

# Ordentliche Hauptversammlung

14. August 2024



## — 1. Geschäftsverlauf

2. Finanzen 2023, H1 2024 und  
Prognose

3. Strategie

4. Tagesordnung und Erläuterungen  
zu ausgewählten Beschlussvorlagen



Unsere Vision

**Allen Menschen die innovativsten  
Therapien ermöglichen.**

Unsere Mission

**Wir schaffen eine globale Plattform,  
um die innovativsten Arzneimittel-Therapien  
dorthin zu bringen, wo sie gebraucht werden.**

# Einer der führenden Specialty Pharma Anbieter in Europa

#Nr. 1 in der  
Specialty Pharma  
in Deutschland

~€1,8

Mrd. Umsatz 2023

**Aufbau der  
europäischen  
Specialty Pharma  
Plattform** mit 10  
Reinraum-Laboren  
in vier Ländern

**Umfassendes  
Fachwissen**

**>1.000**

Mitarbeiter<sup>1</sup>

**Einziges an der FSE  
notiertes Specialty  
Pharma-Unternehmen<sup>2</sup>**  
seit 2016

**SDAX-Index**

**Partner-Netzwerk**

~850

**Partner-Apotheken  
in Deutschland**

**Hochgradig  
diversifiziert**

**6**

Indikationen für  
komplexe Krankheiten

**Klarer Fokus**

**1.000**

Specialty Pharma  
Arzneimittel in  
Deutschland

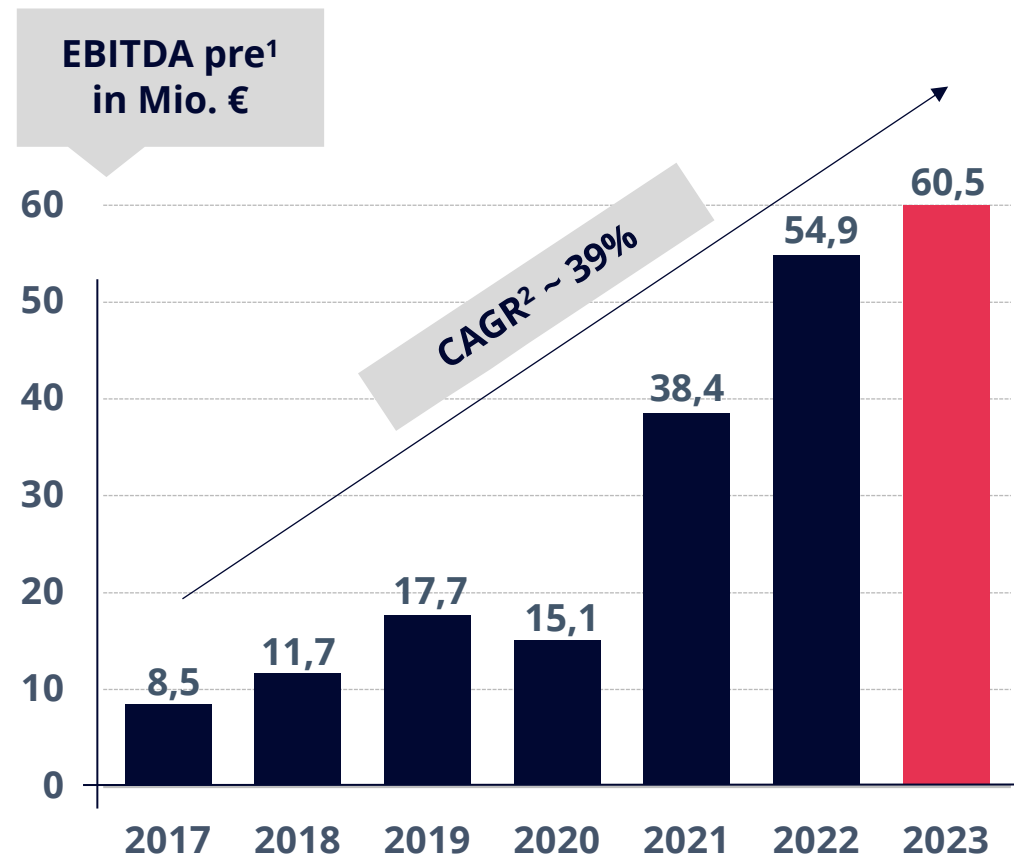
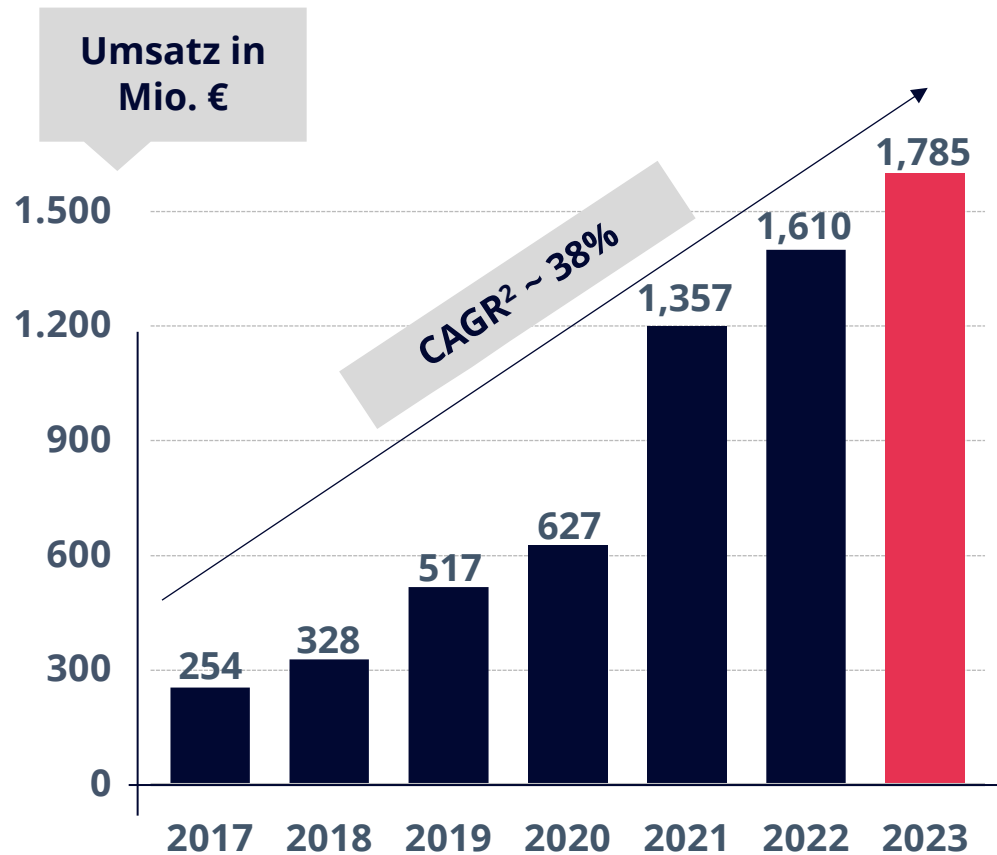
**Qualität und Effizienz**

~400.000

Individuelle  
Zubereitungen in  
Deutschland 2023<sup>3</sup>

# Anhaltendes Umsatz- und Ergebniswachstum

## Konzernumsatz und EBITDA pre<sup>1</sup> 2017 - 2023



# Wesentliche Ereignisse 2023 bis heute

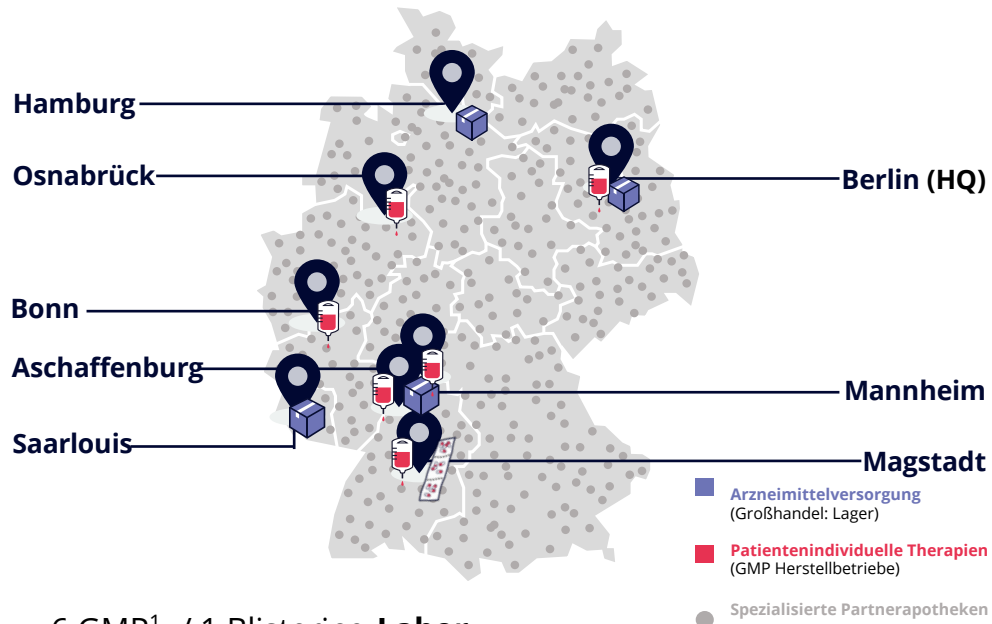
## Rekord-Umsatz und Ergebnisanstieg bei stabiler Marge – Prognose 2023 erreicht

- **Zweistelliges Umsatz-** (+11 %) **sowie EBITDA-pre\*-Wachstum** (+10 %): Sowohl anorganisches als auch organisches Wachstum
- **Deutliche Stärkung des Segments Patientenindividuelle Therapien** durch Akquisition der Blisterzentrum Baden-Württemberg GmbH (**bbw**) sowie der im Rahmen der Übernahme von bbw vereinbarten Zusammenarbeit im Bereich der Sterilherstellung mit „Apotheken für Spezialversorgungen OHG“ (AfS) ab Januar 2023
- **Verkauf der Kölsche Blister GmbH** an einen strategischen Investor aus dem Apothekenumfeld; **Konzentration** des Blistergeschäfts auf den Standort der bbw in Magstadt, Baden-Württemberg

## Erfolgreiche Umsetzung der Wachstumsstrategie

- **Erwerb der Ceban-Gruppe** im März 2024: Wichtiger erster Schritt zum Aufbau der führenden **europäischen Specialty-Pharma-Plattform**
- Neues Segment **International** seit 1. Juni 2024

# Hervorragende geographische Abdeckung in Deutschland, Aufbau des europäischen Netzwerks



- 6 GMP<sup>1</sup>- / 1 Blistering-**Labor**
- 2 **Zentrallager** in Hamburg und Berlin
- Innovative IT-basierte Plattform **mediosconnect** in 7 Bundesländern
- Rund 850 **spezialisierte Partnerapotheken**
- Rund **400.000 individualisierte Präparate** hergestellt in 2023
- Ziel für 2024: > **400.000 Präparate in Deutschland**



**Europa:** Deutschland, Niederlande, Belgien, Spanien

- **10 GMP** Labore
- Ca. 4.000 Partnerapotheken in Europa, davon rund **850 spezialisierte** in Deutschland. **23** eigene Apotheken in den NL, > als **200** belieferte **Krankenhäuser** in ganz Europa
- > **1 million** individualisierte **Präparate in 2023**
- Führende Position im Bereich **Specialty Pharma** in Europa



## Wesentliche Ereignisse 2023 bis heute

### Konstantes und erfahrenes Management Team

- Vorzeitige **Vertragsverlängerungen** der Vorstands-Mitglieder Mi-Young Miehler (Chief Operating Officer / COO) und Christoph Prußeit (Chief Innovation Officer / CINO) sowie von **Matthias Gärtner** (CEO/Vorstandsvorsitzender)
- Zudem wurde Constantijn van Rietschoten (Chief International Markets) zum **zusätzlichen Vorstand** für das neue Segment „**International**“ bis zum 30. April 2027 bestellt

### Deutliche Fortschritte bei Umsetzung der Nachhaltigkeitsstrategie 2025

- Kontinuierliche Verbesserung der **ESG-Ratings**

### Neue strategische Investoren

**Medios-Gründer** und **Großaktionär**: Verkauf von knapp 15% seiner Aktien an LuxemPart: Großen DANK an Manfred Schneider (Gründer, CEO: 2016 bis Dezember 2020)

- **LuxemPart neuer strategischer Großinvestor (14,9 %)**: Unterstützung bei der weiteren Umsetzung unserer Wachstumsstrategie, insbesondere Expertise bei der Internationalisierung
- **Bencis Capital Partners B.V. (6,7 %)**: Durch Ausgabe von 1,7 Mio. neue Aktien im Zusammenhang mit der Übernahme von Ceban (24-monatige Lock-up-Vereinbarung)

# Die Medios-Aktie

## Börsendaten

Grundkapital	25.505.723 €
Anzahl Aktien	25.505.723
Aktienklasse	Nennwertlose Inhaberaktien
ISIN	DE000A1MMCC8 DE000A409682*
Segment	Regulierter Markt Frankfurt (Prime Standard), SDAX**

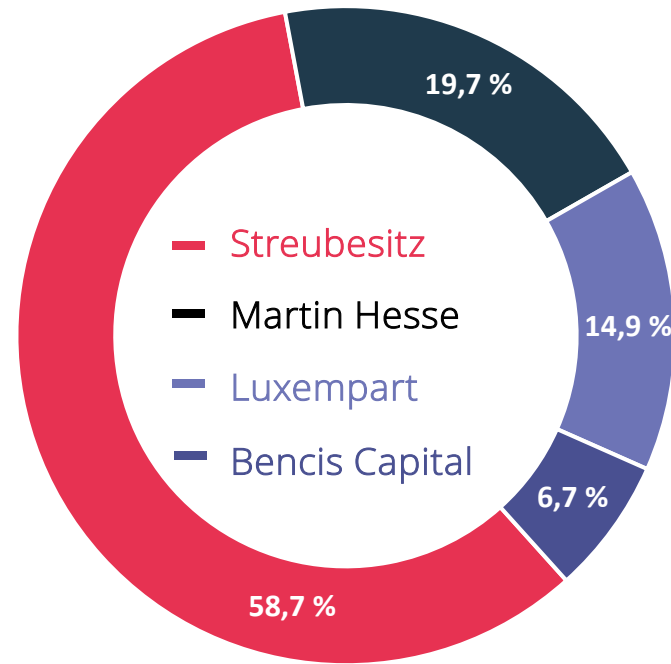
\*\* Die Medios AG wird mit Wirkung zum 15. Juli 2024 wieder in den Auswahlindex der Deutschen Börse SDAX aufgenommen. Die Wiederaufnahme erfolgt im Rahmen eines außerplanmäßigen Wechsels in den Indizes, den die Deutsche Börse gestern bekannt gegeben hat. Der SDAX umfasst die 70 an der Marktkapitalisierung gemessenen größten Unternehmen im Prime Standard unterhalb des MDAX.

## Analysten Coverage

8 internationale Investmentbanken/ Brokern beobachten und berichten regelmäßig über Medios

\* Hinweis gem. § 7 Börsenzulassungsverordnung (BörsZulV): Aus einer am 11. Juni 2024 in das Handelsregister eingetragenen Sachkapitalerhöhung sind 1.700.000 neue Aktien entstanden, die eine separate ISIN (DE000A409682) tragen und derzeit nicht zum Börsenhandel zugelassen sind.

## Aktionärsstruktur



### 58,7 % Streubesitz

- 4,9 % Paladin Asset Management\*
- 4,7 % SEB Investment Management AB

### 19,7 % Martin Hesse

inkl. Zurechnung durch BMSH GmbH

### 14,9 % Luxempart Invest S.á.r.l.

### 6,7 % Bencis Capital Partners B.V.\*\*

Alle Zahlen gemäß Stimmrechtsmitteilungen der Meldepflichtigen

\* Paladin Asset Management Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen

\*\* Im Rahmen einer Sachkapitalerhöhung im Zusammenhang mit der Übernahme der Ceban Pharmaceuticals B.V. wurden 1.700.000 neue Aktien (ISIN DE000A409682) an Bencis Buyout Fund V GP B.V., handelnd auf Risiko und Rechnung von Bencis Buyout Fund V C.V., Amsterdam, Niederlande („Bencis“) ausgegeben. Diese neuen Aktien unterliegen einer Lock-up-Vereinbarung, welche zwischen Medios AG und Bencis abgeschlossen wurde. Hiernach ist die Veräußerung der neuen Aktien für einen Zeitraum von 24 Monaten nach Durchführung der Transaktion ausgeschlossen. Vor diesem Hintergrund erfolgt während der Lock-up-Frist keine Zulassung der neuen Aktien zum Börsenhandel.

08:37 Uhr

DAX®

Deutsche Börse

15.07.2024

08:38:00

Vortag  
18748,18

Erster

Höchst

Tiefst

Letzter

Veränd.

L/E-DAX  
18666,07

DAX-Werte

Börse Frank

58,700	59,060
91,050	192,050
15,252	15,274
40,550	40,640
23,800	23,850
38,030	38,130
27,410	27,490
2,395	12,435
9,000	29,210
1,300	101,800



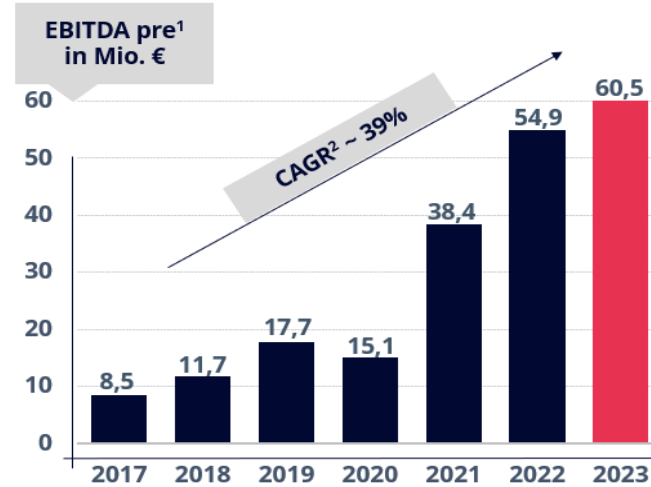
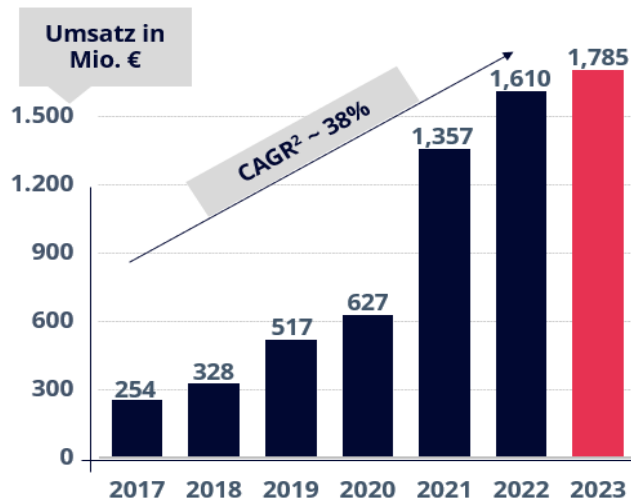
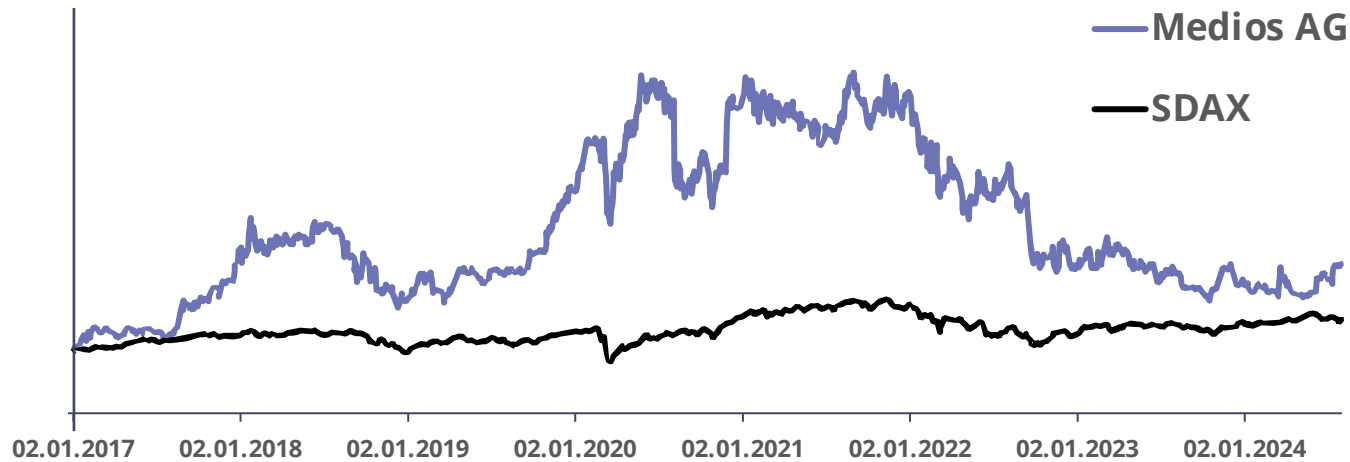
HEN3	81,3
HNR1	237,5
IFX	35,7
MBG	64,4
MRK	153,1
MTX	250,5
MUV2	463,6
P911	75,8
PAH3	43,6
QIA	38,2

Herzlich willkommen im SDAX  
Medios AG



# Aktienkurs- und Unternehmensentwicklung 2017 - heute

### Performance Medios AG vs. SDAX



<sup>1</sup> EBITDA ohne Sondereffekte: bereinigt um Sondereffekte für Aktienoptionen, M&A-Aktivitäten sowie ab 2023 zusätzlich um einmalige erfolgsabhängige Zahlungen für die Akquisition von Herstellervolumina | <sup>2</sup> CAGR = Compound Annual Growth Rate (durchschnittliche jährliche Wachstumsrate)

# Medios in der Presse 2023



*„Ausgesuchte Aktienjuwelen“*

(19.05.2023)



*„Spezialität mit Tiefpreis“*

(30.08.2023)



*„CASH-FLOW IS BACK“*

(27.10.2023)



*„Medios erklimmt neue Höhen“*

(24.02.2023)

## Medios in der Presse 2024



*„Übernahme kann Trendwende bringen“*  
(20.06.2024)



*„Spezialwert mit Top-Übernahme:  
Startschuss für dynamisches Comeback?“*  
(19.03.2024)

wallstreet:online

*„Hot Stock: Medios AG: Medios  
meldet eine Übernahme“*  
(21.03.2024)

Handelsblatt

*„Medios-Aktie mit Kurssprung“*  
(20.03.2024)

Börsen-Zeitung

*„Medios kauft Wettbewerber Ceban“*  
(19.03.2024)

# Segment Patientenindividuelle Therapien – Zusätzliches Volumen und Potenziale, anhaltender Preisdruck in Deutschland

- Realisierung weiterer **Synergieeffekten** durch Integration der **NewCo Pharma und bbw** abgeschlossen
  - Effizienterer Einkauf durch Zentralisierung
- Zunehmende **Diversifizierung**
  - **Parenterale Ernährung für Frühgeborene** – Verhinderung drohender Versorgungsengpässe konnte erfolgreich umgesetzt werden
  - **Verstärkte Herstellkooperation** mit Klinikapotheken als Fallback und Outsource Partner
- Effizientere Nutzung der Herstellinfrastruktur durch **Zentralisierung von Indikationen** (zum Beispiel Neonatologie)
- Machbarkeitsstudie zur Nutzung von **automatisierten Produktionssystemen**



## Segment Arzneimittelversorgung

- **Führender Spezialhändler** in Deutschland mit rund 1,6 Mrd. € Umsatz in 2023
- Ausbau Partnernetzwerk von rund 700 (Ende 2022) auf aktuell > **850 spezialisierte Apotheken in Deutschland**
- **Erweiterung** der Produkt – und **Indikationsbereiche**
- **Verbesserung der Einkaufskonditionen** durch Volumens- und Skaleneffekte
- **Intelligente Nutzung von Marktveränderungen:** Skontourteil, Konsolidierung des Apothekenmarktes ...





## ESG – Fortschritte 2023

Anteil der Frauen

**58 %**

im Arbeitsleben

**46 %**

in Führungspositionen

**0,2 %**

Reklamationsquote

**- 41%** im Vergleich zu 2022

Emissionen aus unserem eigenen Fuhrpark und aus zugekaufter Energie (Scope 1 & 2)

Hohe  
Mitarbeiterbindung

**> 50 %**

der Mitarbeiter erwägen keineswegs, Medios zu verlassen

**- 9 %** vs. 2022

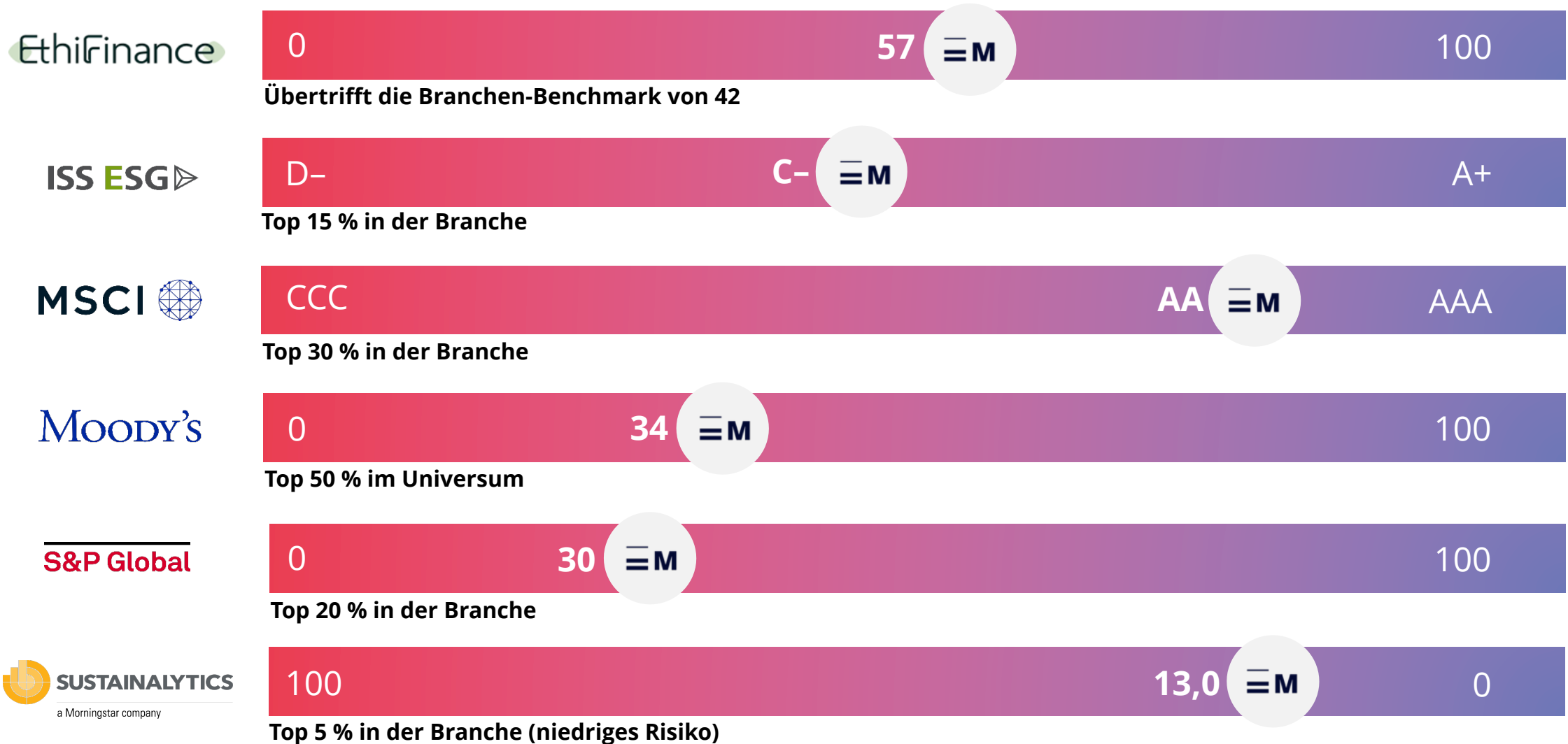
Energieverbrauch

**41 %**

Anteil an grünem Strom



# Durchschnittliche bis überdurchschnittliche ESG-Ratings (Stand: Juli 2024)

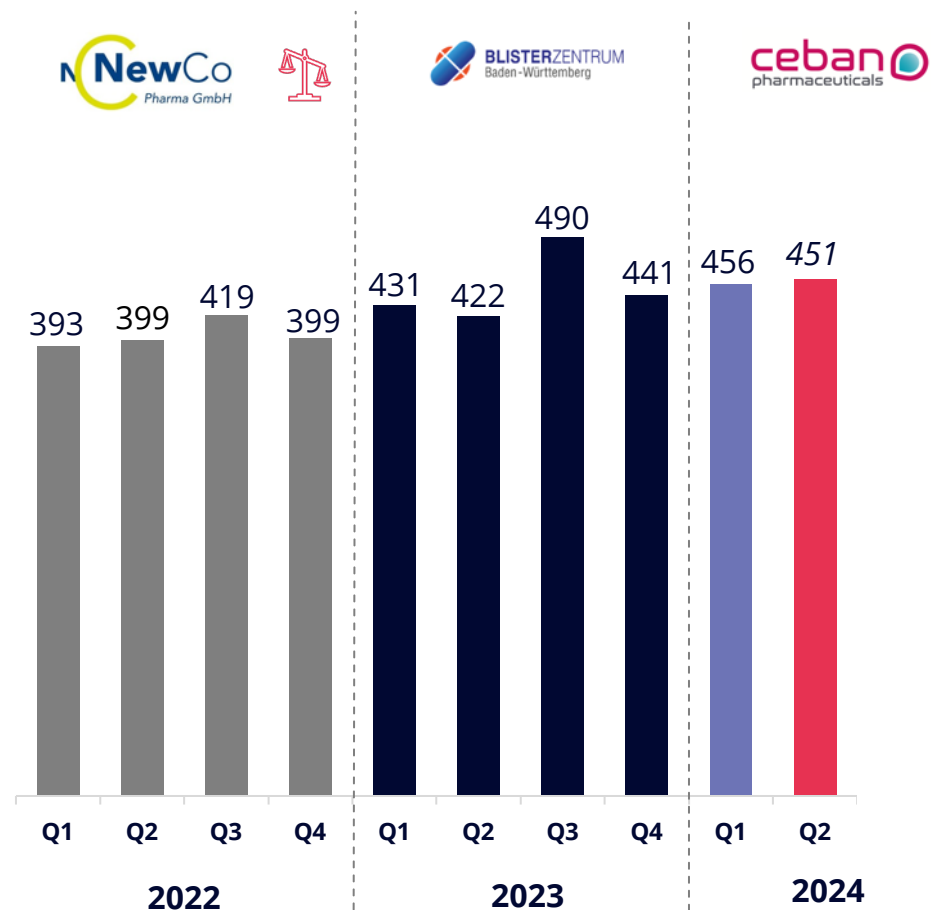




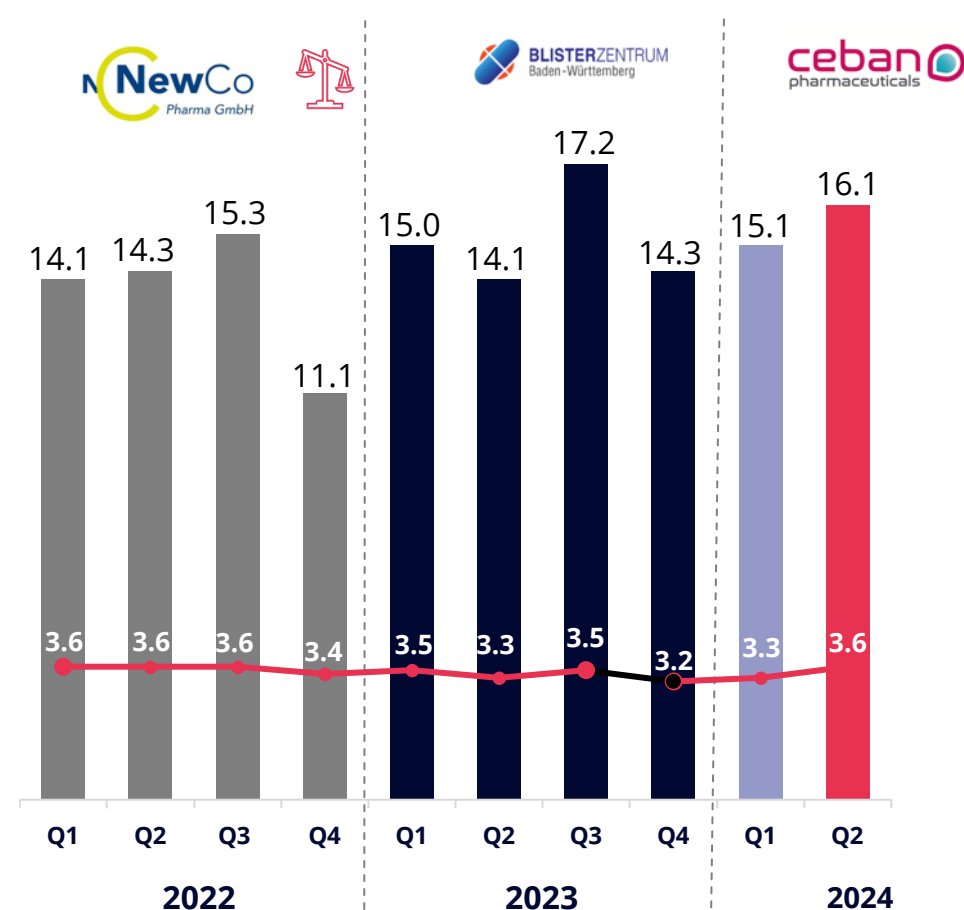
1. Geschäftsverlauf
- **2. Finanzen 2023, H1 2024 und**  
Prognose
3. Strategie
4. Tagesordnung und Erläuterungen  
zu ausgewählten Beschlussvorlagen

# QoQ – Umsatz und EBITDA pre Wachstum

Umsatz (in Mio. €)



EBITDA pre<sup>1</sup> (in Mio. €)



<sup>1</sup> Das EBITDA ist definiert als das konsolidierte Ergebnis vor Zinsen, Steuern, Abschreibungen und Amortisationen. Das EBITDA pre ist bereinigt um Sonderaufwendungen für Aktienoptionen, Aufwendungen für M&A-Aktivitäten und für einmalige erfolgsabhängige Zahlungen für den Erwerb von Herstellervolumina sowie ab 2024 Aufwendungen für die ERP-Systemeinführung.

**GuV – IST 2023 versus Vorjahr**

Konzern in Tsd. €	Vorjahr 2022	Ist 2023	Δ	Δ in %
<b>Umsatzerlöse</b>	1.610.777	1.784.703	173.926	10,8%
<b>Rohertrag</b>	108.936	112.047	3.111	2,9%
<i>Rohertragsmarge</i>	6,8%	6,3%	-0,5%	-7,2%
Personalaufwand	-33.704	-36.600	-2.896	8,6%
<i>Personalaufwandsquote</i>	2,1%	2,1%	0,0%	-2,0%
Sonstige Aufwendungen	-24.018	-23.035	983	-4,1%
<i>SBA Quote</i>	1,5%	1,3%	-0,2%	-13,4%
<b>Betriebsergebnis vor Abschreibungen (EBITDA)</b>	51.214	52.411	1.197	2,3%
<i>EBITDA Quote</i>	3,2%	2,9%	-0,2%	-7,6%
<b>EBITDA pre</b>	54.875	60.514	5.639	10,3%
<i>EBITDA pre Quote</i>	3,4%	3,4%	0,0%	-0,5%
Abschreibungen	-22.248	-21.040	1.208	-5,4%
<b>Betriebsergebnis (EBIT)</b>	28.966	31.371	2.405	8,3%
<i>EBIT Quote</i>	1,8%	1,8%	0,0%	-2,3%
Finanzaufwendungen	-1.257	-2.407	-1.150	91,5%
Finanzerträge	113	406	293	260,5%
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern (EBT)</b>	27.821	29.369	1.548	5,6%
Ertragsteuern	-9.492	-10.560	-1.067	11,2%
<i>Steuerquote</i>	-34,1%	-36,0%	-1,8%	5,4%
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	18.329	18.810	481	2,6%

**Guidance 2023:**

**Umsatz: 1,6 – 1,8 Mrd. €**  
**EBITDA pre: 56 – 63 Mio. €**

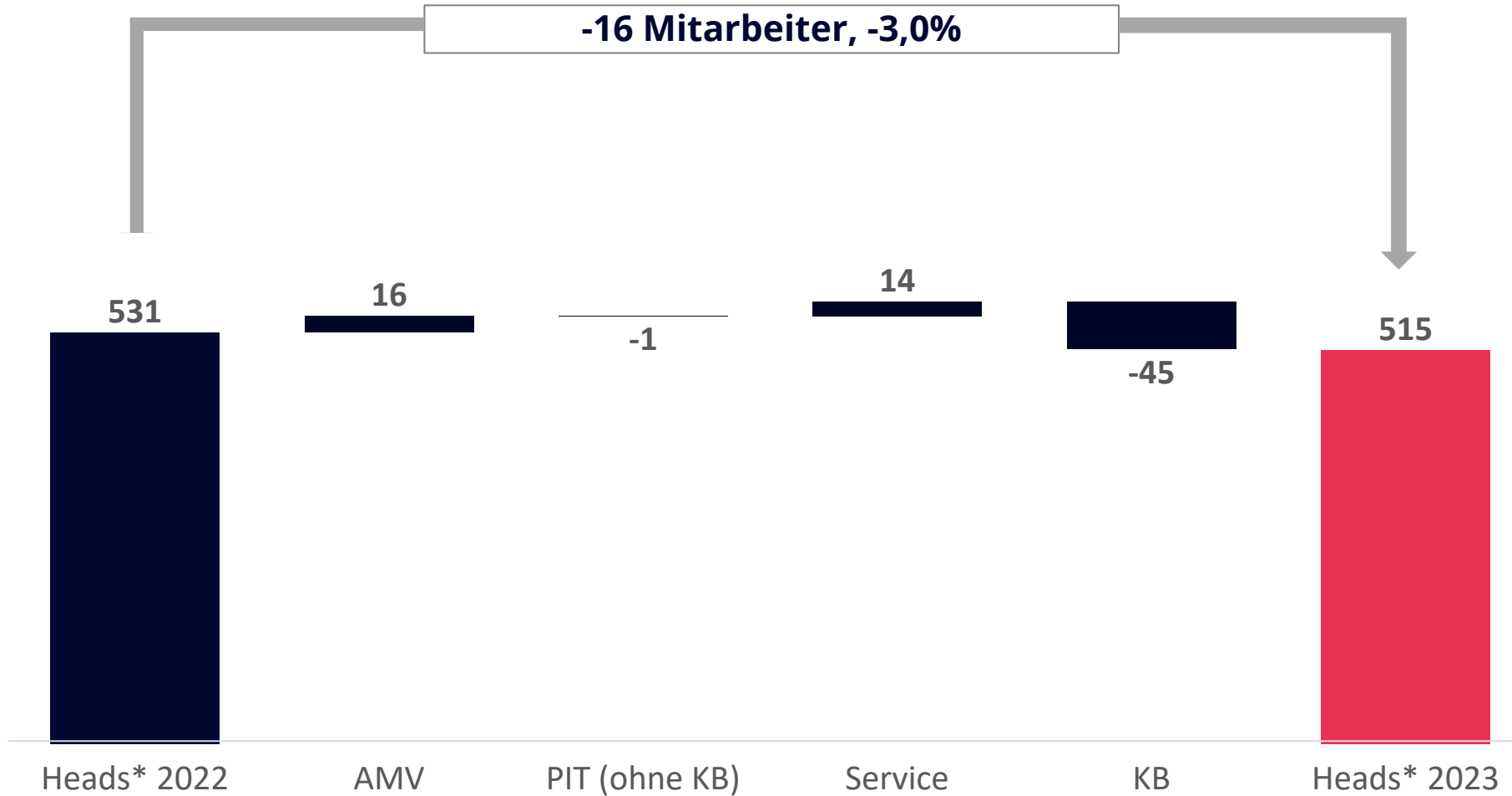


# Segmente 2023

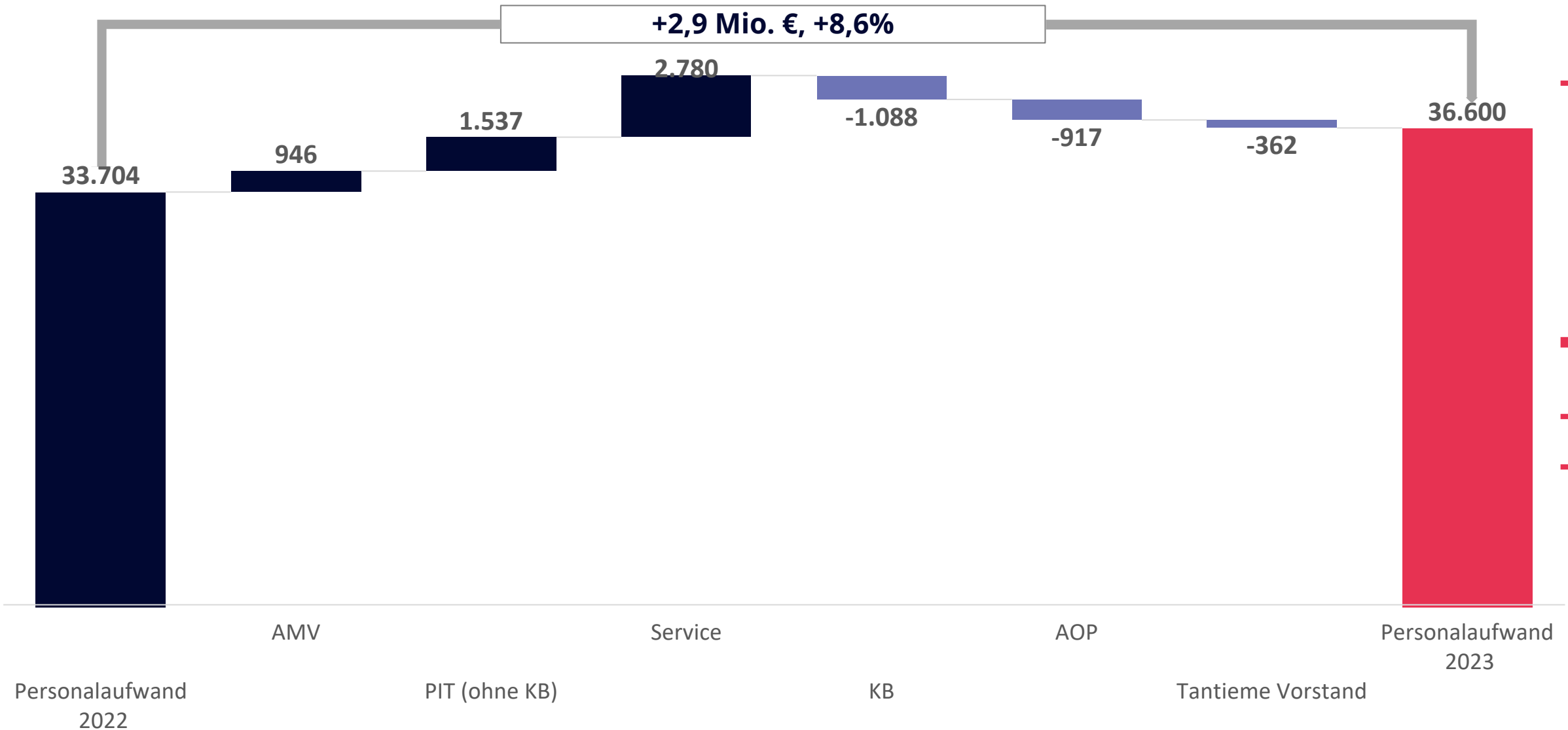
	Arzneimittelversorgung		Patientenindividuelle Therapien		Interne Services, IFRS Konsolid		Konzern	
In Mio. €	GJ <sup>1</sup> 2023	GJ <sup>1</sup> 2022	GJ <sup>1</sup> 2023	GJ <sup>1</sup> 2022	GJ <sup>1</sup> 2023	GJ <sup>1</sup> 2022	GJ <sup>1</sup> 2023	GJ <sup>1</sup> 2022
<b>Umsatzerlöse (extern)</b> (yoy in %)	1.558 12,1%	1.390	226 2,7%	220	0.59 14,1%	0,52	1.785 10,8%	1.611
<b>EBITDA pre<sup>3</sup></b> (yoy in %)	46.7 22,8%	38,0	21.8 -7,8%	23.7	-8.0 17,4%	-6,8	60.5 10.3%	54.9
<b>Marge</b> (% vom Gesamtumsatz)	2,8%	2,6%	8,5%	8,9%	-90%	-87,4%	3,4%	3,4%

PIT Patientenindividuelle Therapien | <sup>1</sup> GJ = Geschäftsjahr | <sup>2</sup> y-o-y = Vorjahresvergleich | <sup>3</sup> Das EBITDA ist definiert als das konsolidierte Ergebnis vor Zinsen, Steuern, Abschreibungen und Amortisationen. Das EBITDA pre ist bereinigt um Sonderaufwendungen für Aktienoptionen, Aufwendungen für M&A-Aktivitäten und für einmalige erfolgsabhängige Zahlungen für den Erwerb von Herstellervolumina.

# Personal IST 2023 versus Vorjahr

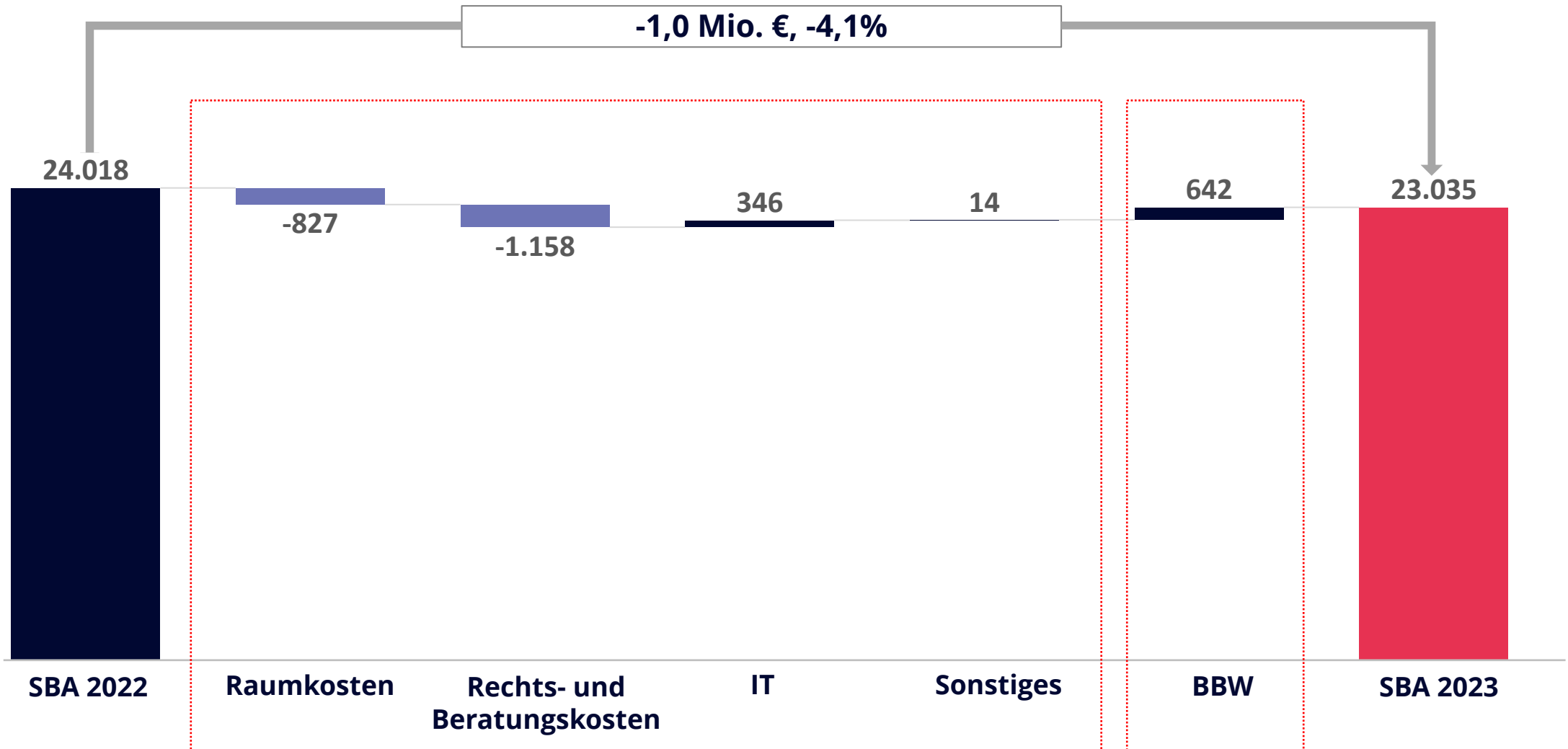


# Personalaufwand IST 2023 versus Vorjahr

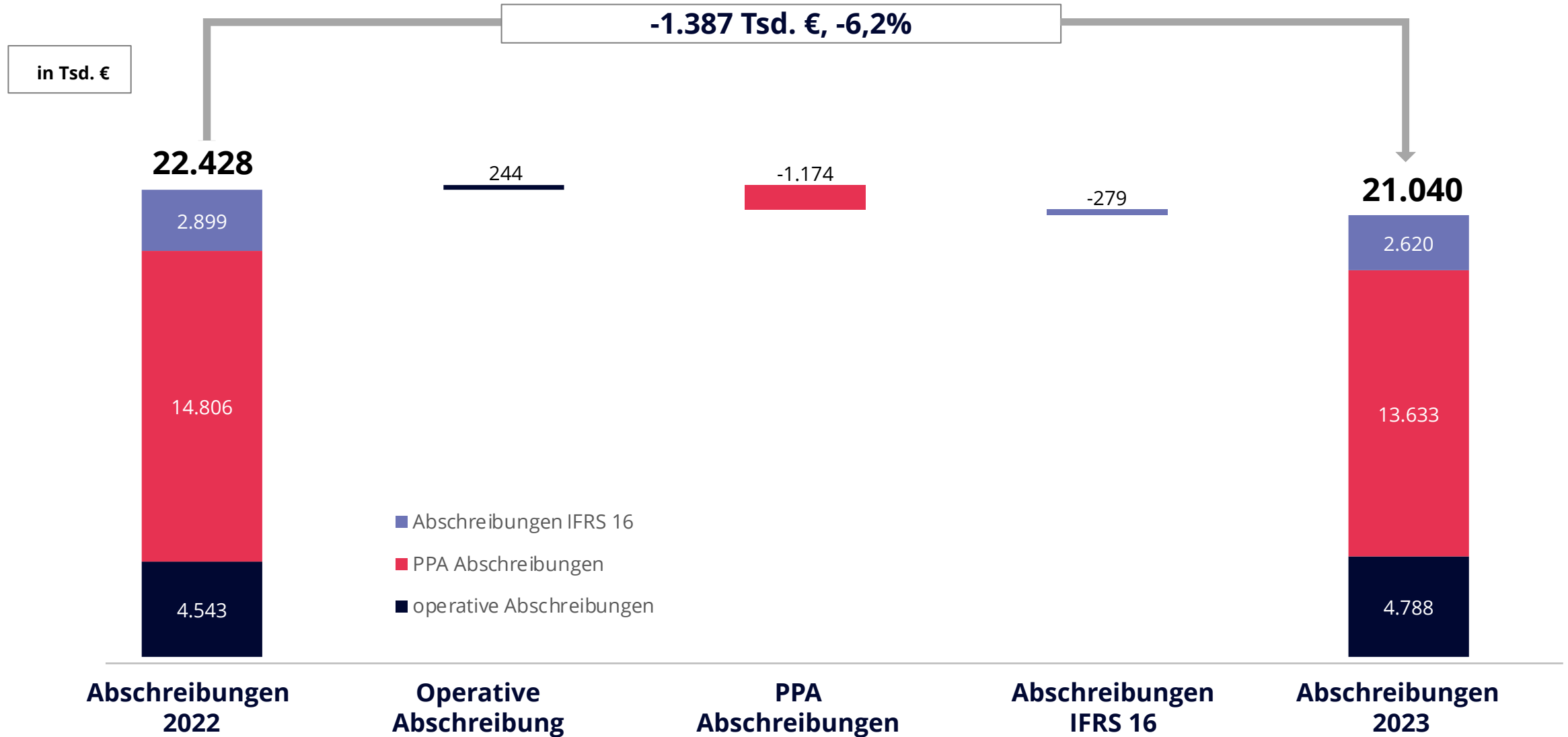




# Sonstiger betrieblicher Aufwand 2023 versus Vorjahr



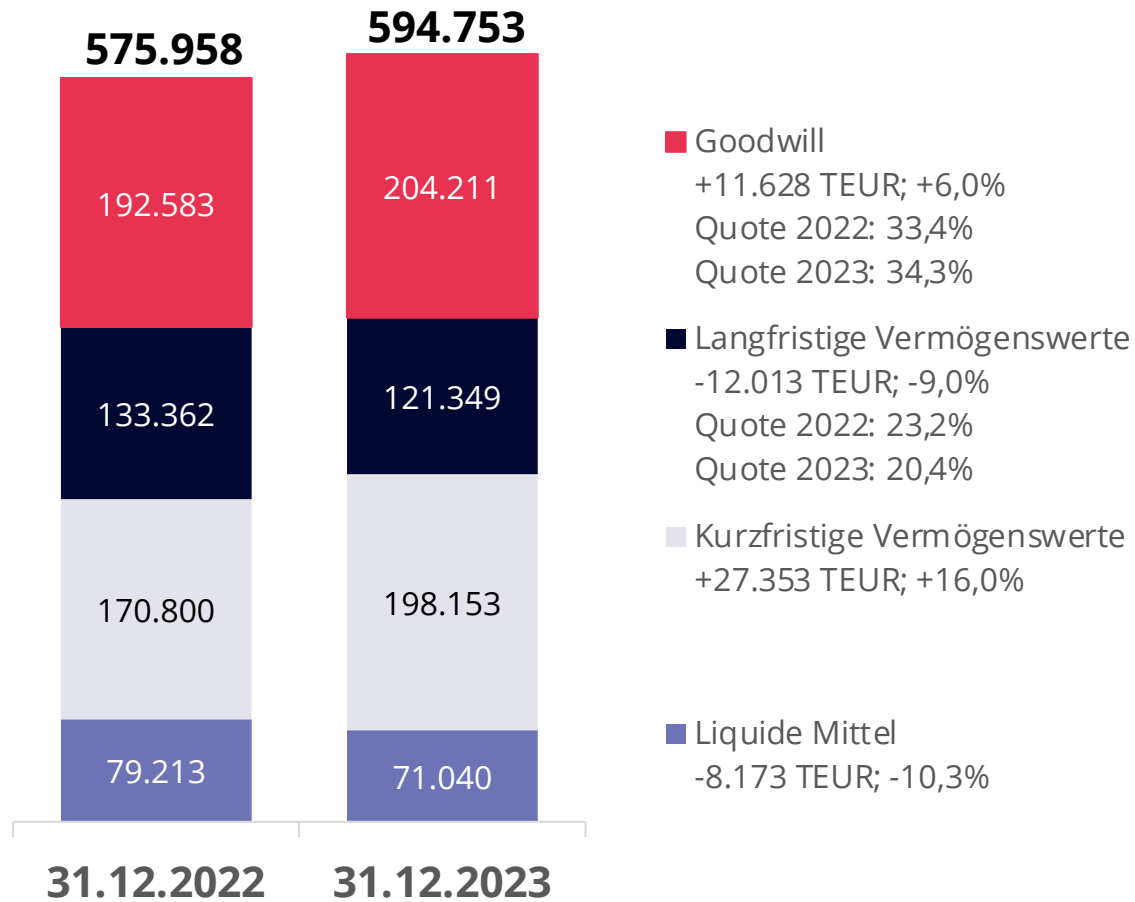
# Abschreibungen IST 2023 versus Vorjahr



# Bilanz

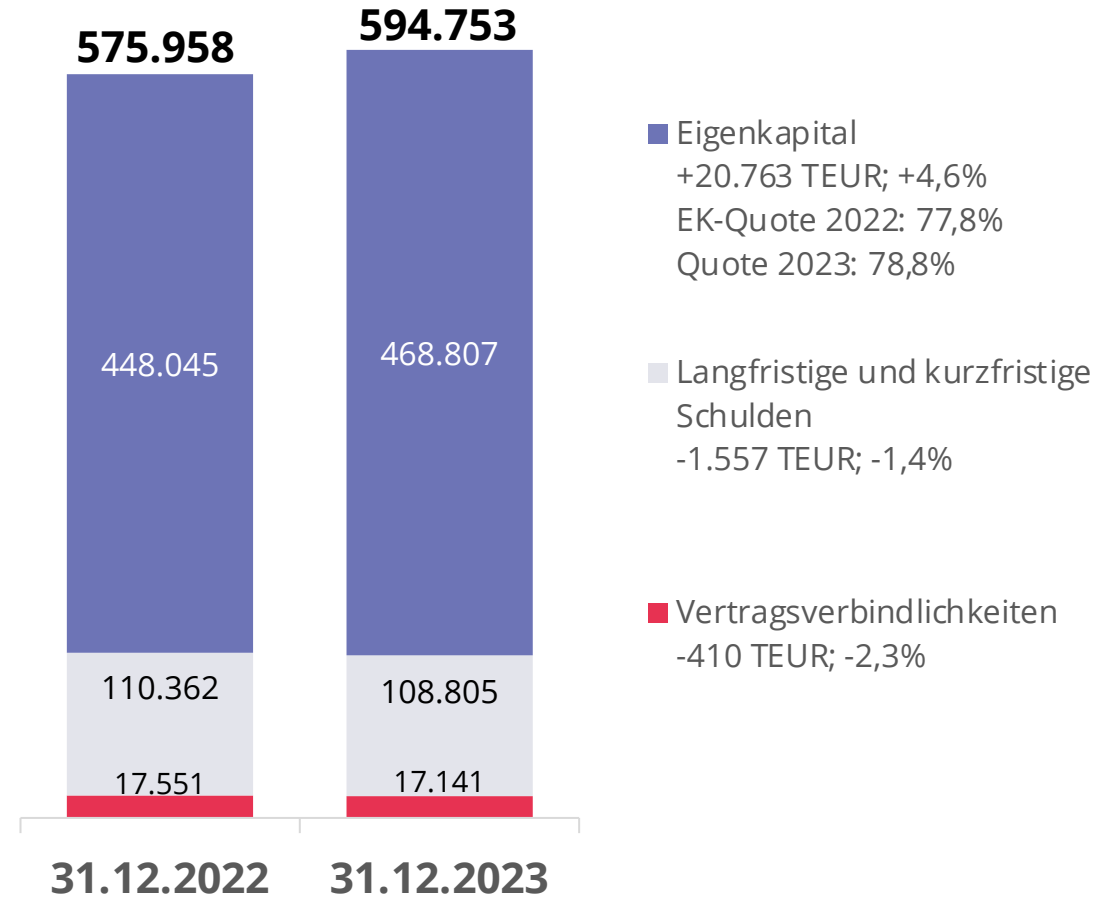
## Aktiva

in Tsd. €



## Passiva

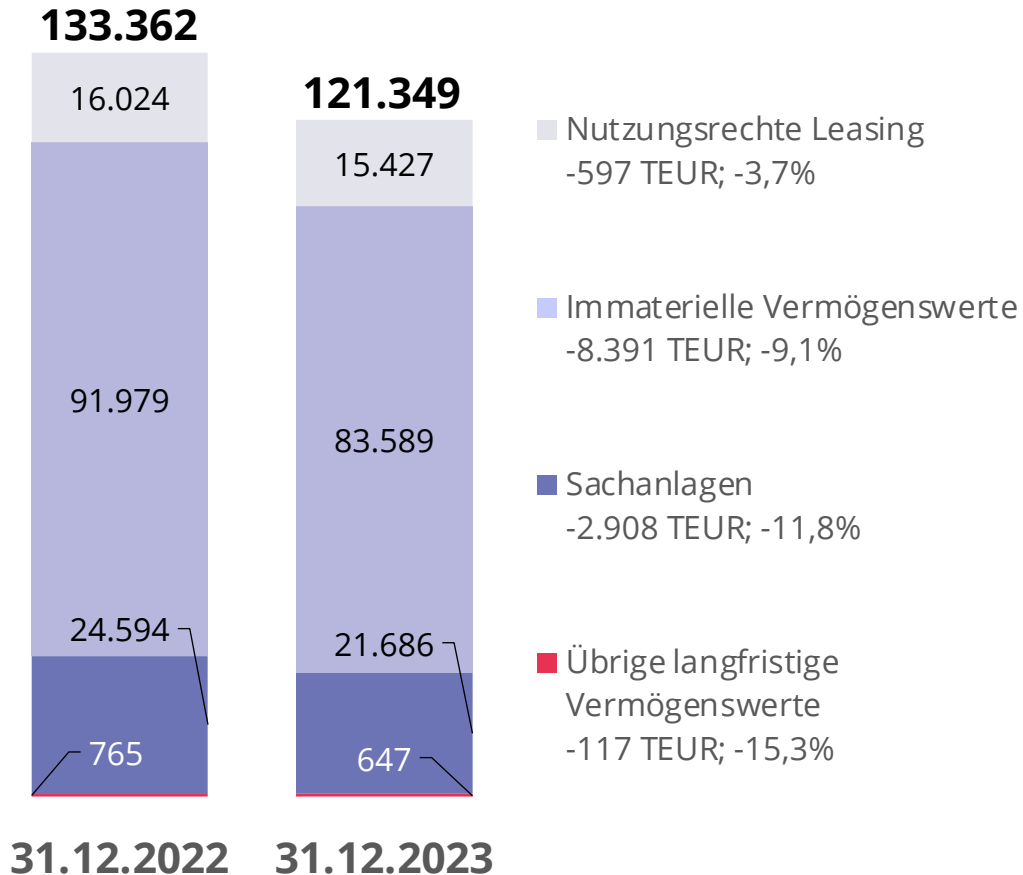
in Tsd. €



# Veränderung des Anlagevermögens

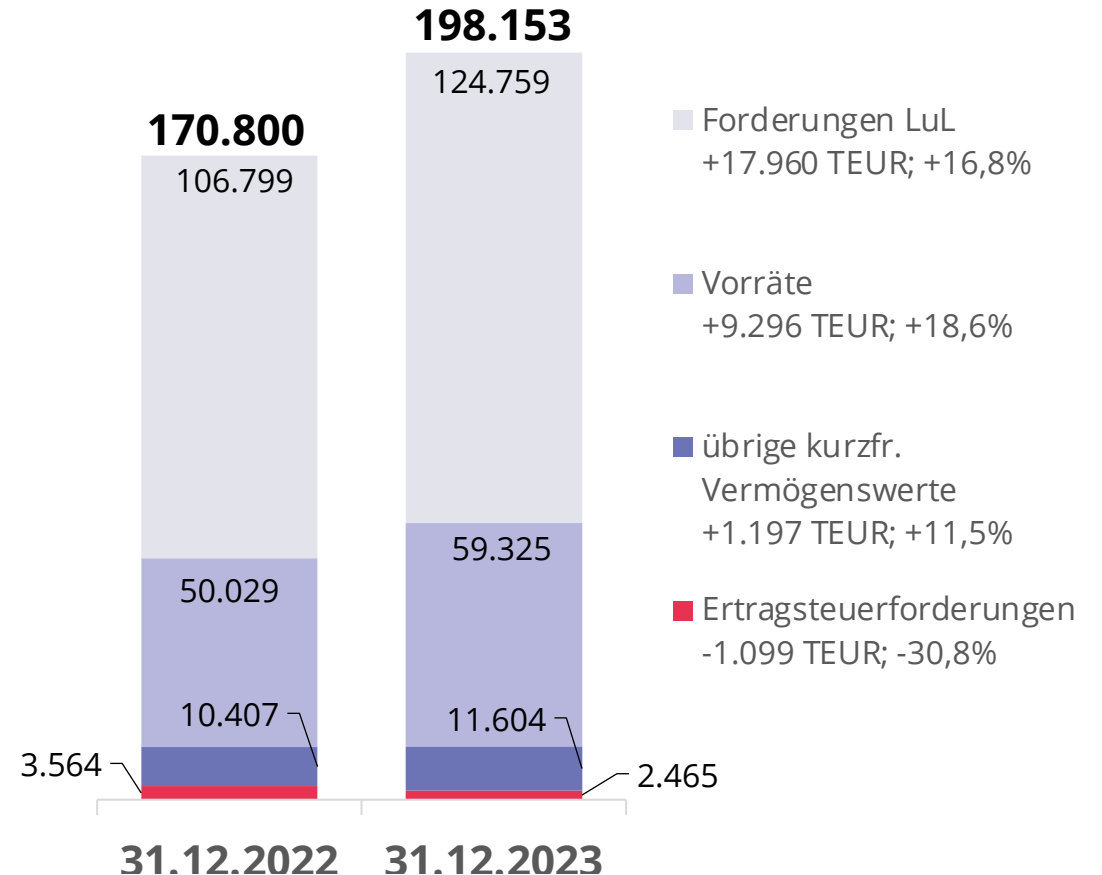
## Langfristige Vermögensgegenstände

in Tsd. €



## Kurzfristige Vermögenswerte\*\*

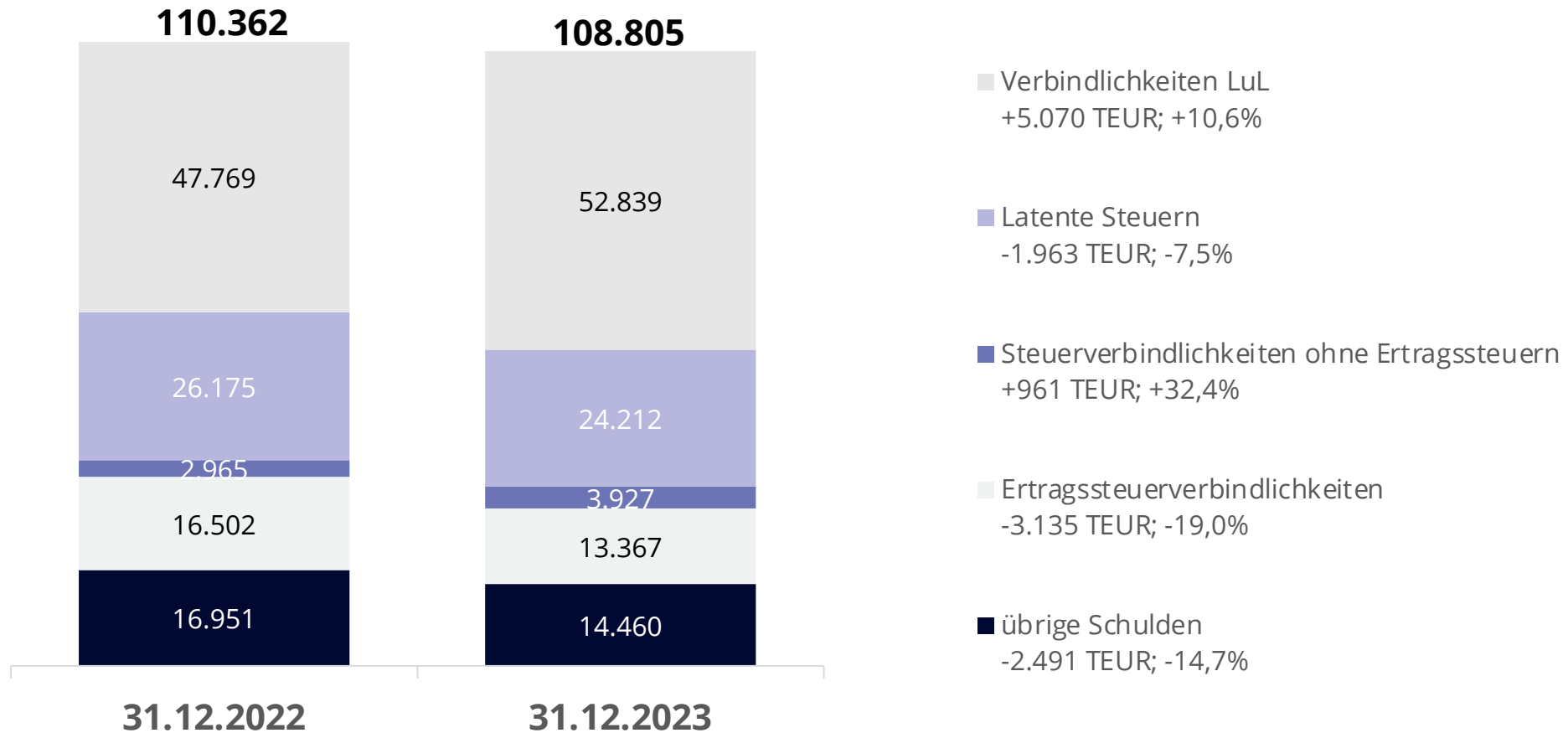
in Tsd. €



# Veränderung der Passiva – Schulden

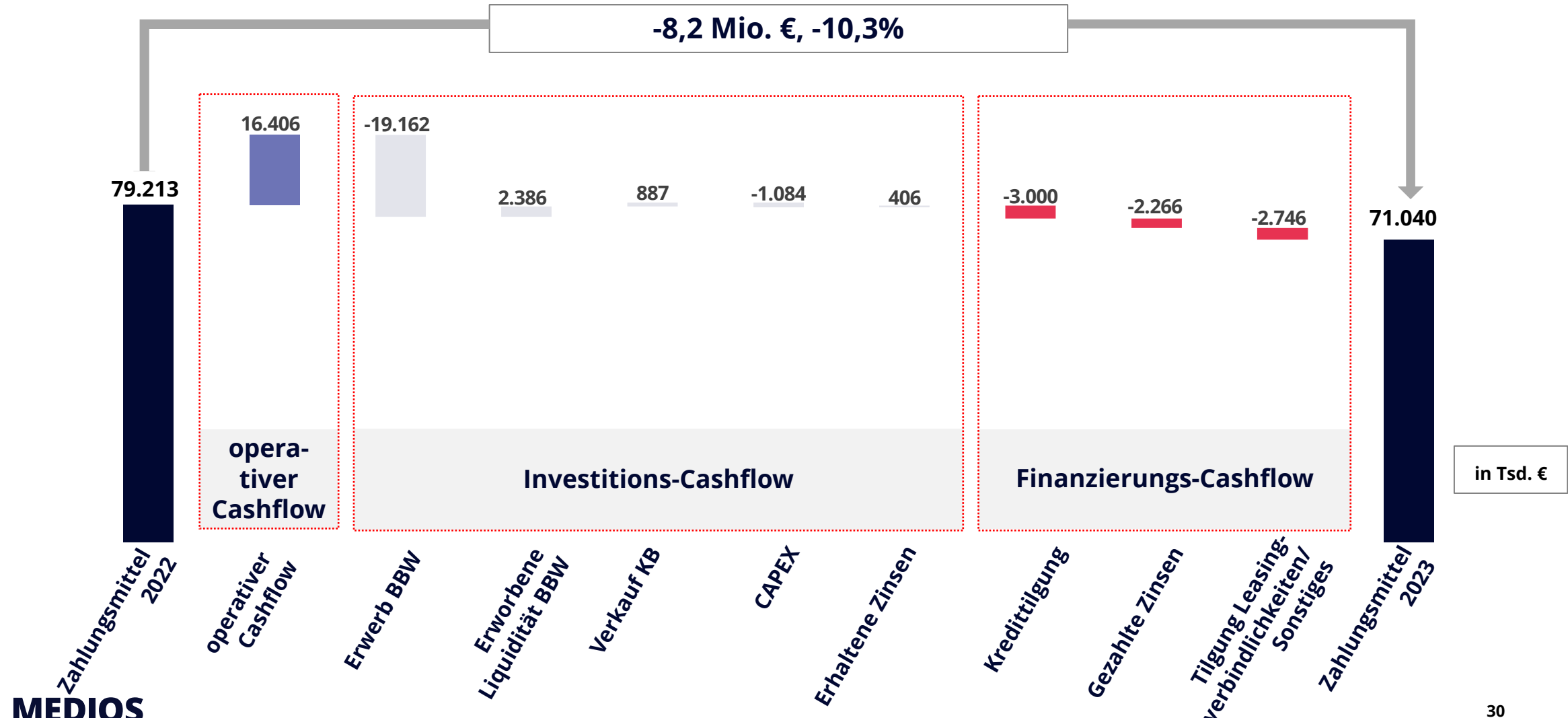
## Langfristige und kurzfristige Schulden\*

in Tsd. €



# Liquide Mittel/Cashflow

- Operativer Cashflow: 16,4 Mio. €
- CF aus Investitionstätigkeit: -16,6 Mio. €
- CF aus Finanzierungstätigkeit: -8,0 Mio. €

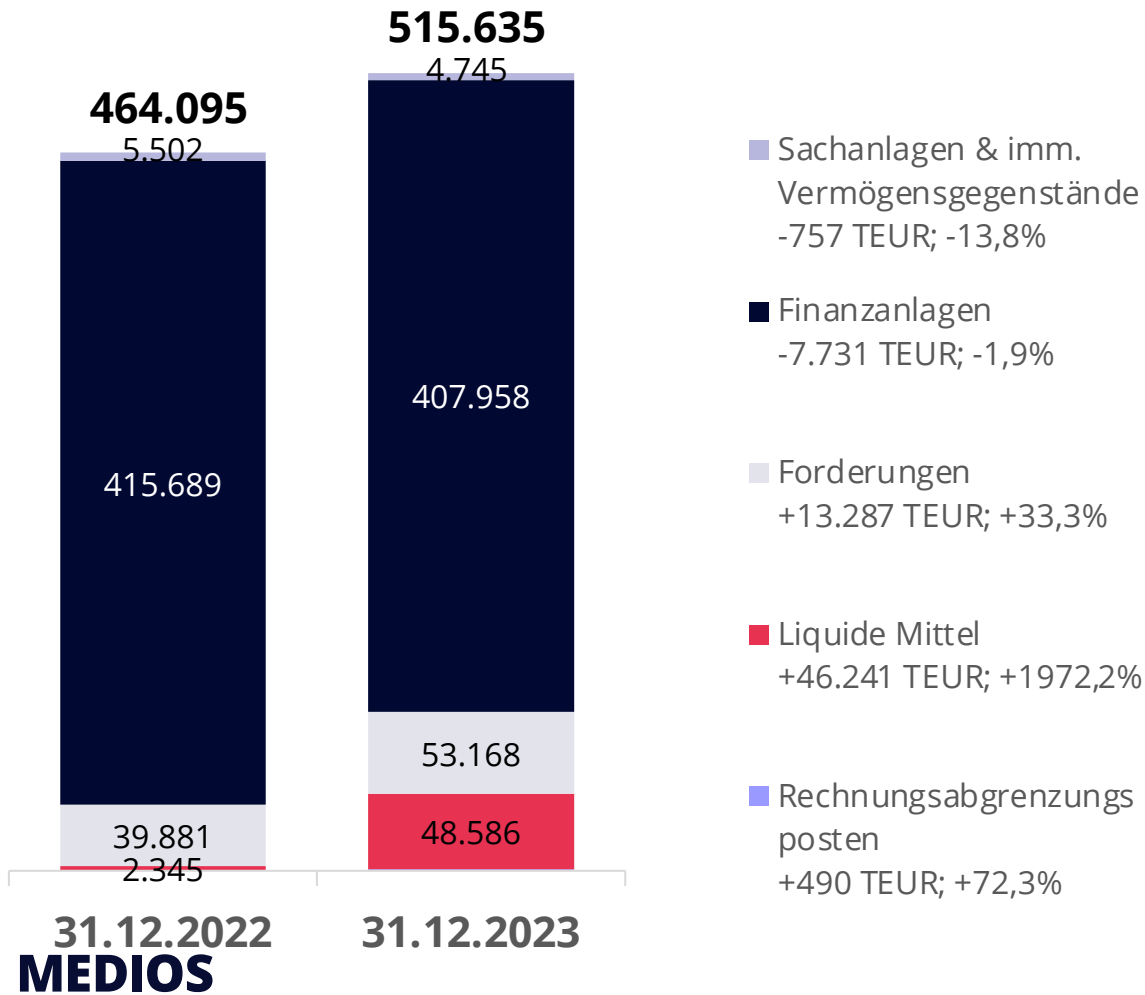


## 2023 – Solide Kennzahlen

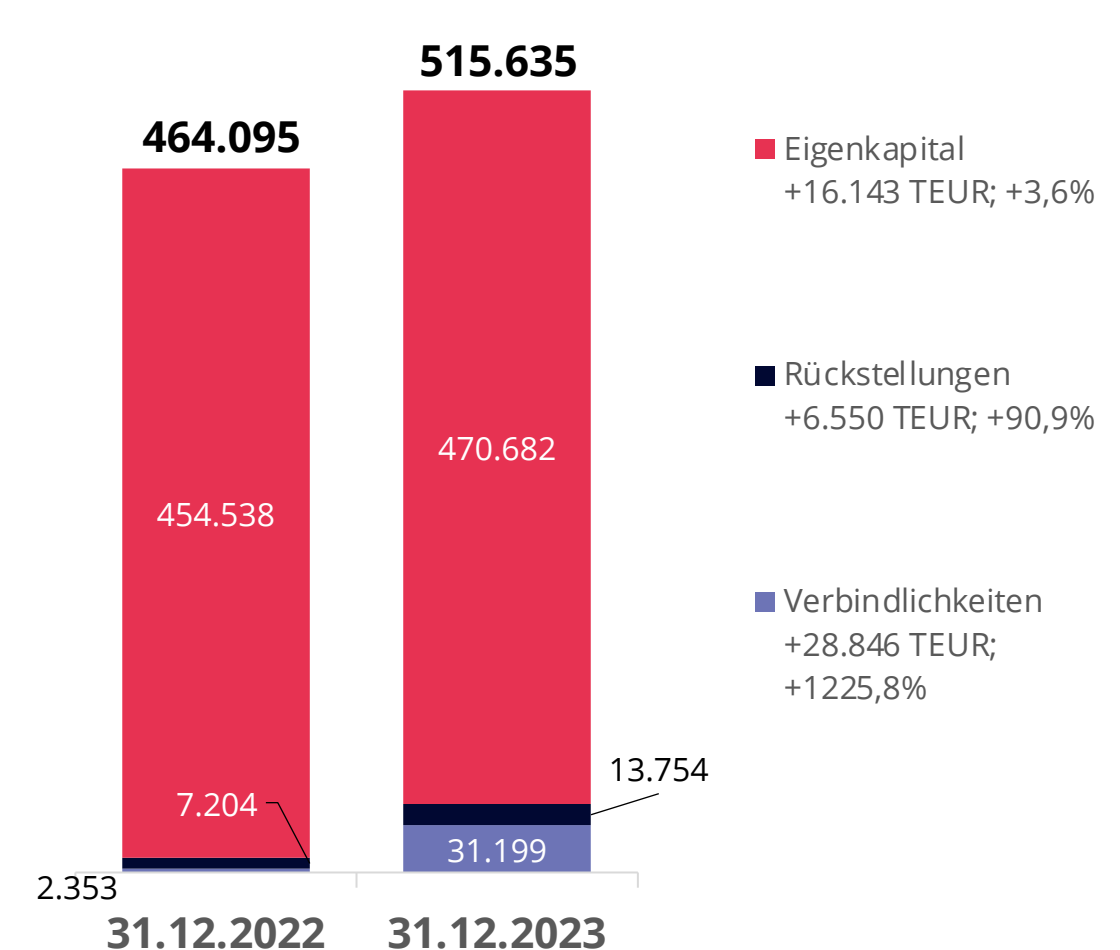
In Mio. €	2023	2022	Δ in %
Ergebnis je Aktie (€) verwässert	0,79	0,77	<b>2.60%</b>
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	16,406	37,123	<b>-55.78%</b>
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-8,0	-39,8	<b>-79.9%</b>
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-16,567	-86,541	<b>-81.03%</b>
In Mio. €	31.12.2023	31.12.2022	Δ%
Zahlungsmittel & Zahlungsmitteläquivalente	71,040	79,213	<b>-10.32%</b>
Eigenkapital <i>Eigenkapitalquote in %</i>	468,807 <b>78,8 %</b>	448,0 <b>77,8 %</b>	<b>13,7 %</b> <b>1,3%</b>
Mitarbeiter (Anzahl)	515	531	<b>-3,0%</b>

# Medios AG Bilanz IST 2023 versus Vorjahr

## Aktiva in Tsd. €



## Passiva in Tsd. €





## Medios AG GUV IST 2023 versus Vorjahr

Medios AG HGB in Tsd. €	Vorjahr 2022	Ist 2023	Δ	Δ in %
<b>Umsatzerlöse</b>	8.709	9.526	817	9,4%
Aktivierte Eigenleistungen	70	0	-70	-100,0%
Sonstige Erträge	2.474	1.550	-925	-37,4%
Materialaufwand	0,5	0,5	0	0,1%
<b>Rohhertrag</b>	11.253	11.076	-177	-1,6%
<i>Rohhertragsmarge</i>	129,2%	116,3%	-12,9%	-10,0%
Personalaufwand	-7.776	-10.351	-2.575	33,1%
<i>Personalaufwandsquote</i>	89,3%	108,7%	19,4%	21,7%
Abschreibungen	-1.431	-1.284	147	-10%
sonstige betriebliche Aufwendungen	-10.210	-10.167	43	-0,4%
<i>SBA Quote</i>	-117,2%	-106,7%	10,5%	-9,0%
Erträge aus Gewinnabführungsverträgen	36.309	46.194	9.885	27,2%
Zinsen und ähnliche Erträge	2.219	2.279	60	2,7%
Abschreibungen auf Finanzanlagen und Wertpapiere	-2.300	-8.850	-6.550	284,8%
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-629	-2.029	-1.400	222,4%
Aufwendungen auf Verlustübernahme	-163	-59	104	-63,8%
<b>Ergebnis vor Ertragssteuern (EBT)</b>	27.273	26.809	-463	-1,7%
<i>EBT Quote</i>	313,2%	281,4%	-31,7%	-10,1%
Steuern vor Einkommen und Ertrag	-7.815	-10.660	-2.845	36,4%
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	19.458	16.149	-3.308	-17,0%
sonstige Steuern	-2	-6	-4	219,4%
<b>Jahresüberschuss</b>	19.456	16.143	-3.312	-17,0%
Gewinnvortrag Vorjahr	30.552	50.008	19.456	63,7%
<b>Bilanzgewinn</b>	50.008	66.151	16.143	32,3%

## Gewinnverwendungsvorschlag

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, den im Jahresabschluss der Gesellschaft zum 31. Dezember 2023 ausgewiesenen Bilanzgewinn für das Geschäftsjahr 2023 wie folgt zu verwenden:

**„Der Bilanzgewinn der Medios AG aus dem abgelaufenen Geschäftsjahr 2023 in Höhe von 66.151.406,83 € wird vollständig auf neue Rechnung vorgetragen.“**



1. Geschäftsverlauf
- 2. Finanzen 2023, **H1 2024** und  
Prognose
3. Strategie
4. Tagesordnung und Erläuterungen  
zu ausgewählten Beschlussvorlagen

# H1 2024 – Ertragslage Konzern und Segmente

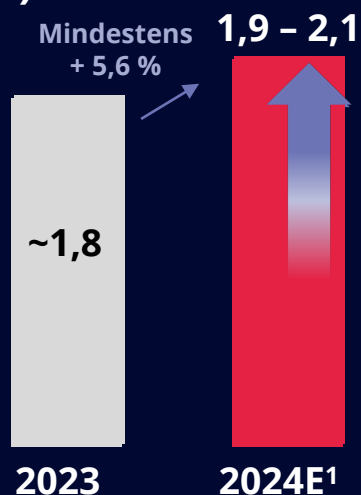
In Mio. €	Arzneimittelversorgung		Patientenindividuelle Therapien		International		Interne Services		IFRS Konsolidierung		Konzern	
	H1 24	H1 23	H1 24	H1 23	H1 24	H1 23	H1 24	H1 23	H1 24	H1 23	H1 24	H1 23
Umsatzerlöse pro Segment delta (yoy in %)	858.5 7.2%	800.7	115.4 -17.8%	140.5	11.584		5.6 23.4%	4.5	-83.8 -9.1%	-92.2	907.3 6.3%	853.5
Umsatzerlöse (extern) delta (yoy in %)	787.9 7.3%	734.1	107.5 -9.6%	118.9	11.584		0.2 -45.6%	0.4	n/a	n/a	907.3 6.3%	853.5
EBITDA pre <sup>1</sup> Marge (% vom Gesamtumsatz)	22.9 2.7%	19.9 2.5%	10.9 9.4%	12.5 8.9%	2.6 23.2%		-5.2 -94.2%	-3.3 -74.6%	n/a	n/a	31.1 3.4%	29.0 3.4%
Marge (% vom Umsatz extern)	2.9%	2.7%	10.1%	10.5%	23.2%		<-100%	<-100%			3.4%	3.4%



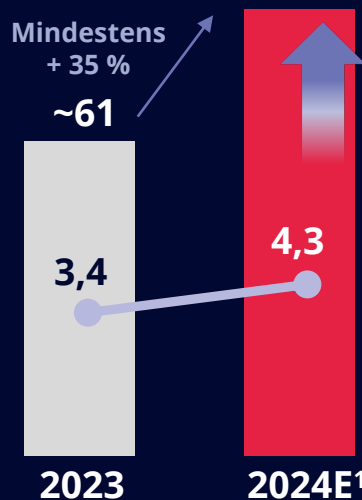
1. Geschäftsverlauf
- 2. Finanzen 2023, H1 2024 und **Prognose**
3. Strategie
4. Tagesordnung und Erläuterungen zu ausgewählten Beschlussvorlagen

## Prognose 2024 bestätigt

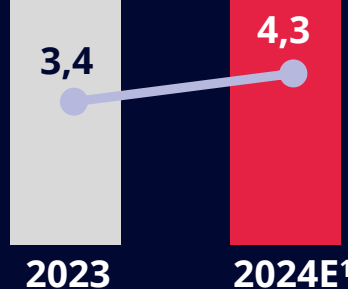
### Umsatz (in Mrd. €)



### EBITDA pre\*<sup>1</sup> (in Mio. €)



### Marge (%)



## Prognose 2024

# Neue Gruppe: Signifikanter Umsatz & EBITDA pre\* Steigerung erwartet

### Prognose bestätigt:

- Konsolidierung von Ceban einen Monat später als geplant: ab 1. Juni 2024 (ursprünglich geplant ab 1. Mai 2024); regulatorische Preisanpassungen in Deutschland
- Daher Belastung der EBITDA pre-Prognose; das EBITDA pre-Wachstum wird mindestens 35 % (YoY) betragen mit einer deutlich erhöhten EBITDA pre-Marge von ca. 4,3 %
- EBITDA pre\* bereinigt um bestimmte einmalige Aufwendungen
- EBITDA pre\* nicht bereinigt um Integrationskosten



Medios



New Medios Group:  + 

\* Das EBITDA ist definiert als das konsolidierte Ergebnis vor Zinsen, Steuern, Abschreibungen und Amortisationen. Das EBITDA pre ist bereinigt um Sonderaufwendungen für Aktienoptionen, Aufwendungen für M&A-Aktivitäten und für einmalige erfolgsabhängige Zahlungen für den Erwerb von Herstellervolumina sowie ab 2024 Aufwendungen für die ERP-Systemeinführung.



1. Geschäftsverlauf
2. Finanzen 2023, H1 2024 und  
Prognose
- **3. Strategie**
4. Tagesordnung und Erläuterungen  
zu ausgewählten Beschlussvorlagen

Strategie

## Ziele: Wir wollen weiter wachsen



**Stärkung des  
Kerngeschäfts in  
Deutschland**

Ausbau und Optimierung  
der Herstellungs-  
infrastruktur in  
Deutschland



**Ausweitung der  
Herstellung in  
Europa**

Aufbau einer europäischen  
Plattform für Specialty  
Pharma



**Diversifizierung:  
Personalisierte  
Therapien**

Positionierung als verlässlicher  
Partner für die Herstellung  
applikationsfertiger  
Zubereitungen neuartiger  
Therapien



# Ceban: Transformativ und wertsteigernde Akquisition

Internationalisierung	<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Erster Schritt der Internationalisierung von Medios</b></li><li>• <b>Unmittelbarer Markteintritt</b> in drei europäischen Ländern: NL, BE, ES</li><li>• Führende Position im Bereich Compounding in Nordwesteuropa</li></ul>
Europäische Plattform	<ul style="list-style-type: none"><li>• Erster Baustein zum Aufbau der <b>führenden europäischen Compounding-Plattform</b></li><li>• <b>One-stop-shop auf internationaler Ebene</b></li><li>• Verbesserung der Gesundheitsversorgung und Aufrechterhaltung der <b>Zugänglichkeit für Patienten in ganz Europa</b></li></ul>
Produktdiversifizierung	<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Ausweitung der Wertschöpfungskette</b> durch 23 eigene Apotheken in NL</li><li>• <b>Einstieg in das margenstarke Segment der APIs*</b></li><li>• Abdeckung auch des <b>margenstarken nicht-sterilen Geschäfts</b></li></ul>
Erhebliche Synergien	<ul style="list-style-type: none"><li>• Erhebliche internationale <b>Cross-Selling-Möglichkeiten</b> für API über Grenzen hinweg</li><li>• <b>Internationale Beschaffungsexpertise</b> zur Bekämpfung von Arzneimittelengpässen</li></ul>
Attraktiver Kaufpreis	<ul style="list-style-type: none"><li>• Der Kaufpreis setzt sich aus einer Barkomponente von <b>235,3 Mio. € und 1,7 Mio. Medios-Aktien</b> (~23,9 Mio. €**) zusammen:<ul style="list-style-type: none"><li>• Nur geringer Anteil an eigenkapitalbezogener Finanzierung</li><li>• Attraktiver Multiplikator</li><li>• Unmittelbarer <b>Anstieg des EBITDA pre und der EBITDA pre Marge</b></li></ul></li></ul>

# Snapshot Ceban Pharmaceuticals

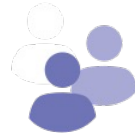
## Ceban Pharmaceuticals



Gegründet  
**2004**



Hauptquartier  
**Breda, Niederlande**



Mitarbeiter  
**~600**

### Führende Full-Service-Plattform für Compounding-Dienstleistungen

**Diversifiziertes Geschäftsmodell**, das die gesamte Wertschöpfungskette der Herstellung abdeckt:

- Compounding (unsteril und steril)
- API-Dienste\*\*
- Apothekenkette (23 eigene Apotheken in den NL unter der Marke 'Medsen')

## Finanzdaten 2023

**~160 Mio. €**  
Umsatz

**~29 Mio. €**  
EBITDA adj.

**~18 %**  
EBITDA  
Marge adj.

### Betrieb von 4 GMP-konformen Reinraum-Laboren

- Niederlande (2): unsteriles und steriles Compounding
- Belgien (1): API-Umverpackung und (un)steriles Compounding
- Spanien (1): API-Umverpackung
- Organisches Umsatzwachstum von ~10 % (2021-2023)
- **Sehr engagiertes Managementteam** mit starker Erfolgsbilanz

## Marktposition\*



Niederlande  
**Marktführer**



Belgien  
**#2**



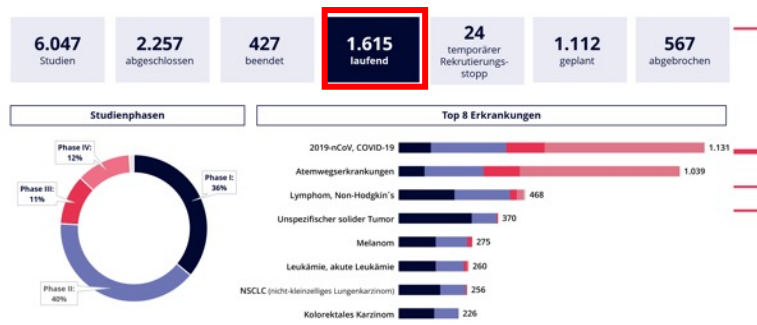
Spanien  
**#5**

# Eintritt in Advanced Therapies

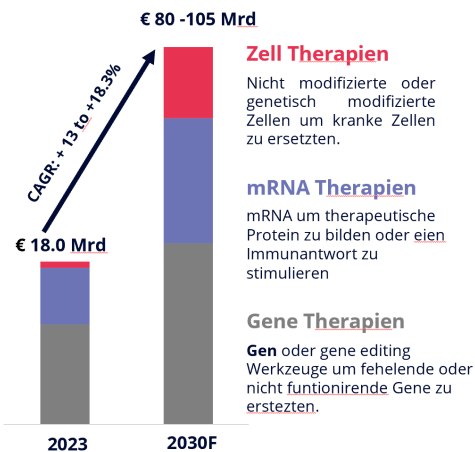
Advanced Therapie Markt weiterhin sehr attraktiv

Aufbau einer Organisation und Kompetenzstruktur

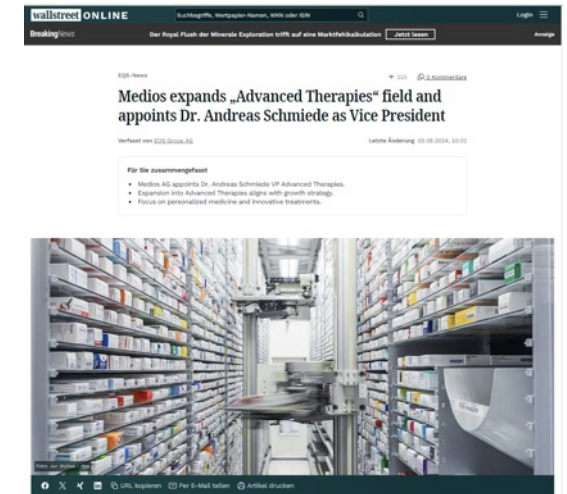
Weltweit  
Ein Ausblick: Klinische Studien mit Advanced Therapies



Globaler Markt für Advanced Therapies\*



Ernennung von Dr. Andreas Schmiede VP Advanced Therapies



- Weitere Markt-Analysen
- Nutzung der bestehenden dezentralen europäischen GMP Herstellungs- und Logistik-Infrastruktur
- Rückenwind durch die im Juni 2024 veröffentlichte „Nationale Strategie für gen- und zellbasierte Therapien“ der Bundesregierung
- Aufbau eines Partner-Netzwerks



1. Geschäftsverlauf
2. Finanzen 2023, H1 2024 und  
Prognose
3. Strategie
- **4. Tagesordnung und Erläuterungen  
zu ausgewählten Beschlussvorlagen**

# Virtuelle Hauptversammlung 14. August – Tagesordnungspunkte (1/2)

1. Vorlage **Jahresabschluss**, Konzernabschluss, Lagebericht, Nichtfinanzielle Konzernenerklärung
2. Verwendung des **Bilanzgewinns** für das Geschäftsjahr 2023
3. Entlastung **Vorstand**
4. Entlastung **Aufsichtsrat**
5. Bestellung **Abschlussprüfer**, Konzernabschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2024, sowie des Prüfers für die prüferische Durchsicht von Zwischenfinanzberichten, Bestellung **Nachhaltigkeitsberichtsprüfer für das Geschäftsjahr 2024**
6. **Wahlen zum Aufsichtsrat - 6.1:** Dr. Anke Nestler; **6.2:** Florian Herger
7. Beschlussfassung über die **Vergrößerung des Aufsichtsrats** und entsprechende Satzungsänderung
8. **Wahl eines weiteren Aufsichtsratsmitglieds:** Jens Apermann
9. Beschlussfassung Billigung des **Vergütungsberichts für das Geschäftsjahr 2023**

# Virtuelle Hauptversammlung 14. August – Tagesordnungspunkte (2/2)

10. Beschlussfassung **Aufhebung des Bedingten Kapitals 2019**, Satzungsänderung in § 4 der Satzung
11. Beschlussfassung **Ermächtigung** zur Ausgabe von **Wandelschuldverschreibungen**, Optionsschuldverschreibungen, Genussrechten und/oder Gewinnschuldverschreibungen mit der **Möglichkeit zum Ausschluss des Bezugsrechts** und über die **Schaffung eines Bedingten Kapitals 2024/I** sowie über die entsprechende Satzungsänderung in § 4 der Satzung
12. Beschlussfassung **Ermächtigung zur Ausgabe von Wandelschuldverschreibungen**, Optionsschuldverschreibungen, Genussrechten und/oder Gewinnschuldverschreibungen, Schaffung eines **Bedingten Kapitals 2024/II**, Satzungsänderung
13. Beschlussfassung **Aufhebung Genehmigtes Kapital 2021** in § 4 Abs. 3 der Satzung, **Schaffung eines neuen Genehmigten Kapitals 2024/I** mit der **Möglichkeit des Ausschlusses des Bezugsrechts der Aktionäre** sowie die entsprechende Satzungsänderung in § 4 der Satzung
14. Beschlussfassung Schaffung **Genehmigtes Kapital 2024/II** mit der Möglichkeit des Ausschlusses des Bezugsrechts der Aktionäre, Satzungsänderung in § 4 der Satzung
15. Beschlussfassung **Verlängerung der Ermächtigung** zur Durchführung **virtueller Hauptversammlungen**, Satzungsänderung

# TOP 6-8: Wahlen zum Aufsichtsrat (AR)



**Fortführung und Erweiterung eines erfolgreichen Teams**

## TOP 6.1: Wahlen zum Aufsichtsrat (AR) – Kontinuität mit erfolgreichem Team



### Wiederwahl von Dr. Anke Nestler

- Dr. Anke Nestler, stellvertretende Vorsitzende des AR (**erstmalig gewählt 2021**)  
Im Falle einer Wiederwahl beträgt die Laufzeit **drei Jahre**:  
Ende der Jahreshauptversammlung 2027

### Gründe für die Wiederwahl

- Mitglied des vierköpfigen Erfolgsteams seit Hauptversammlung 2021
- Umfassende berufliche Qualifikationen und Expertise, insbesondere im Bereich Finanzen
- Effektive Zusammenarbeit innerhalb der Ausschüsse gewährleistet
- Anerkannte Expertin mit langjähriger Erfahrung in komplexen Fragen der Finanzberatung und -berichterstattung
- Weiterführung der erfolgreich durchgeführten Arbeit des Aufsichtsrats



## TOP 6.2: Wahlen zum Aufsichtsrat



**Florian Herger**

**Jahrgang:** 1981

**Nationalität:** Deutsch

**Mitglied seit:** Beendigung der Hauptversammlung 2024

**Zu wählen bis:** Beendigung der Hauptversammlung 2027

### Deutsche Mandate in Aufsichtsräten börsennotierter Unternehmen

- Nexus AG
- technotrans SE

### Mitgliedschaften in vergleichbaren Kontrollgremien nicht börsennotierter Unternehmen

- Principal bei der Luxempart S.A., Leudelange, Luxemburg
- Senior Advisor bei der Luxempart Beratungsgesellschaft mbH, München, Deutschland

### Gründe für die Wahl

- Profunde Expertise in den Bereichen Finanzen, Strategie, M&A
- Starke Erfahrung in der Finanzanalyse und Berichterstattung mit Schwerpunkt auf der Bewertung von Unternehmensabschlüssen

## TOP 8: Wahl eines weiteren Aufsichtsratsmitglied



**Jens Apermann**

**Jahrgang:** 1968

**Nationalität:** Deutsch

**Mitglied seit:** Beendigung der Hauptversammlung 2024

**Zu wählen bis:** Beendigung der Hauptversammlung 2027

**Mitgliedschaft in gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten sowie in vergleichbaren in- oder ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen**

**Deutsche Mandate:**

- easyApotheke (Holding) AG, Düsseldorf (Mitglied des Aufsichtsrats)

**Gründe für die Wahl**

- Umfassende berufliche Qualifikationen und Expertise
- Langjährigen Praxiserfahrung in unterschiedlichen Rollen als Generalist unter Spezialisten über ein tiefgreifendes Verständnis von Strukturen, Akteuren und Interessen im Gesundheitswesen

# TOP 9: Im Jahr 2023 erhaltene und zugesagte Vergütungsbestandteile

Position	Name	Feste Vergütung	Variable (STI) <sup>5</sup>					Leistungsorient. Bonus	Variable (LTI) <sup>6</sup>		
		Festvergütung	ESG-Bonus 23 100 %	M&A	Umsatzwachstum	EBITDA-Wachstum	EBITDA Marge	STI <sup>5</sup> -Bonus		ESG-Bonus	Bonus Gesamt
				40 %	20 %	20 %	20 %	erreicht	erreicht	erreicht	Gewährte Aktienoptionen (Anzahl)
				0 %	80 %	80 %	40 %	40 %	90 %	43,1%	
VV <sup>1</sup>	M. Gärtner	342.400 €	20.000 €	0	54.784 €	54.784 €	27.392 €	136.920 €	18.000 €	154.960 €	0
COO <sup>2</sup>	M. Miehler	280.000 €	20.000 €	0	44.800 €	44.800 €	22.400 €	112.000 €	18.000 €	130.000 €	0
CINO <sup>3</sup>	C. Prußeit	280.000 €	20.000 €	0	44.800 €	44.800 €	22.400 €	112.000 €	18.000 €	130.000 €	0
CFO <sup>4</sup>	F. Neukirch	300.000 €	20.000 €	0	48.000 €	48.000 €	24.000 €	120.000 €	18.000 €	138.000 €	60.000
		<b>1.202.400 €</b>	<b>80.000 €</b>	<b>0</b>	<b>192.384 €</b>	<b>192.384 €</b>	<b>96.192 €</b>	<b>480.960 €</b>	<b>72.000 €</b>	<b>552.960 €</b>	<b>60.000</b>

# TOP 10-14: Übersicht Kapitalstruktur nach Beschlussfassungen der HV<sup>1</sup>

Genehmigte Kapitalia	Grundkapital: 25.505.723,00 €			
		2021	2024/II	2024/I
	Volumen (€)	5.481.763,00 (21,5 %)	5.481.763,00 (21,5 %)	2.550.572,00 (10 %)
	Laufzeit	09.06.2026	13.08.2029	13.08.2029
	Vereinfachter Bezugsrechtsausschluss	Verbraucht	Nein	10 %
	Bezugsrechtsausschluss SachKE	Ja	Ja	Ja (%10)
	Nach der HV*	Aufgehoben	TOP 14	TOP 13

Vereinfachter Bezugsrechtsausschluss in Höhe von 10 % nur einmal möglich wegen Queranrechnung

Bedingte Kapitalia		2018	2019	2020/I	2022/II	2023	2024/I	2024/II
	Volumen (€)	300.000,00	5.825.607,00	477.500,00	160.500,00	1.439.500,00 (Rest 2022)	2.550.572,00 (10 %)	10.202.289,00 (40 %)
	Laufzeit	31.12.2022	9.07.2024	31.12.2024	20.06.2027	20.06.2028	13.08.2029	13.08.2029
	Zweck	Aktienoptionsplan '18	Wandelanleihen	Aktienoptionsplan '20	Aktienoptionsplan '22	Aktienoptionsplan '23	Wandelanleihen	Wandelanleihen
	Vereinfachter Bezugsrechtsausschluss	n/a	Verbraucht	n/a	n/a	n/a	10 %	n/a
	Nach der HV*		Aufgehoben				TOP 11	TOP 12



**Vielen Dank für Ihre  
Aufmerksamkeit!**

# Disclaimer

Diese Präsentation wurde von der Medios AG (das "Unternehmen") erstellt. Die hierin enthaltenen Fakten und Informationen sind so aktuell wie möglich und können in der Zukunft geändert werden. Weder das Unternehmen noch seine Direktoren, leitenden Angestellten, Mitarbeiter oder Berater noch irgendeine andere Person geben eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewährleistung hinsichtlich der Richtigkeit oder Vollständigkeit der in dieser Präsentation enthaltenen Informationen, und es sollte kein Vertrauen in diese Informationen gesetzt werden. Weder das Unternehmen noch seine Direktoren, leitenden Angestellten, Mitarbeiter und Berater noch andere Personen haften für Verluste, die sich direkt oder indirekt aus der Verwendung dieser Präsentation ergeben. Das Gleiche gilt für Informationen, die in anderen Materialien enthalten sind, die im Rahmen der Präsentation zur Verfügung gestellt werden. Obwohl alle angemessene Sorgfalt aufgewendet wurde, um sicherzustellen, dass die hierin enthaltenen Fakten korrekt sind und dass die hierin enthaltenen Meinungen fair und angemessen sind, ist diese Präsentation selektiv und soll eine Einführung in und einen Überblick über die Geschäftstätigkeit des Unternehmens bieten. Soweit Informationen und Statistiken aus externen Quellen zitiert werden, sind diese Informationen oder Statistiken nicht so auszulegen, als seien sie vom Unternehmen als richtig übernommen oder gebilligt worden.

Diese Präsentation enthält bestimmte zukunftsgerichtete Aussagen in Bezug auf das Geschäft, die finanzielle Leistung und die Ergebnisse des Unternehmens und/oder der Branche, in der das Unternehmen tätig ist. Zukunftsgerichtete Aussagen beziehen sich auf zukünftige Umstände und Ergebnisse und andere Aussagen, die keine historischen Tatsachen darstellen und manchmal durch die Worte "glaubt", "erwartet", "sagt voraus", "beabsichtigt", "projiziert", "plant", "schätzt", "strebt an", "sieht voraus", "antizipiert", "zielt ab" und ähnliche Ausdrücke im Englischen oder entsprechende Ausdrücke im Deutschen gekennzeichnet sind.

Die in dieser Präsentation enthaltenen zukunftsgerichteten Aussagen, einschließlich, aber nicht beschränkt auf Annahmen, Meinungen und Ansichten des Unternehmens oder Informationen aus Drittquellen, basieren auf aktuellen Plänen, Schätzungen, Annahmen und Prognosen und sind mit Ungewissheiten und Risiken verbunden. Verschiedene Faktoren können dazu führen, dass die tatsächlichen zukünftigen Ergebnisse, Leistungen oder Ereignisse wesentlich von den in diesen Aussagen beschriebenen abweichen. Das Unternehmen garantiert nicht, dass die Annahmen, die solchen zukunftsgerichteten Aussagen zugrunde liegen, fehlerfrei sind, und übernimmt keine Verantwortung für die zukünftige Richtigkeit der in dieser Präsentation geäußerten Meinungen oder das tatsächliche Eintreten der prognostizierten Entwicklungen. Es wird keine Verpflichtung übernommen, zukunftsgerichtete Aussagen zu aktualisieren. Diese Präsentation stellt weder ein Angebot oder eine Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf von Wertpapieren dar noch ist sie Bestandteil eines solchen Angebots oder einer solchen Aufforderung, und weder diese Präsentation noch irgendetwas hierin enthaltenes darf als Grundlage für ein Angebot oder eine Verpflichtung gleich welcher Art dienen oder als Grundlage für ein solches Angebot dienen. In particular, this presentation does not constitute an offer of securities for sale or a solicitation of an offer to purchase securities in the United States. The shares in the Company may not be offered or sold in the United States or to or for the account or benefit of „U.S. persons“ (as such term is defined in Regulation S under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the „Securities Act“)) absent registration or an exemption from registration under the Securities Act. The shares in the Company have not been and will not be registered under the Securities Act.

Diese Präsentation hat den Stand vom August 2024. Weder die Aushändigung dieser Präsentation noch weitere Gespräche des Unternehmens mit den Empfängern dürfen unter keinen Umständen zu der Annahme führen, dass sich die Angelegenheiten des Unternehmens seit diesem Zeitpunkt nicht geändert haben.

# Ordentliche Hauptversammlung

Berlin 14. August 2024