

# BIOGENED S.A.

Prezentacja Spółki

Warszawa - Łódź, kwiecień 2011 r.



**W związku z rozpoczętym procesem wejścia na rynek NewConnect spółki Biogened SA Grant Thornton Frąckowiak - Autoryzowany Doradca zaprasza do zapoznania się z najważniejszymi informacjami oraz danymi Spółki, które przedstawia niniejsza prezentacja.**

**Zapytania związane z niniejszym dokumentem oraz inwestycją w Spółkę prosimy kierować do Grant Thornton Frąckowiak – poprzez formularz Zostań inwestorem NewConnect na stronie <http://gtfr.pl/pl/10845.php> lub bezpośredni kontakt.**

Niniejszy dokument nie stanowi publicznego proponowania nabycia papierów wartościowych, ani oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych. Przedstawione w niniejszym dokumencie analizy i szacunki zostały dokonane jedynie w celach marketingowych, co nie oznacza, że obrazują pełny rzeczywisty stan Biogened ani nie stanowią wiążącej analizy rozwoju Biogened, która może różnić się od danych i informacji prezentowanych w Dokumencie Informacyjnym Biogened S.A.

# Informacje o Biogened

## Najważniejsze fakty



- ✓ Spółka Biogened posiada ponad **60-letnią tradycję** w produkcji i sprzedaży leków
- ✓ Ugruntowana pozycja spółki w segmencie leków chorób psychiatryczno-neurologicznych (**CNS - central nervous system**)
- ✓ **Bogate portfolio leków** sprzedawanych oraz będących na etapie rejestracji
- ✓ **Dynamicznie rozwijający się** segment dermokosmetyków i suplementów diety
- ✓ **Stabilna sytuacja finansowa** spółki
- ✓ **Doświadczona kadra managerska** wywodząca się z największych światowych koncernów farmaceutycznych

# Informacje o Biogened

## Dane Spółki

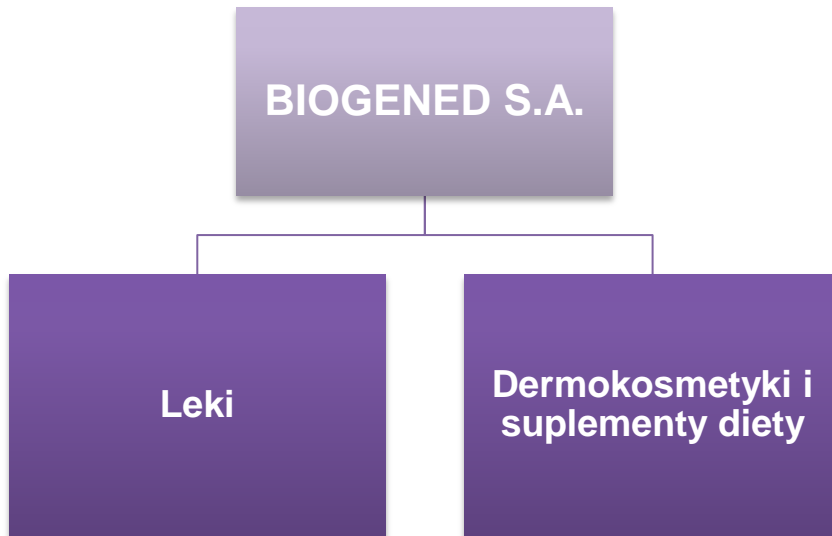


Podstawowe dane	
Nazwa	Biogened S.A.
Siedziba	Łódź
Adres	ul. Pojezierska 99, 91-342 Łódź
Adres www	<a href="http://www.biogened.pl">www.biogened.pl</a>
Poczta elektroniczna	<a href="mailto:manager@biogened.pl">manager@biogened.pl</a>
Numer KRS	273505
Regon	472338733
NIP	947-185-69-23
Kapitał zakładowy	11 415 300,00 zł
Kadra menedżerska	Jacek Płucienniczak – Prezes Zarządu Barbara Biegańska – Członek Zarządu
Liczba pracowników	129 osób

- 1949** – rozpoczęcie działalności jako Spółdzielnia Farmaceutyczna POLON
- 2001** – przekształcenie spółdzielni w ŁPF POLON Sp. z o.o.
- 2002** – prywatyzacja Spółki
- 2002** – poszerzenie portfolio o dermokosmetyki
- 2007** – przekształcenie w Biogened S.A.
- 2008** – przeprowadzenie procesu harmonizacji dokumentacji preparatów leczniczych
- 2007-2010** – realizacja procesu rozbudowy portfolio leków

# Informacje o Biogened

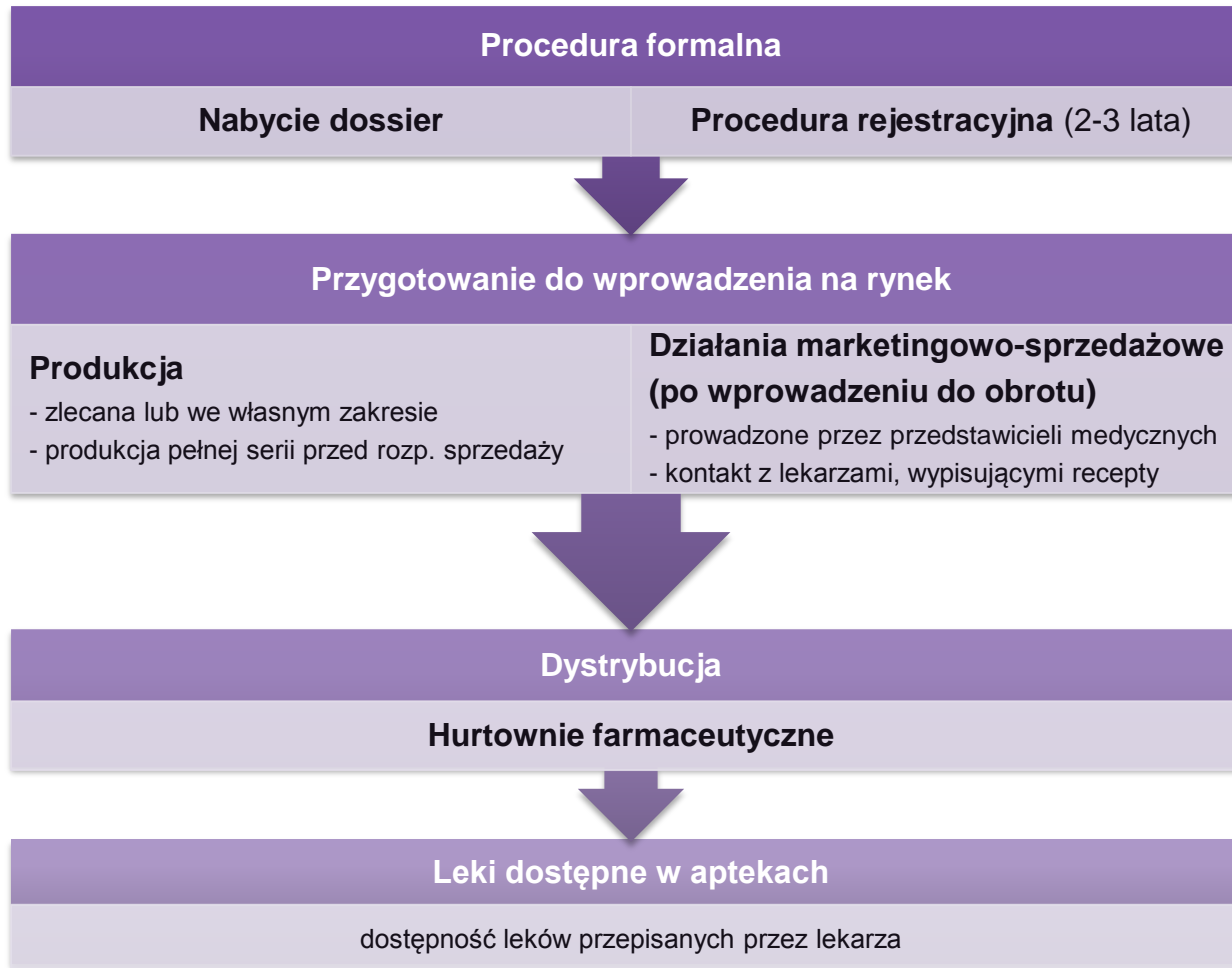
## Biznes Biogened S.A.



- ✓ Model biznesowy oparty o dwie dywizje produktowe
- ✓ **Leki** – stabilne źródło generowania przychodów z perspektywą wzrostu udziału w rynku; (cykl życia produktu: ok. 10 – 20 lat)
- ✓ **Dermokosmetyki i suplementy diety** – dynamicznie rosnąca część biznesu (ekspansja na rynki zagraniczne); (cykl życia produktu: ok. 1 – 3 lata)

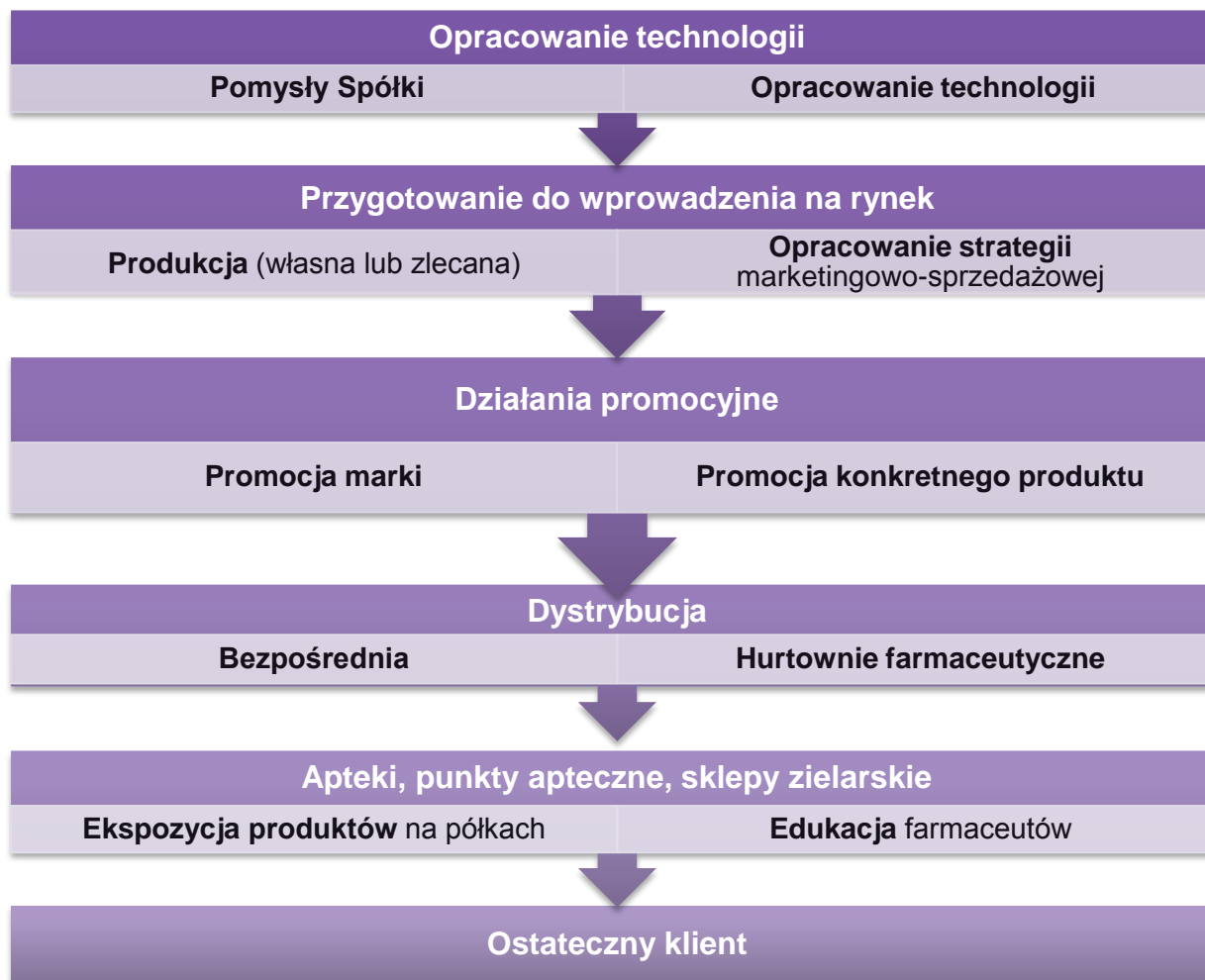
# Informacje o Biogened

## Model biznesowy – leki Rx



# Informacje o Biogened

## Model biznesowy - OTC



# Informacje o Biogened

## Leki RX i OTC



### *Leki CNS:*

Schizofrenia: Gentiapin, Disaperid, Zipragen

Zaburzenia psychotyczne: Lanzapin

Antydepresyjny: Deprigen

Padaczka: Topigen

Choroba Menier'a: Vertigen

Choroba Alzheimer'a: Rivaxon, Pezilgen

Choroba Parkinsona: Pridinol, Pexopar

Stany lękowe: Hydroxyzyna

### *Leki onkologiczne:*

Rak piersi: Zolastrol, Arogen

### *Leki pozostałe:*

Wydzielanie śliny: SST (Saliva Stimulating Tablets)

# Informacje o Biogened Dermokosmetyki



***Dermedic Laboratorium*** – dermokosmetyki do kompleksowej pielęgnacji skóry i leczenia najczęstszych jej problemów z podziałem na serie:

Acne Expert, AgeVital, Angio Expert, Anti Persep, AquaGold, Capilarte, Effectival, Hydrain2, Menqlusiv, Normativ, Prosensive, Regenist, Sunbrella, Tolerans Clear

***Ellexir*** – najnowocześniejszy kompleks peptydowy odmładzający skórę

***Herba Botanic*** – seria produktów na bazie ziół i minerałów;

***Novoscabin Skin Protect*** – preparat ochronny do stosowania dla osób przebywających w złych warunkach sanitarno-higienicznych

# Informacje o Biogened Suplementy diety



## **Produkty na bazie błonnika:**

Błonnik, Błonnik + Magnez + Vit B6

Błonnik + L-Karnityna, Błonnik + Izoflawonidy + Vit A+E

Błonnik + B-Karoten + Cynk + Vit C

## **ProLady – innowacyjne kapsułki dla kobiet:**

Antystres – błyskawiczne uspokojenie

Detoksykacja – oczyszczające działanie alg morskich

Energia i Koncentracja – optymalna dawka energii

Menopauza – skutecznie łagodzi objawy menopauzy

PMS – łagodzi objawy napięcia przedmiesiączkowego

Włosy Skóra Paznokcie – podwójna siła skrzypu i drożdży

Opalanie – piękna opalenizna



## **Rutimal C – innowacyjne rozwiązanie przeciw przeziębieniu i bólu gardła u dzieci i dorosłych:**

Rutimal C - Gardło i Odporność, Zdrowe Kości , Apetyt,

Podróże – w formie lizaków

Rutimal C - kapsułki dla dorosłych

## **Lutesal – kapsułki i krople ochronne dla oczu**

# Informacje o Biogened Standardy działania

CERTYFIKAT nr GIF-IW-N-4022/49/09

  
GŁÓWNY INSPEKTOR  
FARMACEUTYCZNY

**CERTYFIKAT GMP**  
Część 1

Wydany na podstawie inspekcji przeprowadzonej zgodnie z Art. 111(5) Dyrektywy 2001/83/EC z późn. zm.

**Główny Inspektor Farmaceutyczny**  
(Organ Kompetentny)

wytwórca potwierdza co następuje:

**BIOGENED S.A.**  
ul. Pojezierska 99, 91-342 Łódź, Polska

miejsce wytwarzania

**BIOGENED S.A.**  
ul. Pojezierska 99, 91-342 Łódź, Polska

był poddany inspekcji zgodnie z ogólnokrajowym programem inspekcji w związku z zezwoleniem na wytwarzanie nr **GIF-IW-N-4001/221/08** i zgodnie z Art. 40 Dyrektywy 2001/83/EC implementowanej do ustawy z dnia 6 września 2001 r. – Prawo farmaceutyczne (Dz. U. z 2006 r. Nr 45, poz. 271, z późn. zm.).

Na podstawie inspekcji przeprowadzonej w dniu **31.03.2004/2009** stwierdzono, że wytwórca spełnia wymagania Dobrej Praktyki Wytwarzania zawarte w Dyrektywie 2003/94/EC.

Certyfikat ten jest potwierdzeniem zgodności warunków wytwarzania z wymaganiami Dobrej Praktyki Wytwarzania, stwierdzonej w czasie trwania wyżej wymienionej inspekcji. Certyfikat nie może być wykorzystywany do potwierdzania statusu GMP po upływie 3 lat od daty ostatniego dnia inspekcji. Po upływie tego okresu wytwórca ma obowiązek skontaktować się z Głównym Inspektorem Farmaceutycznym.

Auentyczność certyfikatu może potwierdzić wyłącznie Główny Inspektor Farmaceutyczny, który wydaje niniejszy dokument.

  
data: 11.05.2009

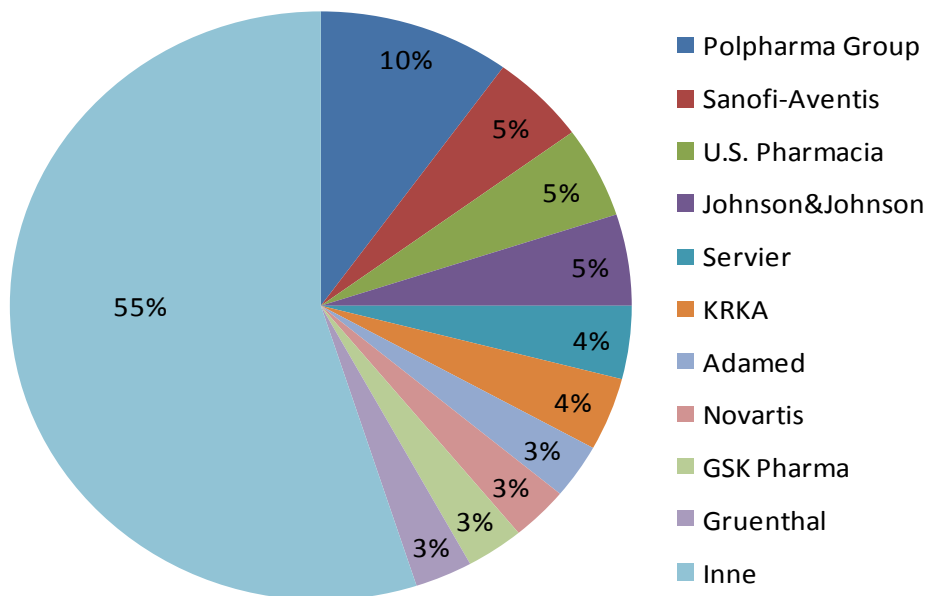
  
Zofia Ulz  
Główny Inspektor Farmaceutyczny

Główny Inspektorat Farmaceutyczny  
ul. Długa 58/60, 00-238 Warszawa, Polska  
Tel. +48 22 635 99 51, fax. +48 22 635 99 57

- ✓ BIOGENED S.A. pracuje w najwyższych standardach jakości, które potwierdzają:
  - ✓ zezwolenie na wytwarzanie produktów leczniczych
  - ✓ **międzynarodowy certyfikat GMP** (Good Manufacturing Practice)
  - ✓ **Certyfikat ISO 22000:2005** (bezpieczeństwo żywności w zakresie suplementów diety)
- ✓ Spółka posiada **prawa ochronne** na znak towarowy **DERMEDIC** oraz na znak towarowy Instytutu Dermokosmetycznego Biogened

# Rynek i pozycja konkurencyjna Leki

Podział rynku leków wg producentów  
w segmencie CNS w Polsce w 2008 r.  
(wg wartości RX+OTC)



Źródło: Dane Biogened S.A. za IMS Health

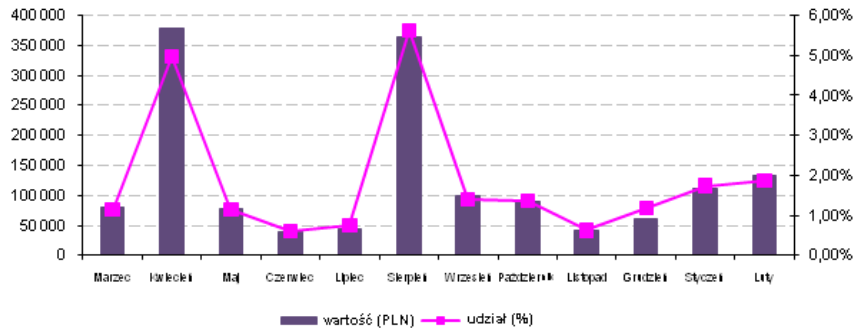
- ✓ Rynek leków w segmencie CNS w Polsce charakteryzuje się bardzo dużym rozdrobnieniem
- ✓ Największy gracz – Polpharma posiada zaledwie 10% rynku
- ✓ Z uwagi na bardzo duże rozdrobnienie w branży trudno jest rozpatrywać pozycję firmy w skali całego rynku
- ✓ Istotniejszą kwestią jest bowiem pozycja, jaką konkretne produkty Spółki mają w obrębie segmentu danej cząsteczki

# Rynek i pozycja konkurencyjna

## Udział spółki w rynku

### Vertigen – wielkość sprzedaży i udział w rynku danej cząsteczki

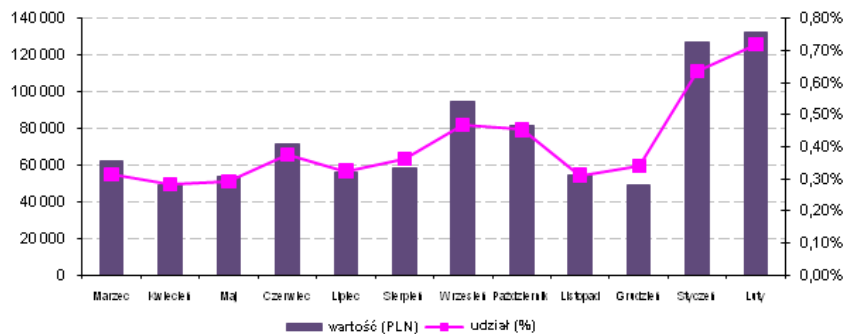
Źródło: Biogened



- ✓ Od roku 2010 Spółka rozpoczęła budowę sieci sprzedażowej, angażując managerów sprzedaży wywodzących się z największych firm farmaceutycznych
- ✓ Przewiduje się stopniowy wzrost udziału Spółki w rynku na poszczególnych cząsteczkach

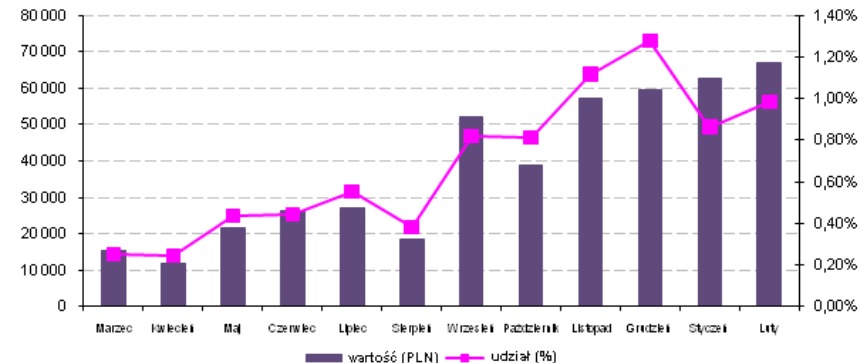
### Lanzapin – wielkość sprzedaży i udział w rynku danej cząsteczki

Źródło: Biogened



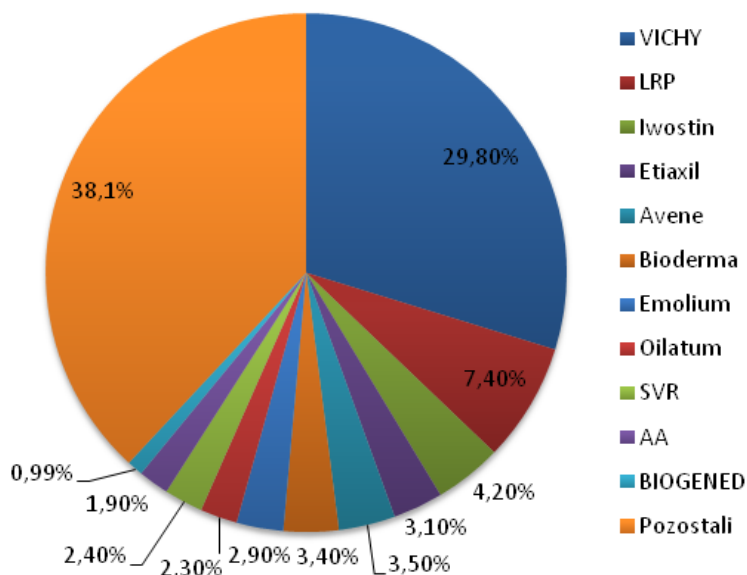
### Zolastrol – wielkość sprzedaży i udział w rynku danej cząsteczki

Źródło: Biogened



# Rynek i pozycja konkurencyjna Dermokosmetyki i suplementy

## Udział głównych producentów w segmencie dermokosmetyków w Polsce



Źródło: Biogened S.A. za IMS

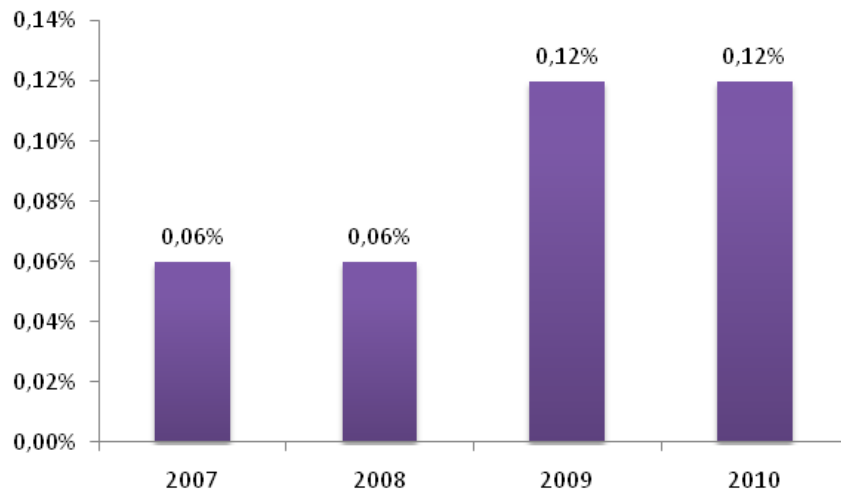
- ✓ Konkurencję dla sektora dermokosmetyków stanowią produkty dostępne na rynku aptecznym i kosmetycznym, a dla suplementów diety produkty dostępne w ramach rynku artykułów spożywczych
- ✓ Produkty Spółki **skutecznie konkurują** z preparatami międzynarodowych koncernów oraz krajowych producentów
- ✓ Bezpośrednią konkurencją dla preparatów na bazie roślinnej, takich jak Błonnik, stanowią suplementy Vision
- ✓ W przypadku dermokosmetyków najmocniejszą konkurencję stanowią kosmetyki Vichy (linia L'Oreal)

# Rynek i pozycja konkurencyjna

## Udział spółki w rynku

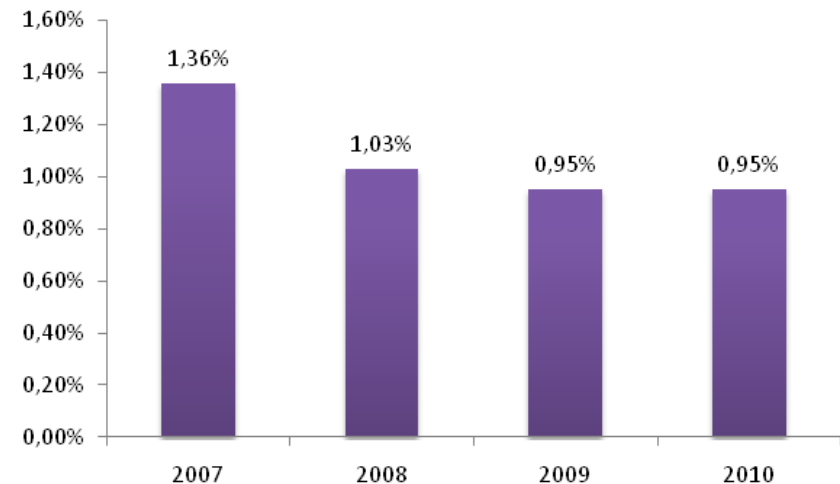
### Udział Biogened w segmencie suplementów diety

Źródło: Biogened S.A. za IMS



### Udział Biogened w segmencie dermokosmetyków

Źródło: Biogened S.A. za IMS



- ✓ Spółka od 2009 roku rozpoczęła istotne inwestycje w dermokosmetyki i suplementy diety
- ✓ Biogened zakłada coroczne inwestycje w rozbudowę portfolio dermokosmetyków i suplementów diety
- ✓ Przewiduje się stopniowy wzrost udziału Spółki w obydwu rynkach

# Wyniki finansowe i plan inwestycyjny

## Wyniki finansowe - historia

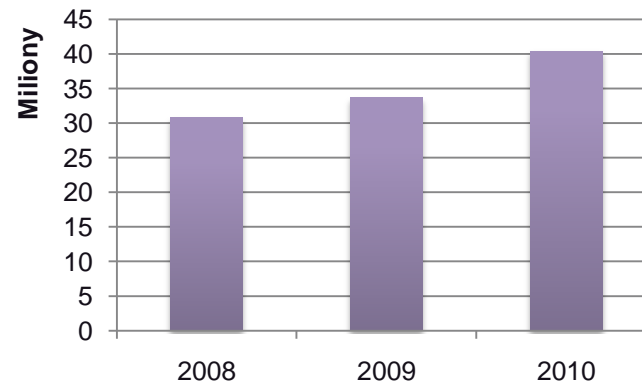
	2008	2009	2010
Przychody ze sprzedaży	29 332,2	25 245,3	21 272,1
Zysk brutto ze sprzedaży	19 505,8	15 051,3	12 017,1
Zysk ze sprzedaży	4 944,1	1 222,5	-27,9
EBIT	4 634,6	1 179,2	-268,3
EBITDA	6 461,3	3 294,1	2 565,4
Zysk netto	3 274,4	519,0	1 406,9
Rentowność brutto ze sprzedaży	66,5%	59,6%	56,5%
Rentowność zysku ze sprzedaży	16,9%	4,8%	-0,1%
Rentowność EBIT	15,8%	4,7%	-1,3%
Rentowność EBITDA	22,0%	13,0%	12,1%
Rentowność netto	11,2%	2,1%	6,6%

dane w tys. zł

- ✓ Nakłady na leki w latach 2009-2010 mają swoje odzwierciedlenie w rosnącej sumie bilansowej

- ✓ Efekt harmonizacji rynku farmaceutycznego miał wpływ na wyniki spółki w 2008 roku
- ✓ W 2009 i 2010 roku wycofano z portfolio niektóre leki – efekt: spadek przychodów
- ✓ W latach 2009-2010 poniesiono wydatki na zakup i rejestrację nowych leków mających zapłacić lukę po wycofanych cząsteczkach, rozbudowano portfolio dermokosmetyków oraz suplementów diety

### Suma bilansowa BIOGENED S.A.



# Wyniki finansowe i plan inwestycyjny

## Strategia rozwoju i planowane kierunki inwestycyjne



- ✓ Kluczowe elementy strategii rozwoju Biogened:
  - ✓ promocja produktów Spółki
  - ✓ przeprowadzenie działań wsparcia sprzedaży
  - ✓ rozwój portfolio produktowego
  - ✓ nabywanie dossier nowych leków
  
- ✓ Spółka planuje ponieść wydatki inwestycyjne na:
  - ✓ **Zakończenie wprowadzania na rynek nowych leków w 2011 r.**
    - ✓ wytworzenie pełnego stanu magazynowego leków wprowadzanych na rynek
    - ✓ wsparcie marketingowe
  
  - ✓ **Działania marketingowe wspierające sprzedaż produktów OTC**

# Debiut na NewConnect

## Kierunki strategiczne



- ✓ **Debiut na NewConnect jest pierwszym krokiem długoterminowej strategii wzrostu Spółki**

**Jeśli są Państwo zainteresowani uzyskaniem dalszych informacji nt. Spółki  
oraz trwającego procesu wejścia na rynek NewConnect**

**– prosimy o wypełnienie formularza Zostań inwestorem NewConnect  
(<http://gtfr.pl/pl/10845.php>)**

**lub**

**zachęcamy do bezpośredniego kontaktu:**

**Justyna Frankiewicz**

Konsultant

frankiewicz.justyna@gtfr.pl

M. +48 661 366 569

**Jarosław Riopka**

Konsultant

riopka.jaroslaw@gtfr.pl

M. +48 661 530 164