokussiertes Pure-Play Biosimilar-Unternehmen



WIR HABEN ...

die Kompetenz, um eine wachsende Pipeline erfolgreich zu entwickeln und zu vermarkten



WIR AGIEREN ...

in einem hochattraktiven und schnell wachsenden Markt



WIR BESITZEN ...

eine starke Plattform mit einer ausgezeichneten Erfolgsbilanz



WIR STARTEN...

in die nächste Phase der Formycon Wachstums-Story

#TeamFormycon

Formycon

Biosimilar Experts

Aufregende Neuigkeiten – für die nächsten 9 Monate erwartet



Zulassung des
Eylea® Biosimilar-Kandidaten
FYB203 in den USA



Zulassung des
Eylea® Biosimilar-Kandidaten
FYB203 in Europa



Zulassung des
Stelara® Biosimilar-Kandidaten
FYB202 in den USA



Zulassung des
Stelara® Biosimilar-Kandidaten
FYB202 in Europa



Erster Patient im klinischen
Programm des Keytruda®
Biosimilar-Kandidaten FYB206



Kommerzialisierungs-
partnerschaften (USA / EU) für
den Eylea® Biosimilar-Kandidaten
FYB203



Entwicklungsstart
des FYB210 Biosimilar-
Projektes

**Vielen Dank für
Ihre Aufmerksamkeit!**
