

Sanochemia Hauptversammlung 2007

Präsentation:

**Dr. Josef Böckmann, CEO
Dir. Herbert Frantsits, CFO**

Eisenstadt, 15. März 2007

Information für unsere Kapitalanleger und Institutionelle Investoren

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.

- **Begrüßung (Dr. Josef Böckmann, CEO)**
- **Rückblick 2006:**
 - Highlights und Finanzen
 - SPC: Fokus ZNS und Schmerz
- **Aktuelles / Newsflow 2007**
- **Ausblick und Ziele**

“In 2006 haben wir wichtige Etappenziele erreicht, um Sanochemia auf die nächste Stufe des Wachstums zu bringen.”

- **Das beste Geschäftsjahr in der Unternehmensentwicklung**
 - erfolgreiche Produkte am Markt
 - F&E-Highlights: Tolperison, Lip. Galantamin, AlcaSynn
- **Umsatzwachstum und profitabel in allen Segmenten**
 - Umsatz 30,3 Mio Euro
 - EBIT 2,2 Mio Euro
- **Erfolgreiche Fortsetzung der Specialty-Pharma-Strategie**
 - Profilierung in Kompetenzbereichen ZNS/Schmerz

Das erfolgreichste Jahr in der Unternehmensentwicklung

- **AlcaSynn: Mehrheitsbeteiligung an Pharmaunternehmen**
 - damit weitere Profilierung im Therapiefeld Schmerz
- **Tolperison: Verlizenzierung startet Ertragsfluss**
 - Up-Front Payments von Avigen und Orion
- **Erfolgreiche Syntheseprodukte sind unsere Wachstumsträger**
 - Patente für innovativen Herstellprozess
- **Scanlux: Internationales Röntgenkontrastmittel**
 - Marketing/Vertrieb durch Sanochemia Diagnostics

Die AlcaSynn Beteiligung

AlcaSynn Pharmaceuticals GmbH, Innsbruck

- Wirkstoffentwickler mit Fokus auf Morphinane
- Technologieführerschaft in der Morphinanchemie
- Sanochemia hält 60 % der Geschäftsanteile
Ausweitung auf 80 % vertraglich abgesichert



*Prof. Dr. Helmut Schmidhammer
Interview Geschäftsbericht 2005/06, S. 20*

Das Potential

- Umfangreiche proprietäre Wirkstoffbibliothek: Portfolio innovativer Wirkstoffkandidaten zur Therapie unterschiedlichster Erkrankungen, zB. Schmerz, Entzündung, Parkinson
- Sicherung der Wertschöpfung über erteilte Synthese- und Stoffpatente mit voller Integrierbarkeit in bestehende Produktionsanlagen der Sanochemia
- AS006: erste Eigenentwicklung eines innovativen, starken Schmerzmittels - ohne die für herkömmliche Opiate typischen zentralen Nebenwirkungen - in fortgeschrittener Präklinik (Start Phase I: 2008)
- F&E-Kooperationen: Motac Neuroscience Ltd.(Parkinson), Novartis (Entzündung)

Lukrative Entwicklungs- und Vertriebspartnerschaften

Tolperison	Nordamerika	D, CH Skandinavien Baltikum	Rest der Welt
Upfront Payment	3 Mio USD ✓	1 Mio € ✓	IN VERHANDLUNG
Milestone Payments	bis 90 Mio USD	3 Mio €	

Erträge aus Lizenzzahlungen

gestützt auf weltweite Umsatzerwartung
unserer Partner: 150 Mio - 300 Mio USD



**Sanochemia ist Exklusivlieferant
auf Dauer der Vertragslaufzeit**



Erfolgreiche Produkte am Markt

- **Margenstarke Syntheseprodukte mit Wachstumspotential**
 - **Galantamin** (zum Einsatz in einem Alzheimerpräparat)
 - Exklusiver Lieferant f. Janssen: Stabile Forecasts bis 2009
 - **Torasemid** (Diuretikum zur Behandlung von Bluthochdruck)
 - Patentschutz für Sanochemias Herstellungsverfahren bis 2024
 - **Tolperison** (Muskelrelaxans)
 - Eigenentwicklung der Sanochemia, in die Produktion übertragen
- **Scanlux: Stärkstes Pharmaprodukt**
 - Hohe Umsatzerwartung nach Markteintritt in USA in 2008

„Alle Segmente mit positiven Ergebnisbeiträgen“

in TEUR (GJ 05/06)

	EBIT	Umsatz
F&E	1.023	2.452
Produktion	3.283	15.589
Humanpharmazeutika	1.099	12.254

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)

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

Segmente

in TEUR (per 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
- Margenverbesserung durch zunehmende Eigenproduktionen von Röntgenkontrastmittel

Segmente

in TEUR (per 30.09.)

	<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 für Galantaminlieferungen und Investitionsabgeltung
- Aufgrund dieser Vorauszahlung und gesteigerten Liefermengen auch neuer Verrechnungsmodus und damit verbundene Preisreduktion

Segmente

in TEUR (per 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
- Aufwendungen für F & E im GJ: 5,9 Mio. Euro (VJ 5,4)

Deutliche Umsatzsteigerung im 1. Quartal von 19 %, EBIT-Verdoppelung

in Mio. Euro (per 30.12.)

- **Umsatz**
- **EBIT**
- **Finanzergebnis**
- **Gewinn**
- **Gewinn pro Aktie**

	2006/2007	2005/2006
Umsatz	8,5	7,2
EBIT	0,8	0,4
Finanzergebnis	0,2*	1,1
Gewinn	1,1	1,0
Gewinn pro Aktie	0,1	0,1

* Geänderte Veranlagungsstrategie: Künftig weniger volatile, aber stabilere Ergebnisse

Erfolgreiche Fortsetzung und Bestätigung unserer Specialty-Pharma-Strategie im ZNS/Schmerz – Markt

- Dringender **Bedarf für innovative Therapien**
 - Überdurchschnittliches Wachstum dieser Märkte:
ZNS + 14 %, Schmerzmittelmarkt + 9 %
- **Lukrative Partnerschaften und Kooperationen**
 - Verlizenzierungsplattform mit attraktiven Kandidaten
- Klarer Fokus auf **Entwicklung und Produktion**
 - „was wir entwickeln, können wir auch produzieren“



**Hohe Wertschöpfung durch Lizenzerlöse,
Milestones und Erträge aus Herstellung und Vertrieb**

A blurred background image of laboratory glassware, including several Erlenmeyer flasks and test tubes, arranged on a surface. The image is out of focus, creating a soft, light blue and white bokeh effect.

***„Erfolgreicher Start
in das neue Geschäftsjahr“***

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	Präklinik	Phase I - Start 2008	
PVP-Hyperizin	Blasenkarzinom-Therapie	Präklinik	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	

„Wir forschen für ein schmerzfreies Leben“

- **Diabetische Periphere Neuropathie**
 - **Liposomales Galantamin**
Neue Behandlungsmöglichkeit chronischer Schmerzzustände
- **Starker Schmerz**
 - **AS006** – Neue Morphinan-Substanzen
Mit extrem starker Wirksamkeit zum Einsatz bei akutem und chronischem Schmerz
- **Rückenschmerz**
 - **Tolperison**
Zur Behandlung von schmerzhaften Muskelspasmen

PVP-Hyperizin

Marktnahes Entwicklungsprojekt mit hohem Potenzial:

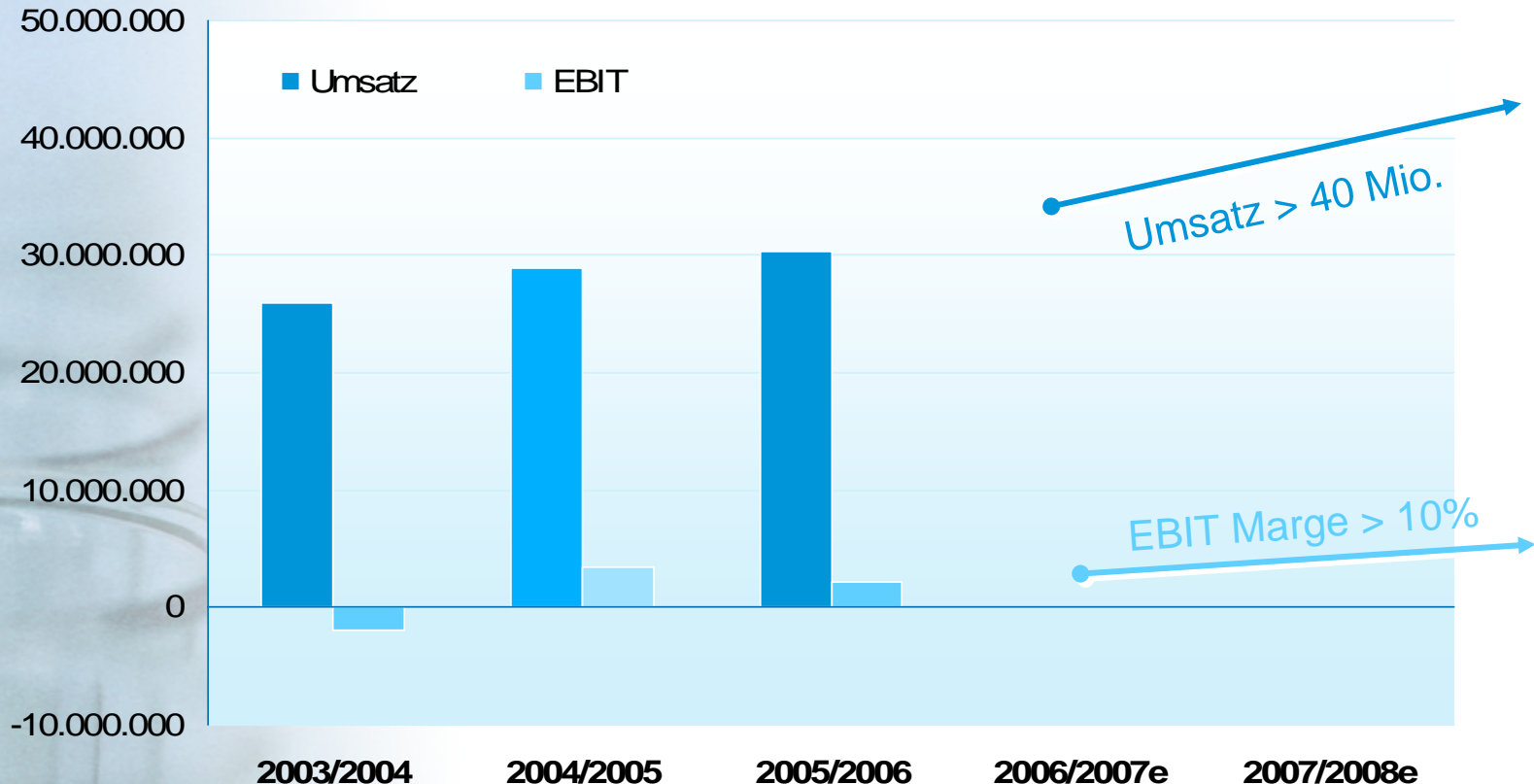
- **Innovative Krebsdiagnostik für Blasenkarzinom:**
 - Kooperation mit Wolf GmbH für die klinische Entwicklung unseres neuartigen Photosensibilisators zur Früherkennung / Diagnose
- **Markt**
 - 4 Mio. Zystoskopien in EU und USA jährlich
 - Weltweiter Jahresumsatz Blasenkarzinom-Diagnostik: \$ 625 Mio
 - Prognostiziertes Wachstum für 2004-2012: 11 % p.a.

- **Weiterführung des positiven Wachstums**
- **Markteintritt Tolperison in CH und D**
 - Erste Erlöse im GJ 2006/07
- **Verlizenziierung Tolperison für „Rest der Welt“**
- **Vorbereitung Markteintritt Scanlux in USA und China**
- **Vorbereitung Schmerzmittel AS006 für Klin. Phase I in 2008**
- **Ergebnisse aus der Verlizenziierungsseite erwartet**
 - Erfolgreiche Weiterführung der Verlizenziierung unserer F&E-Projekte

Jahresausblick bestätigt

- **Umsatzwachstum**
Im hohen einstelligen Prozent-Bereich
- **Positives EBIT**
trotz F&E-Aufwendungen
- **Stabiles Gewinnwachstum**

Umsatzwachstum und Profitabilität



Plan 2006/07:

Das 3. Jahr in Folge mit profitabilem Ergebnis

Die Aktie (ISIN: AT0000776307)



**Performance im GJ 2005/06:
30 %**

**Research Erste Bank
vom 15. 02. 2007
„HOLD“ Kursziel 13.90 Euro**

**Research LBBW
vom 15. 02. 2007
„BUY“ Kursziel 18 Euro**

**Kurs aktuell am 13.03.07:
13,75**

per 6.3.2007

Anzahl der Aktien:	10.155.598
Kurs:	13,01 €
MCAP:	131,0 Mio. €
Free float MCAP:	37,1 Mio. €
52 Wochen Hoch:	19,60 €
52 Wochen Tief:	9,87 €

Eine Specialty Pharma-Company mit integrierter Wertschöpfung durch eigenständige Prozesskette im Haus

➡ Entwicklung ➡ Produktion ➡ Lizenzerlöse

- **Steigende Absatzmengen aus der Synthese**
 - Galantamin: Anwendungs-Patentauslauf in 2009
Synthesepatent bis 2014 gesichert
 - Torasemid, Tolperison: künftige Wachstumstreiber
- **Fokussiertes Unternehmen** im Bereich Entwicklung
 - Profilierung im Bereich ZNS/Schmerz
 - ausgewogene diversifizierte Produktpipeline
 - Attraktive Verlizenzierungsplattform mit aussichtsreichen Kandidaten
- **Positive Ertragslage** in der Diagnostik verbessert
 - Volumensteigerung (Economy of Scale) und geografischer Role out in höherpreisigen Märkten, zB. USA

... the Specialty Pharma Company

Sanochemia bedankt sich bei allen Aktionären!

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