

# BR

# M

**2015/16**

## **QUARTALSMITTEILUNG zum 31. Dezember 2015**

Wesentliche Ereignisse · Ertrags-/Vermögens- und Finanzlage · Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung · Konzern-Darstellung der Vermögenslage (Bilanz) · Konzern-Kapitalflussrechnung · Ausgewählte Konzern-Angaben · Kontakt · Finanzkalender

**B·R·A·I·N**

# ÜBER BRAIN

Die BRAIN AG gehört in Europa zu den technologisch führenden Unternehmen auf dem Gebiet der Bioökonomie und ist mit Ihren Schlüsseltechnologien im Bereich der industriellen, so genannten weißen Biotechnologie tätig. So identifiziert BRAIN bislang unerschlossene, leistungsfähige Enzyme, mikrobielle Produzenten-Organismen oder Naturstoffe aus komplexen biologischen Systemen, um diese industriell nutzbar zu machen. Aus diesem „Werkzeugkasten der Natur“ entwickelte innovative Lösungen und Produkte werden bereits erfolgreich in der Chemie- sowie in der Kosmetik- und Nahrungsmittelindustrie eingesetzt. Das Geschäftsmodell der BRAIN steht heute auf zwei Säulen: „BioScience“ und „BioIndustrial“. Die Säule „BioScience“ umfasst das – zumeist auf exklusiver Basis abgeschlossene – Kollaborationsgeschäft des Konzerns mit Industriepartnern. Die zweite Säule „BioIndustrial“ umfasst die Entwicklung und Vermarktung von eigenen Produkten und aktiven Produktkomponenten.

Die BRAIN AG gehört zu den Protagonisten in der Bioökonomie, die die Biologisierung der Industrie vorantreiben. Der Megatrend Bioökonomie ist verstärkend bestätigt worden durch den Klimagipfel in Paris und den Bioökonomie Summit in Berlin im Herbst 2015.

# INHALTSVERZEICHNIS

**04/05** **Wesentliche Ereignisse**  
3M 2015/16

---

**06/07** **Ertrags-/Vermögens- und Finanzlage**  
Für den Zeitraum vom 1. Oktober 2015 bis zum 31. Dezember 2015

---

**08** **Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung**  
Für den Zeitraum vom 1. Oktober 2015 bis zum 31. Dezember 2015

---

**09** **Konzern-Darstellung der Vermögenslage  
(Bilanz)**  
Für den Zeitraum vom 1. Oktober 2015 bis zum 31. Dezember 2015

**Konzern-Kapitalflussrechnung**  
Für den Zeitraum vom 1. Oktober 2015 bis zum 31. Dezember 2015

---

**10/11** **Ausgewählte Konzern-Angaben**  
Für den Zeitraum vom 1. Oktober 2015 bis zum 31. Dezember 2015

---

**12** **Kontakt, Hinweise**

---

**13** **Finanzkalender**

# WESENTLICHE EREIGNISSE

01.10.2015 – 31.12.2015

## Vorbereitung Börsengang

Die ersten drei Monate des Geschäftsjahrs 2015/2016 der BRAIN AG waren wesentlich geprägt von den Vorbereitungen für den Börsengang in den regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse (Transparenzlevel Prime Standard). Hier galt es insbesondere die entsprechenden formellen Voraussetzungen zu schaffen. Vor diesem Hintergrund sind auch die nachfolgend beschriebenen Änderungen im Vorstand sowie die Beschlüsse der Hauptversammlungen zu sehen.

## Änderungen im Vorstand

Mit Wirkung zum 01.11.2015 bestellte der Aufsichtsrat Herrn Henricus (Eric) Marks zum Vorstand und Chief Operating Officer (COO) der BRAIN-Gruppe. Im BRAIN-Konzern verantwortet Herr Dr. Marks das „BioIndustrial“-Geschäft und stärkt mit seiner langjährigen Industrieerfahrung bei Genencor und AB Enzymes den Ausbau des Produktgeschäftes der BRAIN.

Mit Beschluss vom 18.12.2015 und mit Wirkung zum 01.01.2016 bestellte der Aufsichtsrat Herrn Dr. Georg Kellinghusen zum Vorstand und Chief Financial Officer (CFO). Mit der langjährigen Erfahrung als CFO in börsennotierten Unternehmen wie der Varta AG, der Escada AG, der Zapf Creation AG und der Alno AG verstärkte Herr Dr. Kellinghusen die Gesellschaft insbesondere vor dem Hintergrund des in Vorbereitung befindlichen Börsengangs der Gesellschaft.

## Kapitalerhöhungsbeschluss und -durchführung

Auf der außerordentlichen Hauptversammlung der BRAIN AG am 20.10.2015 wurde die Erhöhung des Grundkapitals von 12.725.818,00 Euro um 188.530,00 Euro auf 12.914.348,00 Euro gegen Bareinlagen durch die Ausgabe von 188.530 neuen, auf den Namen lautenden Aktien beschlossen. Der Zufluss in diesem Zusammenhang an die Gesellschaft betrug 188.530 Euro zzgl. eines Verzichts auf Rückzahlung eines Aktionärsdarlehens in Höhe von 1,8 Mio. € und der Wandlung in die Kapitalrücklage. Die Kapitalerhöhung wurde am 06.11.2015 in das Handelsregister eingetragen.

### **Ordentliche Hauptversammlung**

Auf der ordentlichen Hauptversammlung der BRAIN AG am 18.12.2015 wurden die folgenden Beschlüsse gefasst:

- Entlastung der Mitglieder des Vorstands
- Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats
- Wahl von Herrn Siegfried L. Drucker zum Mitglied des Aufsichtsrats für eine weitere Amtsperiode
- Wahl von Herrn Christian Körfggen zum Mitglied des Aufsichtsrats ab dem 01.01.2016
- Bestellung der PriceWaterhouseCoopers AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Frankfurt am Main, zum Abschlussprüfer und Konzernabschlussprüfer für das Geschäftsjahr vom 01.10.2015 bis zum 30.09.2016.

Vor dem Hintergrund seiner Bestellung zum Vorstand der BRAIN AG zum 01.01.2016 hat Herr Dr. Kellinghusen anlässlich der Hauptversammlung sein Aufsichtsratsmandat mit Wirkung zum 31.12.2015 niedergelegt, sowie zum 31.12.2015 alle Mandate bei der MP Gruppe beendet.

# ERTRAGS-/VERMÖGENS- UND FINANZLAGE

01.10.2015 – 31.12.2015

## 1. Ertragslage

In den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres 2015/16 steigerte die BRAIN-Gruppe die Gesamtleistung (Erlöse, Bestandsveränderungen, Sonstige Erträge) gegenüber der Vorjahresperiode von 6,3 Mio. € auf 7,0 Mio. €.<sup>1</sup>

Im Segment „**BioScience**“ wurde im Berichtszeitraum eine Gesamtleistung von 3,5 Mio. € erzielt. Während sich die Umsatzerlöse in diesem Segment auf 2,9 Mio. € erhöhten, blieben die Segmenterlöse aus Forschungs- und Entwicklungsförderungen mit 0,6 Mio. € leicht unter dem Vorjahreszeitraum von 0,7 Mio. €. Das Betriebsergebnis (EBIT<sup>2</sup>) des BioScience-Segmentes verringerte sich von -0,5 Mio. € auf -1,9 Mio. €. Die Verringerung resultiert vorrangig aus Kosten im Zusammenhang mit dem geplanten Börsengang der BRAIN AG (0,8 Mio. €) sowie aus gestiegenem Personalaufwand aus anteilsbasierten Mitarbeitervergütungsprogrammen (0,4 Mio. €). Bereinigt um diese Effekte ergibt sich ein Segmentergebnis (Bereinigtes EBIT) von -0,7 Mio. €.

Das „**BioIndustrial**“-Segment, das die Entwicklung und Kommerzialisierung von eigenen Produkten und aktiven Produktkomponenten beinhaltet, konnte die Gesamtleistung im ersten Quartal des Geschäftsjahres von 2,9 Mio. € um 23 % auf 3,5 Mio. € gesteigert werden. Zum deutlichen Umsatzanstieg trug insbesondere das Enzymgeschäft unserer Tochtergesellschaft WeissBioTech bei. Der Anteil des industriellen Produktgeschäftes an der Gesamtleistung erhöhte sich damit auf 50 % gegenüber 46 % im Vorjahresquartal. Das Betriebsergebnis (EBIT) des Segmentes verringerte sich aufgrund entstandener Integrations- und zusätzlichen Entwicklungskosten von -0,06 Mio. € im Vorjahresquartal auf -0,2 Mio. €.

Das unbereinigte Konzern-Betriebsergebnis (EBIT) verringerte sich im Vorjahresvergleich von -0,5 Mio. € auf -2,1 Mio. €. Das um die einmaligen Kosten im Zusammenhang mit dem geplanten Börsengang der BRAIN AG in Höhe von 0,8 Mio. € sowie aus dem Personalaufwand aus anteilsbasierten Mitarbeitervergütungsprogrammen in Höhe von 0,4 Mio. € bereinigte EBIT beträgt -0,9 Mio. €.

Im Rahmen höherer Ausleihungen an At-Equity Beteiligungen stiegen die Finanzerträge auf 9 T €. Die von 123 T € auf 231 T € gestiegenen Finanzaufwendungen resultieren aus einer erhöhten Aufnahme von Aktionärsdarlehen.

Das Konzernergebnis betrug im ersten Quartal -2,4 Mio. € nach -0,8 Mio. € im Vorjahr. Auf nicht beherrschende Anteilseigner entfiel ein im Wesentlichen unveränderter Ergebnisanteil von -25 T €.

Das unverwässerte und verwässerte Ergebnis pro Aktie in den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres betrug -0,18 € nach -0,08 € im Vorjahreszeitraum.

<sup>1</sup> Die Geschäftszahlen des Geschäftsjahres 2015/16 sind nur eingeschränkt mit den Vorjahreswerten vergleichbar, da die Geschäftszahlen der WeissBioTech Gesellschaften im Vorjahresquartal akquisitionsbedingt lediglich für die Monate November und Dezember 2014 enthalten sind.

<sup>2</sup> EBIT: Ergebnis vor Finanzergebnis und Steuern

## **2. Vermögenslage**

Die langfristigen Vermögenswerte blieben mit 15,3 Mio. € per 31.12.2015 gegenüber dem 30.09.2015 nahezu unverändert. Ebenfalls blieben die kurzfristigen Vermögenswerte mit 15,0 Mio. € nahezu auf dem Vorquartalsniveau (15,1 Mio. €). Das Eigenkapital betrug 5,3 Mio. € per 31.12.2015 gegenüber 5,8 Mio. € per 30.09.2015.

Die langfristigen Schulden erhöhten sich im Berichtszeitraum von 17,0 Mio. € auf 17,4 Mio. €. Die kurzfristigen Schulden verringerten sich von 7,7 Mio. € auf 7,6 Mio. €.

## **3. Finanzlage**

Der Brutto Cashflow des Konzerns in Höhe von -1,7 Mio. € verringerte sich gegenüber den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres 2014/15 (-0,3 Mio. €). Der Rückgang ist im Wesentlichen auf das niedrigere Periodenergebnis zurückzuführen. Der Cashflow aus operativer Tätigkeit verringerte sich von -1,0 Mio. € auf -2,3 Mio. €.

Die zahlungswirksamen Investitionen umfassen vorrangig Auszahlungen für Labor- und Technik-Infrastruktur.

Im Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit ist die Aufnahme eines Aktionärsdarlehens enthalten. Die Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzverbindlichkeiten in Höhe von -0,4 Mio. € erfolgten im Rahmen der vertraglichen Vereinbarungen.

Auf der Hauptversammlung der BRAIN AG am 20. Oktober 2015 wurde die Erhöhung des Grundkapitals um 0,2 Mio. € auf 12,9 Mio. € beschlossen.

Die Kapitalerhöhung wurde vollständig gezeichnet und am 6. November 2015 in das Handelsregister eingetragen.

Mit Vereinbarung vom 13. November 2015 wurde ein Teilbetrag des Aktionärsdarlehens in Höhe von 1,8 Mio. € in die Kapitalrücklage der BRAIN AG eingebracht. Die Kapitalrücklage erhöhte sich damit auf 18,7 Mio. €.

Darüber hinaus wurde der BRAIN AG ein Liquiditätsrahmen eines Aktionärs in Höhe von 10 Mio. € und einer Laufzeit bis zum 31.12.2017 zur Verfügung gestellt, der per 31.12.2015 in einer Höhe von 5,7 Mio. € in Anspruch genommen wurde.

Die liquiden Mittel im Konzern reduzierten sich in ersten drei Monaten des Geschäftsjahres von 3,2 Mio. € um 0,8 Mio. € auf 2,5 Mio. €. Der Mittelzufluss aus dem erfolgten Börsengang konnte hier noch nicht abgebildet werden, da dieser erst nach dem 31.12.2015 erfolgte.

# KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG [UNGEPRÜFT]

in €	3M 2015/16	3M 2014/15
Umsatzerlöse	6 047 722	5 631 030
Erlöse aus Forschungs- und Entwicklungsförderungen	565 974	668 836
Veränderungen des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen und unfertigen Leistungen	-3 849	-180 788
Sonstige Erträge	362 035	145 863
<b>Gesamtleistung</b>	<b>6 971 881</b>	<b>6 264 941</b>
<b>Materialaufwand</b>		
Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und bezogene Waren	-2 263 534	-1 768 750
Aufwendungen für bezogene Leistungen	-719 783	-730 346
	<b>-2 983 317</b>	<b>-2 499 096</b>
<b>Personalaufwand</b>		
Löhne und Gehälter (davon aus anteilsbasierter Mitarbeiterbeteiligung)	-2 806 169 (-449 730)	-1 988 073 (-6131)
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung	-499 412	-437 169
	<b>-3 305 581</b>	<b>-2 425 243</b>
Abschreibungen	-363 689	-331 099
Sonstige Aufwendungen (davon Aufwendungen für den IPO)	-2 431 423 (-762 572)	-1 556 718 (0)
<b>Betriebsergebnis (EBIT)</b>	<b>-2 112 129</b>	<b>-547 215</b>
<b>Bereinigtes Betriebsergebnis (EBIT)<sup>3</sup></b>	<b>-899 827</b>	<b>-541 084</b>
Finanzerträge	8 739	1 743
Finanzaufwendungen	-230 392	-122 573
	<b>-221 653</b>	<b>-120 830</b>
<b>Verlust der Periode vor Steuern</b>	<b>-2 333 782</b>	<b>-668 046</b>
<b>Steuern vom Einkommen und Ertrag</b>		
a) Laufender Steueraufwand	-46 085	-4 946
b) Latenter Steueraufwand	-15 268	-112 247
	<b>-61 353</b>	<b>-107 300</b>
<b>Verlust der Periode</b>	<b>-2 395 135</b>	<b>-775 346</b>
Davon entfallen auf:		
nicht beherrschende Anteilseigner	-25 409	-24 546
<b>Konzernergebnis</b>	<b>-2 369 762</b>	<b>-750 800</b>
Ergebnis pro Aktie unverwässert	-0,18	-0,08
Anzahl der zugrunde gelegten Aktien	12 861 068	12 725 818
Ergebnis pro Aktie verwässert	-0,18	-0,08
Anzahl der zugrunde gelegten Aktien	12 867 590	12 725 818

<sup>3</sup> um Kosten des Börsengangs und Aufwendungen aus aktienbasierten Mitarbeiterbeteiligungsprogrammen bereinigt

# KONZERN-DARSTELLUNG DER VERMÖGENSLAGE (BILANZ) [UNGEPRÜFT]

in €	31.12.2015	30.09.2015
Langfristige Vermögenswerte	15 336 259	15 336 135
Kurzfristige Vermögenswerte	15 005 825	15 070 620
<b>AKTIVA</b>	<b>30 342 084</b>	<b>30 406 755</b>
<b>Eigenkapital Gesamt</b>	<b>5 322 453</b>	<b>5 755 194</b>
Langfristige Schulden	17 425 052	16 924 236
Kurzfristige Schulden	7 594 579	7 727 325
<b>PASSIVA</b>	<b>30 342 084</b>	<b>30 406 755</b>

# KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG [UNGEPRÜFT]

in €	3M 2015/16	3M 2014/15
<b>Brutto Cashflow</b>	<b>-1 732 861</b>	<b>-298 937</b>
<b>Cashflow aus operativer Tätigkeit</b>	<b>-2 288 848</b>	<b>-1 028 836</b>
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-348 108</b>	<b>-165 693</b>
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>1 884 783</b>	<b>-767 932</b>
<b>Zahlungsmittelwirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes</b>	<b>-752 173</b>	<b>-1 962 461</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Periode	3 247 352	4 458 926
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Periode</b>	<b>2 495 179</b>	<b>2 496 465</b>

# AUSGEWÄHLTE KONZERN-ANGABEN [UNGEPRÜFT]

## Segmentangaben

In der Segmentierung haben sich im Vergleich zum Konzernabschluss zum 30.09.2015 keine Veränderungen ergeben. Die Segmentergebnisse sind in der nachfolgenden Übersicht dargestellt, die Erläuterung zu den Zahlen erfolgte im oberen Abschnitt.

in €	BioScience <sup>4</sup>		BioIndustrial <sup>3</sup>		Konsolidierung 3M 2015/16	
	3M 2015/16	3M 2014/15	3M 2015/16	3M 2014/15	Überleitung	Konzern
Gesamtleistung	3 490 478	3 452 784	3 517 936	2 851 843	-36 533	6 971 881
Operatives Ergebnis (bereinigtes EBIT) <sup>2,5</sup>	-721 673	-478 080	-178 154	-63 004	0	-899 827

## Anzahl Mitarbeiter im Konzern<sup>6</sup>

Im Durchschnitt des Berichtszeitraumes	3M 2015/16	Geschäftsjahr FY 2014/15
<b>Mitarbeiter</b>	<b>218</b>	<b>215</b>
davon Stipendiaten	6	11
davon Aushilfen	11	13

## Anteilsbasierte Vergütung

Die anteilsbasierte Vergütung des Konzerns umfasst Aufwand aus anteilbasierten Vergütungen bei der AnalytiCon Discovery GmbH, der aus einer Put/Call Vereinbarung sowie einem Mitarbeiter- und Managementbeteiligungsprogramm resultiert. (0,45 Mio. €).

## Ereignisse nach dem Quartalsmitteilungsstichtag

### Börsengang

Am 09. Februar 2016 erfolgte die Notierungsaufnahme der BRAIN AG im Prime Standard der Frankfurter Wertpapierbörse. Der Ausgabekurs für die 3,5 Mio. auf den Namen lautenden Stammaktien ohne Nennbetrag betrug 9,00 €, wodurch der Gesellschaft ein Bruttoemissionserlös von 31,5 Mio. € zufloss. Nach Abzug der von den Banken einbehaltenen Basisgebühr sind netto 30,4 Mio. € zugegangen.

<sup>4</sup> Nach Teileliminierung innerhalb des Segmente

<sup>5</sup> um Kosten des Börsengangs und um Aufwendungen aus aktienbasierten Managementbeteiligungsprogrammen bereinigt

<sup>6</sup> Ohne Vorstände der Muttergesellschaft (2) und Geschäftsführer der Tochtergesellschaften (7)

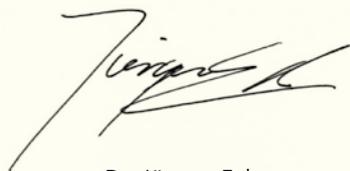
Darüber hinaus wurde der platzierenden Bank insg. 0,525 Mio Stück auf den Namen lautenden Stückaktien aus dem Bestand des abgebenden Aktionärs der MP Beteiligungs-GmbH im Zusammenhang mit einer möglichen Mehrzuteilung für Stabilisierungsmaßnahmen angeboten. Die eingeräumte Mehrzuteilungsoption ist noch bis einschließlich 9. März 2016 ausübbar.

Bis dato hat sich die Aktie der BRAIN AG, trotz widriger Bedingungen an den weltweiten Kapitalmärkten mit entsprechenden negativen Auswirkungen auf den DAX, vergleichsweise stabil und im Wesentlichen oberhalb des Emissionspreises entwickelt.

Weitere wesentliche Ereignisse und Entwicklungen von besonderer Bedeutung für die Finanz-, Vermögens- und Ertragslage der Gesellschaft sind seit dem Zwischenbilanzstichtag, dem 31.12.2015, nicht eingetreten.

Zwingenberg, den 29. Februar 2016

Der Vorstand



Dr. Jürgen Eck



Dr. Georg Kellinghusen



Henricus (Eric) Marks

# KONTAKT

Für Fragen steht Ihnen der folgende Ansprechpartner zur Verfügung:

## **Corporate Development & Investor Relations**

**Dr. Martin Langer**

**Fon: +49-6251-9331-16**

## **Hinweise**

Dieser Zwischenbericht enthält möglicherweise bestimmte in die Zukunft gerichtete Aussagen, die auf den gegenwärtigen Annahmen und Prognosen der Unternehmensleitung des BRAIN-Konzerns und anderen derzeit verfügbaren Informationen beruhen. Verschiedene bekannte wie auch unbekannt Risiken und Ungewissheiten sowie sonstige Faktoren können dazu führen, dass die tatsächlichen Ergebnisse, die Finanzlage, die Entwicklung oder die Leistung der Gesellschaft wesentlich von den hier abgegebenen Einschätzungen abweichen. Die BRAIN AG beabsichtigt nicht und übernimmt keinerlei Verpflichtung, derartige in die Zukunft gerichtete Aussagen zu aktualisieren und an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen. Der Zwischenbericht kann Angaben enthalten, die nicht Bestandteil der Rechnungslegungsvorschriften sind. Diese Angaben sind als Ergänzung, jedoch nicht als Ersatz für die nach IFRS erstellten Angaben zu sehen. Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass sich einzelne Zahlen in diesem und anderen Dokumenten nicht genau zur angegebenen Summe addieren und dass dargestellte Prozentangaben nicht genau die absoluten Werte widerspiegeln, auf die sie sich beziehen. Dieses Dokument liegt ebenfalls in englischer Übersetzung vor. Bei Abweichungen geht die deutsche maßgebliche Fassung des Dokuments der englischen Übersetzung vor.

# FINANZKALENDER

**29. 02. 2016** Veröffentlichung Quartalsmitteilung  
zum 31.12.2015 (3M)

---

**31. 05. 2016** Veröffentlichung Zwischenbericht  
zum 31.03.2016 (6M)

---

**31. 08. 2016** Veröffentlichung Quartalsmitteilung  
zum 30.06.2016 (9M)

---

**20. 12. 2016** Veröffentlichung Geschäftsbericht  
zum 30.09.2016 (12M)

Veröffentlichungsdatum: 29. Februar 2016

Herausgeber:

**B·R·A·I·N**

Biotechnology Research And Information Network AG

Darmstädter Straße 34–36

64673 Zwingenberg · Germany

phone +49 (0) 62 51 / 9331-0

fax +49 (0) 62 51 / 9331-11

e-mail [public@brain-biotech.de](mailto:public@brain-biotech.de)

web [www.brain-biotech.de](http://www.brain-biotech.de)