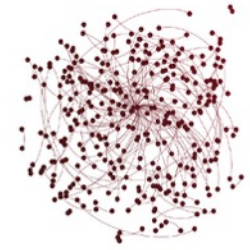


B·R·A·I·N

Living Networks.

Ordentliche Hauptversammlung zum Geschäftsjahr 2017/18

Zwingenberg, 7. März 2019



Top A1

Berichte Aufsichtsrat und Vorstand



Dr. Ludger Müller
Vorsitz Aufsichtsrat



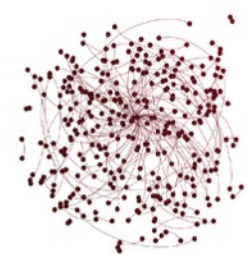
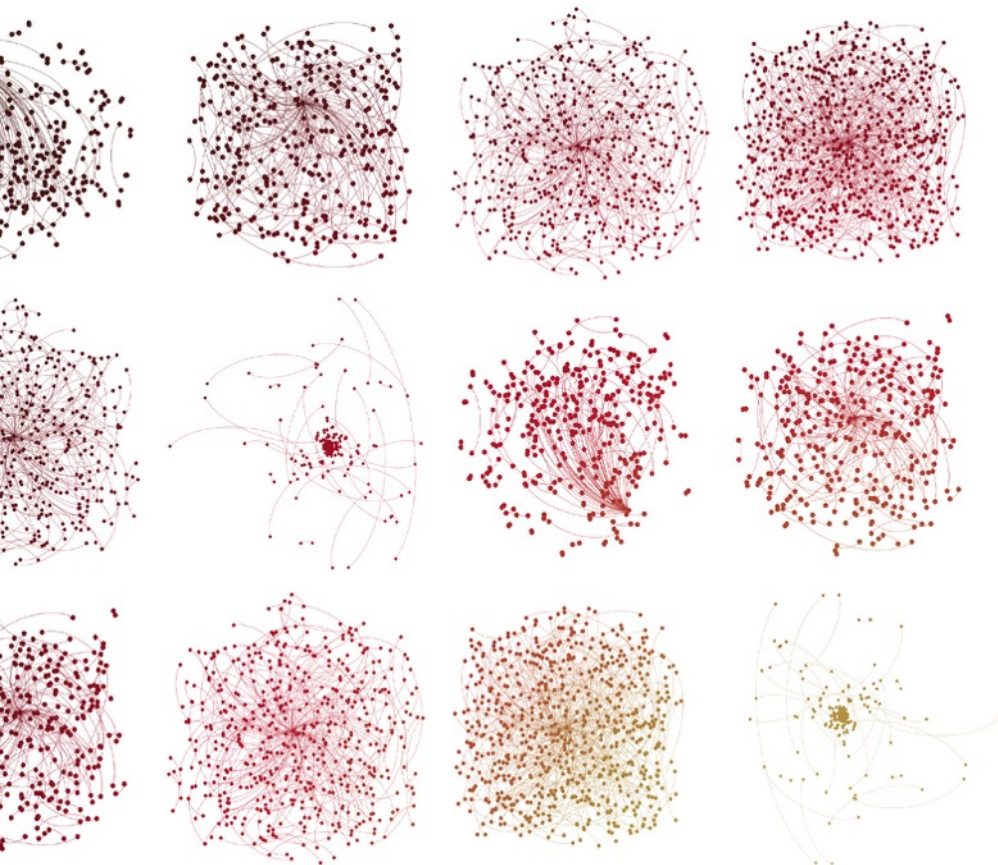
Dr. Jürgen Eck
Vorstandsvorsitzender
(CEO) BRAIN AG



Manfred Bender
Finanzvorstand
(CFO) BRAIN AG



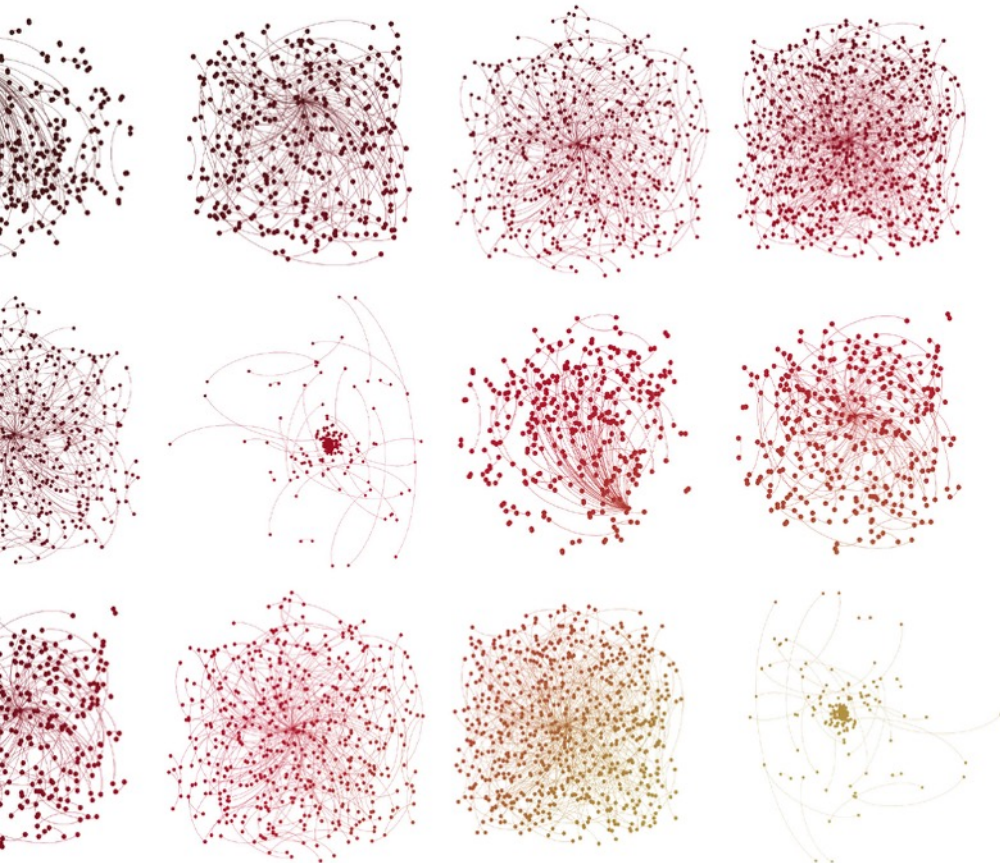
Ludger Roedder
Vorstandsmitglied
(CBO) BRAIN AG



B·R·A·I·N

**Ordentliche
Hauptversammlung
zum Geschäftsjahr 2017/18**

Dr. Ludger Müller, Vorsitz Aufsichtsrat
Bericht des Aufsichtsrats



B·R·A·I·N

Ordentliche Hauptversammlung zum Geschäftsjahr 2017/18

Dr. Jürgen Eck, Vorstandsvorsitzender
Geschäftsentwicklung

Ludger Roedder, Vorstandsmitglied
Produktgeschäft der Gruppe

Manfred Bender, Finanzvorstand
Finanzlage und Kapitalmarkt



© BRAIN AG

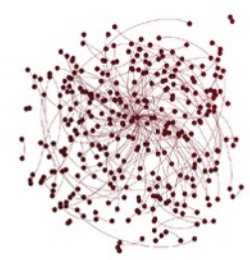
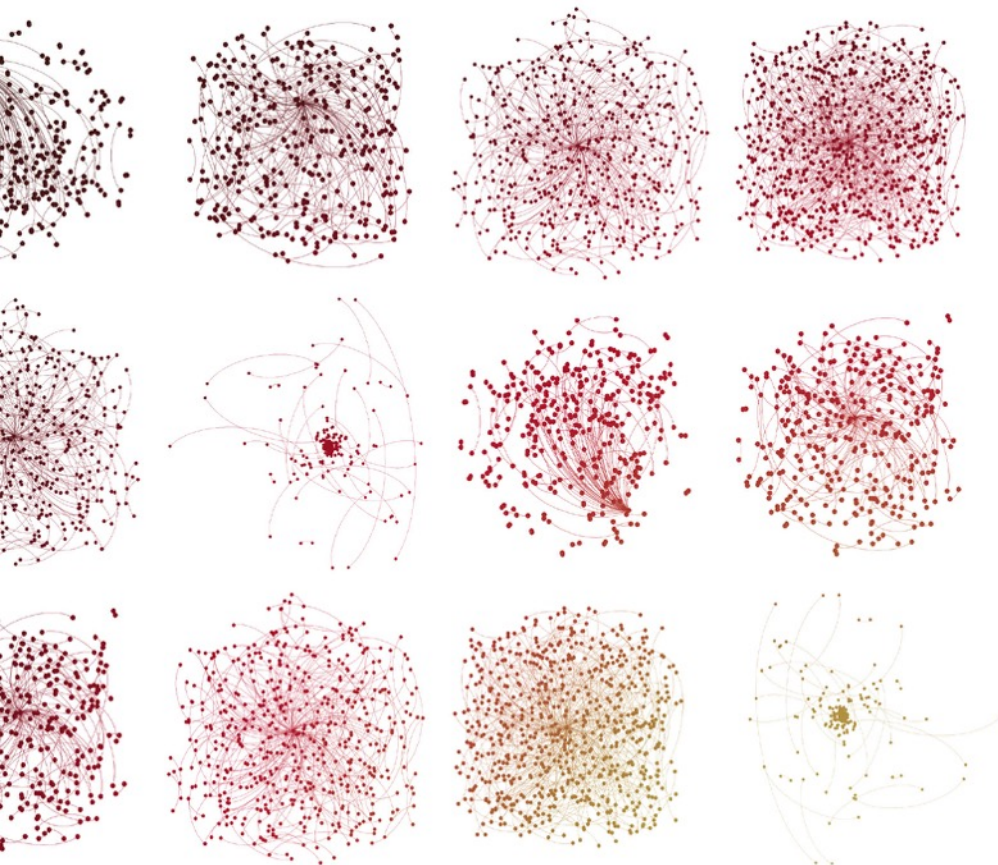
Zukunftsgerichtete Aussagen

Dieses Dokument enthält zukunftsgerichtete Aussagen. Diese Aussagen spiegeln die gegenwärtigen Auffassungen, Erwartungen und Annahmen des Managements der BRAIN AG wider und basieren auf Informationen, die dem Management zum gegenwärtigen Zeitpunkt zur Verfügung stehen. Zukunftsgerichtete Aussagen enthalten keine Gewähr für den Eintritt zukünftiger Ergebnisse und Entwicklungen und sind mit bekannten und unbekanntem Risiken und Unsicherheiten verbunden. Die tatsächlichen zukünftigen Ergebnisse der BRAIN AG und des BRAIN Konzerns und Entwicklungen betreffend die BRAIN AG und des BRAIN Konzerns können daher aufgrund verschiedener Faktoren wesentlich von den hier geäußerten Erwartungen und Annahmen abweichen.

Zu diesen Faktoren gehören insbesondere Veränderungen der allgemeinen wirtschaftlichen Lage und der Wettbewerbssituation. Darüber hinaus können die Entwicklungen auf den Finanzmärkten und Wechselkursschwankungen sowie nationale und internationale Gesetzesänderungen, insbesondere in Bezug auf steuerliche Regelungen, sowie andere Faktoren einen Einfluss auf die zukünftigen Ergebnisse und Entwicklungen der Gesellschaft haben. Die BRAIN AG übernimmt keine Verpflichtung, die in diesem Dokument enthaltenen Aussagen zu aktualisieren. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen wurden nicht unabhängig überprüft, ausgenommen solcher Informationen, die in der verwendeten Form aus einem zuvor geprüften Jahresabschluss übernommen wurden.

Mit der Annahme dieser Präsentation erkennen Sie an, dass Sie allein für Ihre eigene Einschätzung des Marktes und der Marktposition der Gesellschaft verantwortlich sind und dass Sie Ihre eigene Analyse durchführen und allein dafür verantwortlich sind, sich selbst ein Bild von der möglichen zukünftigen Entwicklung der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft zu machen.

Die Präsentation gibt den Stand vom 07. März 2019 wieder. Weder die Herausgabe dieser Präsentation noch irgendwelche weiteren Diskussionen der Gesellschaft mit Rezipienten, soll unter keinen Umständen implizieren, dass es seit diesem Tag keine Änderungen in den Angelegenheiten der Gesellschaft gegeben hat. Die Nutzung des Begriffs "BRAIN" in dieser Präsentation steht für B.R.A.I.N. Biotechnology Research and Information Network AG und die Tochterunternehmen der Gesellschaft, sofern dies nicht anderweitig ausgeführt ist.



B·R·A·I·N

**Ordentliche
Hauptversammlung
zum Geschäftsjahr 2017/18**

Dr. Jürgen Eck, Vorstandsvorsitzender
Geschäftsentwicklung

**Unsere Ambition:
Wir wollen Produkte effizienter und
gesünder machen und industrielle
Prozesse nachhaltiger gestalten.**



BRAIN ist ein Pionier für die biobasierte Wirtschaft

- **Unsere Mission**

Wir entwickeln und produzieren **neue biologische Inhaltsstoffe** auf der Basis unseres **proprietären Bioarchivs** für die attraktiven B2B-Märkte Nutrition & Health, Skin Care und Industrial BioSolutions

- **Unser Engagement**

Wachstum als vollintegriertes Unternehmen der Bioökonomie durch die Bereitstellung neuer biobasierter Produkte und effizienter, nachhaltiger Industrieprozesse



Enzyme



Hochleistungs-
Mikroorganismen



Bioaktive
Naturstoffe



BRAIN fokussiert sich auf globale Megatrends

Treiber der Bioökonomie



Interessen der Verbraucher

- Gesundere Nahrung ohne Geschmackseinbußen
- Natürliche Inhaltsstoffe für Nahrungs- und Futtermittel sowie Hautpflegeprodukte
- Umweltfreundliche nachhaltige Produktion



Politische Initiativen

- Zunehmende Initiativen zum Schutz von Verbraucher und Natur
- Umsetzung der Ziele für Nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen



Nachfrage der Industrie

- Natürliche Inhaltsstoffe und biologische Lösungen
- Wettbewerbsvorteile durch Innovationen
- Energie- und Ressourceneffizienz

Lösungen der BRAIN



Biobasierte Inhaltsstoffe

- Zugang zu einzigartigem BioArchiv
- Biologische Inhaltsstoffe für Nahrungsmittel, Kosmetika und andere Konsumentenprodukte



Wegweisende Technologien

- Hochentwickelte Screening-Technologien
- Mikrobielle Produzentenstämme
- Enzyme und Biokatalysatoren



Disruptive Produktinnovationen

- Führende Produkt- und Entwicklungspipeline
- Austausch chemischer durch biobasierte Lösungen

Beiträge der BRAIN zu Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen



Die BRAIN-Gruppe im Überblick

Führende europäische Bioökonomie-Unternehmensgruppe

- Gründung der heutigen BRAIN AG 1993, Börsengang 2016
- Gruppenweit derzeit >300 Kolleginnen und Kollegen

Alleinstellungsmerkmale

- Proprietäre Sammlung natürlicher Ressourcen im BioArchiv (Ergebnis >450 Personen-Arbeitsjahre)
- Einzigartige Kombination aus technologischer Expertise und Ressourcen im BioArchiv (>300 Patente)
- Erfolgreiche Kooperationshistorie (>100 industrielle Partnerschaften)

Wachstumspotenziale

- Weiteres Wachstum mit verbessertem eigenem Produktgeschäft
- Pipeline mit eigenen Produktkandidaten
- Weitere Internationalisierung des Geschäfts
- Erfolgreiche M&A-Strategie und Integrationsexpertise



B·R·A·I·N



AnalytiCon
discovery



BIOCATALYSTS



WeissBioTech



L.A. SCHMITT



MONTEIL
PARIS



B·R·A·I·N LLC



SolasCure

Biologische Vielfalt im BRAIN BioArchiv

Eines der umfassendsten Bioarchive weltweit ermöglicht die Übersetzung der biologischen Diversität in industrielle Prozesse und Produkte.

53.000

Charakterisierte
Mikroorganismen

450

Habitat-Sammlungen und
Umweltproben

464

Enzym-Bibliotheken

13.000

Pflanzenfraktionen

11.700

Screening-Proben von
eßbaren Biomaterialien

49.500

natürliche / Natur-
abgeleitete Substanzen

43

Metagenom-
Bibliotheken

231

Giga-Basenpaar
DNA-Bibliotheken

300 Mio.

Metagenom-Klone
nicht-kultivierter Mikroben



Wichtige Ereignisse im Geschäftsjahr 2017/18

Weichenstellungen für anhaltendes Wachstum

- Stärkere Internationalisierung durch Gründung der **BRAIN LLC** in Rockville, Maryland, USA
- Weitere Fortschritte im **DOLCE**-Programm und Erreichung bedeutender Meilensteine für neue biologische Süßungsmittel
- Ausbau des Marktzugangs für Spezialenzyme durch Akquisition des Enzymherstellers **Biocatalysts** Ltd mit Sitz in Cardiff, GB, und einer Niederlassung in Chicago, USA
- Verpartnerung mit der **CyPlus** GmbH für die Green-Mining-Aufbereitung von Gold- und Silbererzen mittels Hochleistungs-Mikroorganismen
- Ausgründung des Aurase[®]-Entwicklungsprogramms in die **SolasCure** Ltd, GB
- Stärkung der Markt- und Produktorientierung durch Etablierung der drei **Geschäftseinheiten** Nutrition & Health, Skin Care und Industrial BioSolutions sowie der neuen Vorstandsposition eines **Chief Business Officer** (CBO)

Drei neue Geschäftseinheiten (GE) adressieren attraktive Märkte

Starterkulturen und Hochleistungs-Mikroorganismen für Green Mining und CO₂-Aufbereitung für Bioplastik



B·R·A·I·N
AnalytiCon
discovery



Enzyme



Mikroorganismen



Naturstoffe



GE
Nutrition & Health

BIOCATALYSTS

WeissBioTech

Enzyme, Starterkulturen und Naturstoffe für Lebens- und Futtermittel, Tiernahrung und Getränke



GE
Skin Care

SolasCure
L.A. SCHMITT
MONTEIL
PARIS

Bioaktive natürliche Inhaltsstoffe, formulierte Inhaltsstoffe und White-Label-Systeme für biologische Haut- und Wundpflegeprodukte

Wertschaffung und Geschäftsoptionen der BRAIN



Kundenspezifische Lösungen

Kooperation mit Industriepartnern

- BRAIN AG mit starker Erfolgshistorie bei Auftragsforschung
- Erträge durch Technologie-Zugang, Forschungs- & Entwicklungs- sowie Meilensteinzahlungen

Geschäftssegment **BioScience**



Produkte

Neuproduktentwicklung

- 12 F&E-Pipelineprogramme für neues Produktgeschäft
- Produktskalierbare Erträge durch eigene Produktverkäufe oder Lizenzzahlungen

Produktverkäufe

- Produktverkäufe liefern bereits >65% der Umsätze
- Existierendes Portfolio mit >100 B2B-Produkten
- Erträge durch Produktverkauf

Geschäftssegment **BioIndustrial**

Zuverlässiger Partner für global aufgestellte Industrien



Enzyme



In mehr als 100
Industriekooperationen
erfolgreich



Hochleistungs-
Mikroorganismen



Bioaktive
Naturstoffe



Entwicklungspipeline für neue Produkte

Pipeline	Partner	Forschung & Entwicklung	Markt	Eigene Produktion
GE Nutrition & Health				
Salt taste enhancer 1.0	US-CPGC			Nein
Salt taste enhancer 2.0				Ja
DOLCE Natural Sweet Solutions				Nein
DOLCE Natural Sweet Enhancers				Nein
Starch processing enzymes	WeissBioTech			Ja
Natural beverages	SUNTORY UK			Ja
Natural antimicrobials	Jap. Bev-Co.			Nein
Specialty Enzymes Food				Ja
GE Skin Care & Cosmetics				
Aurase	SolasCure			Ja
GE Industrial BioSolutions				
Gold from Waste Streams				Ja
Green Metal Mining				In Klärung
CO2 for value chemicals				Nein

- **Zusätzliche Umsätze durch Neuproduktentwicklung erwartet im Geschäftsjahr 2018/19**
- **BRAIN planmäßiger Produzent und Lieferant biologischer Inhaltsstoffe in 7 von 12 Programmen**

DOLCE-Programm für neue biologische Süßungsmittel

DOLCE



World market leading
food manufacturing and
converting industry.



Access to all-natural
ingredients and top-notch
screening technologies.



Kernteam erreicht bedeutenden Meilenstein

- Mehr als 25 natürliche Saccharose-Süßgeschmacksverstärker sowie natürliche hochintensive Süßstoffe identifiziert
- DOLCE-Partner können Süßungsmittel in ihren eigenen Produktformulierungen testen
- Erfolgreiche exklusive Partnerschaft in der Kategorie nicht-alkoholische Getränke
- Anpassung des Geschäftsmodells für nicht-exklusive Partnerschaften im August 2018
- Neue Partnerschaften in Vorbereitung



Green-Mining-Verpartnerung mit CyPlus

Scale-up und beschleunigte Produktentwicklung



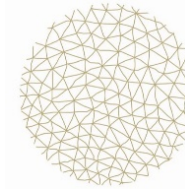
Durch Biolaugung extrahiertes Gold aus einer metallurgischen Schlacke (Urban Mining)

- Exklusive Verpartnerung für die Aufbereitung von Gold- und Silbererzen
- Mikroorganismen aus dem BRAIN-BioArchiv ersetzen Chemikalien bei der Edelmetall-Anreicherung
- Erfolgreiches Scale-Up der biologischen Prozesse in den Tonnenmaßstab
- Erweiterung des CyPlus-Portfolio für nachhaltigen Bergbau; Markteintritt erster Produkte in Vorbereitung
- Die BRAIN AG hat diverse Technologien erfolgreich entwickelt (Biosorption, Bioflotation, Biolaugung)

Wundmanagement durch Aurase®-basierte Medizinprodukte

Ausgründung des Aurase®-Entwicklungsprogramms in SolasCure Ltd.

- Innovation der BRAIN AG für effiziente und einfach anzuwendende Versorgung chronischer Wunden
- Aurase®-Enzym ist Bestandteil eines 2-Komponenten-Medizinproduktes zur Wundbettvorbereitung
- Patentschutz für Aurase® in wichtigsten Märkten ist erteilt
- BRAIN wird Produzent und Lieferant des biologischen Wirkstoffs
- SolasCure bereitet aktuell die erforderlichen Zulassungsstudien für europäisches CE-Zertifikat vor



SolasCure

Leitung der SolasCure durch ausgewiesene Experten



Dr. Sam Bakri
(Executive
Chairman)

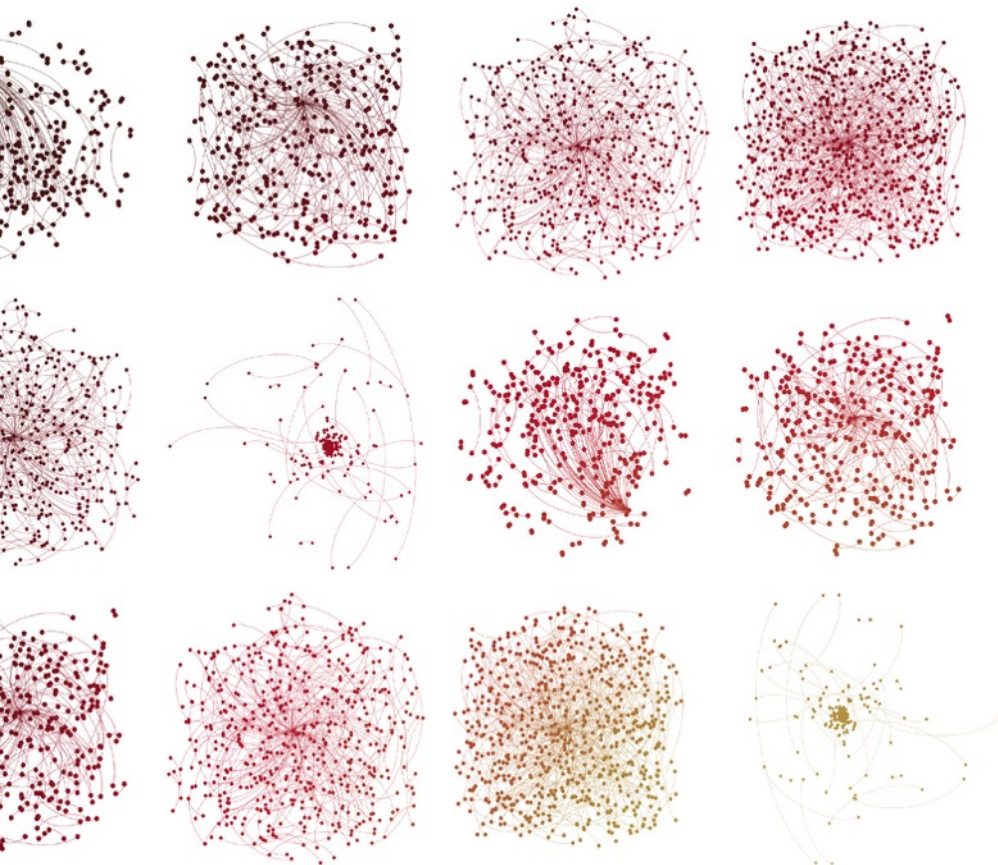


**Dr. David
Goldsmith**
(CMO)



**Prof. Keith
Harding** (Medical
Advisory Board)

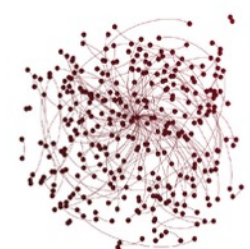




B·R·A·I·N

Ordentliche Hauptversammlung zum Geschäftsjahr 2017/18

Ludger Roedder, Vorstandsmitglied
Produktgeschäft der Gruppe



Wachstumssäule Produktgeschäft

- Produktverkäufe liefern im Geschäftsjahr 2017/18 mehr als 65% der Umsätze der BRAIN-Gruppe
- Existierendes Produktportfolio der BRAIN-Gruppe umfasst derzeit >100 B2B-Angebote
- Produktangebote der BRAIN-Gruppe derzeit hauptsächlich in den Bereichen Nutrition & Health und Kosmetik (Enzyme, Starterkulturen)



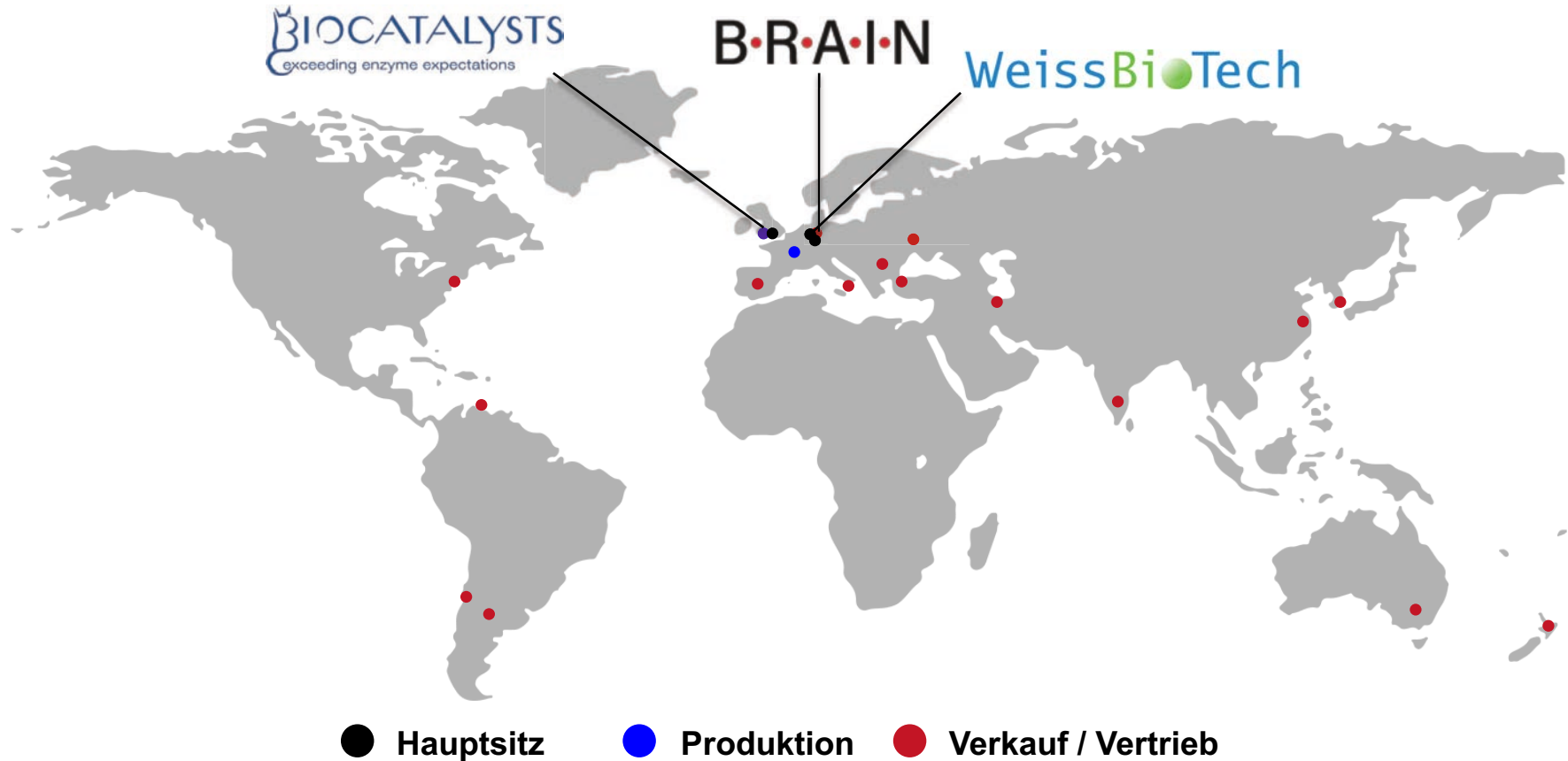
Stärkung des Enzymgeschäfts durch Erwerb der Biocatalysts Ltd.

Integration eines führenden Spezialenzyme-Anbieters















- Firmengründung 1983, ~65 hochqualifizierte Mitarbeiter; Zentrale in Cardiff (Großbritannien), Niederlassung in Chicago, USA
- Attraktive Marktzugänge für Spezialenzyme für Nahrungsmittel-Prozessierung und -Veredelung
- Synergien mit WeissBiotech in der BRAIN-Gruppe bieten weltweites Vertriebsnetzwerk in >60 Ländern
- Stark wachsendes Enzymportfolio mit derzeit >70 Produktangeboten
- Erweiterung eigener Produktionsanlagen
- Starke Positionierung der Geschäftseinheit Nutrition & Health

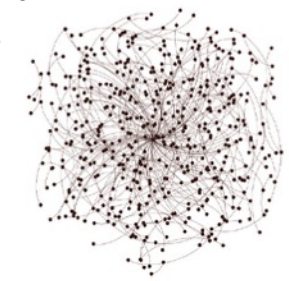
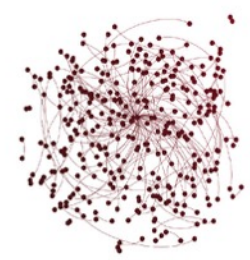
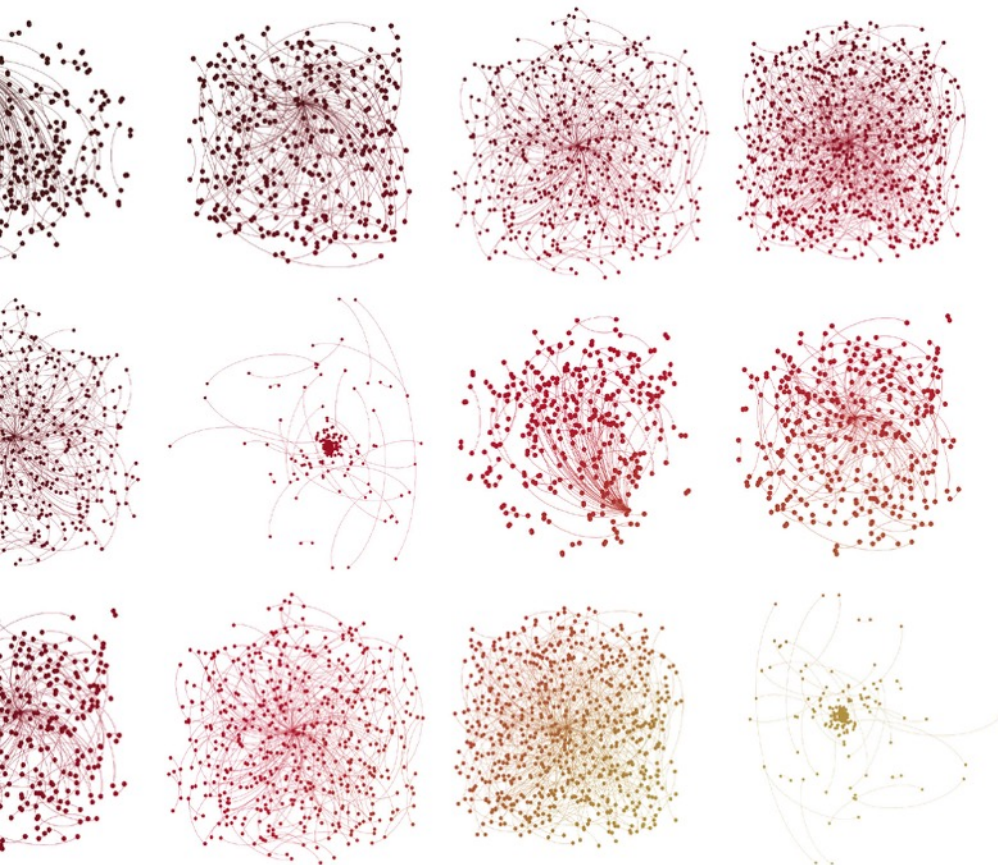


Zugang der BRAIN-Gruppe zu globalen Enzym-Märkten



Wachsende Produktverkäufe: Top 10 Enzymprodukte im Angebot

Marke	Enzym-Klasse	Anwendung	Tochtergesellschaft	Wachstum	
Flavorpro™	Protease Peptidase	FLAVOUR creation debittering			<p>Jährliches Wachstum</p> <p>> 20%</p> <p>10 – 20%</p> <p>< 10%</p>
Promod™	Protease Protease	PROTEIN modification gluten hydrolysates			
Depol™	Betaglucanase	FRUIT / VEGETABLES Naturals extraction			
NATUZYM	Pectinase	Fruit / Beverage juice yield increase			
Pectinase	Polygalacturonase	FRUIT / VEGETABLES juice yield improvement			
Lipomod™	Esterase	DAIRY flavour			
Δ-zym	Glucoamylase Alpha-amylase	STARCH / BioETOH saccharification liquefaction			



B·R·A·I·N

Ordentliche Hauptversammlung zum Geschäftsjahr 2017/18

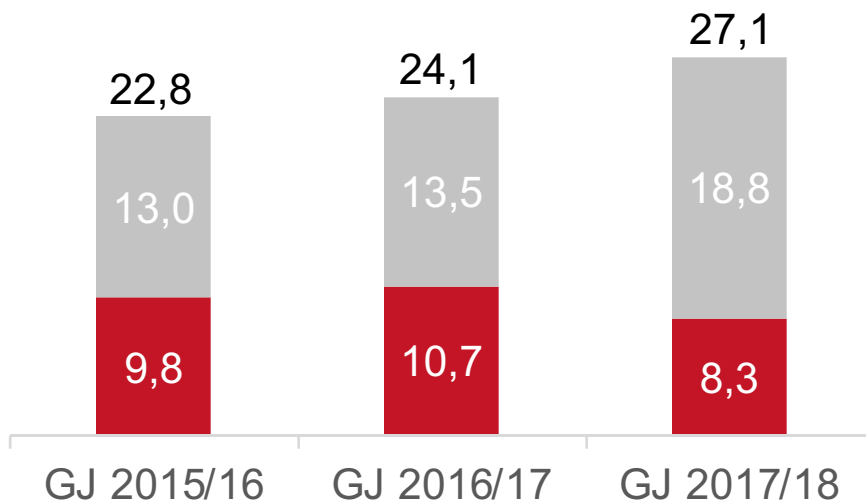
**Manfred Bender, Finanzvorstand
Finanzlage und Kapitalmarkt**

Umsatz und Gesamtleistung nach Segmenten

[in Mio. €]

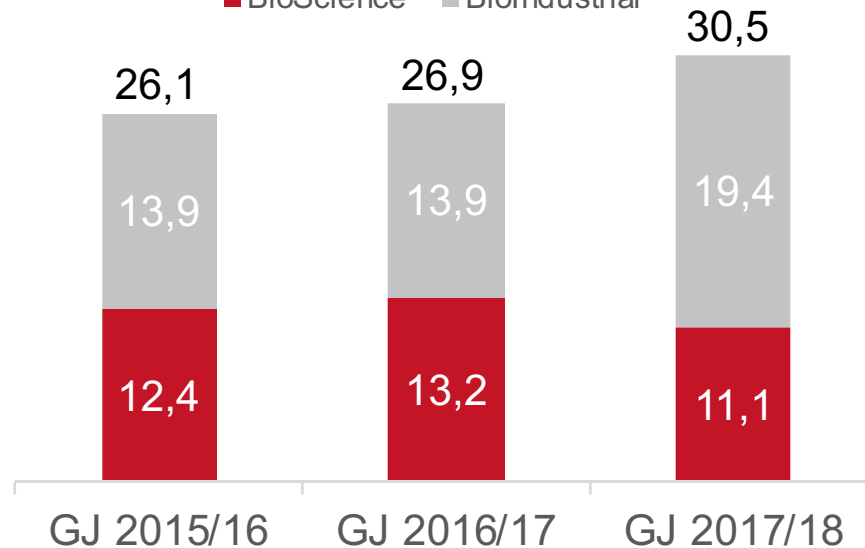
Umsatz

■ BioScience ■ BioIndustrial



Gesamtleistung

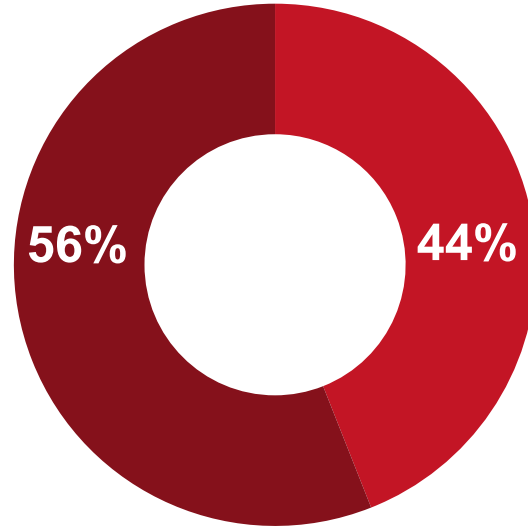
■ BioScience ■ BioIndustrial



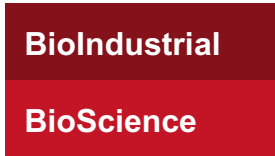
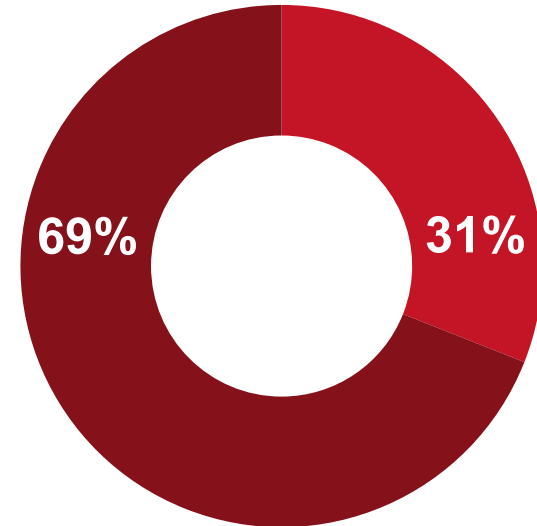
Umsatz im Geschäftsjahr 2017/18 nach Erlösquellen

Geschäftssegmente

GJ 2016/17



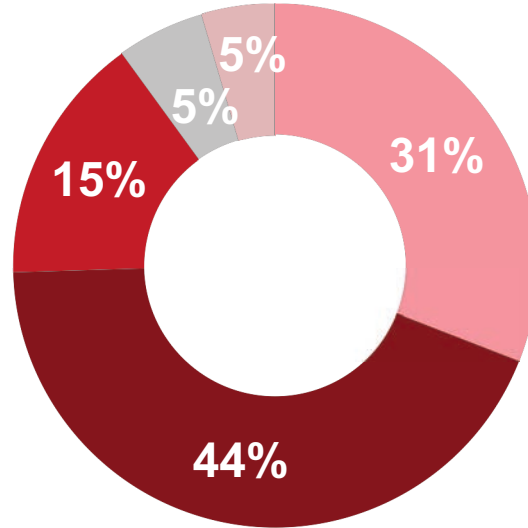
GJ 2017/18



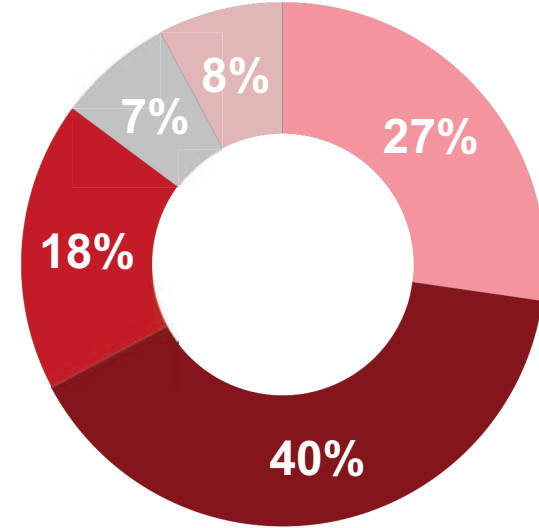
Umsatz im Geschäftsjahr 2017/18 nach Erlösquellen

Geografische Regionen

GJ 2016/17

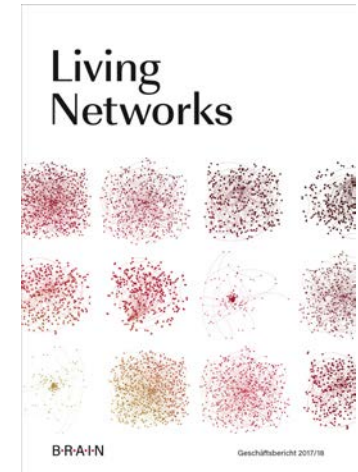


GJ 2017/18



Erläuterung zur Gewinn- & Verlustrechnung im Geschäftsjahr 2017/18

(in Mio. €)	2017/18	2016/17
Umsatzerlöse	27,1	24,1
Gesamtleistung	30,5	26,9
Materialaufwand	-14,0	-11,2
Personalaufwand	-15,0	-16,5
Sonstige Aufwendungen	-8,2	-6,9
EBITDA	-6,7	-7,7
Personalaufwand aus einem Mitarbeiterbeteiligungsprogramm bei der AnalytiCon Discovery GmbH	-0,2	-0,6
Personalaufwand aus anteilsbasierten Vergütungskomponenten	-0,0	-2,4
Sonstiger betrieblicher Aufwand im Zusammenhang mit M&A-Transaktionen und Integration erworbener Unternehmen	-1,0	0,0
Bereinigtes EBITDA	-5,4	-4,7

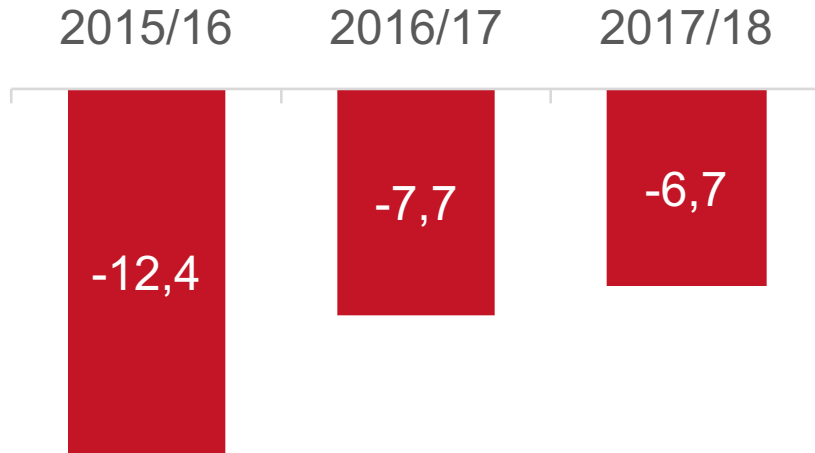


Im Geschäftsbericht auf **S.152 f. & S.169**

EBITDA und Bereinigtes EBITDA

[in Mio. €]

EBITDA

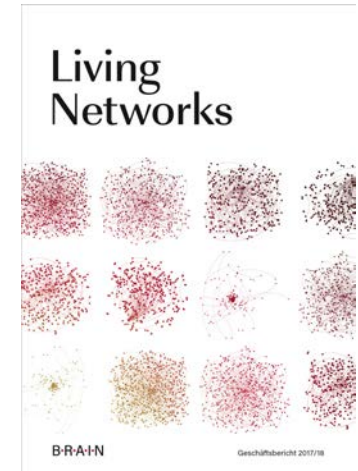


Bereinigtes EBITDA



Konzernbilanz im Geschäftsjahr 2017/18

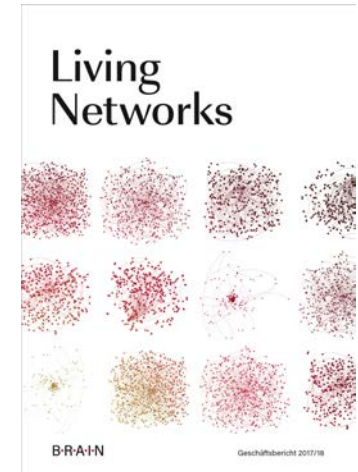
(in Mio. €)	30.09.2018	30.09.2017
Langfristige Vermögenswerte	33,4	14,9
Kurzfristige Vermögenswerte, davon	41,0	53,6
Liquide Mittel	25,5	39,0
AKTIVA	74,5	68,5
Eigenkapital gesamt	30,6	47,4
Eigenkapitalquote	41%	69%
Langfristige Schulden	32,9	12,7
Kurzfristige Schulden	11,0	8,4
PASSIVA	74,5	68,5



Im Geschäftsbericht
auf **S.151**

Kapitalflussrechnung im Geschäftsjahr 2017/18




(in Mio. €)	2017/18	2016/17
Cashflow aus operativer Tätigkeit	-5,4	-5,8
Cashflow aus der Investitionstätigkeit ¹	-12,6	-1,2
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	4,7	27,7
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestands ¹	-13,4	30,7
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang des Geschäftsjahrs ¹	39,0	18,3
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahrs	25,5	39,0



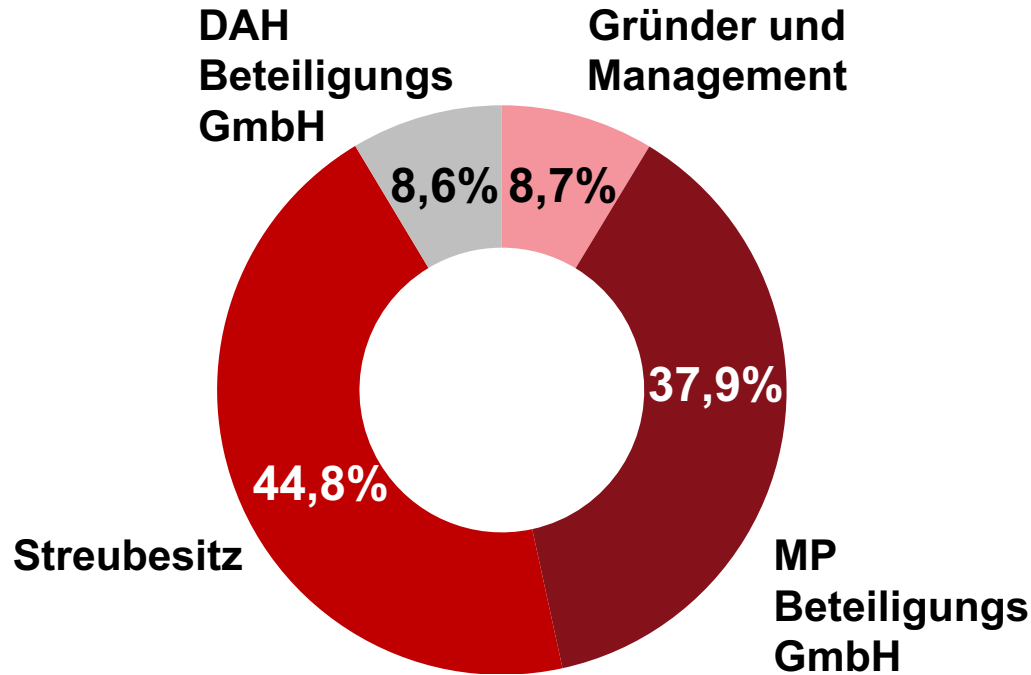
Im Geschäftsbericht
auf **S.155**

1) 2016/17: Bereinigt um Investitionen in Termingelder in Höhe von 10 Mio. € mit einer originären Laufzeit zwischen 3 und 12 Monaten, die wegen Rechnungslegungsvorschriften nicht als Zahlungsmittel oder Zahlungsmitteläquivalente ausgewiesen wurden.

Analysten der BRAIN AG

Bank	Analyst	Letzte Aktualisierung	Preisziel	Empfehlung
	Laura López Pineda Markus Mayer	28.02.2019	22,00 €	kaufen
	Falko Friedrichs Gunnar Romer	04.03.2019	24,00 €	kaufen
	Pierre Corby	29.11.2018	18,00 €	kaufen

Aktionärsstruktur der BRAIN AG



- Anzahl der Aktien: 18.055.782
- Hoher Anteil langfristig orientierter Investoren
- Streubesitz von 44,8%
- ~7.000 Aktionäre

Stand: 28.02.2019

Finanzkennzahlen 1. Quartal im Geschäftsjahr 2018/19

(in Mio. €)	3M 2018/19	3M 2017/18
Umsatz	9,4	5,3
Gesamtleistung	9,9	6,0
BioScience	3,4	2,9
BioIndustrial	6,5	3,1
Bereinigtes EBITDA	-0,0	-1,3
Anteilsbasierte Mitarbeitervergütung AnalytiCon	-0,0	-0,1
Post IPO-Framework Vereinbarung	-0,0	0,0
Akquisitions- und Integrationskosten	-0,0	-0,3
EBITDA	-0,1	-1,7
Cashflow aus operativer Tätigkeit	-0,1	1,4
Liquide Mittel zum 31.12.	23,8	39,5

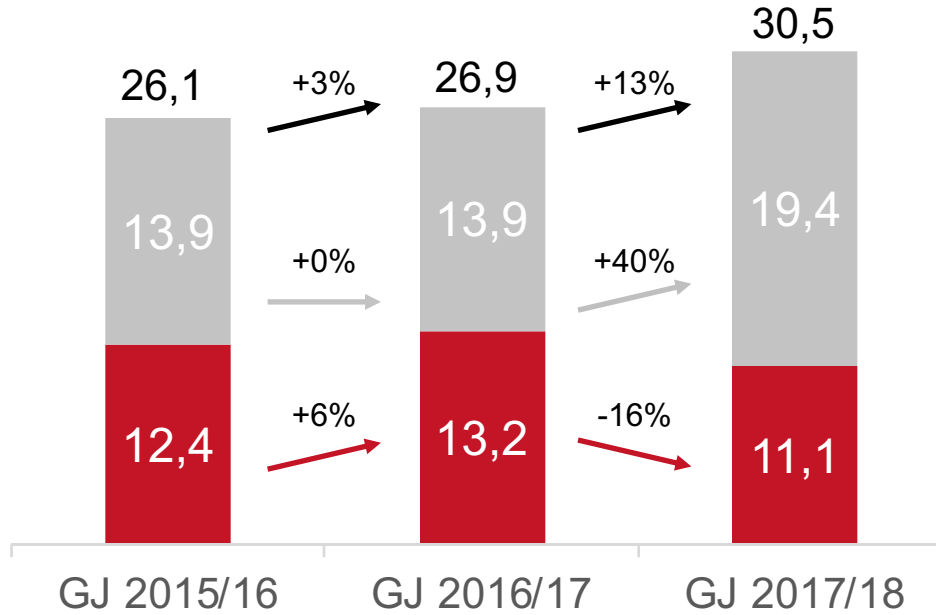


Gesamtleistung nach Geschäftssegmenten

[in Mio. €]

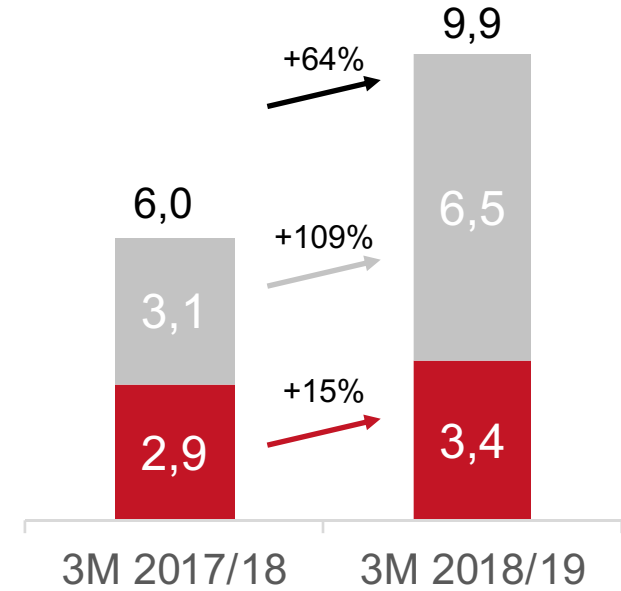
Gesamtleistung

■ BioScience ■ BioIndustrial



Gesamtleistung 3M

■ BioScience ■ BioIndustrial



Gut positioniert im laufenden Geschäftsjahr 2018/19

Bereits erste Erfolge im neuen Geschäftsjahr

- **Suntory Beverage & Food Europe** und BRAIN starten im **November 2018** gemeinsames Entwicklungsprogramm
- Gemeinsame Adressierung der wachsenden Nachfrage nach naturbasierten Inhaltsstoffen in nicht-alkoholischen Getränken
- BRAIN bringt Screening-Technologien für die zukünftige Produktion ein, Suntory steuert Expertisen bei Produktentwicklung, Rezeptur, Marketing und Vertrieb bei



- **Japanischer Getränkekonzern** mit breitem Produktportfolio und BRAIN starten im **Dezember 2018** eine Partnerschaft zur Entwicklung natürlicher Inhaltsstoffe im Getränkebereich
- BRAIN entwickelt natürliche Inhaltsstoffe mit konservierenden und konservierungsverbessernden Eigenschaften für diverse industrielle Anwendungsbereiche
- Eindämmung von Produktverlusten durch mikrobielle Zersetzung



Ausblick und Prognose für Geschäftsjahr 2018/19

Die BRAIN-Gruppe ist weiter auf Wachstumskurs

- Stärkung des **produkt-skalierbaren Geschäfts** hat weiterhin Priorität zur Erreichung der strategischen Wachstumsziele
- Augenmerk im laufenden Geschäftsjahr liegt hauptsächlich auf **organischem Wachstum**
- Ziel ist es, im Geschäftsjahr 2018/19 mit Blick auf die Gesamtleistung **zweistellig zu wachsen**



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit.

BRAIN Aktiengesellschaft
Darmstädter Straße 34-36
64673 Zwingenberg

+49 (0) 6251-9331-0
www.brain-biotech.de
ir@brain-biotech.de

 @BRAINbiotech

 BRAIN AG