

QUARTALSMITTEILUNG ZUM 31. MÄRZ 2016



KENNZAHLEN

BIOTEST GRUPPE		Q1 2016	Q1 2015	Veränderung in %
Umsatzerlöse	Mio. €	147,1	142,5	3,2
davon:				
Inland	Mio. €	28,4	32,2	-11,8
Ausland	Mio. €	118,7	110,3	7,6
davon:				
Therapie	Mio. €	100,3	98,3	2,0
Plasma & Services	Mio. €	44,8	42,2	6,2
Andere Segmente	Mio. €	2,0	2,0	0,0
EBITDA	Mio. €	14,3	7,7	85,7
Betriebsergebnis (EBIT)	Mio. €	8,6	0,1	8.500,0
<i>EBIT in % vom Umsatz</i>	%	5,8	0,1	
Ergebnis vor Steuern	Mio. €	4,7	4,2	11,9
Ergebnis nach Steuern	Mio. €	1,8	1,4	28,6
Finanzierung				
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	Mio. €	18,3	12,6	45,2
Abschreibungen	Mio. €	5,7	7,6	-25,0
		31. März 2016	31. Dezember 2015	
Eigenkapital	Mio. €	410,1	412,3	-0,5
<i>Eigenkapitalquote</i>	%	42,4	42,8	
Mitarbeiter in Vollzeitstellen	Anzahl	2.324	2.271	2,3

INHALT

- 3 Vorwort
- 4 Geschäftsverlauf
- 4 Forschung und Entwicklung
- 5 Marketing und Vertrieb
- 5 Nachtragsbericht
- 5 Prognose-, Risiko- und Chancenbericht
- 6 Gewinn- und Verlustrechnung
- 6 Kapitalflussrechnung
- 7 Bilanz
- 8 Impressum

AKTIENKENNZAHLEN

Stammaktie

Ticker / ISIN	BIO / DE0005227201
Aktienanzahl	19.785.726
Schlusskurs (31.3.2016)*	16,82 €
Höchst- /Tiefstkurs*	18,00 € / 11,91 €
Kursperformance 1. Quartal	- 6,56 %
Kursperformance SDAX 1. Quartal	- 1,44 %
Marktkapitalisierung (31.3.2016)	332,8 Mio. €

Vorzugsaktie

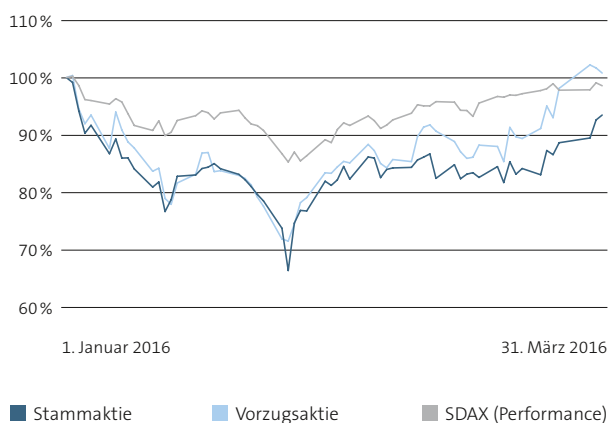
Ticker / ISIN	BIO3 / DE0005227235
Aktienanzahl	19.785.726
Schlusskurs (31.3.2016)*	14,72 €
Höchst- /Tiefstkurs*	14,93 € / 10,40 €
Kursperformance 1. Quartal	+ 0,75 %
Kursperformance SDAX 1. Quartal	- 1,44 %
Marktkapitalisierung (31.3.2016)	291,2 Mio. €

*Schlusskurse Xetra-Handelssystem der Deutsche Börse AG

TERMINE

11. August 2016	Halbjahresbericht 2016
10. November 2016	Quartalsmitteilung zum 30.09.2016

BIOTEST KURSCHART



Sehr geehrte Damen und Herren,

im ersten Quartal 2016 konnten wir bei Umsatz und Betriebsergebnis (EBIT) im Vergleich zum Vorjahreszeitraum erfreuliche Steigerungen verzeichnen.

Unser Fokus im ersten Quartal lag auf der Umsetzung unserer neuen Konzernstrategie. Wir konzentrieren uns in Zukunft auf das Geschäft mit Plasmaproteinen. Unser Engagement im Bereich der monoklonalen Antikörper werden wir bis zum jeweils nächsten Meilenstein vorantreiben. In dieser Zeit wollen wir passende Partner für die zukünftige Entwicklung und Vermarktung finden.

Auch im Plasmageschäft setzen wir in Zukunft verstärkt auf Partnerschaften. Der im Januar 2016 geschlossene Kooperationsvertrag mit Kedrion Biopharma Inc., USA, ist ein gutes Beispiel für eine neue Partnerschaft. Kedrion Biopharma wird bis Ende 2022 exklusiv den Vertrieb von Bivigam® in den USA übernehmen und garantiert Biotest die Abnahme von Mindestmengen. Aus der Kooperation erwarten wir im Geschäftsjahr 2016 eine Ergebnisverbesserung in Höhe von 4 bis 5 Mio. USD.

Das Projekt Biotest Next Level ist ein zentrales Element unserer Strategie. Mit den 250 Mio. €, die wir im Rahmen des Projektes investieren, erweitern wir das Produktportfolio der Plasmaproteine und verdoppeln die Produktionskapazität in Dreieich. Das wird mit einer deutlichen Profitabilitätssteigerung einhergehen.

Aufgrund der Entwicklungspipeline mit vielversprechenden Projekten und der strategischen Neuausrichtung erwarten wir eine positive Entwicklung in der Zukunft. Wir erwarten für das Jahr 2016 einen Umsatzanstieg im niedrigen einstelligen Prozentbereich. Insgesamt gehen wir von einem EBIT im Bereich von 33 bis 35 Mio. € aus.

Es grüßt Sie herzlichst,

Dr. Bernhard Ehmer
Vorsitzender des Vorstands

GESCHÄFTSVERLAUF

A. AUF EINEN BLICK

Ertragslage

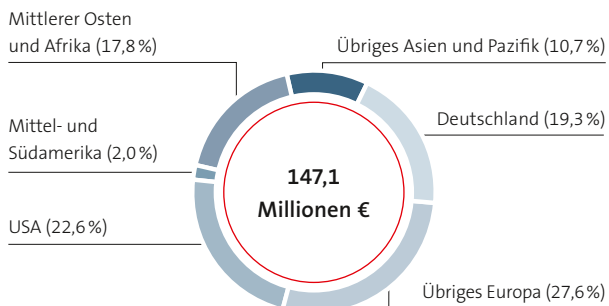
Im ersten Quartal 2016 erwirtschaftete die Biotest Gruppe Umsatzerlöse in Höhe von 147,1 Mio. € nach 142,5 Mio. € im Vorjahreszeitraum. Dies entspricht einem prozentualen Anstieg von 3,2%. Alle Segmente trugen zu dieser positiven Entwicklung bei. Mit 6,2% fiel der Umsatzanstieg im Segment Plasma & Services am stärksten aus.

UMSATZ NACH SEGMENTEN

in Millionen €	Q1 2016	Q1 2015	Veränderung in %
Therapie	100,3	98,3	2,0
Plasma & Services	44,8	42,2	6,2
Andere Segmente	2,0	2,0	0,0
Biotest Gruppe	147,1	142,5	3,2

In der regionalen Betrachtung konnte Biotest ein Umsatzwachstum in den Regionen Übriges Europa, Mittel- und Südamerika, Mittlerer Osten und Afrika sowie Übriges Asien und Pazifik erzielen. In der Region Übriges Asien und Pazifik verdoppelten sich die Umsatzerlöse auf nun 15,8 Mio. €, so dass in dieser Region mittlerweile 10,7% des Gesamtumsatzes erzielt wurden. Umsatzrückgänge von 3,8 bzw. 6,0 Mio. € verzeichnete Biotest in Deutschland sowie in den USA.

UMSATZ NACH REGIONEN



Das EBIT auf Konzernebene konnte im ersten Quartal 2016 auf 8,6 Mio. € (Vorjahreszeitraum: 0,1 Mio. €) gesteigert werden. Die EBIT-Marge betrug 5,8% nach 0,1% im Vorjahreszeitraum. Während Biotest im Kernsegment Therapie im Vorjahreszeitraum mit -6,4 Mio. € noch einen Verlust beim EBIT verzeichnete, fiel das operative Ergebnis mit 0,5 Mio. € in den ersten drei Monaten 2016 positiv aus. Im Segment Plasma & Services stieg das EBIT um 18,3% auf 8,4 Mio. €.

EBIT NACH SEGMENTEN

in Millionen €	Q1 2016	Q1 2015	Veränderung in %
Therapie	0,5	-6,4	107,8
Plasma & Services	8,4	7,1	18,3
Andere Segmente	-0,3	-0,6	50,0
Biotest Gruppe	8,6	0,1	8.500,0

Finanzlage

In den ersten drei Monaten 2016 verzeichnete die Biotest Gruppe mit 18,3 Mio. € weiterhin einen positiven operativen Cashflow (Vorjahreszeitraum: 12,6 Mio. €). Der Cashflow aus Investitionstätigkeit bereinigt um Finanzmittelanlagen im Rahmen der kurzfristigen Finanzdisposition betrug -27,8 Mio. € (Vorjahreszeitraum: -10,8 Mio. €). Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit erreichte 6,6 Mio. € (Vorjahreszeitraum: 6,8 Mio. €).

Vermögenslage

Auf der Aktivseite der Bilanz stieg das Sachanlagevermögen durch Investitionen im Rahmen des Ausbauprojektes Biotest Next Level von 317,2 Mio. € zum Stichtag 31. Dezember 2015 auf nun 341,0 Mio. €.

B. FORSCHUNG UND ENTWICKLUNG

Die Kosten für Forschung und Entwicklung reduzierten sich in den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres 2016 um 26,3% auf 13,7 Mio. € (Vorjahreszeitraum: 18,6 Mio. €). Hier spiegelt sich die Reduktion der Aktivitäten im Bereich der monoklonalen Antikörper wider. Eine vollständige Auflistung aller Forschungs- und Entwicklungsprojekte ist im Geschäftsbericht 2015 dargestellt (Seite 16 bis 19). Biotest konnte darüber hinaus bei einigen Projekten im ersten Quartal 2016 entscheidende Fortschritte erzielen:

FORTSCHRITTE IM 1. QUARTAL 2016

Indikationsgebiet Intensivmedizin

IgM Concentrate	<ul style="list-style-type: none"> • Phase II-Studie bei Patienten mit schwerer ambulant erworbener Lungenentzündung (sCAP) mit guten Ergebnissen beendet: außergewöhnliche relative Reduktion der Mortalität einer Patientenuntergruppe (Patienten mit einer wesentlichen Erhöhung von Entzündungsmarkern) von mehr als 50% • Biotest prüft unterschiedliche Anwendungsmöglichkeiten für die weitere klinische Entwicklung und eine Phase III-Studie
Pentaglobin®	<ul style="list-style-type: none"> • Pentaglobin® zeigt beeindruckende Ergebnisse bei der Behandlung von spenderspezifischen Antikörpern nach Lungentransplantationen • In einer Studie der Medizinischen Hochschule Hannover wurde eine relative Reduktion der Sterblichkeit von über 70% bei den mit Pentaglobin® behandelten Patienten erzielt

C. MARKETING UND VERTRIEB

Eine Auflistung wesentlicher Marketing- und Vertriebsaktivitäten im Jahr 2015 ist im Geschäftsbericht 2015 aufgeführt (Seite 19 bis 20). Die folgende Tabelle fasst die erzielten Fortschritte im 1. Quartal 2016 zusammen:

FORTSCHRITTE IM 1. QUARTAL 2016

Indikationsgebiet Klinische Immunologie

Intratect® 50 g/l (5%ig)	<ul style="list-style-type: none"> • Zulassung in Brasilien erhalten • Vermarktungsbeginn für Mitte 2016 geplant
Intratect® 100 g/l (10%ig)	<ul style="list-style-type: none"> • Zulassung in Jordanien erhalten
Zutectra®	<ul style="list-style-type: none"> • Die Studienergebnisse der Studie ZEUS (Zutectra Early Use) wurden im März 2016 publiziert, die Studie wurde erfolgreich abgeschlossen • In Deutschland wurde der frühzeitige Einsatz von Zutectra® begonnen • In weiteren europäischen Märkten laufen die Verhandlungen. Mit weiteren Markteinführungen, unter anderem in Italien, wird im Jahr 2016 gerechnet

Indikationsgebiet Intensivmedizin

Pentaglobin®	<ul style="list-style-type: none"> • Markteinführung in Brasilien
Albiomin® (20% und 5%)	<ul style="list-style-type: none"> • Vermarktungsbeginn in der Schweiz für das zweite Halbjahr 2016 geplant

D. NACHTRAGSBERICHT

Ereignisse, die die Ertrags-, Vermögens- oder Finanzlage maßgeblich beeinflussen, sind nach dem Bilanzstichtag nicht eingetreten.

E. PROGNOSE-, RISIKO- UND CHANCENBERICHT**I. PROGNOSEVERÄNDERUNGSBERICHT**

Der Vorstand erwartet für das Jahr 2016 weiterhin einen Umsatzanstieg im niedrigen einstelligen Prozentbereich.

Am 23. März 2016 hat Biotest die EBIT-Prognose für das Jahr 2016 um mehr als 10% angehoben. Das Unternehmen erwartet nun ein EBIT im Bereich von 33 bis 35 Mio. €. Im November 2015 hatte Biotest eine EBIT-Prognose von 30 Mio. € kommuniziert.

II. RISIKOBERICHT

Die Risikosituation der Biotest Gruppe hat sich gegenüber der Darstellung im Geschäftsbericht 2015 (Seite 27 bis 33) nicht wesentlich verändert.

III. CHANCENBERICHT

Die Chancensituation der Biotest Gruppe hat sich gegenüber der Darstellung im Geschäftsbericht 2015 (Seite 33 und 34) mit Ausnahme der beschriebenen Kooperationsvereinbarung mit Kedrion Biopharma nicht wesentlich verändert.

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

der Biotest Gruppe für den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 31. März 2016

in Millionen €	Q1 2016	Q1 2015
Umsatzerlöse	147,1	142,5
Herstellungskosten	-101,1	-98,1
Bruttoergebnis vom Umsatz	46,0	44,4
Sonstige betriebliche Erträge	0,7	1,1
Marketing- und Vertriebskosten	-14,5	-17,9
Verwaltungskosten	-9,3	-8,2
Forschungs- und Entwicklungskosten	-13,7	-18,6
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-0,6	-0,7
Betriebsergebnis	8,6	0,1
Finanzergebnis	-3,9	4,1
Ergebnis vor Steuern	4,7	4,2
Ertragsteuern	-2,9	-2,8
Ergebnis nach Steuern	1,8	1,4
davon entfallen auf:		
Anteilseigner des Mutterunternehmens	1,8	1,4
Anteile ohne beherrschenden Einfluss	0,0	0,0
Ergebnis je Aktie in €*	0,05	0,11

* Die Vorjahreszahl wurde an die neue Aktienzahl angepasst

KAPITALFLUSSRECHNUNG

der Biotest Gruppe für den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 31. März 2016

in Millionen €	Q1 2016	Q1 2015
Operativer Cashflow vor Veränderung des Working Capital	14,4	8,3
Cashflow aus Veränderung des Working Capital	7,5	17,1
Bezahlte Zinsen und Steuern	-3,6	-12,8
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	18,3	12,6
Cashflow aus Investitionstätigkeit	42,2	-74,9
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	6,6	6,8
Zahlungswirksame Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	67,1	-55,5
Wechselkursbedingte Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-0,4	1,1
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 1. Januar	53,8	179,4
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 31. März	120,5	125,0
davon Cashflow aus Investitionstätigkeit		
aus Veränderungen der sonstigen finanziellen Vermögenswerte	70,0	-64,1
Cashflow aus Investitionstätigkeit bereinigt um Finanzmittelanlagen im Rahmen der kurzfristigen Finanzdisposition	-27,8	-10,8

BILANZ

der Biotest Gruppe zum 31. März 2016

in Millionen €	31. März 2016	31. Dezember 2015
AKTIVA		
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	42,8	44,7
Sachanlagen	341,0	317,2
Anteile an assoz. Unternehmen	3,5	3,5
Sonstige Vermögenswerte	0,8	1,0
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	0,9	0,8
Latente Steueransprüche	13,7	8,7
Summe langfristige Vermögenswerte	402,7	375,9
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorratsvermögen	208,3	218,7
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	168,3	173,9
Laufende Ertragsteueransprüche	5,0	5,8
Sonstige Vermögenswerte	13,0	13,8
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	50,5	120,8
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	120,5	53,8
Summe kurzfristige Vermögenswerte	565,6	586,8
Bilanzsumme	968,3	962,7
PASSIVA		
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	39,6	39,6
Kapitalrücklage	219,8	219,8
Gewinnrücklagen	148,7	235,3
Auf Anteilseigner des Mutterunternehmens entfallende Ergebnisanteile	1,8	- 82,5
Auf Anteilseigner des Mutterunternehmens entfallendes Eigenkapital	409,9	412,2
Anteile ohne beherrschenden Einfluss	0,2	0,1
Summe Eigenkapital	410,1	412,3
Fremdkapital		
Rückstellung für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	72,9	72,6
Sonstige Rückstellungen	6,7	6,6
Finanzverbindlichkeiten	339,5	335,5
Sonstige Verbindlichkeiten	2,1	2,2
Latente Steuerverbindlichkeiten	11,8	7,7
Summe langfristiges Fremdkapital	433,0	424,6
Sonstige Rückstellungen	24,6	27,5
Laufende Ertragsteuerverbindlichkeiten	4,2	4,3
Finanzverbindlichkeiten	9,7	9,1
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	51,8	53,1
Sonstige Verbindlichkeiten	34,9	31,8
Summe kurzfristiges Fremdkapital	125,2	125,8
Summe Fremdkapital	558,2	550,4
Bilanzsumme	968,3	962,7

NETTOVERSCHULDUNG

in Millionen €	31. März 2016	31. Dezember 2015
Finanzverbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	345,5	340,8
Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	3,7	3,8
Finanzverbindlichkeiten	349,2	344,6
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	120,5	53,8
Finanzmittelanlagen in sonstigen kurzfristigen finanziellen Vermögenswerten*	50,0	119,9
Flüssige Mittel und Finanzanlagen im Rahmen der kurzfristigen Finanzdisposition	170,5	173,7
Nettoverschuldung	178,7	170,9

* In den sonstigen kurzfristigen finanziellen Vermögenswerten sind die kurzfristigen Anlagen freier liquider Mittel enthalten.

ANLAGESPIEGEL – NETTODARSTELLUNG

in Millionen €	Buchwert am 1. Januar 2016	Investitionen	Abgänge netto	Abschreibungen	Währungs- differenzen	Buchwert am 31. März 2016
Immaterielle Vermögenswerte	44,7	0,2	-0,1	-0,4	-1,6	42,8
Sachanlagevermögen	317,2	32,1	-0,8	-5,3	-2,2	341,0
Summe	361,9	32,3	-0,9	-5,7	-3,8	383,8

Dreieich, den 12. Mai 2016
Biotest Aktiengesellschaft
Der Vorstand



Dr. Bernhard Ehmer
Vorsitzender des Vorstands



Dr. Michael Ramroth
Mitglied des Vorstands



Dr. Georg Floß
Mitglied des Vorstands

IMPRESSUM

HERAUSGEBER: Biotest AG, Landsteinerstr. 5, 63303 Dreieich, Deutschland, www.biotest.de

IR KONTAKT: Dr. Monika Buttkeireit, Telefon +49-6103-801-4406, investor_relations@biotest.de

PR KONTAKT: Dirk Neumüller, Telefon +49-6103-801-269, pr@biotest.de

GESTALTUNG: Scheufele Hesse Eigler, Kommunikationsagentur GmbH, Frankfurt am Main, Deutschland

REDAKTION: cometis AG, Wiesbaden, Deutschland

BIOTEST AG | Landsteinerstr. 5, 63303 Dreieich, Deutschland, www.biotest.de

Diese Quartalsmitteilung enthält zukunftsgerichtete Aussagen zur Geschäfts-, Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage der Biotest AG und ihrer Tochtergesellschaften. Diese Aussagen beruhen auf den derzeitigen Plänen, Einschätzungen, Prognosen und Erwartungen des Unternehmens und unterliegen insofern Risiken und Unsicherheitsfaktoren, die dazu führen können, dass die tatsächliche wesentlich von der erwarteten Entwicklung abweicht. Die zukunftsgerichteten Aussagen haben nur zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieser Quartalsmitteilung Gültigkeit. Biotest beabsichtigt nicht, die zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren und übernimmt dafür keine Verpflichtung.