

# Ordentliche Hauptversammlung

Berlin, 27. Mai 2025



## — 1. **Geschäftsverlauf**

2. Finanzen 2024, Q1 2025 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.**

# Aus aktuellem Anlass: Medios stellt sich für die nächste Phase seiner Unternehmensentwicklung neu auf



Medios AG / Schlagwort(e): Personalie

Medios stellt sich für die nächste Phase seiner Unternehmensentwicklung neu auf  
12.05.2025 / 18:58 CET/CEST

Für den Inhalt der Mitteilung ist der Emittent / Herausgeber verantwortlich.

## Pressemitteilung

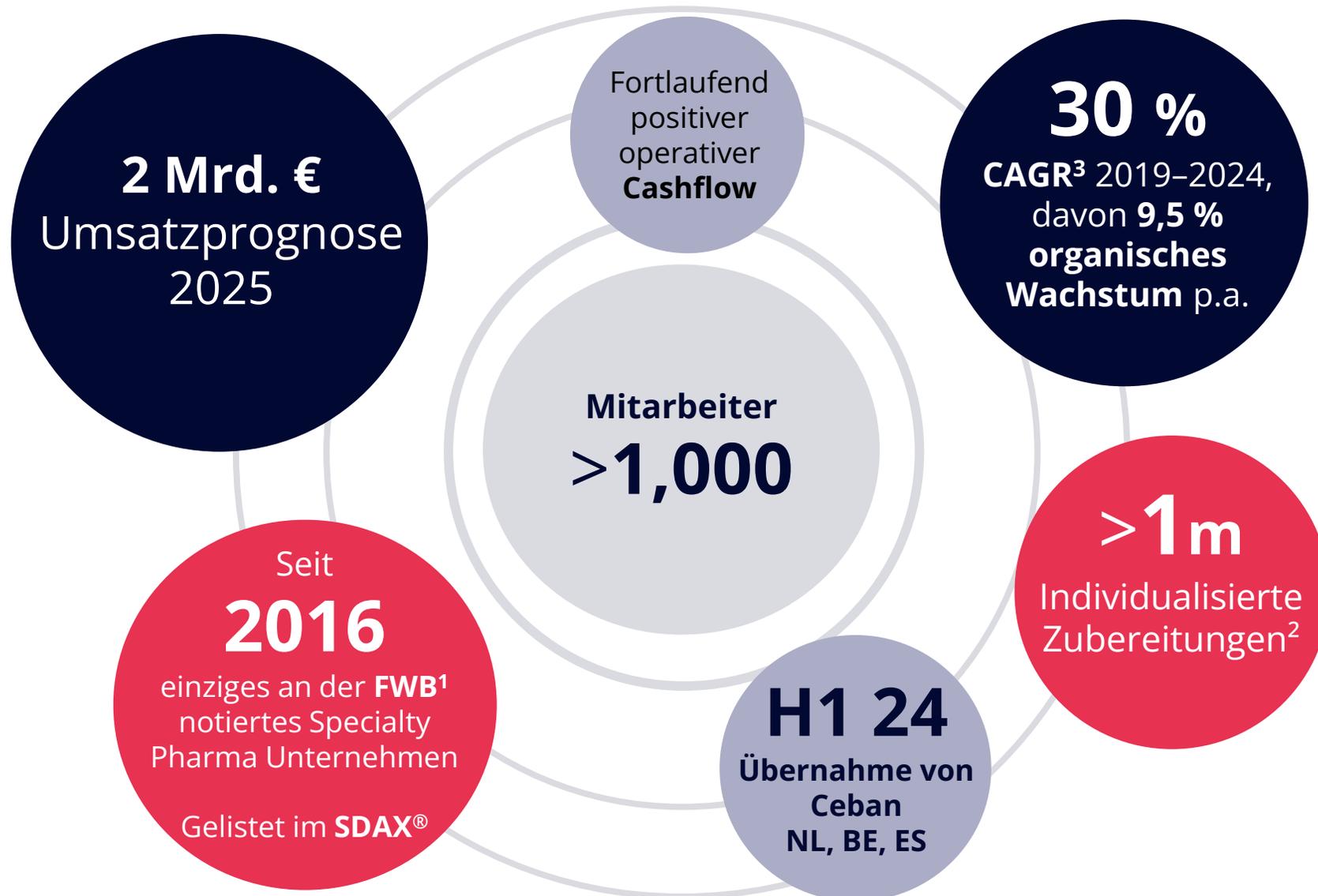
### Medios stellt sich für die nächste Phase seiner Unternehmensentwicklung neu auf

- Das Gründungsteam des Unternehmens verlässt Medios auf eigenen Wunsch
- Matthias Gärtner übergibt den Vorstandsvorsitz nach einer Übergangsphase an einen Nachfolger
- Mi-Young Miehler (COO) verlässt das Unternehmen zum 30. Juni 2025

Berlin, 12. Mai 2025 – Die Medios AG („Medios“), ein führender Anbieter von Specialty Pharma in Europa, hat heute Veränderungen im Vorstand bekanntgegeben. Nach der erfolgreichen Etablierung als deutschem Marktführer und mit der erreichten führenden Position in Europa über die letzten 10 Jahre hat sich das Gründungsteam im Einvernehmen mit dem Aufsichtsrat für einen geordneten Übergang in eine neue Phase der Unternehmensentwicklung entschieden.



# Eine führende Position im Bereich Specialty Pharma in Europa

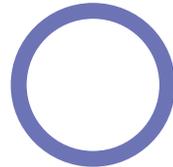


# Zentrale Meilensteine

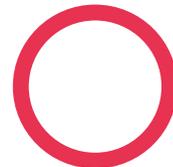
**Solide Ergebnisse in 2024**  
ambitionierter Ausblick 2025



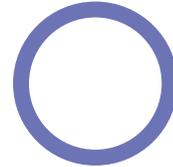
**Erweiterung**  
Vorstand & Aufsichtsrat



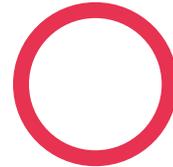
**Luxempart**  
als langfristigen Investor  
gewonnen



**Advanced Therapies**  
Grundstein gelegt



**Willkommen**  
500 neue Kollegen von Ceban



**Internationalisierung**  
Jetzt auch in NL, BE und ES  
vertreten



# Wesentliche Ereignisse 2024 bis heute (1/2)

## Finanzen

### Signifikante Steigerung der Profitabilität im Geschäftsjahr 2024:

- **Umsatzanstieg** von +5,5 % auf ~1,9 Mrd. €
- Überproportionaler **EBITDA pre** Anstieg auf ~79,0 Mio. € (+30,5 %); deutlich bessere EBITDA pre Marge von 4,2 % - starkes organisches Wachstum der Segmente Arzneimittelversorgung (AVM) & Patientenindividuelle Therapien (PIT); erheblicher Beitrag des Segments International Business (IB)
- **Starker operativer Cash Flow**
- **Neue Finanzierungsstruktur** über 225 Mio. € zu attraktiven Konditionen abgeschlossen

## Strategie und Operativ

### Fortlaufende Umsetzung der Medios-Wachstumsstrategie

- Sukzessiver Ausbau der europäischen Specialty Pharma Plattform
- Ausbau der Aktivitäten im Bereich der Advanced Therapies

## Investoren

### Veränderung der strategischen Investoren

- **Medios-Gründer & Großaktionär:** Verkauft seine Medios-Aktien an Luxempart (knapp 15 %)
- **Luxempart damit strategischer Großinvestor seit Juni 2024 (15,1 %\*):** Unterstützung bei der weiteren Umsetzung unserer Wachstumsstrategie, insbesondere Expertise bei der Internationalisierung
- **Bencis Capital Partners B.V. seit Juni 2024 (6,7 %):** Durch Ausgabe von 1,7 Mio. neuer Aktien im Zusammenhang mit der Übernahme von Ceban (24-monatige Lock-up-Vereinbarung)

# Wesentliche Ereignisse 2024 bis heute (2/2)

## Nachhaltigkeit

### Deutliche Fortschritte bei Umsetzung der Nachhaltigkeitsstrategie 2025

- Erste **Nichtfinanzielle Konzernerklärung 2024** gemäß **CSRD<sup>2</sup>**-Struktur veröffentlicht
- Erfolgreiche Durchführung **der doppelten Wesentlichkeitsanalyse**
- Anhaltend positive **ESG-Bewertungen**

## Vorstand

### Veränderungen im Vorstand

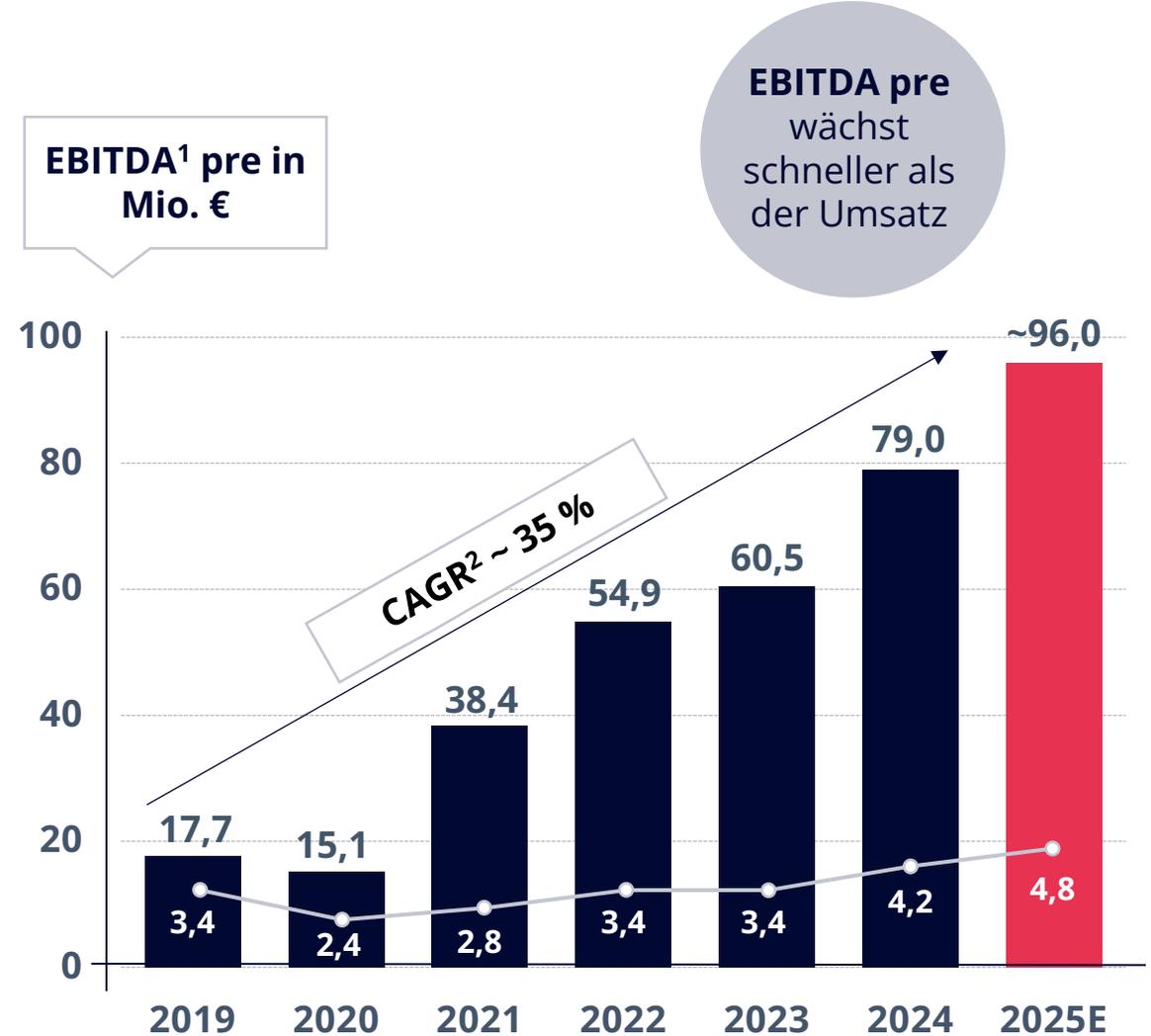
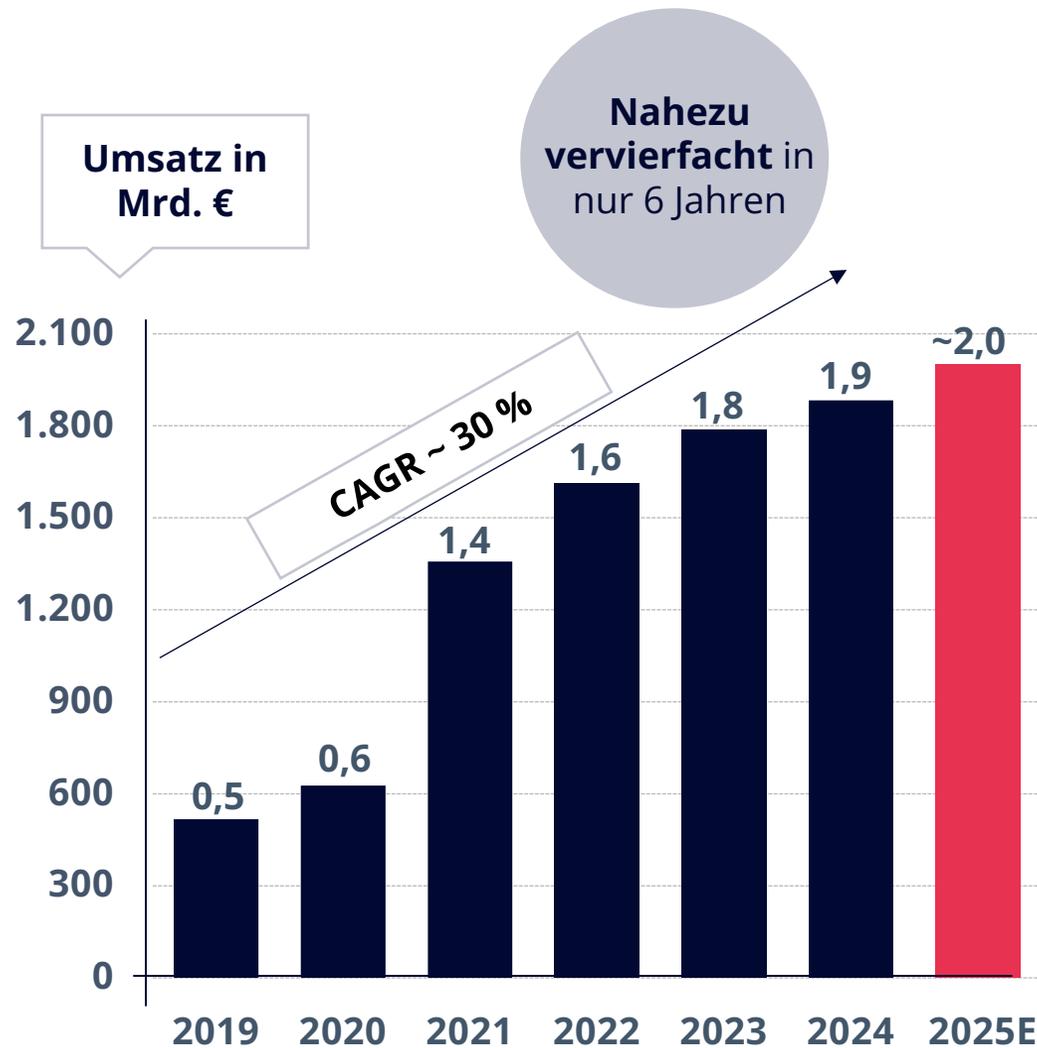
- **Neupositionierung** für die nächste Phase der Medios-Unternehmensentwicklung: **CEO Matthias Gärtner** scheidet auf eigenen Wunsch aus, spätestens zum 31.12.25; **COO Mi-Young Miehler** verlängert ihren Vertrag nicht und scheidet zum 30.06.25 aus

## Ausblick 2025

### Ausblick<sup>3</sup> 2025

- **Umsatz** 2,0 Mrd. € (+6,0 %), **EBITDA pre** 96 Mio. € (+21,5 %) mit deutlich höherer EBITDA pre Marge von rund 4,8 %
- Überproportionales **EBITDA pre Wachstum**
- **Annahme:** Organisches Wachstum im mittleren einstelligen Prozentbereich

# Nachhaltiges Umsatz- und EBITDA pre Wachstum 2019–2024



<sup>1</sup> EBITDA ist definiert als das konsolidierte Ergebnis vor Zinsen, Steuern, Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte. **EBITDA pre** ist bereinigt um Sonderaufwendungen für Aktienoptionen, Ausgaben für M&A-Aktivitäten sowie im Jahr 2024 um erfolgsabhängige Zahlungen im Zusammenhang mit dem Erwerb von Herstellungsvolumina; ab 2024 zusätzlich um Ausgaben für die Implementierung des ERP-Systems | <sup>2</sup> CAGR durchschnittliche jährliche Wachstumsrate

# Aktienkurs- und Unternehmensentwicklung 2019 bis heute

Medios versus SDAX 2019 bis 2025 (indexiert)

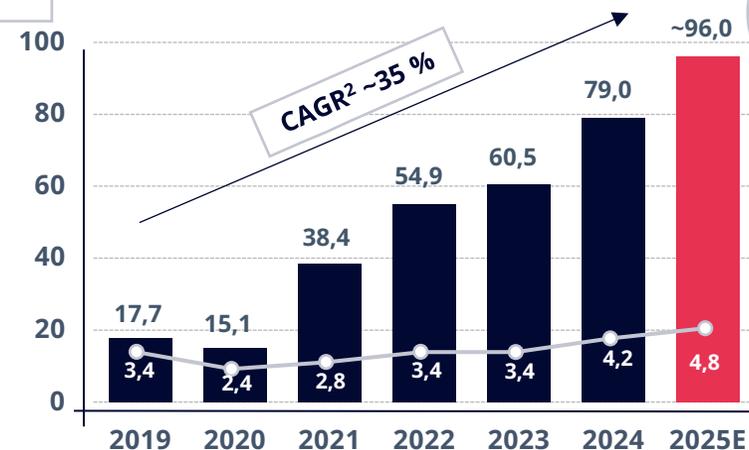


Umsatz in Mrd. €



Nahezu vervierfacht in nur 6 Jahren

EBITDA pre in Mrd. €

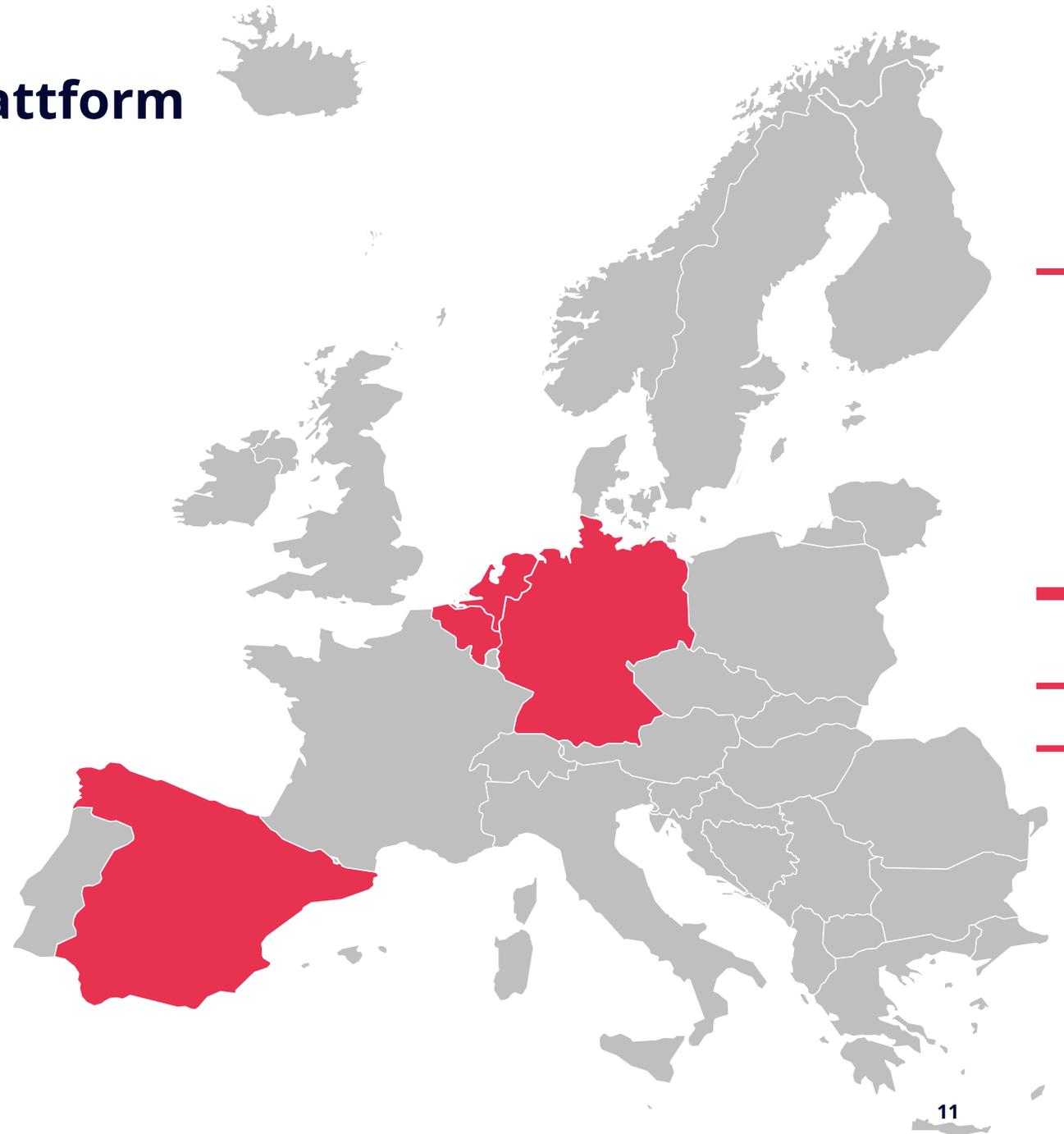


EBITDA<sup>1</sup> pre wächst schneller als der Umsatz

<sup>1</sup> EBITDA ist definiert als das konsolidierte Ergebnis vor Zinsen, Steuern, Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte. EBITDA pre ist bereinigt um Sonderaufwendungen für Aktienoptionen, Ausgaben für M&A-Aktivitäten sowie im Jahr 2024 um erfolgsabhängige Zahlungen im Zusammenhang mit dem Erwerb von Herstellungsvolumina; ab 2024 zusätzlich um Ausgaben für die Implementierung des ERP-Systems | <sup>2</sup> CAGR durchschnittliche jährliche Wachstumsrate

# Europäische Specialty Pharma Plattform

- Führende Position im Bereich der spezialisierten pharmazeutischen Herstellung in **Europa** nach der Übernahme von Ceban
- **10 GMP<sup>1</sup>-konforme** Einrichtungen
- 8 GMP-Labore für individuelle Rezepturen in Deutschland und den Niederlanden
- **2 API<sup>2</sup>-Umpackeinrichtungen** in Antwerpen (Belgien) und Barcelona (Spanien)
- **23 firmeneigene Apotheken** unter der Marke Medsen in den Niederlanden
- Etwa **4.200 Partnerapotheken** (davon ca. 940 in Deutschland) und über 200 Krankenhausapotheken in ganz Europa



# Ceban Pharmaceuticals

- 4 GMP<sup>1</sup>-konforme Reinraum-Labore
- Herstellungen (steril & unsteril)
- API<sup>2</sup>-Dienstleistungen für Apotheken mit eigener Herstellung
- Eigene Apothekenkette mit 23 Filialen in den Niederlanden (Medsen)



Gegründet  
**2004**



Niederlande  
**#1**



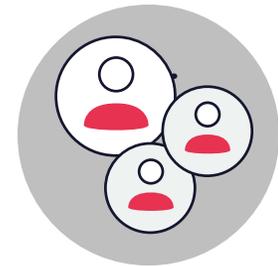
Hauptsitz  
**Breda,  
Niederlande**



Belgien  
**#2**



Spanien  
**#3**



Mitarbeiter  
**~500**

# Umfang synergetischer und gut diversifizierter Aktivitäten



- Herstellung von **individuellen Arzneimittelzubereitungen** für Apotheken, Krankenhäuser, Kliniken und die häusliche Pflege
- Sterile und nicht sterile Zubereitungen
- 8 GMP-(konforme) Einrichtungen
- GMP-(konforme) Labore und Zusammenarbeit mit Partnern ermöglichen neue, personalisierte Behandlungsmöglichkeiten im Bereich der „**Advanced Therapies**“

PRÄSENZ



SEGMENT PST | IB



- Beschaffung, Umpacken und **Vertrieb von APIs und Hilfsstoffen** an Apotheken und Krankenhäuser mit **eigener Herstellung**
- 2 GMP-Umpackanlagen: eine in Belgien und eine in Spanien

PRÄSENZ



SEGMENT IB



- **23 firmeneigene Apotheken** unter der Marke „**Medsen**“ (Apothekenkette)
- **1 Krankenhausapotheke:** die unter Ceban Clinic Care betrieben wird

PRÄSENZ



SEGMENT IB



- Bereitstellung von **Specialty Pharma Arzneimitteln** für eigene Herstellungslabore, Apotheken und Krankenhäuser
- **3 Lager:** 2 in Deutschland, 1 in den Niederlanden

PRÄSENZ



SEGMENT PS | IB

# Gut diversifiziertes Geschäftsmodell mit drei Segmenten

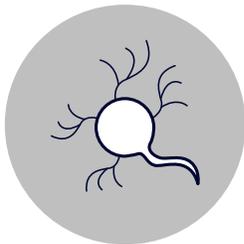
Arzneimittel-  
versorgung (AMV)

Patientenindividuelle  
Therapien (PIT)

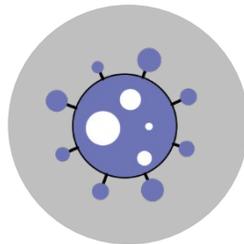
International  
Business (IB)



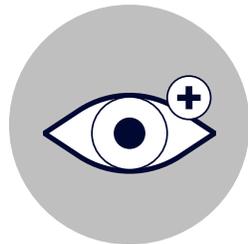
Onkologie



Neurologie



Autoimmunologie



Ophthalmologie



Infektiologie



Hämophilie



# Die Medios-Aktie

## Börsendaten

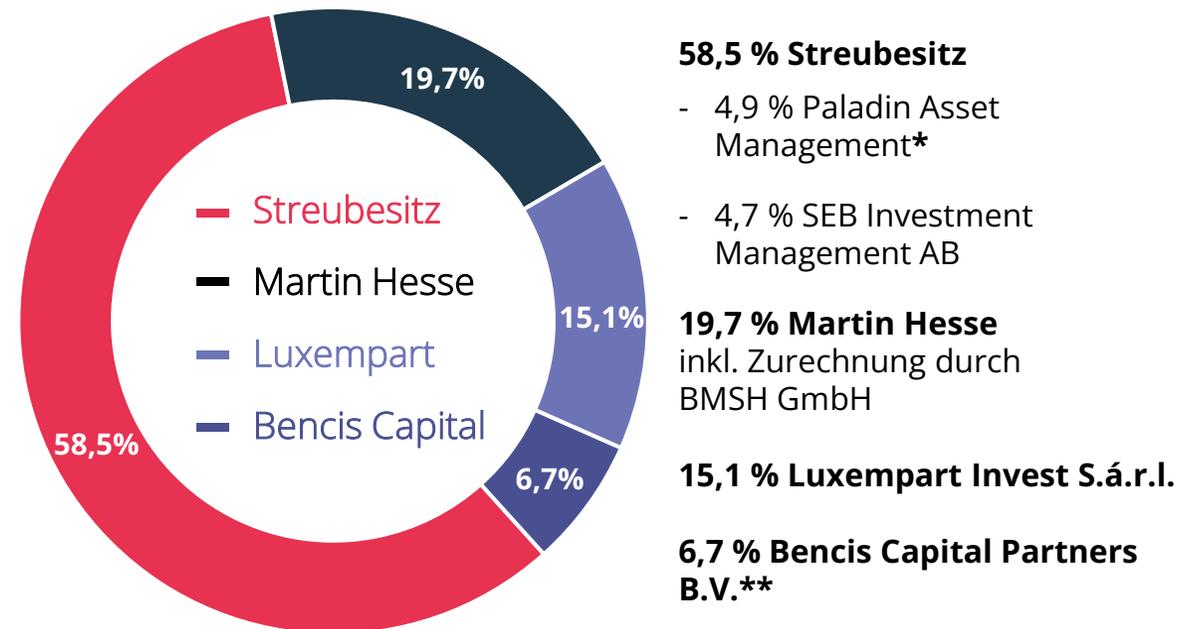
Grundkapital	25.505.723 €
Anzahl Aktien	25.505.723
Aktienklasse	Nennwertlose Inhaberaktien
ISIN	DE000A1MMCC8 DE000A409682*
Segment	Regulierter Markt Frankfurt (Prime Standard), SDAX**

## Analysten Coverage

Von sechs internationalen Investmentbanken/Brokern abgedeckt.

\* 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



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.

# Medios in der Presse 2024



*„Aufholjagd mit neuem Großaktionär“*

(24.07.2024)

Handelsblatt

*„Medios-Aktie mit Kurssprung“*

(20.03.2024)

DER AKTIONÄR

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

(19.03.2024)

finanzen.net  
Depot eröffnen

*„SYNLAB fliegt aus dem SDAX –  
Medios neu dabei“*

(11.07.2024)

wallstreet:online

*„Hot Stock: Medios AG: Medios  
meldet eine Übernahme“*

(21.03.2024)

FOCUS MONEY

*„Zu stark abgestraft“*

(31.12.2024)

# Medios in der Presse 2025



*„Zukauf mit satter Hebelwirkung“*

(27.02.2025)

wallstreet:online

*„Medios AG: Starker Gewinnsprung 2024 – Optimistischer Blick auf 2025“*

(04.03.2025)

goingpublic.de

— Das Kapitalmarkt-Portal

*„Für Medios war 2024 ein Übergangsjahr“*

(28.03.2025)

**MEDIOS**



*„Wachstumsaktie zum Discountpreis“*

(02.04.2025)



Aktienwelt360

*„Arzneimittelversorger Medios bereitet sich auf eine Wachstumsbeschleunigung vor“*

(23.03.2025)

wallstreet:online

*„Margenstarkes Geschäft beschert Medios zum Jahresende deutlich mehr Gewinn“*

(13.05.2025)

# Konzernweites ESG-Management

## Doppelte Herausforderung:

- Erster **nichtfinanzieller Bericht** nach den Europäischen Nachhaltigkeitsstandards (ESRS) der **CSRD<sup>1</sup>** als Berichtsrahmen
  - Erster Bericht nach der **Ceban-Übernahme**

## Erreichte Meilensteine:

- **Erhebung von KPIs** als Grundlage für die Überprüfung, Anpassung und Weiterentwicklung der ESG-Strategie zu schaffen
- Abschluss **Doppelte Wesentlichkeitsanalyse** abgeschlossen – etwa 650 relevante Datenpunkte identifiziert
- Vorbereitung auf die neue verpflichtende ESG-Berichtspflicht abgeschlossen
- **Etablierung Prozesse** für das konzernweite ESG-Management



# ESG Highlights 2024

Frauenanteil

**69%**

in der Belegschaft

**47%**

in Führungspositionen



**0.1%**



**Kundenbeschwerdequote**

Wir bekennen uns zur  
**UN Global Compact  
Corporate Responsibility  
Initiative**

und deren Grundsätze in  
den Bereichen

**Menschenrechte, Arbeit,  
Umwelt und  
Korruptionsbekämpfung.**

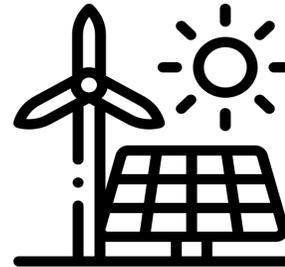
**16 % Reduktion**

der CO<sub>2</sub>-Emissionen auf  
1,208 \*t CO<sub>2</sub>e (Scope 1  
& 2 in Deutschland)  
vs. 2023



**64%**

Anteil an  
Ökostrom



**WE SUPPORT**

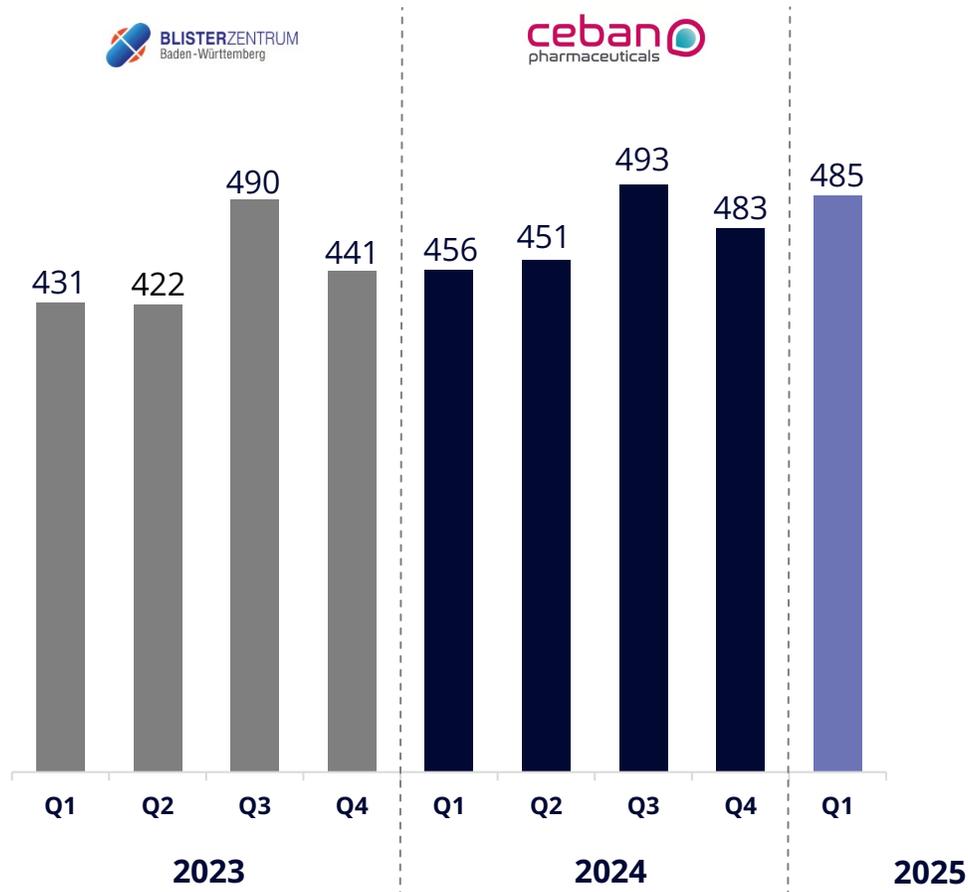




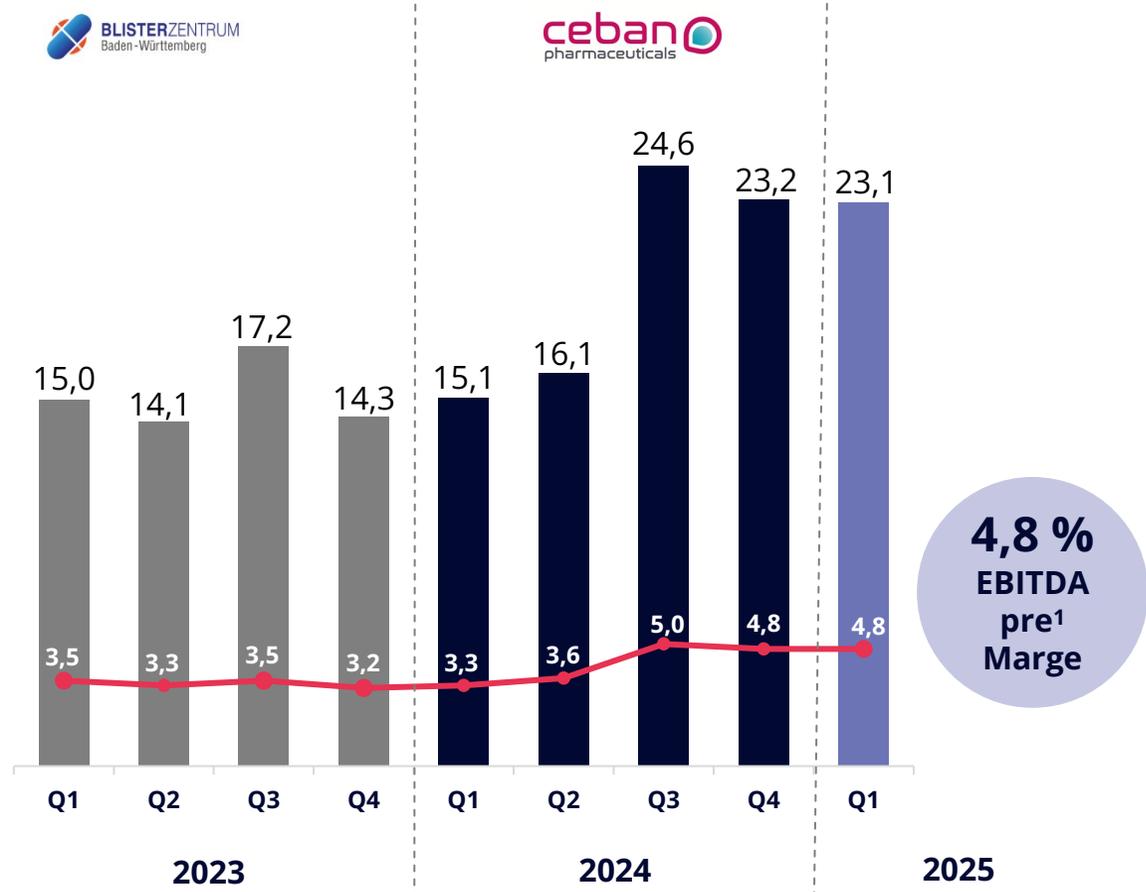
1. Geschäftsverlauf
- **2. Finanzen 2024, Q1 2025 und**  
Prognose
3. Strategie
4. Tagesordnung und Erläuterungen  
zu ausgewählten Beschlussvorlagen

# QoQ – Umsatz und EBITDA pre Wachstum

Umsatz (Mio. €)



EBITDA pre<sup>1</sup> (Mio. €)



**4,8 %**  
EBITDA  
pre<sup>1</sup>  
Marge

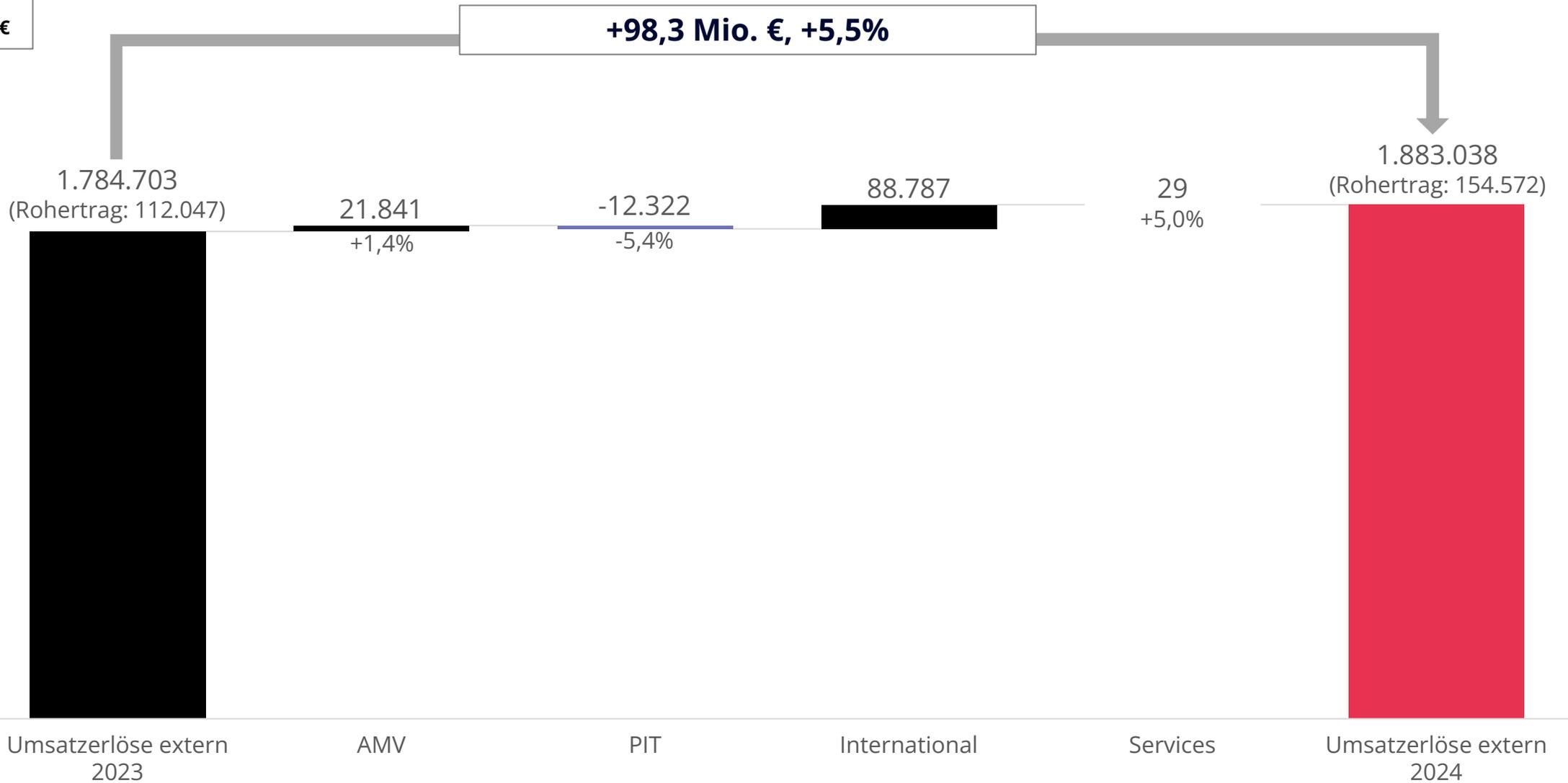
<sup>1</sup> Das EBITDA ist definiert als das konsolidierte Ergebnis vor Zinsen, Steuern, Abschreibungen und Amortisationen. Das EBITDA pre ist bereinigt um Sonderaufwendungen für Aktienoptionen, Aufwendungen für M&A-Aktivitäten und für einmalige erfolgsabhängige Zahlungen für den Erwerb von Herstellervolumina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

# Segmente 2024

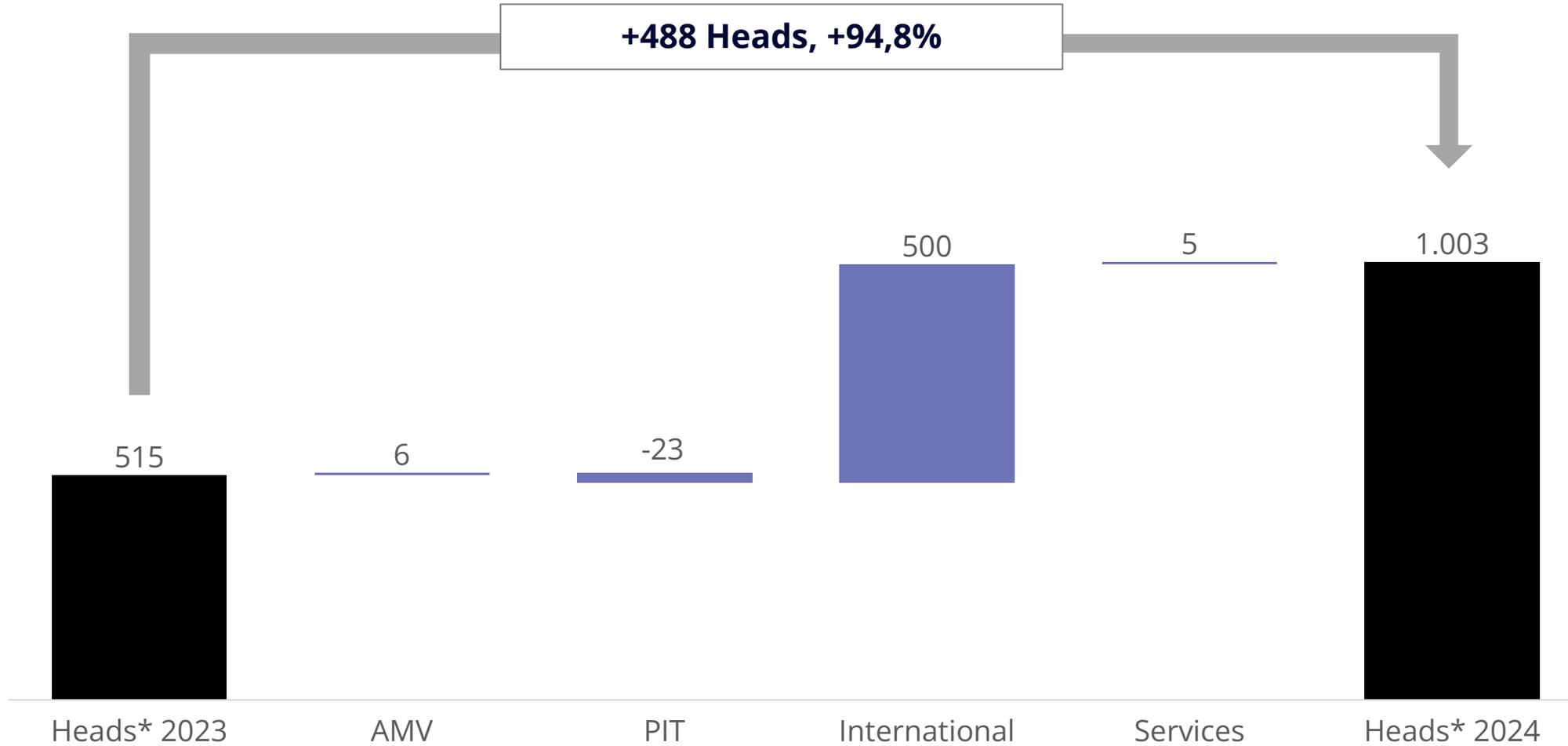
In Mio. €	Arzneimittelversorgung		Patientenindividuelle Therapien		International		Services		IFRS Konsolidierung		Konzern	
	GJ <sup>1</sup> 24	GJ <sup>1</sup> 23	GJ <sup>1</sup> 24	GJ <sup>1</sup> 23	GJ <sup>1</sup> 24	GJ <sup>1</sup> 23	GJ <sup>1</sup> 24	GJ <sup>1</sup> 23	GJ <sup>1</sup> 24	GJ <sup>1</sup> 23	GJ <sup>1</sup> 24	GJ <sup>1</sup> 23
<b>Umsatzerlöse (extern)</b> (yoy <sup>2</sup> in %)	<b>1.580</b> 1,4%	1.558	<b>213,6</b> -5,4%	226,0	<b>88,8</b>	n/a	<b>0,6</b> 5,0%	0,6	n/a	n/a	<b>1.883,0</b> 5,5%	1.784,7
<b>EBITDA pre<sup>3</sup></b> (yoy <sup>2</sup> in %)	<b>50,0</b> 7,2%	46,6	<b>23,2</b> 6,6%	21,8	<b>16,3</b>	n/a	<b>-10,5</b> 30,9%	-8,0	<b>-0,1</b>	n/a	<b>79,0</b> 30,5%	60,5
<b>Marge</b> (% vom Gesamtumsatz)	<b>3,2%</b>	<b>3,0%</b>	<b>10,9%</b>	<b>9,7%</b>	<b>18,3%</b>		<b>&lt;-100%</b>	<b>&lt;-100%</b>			<b>4,2%</b>	<b>3,4%</b>

# Umsatzerlöse IST 2024 versus Vorjahr

in Tsd. €



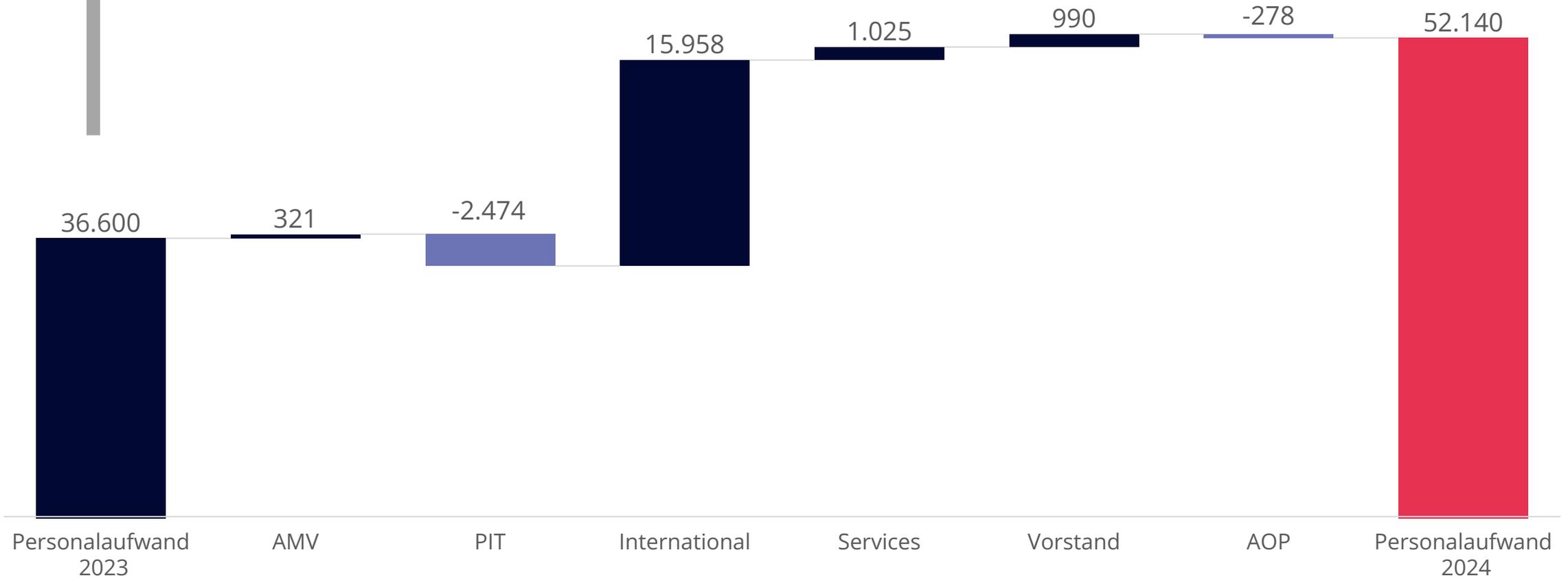
# Personal IST 2024 versus Vorjahr



# Personalaufwand IST 2024 versus Vorjahr

in Tsd. €

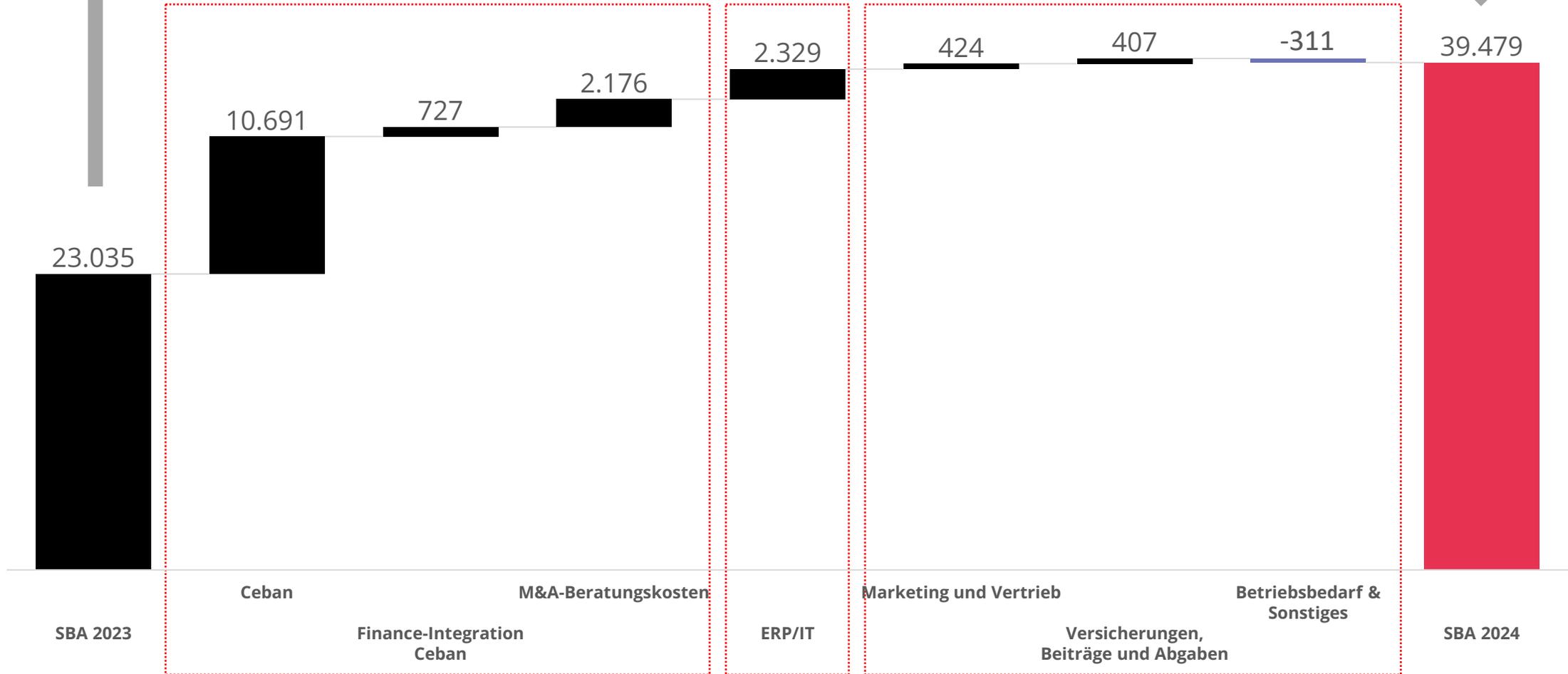
+15,5 Mio. €, +42,5%



# Sonstiger betrieblicher Aufwand 2024 versus Vorjahr

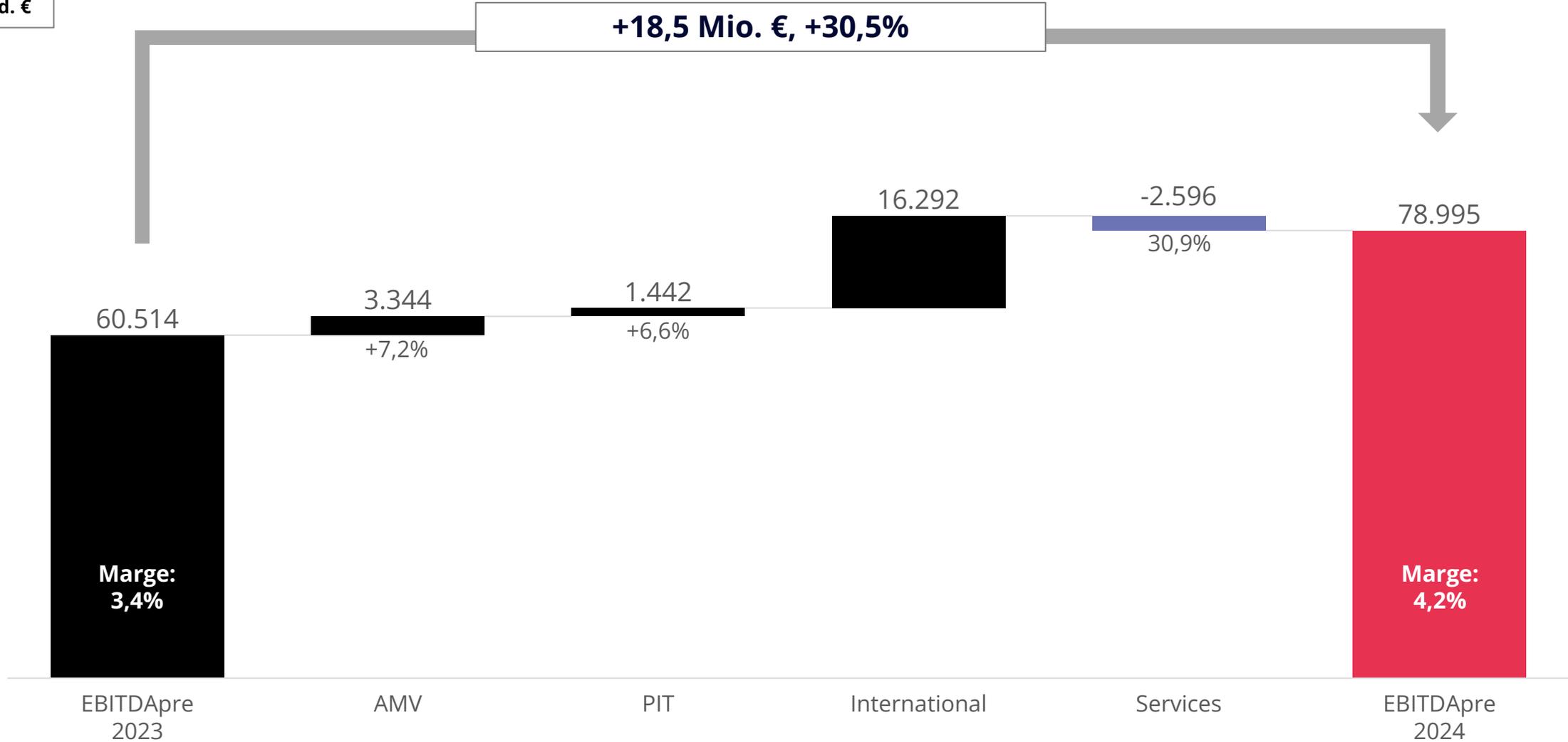
in Tsd. €

+16,4 Mio. €, +71,4%



# EBITDA pre IST 2024 versus Vorjahr

in Tsd. €



# Abschreibungen IST 2024 versus Vorjahr

in Tsd. €

+10,2 Mio. €, +48,8%

21.040



Abschreibungen 2023

2.285



operative Abschreibungen

6.222



PPA Abschreibungen

1.741



Abschreibungen IFRS 16

31.288

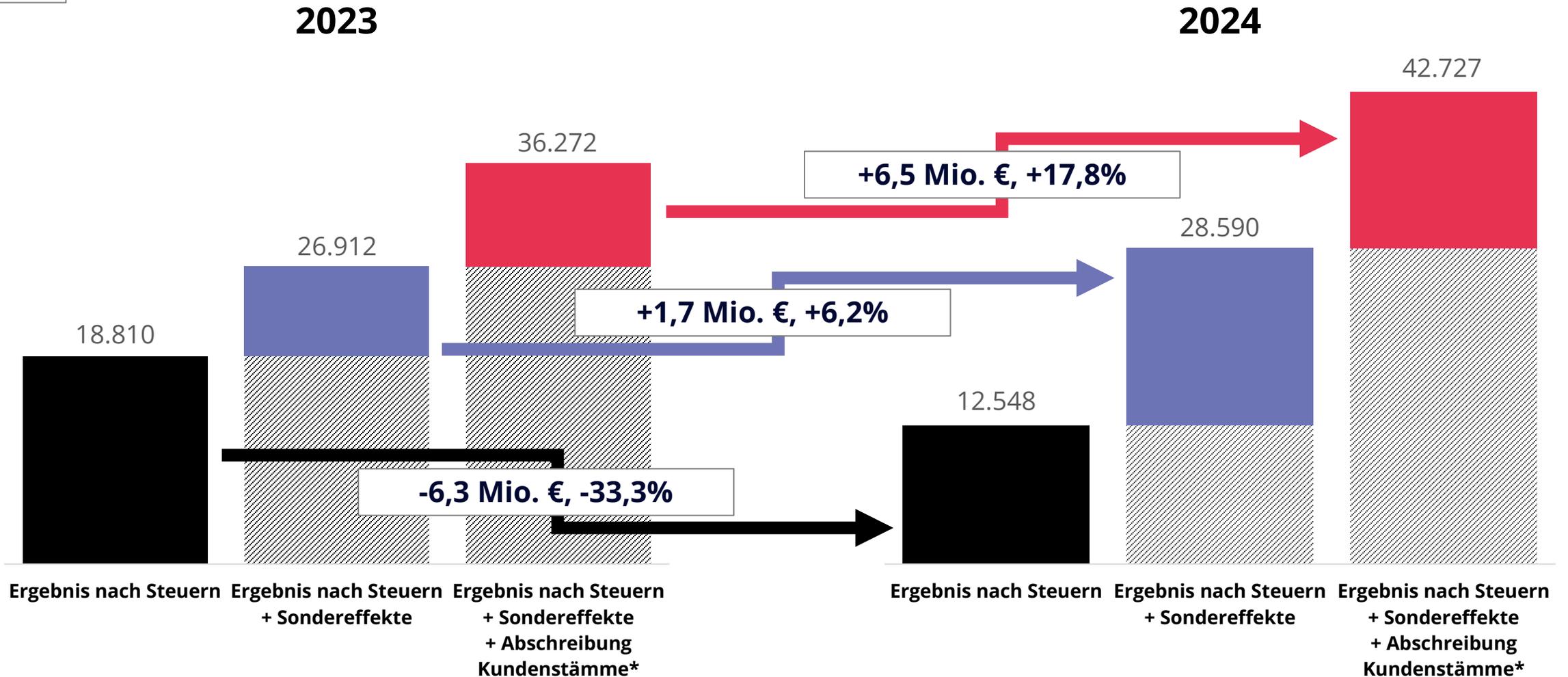


Abschreibungen 2024

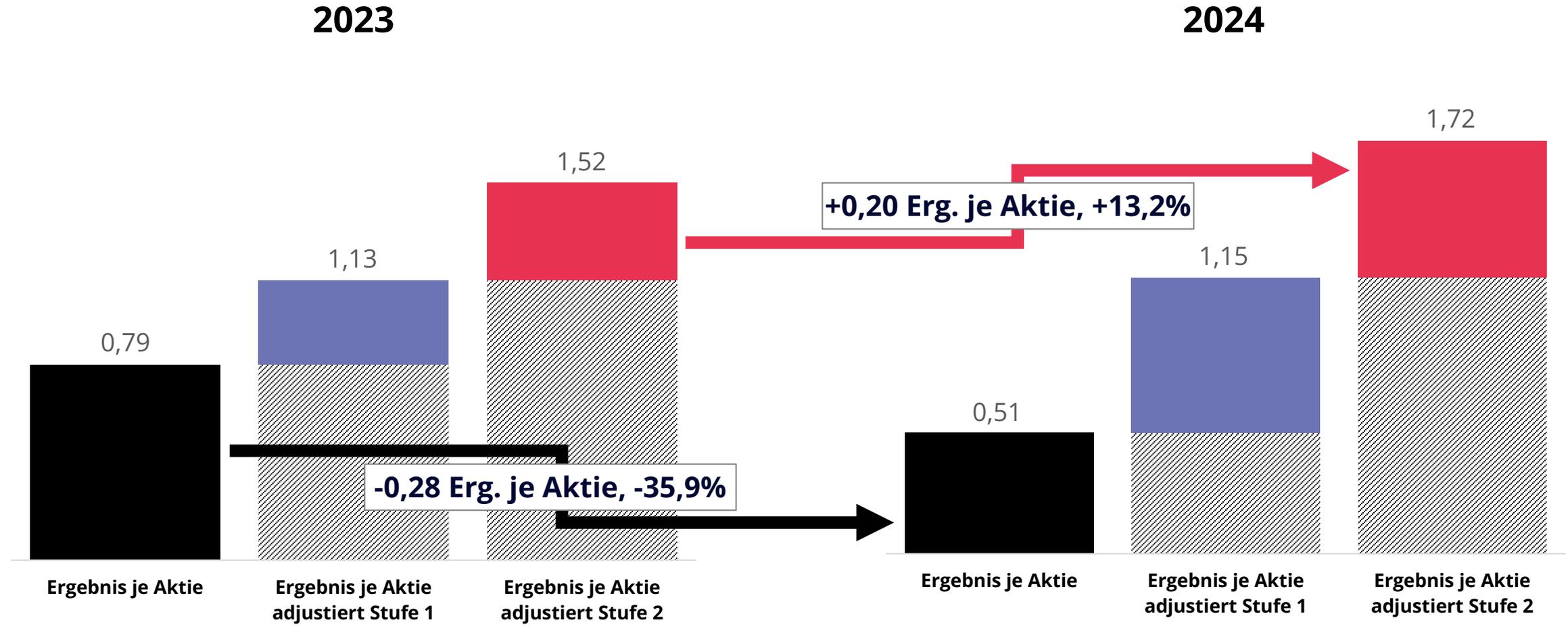
- Abschreibungen IFRS 16
- PPA Abschreibungen
- operative Abschreibungen

# Ergebnis nach Steuern (adjustiert) 2024 versus Vorjahr

in Tsd. €

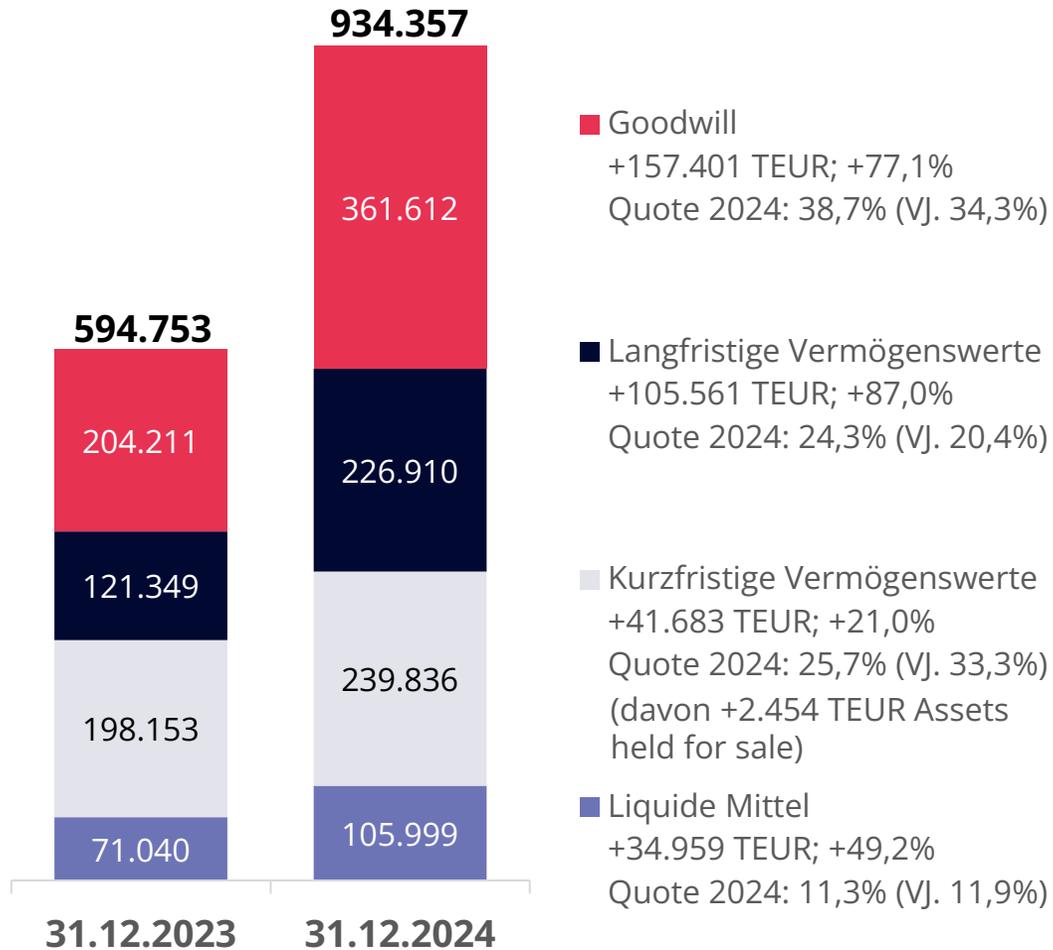


# Ergebnis je Aktie (adjustiert) 2024 versus Vorjahr

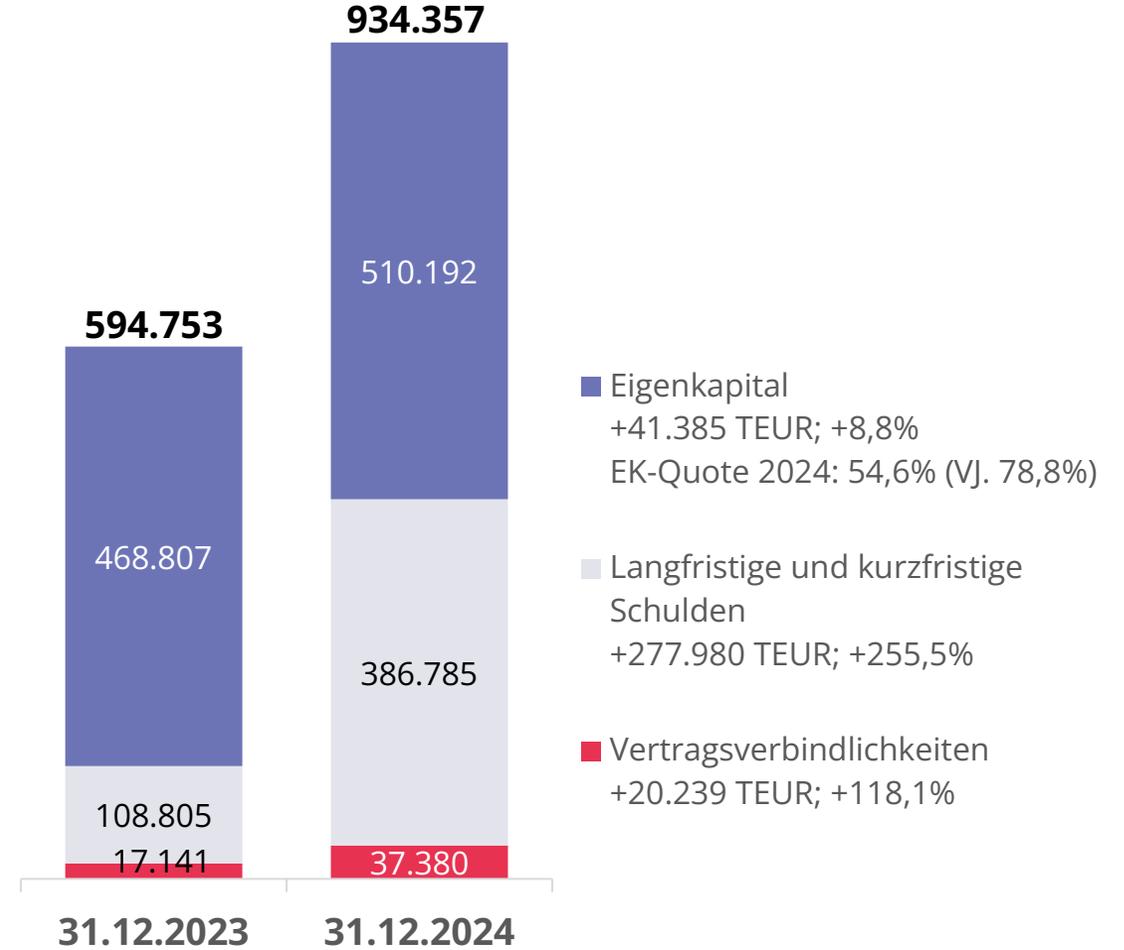


# Bilanz

## Aktiva in Tsd. €



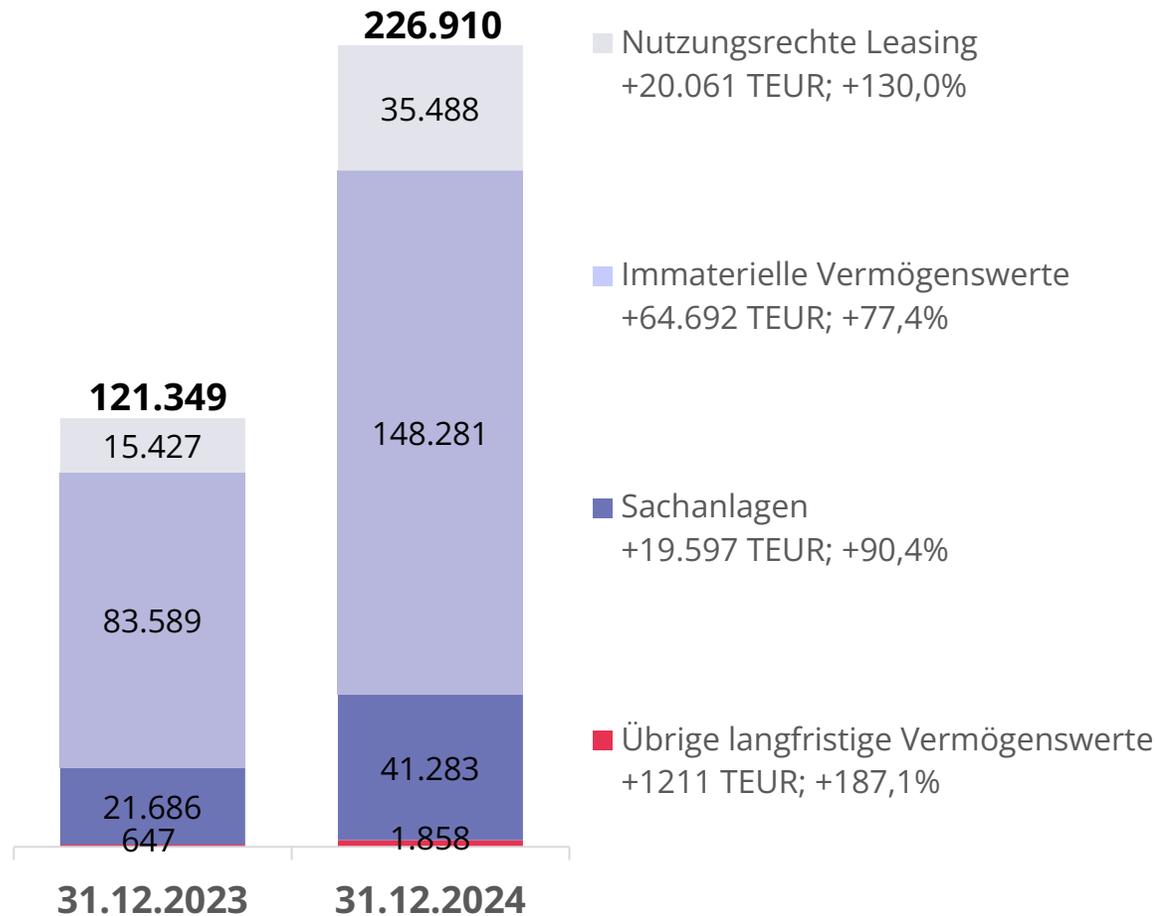
## Passiva in Tsd. €



# Veränderung des Anlagevermögens

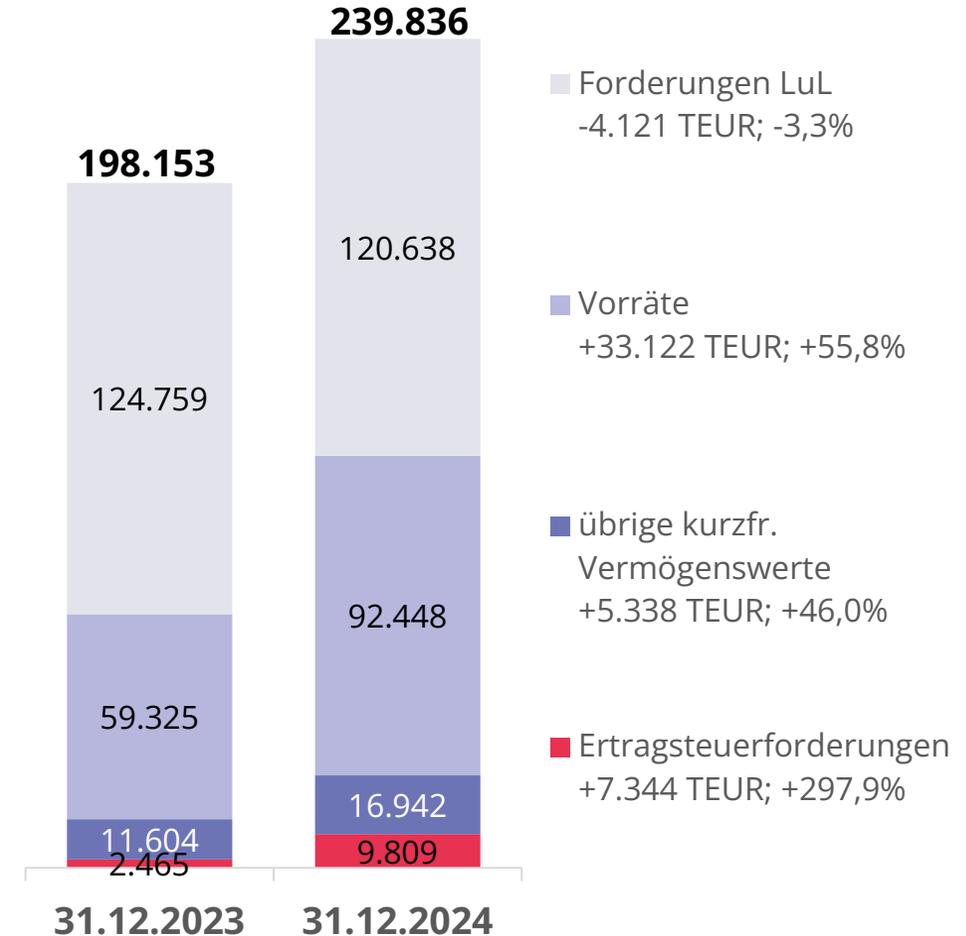
## Langfristige Vermögensgegenstände

in Tsd. €



## Kurzfristige Vermögenswerte\*

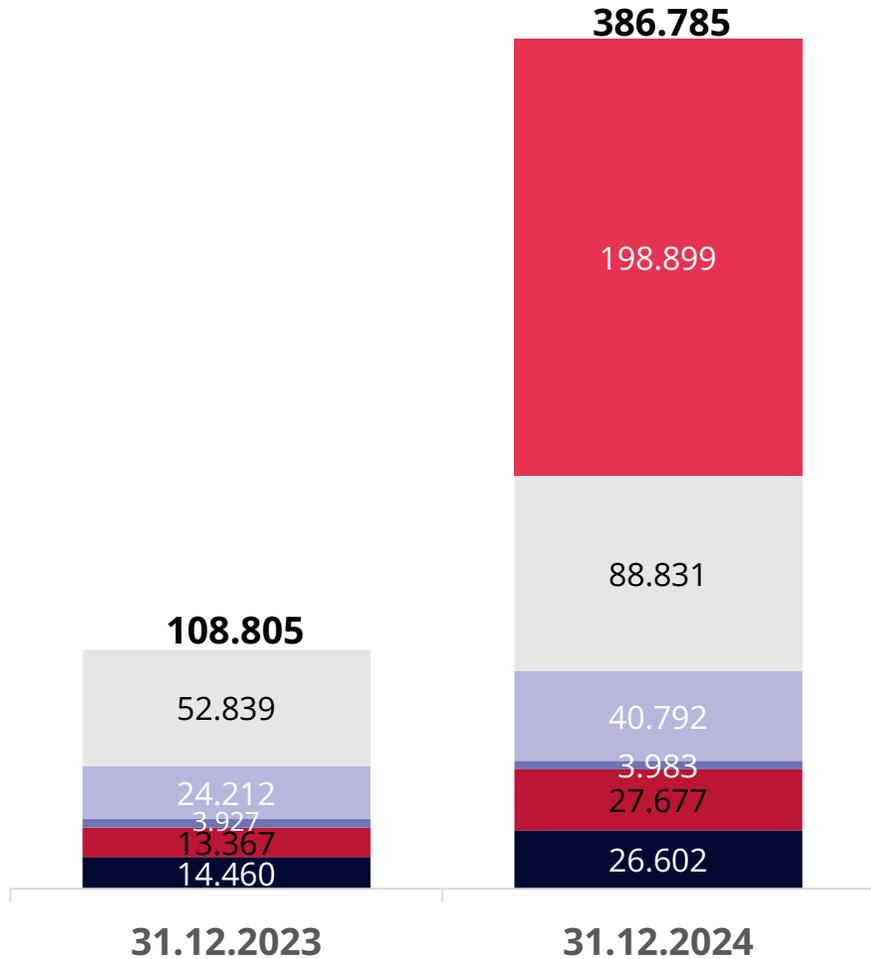
in Tsd. €



# Veränderung der Passiva – Schulden

## Langfristige und kurzfristige Schulden\*

in Tsd. €



■ Darlehen (Nominalbetrag: 125 Mio. € Term Loan, 75 Mio. € RCF)  
198.899 TEUR;

■ Verbindlichkeiten LuL  
+35.992 TEUR; +68,1%

■ Latente Steuern  
+16.580 TEUR; +68,5%

■ Steuerverbindlichkeiten ohne Ertragssteuern  
+57 TEUR; +1,5%

■ Ertragssteuerverbindlichkeiten  
+14.310 TEUR; +107,1%

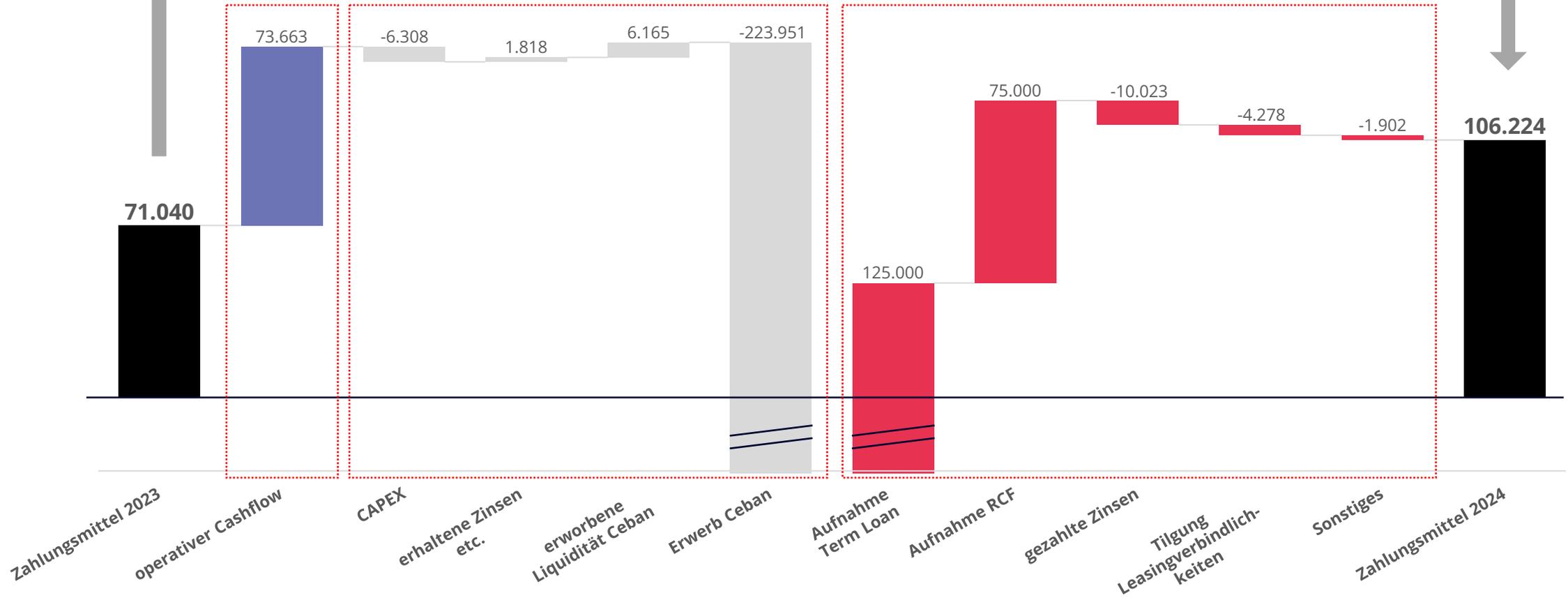
■ übrige Schulden  
+12.142 TEUR; +84,0%

# Liquide Mittel/Cashflow

● Operativer Cashflow: 73,7 Mio. €  
● CF aus Investitionstätigkeit: -222,3 Mio. €  
● CF aus Finanzierungstätigkeit: 183,8 Mio. €

in Tsd. €

**+35,2 Mio. €, +49,5%**

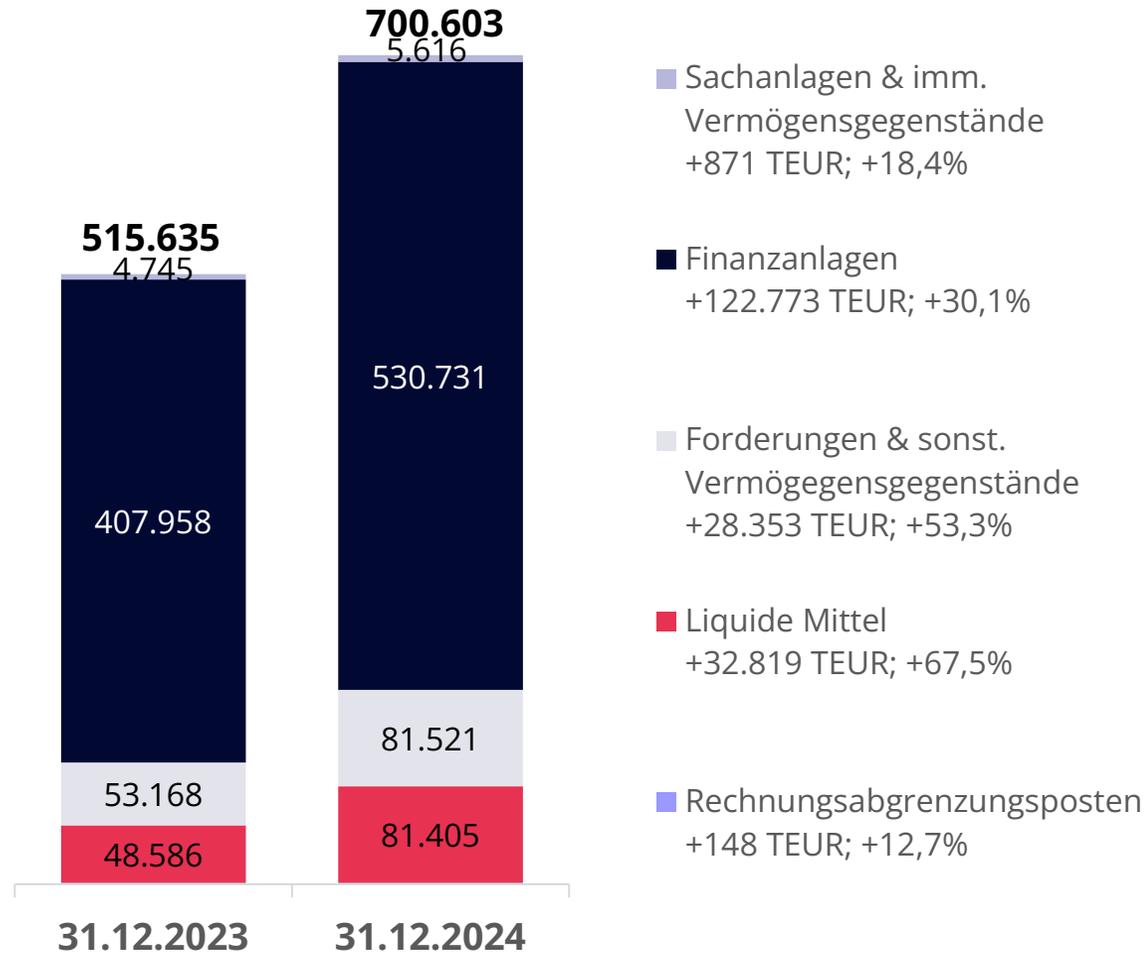


# 2024 – Solide Kennzahlen

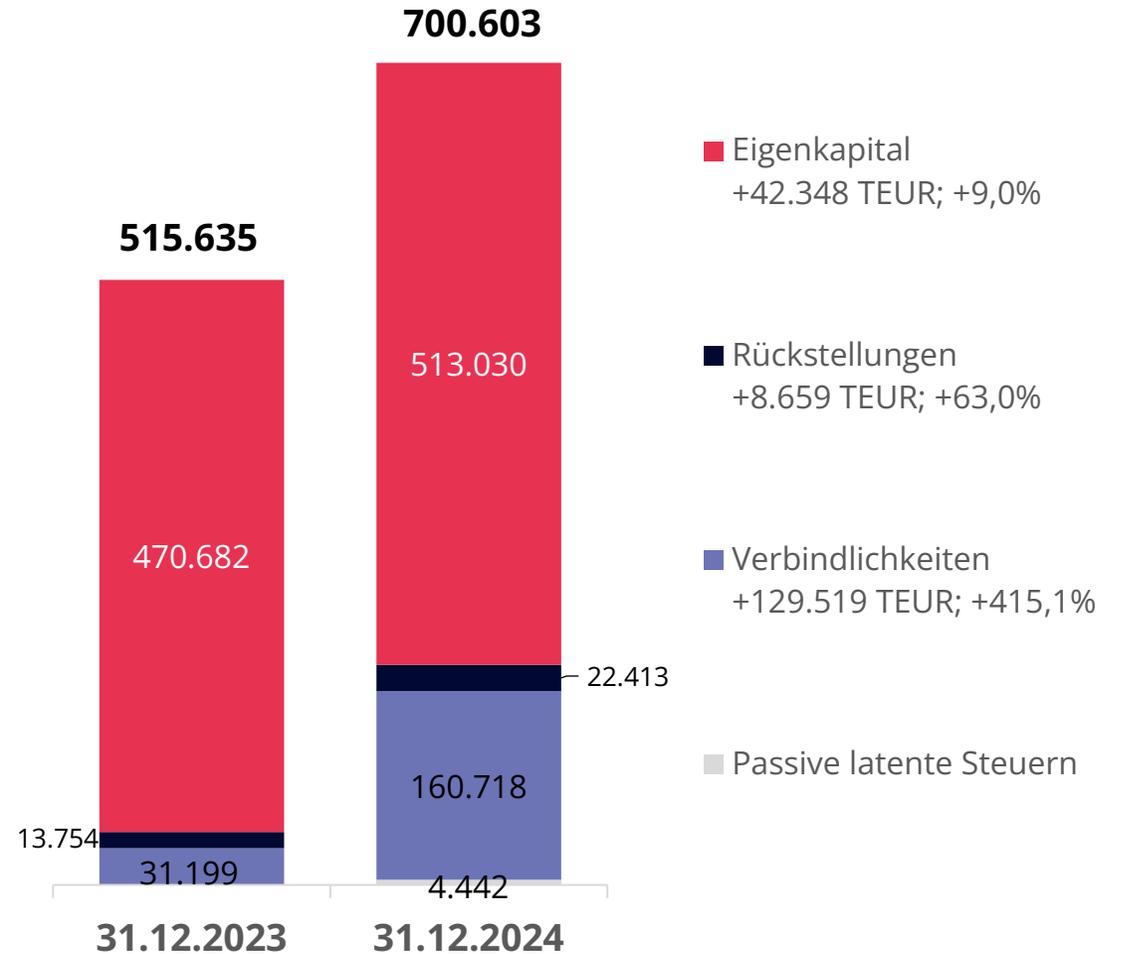
In Mio. €	2024	2023	Δ in %
Zahlungsmittel & Zahlungsmitteläquivalente	106,0	71,0	<b>49,2%</b>
Eigenkapital	510,2	468,8	<b>8,8 %</b>
Eigenkapitalquote in %	<b>54,6 %</b>	<b>78,8 %</b>	<b>-30,7%</b>
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten	199,9	0,0	<b>&gt;100%</b>
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	73,7	16,4	<b>&gt;100%</b>
Free Cashflow vor M&A	67,4	15,1	<b>&gt;100%</b>
Ergebnis je Aktie (€) verwässert	0,51	0,79	<b>-35,9 %</b>
Ergebnis je Aktie (€) adjustiert Stufe 1	1,15	1,13	<b>2,1%</b>
Ergebnis je Aktie (€) adjustiert Stufe 2	1,72	1,52	<b>13,2%</b>

# Medios AG Bilanz IST 2024 versus Vorjahr

## Aktiva in Tsd. €



## Passiva in Tsd. €



# Medios AG GUV IST 2024 versus Vorjahr

Medios AG HGB in Tsd. €	Vorjahr 2023	Ist 2024	Δ	Δ in %
<b>Umsatzerlöse</b>	9.526	10.939	1.413	14,8%
Aktivierte Eigenleistungen	0	0	0	n/a
Sonstige Erträge	1.550	3.761	2.211	142,7%
Materialaufwand	0,5	0,0	-1	-104,5%
<b>Rohertrag</b>	11.076	14.700	3.624	32,7%
<i>Rohertragsmarge</i>	116,3%	134,4%	18,1%	15,6%
Personalaufwand	-10.351	-12.403	-2.052	19,8%
<i>Personalaufwandsquote</i>	108,7%	113,4%	4,7%	4,3%
Abschreibungen	-1.284	-1.181	102	-8%
sonstige betriebliche Aufwendungen	-10.167	-17.263	-7.096	69,8%
<i>SBA Quote</i>	-106,7%	-157,8%	-51,1%	47,9%
Erträge aus Gewinnabführungsverträgen	46.194	53.714	7.520	16,3%
Zinsen und ähnliche Erträge	2.279	11.371	9.092	398,9%
Abschreibungen auf Finanzanlagen und Wertpapiere	-8.850	-7.271	1.579	-17,8%
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-2.029	-11.012	-8.983	442,7%
Aufwendungen auf Verlustübernahme	-59	0	59	-100,0%
<b>Ergebnis vor Ertragssteuern (EBT)</b>	26.809	30.655	3.845	14,3%
<i>EBT Quote</i>	281,4%	280,2%	-1,2%	-0,4%
Steuern vor Einkommen und Ertrag	-10.660	-15.542	-4.882	45,8%
<i>Steuerquote</i>	-39,8%	-50,7%	-10,9%	27,5%
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	16.149	15.112	-1.037	-6,4%
sonstige Steuern	-6	2	8	-139,0%
<b>Jahresüberschuss</b>	16.143	15.114	-1.029	-6,4%
Gewinnvortrag Vorjahr	50.008	66.151	16.143	32,3%
<b>Bilanzgewinn</b>	66.151	81.266	15.114	22,8%

## Gewinnverwendungsvorschlag

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, den im Jahresabschluss der Gesellschaft zum 31. Dezember 2024 ausgewiesenen Bilanzgewinn für das Geschäftsjahr 2024 wie folgt zu verwenden:

**„Der Bilanzgewinn der Medios AG aus dem abgelaufenen Geschäftsjahr 2024 in Höhe von 81.265.876,55 € wird vollständig auf neue Rechnung vorgetragen.“**



1. Geschäftsverlauf
2. Finanzen 2024, **Q1 2025** und  
Prognose
3. Strategie
4. Tagesordnung und Erläuterungen  
zu ausgewählten Beschlussvorlagen

# Q1 2025 – Ertragslage Konzern und Segmente

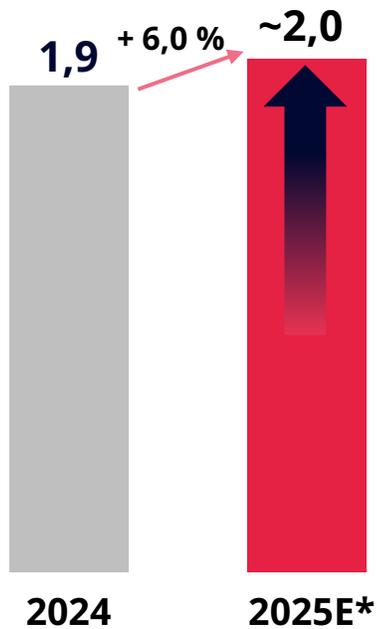
In Mio. €	Arzneimittelversorgung		Patientenindividuelle Therapien		International		Services		IFRS Konsolidierung		Konzern	
	Q1 25	Q1 24	Q1 25	Q1 24	Q1 25	Q1 24	Q1 25	Q1 24	Q1 25	Q1 24	Q1 25	Q1 24
<b>Umsatzerlöse (extern)</b> (yoy <sup>1</sup> in %)	<b>389,2</b> -2,9%	401,0	<b>55,8</b> 1,3%	55,1	<b>39,5</b> n/a	0	<b>0,1</b> -4,1%	0,1	<b>0</b>	0	<b>484,7</b> 6,2%	456,2
<b>EBITDA pre<sup>2</sup></b> (yoy <sup>1</sup> in %)	<b>11,8</b> 7,0%	11,0	<b>6,3</b> 6,4%	5,9	<b>7,3</b> n/a	0	<b>-2,4</b> 24,1%	-1,9	<b>0</b>	0	<b>23,1</b> 52,9%	15,0
<b>Marge</b> (% vom Gesamtumsatz)	<b>3,0%</b>	2,8%	<b>11,3%</b>	10,8%	<b>18,4%</b>	n/a	<b>&lt;-100,0%</b>	<-100,0%	n/a	n/a	<b>4,8%</b>	3,3%



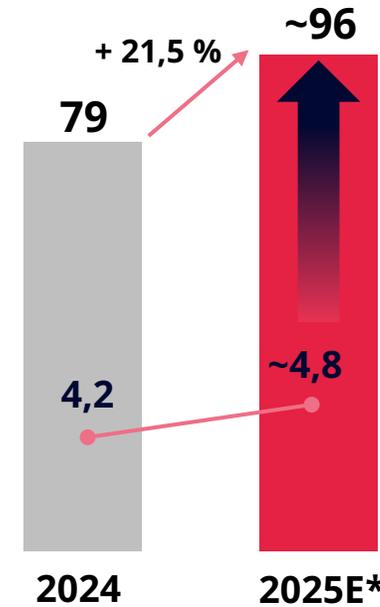
1. Geschäftsverlauf
2. Finanzen 2024, Q1 2025 und **Prognose**
3. Strategie
4. Tagesordnung und Erläuterungen zu ausgewählten Beschlussvorlagen

# Überproportionaler Anstieg des bereinigten EBITDA erwartet

Umsatz (€ Mrd.)



EBITDA pre<sup>1</sup> (€ Mio.)



Margin (%)





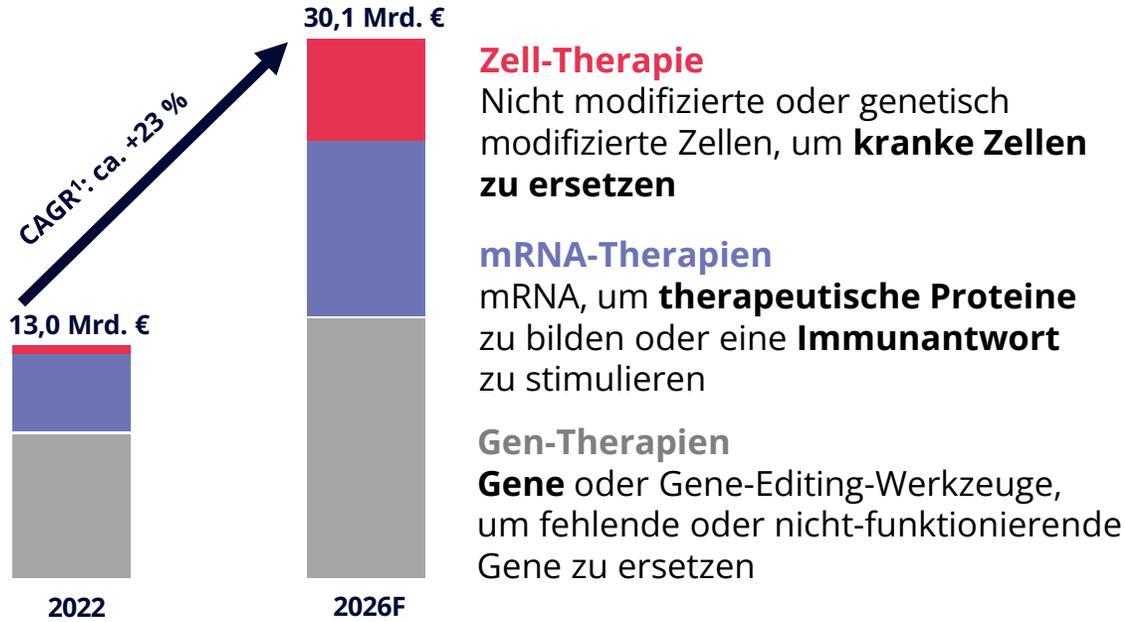
1. Geschäftsverlauf
2. Finanzen 2024, Q1 2025 und  
Prognose
- **3. Strategie**
4. Tagesordnung und Erläuterungen  
zu ausgewählten Beschlussvorlagen

# Klare Strategie zum Aufbau der führenden europäischen Specialty Pharma Plattform

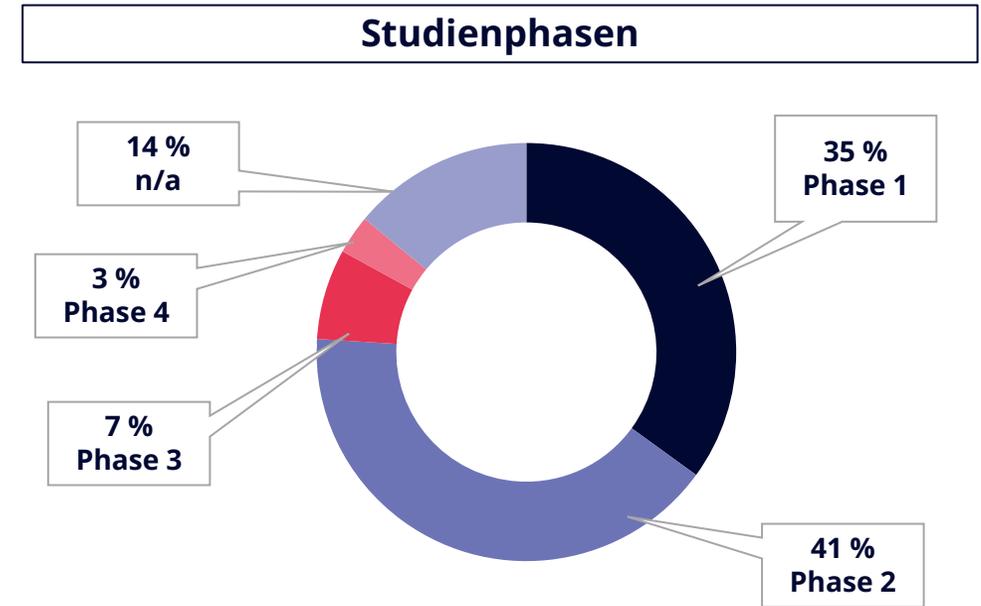


# Eintritt in Advanced Therapies (AT) (1/2)

## Advanced Therapies Markt weiterhin sehr attraktiv



6.513 *	2.366 *	615 *	2.305 *
Studien	abgeschlossen	beendet	laufend



- Globales Marktwachstum im zweistelligen Bereich (23 % CAGR)
- AT haben Potential, konventionelle Krebstherapien zu ersetzen und Krebserkrankungen zu heilen
- Neben Gentherapien für hämatologische Tumore wurde ein Zelltherapeutikum zur Behandlung solider Tumore zugelassen
- EU Clinical Trial Pipeline ist sehr vielversprechend; 2025 ist mit weiteren 5 oder mehr Zulassungen zu rechnen

## Eintritt in Advanced Therapies (AT) (2/2)

### Aufbau einer Organisation und Kompetenzstruktur

- Etablierung als Auftragshersteller im Kleinchargenbereich für **personalisierte Tumorimmuntherapeutika (PTI)**
- Absichtserklärung mit bedeutendem Kunden im Bereich PTI gezeichnet und erste Aktivitäten gestartet
- Aufbau eines **Kernteams** für den Bereich AT
- Etablierung eines **Qualitätssicherungssystems** für AT
- Aufbau eines **Partner-Netzwerks**
- Launch der **AT-Website**

### Diversifizierung der Geschäftsfelder

- Fortsetzung unserer Zusammenarbeit mit Entwicklern **personalisierter Tumorimmuntherapeutika**
- **Aufbau einer Kundenpipeline** für Fill & Finish-Dienstleistungen (Auftragshersteller)
- **Bewertung der Möglichkeiten im Bereich AT** und daraus resultierender Chancen





1. Geschäftsverlauf
2. Finanzen 2024, Q1 2025 und  
Prognose
3. Strategie
- **4. Tagesordnung und Erläuterungen  
zu ausgewählten Beschlussvorlagen**

# Virtuelle Hauptversammlung 27. Mai – Tagesordnungspunkte

1. Vorlage **Jahresabschluss**, Konzernabschluss, Lagebericht, Nichtfinanzielle Konzernklärung
2. Verwendung des **Bilanzgewinns** für das Geschäftsjahr 2024
3. Entlastung **Vorstand**
4. Entlastung **Aufsichtsrat**
5. Bestellung **Abschlussprüfer**, Konzernabschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2025, sowie des Prüfers für die prüferische Durchsicht von Zwischenfinanzberichten, Bestellung **Nachhaltigkeitsberichtsprüfer für das Geschäftsjahr 2025**
6. Beschlussfassung Billigung des **Vergütungsberichts für das Geschäftsjahr 2024**
7. Beschlussfassung Billigung des **Vergütungssystems für die Mitglieder des Vorstands**
8. Beschlussfassung über die **Ermächtigung zur Ausgabe von Aktienoptionsplan 2025** und die Schaffung eines **Bedingten Kapitals 2025/I**
9. 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 2025/II** sowie über die entsprechende Satzungsänderung in § 4 der Satzung

# TOP 6: Im Jahr 2024 erhaltene und zugesagte Vergütungsbestandteile

Funktion	Name	Vorname	*STI-Bonus 2024 100%	ESG-Bonus 2024 100%	Zielerreichung						Gesamt-Bonus Vorstand 2024
					40%	20%	20%	20%	STI-Bonus 2024	ESG-Bonus 2024	
	Erreicht in %				M&A	Umsatz- wachstum	EBITDA Wachstum	EBITDA Marge			Gesamt
					100%	60%	60%	40%	72%	0%	67,9%
CEO <sup>1</sup>	Gärtner	Matthias	366.368	20.000	146.547	43.964	43.964	29.309	263.785		263.785
CFO <sup>2</sup>	Neukirch	Falk	320.000	20.000	128.000	38.400	38.400	25.600	230.400		230.400
COO <sup>3</sup>	Miehler	Mi-Young	320.000	20.000	128.000	38.400	38.400	25.600	230.400		230.400
CINO <sup>4</sup>	Prußeit	Christoph	320.000	20.000	128.000	38.400	38.400	25.600	230.400		230.400
CIM <sup>5</sup>	van Rietschoten	Constantijn	320.000	20.000	128.000	38.400	38.400	25.600	230.400		230.400
			<b>1.646.368</b>	<b>100.000</b>	<b>658.547</b>	<b>197.564</b>	<b>197.564</b>	<b>131.709</b>	<b>1.185.385</b>		<b>1.185.385</b>
					erreicht						
					nicht erreicht						

# TOP 7: Vergütungssystem für die Mitglieder des Vorstands

## Neuausrichtung des Short-Term Incentive (STI)

- **Neue STI-Struktur ab 2025**

KPI	Bisherige Gewichtung	Neue Gewichtung
<del>Anorganisches Wachstum (M&amp;A)</del>	40%	Ersetzt
• Umsatzwachstum	20%	20% (unverändert)
• EBITDA pre Wachstum	20%	<b>30 % (+10 %)</b>
• EBITDA pre Marge	20%	<b>30 % (+10 %)</b>
• Operativer Cashflow	---	<b>20 % (new)</b>



# TOP 8: Einführung eines neuen AOP 2025 und eines neuen Bedingten Kapitals 2025/I\*

## Einführung des Aktienoptionsplans 2025 (AOP 2025)

- Volumen: insgesamt **899.697 Bezugsrechte**
- Zuteilung an Begünstigte:
- Vorstand der Medios AG: bis zu 320.000
- Mitarbeitende und Führungskräfte der Medios AG: bis zu 219.697
- Mitarbeitende und Führungskräfte der Medios Gruppe (verbundene Unternehmen): bis zu 360.000
- **Performance-Ziel** (Aktienkurs): **17 €** (AOP 2023: 28 €)
- **Ausübungspreis**: **15 €** (AOP 2023: 24 €)
- Ausübungszeitraum nach Ablauf der Wartefrist: drei Jahre

## Einführung des neuen Bedingten Kapitals 2025/I

- Ermächtigung zur Ausgabe von **899.697 neuen Aktien**
- Dient ausschließlich der Bedienung von Bezugsrechten aus dem neuen **AOP 2025**
- Teilweise Aufhebung bestehender Aktienoptionsprogramme und bedingter Kapitalien
- **Gesamtvolumen** des für **AOPs** reservierten bedingten Kapitals: **max. 10 %** des Grundkapitals

**Langfristige Bindung der Mitarbeiter durch den neuen AOP 2025 zu aktualisierten Bedingungen**



# TOP 8-9: Übersicht Kapitalstruktur nach Beschlussfassungen der HV<sup>1</sup>

Genehmigtes Kapital	Grundkapital: 25.505.723,00 €	
		<b>2024/I</b>
	Volumen (€)	2.550.572 (10 %)
	Laufzeit	13.08.2029
	Vereinfachter Ausschluss des Bezugsrechts	<b>10 %</b>
	Bezugsrechtsausschluss für Sacheinlagen	Ja (10%)

Bedingtes Kapital		2018	2020/I	2022/II	2023	2024/II	2025/I	2025/II
	Volumen (€)	<b>270.500,00</b>	<b>427.375,00</b>	<b>119.000,00</b>	<b>834.000,00</b>	<b>10.202.289,00</b>	<b>899.697 (3,53 %)</b>	<b>2.550.572 (10 %)</b>
	<i>Pre-HV</i>	300.000,00	477.500,00	160.500,00	1.439.500			
	Laufzeit	31.12.2022	31.12.2024	20.06.2027	20.06.2028	25.06.2029	26.05.2030	26.05.2030
	Zweck	Aktienoptionsprogramm 2018	Aktienoptionsprogramm 2020	Aktienoptionsprogramm 2022	Aktienoptionsprogramm 2023	Wandelanleihen	Aktienoptionsprogramm 2025	Wandelanleihen
	Vereinfachter Ausschluss des Bezugsrechts	n/a	n/a	n/a	<b>n/a</b>	n/a	n/a	<b>10 %</b>
Nach HV	<b>TOP 8 (Änderung)</b>	<b>TOP 8 (Änderung)</b>	<b>TOP 8 (Änderung)</b>	<b>TOP 8 (Änderung)</b>	n/a	<b>TOP 8</b>	<b>TOP 9</b>	

**GESAMT-VOLUMEN** von 2.550.572 Aktien aus dem Genehmigten Kapital 2024/I und dem Bedingten Kapital 2025/II

**Max. Bezugsrechtsausschluss von 10 % (Queranrechnung)**



**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 Mai 2025. 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, 27. Mai 2025