

Information für unsere Kapitalanleger und Institutionelle Investoren

Bilanzpressekonferenz

Präsentation Jahresergebnis
2005/06

Dr. Josef Böckmann
Herbert Frantsits

Frankfurt, 26. Januar 2007

SANOCHEMIA
Pharmazeutika AG

The Specialty Pharma Company

- Im Rahmen der Präsentation werden zum Teil in die Zukunft gerichtete Angaben gemacht, Prognosen und Meinungen geäußert und Einschätzungen des Marktes vorgenommen. Unter anderem beziehen sich diese auf tatsächliche Ereignisse und finanzielle Entwicklungen, die neben anderen möglichen Auswirkungen die zukünftigen Ergebnisse und die finanzielle Lage der Sanochemia Pharmazeutika AG (“Sanochemia”) beeinflussen können. Derartige Aussagen und Angaben unterliegen Risiken und Unwägbarkeiten, für die keine Gewähr übernommen werden kann. Sie können dazu führen, dass die tatsächlichen Ereignisse und die finanzielle Entwicklung wesentlich von diesen Aussagen und Angaben abweichen.
- Die Präsentation erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Eine Gewähr dafür, dass sie alle oder alle für die Beurteilung der finanziellen Lage und der zukünftige Ergebnisse der Sanochemia wesentlichen Informationen enthält oder diese mit anderen Verlautbarungen abgeglichen ist, besteht nicht.
- Die im Rahmen dieser Präsentation getroffenen Aussagen und gemachten Angaben sind nicht verbindlich. Die Informationen stellen in keinerlei Hinsicht Garantien oder Zusicherungen von Eigenschaften dar.
- Die Präsentation dient ausschließlich der Information der Veranstaltungsteilnehmer und sonstiger direkt angesprochener Adressaten. Andere Personen sind nicht zur Verwendung der erteilten Informationen berechtigt und können unter keinen Umständen Rechte hieraus ableiten.
- Die im Rahmen der Präsentation gemachten Angaben jedweder Art verpflichten Sanochemia über allgemein bestehende gesetzliche Verpflichtungen hinaus nicht, an dem Inhalt dieser Aussagen festzuhalten, diese zu korrigieren, die Korrektur einer Aussage zu veröffentlichen oder die Teilnehmer auf Änderungen jeglicher Art hinzuweisen.

Überblick GJ 2005/2006

Sanochemia ist ein Specialty Pharma-Unternehmen mit pharmazeutischer Entwicklungskompetenz und eigener Wirkstoffproduktion

- **Umsatz 30,3 Mio Euro**
 - EBIT 2,2 Mio Euro (in allen Segmenten positiv)
- **Seit 1999 an der Börse - Sanochemia als SPC**
 - Erfolgreiche Fortsetzung der Specialty Pharma Strategie, Profilierung in Kompetenzbereichen ZNS/Schmerz
- **Das beste Geschäftsjahr in der Unternehmensentwicklung**
 - Fokussierte F&E-Pipeline, Highlights Tolperison, AlcaSynn

Geschäftsmodell

Unsere operativen Geschäftsbereiche:

- Entwicklung innovativer Pharmaspezialitäten

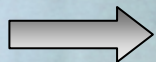
FORSCHUNG UND ENTWICKLUNG

- Wirkstoffsynthese und Pharmaproduktion für hochwertige Produkte in speziellen Tätigkeitsbereichen

PRODUKTION

- Marketing und Vertrieb von diagnostischen Produkten in ausgewählten Märkten für die Radiologie

HUMANPHARMAZEUTIKA



Dadurch strategisch und operativ gut aufgestellt, weil optimales Risiko/Kosten/Nutzen-Profil

Jahresvergleich

TEUR (GJ per 30.09)

	2005/2006	2004/2005
Umsatzerlöse	30.295 *	28.927
EBITDA	5.981	7.524
EBIT	2.206 **	3.490
Vorsteuerergebnis	3.722	7.862
Gewinn / Verlust	2.957	5.648
- " - pro Aktie in Euro	0,29	0,56

* Betriebsleistung: 36 Mio Euro, in "Sonstige Erträge" ist die sukzessive Auflösung d. Galantaminrückstellung abgebildet

** geänderter Verrechnungsmodus für Galantamin (siehe Produktion)

Jahresvergleich

TEUR (GJ per 30.09)

	2005/2006	2004/2005
Bilanzsumme	104.583	91.031
Eigenkapital	62.519	58.784
Eigenkapitalquote	59,8 %	64,6 %
Investitionen	6.614	4.192
Cashflow aus		
Geschäftstätigkeit	3.770	16.460
Cashbestand in Mio Euro	21,4	18,6

Jahresvergleich

in TEUR (at 30.09.)

2005/2006

2004/2005

Finanzergebnis

1.516

4.372

Geänderte Finanzstrategie ab GJ 2006/2007:

- Die Veranlagung in Devisenoptionen wird im Laufe des Jahres sukzessive zurückgefahren
- Freiwerdende Gelder werden in risikoarme und/oder kapitalgarantierte Fonds mit einer Fixverzinsung bzw. einer Bonusvereinbarung veranlagt.

Jahresvergleich - Segmente

in TEUR (at 30.09.)

	2005/2006	2004/2005	
Gesamtumsatz	30.295	28.927	Anteil am Gesamtumsatz
Umsatz Humanpharma	12.254	11.469	40%
EBIT	1.099	449	

- wachsende Exporterfolge von Scanlux
- weitere EBIT-Verbesserung durch konsequentes Kostenmanagement in den Tochtergesellschaften
- Margenverbesserung durch zunehmende Eigenproduktionen von Röntgenkontrastmittel

Jahresvergleich - Segmente

<i>in TEUR (at 30.09.)</i>	<i>2005/2006</i>	<i>2004/2005</i>	
Gesamtumsatz	30.295	28.927	Anteil am Gesamtumsatz
Umsatz Produktion	15.589	17.452	51%
EBIT	3.283	7.561	

- Vergleich erschwert durch die im VJ erhaltene Vorauszahlung von Galantamin, als Rückstellung gebucht und sukzessive aufgelöst (im ggst. Gj: 1,2 Mio Euro)
- Aufgrund der erhaltenen Vorauszahlung auch neuer Verrechnungsmodus und damit verbundene Preisreduktion

Jahresvergleich - Segmente

in TEUR (at 30.09.)

	2005/2006	2004/2005	
Gesamtumsatz	30.295	28.927	Anteil am Gesamtumsatz
Umsatz F&E	2.452	4	9%
EBIT	1.023	-2.105	

- Pos. EBIT aufgrund erstmaliger Lizenzeinnahmen für Tolperison: Up Front Payment von Avigen in der Höhe von 3 Mio. USD
- Aufwendungen für F & E im GJ: 5,9 Mio. Euro (VJ 5,4)

Das erfolgreichste Jahr in der Unternehmensentwicklung:

- **AlcaSynn: Mehrheitsbeteiligung an Pharmaunternehmen**
 - damit weitere Profilierung im Therapiefeld Schmerz
- **Tolperison: Erfolgreiche Verlizenzierungsaktivitäten**
 - Avigen/USA: durch Lizenzeinnahmen erstmals Erträge in F & E
 - Orion Pharma/D, CH, Baltikum, Skandinavien: siehe PM
- **Scanlux: Stärkstes Einzelprodukt mit hoher Umsatzerwartung**
 - Vorbereitungen für Zulassungseinreichung USA
 - Produktions- und Vertriebsvereinbarungen abgeschlossen
- **Erfolgreiche Syntheseprodukte sind unsere Wachstumsträger**
 - Galantamin, Torasemid, Tolperison

AlcaSynn Pharmaceuticals GmbH, Innsbruck

- Wirkstoffentwickler mit Fokus auf Morphinane
- Technologieführerschaft in der Morphinanchemie (Prof. H. Schmidhammer)
- Sanochemia hält 60 % der Geschäftsanteile, Ausweitung auf 80 % vertraglich abgesichert

Das Potential

- Umfangreiche proprietäre Wirkstoffbibliothek
- Sicherung der Wertschöpfung über erteilte Synthese- und Stoffpatente
- AS006 – innovatives starkes Schmerzmittel, ohne die für herkömmliche Opiate typischen zentralen Nebenwirkungen – in fortgeschrittener Präklinik (Start Phase I: 2008)
- Breites Portfolio innovativer Wirkstoffkandidaten zur Therapie unterschiedlichster Erkrankungen, zB, Schmerz, Entzündung, Parkinson
- Industrielle F&E-Kooperationen: 4SC AG, Motac Neuroscience Ltd., Novartis

- **AlcaSynn stärkt unsere Entwicklungspipeline** im Therapiefeld Schmerz, wo wir bereits Kompetenz gezeigt haben (Tolperison)
- Die neuen Projekte sind die **Umsatzträger der mittel- und langfristigen Zukunft**: Notwendige Basis um das stetige Wachstum der letzten Jahre weiterführen zu können
- Einmalige Chance für **erhebliches Potential im Schmerzmittelmarkt**
- **Volle Integrierbarkeit in bereits bestehende Produktionsanlagen**: Wirkstoffsynthese für hochwertige Pharmaprodukte
- **Stärkung unserer Verlizenzierungsplattform** durch die Entwicklung ausgesprochen innovativer, erfolgversprechender Produkte



Hohe Wertschöpfung durch

Patente > Entwicklung > Produktion

Produktvorteil

- Verbesserte Darreichungsform für IR + CR-Formulierung
- Führt zu muskelrelaxierender Wirkung, ohne dass eine begleitende Sedierung, Koordinationsstörungen, Schwäche, Verwirrheitszustände oder Entzugssymptome auftreten.
- Wichtigste Indikationen: Akute schmerzhafte Muskelspasmen bei Rückenschmerzen und Spastizität bei neurologischen Erkrankungen

Wettbewerbsvorteil

- Bewährtes Arzneimittel, erleichtert die Zulassung
- US-Patent (für Formulierung) bis 2019

Status Quo/Perspektive

- in D und CH im fortgeschrittenen Zulassungsprozeß
- Phase III Studie USA in Planung
- CR Formulierung: proprietäre Darreichungsform in Phase II-Vorbereitung
- Peak Sales: ca. € 100-300 Mio. (erwartet 3 – 5 Jahre nach Markteinführung)
- Erfolgreiche Auslizensierung: Avigen/USA, Orion/D, CH, Baltikum, Skandinavien

Tolperison

	Nordamerika	D, CH Skandinavien Baltikum	Rest der Welt
Upfront Payment	3 Mio USD ✓	1 Mio € ✓	IN VERHANDLUNG
Milestone Payments (entwicklungsbezogen)	4 – 70 Mio USD	3 Mio €	
Erträge aus Lizenzzahlungen (nach Vermarktungsaufnahme)			
+ Produktverkauf (umsatzabhängig)			



**Sanochemia ist Exklusivlieferant
auf Dauer der Vertragslaufzeit**



Länder mit Zulassungen für Scanlux®

Per Q4 2006 in 30 Märkten weltweit zugelassen



Klinische Diagnostik: Kontrastmittel Scanlux Marktpräsenz in USA - 2008

- 2006: Entwicklungs- und Produktionsvertrag mit US-Partner unterzeichnet
- Attraktiver US-Markt: deutlich profitabler als der europäische und überdurchschnittliche Wachstumschancen
- Marktpotential: 2,2 Milliarden \$ (für Sanochemia: Umsatzpotential 30 Mio USD)

- **Margenstarke Syntheseprodukte sind unsere Wachstumsträger**
 - **Galantamin** (zum Einsatz in einem Alzheimerpräparat)
 - Exklusiver Lieferant f. Janssen: Stabile Forecasts für 3 Jahre
 - Patentschutz des Wirkstoffes bis 2014 je nach Absatzgebiet
 - **Torasemid** (Diuretikum zur Behandlung von Bluthochdruck)
 - Patentschutz für Sanochemias Herstellungsverfahren bis 2024
 - **Tolperison** (Muskelrelaxans)
 - Produktion des Wirkstoffes aufgenommen, erste Erträge im GJ
 - Strategische Partnerschaften für Marketing / Vertrieb in 2006 finalisiert
 - Enormes Potenzial, mittelfristig stärkstes Produkt

- **Vorschau 1. Quartal 2006/07**
 - **Umsatz + 15 % aufgrund Steigerungen in der Synthese**
 - Umsatzerlöse ca 8,3 Mio Euro (VJ 7,2)
 - Positives EBIT

- **Vorschau auf das Gesamtjahr 2006/07**
 - **Umsatzwachstum >>> Pharmamarkt**
 - **Positives EBIT**
Plan beeinflusst durch F & E-Aufwendungen (Plan: 6 Mio Euro)
 - **Stabiles Gewinnwachstum**
durch konservative Veranlagungsstrategie

SANOCHEMIA: ENTWICKLUNGSPipeline

	Produkte/Projekte	Indikation	Status	Meilensteine	
Pharmazeutika	Galantamin liposomal	Neuropathie	Phase II	Phase IIb - Start 2007	
	Tolperison	Spastizität	<i>Instant Release</i>	laufendes Zulassungsverfahren	Zulassung 2007
			<i>Controlled Release</i>	Phase II	Phase II - Start 2007
		Rückenschmerz	<i>Instant Release</i>	Phase III	Phase III - Start 2007
			<i>Controlled Release</i>	Phase II	Phase II - Start geplant 2008
	AS006	Schmerz	Prälinik	Phase I - Start 2008	
PVP-Hyperizin	Blasenkarzinom-Therapie	Prälinik	Phase I - Start 2008		
Diagnostika	MR Kontrastmittel	Organdarstellung, Angiographie	laufendes Zulassungsverfahren	Zulassung 2007	
	Secrelux®	Bauchspeicheldrüse	Phase III	Zulassungseinreichung 2007	
	PVP-Hyperizin	Blasenkarzinom-Diagnostik	Phase II	Start Phase II 2007	

Liposomales Galantamin

Marktnahes Entwicklungsprojekt mit hohem Potenzial:

- **Diabetische Periphere Neuropathie (DPN):**

Neue Behandlungsmöglichkeit chronischer Schmerzzustände, zB. Diabetes

- Anwendungstechnologie auf Liposomenbasis erworben
- Topische Anwendung v. Galantamin bei neuropathischen Schmerz
- Status quo: Klinische Phase IIa - Studie abgeschlossen

- **Markt: Neuropathischer Schmerz \$ 6 Mrd.**

- Teilssegment DPN-Therapie \$ 2 Mrd.
- Topische Therapien: dringender medizinischer Bedarf, Patientenpotential ~ 15 Mio

PVP-Hyperizin

Marktnahes Entwicklungsprojekt mit hohem Potenzial:

- **Innovative Krebsdiagnostik und Therapie für Blasenkarzinom:**
 - Weltweite Exklusivrechte für neuartigen Wirkstoff „PVP-Hyperizin“
 - 1. Schritt: Entwicklung für die Diagnose von Harnblasenkarzinomen gestartet
 - 2. Schritt: Entwicklung als Therapeutikum
- **Markt**
 - 4 Mio. Zystoskopien in EU und US jährlich
 - Weltweiter Jahresumsatz Blasenkarzinom-Diagnostik: \$ 625 Mio
 - Prognostiziertes Wachstum für 2004-2012: 11 % p.a.

Morphinan-Derivate

Neue Wirkstoffe gegen Schmerzen, Entzündungen und Parkinson

- **Patentportfolio umfaßt dzt. fünf Patentfamilien mit 39 Patentanmeldungen**
 - für Leadprodukt „Wirkstoff AS006“ europäisches Patent erhalten
 - Pharmakologische Daten bestätigen Wirkprinzip + Sicherheit (PM vom 6. 10. 2006)
- **Schmerzmarkt**
 - Globaler Schmerzmittelmarkt: ca 25 Milliarden Euro/Jahr
 - Markt für Opiate (zB. Morphin oder Fentanyl): ca 6 Mrd. Euro/Jahr
 - Geschätztes Umsatzpotential von AS006: 1 - 2 Mrd. Euro/Jahr

- **Fokussiertes Unternehmen** im Bereich Entwicklung und Produktion
 - Profilierung im Bereich ZNS/Schmerz
 - ausgewogene diversifizierte Produktpipeline
 - Verlizenzierungsplattform mit aussichtsreichen Kandidaten
- **Profitabel** - in allen Segmenten
- **Integrierte Wertschöpfung** durch eigenständige Prozesskette im Haus
>>> Entwicklung >>> Produktion
- **Margensituation Diagnostik kontinuierlich verbessert**
 - EBIT Verbesserung um über 100 % im GJ 2005/06
 - Geografischer Rollout China und USA und die gesteigerte Eigenproduktion bringen weitere Verbesserungen
- **Gleichförmige Absatzmengen für Wirkstoff Galantamin**
 - Bis 2009 Forecasts von Janssen
 - Anwendungs-Patentauslauf in 2009: Bis dahin Tolperison maßgebliches Produkt, ab 2010 Tolperison in US
 - Synthesepatent bis 2014 gesichert
- **Dividende im nächsten Geschäftsjahr (2007/08) realistisch**

... the Specialty Pharma Company

Wir danken für Ihre Aufmerksamkeit

Sanochemia Pharmazeutika AG

Boltzmanngasse 11

A-1091 Wien

www.sanochemia.at

Investor Relations

Margarita Hoch

Tel.: 0043 / 1 / 319 14 56 - 335

Fax: 0043 / 1 / 319 14 56 - 344

mailto: m.hoch@sanochemia.at

Unsere nächsten Termine

Finanzkalender 2007

- 23. Feb. 2007: Veröffentlichung Q1 2006/07
- 15. März 2007: Hauptversammlung
- 25. Mai 2007: Veröffentlichung Q2 2006/07
- 31. Aug. 2007: Veröffentlichung Q3 2006/07