

Ordentliche Hauptversammlung

Medios AG

26. Oktober 2020



Übersicht

1	Geschäftsverlauf und Strategie
2	Finanzkennzahlen 2019 und H1 2020
3	Ausblick
4	Tagesordnung und Erläuterungen zu ausgewählten Beschlussvorlagen

Tagesordnungspunkte

1. Vorlage Jahresabschluss, Konzernabschluss, Lagebericht, Bericht des Aufsichtsrats
2. Verwendung des Bilanzgewinns für das Geschäftsjahr 2019
3. Entlastung Vorstand
4. Entlastung Aufsichtsrat
5. Bestellung Abschlussprüfer
6. Wahlen zum Aufsichtsrat
7. Erneuerung Genehmigtes Kapital: **Wird nicht zur Abstimmung gestellt**
8. Ermächtigung für Aktienoptionsplan 2020 und Schaffung neues Bedingtes Kapital 2020/I
9. Ermächtigung zur Ausgabe von Wandel-/Optionsschuldverschreibungen und Schaffung neues Bedingtes Kapital 2020/II: **Wird nicht zur Abstimmung gestellt**
10. Änderung § 15 Absatz 3 und 4 der Satzung
11. Änderung § 16 Absatz 2 der Satzung
12. Anpassung der Vergütung des Aufsichtsrats

Geschäftsverlauf und Strategie



Erfolgreiche weitere Umsetzung der Strategie in 2019 sowohl bei Arzneimittelversorgung als auch bei Patientenindividuellen Therapien

- **Ausbau Partnernetzwerk um 50 auf 200 spezialisierte Apotheken per Ende 2019; aktuell > 330 (Stand: Oktober 2020)**



- **Zunehmende Diversifikation im Geschäftsbereich Patientenindividuelle Therapien; > mehr als 100.000 Herstellungen in 2020**



- **Neuartiges Analyseverfahren zur Identifizierung gefälschter Arzneimittel marktfähig**

- Gründung der Tochtergesellschaft Medios Analytics GmbH
- Weiterentwicklung zunächst zurückgestellt zu Gunsten der Projekte Hämophilie und E-Rezept
- Derzeit ausschließlich interne Nutzung



Dynamische Entwicklung setzt sich 2020 fort (1/2)

- **Erwerb der Kölsche Blister GmbH** (März 2020)
Neue Dienstleistung im attraktiven Wachstumsmarkt
„patientenindividuelle Verblisterung“
- **Aufnahme eines syndizierten Kredits** (März 2020)
in Höhe von rund 63 Mio. € und eine erfolgreiche
Bar-Kapitalerhöhung mit einem Bruttomissionserlös in
Höhe von rund 53 Mio. € (Juni 2020)
- **Research-Coverage ergänzt durch Jefferies** (Mai 2020)
US-amerikanische Investmentbank



Dynamische Entwicklung setzt sich 2020 fort (2/2)

- **Wechsel in das Börsensegment Prime Standard** (Mai 2020)
- **Verbreiterung Aktionärsbasis** (Mai 2020)
durch mehrfach überzeichnete Umplatzierung von 600.000 Aktien an internationale institutionelle Investoren; mittlerweile gute US-Investorenbasis
- **Vertragsunterzeichnung zur Anmietung eines weiteren Gebäudes** (Juli 2020)
zusätzliche Herstellungskapazitäten sowie Konzentration der operativen Aktivitäten
- **Aufnahme in den SDAX®** (September 2020)
- **Start neuer Indikation: Hämophilie** (September 2020)

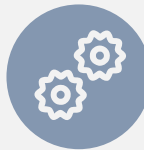
Medios spielt eine aktive Rolle im laufenden Konsolidierungsprozess in der Specialty Pharmabranche

Akquisition der Kölsche Blister GmbH

Erwerb der Kölsche Blister im März 2020



Hauptsitz in Köln mit Tätigkeiten in ganz Deutschland



Gut etablierter GMP*-Blister Betrieb**



100 Kunden bundesweit: spezialisierte Apotheken, die in der häuslichen Pflege, bei HIV/Hepatitis und in Einzelfällen in der Onkologie tätig sind

Gründe für den Erwerb

- Sofortiger Markteinstieg in das strukturell wachsende Blister Geschäft
- Erweiterung des Partnernetzwerks von spezialisierten Apotheken
- Abdeckung eines zusätzlichen Teils der Wertschöpfungskette
- Realisierung von Synergieeffekten, z.B. in Einkauf, Vertrieb und Logistik

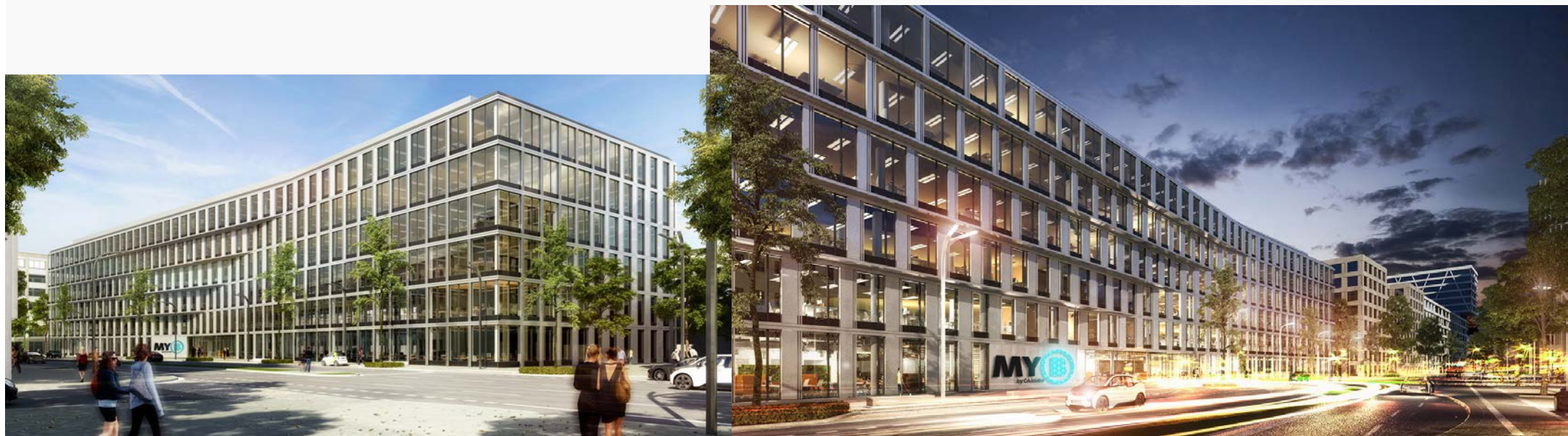


* GMP: Good Manufacturing Practice

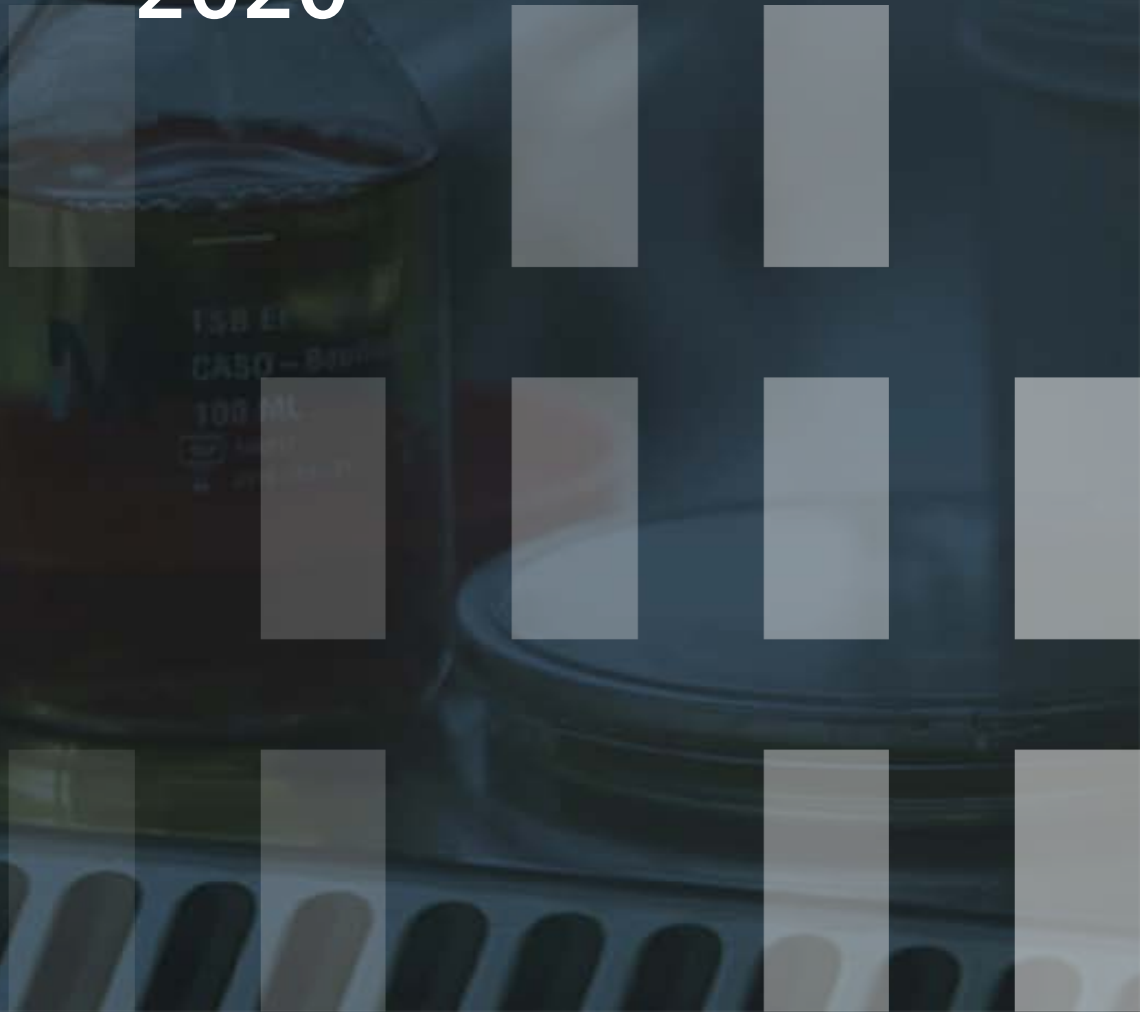
** Blister Betrieb: Bei diesem Verfahren werden Medikamente für einen Patienten zusammengestellt und in einzelne Portionen verpackt entsprechend der Verordnung vom Arzt

Neues Büro schafft Synergien

- **Einzug in die neuen Büroräume** in Berlin-Mitte Ende April 2020
- **Zusammenlegung der Verwaltungsaktivitäten** von Medios Gesellschaften



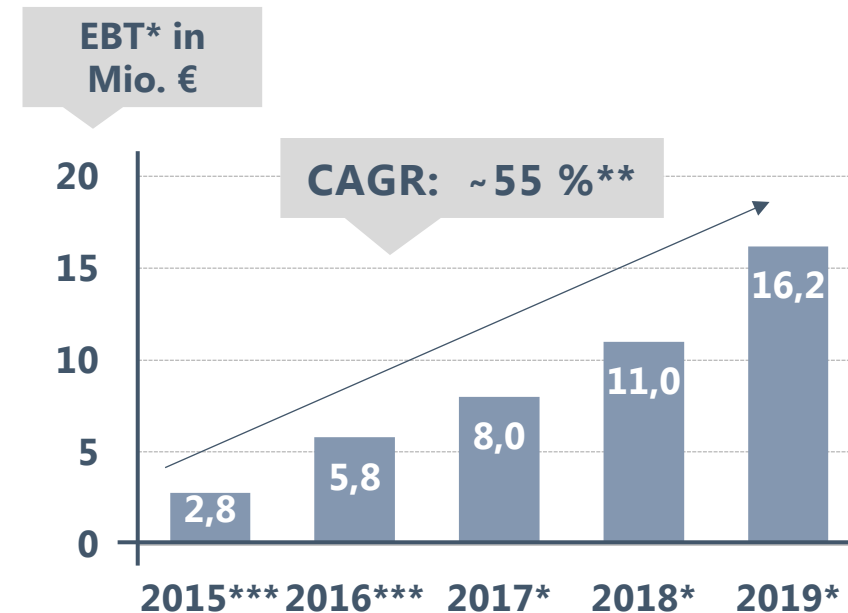
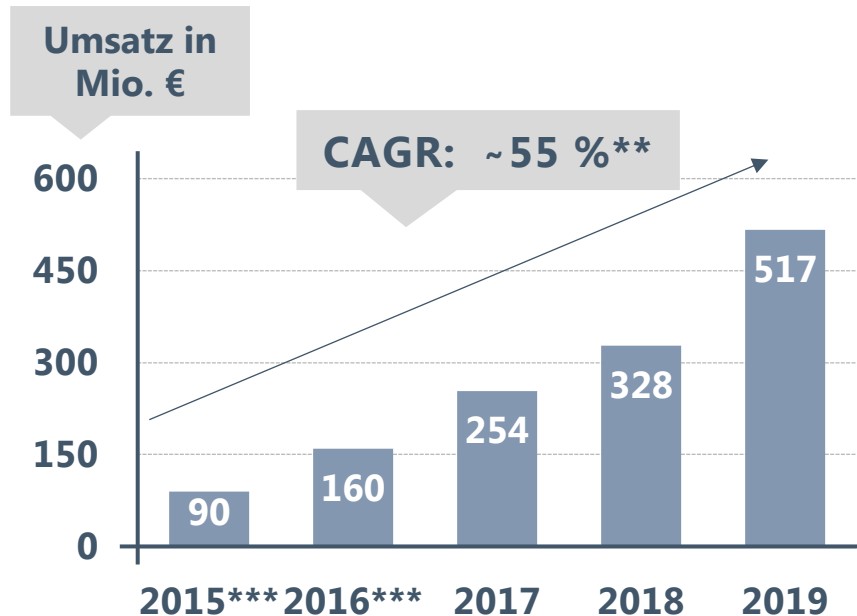
Finanzkennzahlen 2019 und H1 2020



2019: Erfolgreichstes Geschäftsjahr in der jungen Firmengeschichte

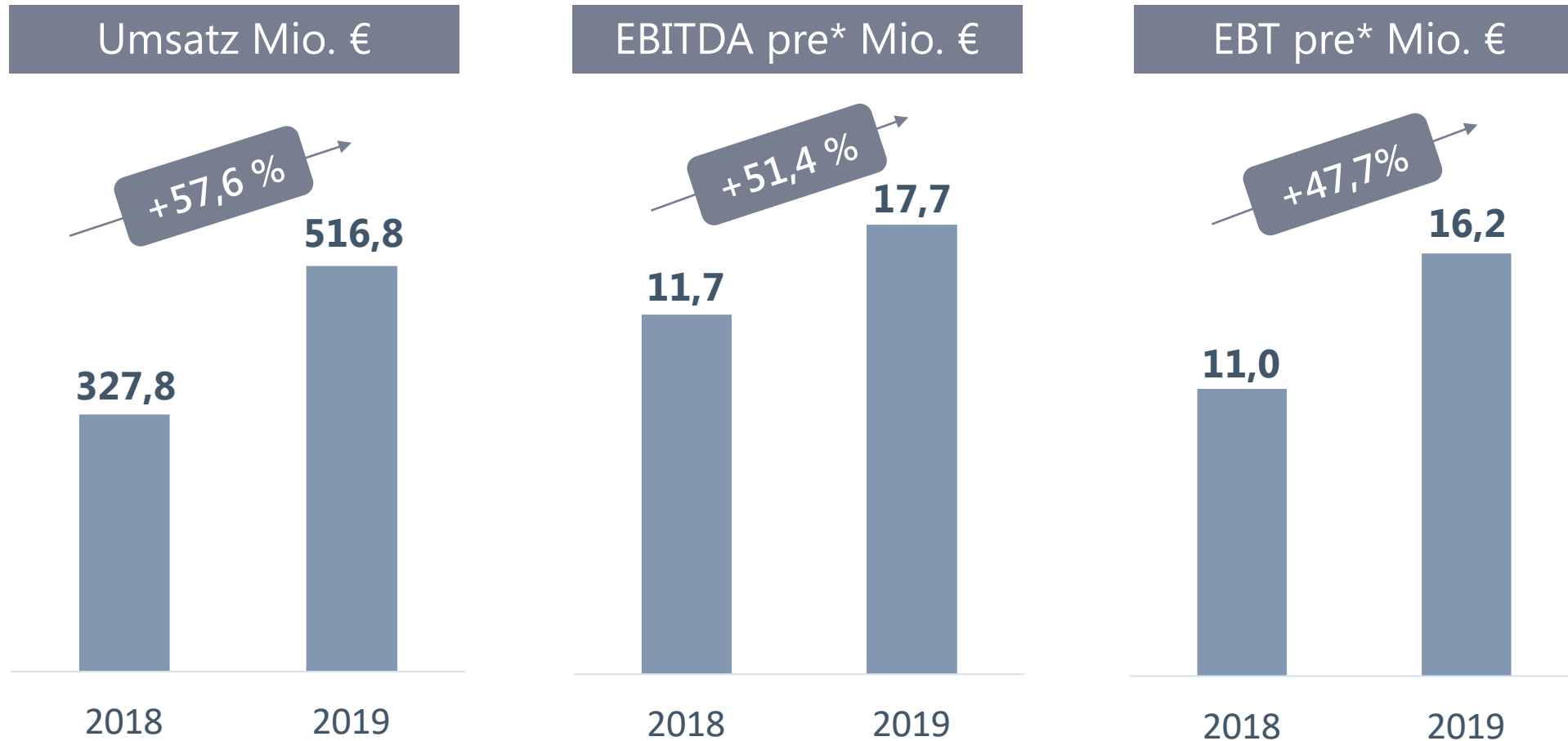
- **Erstmalig Umsatzmarke von einer halben Mrd. € überschritten**
Starkes und profitables Wachstum

Konzernumsatz und EBT* 2015 - 2019



- **Nahezu Kursverdopplung der Medios-Aktie**
- **Deutliche Outperformance im Vergleich zum deutschen Aktienmarkt**

Starkes Wachstum in 2019: Übersicht KPIs**



* EBITDA und EBT bereinigt um Sondereffekte: Aufwendungen aus Aktionsprogrammen und Abschreibungen auf den Kundenstamm

** KPI: Key Performance Indicator = Steuerungskennzahlen

2019: Wesentliche Kennzahlen

In € Millionen	2019	2018	Δ%
Ergebnis je Aktie (€) verwässert	0,65	0,31	>100
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	-0,4	-3,1	>100
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-0,7	-0,2	>100
	31.12.2019	31.12.2018	Δ%
Vorräte	16,1	14,0	15,0
Zahlungsmittel- & Zahlungsmitteläquivalente	15,6	11,8	32,7
Eigenkapital	81,6	70,5	15,8
Quote in %	70,0 %	71,6 %	
Mitarbeiter (Anzahl)	173	154	12,3

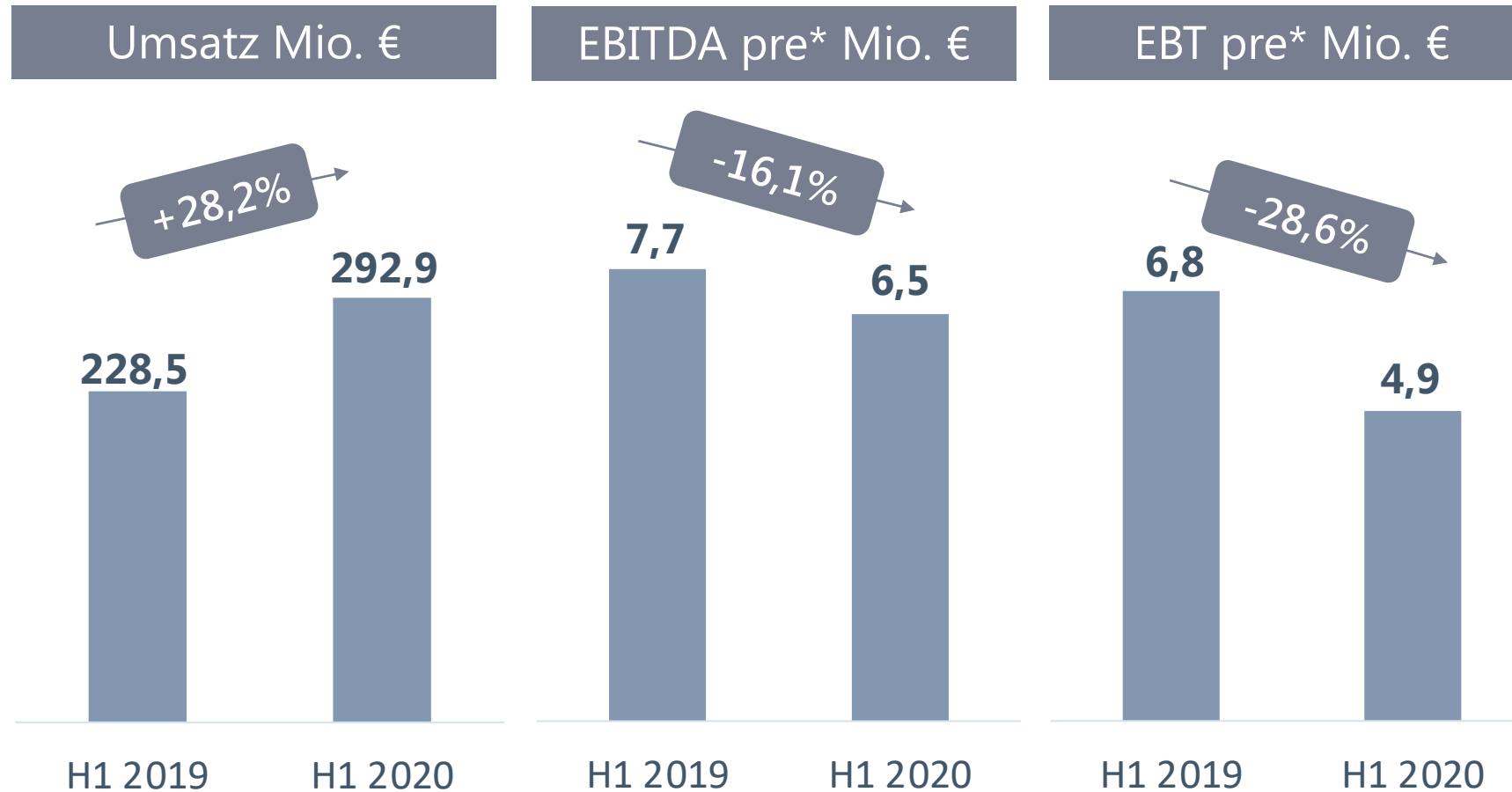
Segmente – Umsatzwachstum aus Arzneimittelversorgung; Ergebnisswachstum auf Patientenindividuelle Therapien zurückzuführen

In € Millionen	Arzneimittelversorgung		Patientenindividuelle Therapien		Services/ Eliminierung		Gruppe	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Umsatz (extern) Delta (ggü. Vj.**)	466,1 61,3 %	288,9	50,4 29,9 %	38,8	0,3 >100 %	0,1	516,8 57,6 %	327,8
Materialaufwandsquote (% vom Umsatz)	96,3 %	95,5 %	73,5 %	84,9 %	0,3 %	5,0 %	93,5 %	93,2 %
EBITDA pre* Marge (% vom Umsatz)	11,9 2,6 %	9,4 3,3 %	6,2 12,4 %	3,3 8,5 %	-0,4 <-100 %	-1,0 <-100 %	17,7 3,4	11,7 3,6 %
EBT pre* Marge (% vom Umsatz)	11,2 2,4 %	9,2 3,2 %	5,4 10,8 %	2,8 7,3 %	-0,5 <-100 %	-1,0 <-100 %	16,2 3,1 %	11,0 3,3 %

* EBITDA und EBT bereinigt um Sondereffekte: Aufwendungen aus Aktionsprogrammen und für Inbetriebnahme von Laboren sowie Abschreibungen auf den Kundenstamm

** Gegenüber Vorjahr

H1 2020: Übersicht KPIs**




Halbjahresergebnisse von Effekten der COVID-19-Pandemie beeinflusst

* EBITDA und EBT bereinigt um Sondereffekte: Aufwendungen aus Aktionsprogrammen und Abschreibungen auf den Kundenstamm

** KPI: Key Performance Indicator = Steuerungskennzahlen

H1 2020: Wesentliche Kennzahlen

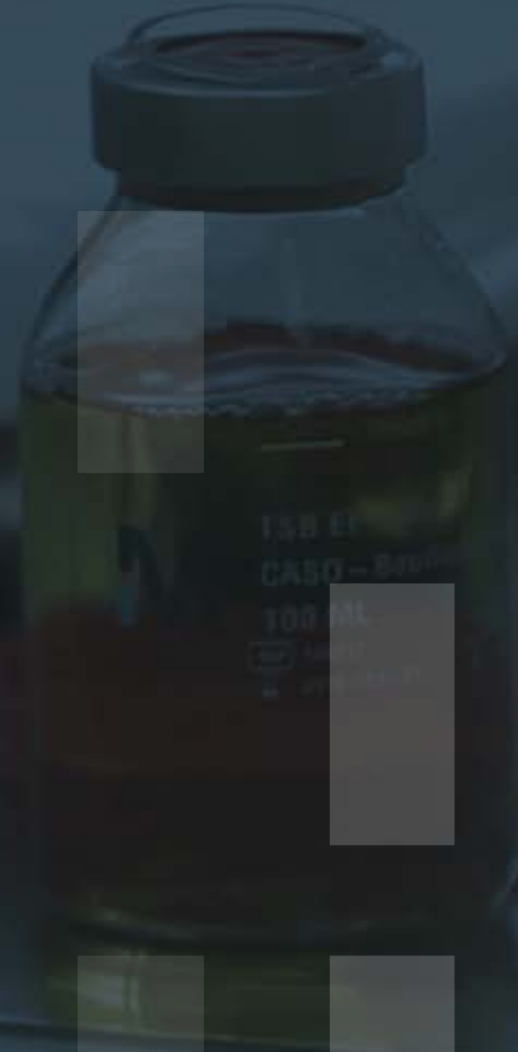
In € Millionen	H1 2020	H1 2019	Δ%
Ergebnis je Aktie (€) verwässert	0,21	0,27	-22,2
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	6,9	1,1	>100
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	70,1	-0,3	n/a
	31.06.2020	31.12.2019	Δ%
Vorräte	20,3	16,1	26,8
Zahlungsmittel- & Zahlungsmitteläquivalente	86,3	15,6	>100
Eigenkapital <i>Quote in %</i>	138,7 68,6 %	81,6 70,0 %	69,9
Mitarbeiter (Anzahl)	278	173	60,7

Segmente – Gleichmäßiges Umsatzwachstum

In € Millionen	Arzneimittelversorgung		Patientenindividuelle Therapien		Services/ Eliminierung		Gruppe	
	H1 2020	H1 2019	H1 2020	H1 2019	H1 2020	H1 2019	H1 2020	H1 2019
Umsatz (extern) <i>Delta (ggü. Vj.**)</i>	262,1 28,3 %	204,3	30,6 26,7 %	24,2	0,2 >100 %	0,1	292,9 28,2 %	228,5
Materialaufwandsquote <i>(% vom Umsatz)</i>	97,3 %	96,3 %	70,8 %	76,3 %	0,0 %	5,1 %	94,0 %	93,6 %
EBITDA pre* <i>Marge (% vom Umsatz)</i>	4,1 1,6 %	5,4 2,6 %	2,9 9,6 %	2,8 11,6 %	-0,6 <-100 %	-0,4 <-100 %	6,5 2,2 %	7,7 3,4 %
EBT pre* <i>Marge (% vom Umsatz)</i>	3,5 1,3 %	5,1 2,5 %	2,4 7,8 %	2,3 9,6 %	-1,0 <-100 %	-0,6 <-100 %	4,9 1,7 %	6,8 3,0 %

- Ursprünglich geplante **Materialaufwandsquote** für das Segment **Arzneimittelversorgung** für 2020: 96,3 %; im ersten Halbjahr tatsächliche Quote bei 97,3 % => 1 Prozentpunkt weniger, was einen Ergebnismrückgang von 2,6 Mio. € im H1 2020 widerspiegelt
- Schwächere EBITDA-Marge pre* für die **Patientenspezifischen Therapien** aufgrund der internen Kostenzuweisung von Aufwendungen für zukünftiges Wachstum (M&A, Personalkosten). Ohne Zurechnung dieser internen Kosten wäre die EBITDA-Marge von 14,6 % für H1 2019 auf 16,1 % für H1 2020 gestiegen

Ausblick



Dynamisches Wachstum trotz COVID-19-Pandemie

Corona-bezogene Effekte auch im zweiten Halbjahr erwartet

- Im ersten Quartal erfolgte übermäßige Bevorratung von Medikamenten
- März 2020: Einführung einer Anordnung – Kontingentierung - durch das Bundesinstitut für Arzneimittel und Medizinprodukte (BfArM)
- Erschwerte Beschaffung der Medikamente zu schlechteren Einkaufspreisen, da zusätzliche Lieferanten erforderlich sind
- Wachsender Wettbewerb zwischen den EU-Ländern im Hinblick auf die Versorgung insbesondere mit höherpreisigen Medikamenten

Fortsetzung der Wachstumsstrategie: Geschäftsmodell intakt

Finanzkraft – Starke finanzielle Position für Investitionen in zukünftiges Wachstum

Stand 30. September 2020	In € Millionen
Konsortialdarlehen	62,5
Davon abgerufen	-1,5
Finanzmittelbestand	67,3
Gesamtliquidität	128,3

Ziele für 2021 – Strategie zur Fortsetzung des Wachstums

- **Organisches Wachstum**

- Ausbau der Herstellkapazitäten – Fertigstellung der neuen Labore in Berlin
- Weitere Etablierung der „Verblisterung“ in Deutschland
- Erweiterung Partnernetzwerk spezialisierter Apotheken
- Vorbereitung E-Rezept, Start: 1. Januar 2022 (gesetzlich vorgeschrieben)
- Weitere Marktdurchdringung der innovativen Handelsplattform „**Medios Connect**“
- Weitere Diversifizierung der Indikationsgebiete, z.B. „Hämophilie“

- **M&A-Strategie** mit Fokus auf den Bereich **Herstellung** oder **spezialisierte Händler**

Medios ist gut gerüstet für Wachstum und eine erfolgreiche Zukunft

Prognose 2020: COVID-19-bezogene Effekte berücksichtigt

In € Millionen	Prognose 2020
Konzernumsatz	610 – 630
Bereinigtes EBITDA*	14,0 – 15,0
Bereinigtes EBT*	11,5 – 12,5
Bereinigte EBT*-Marge (in %)	1,9 % – 2,0 %

Umsatz von 1 Milliarde € spätestens in 2023



* EBITDA und EBT bereinigt um Sondereffekte: Aufwendungen aus Aktionsprogrammen und Abschreibungen auf den Kundenstamm

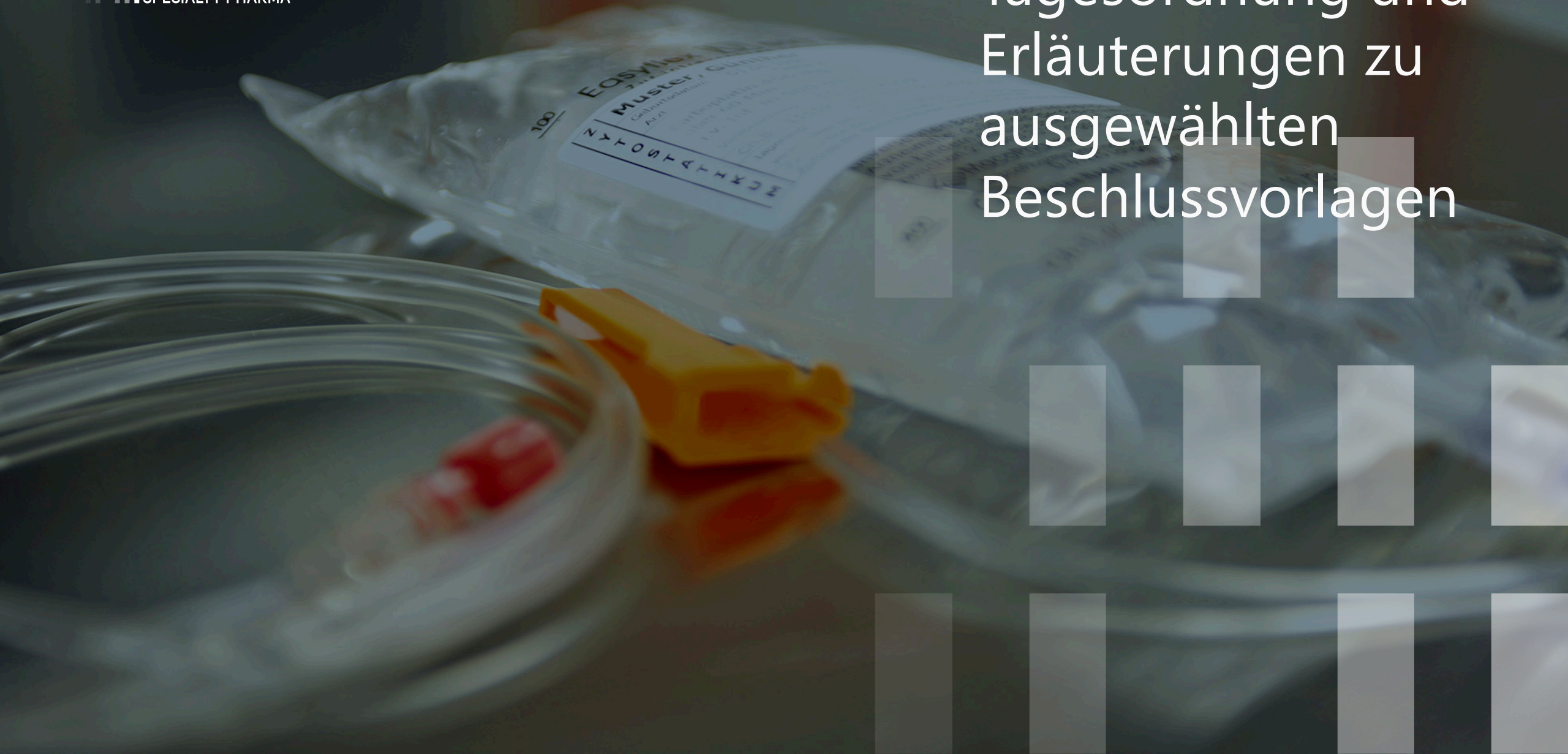
Managementstruktur ab 1. Januar 2021

Vorstand: ab 1. Januar 2021		
Vorsitzender	Mitglied	Mitglied
		
Matthias Gärtner	Mi-Young Miehler	Christoph Prußeit

Aufsichtsrat: nach Wiederwahl		
Vorsitzender	Stellvertretend. Vorsitzender	Mitglied
		
Dr. Yann Samson	Joachim Messner	Klaus J. Buß

Beirat: Gründung in 2021		
Mitglied	Mitglied	Mitglied
		
Manfred Schneider		

Tagesordnung und Erläuterungen zu ausgewählten Beschlussvorlagen



Tagesordnungspunkte

1. Vorlage Jahresabschluss, Konzernabschluss, Lagebericht, Bericht des Aufsichtsrats
2. Verwendung des Bilanzgewinns für das Geschäftsjahr 2019
3. Entlastung Vorstand
4. Entlastung Aufsichtsrat
5. Bestellung Abschlussprüfer
6. Wahlen zum Aufsichtsrat
7. Erneuerung Genehmigtes Kapital: **Wird nicht zur Abstimmung gestellt**
8. Ermächtigung für Aktienoptionsplan 2020 und Schaffung neues Bedingtes Kapital 2020/I
9. Ermächtigung zur Ausgabe von Wandel-/Optionsschuldverschreibungen und Schaffung neues Bedingtes Kapital 2020/II: **Wird nicht zur Abstimmung gestellt**
10. Änderung § 15 Absatz 3 und 4 der Satzung
11. Änderung § 16 Absatz 2 der Satzung
12. Anpassung der Vergütung des Aufsichtsrats

TOP 6: Wahlen zum Aufsichtsrat

- **Wiederwahl** der drei amtierenden Aufsichtsratsmitglieder:
 - Dr. Yann Samson, derzeit Vorsitzender (seit 2015)
 - Joachim Messner, derzeit stellvertretender Vorsitzender (seit 2016)
 - Klaus J. Buß, derzeit Mitglied (seit 2016)
- Wiederwahl für drei Jahre: bis Beendigung der Hauptversammlung 2023
- Kurzüberblick über den Werdegang der drei Kandidaten ist in der Einladung und auf der Internetseite der Medios AG zugänglich
- Gründe für eine Wiederwahl:
 - Erfolgreiches Team
 - Fachliche Qualifikation und Erfahrungshintergrund
 - Persönliche Integrität und Unabhängigkeit
 - Fortführung einer bewährten und erfolgreichen Arbeit des Aufsichtsrats

TOP 8: Neue Kapitalia – Bedingtes Kapital 2020/I; Aktienoptionsplan 2020

- Schaffung Ermächtigung für **Aktienoptionsplan 2020**
 - Ausgabe von bis zu 700.000 Optionen
 - Ausübungspreis: 29 €
 - Erfolgsziel: 35 €
 - Gesetzliche Wartezeit: 4 Jahre; Laufzeit: jeweils 7 Jahre
 - Bezugsberechtigte: Vorstand, Mitarbeiter und Führungskräfte, Geschäftsführer der Medios Gruppe
 - Ausgabe von Bezugsrechten bis zum 31. Dezember 2024 möglich
- Schaffung **Bedingtes Kapital 2020/I**
 - ~ 4,35 % des Grundkapitals (= bis zu 700.000 neue Aktien)
 - Ausschließlich zur Bedienung von Optionen aus dem Aktienoptionsplan 2020

Aktienoptionspläne: wichtiger Bestandteil von Vergütungssystemen; Mitarbeiter- und Management-Bindung: Beteiligung an möglichen zukünftigen Wertsteigerungen

Vielen Dank für Ihre
Aufmerksamkeit!

