



Marinomed

Update Q1

2023

# Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

Das Carragelose-Geschäft von Marinomed zeigt Widerstandsfähigkeit und Stabilität: Das Q1/2023 verlief erneut sehr erfolgreich. Dies unterstreicht, dass unsere Produkte ihre Position in der post-pandemischen Welt gefestigt haben. Die saisonale Erkältungswelle kehrte im 1. Quartal 2023 zurück. Nach so viel Aufklärung über Viren schätzen Kunden unsere Breitband-Virenblocker-Carragelose-Produkte als Schutz- und Behandlungsmaßnahme. Darüber hinaus haben wir klinische Daten veröffentlicht, die die Wirksamkeit von zwei verschiedenen Carragelose-Nasensprays bei der Behandlung von allergischer Rhinitis belegen. Diese Daten unterstützen die Ausweitung unseres Carragelose-Geschäfts auf allergische Indikationen und schaffen so ein nicht-saisonales Produktportfolio für das ganze Jahr. Dementsprechend befinden wir uns derzeit in Verhandlungen mit unseren Partnern mit dem Ziel, Carragelose bereits in der nächsten Allergiesaison im Jahr 2024 auf den Markt zu bringen. Im Segment Immunologie liegt unser Fokus auf der Kommerzialisierung unserer wertvollsten Assets Budesolv und Tacrosolv. Gemeinsam mit spezialisierten Experten haben wir im ersten Quartal die Business Development Aktivitäten intensiviert.

## Virologie – Carragelose

Das Hauptaugenmerk unseres Virologie-Business-Development-Teams liegt auf der Registrierung von Carragelose in den USA im Rahmen der Partnerschaft mit Procter & Gamble. Ähnliche regulatorische Vorenbereitungen laufen derzeit mit unseren neuen Partnern in anderen Regionen. Darüber hinaus eröffnete die kürzliche Registrierung eines Konkurrenzprodukts als Medizinprodukt

in Japan eine zusätzliche Chance für Marinomed und potenzielle Partner. Der japanische Consumer-Healthcare-Markt ist attraktiv und deutlich größer als andere wichtige Märkte wie z. B. der deutsche Markt.

## Immunologie – Marinosolv

Die Marinosolv-Technologie ermöglicht die Solubilisierung von Verbindungen, die in wässrigen Formulierungen kaum löslich sind. Marinomed wendet die patentierte Technologie in eigenen F&E-Projekten in immunologischen Indikationen und in Technologiepartnerschaften mit Dritten unter der Marke Solv4U an. Für unsere beiden Marinosolv-basierten Hauptproduktkandidaten Budesolv (klinische Phase 3 abgeschlossen) und Tacrosolv (Phase 2 abgeschlossen) arbeiten wir aktiv an der Kommerzialisierung. Nach unserem ersten Budesolv-Vertrag mit dem in China ansässigen Unternehmen Luoxin Pharmaceutical, der 2021 eine Meilensteinzahlung in Höhe von USD 2 Mio. generierte, unterstützen wir unseren Partner nun dabei, die Entwicklung und Vermarktung des Produkts zur Behandlung von allergischer Rhinitis gemäß den lokalen Vorschriften und Anforderungen in China voranzutreiben. Parallel dazu zielen die Business-Development-Aktivitäten auf die Expansion in andere Regionen ab. Der zweite Produktkandidat, Tacrosolv, ist eine Marinosolv-basierte Formulierung des Immunmodulators Tacrolimus, den wir für entzündliche Augenerkrankungen entwickeln. Ein strukturierter Vermarktungsprozess für potenzielle kommerzielle Partnerschaften ist eine unserer Schlüsselinitiativen. Unter der Marke Solv4U bieten wir unsere Solubilisierungstechnologie Dritten an, mit dem Ziel, neue

innovative Produkte für unsere Kunden sowie zukünftige Einnahmequellen für Marinomed zu ermöglichen. Wir bauen dieses Geschäftsfeld weiter aus und nutzen es durch die Gewinnung neuer Partner und gemeinsamer Projekte.

### Rekordumsatz – komfortable Cash-Position

Für unsere Carragelose-Produkte konnten wir im ersten Quartal 2023 einen Rekordumsatzanstieg von 38 % auf EUR 3,3 Mio. (Q1 2022: EUR 2,4 Mio.) verzeichnen. Obwohl in diesen Umsätzen auch ein Auftragsüberhang aus dem Jahr 2022 enthalten ist, zeigt dies, dass die Carragelose ihr Wachstumspotenzial auch im Post-Pandemie-Umfeld aufrechterhält. Das Betriebsergebnis (EBIT) lag bei EUR -1,4 Mio. (Q1 2022: EUR -1,2 Mio.). Neben einem starken profitablen Warenabsatz trugen auch höhere F&E-Aufwendungen und gestiegene Personalkosten zum EBIT bei. Unsere Cash-Position von EUR 7,0 Mio. zum 31. März 2023 ist das Ergebnis eines kostenbewussten Liquiditätsmanagements.

### Ausblick für 2023 und darüber hinaus – Konzentration auf bestehendes Geschäft und wertvollste Assets

Aufgrund des starken klinischen und wissenschaftlichen Profils unserer Produkte und Entwicklungen sind wir für 2023 und darüber hinaus optimistisch und bestätigen daher unseren Ausblick. Unsere kurzfristigen strategischen Bemühungen konzentrieren sich auf die Erzielung operativer Profitabilität durch das Wachstum unseres bestehenden Geschäfts und die Generierung von Umsätzen mit unseren weit entwickelten Produktkandidaten. Gleichzeitig streben wir danach, dem Unternehmen ein besseres Risikoprofil zu verleihen, indem wir klinische Studien in Kooperation mit Partnern durchführen. Dadurch werden wir diese Kosten auf dem aktuellen oder einem etwas niedrigeren Niveau halten können.

Unsere Strategie basiert auf drei Säulen: Erstens stärken wir unser bestehendes Geschäft und unsere Partnerschaften, um ein nachhaltiges Umsatzwachstum sicherzustellen und uns auf das Erreichen der Profitabilität vorzubereiten. Zweitens: Aufbau neuer Partnerschaften für unsere wertvollsten Pipeline-Assets; Drittens halten wir an unserer Mission fest, mit unseren Innovationen für ungedeckte medizinische Bedürfnisse das Leben von Patienten zu verbessern.



Andreas Grassauer



Eva Prieschl-Grassauer



Pascal Schmidt

# Gesamtergebnisrechnung

alle Beträge in TEUR	1-3/2023	1-3/2022
<b>Gewinn oder Verlust</b>		
Umsatzerlöse	3.319,0	2.411,6
Sonstige betriebliche Erträge	102,2	129,0
Materialaufwand	-2.154,4	-1.495,8
Aufwendungen für bezogene Leistungen	-724,0	-436,0
Personalaufwand	-1.276,1	-1.185,6
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-167,3	-168,2
Sonstige Aufwendungen	-490,4	-495,8
<b>Betriebsergebnis (EBIT)</b>	<b>-1.391,0</b>	<b>-1.240,9</b>
Finanzerträge	-	0,0
Finanzaufwendungen	-667,8	-595,7
<b>Finanzergebnis</b>	<b>-667,8</b>	<b>-595,7</b>
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>-2.058,8</b>	<b>-1.836,6</b>
Steuern vom Einkommen und Ertrag	-1,0	-1,0
<b>Periodenfehlbetrag</b>	<b>-2.059,8</b>	<b>-1.837,6</b>
<i>Davon den Aktionären des Unternehmens zuzurechnen</i>	<i>-2.059,8</i>	<i>-1.837,6</i>
Sonstiges Ergebnis der Periode	-	-
<b>Gesamtergebnis der Periode</b>	<b>-2.059,8</b>	<b>-1.837,6</b>
<i>Davon den Aktionären des Unternehmens zuzurechnen</i>	<i>-2.059,8</i>	<i>-1.837,6</i>

# Bilanz

	31.03.2023	31.12.2022
alle Beträge in TEUR		
<b>VERMÖGENSWERTE</b>		
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		
Immaterielle Vermögenswerte	1.733,9	1.804,1
Sachanlagen	6.220,1	6.203,3
Kautionen und sonstige langfristige Forderungen	10,1	11,6
	7.964,2	8.019,0
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Vorräte	1.298,2	1.562,1
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	3.187,5	4.527,4
Steuerforderungen	2,8	2,8
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7.022,4	8.175,4
	11.510,9	14.267,5
<b>Summe Aktiva</b>	<b>19.475,1</b>	<b>22.286,6</b>

	31.03.2023	31.12.2022
alle Beträge in TEUR		
<b>PASSIVA</b>		
<b>Eigenkapital</b>		
Grundkapital	1.519,2	1.506,2
Kapitalrücklage	44.728,9	44.092,1
Kumulierte Ergebnisse	-51.815,1	-49.755,3
	-5.567,0	-4.157,1
<b>Langfristige Verbindlichkeiten</b>		
Langfristige Finanzverbindlichkeiten <sup>1)</sup>	20.081,8	20.182,1
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	282,5	304,9
	20.364,3	20.486,9
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	1.814,0	2.445,6
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	475,3	1.153,2
Kurzfristige Vertragsverbindlichkeiten und sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	2.388,5	2.357,9
	4.677,7	5.956,7
<b>Summe Passiva</b>	<b>19.475,1</b>	<b>22.286,6</b>

<sup>1)</sup> Die Position inkludiert die im Oktober 2024 fällige 1.Tranche (Nominale: EUR 4 Mio.), sowie die im Dezember 2025 fällige 2. Tranche des EIB Darlehens (Nominale: EUR 5 Mio.), jeweils inkl. aufgelaufener Zinsen

# Kapitalfluss- rechnung

alle Beträge in TEUR	1-3/2023	1-3/2022
<b>Cashflow aus der Betriebstätigkeit</b>	-755,8	-979,5
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	-26,4	-41,8
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	-370,8	6.895,9
<b>Gesamtveränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	-1.153,0	5.874,6
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Beginn der Periode	8.175,4	5.802,1
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende der Periode	7.022,4	11.676,8

# Eigenkapital- veränderungsrechnung

alle Beträge in TEUR	Nominalkapital/ Grundkapital	Kapitalrücklage	Kumulierte Ergebnisse	Summe
<b>31. Dezember 2021</b>	<b>1.480,2</b>	<b>42.068,8</b>	<b>-43.357,6</b>	<b>191,4</b>
Periodenergebnis	-	-	-1.837,6	-1.837,6
Gesamtergebnis der Periode	-	-	-1.837,6	-1.837,6
ESOP 2019	0,9	66,7	-	67,6
Wandelanleihen	11,3	962,9	-	974,2
<b>31. März 2022</b>	<b>1.492,3</b>	<b>43.098,4</b>	<b>-45.195,2</b>	<b>-604,5</b>
<b>31. Dezember 2022</b>	<b>1.506,2</b>	<b>44.092,1</b>	<b>-49.755,3</b>	<b>-4.157,1</b>
Periodenergebnis	-	-	-2.059,8	-2.059,8
Gesamtergebnis der Periode	-	-	-2.059,8	-2.059,8
ESOP 2019	-	1,2	-	1,2
Wandelanleihen	13,0	635,7	-	648,7
<b>31. März 2023</b>	<b>1.519,2</b>	<b>44.728,9</b>	<b>-51.815,1</b>	<b>-5.567,0</b>



# Forschungs- und Entwicklungsaufwand

alle Beträge in TEUR	1-3/2023	1-3/2022
Personalaufwand	-579,5	-532,9
Aufwendungen für bezogene Leistungen	-521,6	-301,8
Materialaufwand	-25,1	-31,2
Sonstige Aufwendungen	-111,2	-103,6
Abschreibungen	-121,8	-124,7
Finanzaufwendungen	-579,5	-477,4
<b>Summe</b>	<b>-1.938,8</b>	<b>-1.571,6</b>

# Impressum

## **Marinomed Biotech AG**

Hovengasse 25  
2100 Korneuburg  
Österreich  
[www.marinomed.com](http://www.marinomed.com)

## **Kontakt**

Pascal Schmidt, Chief Financial Officer  
Stephanie Kniep, Investor Relations  
Tel. +43 2262 90 300  
[ir@marinomed.com](mailto:ir@marinomed.com)

## **Hinweise**

Inhouse produziert mit ns.publish

Personenbezogene Begriffe wie „Mitarbeiter“ werden aus Gründen der Lesbarkeit geschlechtsneutral verwendet. Durch die kaufmännische Rundung von Einzelpositionen in diesem Update kann es zu geringfügigen Rechendifferenzen kommen.

Der vorliegende verkürzte konsolidierte Zwischenabschluss der Marinomed Biotech AG wurde weder einer vollständigen Prüfung noch einer prüferischen Durchsicht durch einen Abschlussprüfer unterzogen.

Dieses Update enthält zukunftsbezogene Aussagen, die auf Basis aller zum aktuellen Zeitpunkt zur Verfügung stehenden Informationen getroffen wurden. Die tatsächlichen Entwicklungen können aufgrund verschiedener Faktoren von den hier dargestellten Erwartungen abweichen. Die Marinomed Biotech AG wird diese zukunftsbezogenen Aussagen nicht aktualisieren, weder aufgrund geänderter tatsächlicher Umstände noch aufgrund geänderter Annahmen oder Erwartungen. Dieses Update stellt keine Empfehlung oder Einladung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren der Marinomed Biotech AG dar.

Druck- und Satzfehler vorbehalten.  
Veröffentlicht im Mai 2023



[www.marinomed.com](http://www.marinomed.com)