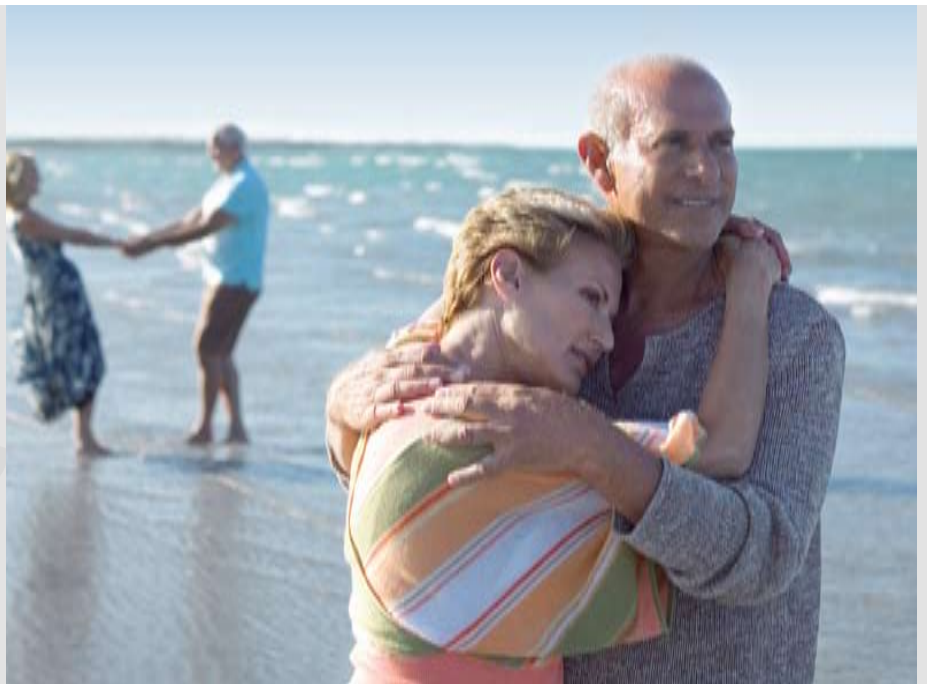


Annual Report 2008/2009
Geschäftsbericht 2008/2009

Discover a Healthy Future



bio
LITEC

bio
LITEC

biolitec at a glance

biolitec auf einen Blick

Selected financial data of biolitec-group according to IFRS Ausgewählte Finanzdaten der biolitec-Gruppe nach IFRS

		30.06.2009	30.06.2008
		T Euro	T Euro
Total assets	Bilanzsumme	64.257	66.649
Revenues	Umsatzerlöse	30.519	35.396
Gross profit	Bruttoergebnis	21.406	23.895
EBIT	EBIT	316	1.428
Net income	Überschuss	645	1.980
Net income per share	Ergebnis je Aktie	0,06	0,19
Employees (average)	Mitarbeiter (durchschnittliche Anzahl)	224	247
EBIT w/o R&D costs	EBIT ohne F&E-Kosten	3.608	6.560
Net income w/o R&D costs	Überschuss ohne F&E-Kosten	3.937	7.111
Net income per share w/o R&D	Ergebnis je Aktie ohne F&E-Kosten	0,37	0,68

Content	1	Inhaltsverzeichnis	1
biolitec at a glance	2	biolitec auf einen Blick	2
I Preface CEO	2	I Vorwort CEO	3
II The Company	4	II Das Unternehmen	5
The biolitec Group	6	Die biolitec-Gruppe	7
Aesthetics	8	Ästhetik	9
Photodynamic Therapy with Foscan®	12	Photodynamische Therapie mit Foscan®	13
Minimally invasive Laser Medicine	14	Minimal-invasive Lasermedizin	15
III Management Report	18	III Konzernlagebericht	18
Investor Relations	20	Investor Relations	21
Important Events in 2008/2009	24	Wichtige Ereignisse in 2008/2009	25
Dividend politics	26	Dividendenpolitik	27
Corporate Governance	26	Corporate Governance	27
Sales and Earnings Performance	30	Umsatz- und Ertragslage	31
Cash Flow	32	Finanzlage	33
Financial Position	34	Vermögenslage	35
Workforce	36	Mitarbeiter	37
Research and Development	36	Forschung und Entwicklung	37
Production	40	Produktion	41
Environmental and Quality Management	40	Umwelt- und Qualitätsmanagement	41
Subsidiaries	40	Beteiligungen	41
Opportunities and Risks	42	Chancen und Risiken	43
Important events after the end of the fiscal year	46	Wesentliche Ereignisse nach Ablauf des Geschäftsjahres	47
Outlook	46	Ausblick	47
Explanatory Report by the Executive Board on the Disclosure Pursuant to §§ 289 (4), 315 (4) of the German Commercial Code HGB	48	Erläuternder Bericht des Vorstandes zu den Angaben nach §§ 289 Abs. 4, 315 Abs. 4 HGB	49
IV Annual Financial Statement	52	IV Konzern-Jahresabschluss	52
Consolidated Balance Sheet	54/55	Konzern-Bilanz	54/55
Consolidated Income Statement	56	Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung	56
Consolidated Cash Flow Statement	57	Konzern-Kapitalflussrechnung	57
Consolidated Statement of Changes in Equity	58/59	Konzern-Eigenkapitalentwicklung	58/59
V Notes	60	V Anhang	60
Report of the Supervisory Board	158	Aufsichtsratsbericht	159
Auditors Report	162	Bestätigungsvermerk	163
Calendar and Contact Details		Kalender und Kontakte	
Addresses of major subsidiaries		Adressen wesentlicher Niederlassungen	



**Dear shareholders,
dear business partners,**

the global recession affected our global turnover resulting in a decline from € 35.4 million recorded in the 2007/2008 fiscal year to € 30.5 million in 2008/2009. This drop occurred even as the company made positive counter moves and utilized its recently opened subsidiaries in Arabia and South America well to promote its innovative treatment methods. On the other hand biolitec was more conservative than in previous fiscal years with the provision of credit to customers and distributors as well as lease arrangements.

We managed to implement significant savings and efficiency improvements that showed their effect in the second half of the fiscal year. The group remained profitable (€ 0.3 Million EBIT, € 0.6 Million net profit), Inventories were reduced (to € 22.7 million compared to € 24.1 million in the fiscal year 2007/2008) and significant progress on the intellectual property and the research side was activated.

The new TWISTER™ Fiber was received well for the treatment of benign prostate hyperplasia and is now the product of choice of many experienced specialist. The recent European Vascular congress in Monaco was dominated by biolitec ELVeS™ PainLess vein treatment method and it's RADIAL Fiber.

Based on this and its other innovative methods the company expects growth to resume in 2009/2010 and thanks to the efficiency enhancements implemented is looking forward to increased profitability.

On behalf of the Board of Directors I wish to thank our customers, employees and business partners for their confidence in our products and company.

Yours,

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'W. Neuberger', written in a cursive style.

Dr. Wolfgang Neuberger
(CEO)



**Sehr geehrte Aktionäre,
sehr geehrte Geschäftspartner,**

die weltweite Rezession beeinflusste auch die Umsätze unseres Konzerns, was zu einem Rückgang der Erlöse von € 35,4 Millionen im Jahr 2007/2008 auf € 30,5 Millionen im Jahr 2008/2009 führte, obwohl unser Unternehmen mit neuen Produkten aufwartete und die neu eröffneten Niederlassungen in Arabien und Südamerika nutzte, seine innovativen Behandlungsmethoden anzubieten. Im abgelaufenen Geschäftsjahr war biolitec zurückhaltender mit der Gewährung von langfristigen Zahlungsvereinbarungen an Kunden und Vertriebshändler sowie Leasing-Vereinbarungen im Vergleich zu vorangegangenen Geschäftsjahren.

Wir erreichten erhebliche Kosteneinsparung und Effizienzsteigerungen, welche sich in der zweiten Hälfte des Geschäftsjahres bemerkbar machten. Der Konzern erzielte zudem einen Gewinn (€ 0,3 Mio. EBIT, € 0,6 Mio. Nettogewinn), die Bestände wurden reduziert (auf € 22,7 Mio. von € 24,1 Mio. im Geschäftsjahr 2007/2008), und im Forschungs- und Entwicklungsbereich wurden erhebliche Fortschritte erzielt, die teilweise auch in die immateriellen Vermögenswerte eingestellt werden konnten.

Die neue TWISTER™ Faser ist ein großer Fortschritt für die Behandlung von Benigner Prostata-Hyperplasie und ist mittlerweile die erste Wahl vieler Spezialisten. Der letzte internationale Kongress zur Gefäßmedizin in Monaco (European Vascular Congress) wurde vom biolitec ELVeS™ PainLess Verfahren zur Venenbehandlung und der ELVeS™ RADIAL Faser dominiert.

Auf der Grundlage dieser Erfolge und weiterer Innovationen erwartet biolitec, dass das Wachstum in 2009/2010 wieder aufgenommen und aufgrund der vorgenommenen Effizienzsteigerungen eine höhere Rentabilität erreicht wird.

Im Namen des Vorstandes möchte ich mich bei unseren Kunden, Mitarbeitern und Geschäftspartnern für das Vertrauen, das Sie in unsere Produkte setzen und unserem Unternehmen entgegenbringen, bedanken.

Ihr,

Dr. Wolfgang Neuberger
(Vorstandsvorsitzender)

LIFE™ - the outpatient BPH laser therapy.



**LIFE can be
so easy**

**bio
LITEC**

The Company
Das Unternehmen

EVOLVE™ –
true definitive Care for BPH



The biolitec Group

biolitec is the technology leader in diode lasers, fiber optic disposables and photodynamic drugs. The company is the only supplier for photodynamic therapy worldwide that offers all relevant core competencies – photosensitizers, lasers and optical fibers as well as an approved cancer drug (Foscan®) including the active substance Temoporfin®. The combination of medical technology and drug development for diverse medical indications is an outstanding feature of biolitec. Lasers and the pertinent disposables represent the medtech area responsible for biolitecs profitability and dynamic growth opportunities, Temoporfin® as an active substance and Foscan® as a drug represent the biotech area and a further future upside potential.

biolitec is globally present in all relevant core markets with its broad range of lasers and fiber optic products.

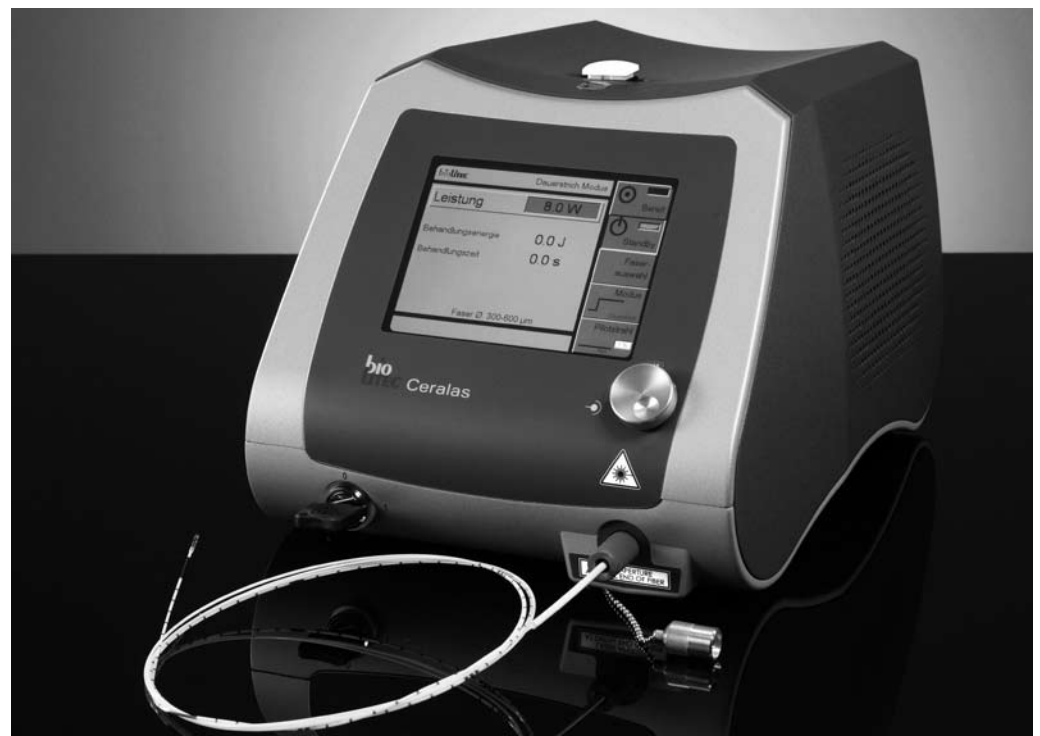
The current growth and innovation emphasis of biolitec is on minimally invasive therapies (BPH treatment, hemorrhoids) and aesthetics (ELVeS™, laser liposuction) with a strong focus on re-establishing the patients quality of life.

Die biolitec-Gruppe

Die biolitec AG ist Technologieführer in Diodenlasern, faseroptischen Verbrauchsmaterialien und photodynamischen Wirkstoffen. Sie ist weltweit der einzige Anbieter für die photodynamische Therapie, der über alle relevanten Kernkompetenzen – Photosensitizer, Laser, Lichtwellenleiter und ein zugelassenes Krebsmedikament (Foscan®) mit dem Wirkstoff Temoporfin® – verfügt. Die Kombination aus Medizintechnik und Wirkstoffentwicklung für verschiedene medizinische Indikationen macht die Besonderheit der biolitec aus. Laser und die dazugehörigen Verbrauchsmaterialien repräsentieren den Medtech-Bereich und sind verantwortlich für biolitecs Profitabilität und dynamische Wachstumschancen. Temoporfin® als Wirkstoff und Foscan® als Arzneimittel repräsentieren den Biotech-Bereich und stehen für zukünftiges Wachstumspotenzial.

Mit ihrem umfassenden Angebot an Lasern und Lichtwellenleitern ist die biolitec AG weltweit auf allen Kernmärkten präsent.

Der aktuelle Wachstums- und Innovationsschwerpunkt der biolitec sind minimal-invasive Therapien (BPH Behandlung, Hämorrhoidenbehandlung) sowie die Ästhetik (ELVeS™, laserbasierte Liposuktion) mit einem starken Fokus darauf, Patienten ihre Lebensqualität wiederzugeben.



ELVeS™ PainLess diode laser
ELVeS™ PainLess Diodenlaser

Aesthetics

A growing societal focus on external appearances, in particular maintaining physical attractiveness and youthful appearances, will lead to a higher demand for aesthetic procedures. Consumer spending on procedures that are minimally invasive and offer optimal cosmetic results will grow substantially. In particular, body contouring procedures will drive the global aesthetic industry. Body contouring encompasses a range of procedures that target size/weight reduction, toning, firming and cellulite treatment.

With our body contouring procedures we offer a system for aesthetic and cosmetic applications – from cellulite therapy to laser assisted liposuction – using laser and light technology.

The LaEvita™ cellulite therapy reduces the cellulite grade by one. Using a light activated substance leads to an improved tissue appearance / structure as well as to a normalization of skin temperature attributed to an improved blood circulation of the treated areas.

The LipoForm™ treatment solution offers physicians the newest advancement in laser technology for minimally invasive body contouring: A cutting edge combination of medical diode laser technology, a unique fiber and an innovative liposuction handpiece enabling for the first time, the simultaneous application of laser light in combination with irrigation and suction.

This technology platform enables both, laser assisted liposuction for patients suffering from adiposity as well as laser lipolysis allowing more delicate aesthetic treatments e.g. in the facial region.

LipoForm™ quickly liquefies fat cells, improves appearance and spares healthy surrounding tissue in less time than any other laser on the market. It features dual absorption in water and hemoglobin, hence causing blood vessels to coagulate immediately, resulting in less bleeding, swelling and bruising. It is virtually pain-free with little to no side effects and downtime and offers patients' unsurpassed aesthetic outcomes.

Ästhetik

Der wachsende gesellschaftliche Fokus auf das äußere Erscheinungsbild, insbesondere das Aufrechterhalten der physischen Attraktivität sowie eines jugendlichen Erscheinungsbildes, wird zu einer steigenden Nachfrage nach ästhetischen Behandlungsmethoden führen. Verbraucherausgaben für Verfahren, die minimal-invasiv sind und optimale kosmetische Ergebnisse liefern, werden beträchtlich ansteigen und somit die globale Schönheitsindustrie kontinuierlich vergrößern. Insbesondere Body Contouring Anwendungen werden die weltweite Schönheitsindustrie vorantreiben. Body Contouring umfasst eine Reihe von Anwendungen, die auf die Reduktion der Größe/des Gewichtes, das Formen und Straffen sowie die Cellulite-Behandlung abzielen.

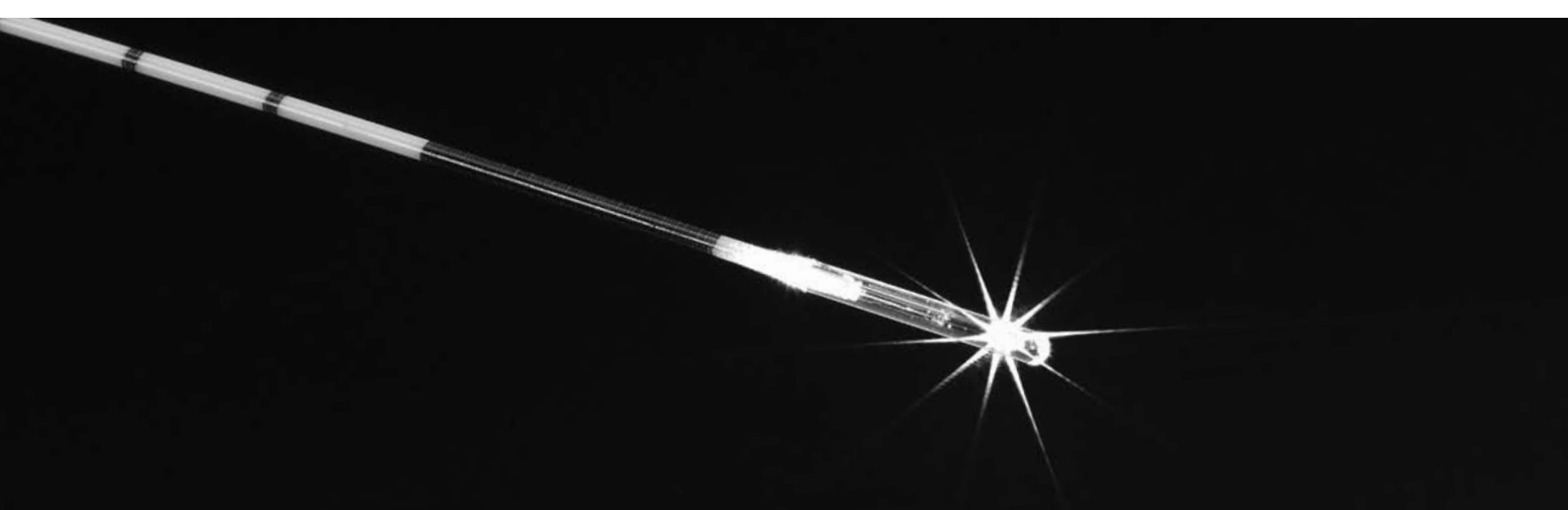
Mit unserem Body Contouring Verfahren bieten wir ein System für ästhetische und kosmetische Anwendungen - von der Cellulite-Behandlung bis zur laserbasierten Liposuktion - auf Grundlage von Laser- und Lichttechnologie.

Die LaEvita™ Cellulite-Therapie reduziert Cellulite um einen Grad. Der Einsatz einer lichtaktivierbaren Substanz führt zu einer Verbesserung der Gewebestruktur sowie einer Normalisierung der Hauttemperatur aufgrund der verbesserten Durchblutung des behandelten Gewebes.

Mit LipoForm™ bietet biolitec Ärzten die neueste Innovation im Bereich der Lasertechnologie für minimal-invasives Body Contouring. Eine Kombination von medizinischer Diodenlasertechnik, einer einzigartigen Faser und einem innovativen Liposuktionshandstück erlaubt es erstmals, Laserlicht in Verbindung mit Spülen und Absaugen anzuwenden.

Diese Technologieplattform ermöglicht sowohl die laserbasierte Liposuktion für Patienten mit Adipositas als auch die Laserlipolyse für feinere, diffizilere ästhetische Behandlungen z.B. in der Gesichtregion.

LipoForm™ verflüssigt das Fett in den Zellen schnell, verbessert das Erscheinungsbild und verändert das umliegende Gewebe nicht – und dies in kürzerer Zeit als jeder andere Laser auf dem Markt. Der Laser bietet die zweifache Absorption sowohl in Wasser als auch in Hämoglobin, so dass die Blutgefäße sofort koaguliert werden. Dadurch wird das Risiko von Blutungen, Schwellungen und Blutergüssen minimiert. Die Behandlung ist praktisch schmerzfrei, mit geringen oder keinen Nebenwirkungen und kurzen Rekonvaleszenzzeiten verbunden und liefert dem Patienten unübertroffene kosmetische Resultate.



ELVeS™ RADIAL Fiber
ELVeS™ RADIAL Faser

ELVES™ ... The future is radial

Venous reflux disease is a common condition affecting more than 8 million people in Germany and more than 30 million in the US. Since its market launch the ELVeS™ (Endo Laser Vein System) treatment has established itself worldwide as the minimally invasive concept of choice for treating varicose veins and has set a new standard by minimizing after-effects in a non – traumatizing way.

Continuously striving to improve our ELVeS™ treatment concept to establish a new benchmark for patient and users has lead to the development of ELVeS™ PainLess and the new ELVeS™ RADIAL Fiber.

ELVeS™ PainLess is a versatile and easy to use system allowing for minimally invasive treatment of varicose veins with significantly reduced post-operative pain, excellent medical and cosmetic results and high patient satisfaction.

The new ELVeS™ RADIAL Fiber will change the future of endovenous laser treatment radically. The patented ELVeS™ RADIAL fiber is the first radial emitting laser fiber worldwide used for endovenous laser treatments of the greater saphenous vein / smaller saphenous vein in patients with superficial vein reflux.

The procedure can be performed without tumescence eliminating cosmetically undesirable injection marks and providing substantial time savings. The ELVeS™ RADIAL fiber applies the energy faster and more targeted than any other available fiber in the endovenous market. It guarantees safe closure of the vein and eliminates perforation and charring due to its homogenous circumferential (360°) energy emission.

ELVeS™ ... Die Zukunft ist radial

Insuffiziente Venen sind eine häufig auftretende Erkrankung, an der mehr als 8 Millionen Menschen in Deutschland und mehr als 30 Millionen in den USA leiden. Seit der Markteinführung hat sich das ELVeS™ (Endo Laser Vein System) Verfahren weltweit als das gefragteste minimal-invasive Konzept zur Behandlung von Krampfadern auf eine nicht traumatisierende Art durchgesetzt und neue Standards bei der Minimierung von Nebenwirkungen gesetzt.

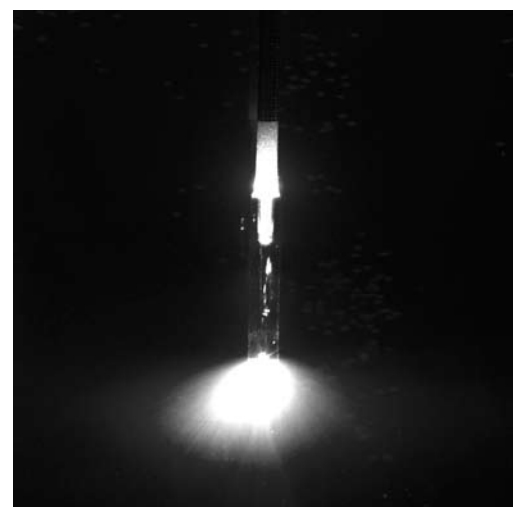
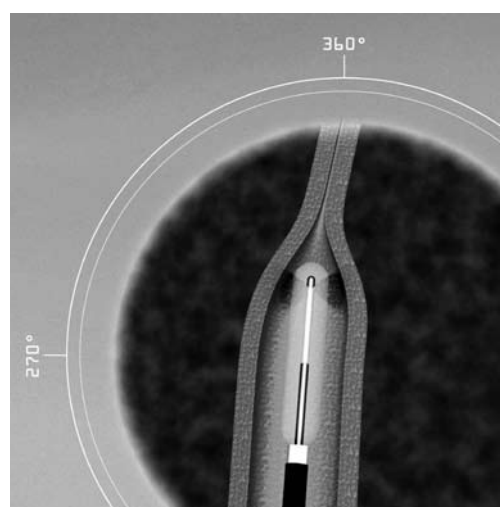
Die kontinuierliche Verbesserung unseres ELVeS™ Behandlungskonzeptes, um neue Maßstäbe für Patient und Anwender zu setzen, hat zu der Entwicklung von ELVeS™ PainLess sowie der neuen ELVeS™ RADIAL Faser geführt.

ELVeS™ PainLess steht dabei für einen minimal-invasiven schmerzarmen Eingriff sowie schmerzarmen postoperativen Verlauf, exzellente medizinische und kosmetische Ergebnisse, eine schnelle Rückkehr zu normalen Aktivitäten und eine hohe Patientenzufriedenheit.

Die neue ELVeS™ RADIAL Faser wird die Zukunft endovenöser Laserbehandlungen radikal verändern. Die patentierte ELVeS™ RADIAL Faser ist die erste radial abstrahlende Laserfaser weltweit, die zur endovenösen Laserbehandlung der Vena saphena magna und der Vena saphena parva bei Patienten mit Veneninsuffizienz eingesetzt wird.

Die Behandlung kann ohne Tumescenz durchgeführt werden, vermeidet kosmetisch unerwünschte Injektionsnarben und ermöglicht eine beachtliche Zeitersparnis. Die ELVeS™ RADIAL Faser überträgt die Energie schneller und zielgerichteter als andere für den Bereich der endovenösen Therapie erhältliche Fasern. Die radiale (360°) Energieabstrahlung sorgt für eine homogene photo-thermische Schädigung der Venenwand und führt zu einem sicheren Verschluss der Vene.

The ELVeS™ RADIAL Fiber with the patented 360° energy emission.
Die ELVeS™ RADIAL Faser mit der patentierten 360° Abstrahlungscharakteristik.



Photodynamic therapy with Foscan®

biolitec is one of the leading companies worldwide in the fields of photodynamic therapy. With the Foscan® photodynamic therapy biolitec is able to offer patients an innovative and gentle form of tumour therapy resulting in very good functional and cosmetic results significantly improving their quality of life.

The European Medicines Agency (EMA) approved Foscan® at the end of 2001 for the palliative treatment of patients with advanced head and neck squamous cell cancer. Following this, in April 2007, Foscan® successfully completed the confirmatory study mandated by EMA to maintain Foscan's® EMA approval.

Head and neck cancer is the sixth most common cancer worldwide showing an estimated global incidence of over 500,000 cases p.a. The most widely spread type of cancer in the head and neck are squamous cell carcinoma. Despite the impressive treatment results of the Foscan® PDT as well as the increasing patient awareness the therapy is adopted slowly as it represents a completely new form of cancer therapy facing a restrictive reimbursement and cost containment situation in Europe.

Among the major milestones of Foscan® in 2007/2008 was its approval in Argentina as well as the approval of an additional strength of Foscan® vials for the extension of sales and marketing activities. These "low dose" vials, i.e. a less concentrated mTHPC formulation (1 mg/ml concentration) in vial sizes of 1 ml, 3 ml and 6 ml, will also be used in upcoming trials in dermatology and in the treatment of cholangiocarcinoma.

Following its strategy to search for marketing partners, biolitec signed a distribution contract and term sheet with two major leading pharmaceutical companies in Latin America and Italy. Developing new indications, obtaining approvals in further markets as well as searching marketing partners will help to enlarge the potential for the use of Foscan®.

Photodynamische Therapie mit Foscan®

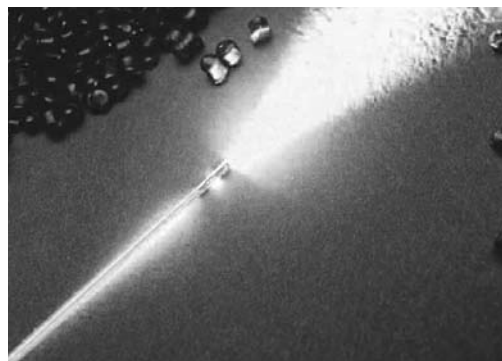
biolitec ist im Bereich der photodynamischen Therapie eines der weltweit führenden Unternehmen. Mit der photodynamischen Therapie mit Foscan® bietet biolitec den Patienten eine innovative, schonende Form der Tumortherapie, die sehr gute kosmetische und funktionale Ergebnisse liefert und somit die Lebensqualität deutlich verbessert.

Die Europäische Arzneimittelagentur (EMA, European Medicines Agency) hat Foscan® Ende 2001 für die palliative Behandlung von Patienten mit fortgeschrittenem Plattenepithelkarzinom im Kopf- und Halsbereich zugelassen. Im Anschluss daran, im April 2007, konnte Foscan® die zur Aufrechterhaltung der EMA-Zulassung erforderliche Bestätigungsstudie mit sehr guten Ergebnissen abschließen.

Kopf- und Halskarzinome sind die weltweit sechsthäufigste Krebsart mit einer geschätzten weltweiten Inzidenz von 500.000 Fällen p.a. Die am weitesten verbreitete Krebsart ist dabei das Plattenepithelkarzinom. Trotz der hervorragenden Ergebnisse der Foscan®-PDT sowie steigender Nachfrage seitens der Patienten stößt das Verfahren bislang nur auf eine langsam fortschreitende Akzeptanz. Dies ist auf die restriktive Erstattungs- und Kostenbegrenzungs Umgebung in Europa sowie auf die Tatsache zurückzuführen, dass das Verfahren eine völlig neue Form der Krebstherapie darstellt.

biolitec konnte bei der Marktdurchdringung ihres Krebsmedikaments Foscan® einen weiteren wichtigen Erfolg erzielen. Das College voor zorgverzekeringen (CVS), ein unabhängiges Gremium im niederländischen Gesundheitssystem, hat einen entsprechenden Antrag im November 2008 von acht akademisch-medizinischen Zentren auf Erstattung der Kosten für Foscan® durch die Krankenkassen positiv beschieden. Sechs der acht akademisch-medizinischen Zentren in den Niederlanden behandeln bereits Patienten mit dem Krebsmedikament gegen Kopf- und Halskrebs. Das sind das NKI-AVL (Netherlands Cancer Institut), Kliniken in Groningen, Rotterdam, Utrecht, Leiden und Amsterdam. Nimwegen und Maastricht werden in Kürze dazu kommen.

MicroLens diffuser for surface illumination.
MicroLens-Diffusor zur oberflächlichen Bestrahlung.



Minimally invasive Laser Medicine - BPH

Benign prostate hyperplasia (BPH), a noncancerous enlargement of the prostate restricting the urinary flow from the bladder, is one of the most common diseases affecting men. Nearly 50% of men over 50 and 80% of men over 80 develop the obstructive urinary symptoms associated with BPH.

The LIFE™ (laser induced flow enhancement) procedure for BPH treatment is a gentle and effective process for bringing true and definitive care to BPH. Comprising of the Evolve™ laser system as well as the patented side-fire fiber Fusion™, the LIFE™ procedure combines significantly reduced risks (loss of blood, incontinence, impotence, anaesthesia) with considerable time and cost saving as well as shortened after-care. Fusion™ fibers specifically designed with a patented fused cap and unique side-fire feature for soft tissue urological procedures, offer unsurpassed performance, reliability, and convenience.

The US is the key market for innovative benign prostate hyperplasia treatments (i.a. laser, radiofrequency, microwave therapy) with an estimated market volume of US \$ 220 million. Approx. 45% of the market is attributable to the microwave therapy and approx. 45% are attributable to laser treatments. Currently about 20% of the BPH treatments in hospitals are performed with biolitec lasers and it is biolitec's target to achieve a market share of 40%.

With major rental companies as partners, an own direct sales team, award winning key luminaries and the most modern products for BPH, biolitec is confident to accomplish this goal. For Germany, in January 2008 a new billing code (DRG number M11Z) was approved for the laser vaporisation of the prostate. With more than 20 reference centres, first office treatments and a competence network of physicians a considerable market potential exists in Germany, too. Other markets – e.g. Turkey, biolitec's second largest BPH market in "Europe" - show good acceptance of the innovative treatment method as well.

On this year's AUA fair in Chicago biolitec's new Twister fiber was introduced which delivers an even better ablation rate and a better tactile feedback. These improvements should make it the main pillar of future turnover.



EVOLVE™ 150 Laser System
EVOLVE™ 150 Lasersystem

Minimal-invasive Lasermedizin - BPH

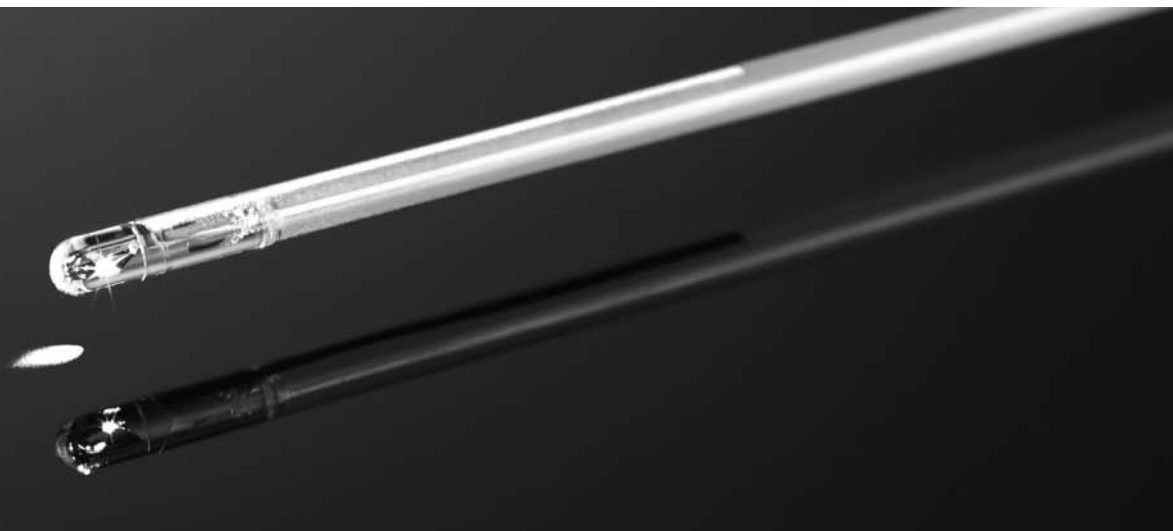
Benigne Prostatahyperplasie (BPH), eine nicht-karzinogene Vergrößerung der Prostata, welche den Harnfluss von der Blase einschränkt, ist eine der häufigsten Erkrankungen bei Männern. Etwa 80% der über 80-jährigen Männer sind von dem verminderten Harnfluss, der mit BPH einhergeht, betroffen.

biolitec's LIFE™ (Laser Induced Flow Enhancement) Verfahren ist ein unkompliziertes und effektives Verfahren für eine hervorragende klinische Versorgung von Patienten mit gutartiger Prostatahyperplasie. Es besteht aus unserem Evolve™-Lasersystem und unserer patentierten Side-Fire-Faser Fusion™. Die Fusion™ Fasern wurden speziell mit einer patentierten verschmolzenen Kappe und einer einzigartigen „side-fire“-Funktion für urologische Anwendungen an Weichgewebe ausgestattet und sind daher ein Garant für herausragende Leistung, Zuverlässigkeit und Komfort. LIFE™ verbindet deutlich verringerte Risiken (Blutverlust, Inkontinenz, Impotenz, Anästhesie) mit beachtlicher Zeit- und Kostenersparnis und kürzerer Nachsorge.

Die USA stellen den Hauptmarkt für innovative BPH Behandlungen (u.a. Laser, Radiofrequenz, Mikrowellen Therapien) dar, mit einem geschätzten Marktvolumen von US-\$ 220 Mio. Ungefähr 45% des Marktes entfallen auf die Mikrowellentherapie und ungefähr 45% auf Laserbehandlungen. Zurzeit werden ca. 20% der BPH Behandlungen in Krankenhäusern mit Lasern der biolitec durchgeführt. biolitecs Ziel ist es, einen Marktanteil von ca. 40% zu erreichen.

Mit großen Verleihfirmen als Partnern, einem eigenen direkten Verkaufsteam, preisgekrönten Meinungsbildnern und den modernsten Produkten zur Behandlung von BPH, ist biolitec zuversichtlich, dieses Ziel zu erreichen. Was den deutschen Markt betrifft, so wurde im Januar 2008 eine neue Abrechnungsziffer (DRG Nummer M11Z) für die Laservaporisation der Prostata eingeführt. Mit mehr als 20 Referenzzentren, ersten ambulant durchgeführten Prostata-Behandlungen und einem Kompetenznetzwerk von Ärzten besteht auch für Deutschland ein erhebliches Marktpotenzial. Andere Märkte, wie z.B. die Türkei, biolitecs zweitgrößter BPH Markt in „Europa“, zeigen ebenfalls eine gute Akzeptanz der innovativen Behandlungsmethode.

Auf der diesjährigen AUA Messe in Chicago wurde biolitec's neue Twister Faser vorgestellt, die eine noch bessere Abtragsrate und besseren taktilen Feedback liefert und damit zum Hauptumsatzträger werden sollte.



Side-fire fiber Fusion™
Side-Fire-Faser Fusion™

HeLP™ – a new painless outpatient technique for treating hemorrhoids

Hemorrhoids are the most frequently found pathology in adult population. Nearly 50% of the population over 50 years suffers or has suffered from the typical symptoms of this illness. Hemorrhoids belong to the most common diseases of the large intestine. They are pathological enlargements of the smaller vessels located beneath the mucous membrane of the large intestine.

HeLP™ (Haemorrhoid Laser Procedure) hemorrhoidal dearterialization is a minimally invasive, painless surgical procedure (patents applied by biolitec). It is surely the simplest and most effective amongst the existing techniques and does not comprise tissue aspiration, but only the closing of the artery.

Using disposable guidance probes, selective laser energy and fiber optic delivery systems, we identify the hemorrhoidal arteries above the hemorrhoidal cushions and produce photocoagulation and retraction of surrounding tissue.

HeLP™ is the only surgical procedure that can be carried out without anesthesia (or with minimum local anesthesia) and can therefore be effectively done in day surgery or in ambulatory surgery.

This technique is safe and causes minimal pain or discomfort to the patient. Post operative recovery is faster than alternative approaches, with only few complications. Patients can go back home a few hours after the treatment and can quickly return to normal activities.

HeLP™ - eine neue ambulante und schmerzfreie Methode zur Behandlung von Hämorrhoiden

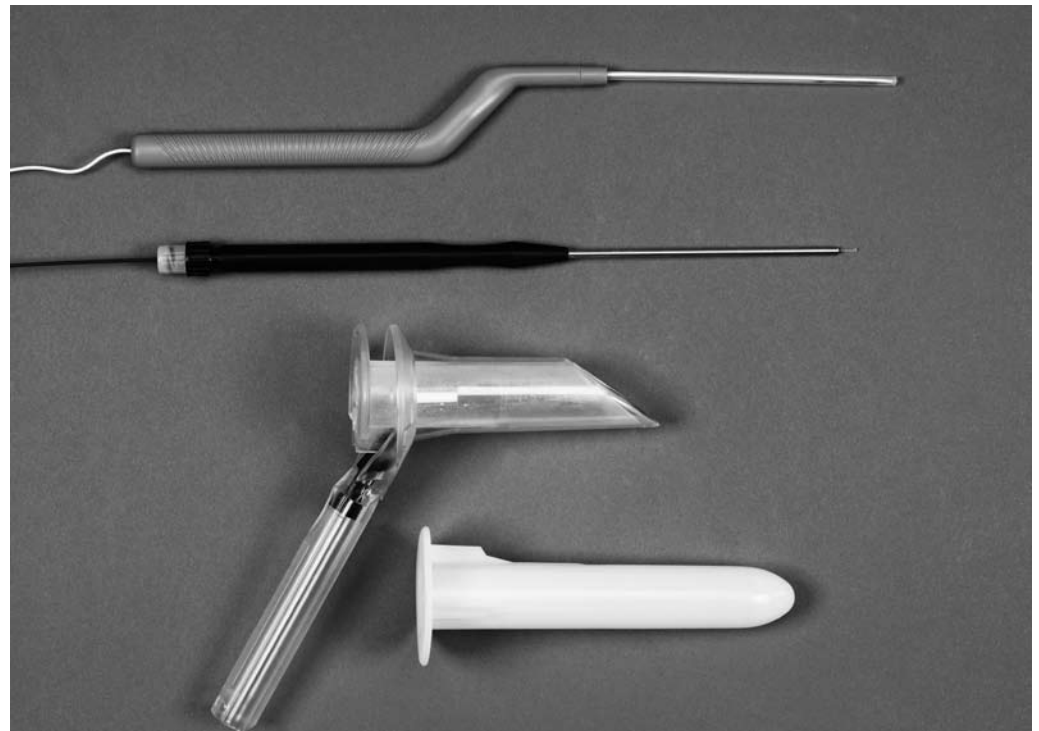
Hämorrhoidalleiden sind eine Volkskrankheit. Schätzungen zufolge erkrankt etwa die Hälfte der Bevölkerung bis zum Erreichen des 50. Lebensjahres daran. Hämorrhoiden gehören zu den häufigsten Erkrankungen des Enddarmes. Es handelt sich um eine krankhafte Erweiterung der sonst kleineren Blutgefäße, die sich unterhalb der Schleimhaut am Enddarm befinden.

Die Verödung von Hämorrhoidalarterien mit HeLP™ (Haemorrhoid Laser Procedure) ist ein minimal-invasiver, schmerzfreier Eingriff (durch biolitec zum Patent angemeldet). Dies ist mit Sicherheit die einfachste und effektivste der bestehenden Behandlungsmethoden, da kein Gewebe entfernt, sondern nur die Arterie verödet wird. Dies geschieht ohne innere Schnitte oder Nähte.

Anhand von Einwegsonden und selektiver Laserenergie- und Faseroptiksysteme werden die Hämorrhoidalarterien oberhalb der Hämorrhoidalpolster erkannt; durch die Anwendung von Photokoagulation wird das Gewebe der Umgebung zurückgezogen.

HeLP™ ist die einzige chirurgische Anwendung, die ohne Anästhesie (oder nur mit minimaler Lokalanästhesie) und somit innerhalb eines Tages oder ambulant durchgeführt werden kann.

Diese Methode zeichnet sich durch hohe Sicherheit und beinahe Schmerz- und Beschwerdefreiheit des Patienten aus. Die postoperative Rekonvaleszenz erfolgt schneller als bei anderen Methoden, und die Zahl der potenziellen Komplikationen ist gering. Schon wenige Stunden nach dem Eingriff können die Patienten nach Hause gehen und sich schnell wieder ihren normalen Aktivitäten widmen.



HeLP™-Hämorrhoid laser
procedure kit

HeLP™-Hämorrhoiden-
behandlungs Kit

ELVeS™ RADIAL and ELVeS™ PainLess – a unique and complete solution for the treatment of venous incompetence.



**ELVeS™ PainLess
Because legs are
made for dancing**

**bio
LITEC**

**ELVeS™ RADIAL –
the first radial emitting
laser fiber worldwide.**

ELVeS® RADIAL

**Erleben Sie die Zukunft – mit ELVeS® PainLess und
der innovativen ELVeS® RADIAL-Lasersonde von biolitec.**

ELVeS® RADIAL ist ...

- die weltweit erste radial abstrahlende Lasersonde auf dem Markt
- eine patentierte Innovation der biolitec® AG
- die perfekte 360° Ergänzung zum ELVeS® PainLess Diodenlaser

ELVeS® RADIAL schließt den Kreis bei der Laser-Behandlung der Veneninsuffizienz:

- Bei diesem zeitsparenden Verfahren bilden sich keine Schwellungen und es entstehen keine unerwünschten sichtbaren Punktionsstellen.
- Die ELVeS® RADIAL-Faser überträgt die Energie schneller und zielgerichteter als andere für den Bereich der endovenösen Therapie erhältliche Fasern.
- Die homogene, umlaufende (360°) Energieabstrahlung sorgt für einen sicheren Verschluss der Vene, so dass kein Risiko perforierter und karbonisierter Venen besteht.
- Durch die hohe Effizienz des Laserstrahls in Verbindung mit dem ELVeS® PainLess Laser werden mögliche Schmerzen und andere Nebenwirkungen wie Ekchymosen während und nach der Behandlung minimiert.
- Einem zeitsparenden und sicheren One-Step Verfahren mittels ELVeS® RADIAL führt dabei kann die Faserspitze durch ihre lange Katheter und

Investor Relations

The biolitec share

biolitec shares were introduced in November 2000, in stock market trade of the new market. The share capital of the company amounts to EUR 10,015,000. In the course of the new segmentation, of the German stock market, biolitec has received the licensing to the Prime standard on the January 15, 2003. Since that time, the biolitec share is dealt on the Prime-All-Share-Index, under the sectoral index DAX-sector All Pharma & Healthcare and the DAXsubsector All Medical Technologies. biolitec also issues the annual declaration to the "German Corporate Governance Kodex" to guarantee a raised transparency for the stockholders. In November 2007, the group presented itself on a roadshow to institutional investors. After this roadshow, biolitec could successfully conclude a bar increase of capital. Within the scope of the capital increase 500.750 new biolitec stocks were signed in an „Accelerated Bookbuilding“ procedure. Since this time the share capital amounts to EUR 10,515,750. In June 2008 the biolitec stock was recorded in the German Entrepreneurial index (GEX®).

The stock year 2008/2009

In the financial year 2008/2009, the worldwide stock markets had the strongest retreat of prices since 2001. The problems of the US-mortgage market released a worldwide financial crisis with which the world stock exchanges had to accept lasting exchange losses. As a result, the biolitec stock has also given way. The crisis of the finances has become the crisis of the economy in 2009. After the significant exchange rate profits of the preceding years, the national economies of Europe and the USA have come to a stagnation or recession phase which led to a considerable slowing down of the growth of the global economy. The flagging dollar, the rising fear of the inflation, as well as the high oil price were other negative factors. The development of the biolitec stock was influenced by the generally prevailing market trend.

In 2008, the Dax had lost about 40 percent of its value. By that, the German leading index in 2008 has experienced the second-worst year in 20 years.

Nevertheless, the German stock market could increase again after a low at the beginning of March 2009 and profited in particular during the last months from the recovery of stock prices. Thus the DAX concluded on June 30, 2009, with an index of 4,808 after 4,973 points on January 3, 2009.

At the beginning of the financial year 2008/2009 the biolitec stock opened on July 1, 2008, with EUR 5.75. With a stock price of EUR 2.29 on March 3, 2009, the biolitec stock had reached its annual low. In the further course of the financial year, the biolitec stock developed in parallel with the Prime Pharma & Healthcare which contains 46 companies of the Prime standard from the area Pharma, health service, biotechnology and medical technology with stock prices between EUR 3 and 4. From the end of March the biolitec stock developed better than the Prime Pharma & Healthcare index. The rising demand for the stocks of the biolitec AG from April, 2009, corresponded at the same time to a rise of trading volumes and the stock price. Then on May 10, 2009, the biolitec stock reached its annual high for 2009 with EUR 4.10 and closed on June 30, 2009, with a stock price of EUR 3.65.

Some investors again used the low stock price for the entrance in substantial values as for example biolitec which is traditionally undervalued and offered an extremely favorable entrance price in the third quarter of 08/09.

The biolitec stock, which is listed since beginning of 2008 in the Gex® index (all owner-controlled companies who are represented in the Prime standard and whose initial market offer dates back no longer

Investor Relations

Die biolitec-Aktie

Die Aktien der biolitec AG wurden im November 2000 in den Börsenhandel des Neuen Marktes eingeführt. Das Grundkapital des Unternehmens beträgt EUR 10.015.000. Im Zuge der Neusegmentierung des deutschen Aktienmarktes hat die biolitec AG am 15. Januar 2003 die Zulassung zum Prime Standard erhalten. Seitdem wird die biolitec-Aktie im Prime-All-Share-Index, unter dem Branchenindex DAXsector All Pharma & Healthcare und dem DAXsubsector All Medical Technologies, gehandelt. biolitec gibt ebenfalls die jährliche Erklärung zum „Deutschen Corporate Governance Kodex“ ab, um eine erhöhte Transparenz für die Aktionäre zu gewährleisten. Im November 2007 stellte sich die biolitec auf einer Roadshow in Europa institutionellen Anlegern vor. Im Anschluss an diese Roadshow konnte die biolitec eine Barkapitalerhöhung erfolgreich abschließen. Im Rahmen der Kapitalerhöhung wurden in einem „Accelerated Bookbuilding“-Verfahren 500.750 neue biolitec-Aktien gezeichnet. Seit diesem Zeitpunkt beträgt das Grundkapital EUR 10.515.750. Im Juni 2008 wurde die biolitec-Aktie in den German Entrepreneurial Index (GEX®) aufgenommen.

Das Aktienjahr 2008/2009

Die weltweiten Aktienmärkte hatten im Geschäftsjahr 2008/2009 den stärksten Kurseinbruch seit 2001. Die Probleme des US-Hypothekenmarktes lösten eine weltweite Finanzkrise aus, bei der die Weltbörsen nachhaltige Kursverluste hinnehmen mussten. In deren Folge hat auch die biolitec-Aktie nachgegeben. Die Krise der Finanzen ist 2009 zur Krise der Wirtschaft geworden. Nach den signifikanten Kursgewinnen der vorhergehenden Jahre sind die Volkswirtschaften Europas und der USA in eine Stagnations- bzw. Rezessionsphase gekommen, die zu einer erheblichen Verlangsamung des Wachstums der Weltwirtschaft führten. Zu weiteren negativen Faktoren zählten der schwächelnde Dollar, die steigende Angst vor der Inflation sowie der hohe Ölpreis.

Insgesamt war die Entwicklung der biolitec-Aktie vom allgemein vorherrschenden Markttrend beeinflusst.

Der Dax hatte im Jahr 2008 gut 40 Prozent an Wert verloren. Damit hat der Deutsche Leitindex in 2008 das zweitschlechteste Jahr in 20 Jahren erlebt.

Der deutsche Aktienmarkt konnte jedoch nach einem Tiefpunkt Anfang März 2009 wieder zulegen und profitierte insbesondere in den letzten Monaten von einer Erholung der Aktienkurse. So schloss der DAX am 30. Juni 2009 mit einem Index- Stand von 4.808 nach 4.973 Punkten am 3. Januar 2009.

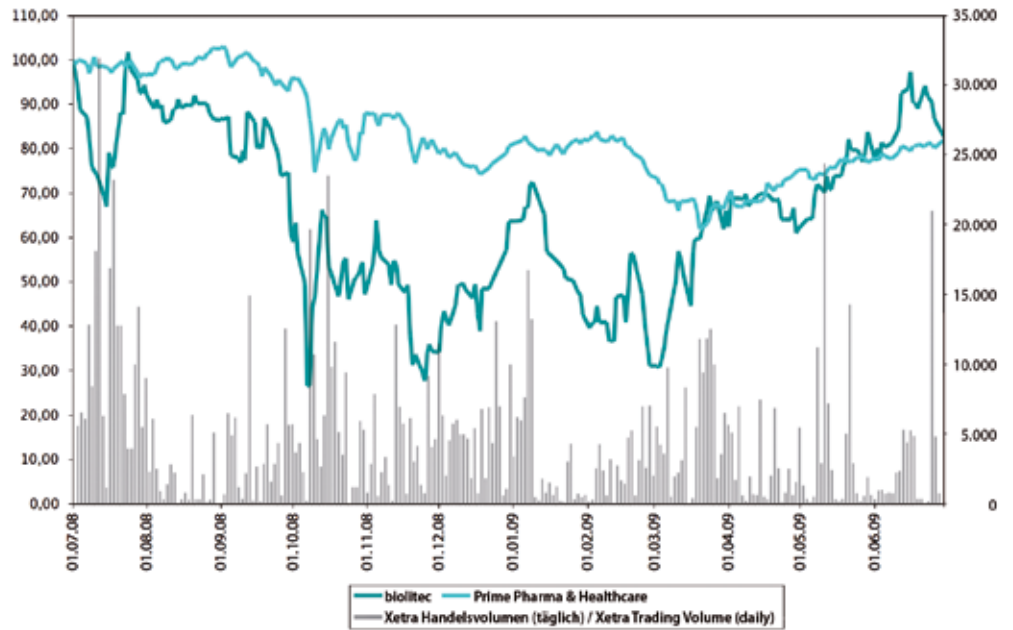
Zu Beginn des Geschäftsjahres 2008/2009 eröffnete die biolitec-Aktie am 1. Juli 2008 mit EUR 5,75. Mit einem Kurs von EUR 2,29 am 3. März 2009 hatte die biolitec-Aktie ihr Geschäftsjahrestief erreicht. Im weiteren Verlauf des Geschäftsjahres entwickelte sich die biolitec-Aktie mit Kursen zwischen 3 und 4 EUR parallel zum Prime Pharma & Healthcare, der 46 Unternehmen des Prime Standards aus dem Bereich Pharma, Gesundheitswesen, Biotechnologie und Medizintechnik enthält. Ab Ende März entwickelte sich die biolitec-Aktie besser als der Prime Pharma & Healthcare Index. Die verstärkte Nachfrage nach den Aktien der biolitec AG ab April 2009 ging gleichzeitig mit einer Erhöhung der Handelsvolumina und des Kurses einher. Am 10. Mai 2009 erreichte dann die biolitec-Aktie ihr Jahreshoch in 2009 mit EUR 4,10 und schloss am 30. Juni 2009 mit einem Kurs von EUR 3,65.

Den niedrigen Kurs nutzten einige Anleger wieder zum Einstieg in Substanzwerte wie z.B. die biolitec, die traditionell unterbewertet ist und einen extrem günstigen Einstiegspreis im dritten Quartal 08/09 bot.

as ten years), could beat the Prime Pharma & Healthcare index with its performance at the end of the 3rd quarter of the year 08/09.

A US competitor at the market for minimally invasive vein treatment was sold in spring, 2009 to 4.4-fold of his turnover. Following this measure, the biolitec stock has a possible growing potential of 350%.

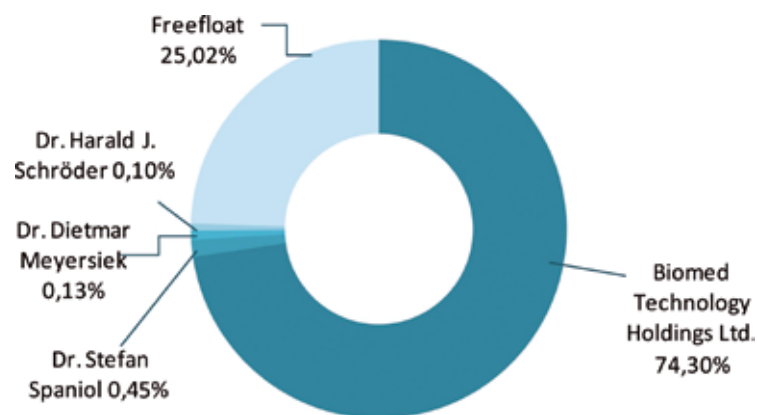
Share Price Development Chart / Kursentwicklung



Damit konnte die biolitec-Aktie, die seit Anfang 2008 im Gex®-Index (alle eigentümergeführten Unternehmen, die im Prime Standard vertreten sind und deren Börsengang nicht länger als zehn Jahre zurückliegt) gelistet ist, mit ihrer Performance zum Ende des 3. Quartals 08/09 den Prime Pharma & Healthcare Index schlagen.

Ein US Wettbewerber auf dem Markt für minimal invasive Venenbehandlung wurde im Frühjahr 2009 zum 4,4-fachen seines Umsatzes verkauft. In Anlehnung an diesen Maßstab hat die biolitec-Aktie ein Aufwärtspotenzial von ungefähr 350 %.

Aktionärsstruktur am 30. Juni 2009 / Shareholder Structure Chart



Investor Relations

The communication with institutional and private investors has a high value for biolitec. Accordingly, the investor relations activities were intensified again in the covered financial year. Current information about the company like financial statements, press reports, ad hoc-reports and the financial calendar can be retrieved on our website www.biolitec.de.

In the covered financial year biolitec took again part in a row of conferences and congresses on which interested investors and analysts could find out in detail about the situation, aims and strategy of the company. Thus the management of the biolitec AG was available for questions to the interested investors by the participation in several investor's conferences at home and abroad.

Among others, biolitec presented itself in August 2008 on the 6th SCC Small Cap conference and in autumn 2008 with big success in the analyst's conference of the German company capital forum in Frankfurt. The positive feedback on the presentations shows that the achievements of biolitec are also positively judged by the analysts.

The annual general meeting of biolitec, which took place on November 18, 2008, at the Steigenberger Esplanade in Jena, was attended by about 130 stockholders. 82.18% of the share capital was present at the general meeting. The general meeting has accepted all proposed resolutions of the executive board with a vast majority (vote results of more than 95.9%).

Important events in 2008/2009

biolitec has successfully finished a lawsuit with its biggest rental company in the USA in March, 2009. The current arrangement encloses the payment of all receivables for fibers as well as pro rata payments on lasers and partial back deliveries and upgrades of the laser basis of the customer. The discrepancies originated on account of a supposed offence against verbal arrangements and differences about payments. Both companies see significant possibilities for expansion in the market of the BPH treatment in the USA.

Also in March 2009 biolitec has gained an essential success at the district court of Massachusetts, USA against AMS (American Medical System). The court declared that the LIFE-method (Lasers Induced Flow Enhancement) as well as biolitec's Evolve Laser do not breach the patent of AMS.

In March and April 2009, biolitec took part in the world's biggest congresses for urology: the EAU (European Association of Urology) in Stockholm and the AUA (American Urological Association) in Chicago. Biolitec presented above all the innovative products LIFE™ and Twister® for BPH.

The proctological congress in Buenos Aires highlighted the developments with biolitec's HeLP™ hemorrhoid treatment and the procedure kit which removes this widespread problem with a minimally invasive ambulant treatment.

At the end of the 3rd quarter in 2008/2009 with publication of the half-year figures biolitec was assessed positively by analysts of the RedHerring. In the study RedHerring estimates the fair value of the stock from EUR 4.20 to 4.70.

Investor Relations Arbeit

Die Kommunikation mit institutionellen und privaten Investoren hat bei biolitec einen hohen Stellenwert. Entsprechend wurden die Investor Relations Aktivitäten im abgelaufenen Geschäftsjahr nochmals intensiviert.

Aktuelle Informationen zum Unternehmen wie Finanzberichte, Pressemeldungen, Ad-hoc-Meldungen und den Finanzkalender können auf der website www.biolitec.de abgerufen werden.

Auch im abgelaufenen Geschäftsjahr nahm die biolitec an einer Reihe von Konferenzen und Kongressen teil, auf denen sich interessierte Anleger und Analysten detailliert über die Lage, Ziele und Strategie des Unternehmens informieren konnten. So stand das Management der biolitec AG durch die Teilnahme an mehreren Investorenkonferenzen im In- und Ausland den interessierten Investoren für Fragen zur Verfügung.

U.a. präsentierte sich die biolitec AG im August 2008 auf der 6. SCC Small Cap Konferenz und im Herbst 2008 mit großem Erfolg auf der Analystenkonferenz des Deutschen Eigenkapitalforums in Frankfurt. Das positive Feedback auf die Präsentationen zeigt, dass die Erfolge der biolitec AG auch von Seiten der Analysten positiv bewertet werden.

Die ordentliche Hauptversammlung der biolitec AG, die am 18. November 2008 im Steigenberger Esplanade in Jena stattfand, wurde von rund 130 Aktionären besucht. 82,18% des Grundkapitals waren bei der Hauptversammlung vertreten. Die Hauptversammlung hat alle Beschlussvorlagen des Vorstandes mit großer Mehrheit angenommen (Abstimmungsergebnisse von über 95,9%).

Wichtige Ereignisse in 2008/2009

Die biolitec AG hat im März 2009 einen Rechtsstreit mit ihrer größten Verleihfirma in den USA erfolgreich beendet. Die aktuelle Vereinbarung umfasst die Zahlung aller ausstehenden Faser-Forderungen wie auch anteilige Einnahmen für Laser und teilweise Rücklieferungen und teilweise Aufrüstungen der Laserbasis des Kunden. Die Unstimmigkeiten entstanden aufgrund eines angeblichen Verstoßes gegen mündliche Vereinbarungen und Differenzen über Zahlungen. Beide Unternehmen sehen bedeutende Ausbau-Möglichkeiten im Markt der BPH Behandlung in den USA.

Ebenfalls im März 2009 hat die biolitec AG einen wesentlichen Erfolg vor dem Bezirksgericht von Massachusetts, USA, gegen AMS (American Medical Systems) errungen. Das Gericht stellte fest, dass die LIFE Methode (Laser Induced Flow Enhancement) und der Evolve Laser von biolitec das Patent der AMS nicht verletzen.

Im März und April 2009 hat biolitec an den weltgrößten Urologiekongressen der EAU (European Association of Urology) in Stockholm und AUA (American Urological Association) in Chicago teilgenommen. biolitec präsentierte vor allem die innovativen Produkte LIFE™ und Twister® für BPH.

Der proktologische Kongress in Buenos Aires beleuchtete die Fortschritte bei biolitec's HeLP™ Hämorrhoidenbehandlung und dem Behandlungsset, welches dieses weit verbreitete Problem mit einer minimal invasiven ambulanten Behandlung beseitigt.

Zum Ende des 3. Quartals 2008/2009 wurde die biolitec AG nach Veröffentlichung der Halbjahreszahlen von Analysten der RedHerring positiv beurteilt. In der Studie taxiert RedHerring den fairen Wert der Aktie auf 4,20 bis 4,70 EUR.

Dividend politic

A distribution of the company's profit in the financial year 2008/2009 is not intended. The cash position of the company is used currently to continue our growth strategy. Turnover and profit growth should also lead to rising stock prices in the years to come. In future years distributions are absolutely conceivable, in case the earned yields should not be required for the financing of growth. Nevertheless, the decision is dependent on the achieved result, the liquidity requirements and other basic conditions.

Key Factors 2008/2009

Share price - high (Xetra)	Euro 5.75
Share price - low (Xetra)	Euro 2.29
Market capitalisation (Xetra, 30.06.08)	Euro 38.38 Mio.
Amount of shares	10,515,750 shares
ISIN	DE0005213409

Corporate Governance

In the past, biolitec's executive committee already welcomed and supported the legal provisions contained in the German Corporate Governance Code, as well as the recommendations and proposals for implementing transparent and responsible corporate governance. The company has pledged to give shareholder, customer and employee interests due consideration in its activities, and to strengthen trust in its corporate management and control functions.

Modifications to internationally and nationally recognized standards of proper and responsible corporate management and, where appropriate, amendments to the Corporate Governance Code are reviewed and implemented by biolitec AG in order to comply with the recommendations of the German Corporate Governance Code to the maximum extent possible. biolitec AG already complies with the recommendations of the German Corporate Governance Code to a large extent.

The following recommendations of the Code are the only ones that have not been put into practice:

3.8. No retained amount was agreed for the D&O liability insurance for the members of the Executive Board as well for the Supervisory Board, as legal issues are generally outside of the control of its members.

4.2.1. The company argues that managerial functions can be mastered efficiently and cost saving by only one member of the executive board

4.2.3. No variable remuneration exists for the board of executives, as they are already well motivated to pursue shareholders long term interests due to their own shareholdings or shareholdings controlled by them.

5.1.2. An age limit for members of the supervisory board is not planned. As a result, valuable experience background can be preserved to the company.

5.3.1./2./3. As the Supervisory Board is constituted of 3 members only, no committees have been established.

Dividendenpolitik

Eine Ausschüttung des Gewinns im Geschäftsjahr 2008/2009 ist nicht beabsichtigt. Die Cash-Position des Unternehmens wird aktuell zur Fortsetzung unserer Wachstumsstrategie eingesetzt. Das Umsatz- und Ertragswachstum soll auch in den nächsten Jahren zu steigenden Aktienkursen führen. Sollten in späteren Jahren die erwirtschafteten Erträge für die Wachstumsfinanzierung nicht benötigt werden, sind Ausschüttungen durchaus denkbar. Die Entscheidung ist jedoch von dem erzielten Ergebnis, den Liquiditätsanforderungen und den sonstigen Rahmenbedingungen abhängig.

Kennzahlen 2008/2009

Höchster Kurs (Xetra)	Euro 5,75
Tiefster Kurs (Xetra)	Euro 2,29
Marktkapitalisierung (Xetra, 30.06.08)	Euro 38,38 Mio.
Anzahl der Aktien	10.515.750 Aktien
ISIN	DE0005213409

Corporate Governance

Der Vorstand der biolitec AG hat bereits in der Vergangenheit die im deutschen Corporate Governance Kodex dargestellten gesetzlichen Vorschriften sowie die Empfehlungen und Anregungen zur Umsetzung einer transparenten und verantwortungsvollen Unternehmensführung begrüßt und unterstützt. Das Unternehmen hat sich im Rahmen seiner Unternehmenstätigkeit verpflichtet, die Interessen der Aktionäre, der Kunden und der Mitarbeiter entsprechend zu berücksichtigen und das Vertrauen in die Unternehmensführung und -kontrolle zu stärken.

Um den Empfehlungen des deutschen Corporate Governance Kodex zu entsprechen, werden Veränderungen in den international und national anerkannten Standards guter und verantwortungsvoller Unternehmensführung und gegebenenfalls erfolgte Änderungen des Corporate Governance Kodex laufend verfolgt und nach entsprechender Prüfung bei der biolitec AG umgesetzt. Bereits heute richtet sich die biolitec AG weitestgehend nach den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex.

Es wird lediglich folgenden Empfehlungen des Kodex nicht entsprochen:

3.8. Für die von der Gesellschaft für Vorstand und Aufsichtsrat abgeschlossenen D&O-Versicherungen wurde kein Selbstbehalt vereinbart, da rechtliche Fragen im Allgemeinen nicht kontrollierbar und deshalb ihre Folgen nicht absehbar sind.

4.2.1. Das Unternehmen ist der Auffassung, dass durch nur einen Vorstand die Managementaufgaben effektiv und kostengünstig bewältigt werden können.

4.2.3. Es existieren keine variablen Gehaltsbestandteile für die Mitglieder des Vorstands, da diese bereits durch direkten oder durch von ihnen kontrollierten Aktienbesitz entsprechend motiviert sind, die langfristigen Aktionärsinteressen zu verfolgen.

5.1.2. Ein Höchstalter für Mitglieder des Aufsichtsrates ist nicht vorgesehen. Damit kann der Gesellschaft wertvoller Erfahrungshintergrund erhalten bleiben.

5.4.6. No variable remuneration exists for the supervisory board, as we believe that the interests of the shareholders are well served with the current fixed remuneration scheme.

6.6. Dr. Wolfgang Neuberger is engaged indirectly with 74.3% in biolitec via his participation in the Biomed Technology Holdings Ltd.

Remuneration System for Managing and Supervisory Board Members

Information on remuneration paid to Managing and Supervisory Board members of biolitec AG can be found in note 11 of the notes to the consolidated financial statements.

General and Sector Business Environment

The decrease of the global economic growth continued furthermore in the covered financial year.

In addition, the market for laser is influenced by worldwide economic developments, because lasers and laser systems are big investments on the part of the customers whose turnovers and financial budgets depend on the economical development.

The market for medical laser systems is strongly segmented into applications and medical fields. There is no dominant competitor. The USA are the biggest market for medical lasers with a market share of 62%, followed by Europe (23%) and Asia / ROW (15%). Diode lasers are a small, but steadily growing share of this market.

A growing consciousness for a healthy life-style, an expanding wellness market as well as the expanding number in aesthetic treatments will drive the market for health products. In particular products, which will offer a high effectiveness and comfort, will be in demand. On a long term basis, biolitec will profit from the trend towards minimum-invasive medical technology and the growth in the aesthetics area. In addition, the continuous increase of the installed laser base will form the ground for the dynamic growth in the consumable market and for the pharmaceutical business.

With the three business areas aesthetics, minimum-invasive laser medicine and PDT oncology, biolitec plays an important role in the Medtech sector as well as in the Biotech/Pharma sector.

Business Development

The Cooling of the global economy, in particular the US economy, has affected the sales trend and profit development of the company. In spite of the promising start in the financial year the overall turnover was beneath last year's figures. Especially the turnover in the USA remained below our expectations because of the unfavorable investment climate, the weak dollar and the missing spending in capital goods. The consolidated turnover of the financial year 2008/2009 amounts to EUR 30.5 million EUR which corresponds to a decline of 13.8% (year before: EUR 35.4 million). With EUR 21.41 million the gross profit was below last year's value (EUR 23.9 million). In 2008/2009 biolitec achieved a result before interest and taxes (EBIT) of EUR 0.32 million and lies with it EUR 1.08 million below previous years'.

The turnover of EUR 8.0 million (year before EUR 12.1 million) in the business segment of lasers was lower than in the year before, primarily on account of the decline in the USA in connection with the strong euro. The area of optical fibers/laser probes contributed EUR 20.7 million to the overall turnover (year before: EUR 21.85 million). LIFE™, the laser treatment of the BPH and the endoluminale laser therapy ELVeS™ belong to the main pillar of turnover. By the introduction of new innovative products and

5.3.1./2./3. Da der Aufsichtsrat nur aus 3 Mitgliedern besteht, wurden keine Ausschüsse gebildet.

5.4.6. Es existiert keine variable Vergütung für den Aufsichtsrat, da wir glauben, dass das jetzige fixe Vergütungssystem den Interessen der Aktionäre dient.

6.6. Dr. Wolfgang Neuberger ist indirekt über seine Beteiligung an der Biomed Technology Holdings Ltd. mit 74,3% an der biolitec AG beteiligt.

Grundzüge des Vergütungssystems der Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats

Die Grundzüge des Vergütungssystems der Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats der biolitec AG sind im Konzernanhang unter Ziffer 11 dargestellt.

Wirtschaftliche Rahmenbedingungen und Branchenumfeld

Die Abnahme des globalen Wirtschaftswachstums setzte sich im abgelaufenen Wirtschaftsjahr weiterhin fort.

Ebenso wird der Markt für Lasergeräte durch weltweite konjunkturelle Entwicklungen beeinflusst, da Laser und Lasersysteme für große Investitionen seitens der Kunden stehen, deren Umsätze und Finanzbudgets von der ökonomischen Entwicklung abhängen.

Der Markt für medizinische Lasersysteme ist stark nach Anwendungen und medizinischen Fachrichtungen segmentiert, es gibt keinen dominanten Wettbewerber. Den größten Markt für medizinische Laser stellen die USA dar mit einem Marktanteil von 62%, gefolgt von Europa (23%) und Asien/ROW (15%). Diodenlaser stellen einen kleinen, aber stetig wachsenden Teil dieses Marktes dar.

Ein steigendes Bewusstsein für eine gesunde Lebensweise, ein expandierender Wellnessmarkt sowie die wachsende Anzahl an ästhetischen Behandlungen werden den Markt für Gesundheitsprodukte antreiben. Dabei werden insbesondere Produkte, welche eine hohe Effektivität und Bequemlichkeit bieten, nachgefragt. Langfristig wird biolitec vom Trend zu minimal-invasiver Medizintechnik und dem Wachstum im Ästhetikbereich profitieren. Die kontinuierliche Steigerung der installierten Gerätebasis wird dabei die Grundlage für das dynamische Wachstum im Verbrauchsartikelmarkt und im Pharmageschäft bilden.

Mit den drei Geschäftsfeldern Ästhetik, minimal-invasive Lasermedizin sowie PDT-Onkologie spielt die biolitec AG sowohl im Medtech-Bereich als auch im Biotech/Pharma-Bereich eine wichtige Rolle.

Geschäftsentwicklung

Das Abkühlen der globalen Wirtschaft, insbesondere der US Wirtschaft, hat sich auf die Umsatz- und Ertragsentwicklung der Gesellschaft ausgewirkt. Trotz des vielversprechenden Starts in das Geschäftsjahr lag der Gesamtumsatz unterhalb der Vorjahreszahlen. Insbesondere der Umsatz in den USA wurde wegen des ungünstigen Investitionsklimas, des schwachen Dollars und der fehlenden Ausgaben für Investitionsgüter unseren Erwartungen nicht gerecht. Der konsolidierte Umsatz des Geschäftsjahres 2008/2009 beläuft sich auf EUR 30,5 Mio. was einem Rückgang von 13,8% entspricht (Vorjahr: EUR 35,4 Mio.). Mit EUR 21,41 Mio. liegt das Bruttoergebnis unterhalb des Vorjahreswertes (EUR 23,9 Mio.). In 2008/2009 erzielte biolitec ein Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) von EUR 0,32 Mio. und liegt damit EUR 1,08 Mio. unterhalb des Vorjahres.

by geographical expansion biolitec was able to establish additional key reference and training centres with a high multiplier effect worldwide. Thanks to the successful new developments, we can position ourselves to the challenges of the next year and will work with full force to utilize the excellent potentials of our product portfolio in the growth markets aesthetics and minimum-invasive surgery.

Sales and Earnings Performance

Performance by Product Groups

The turnover with optical fibers/laser probes declined marginally from EUR 20.7 million (year before: EUR 21.85 million). The turnover in the area of lasers sank by 33.6% to EUR 8.02 million (year before EUR 12.1 million) on account of the unfavorable investment climate, negative influences on the investment cycle as well as the weak dollar.

The pharma area is still neglectable. Although the pharmaceutical segment had registered certain progress in the European central markets, the overall turnover amounted to EUR 1.8 million (year before EUR 1.5 million) corresponding to an increase of 21.1%. Nevertheless, we expect that newly acquired pharmaceutical marketing partners will have a strong effect in the future.

Performance by Regions

Europe and North America are responsible for the largest part of the revenue of the company. During this financial year Europe contributed with 51% to overall turnover. With EUR 11.1 million the turnover decreased in the region North America parallel to the slowing of the economic growth in the USA. The slowing of the economic dynamic in the USA went along with an unfavorable investment climate as well as the weak US dollar.

Asia and the rest of the world were able to increase the turnover by around 43.4%. This clearly shows our growing engagement in these regions with overall turnover of EUR 4 million (year before EUR 2.8 million). Furthermore we expect that the subsidiaries founded in the last financial year will contribute more clearly to the overall revenue in the future.

European turnover decreased to EUR 15.5 million (year before: EUR 17.9 million).

		2008/2009 K Euro	Change/ Veränderung	2007/2008 K Euro
Europe	Europa	15,449	-13,7%	17,894
North America	Nordamerika	11,052	-24,8%	14,700
Asia and Rest of World	Asien und Rest der Welt	4,018	43,4%	2,802
Sum	Summe	30,519	-13,8%	35,396

Der Umsatz in Höhe von EUR 8,0 Mio. (Vorjahr 12,1 Mio.) im Geschäftsbereich Laser war geringer als im Vorjahr, hauptsächlich aufgrund des Rückganges in den USA im Zusammenhang mit dem starken Euro. Der Bereich Lichtwellenleiter/Lasersonden trug EUR 20,7 Mio. zum Gesamtumsatz bei (Vorjahr: EUR 21,85 Mio.). Zu den Hauptumsatzträgern gehören LIFE™, die Laserbehandlung der BPH und die endoluminale Lasertherapie ELVeS™. Durch die Einführung neuer, innovativer Produkte und durch geografische Expansion konnte biolitec weltweit weitere Schlüssel-Referenz- und Trainingscenter mit einem hohen Multiplikatoreffekt errichten. Wir können uns dank der erfolgreichen Neuentwicklungen den Herausforderungen des kommenden Jahres stellen und werden alles daransetzen, die hervorragenden Potenziale unseres Produkt-Portfolios in den Wachstumsmärkten Ästhetik und minimal-invasive Chirurgie voll auszuschöpfen.

Umsatz- und Ertragslage

Umsatz nach Produktgruppen

Der Umsatz mit Lichtwellenleiter/Lasersonden nahm leicht ab auf EUR 20,7 Mio. (Vorjahr: EUR 21,85 Mio.). Der Umsatz im Bereich Laser sank um 33,6% auf EUR 8,02 Mio. (Vorjahr EUR 12,1 Mio.) aufgrund des ungünstigen Investitionsklimas, dessen negativen Einflusses auf den Investitionszyklus sowie des schwachen Dollars.

Der Bereich Pharma ist immer noch vernachlässigbar. Obwohl das Pharmasegment in den Europäischen Kernmärkten gewisse Fortschritte zu verzeichnen hatte, betrug der Gesamtumsatz EUR 1,8 Mio. (Vorjahr EUR 1,5 Mio.), was einer Zunahme von 21,1% entspricht. Wir erwarten jedoch, dass neu gewonnene Pharma-Marketingpartner in der Zukunft eine deutliche Auswirkung haben werden.

		2008/2009 T Euro	Change/ Veränderung	2007/2008 T Euro
Fiber Optics / Laser Probes	Lichtwellenleiter / Lasersonden	20.724	-5,2%	21.850
Lasers	Laser	8.023	-33,6%	12.082
Pharma	Pharma	1.772	21,1%	1.464
Sum	Summe	30.519	-13,8%	35.396

Umsatz nach Regionen

Europa und Nordamerika zeichneten für den Großteil der Umsätze der Gesellschaft verantwortlich, wobei in diesem Geschäftsjahr Europa mit 51% zum Gesamtumsatz beitrug. Mit EUR 11,1 Mio. nahm der Umsatz in der Region Nordamerika parallel zur Verlangsamung des Wirtschaftswachstums in den USA ab. Die Verlangsamung der wirtschaftlichen Dynamik in den USA ging einher mit einem ungünstigen Investitionsklima sowie dem schwachen US Dollar.

Asien und der Rest der Welt konnten den Umsatz um 43,4% steigern, dies zeigt deutlich unser wachsendes Engagement in diesen Regionen mit einem Anteil am Gesamtumsatz von EUR 4 Mio. (Vorjahr EUR 2,8 Mio.). Weiterhin erwarten wir, dass die im letzten Geschäftsjahr gegründeten Tochtergesellschaften künftig deutlicher zum Gesamtumsatz beitragen werden.

Die Umsätze in Europa verminderten sich auf EUR 15,5 Mio. (Vorjahr: EUR 17,9 Mio.).

Profit and Profitability

In 2008/2009 biolitec achieved a result of EUR 0.32 million (year before: EUR 1.43 million) before taxes and interest (EBIT). The development of the EBIT was negatively influenced by the drop in sales. The drop in sales was influenced by the worldwide financial crisis and its negative effects on the investment climate. Therefore the EBIT margin decreased to 1 % (year before: 4 %).

Gross profit amounted to EUR 21.4 million measuring 70 % of overall turnover (year before: 68 %). Decisively for the decline of the gross profit was the decrease in consolidated revenue. In comparison to the year before the rate of the production costs from turnover amounted to 30 % (year before 32 %).

In spite of the drop in sales and the continuously high R&D expenditure which guarantees long-term growth and profitability of the group a positive profit of EUR 0.65 million (year before: EUR 1.9 million) was gained.

Key Data	Euro millions
Revenues	30.52
Cost of Revenues	-9.11
Gross Profit	21.41
Operating Income	-0.17
EBIT	0.32
EBIT w / o R&D costs	3.61
Net income	0.65
Net income w / o R&D costs	3.94

Cash Flow

Cash flow from operating activities amounted to EUR 3.3 million (year before: EUR -5,8 million). Lower charges from the current assets counteracted against a lower income of EUR 0.92 million (year before EUR 1.98 million).

With EUR -5,7 million (year before: EUR 0.9 million) more cash was used for investment activities than in the year before. This is to be led back in particular to investments in intangible tangible fixed assets.

An outflow of funds arose from the cash flow of financing activities at the rate of EUR -1,6 million (year before EUR 12.7 million – procurement of capital measures: Capital increase and bond financing). The outflow of funds stood in particular in connection to the planned repayment of the loan and leasing liabilities.

At the end of the financial year 2008/2009 cash amounted to EUR 6.2 million (year before EUR 10.2 million).

Gewinnsituation und Profitabilität

In 2008/2009 erzielte biolitec ein Ergebnis vor Steuern und Zinsen (EBIT) von EUR 0,32 Mio. (Vorjahr: EUR 1.43 Mio.). Die Entwicklung des EBIT wurde durch den Umsatzrückgang negativ beeinflusst. Der Umsatzrückgang wiederum unterlag dem Einfluss der weltweiten Finanzkrise und dessen negativen Auswirkungen auf das Investitionsklima. Demzufolge verringerte sich die EBIT-Marge auf 1 % (Vorjahr: 4%).

Das Bruttoergebnis in Höhe von EUR 21,4 Mio. betrug 70 % vom Gesamtumsatz (Vorjahr: 68 %). Maßgeblich für den Rückgang des Bruttoergebnisses war der gesunkene konsolidierte Umsatz. Im Vergleich zum Vorjahr belief sich der Anteil der Herstellungskosten am Umsatz auf 30 % (Vorjahr 32 %).

Trotz des Umsatzrückganges und der kontinuierlich hohen F&E-Aufwendungen, die langfristiges Wachstum und Profitabilität des Konzerns gewährleisten, konnte ein positiver Überschuss in Höhe von EUR 0,65 Mio. (Vorjahr: EUR 1,9 Mio.) erwirtschaftet werden.

Kennzahlen	Mio. Euro
Umsatzerlöse	30,52
Herstellungskosten	-9,11
Bruttoergebnis	21,41
Betriebsergebnis	-0,17
EBIT	0,32
EBIT ohne F&E-Kosten	3,61
Überschuss	0,65
Überschuss ohne F&E-Kosten	3,94

Finanzlage

Der Cashflow aus der Geschäftstätigkeit belief sich auf EUR 3,3 Mio. (Vorjahr: EUR -5,8 Mio.). Einem geringeren Konzernergebnis EUR 0,92 Mio. (Vorjahr EUR 1,98 Mio.) wirkten geringere Belastungen aus dem Umlaufvermögen entgegen.

Mit EUR -5,7 Mio. (Vorjahr: EUR 0,9 Mio.) wurden für die Investitionstätigkeit mehr Mittel benötigt als im Vorjahr. Dieses ist insbesondere auf Investitionen in die immateriellen Vermögenswerte und ins Sachanlagevermögen zurückzuführen.

Aus dem Cashflow der Finanzierungstätigkeit ergab sich ein Mittelabfluss in Höhe von EUR -1,6 Mio. (Vorjahr EUR 12,7 Mio. – Kapitalbeschaffungsmaßnahmen: Kapitalerhöhung und Bondfinanzierung). Der Mittelabfluss stand insbesondere im Zusammenhang mit der planmäßigen Tilgung der Darlehens- und Leasingverpflichtungen.

Zum Ende des Geschäftsjahres 2008/2009 betrugen die liquiden Mittel EUR 6,2 Mio. (Vorjahr EUR 10,2 Mio.).

Financial Position

The group balance sheet total amounted at the end of the year to EUR 63.8 million compared to EUR 66.6 million to last year's. The inventory could be lowered in comparison to the previous year by KEUR 1,373. For 2009/2010 a further reduction of inventory is planned.

Cash was reduced in the last financial year by EUR 4.0 million. The cash amount at the end of the fiscal year of EUR 6.2 million shows an adequate level. There is currently no demand for other procurement of capital measures. The medium-term Bond financing recorded in the previous year is paid back as planned.

On account of the still positive group result the company's shareholder equity stabilizes at EUR 53.1 million (year before: EUR 52.3 million).

The equity ratio (=Eigenkapital / balance sheet total) of the group amounts to approx. 84% (year before: 78%) and remains at an adequate level.

Vermögenslage

Die Konzernbilanzsumme betrug zum Jahresende EUR 63,8 Mio. verglichen mit EUR 66,6 Mio. zum Vorjahresstichtag. Das Vorratsvermögen konnte im Vergleich zum Vorjahr um TEUR 1.373 gesenkt werden. Für 2009/2010 ist der weitere Abbau der Lagerbestände geplant.

Die liquiden Mittel wurden im vergangenen Geschäftsjahr um EUR 4,0 Mio. reduziert. Der Bestand am Geschäftsjahresende in Höhe von EUR 6,2 Mio. stellt ein angemessenes Niveau dar; es besteht derzeit kein Bedarf für weitere Kapitalbeschaffungsmaßnahmen. Die im Vorjahr aufgenommene mittelfristige Bondfinanzierung wird planmäßig zurückgezahlt.

Aufgrund des weiterhin positiven Konzernergebnisses stabilisierte sich das Konzerneigenkapital auf EUR 53,1 Mio. (Vorjahr: EUR 52,3 Mio.).

Die Eigenkapitalquote (= Eigenkapital / Bilanzsumme) des Konzerns beträgt ca. 84 % (Vorjahr: 78 %) und bleibt damit auf einem angemessenen Niveau.

Workforce

In the fiscal year 2008/2009 biolitec employed on average of worldwide 224 people (year before: 247). The number of employees decreased on grounds of the difficult economic environment.

biolitec's employees work together to continuously increase the market position by unique products and quality services.

biolitec AG internationally possess a large number of qualified employees and maintains intensive communication and cooperation with universities and scientific institutes. In this context biolitec offers regularly trainee positions and diploma thesis for laser technology and connected application fields.

The target is to maintain and further develop our highly qualified employees to guarantee and increase the high quality standard and the technology leadership.

Research and Development

The Medtech/Biotech industry is characterized by its high innovation strength which is reflected in the high expenses for research and development. German Medtech companies invest on average 9% of their turnover in the research and development of new products. In the last financial year, biolitec's expenses for research and development amounted to EUR 4.5 million (year before EUR 5.1 million), (14% of the turnover) . EUR 1.2 million of this amount was capitalized in accordance with IAS 38 as development expenses on intangible assets.

At the end of the fiscal year 2008/2009 33 people were employed in Research and Development throughout the whole group. Apart from this biolitec employs a number of freelancers and consultants.

biolitec focuses its research and development activities on the development of new, minimally invasive treatment methods as well as their enhancement with new safety features, and the development of new products based on available core technologies. Moreover, new formulations of our photodynamic drug Temoporfin® are being tested in several applications and new PDT drugs for antibacterial applications are being developed.

In a study funded by the European Union – in cooperation with the Lund University Hospital in Lund (Sweden) – for the treatment of the Basalioma with a formulation of gel based Temoporfin®, the effectiveness and compatibility of the topical application are examined. The scientists and physicians report excellent results, which are to be supported in larger studies.

Besides this Lipomas (benign tumors of the fatty tissue) and lipodystrophy could be successfully treated using locally injected small amounts of Temoporfin®. The effectiveness of our procedure for minimally invasive removal of lipomas in lipodystrophy is to be validated in studies in Argentina. The results of the clinical study could form the basis for a possible FDA approval for lipodystrophy. Formal clinical approval studies for cellulite could follow.

For the first time one of biolitec's research projects successfully managed to reduce visceral fat (visceral fat adsorbs in the abdominal cavity by surrounding the viscera, abdominal fat tissue) in an animal model. The selective, minimally invasive therapy of the visceral fat tissue based on light and the injected biolitec drug Temoporfin® lead to a reduction in weight of about 10% on average swiftly after a singular treatment. biolitec AG plans to extend the work to develop a clinical application used in patients in the next two or three years.

Mitarbeiter

Im Geschäftsjahr 2008/2009 beschäftigte biolitec im Durchschnitt weltweit 224 (Vorjahr: 247) Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter. Die Zahl der Beschäftigten verminderte sich auf Grund des schwierigen wirtschaftlichen Umfeldes.

Die Mitarbeiter der biolitec Gruppe arbeiten gemeinsam daran, die Marktposition durch einzigartige Produkte und erstklassigen Service kontinuierlich zu verbessern.

Die biolitec AG verfügt international über einen hohen Anteil an qualifizierten Mitarbeitern und führt einen intensiven Austausch sowie Kooperationen mit Hochschulen und wissenschaftlichen Institutionen. In diesem Rahmen bietet biolitec kontinuierlich Praktikantenstellen an und vergibt Diplomarbeiten zu Themen der Lasertechnologie und deren Anwendungsgebieten.

Ziel ist, auch weiterhin hoch qualifizierte Mitarbeiter für das Unternehmen zu gewinnen und weiterzubilden, um den hohen Qualitätsstandard und die Technologieführerschaft auch in Zukunft weiter garantieren und ausbauen zu können.

Forschung und Entwicklung

Die Medtech/Biotech Industrie ist gekennzeichnet durch ihre hohe Innovationskraft, welche sich in den hohen Ausgaben für Forschung und Entwicklung widerspiegelt. Deutsche Medtech-Unternehmen investieren im Durchschnitt 9% ihres Umsatzes in die Forschung und Entwicklung neuer Produkte. Im letzten Geschäftsjahr beliefen sich biolitecs Ausgaben für Forschung und Entwicklung auf EUR 4,5 Mio. (Vorjahr EUR 5,1 Mio.), (14% des Umsatzes). Davon konnten EUR 1,2 Mio. nach IAS 38 als Entwicklungskosten in die immateriellen Vermögenswerte aktiviert werden.

Zum Ende des Geschäftsjahres 2008/2009 waren im Bereich Forschung und Entwicklung konzernweit 33 Mitarbeiter beschäftigt. Darüber hinaus beschäftigte biolitec eine Reihe freier Mitarbeiter sowie Berater.

biolitecs Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten konzentrieren sich auf die Entwicklung neuer minimal-invasiver Behandlungsverfahren sowie deren Ausstattung mit neuen Sicherheitsfeatures sowie die Entwicklung neuer Produkte auf der Grundlage verfügbarer Basistechnologie. Desweiteren werden neue Formulierungen unseres photodynamischen Wirkstoffs Temoporfin® in mehreren Anwendungen erprobt und neue PDT Wirkstoffe für antibakterielle Anwendungen entwickelt.

In einer durch die EU geförderten Studie mit dem Lund University Hospital, Lund (Schweden), zur Behandlung des Basalioms mittels einer Gel-Formulierung von Temoporfin®, soll die Wirksamkeit und Verträglichkeit der topischen Applikation untersucht werden. Die von Wissenschaftlern und Ärzten berichteten exzellenten Ergebnisse sollen in größeren Studien untermauert werden.

Daneben konnten Lipome (gutartige Tumore des Fettgewebes) und Lipodystrophie mit lokal injizierten Kleinstmengen von Temoporfin® erfolgreich behandelt werden. Die Wirksamkeit unseres Verfahrens zur minimal-invasiven Entfernung der Lipome bei Lipodystrophie wird in Zulassungsstudien in Argentinien validiert. Die Ergebnisse der klinischen Studie können die Basis für eine mögliche FDA-Zulassung für Lipodystrophie bilden. Klinische Zulassungsstudien für Cellulite können folgen.

Erstmals konnte in einem weiteren Forschungsprojekt der biolitec AG erfolgreich viszerales Fettgewebe (Fettablagerungen im Bauchraum um die inneren Organe, abdominelles Fettgewebe) in einem Tiermodell reduziert werden. Die selektive, minimal-invasive Therapie des viszeralen Fettgewebes, basierend

Development goals for Foscan® include inter alia treatments of cholangioma and prostate carcinoma. Foscan® is used in a clinical study on the treatment of localized prostate carcinoma initiated by the research partner, SpectraCure AB, Lund, Sweden. For the use of interstitial activation (i.e. laser illumination of the tumor as well as of the drug from the inside) SpectraCure has developed a device working with real-time dosimetry. The study is a phase I/II study examining the effectiveness and tolerance of a photodynamic therapy for localized prostate carcinoma.

CeramOptec GmbH, a hundred percent subsidiary of biolitec AG, is concerned with the development of new optical fibers, connectors, and medical laser systems. Besides the development of customized products such as e.g. fiber bundles for environmental analytics, the company takes active part in a number of publicly funded research projects in national, European, and international frameworks.

The trend in the area of industrial laser applications requires the development of high-power lasers with higher optical output powers and better beam quality. Especially for industrial laser material processing (welding and cutting), e.g. in the automotive industry or shipbuilding, high laser power (multi-kW range) combined with excellent beam quality is needed. Good beam quality and high optical power allow for precise and fast processing of work pieces, even with a high material thickness.

So far, only multi-mode fibers were used for laser beam delivery. These are sufficient for existing laser sources but would yield a loss of beam quality with the new high-brightness high-power lasers. The new laser sources with excellent beam quality necessitated the development of large-mode-area fibers (LMA fibers) for laser beam delivery, which are due to their characteristics (large core diameter of the fiber of 20 µm, small numerical aperture $NA \leq .0.6$) feasible to simultaneously deliver high optical power and preserve beam quality.

CeramOptec GmbH develops in the framework of its research projects inter alia optical fibers for generating (active optical fibers for high power fiber laser) and delivering (e.g. LMA fibers) high optical powers at high brightness.

Additional research and development activities explore new light sources, in particular lamps, LEDs and diode lasers, for medical applications.

biolitec's quality management system is in accordance with the actual medical directives of the EU. Therefore risk exposures during the development phase and afterwards are believed to be well managed and kept to a minimum.

biolitec plans to invest an above-average amount of revenues into the future oriented development of high margin systems and substances to increase our market shares in our traditional applications and open up new application fields.

auf Licht und dem injizierten biolitec-Wirkstoff Temoporfin®, führte nach kurzer Zeit zu einer Reduzierung des Körpergewichtes – nach einmaliger Behandlung um durchschnittlich bis zu 10%. Die biolitec AG plant, die Entwicklungsarbeiten in den nächsten Jahren bis zur Anwendung am Patienten voranzutreiben.

Die Entwicklungsziele für Foscan® umfassen u.a. die Behandlung von Gallengangs- und Prostatakarzinomen. So wird Foscan® in einer vom klinischen Forschungspartner SpectraCure AB, Lund, Schweden, initiierten Studie zur Therapie lokalisierter Prostatakarzinome eingesetzt. SpectraCure hat für die eingesetzte interstitielle Aktivierung (das heißt Laserbeleuchtung des Tumors und des Arzneimittels von innen) ein mit Echtzeit-Dosimetrie arbeitendes Gerät entwickelt. Bei der Studie handelt es sich um eine Phase I/II Studie, welche die Effektivität und Toleranz einer photodynamischen Therapie für lokalisierten Prostatakrebs untersucht.

Die CeramOptec GmbH, eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der biolitec AG, ist mit der Entwicklung neuer Glasfasern, Stecker und medizinischer Lasersysteme befasst. Neben der Entwicklung kundenspezifischer Produkte, wie z.B. Faserbündel für die Umweltanalytik, beteiligt sich das Unternehmen an einer Reihe öffentlich geförderter Forschungsprojekte auf nationaler, europäischer und internationaler Ebene.

Der Trend im Bereich industrieller Laseranwendungen erfordert die Entwicklung leistungsstärkerer Laser mit immer besserer Strahlqualität. Insbesondere für industrielle Lasermaterialbearbeitung (Schweißen, Schneiden) z.B. in der Automobilindustrie oder im Schiffbau, werden hohe Leistungen (multi-kW-Bereich) mit exzellenter Strahlqualität benötigt. Gute Strahlqualität und hohe Leistung sorgen u.a. dafür, dass Werkstücke selbst bei großer Materialstärke exakter und schneller bearbeitet werden können.

Bislang wurden zur Leistungsübertragung nur multi-mode-Fasern genutzt, die für bisherige Laserstrahlquellen ausreichend waren, bei neuen high-brightness-Hochleistungslasern jedoch zu einem Verlust an Strahlqualität führen würden. Angesichts neuartiger Laserquellen mit ausgezeichneter Strahlqualität wurde die Realisierung von Large-Mode-Area-Fasern (LMA-Fasern) als Transportfasern erforderlich, die aufgrund ihrer Beschaffenheit (großer Faserkerndurchmesser von 20 µm, kleine numerische Apertur $NA \leq 0,6$) hohe Leistungen bei gleichzeitigem Erhalt der Strahlqualität übertragen können.

Die CeramOptec GmbH entwickelt im Rahmen ihrer Forschungsvorhaben u.a. Glasfasern zur Erzeugung (aktive Glasfasern für Hochleistungsfaserlaser) und zum Transport (LMA-Fasern) hoher optischer Leistungen mit hoher Brightness.

Weitere Forschungs- und Entwicklungsarbeiten gelten der Erforschung neuer Lichtquellen, insbesondere von Lampen, LEDs und Diodenlaser, für medizinische Anwendungen.

Die biolitec AG hat ein Qualitätsmanagement-System, das den aktuellen medizinischen EG-Richtlinien entspricht. Damit sind die Risiken während der Produktentwicklungsphase sowie danach beherrschbar und auf ein Minimum beschränkt.

biolitec plant, auch weiterhin einen überdurchschnittlichen Anteil des Umsatzes in die zukunftsorientierte Entwicklung margenträchtiger Systeme und Substanzen zu investieren, um den Marktanteil in unseren klassischen Gebieten weiter auszubauen und neue Anwendungsfelder zu erschließen.

Production

Our competence is highlighted by our long-standing experience in manufacturing of products for medtech and biomedical purposes that require highest safety and quality standards. Due to the optimized teamwork between the different departments such as purchasing, quality management and production we are able to manufacture specialised products with short lead times.

The company implemented a number of measures to reduce throughput times in order to increase operational efficiency and reduce inventories.

Enhanced usage of the Microsoft Axapta program in the group companies as well as design and workflow changes for the medical products in particular are expected to show major beneficial effects during the 2009/2010 fiscal year and beyond.

The company has its key production facilities in Germany, US and Latvia and delivers goods all over the world from these locations

All production and quality control facilities meet current standards.

Environmental and Quality Management

biolitec's quality management is annually certified by DQS GmbH (German Society for Certification of Management Systems) in accordance to DIN EN ISO 13485:2003 and DIN EN ISO 9001:2000 standard. In accordance with the European Union Directive on medical devices (Annex II of Directive 93/42/EEC) biolitec is entitled to use the CE label for products brought into use within the European Union. The quality management system of the American subsidiaries complies with the requirements of the US American Health Authority (FDA). All further subsidiaries are registered at national authorities as required.

With our innovative medical products, we are committed to people and their health. We regularly evaluate and try to reduce all possible risks.

Within the scope of our business activities we consider and comply with all relevant environment protection directives.

Both production processes and the products of the company do not cause hazard to the environment directly or indirectly. External inspection authorities regularly audit all production facilities as well as the labs.

Subsidiaries

No new subsidiaries were established in the last fiscal year.

Produktion

Unsere Kompetenz liegt in der jahrelangen Erfahrung bei der Produktion von medizintechnischen und biomedizinischen Produkten, die höchste Sicherheits- und Qualitätsstandards erfüllen müssen. Durch das optimierte Zusammenarbeiten der einzelnen Abteilungen wie Einkauf, Qualitätsmanagement und Fertigung ist es möglich, diese hochwertigen Produkte in kurzer Zeit zu fertigen.

Das Unternehmen hat eine Vielzahl von Maßnahmen ergriffen, um die Durchlaufzeiten zu reduzieren. Auf diese Weise wurde die betriebliche Effizienz erhöht und Lagerbestände reduziert.

Verstärkte Einbindung des Microsoft Axapta Programms innerhalb der Firmenstruktur und deren Vernetzung als auch Verbesserungen bei Design und Arbeitsabläufen speziell für die Medizinprodukte werden zu einer weiteren Effizienzverbesserung für das Geschäftsjahr 2009/2010 und darüber hinaus führen.

Die Hauptproduktionsstätten der Unternehmensgruppe liegen in Deutschland, den USA sowie Lettland und beliefern von diesen Standorten aus die gesamte Welt.

Alle Produktions- und Qualitätskontrollanlagen entsprechen aktuellen Standards.

Umwelt- und Qualitätsmanagement

Das Qualitätsmanagement wird jährlich durch die DQS GmbH (Deutsche Gesellschaft zur Zertifizierung von Managementsystemen) entsprechend DIN EN ISO 13485:2003 und DIN EN ISO 9001: 2000 Standard zertifiziert. Gemäß der europäischen Richtlinie für Medizinprodukte (MDD 93/42/EWG Anhang 2) ist die Gesellschaft berechtigt, ihre Produkte mit der CE-Kennzeichnung innerhalb der europäischen Union in Verkehr zu bringen. Das Qualitätsmanagementsystem der amerikanischen Tochtergesellschaften entspricht den Anforderungen der US-amerikanischen Gesundheitsbehörde (FDA). Die weiteren Tochtergesellschaften sind ebenfalls soweit erforderlich bei den zuständigen nationalen Behörden registriert.

Mit unseren innovativen Medizinprodukten setzen wir uns für die Menschen und für deren Gesundheit ein. Daher bewerten wir regelmäßig die mit unseren Produkten und Behandlungsverfahren verbundenen Risiken und versuchen diese zu minimieren.

Im Rahmen unserer Geschäftstätigkeit beachten wir alle relevanten Umweltschutzvorschriften.

Sowohl von der Produktion als auch von den Produkten des Konzerns gehen keine mittel- oder unmittelbaren Gefährdungen für die Umwelt aus. Alle Produktionsanlagen und Labore werden regelmäßig durch externe Prüfstellen überwacht.

Beteiligungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine neuen Tochtergesellschaften gegründet.

Opportunities and Risks

Opportunities

biolitec AG operates in the field of biotechnology as well as medical technology. These two areas represent future markets positively influenced by certain factors. Amongst these factors are an ageing population as well as increasing healthcare costs. In industrial countries these rising healthcare expenditures are a consequence of a demand for modern treatment methods respectively the trend towards privately paid treatments, especially in aesthetic medicine. As a provider of minimally invasive treatments in the field of aesthetics as well as medical technology we assume that biolitec will also benefit from these factors.

biolitec has developed various minimally invasive treatment methods, in the field of aesthetics and medical technology, characterised by short rehabilitation times, minimal side effects and significant cost saving potential. This will help to increase market share of minimally invasive laser treatments as well as of the Foscan® PDT. Even in developed countries e.g. ELVeS™ has a market share of just 10%. Operations with classical, less patient friendly methods still prevail, so that enormous growth potential still exists even for our established methods.

Furthermore biolitec believes that it has a number of competitive advantages which provide the opportunity to expand the customer base and hence take full advantage of the market potential. biolitec is a technological leader in diode lasers, fiber optic disposables as well as photodynamic drugs and possess a strong international presence with subsidiaries in the core markets Europe, USA, South America and Asia as well as an extensive network of distributors. Likewise, the innovative strength and technical expertise in all the addressed medtech/biotech fields offer worldwide market opportunities biolitec wants to benefit from.

The incorporation of RFID device recognition technologies in the company's latest product line of lasers and devices enhances the systems safety and allows the implementation of single and controlled use concepts to enhance disposable revenue.

In the USA the Stark-Law's should finely become effective in October 2009 providing for a more levelled balance between independent rental providers and physician owned groups as well as office-based BPH (benign prostate hyperplasia) treatments. This represents an opportunity for biolitec.

Risks

As an internationally operating company biolitec AG is exposed to various risks. These can directly influence managerial decisions and the results. By continuous analyses of markets, competition and the business sector possible risks that could negatively influence assets, financial situation and profitability can be identified at an early stage. The main focus of our management is to evaluate risks and make decisions for adequate strategies. Management places emphasis not on minimizing or avoiding the risk, but on the conscious and active control of risks and chances, as stated in the companies risk management principles. Modern software systems and continuous updates across the group allow up-to-date monitoring and consolidation of all business-related operations.

To avoid financial risks we use a yearly financial planning with close follow up and analyses of variances. Possible risks can consequently be identified at an early stage and appropriate measurements can be initiated.

Although the dependence on US-dollar-rate fluctuations has been minimized by production on-site in the USA, a certain dependence on exchange rate fluctuations remains in the group, due to the overall

Chancen und Risiken

Chancen

Die biolitec AG befasst sich mit den Bereichen Biotechnologie und Medizintechnik. Diese beiden Bereiche repräsentieren Zukunftsmärkte, die durch bestimmte Faktoren positiv beeinflusst werden. Darunter fallen eine alternde Bevölkerung sowie steigende Gesundheitsausgaben. In Industrieländern sind diese steigenden Gesundheitsausgaben bedingt durch die Nachfrage nach modernsten, minimal-invasiven Behandlungsmethoden bzw. dem Trend zu privat bezahlten Eingriffen, insbesondere in der ästhetischen Medizin. Als Anbieter von minimal-invasiven Behandlungsmethoden im Bereich der Ästhetik und Medizintechnik gehen wir davon aus, dass biolitec von diesen Faktoren ebenfalls profitieren wird.

biolitec hat verschiedene minimal-invasive Behandlungsmethoden im Bereich der Ästhetik und Medizintechnik entwickelt, die gekennzeichnet sind durch kurze Rehabilitationszeiten, geringe Nebenwirkungen und signifikante Kosteneinsparungsmöglichkeiten. Dieses wird zur Erhöhung des Marktanteils der minimal-invasiven Laserbehandlungen sowie der PDT führen. Selbst in den entwickelten Ländern liegt z.B. der Marktanteil von ELVeS™ erst knapp über 10%. Nach wie vor überwiegt der Anteil der Operationen mit klassischen, wenig patientenfreundlichen Methoden, so dass hier erhebliches Wachstumspotenzial auch für unsere bereits etablierten Verfahren besteht.

Darüber hinaus verfügt die biolitec AG aus eigener Sicht über eine Reihe von Wettbewerbsstärken, die dem Unternehmen die Möglichkeit geben, den Kundenkreis und somit das Marktschöpfungspotential zu erweitern. So ist die biolitec AG Technologieführer in Diodenlasern, faseroptischen Verbrauchsmaterialien sowie photodynamischen Wirkstoffen und verfügt über eine starke internationale Präsenz mit Tochtergesellschaften in den Kernmärkten Europa, USA, Südamerika und Asien sowie ein umfangreiches Distributornetzwerk. Ebenso bieten die hohe Innovationskraft und technische Expertise in den adressierten MedTech-/Biotech-Gebieten weltweite Marktchancen, an denen die biolitec AG entsprechend partizipieren will.

Die Aufnahme von RFID Erkennungstechnologien in Lasern und Bauteile der neusten Produktlinien des Unternehmens erhöht die Sicherheit der Systeme und erlaubt zudem die Implementierung von kontrollierbaren und single-use Konzepten, um den Verbrauchsmaterialumsatz zu erhöhen.

Auf Grund von Veränderungen der gesetzlichen Regelungen (Stark law) im Gesundheitsbereich in den USA, die im Oktober 2009 in Kraft treten, erhofft sich die Gesellschaft einen höheren Umsatz mit Lasergeräten.

Risiken und Risikomanagement

Als international tätiges Unternehmen ist die biolitec AG unterschiedlichsten Risiken ausgesetzt. Diese können sich unmittelbar auf das unternehmerische Handeln und das Ergebnis auswirken. Durch kontinuierliche Markt-, Wettbewerbs- und Branchenanalysen können mögliche Risiken, die negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage haben können, frühzeitig erkannt werden. Das Management sieht es als eine wesentliche Aufgabe, diese Risiken zu evaluieren und Entscheidungen über adäquate Maßnahmen herbeizuführen. Hierbei steht nicht Risikominimierung oder Risikovermeidung im Vordergrund, sondern die bewusste und aktive Steuerung von Risiken und Chancen, wie in den Risikomanagementgrundsätzen des Unternehmens dargelegt. Durch die konzernweite Einführung und kontinuierliche Aktualisierung moderner Softwaresysteme, die eine effiziente Überwachung der Unternehmensabläufe gewährleisten, wird eine zeitnahe Erfassung und Konsolidierung aller betriebswirtschaftlichen Vorgänge ermöglicht.

high export orientation. This risk is regularly recorded and, if reasonable or necessary, security is provided by adequate financial instruments for example currency hedge-contracts. Nonetheless a weakening of the US economy can negatively influence the company's sales and profit.

In the different business units and their sales markets the risks mainly result from the general economic as well as competitive situation. The wide range of product groups of biolitec differ significantly in their customer- and market structures. Next to innovative products the portfolio also contains a lot of goods that are at different stages of their product life cycle. Normally this diversification reduces the risk that a competitor or a general economic decline destroys the basis of the company. Nevertheless, it cannot be excluded that an economic decline and improved methods or new competitors penetrating important markets could endanger the company. Although the negative investment climate, especially in the USA, has impacted the company's turnover and profit, at present, the executive committee can identify no risks endangering the existence of the group.

Worldwide business fluctuations could have an impact on the demand for medical lasers/fibers. This could further influence inter alia the area of private financed medical applications. Pharmaceutical products are less affected by economic variations. There is however the risk that these new forms of therapy will obtain zero or delayed reimbursement from public health funding agencies.

A new reimbursement standard such as the DRG system (Diagnosis Related Groups) could mean a risk for further sales of the concerned products. However, we are anticipating that these changes will have a medium-term positive effect on biolitec's business because minimally invasive treatment methods will become more and more attractive for hospitals and ambulatory treatments will increase.

In the purchase department, biolitec secures supply of key components by signing long-term delivery contracts fixing quantities and prices.

On the customer side, the company tries to control a possible turnover and profit risk by means of long-term purchase contracts and constant control of the high quality standards.

The company strives to maintain all necessary regulatory approvals and licences to undertake her business and to guarantee adherence by appropriate quality control procedures. Broad quality management guarantees highest quality- and security standards.

The company is insured against potential product liability risks that are standard for this industry.

Concerning the development and release of new biolitec products, there is always a risk existing inherent to the system, e.g. time schedules that cannot be met or clinical examination that cannot be passed. With pharmaceutical substances like e.g. sensitizers clinical studies of the phases I, II and III have to be performed. Each of these studies contains the risk that the efficiency of the product cannot clearly be proven or uncalculated side-effects appear so that no approval will be issued by the competent authorities. Large-scale test rows are conducted at the earliest, possible stages in order to reduce this risk.

Project management is structured in a way that possible deadline differences can be balanced. A real time realization in accordance with the severe approval guidelines of MDD and MPG as well as the FDA (Food and Drug Administration) guidelines is targeted.

Further information on the company's risks can be found in the notes.

Die Überwachung und Steuerung zur Vermeidung finanzwirtschaftlicher Risiken erfolgt durch den Einsatz von Instrumenten wie die jährliche Finanzplanung und engmaschige Analyse der Planabweichung. Hierdurch lassen sich mögliche Risiken früh erkennen und entsprechende Gegenmaßnahmen einleiten.

Obwohl durch Produktion vor Ort in den USA die Abhängigkeit von Dollar-Kurs-Schwankungen deutlich minimiert ist, besteht weiterhin in der Gruppe aufgrund des insgesamt hohen Exportanteils eine gewisse Abhängigkeit von Währungskursschwankungen. Dieses Risiko wird regelmäßig erfasst und, falls als sinnvoll bzw. notwendig erachtet, mit geeigneten Finanzinstrumenten wie beispielsweise Devisentermingeschäften abgesichert. Dennoch kann sich ein Abschwächen der US Wirtschaft negativ auf die Entwicklung der Umsatz- und Ertragslage der Gesellschaft auswirken.

In den einzelnen Geschäftsbereichen und deren Absatzmärkten wird die Risikolage im Wesentlichen durch die konjunkturelle sowie die Wettbewerbsslage beeinflusst. Die verschiedenen Geschäftsfelder der biolitec AG unterscheiden sich erheblich in ihren Kunden- und Marktstrukturen. Neben innovativen Produkten beinhaltet das Portfolio viele Erzeugnisse, die sich in unterschiedlichsten Phasen des Produktlebenszyklus befinden. In der Regel reduziert diese Streuung das Risiko, dass Wettbewerber oder eine Konjunkturverschlechterung die Geschäftsgrundlage des Unternehmens negativ beeinflussen. Trotzdem kann nie ausgeschlossen werden, dass verbesserte Verfahren oder neue Konkurrenz wichtige Märkte durchdringen und damit das Unternehmen gefährden. Obwohl sich das schlechte Investitionsklima, insbesondere in den USA, negativ auf die Umsatz- und Ertragslage des Unternehmens ausgewirkt hat, werden derzeit vom Vorstand keine existenzgefährdenden Risiken gesehen.

Weltweite Konjunkturschwankungen können sich auch auf die Nachfrage nach medizinischen Lasergeäten/Lichtwellenleitern auswirken. Dies könnte sich u.a. auch im Bereich der privat finanzierten medizinischen Anwendungen bemerkbar machen. Pharmazeutische Produkte sind allgemein weniger von Konjunkturschwankungen beeinflusst. Es besteht jedoch das Risiko, dass die neuen Therapien nicht oder nur verzögert von den Leistungsträgern im Gesundheitswesen erstattet werden.

Neuerungen in den Abrechnungssystemen der Krankenkassen wie z. B. das DRG-Fallpauschalensystem (Diagnosis Related Groups - diagnose-orientierte Fallpauschalen) können Risiken für den weiteren Absatz der entsprechenden Produkte bedeuten. Unserer Ansicht nach werden sich diese Umstellungen jedoch mittelfristig positiv auf das biolitec-Geschäft auswirken, da dadurch die minimal-invasiven Behandlungsverfahren für die Krankenhäuser zunehmend an Attraktivität gewinnen, sowie die ambulante Behandlung zunimmt.

Im Bereich Beschaffung sichert sich die biolitec ihren Bedarf an wichtigen Komponenten sowohl mengen- als auch preismäßig durch langfristige Liefer- und Rahmenverträge ab.

Auf Kundenseite wird ebenfalls versucht, durch langfristige Abnahmeverträge und ständig überwachte Qualitätsstandards ein mögliches Umsatz- und Ertragsrisiko bewusst zu steuern.

Das Unternehmen ist bemüht, alle für den Betrieb notwendigen Zulassungen aufrecht zu erhalten und durch entsprechende Qualitätskontrollmaßnahmen zu sichern. Ein umfassendes Qualitätsmanagement garantiert höchste Qualitäts- und Sicherheitsansprüche.

Gegen mögliche Produkthaftpflichtrisiken ist das Unternehmen im branchenüblichen Umfang versichert.

Hinsichtlich der Entwicklung und Zulassung der Produkte von biolitec besteht ein systemimmanentes Risiko, dass avisierte Zeitpläne nicht eingehalten oder die klinischen Prüfungen nicht bestanden werden können. Mit pharmazeutischen Präparaten, wie z.B. den Sensitizern, müssen vor der Vermarktung klinische Studien der Phase I, II und III durchgeführt werden. Jede dieser Studien beinhaltet das Risiko,

Important events after the end of the fiscal year

Since the end of the business year 2008/2009, there have been no further occurrences that are of major significance to biolitec.

Outlook

The statements made in the "Outlook" section are based on the operative planning of the biolitec group for the years 2009/2010 through 2010/2011.

biolitec's operations focus on the global growth markets minimally invasive surgery as well as aesthetics. The demographic development as well as the cost and workload pressure on patients will lead to a continuously increasing demand for our products. The company expects that the general downward trend on the international capital markets, the economic weakness of the US and the effects of the US real estate crisis will end in the financial year 2009/2010 and the international economy will explore new growth, even if from a new diminished level. A cooling-down of the global economy and the restrictions on speculation and risk taking have already taken care of some of the commodity price hikes and we expect only moderate fluctuations and increases in commodity prices in the future.

biolitec expects sales growth to resume in the new fiscal year and counts on the cost containment and efficiency enhancement measure already initiated to maintain its profitability. The main sales growth should arise from equipment and disposables (catheter, laser fiber) for the BPH treatment as well as for the ELVeS™ vein treatment method. In addition, revenue is expected to increase due to new applications in aesthetics, especially for laser body forming, as well as due to the new hemorrhoid treatment.

The research and development efforts will remain at a high level in order to attain sustainable long-term results. Our development projects primarily aim at the continuous expansion and improvement of the existing product range inter alia in aesthetics in order to allow a short time to market. In cooperation with highly qualified physicians and cooperation partners, we continuously expand the application spectrum and tend to improve the efficiency of our products.

We will further expand our sales and marketing activities in the fields of aesthetics (laser liposuction, ELVeS™ PainLess) as well as for the minimally invasive laser medicine treatments (BPH, hemorrhoids) in order to further establish these therapies and to generate new growth potential.

At this time, we plan no acquisitions. However, we remain open to act on opportunities.

dass die Wirkung des Präparates nicht eindeutig nachgewiesen werden kann oder unkalkulierbare Nebenwirkungen auftreten, so dass von den zuständigen Behörden keine Zulassung für das Präparat erteilt wird. Um dieses Risiko zu minimieren, werden in möglichst frühen Phasen breit gefächerte Versuchsreihen durchgeführt.

Das Projektmanagement ist so strukturiert, dass mögliche auftretende zeitliche Differenzen entsprechend ausgeglichen werden können. Ziel dabei ist, die zeitnahe Umsetzung der sehr strengen Zulassungsanforderungen nach den MDD- bzw. MPG-Vorschriften sowie die Zulassungskriterien der US-amerikanischen FDA (Food and Drug Administration) zu erfüllen.

Weitere Erläuterungen zu den Risiken der Gesellschaft finden sich im Anhang.

Wesentliche Ereignisse nach Ablauf des Geschäftsjahres

Nach Ablauf des Geschäftsjahres 2008/2009 sind keine Ereignisse eingetreten, die für biolitec von wesentlicher Bedeutung sind.

Ausblick

Die im Kapitel „Ausblick“ getroffenen Aussagen basieren auf der operativen Planung der biolitec-Gruppe für die Jahre 2009/2010 bis 2010/2011.

Die biolitec AG ist hauptsächlich auf den weltweiten Wachstumsmärkten minimal-invasive Chirurgie sowie Ästhetik tätig. Sowohl die demografische Entwicklung als auch der Kosten- und Leistungsdruck werden zu einem weiterhin steigenden Bedarf nach unseren Produkten führen. Die Gesellschaft erwartet, dass der allgemeine Abwärtstrend an den internationalen Kapitalmärkten und die Schwäche der US-Wirtschaft im Geschäftsjahr 2009/2010 enden und die internationale Wirtschaft neues Wachstum erfahren wird, wenn auch von einem neuen reduzierten Niveau ausgehend. Ein Abkühlen der globalen Wirtschaft und die Einschränkungen von Spekulationen sowie der Risiken haben bereits Wirkung im Anstieg von Rohstoffpreisen gezeigt. Wir erwarten in der Zukunft lediglich moderate Bewegungen und Steigerungen der Rohstoffpreise.

biolitec geht davon aus, dass in den kommenden Geschäftsjahren wieder Umsatzsteigerungen zu verzeichnen sind und setzt weiterhin auf die Wirkung bereits eingeleiteter Maßnahmen zur Kostensenkung und Effizienzsteigerung, um die Rentabilität der biolitec-Gruppe zu erhalten. Der Hauptumsatzzuwachs soll durch die Umsätze mit Geräten und Verbrauchsmaterialien (Katheter, Lichtleitfasern) für die BPH-Behandlung sowie für das ELVeS™-Venenbehandlungsverfahren erzielt werden. Ein weiteres Umsatzwachstum erwarten wir bei neuen ästhetischen Applikationen insbesondere des Laserbodyforming sowie in dem medizinischen Bereich bei der Behandlung von Hämorrhoiden.

Die Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen bleiben weiterhin auf einem hohen Niveau, um langfristig nachhaltige Erträge zu erzielen. Die Schwerpunkte unserer Entwicklungsprojekte werden auf die kontinuierliche Erweiterung und Verbesserung des bestehenden Produktangebots u.a. im Bereich Ästhetik fokussiert sein, um möglichst rasche Umsetzungen zu ermöglichen. In Kooperation mit Fachärzten und Kooperationspartnern findet eine kontinuierliche Erweiterung des Anwendungsspektrums statt, wodurch die Attraktivität unserer Produkte kontinuierlich zunimmt. Wir werden unsere Vertriebs- und Marketingaktivitäten im Bereich Ästhetik (Laserliposuktion, ELVeS™ PainLess) sowie im Bereich minimal-invasive Lasermedizin (BPH, Hämorrhoiden) weiter ausbauen, um diese Therapien zu etablieren und neues Wachstumspotenzial zu erschließen.

Derzeit sind keine nennenswerten Akquisitionen geplant. Wir behalten uns jedoch vor, auf mögliche Akquisitionsangebote flexibel zu reagieren.

Explanatory Report by the Executive Board on the Disclosures Pursuant to article 289 (4) and 315 (4) of the German Commercial Code (HGB)

The subscribed capital of the company amounts to EUR 10,515,750 and is divided into EUR 10,515,750 no-par value bearer shares. Different stock categories do not exist. There are no restrictions to voting rights or the transfer of shares known to the executive board. There are no shares with special rights. The executive board does not know of any employee shareholdings that do not use their control on voting rights directly. In addition to the provisions of the articles of incorporation the legal regulations are valid for the appointment and dismissal of the members of the executive board.

The executive board of the biolitec AG consisted, until March 2009 of two members, since then there is only one member of the executive board. The members of the executive board have been appointed by the supervisory board in accordance with sec. 84 of the companies act (AktG) for a period of up to five years. A repeated appointment or renewal of the mandate, in each case for a maximum of five years, is permitted. Due to important reason it is permitted to dismiss a member of the executive board in accordance with sec. 84, para. 3 of the companies act (AktG).

Any changes to the articles of association of biolitec AG need the approval of the general meeting according to sec. 179, para. 1 of the companies act (AktG). In accordance with sec.16, para 4 of the articles of association of biolitec AG, the supervisory board is authorized to change the articles of association in regard to the linguistic form only.

Agreements of the company in the event of a change of control - as a result of a takeover offer - do not exist. Compensation agreements in the event of a takeover offer do not exist – neither for the members of the Executive Board nor for employees.

Resolutions of the General Shareholders' Meeting require a simple majority of votes cast or a simple majority of the capital stock represented at the time of the resolution unless there is a mandatory requirement stipulating a different majority.

The subscribed capital of the company was raised in November 2007 by EUR 500,750 to EUR 10,515,750 and is divided into 10,515,750 no-par value bearer shares.

With resolution of the general meeting from November 2, 2005, the executive board of biolitec AG was authorized to raise the share capital in the period up to October 31, 2010, by a maximum of EUR 5,000,000 with approval of the supervisory board (authorized capital). The subscription right of the stockholders could be excluded to a certain degree. With resolution of the general meeting from November 18, 2008, the above mentioned authorization dating November 2, 2005, was canceled and was replaced by a newly created authorized capital The executive board is authorized to raise the share capital by up to EUR 5,257,875 until October 31, 2013, with approval of the supervisory board on a one-off or repeat basis by issuing no-par value bearer shares. The subscription right of the stockholders can be excluded to a certain degree.

The Supervisory Board is authorised to carry out the modification of the version of articles of association according to the amount of the capital increase of the authorised capital.

The subscribed capital of the company is being raised conditionally up to EUR 4,000,000 with resolution of the general meeting of November 2, 2005, (conditional capital II). The conditional capital serves exclusively the issuing of new shares to the owners of warrant and convertible bonds, which have been issued with resolution of the general meeting of November 2, 2005, by the company or by direct or indirect majority holding companies of the company. The issuing of the shares is effected in accordance

Erläuternder Bericht des Vorstandes zu den Angaben nach §§ 289 Abs. 4, 315 Abs. 4 HGB

Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 10.515.750 und ist eingeteilt in 10.515.750 auf den Inhaber lautende Stückaktien. Verschiedene Aktiengattungen bestehen nicht. Dem Vorstand sind keine Beschränkungen bekannt, die die Stimmrechte oder die Übertragung von Aktien betreffen. Aktien mit Sonderrechten, die Kontrollbefugnisse verleihen, existieren nicht. Die BioMed Technology Holdings hält 74,3 % der Aktien der biolitec AG, die Stimmrechte sind ihr im vollen Umfang zuzurechnen. Aktien mit Sonderrechten, die Kontrollbefugnisse verleihen, existieren nicht. Es ist dem Vorstand nicht bekannt, dass Arbeitnehmer am Kapital beteiligt sind und ihre Kontrollrechte nicht unmittelbar ausüben. Für die Ernennung und Abberufung der Mitglieder des Vorstands gelten neben den Bestimmungen der Satzung die gesetzlichen Vorschriften.

Der Vorstand der biolitec AG bestand bis März 2009 aus zwei Mitgliedern, seitdem gibt es ein Vorstandsmitglied. Die Vorstandsmitglieder sind gemäß § 84 AktG vom Aufsichtsrat für einen Zeitraum von maximal fünf Jahren bestellt worden. Eine wiederholte Bestellung oder Verlängerung der Amtszeit, jeweils für höchstens fünf Jahre, ist zulässig. Die Bestellung von Stellvertretern der Mitglieder des Vorstands ist zulässig. Die Abberufung eines Vorstandsmitglieds ist entsprechend § 84 Abs. 3 AktG nur aus wichtigem Grund zulässig.

Jede Änderung der Satzung der biolitec AG bedarf gemäß § 179 Abs. 1 AktG grundsätzlich des Beschlusses der Hauptversammlung. Gemäß § 16 Abs. 4 der Satzung der biolitec AG ist der Aufsichtsrat zur Änderung der Satzung, die lediglich die Fassung, d.h. die sprachliche Form der Satzung betrifft, ermächtigt.

Wesentliche Vereinbarungen der Gesellschaft, die unter der Bedingung eines Kontrollwechsels infolge eines Übernahmeangebotes stehen, und die hieraus folgenden Wirkungen, existieren nicht. Entschädigungsvereinbarungen der Gesellschaft, die für den Fall eines Übernahmeangebots mit den Mitgliedern des Vorstands oder Arbeitnehmern getroffen sind, existieren nicht.

Hauptversammlungsbeschlüsse werden mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen beziehungsweise einfacher Mehrheit des bei der Beschlussfassung vertretenen Kapitals gefasst, sofern nicht das Gesetz zwingend eine andere Mehrheit vorschreibt.

Das Grundkapital der Gesellschaft wurde im November 2007 um EUR 500.750 auf EUR 10.515.750 erhöht und ist eingeteilt in 10.515.750 auf den Inhaber lautende Stückaktien.

Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 2. November 2005 wurde der Vorstand der biolitec AG ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrates das Grundkapital in dem Zeitraum bis zum 31. Oktober 2010 um höchstens EUR 5.000.000 zu erhöhen (genehmigtes Kapital). Das Bezugsrecht der Aktionäre konnte in einem vorgegebenen Ausmaß ausgeschlossen werden. Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 18. November 2008 wurde die vorher genannte Ermächtigung vom 2. November 2005 aufgehoben und durch ein neu geschaffenes genehmigtes Kapital ersetzt. Der Vorstand ist ermächtigt, das Grundkapital bis zum 31. Oktober 2013 mit Zustimmung des Aufsichtsrates einmalig oder mehrfach um bis zu EUR 5.257.875 durch Ausgabe, auf den Inhaber lautende Stückaktien zu erhöhen. Das Bezugsrecht der Aktionäre kann in einem vorgegebenen Ausmaß ausgeschlossen werden.

Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die Fassung der Satzung entsprechend dem Umfang der Kapitalerhöhung aus genehmigtem Kapital zu ändern.

Des Weiteren wurde mit Beschluss der Hauptversammlung vom 2. November 2005 das Grundkapital der Gesellschaft um bis zu EUR 4.000.000 bedingt erhöht (Bedingtes Kapital II). Das bedingte Kapital dient ausschließlich der Gewährung neuer Aktien an die Inhaber oder Gläubiger von Options- oder Wandelschuldverschreibungen, die gemäß Beschluss der ordentlichen Hauptversammlung vom

to the above mentioned resolution in connection with the resolutions being made by the executive and supervisory board on the determination of each the warrant price or conversion price.

With the general meeting of November 20, 2007, the company has resolved to partially cancel the conditional capital I (Stock Option Plan 2007, issuing of options possible up to October 30, 2005, exercising of options not possible anymore) and the creation of a new conditional capital 2007 to serve any option rights in connection with the authorization to grant stock options ("Stock Option program 2007"). The subscribed capital was conditionally raised up to EUR 25,000 by issuing a maximum of 25,000 no-par value bearer shares. This acted to serve stock option rights, which were being issued in connection with the resolution of the general meeting of October 17, 2000. With the ending of the fiscal year 2007/2008 the pending 25,000 options expired.

The executive board is authorized with the approval of the supervisory board to issue once or repeatedly until October 31, 2012, stock options to purchase up to 900,000 no-par bearer shares. The supervisory board decides whether stock options are being granted to members of the executive board. Subscription rights of stockholders do not exist. The company is authorized up to May 17, 2010, with resolution of the general meeting of November 18, 2008 to purchase a maximum of 1,051,575 of its own no-par value shares. The Executive board is authorized to use these shares, with exclusion of stockholders subscription rights to serve subscription rights which were granted in connection to the stock options plan being resolved by the general meeting of November 20, 2007. Besides this the shares can be used to serve subscription rights of warrant and/or convertible bonds being issued by the company or foreign 100%-affiliated companies. Also they can be offered to employees of biolitec AG or other affiliated companies as employee stocks.

In addition, the executive board was authorized to realize the purchased own shares with approval of the supervisory board or to retire these shares without any further resolution of the general meeting.

Jena, September 18, 2009

Dr. Wolfgang Neuberger

2. November 2005 durch die Gesellschaft oder durch unmittelbare oder mittelbare Mehrheitsbeteiligungsgesellschaften der Gesellschaft ausgegeben werden. Die Ausgabe der Aktien erfolgt nach Maßgabe des aufgrund vorstehenden Beschlusses sowie der von Vorstand und Aufsichtsrat zu fassenden Beschlüsse zu dem jeweils festzulegenden Options- bzw. Wandlungspreis.

Mit der Hauptversammlung vom 20. November 2007 hat die Gesellschaft die teilweise Aufhebung des Bedingten Kapitals I (Stock Option-Plan 2000; Ausgabe von Optionen möglich bis zum 30. Oktober 2005; ausübbar Optionen bestehen nicht mehr) und die Schaffung eines neuen Bedingten Kapitals 2007 zur Bedienung von Aktienoptionsrechten aus der Ermächtigung zur Gewährung von Aktienoptionen („Aktienoptionsprogramm 2007“) beschlossen. Das Grundkapital der Gesellschaft ist um bis zu Euro 25.000 durch Ausgabe von bis zu 25.000 neuer, auf den Inhaber lautende Stückaktien bedingt erhöht und diente zur Bedienung von Aktienoptionen, die aufgrund der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 17. Oktober 2000 ausgegeben wurden. Mit Abschluss des Geschäftsjahres 2007/2008 sind diese ausstehenden 25.000 Optionen verfallen.

Der Vorstand wird ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 31. Oktober 2012 einmalig oder mehrmals Aktienoptionen zum Bezug von insgesamt bis zu 900.000 auf den Inhaber lautende Stückaktien ohne Nennbetrag auszugeben. Über die Ausgabe von Aktienoptionen an Mitglieder des Vorstands entscheidet der Aufsichtsrat. Ein Bezugsrecht der Aktionäre der Gesellschaft besteht nicht.

Mit Hauptversammlungsbeschluss vom 18. November 2008 wurde die Gesellschaft ermächtigt bis zum 17. Mai 2010 bis zu 1.051.575 Stück eigene Aktien zu erwerben. Der Vorstand wird ermächtigt, die erworbenen eigenen Aktien unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre zur Bedienung von Bezugsrechten zu nutzen, die im Rahmen des Ermächtigungsbeschlusses der Hauptversammlung vom 20. November 2007 beruhenden Aktienoptionsplan eingeräumt wurden. Des Weiteren kann er sie zur Bedienung von Bezugsrechten aus von der Gesellschaft oder 100%igen ausländischen Beteiligungsgesellschaften ausgegebenen Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen nutzen. Zudem kann er sie als Belegschaftsaktien Mitarbeitern der biolitec AG oder mit ihr verbundener Unternehmen zum Erwerb anbieten.

Der Vorstand wurde ferner ermächtigt, die erworbenen eigenen Aktien mit Zustimmung des Aufsichtsrates wieder zu veräußern oder sie ohne weiteren Hauptversammlungsbeschluss einzuziehen.

Jena, 18. September 2009

Dr. Wolfgang Neuberger

La Evita™ - Lasers for aesthetic applications.



LaEvita™
A commitment
to beauty

bio
LITEC

Annual Financial Statement

Konzern-Jahresabschluss

LaEvita™ lasers for aesthetic surgery – from bodyforming to laser liposuction.



Consolidated balance sheet according to IFRS for the period from July 1, 2008 to June 30, 2009

Konzernbilanz nach IFRS für den Zeitraum vom 1. Juli 2008 bis 30. Juni 2009

Assets	Aktiva	Notes Anhang	Annual Report Jahresabschluss 30.06.2009 Euro	Annual Report Jahresabschluss 30.06.2008 Euro
Non-current assets	Langfristige Vermögensgegenstände			
Intangible assets:	Immaterielle Vermögenswerte	4.1.	9.982.625	8.003.506
Goodwill	Geschäftswert		4.325.340	4.123.783
Concessions, intellectual property rights and licenses	Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte, Lizenzen		5.657.285	3.879.723
Property, plant and equipment:	Sachanlagen:	4.2.	9.493.054	7.950.181
Land and buildings	Grundstücke und Bauten		1.845.899	1.775.106
Machinery and technical equipment	Technische Anlagen und Maschinen		3.872.097	2.580.469
Other operating and office equipment	Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung		3.769.803	2.975.197
Payments on accounts and tangible assets under construction	Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau		5.255	619.409
Financial assets:	Finanzielle Vermögenswerte:	4.3.	1.033.292	715.324
Investments	Beteiligungen		25.565	25.565
Other loans	Sonstige Ausleihungen	4.3.1.	1.007.727	689.759
Deferred taxes	Latente Steuern	4.4.	3.637.111	2.551.834
Total non-current assets	Summe Langfristige Vermögensgegenstände		24.146.082	19.220.845
Current assets	Kurzfristige Vermögenswerte			
Inventories:	Vorratsvermögen:	4.5.	22.693.769	24.066.539
Raw materials and supplies	Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe		4.633.589	5.761.063
Work in progress	Unfertige Erzeugnisse		796.609	737.143
Finished goods and goods for resale	Fertige Erzeugnisse und Waren		17.263.571	17.568.333
Accounts and other properties	Forderungen und sonstige Vermögenswerte		10.767.874	13.118.524
Trade accounts receivable	Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	4.6.	8.765.828	10.844.291
Other current assets	Übrige kurzfristige Vermögenswerte	4.7.	2.002.046	2.274.233
Cash and cash equivalents	Zahlungsmittel	4.8.	6.222.690	10.243.150
Total current assets	Summe Kurzfristige Vermögensgegenstände		39.684.333	47.428.213
Total assets	Summe Aktiva		63.830.415	66.649.058

Consolidated balance sheet according to IFRS for the period from July 1, 2008 to June 30, 2009

Konzernbilanz nach IFRS für den Zeitraum vom 1. Juli 2008 bis 30. Juni 2009

Liabilities and shareholders' equity	Passiva	Notes Anhang	Annual Report Jahresabschluss 30.06.2009 Euro	Annual Report Jahresabschluss 30.06.2008 Euro
Shareholders' equity	Eigenkapital			
Share Capital	Gezeichnetes Kapital	8.	10.515.750	10.515.750
Additional paid-in capital	Kapitalrücklage		34.113.216	34.113.216
Legal reserves	Gesetzliche Rücklage		141	141
Retained earnings	Bilanzgewinn		6.163.793	5.518.502
Adjustment item for foreign currency exchange rates	Ausgleichsposten für Fremdwährungsumrechnung		(245.276)	(387.984)
Additional fair value	Umstellungsrücklage		2.532.733	2.532.733
Total shareholders' equity	Eigenkapital, gesamt		53.080.357	52.292.358
Minority interest	Anteile Dritter		218.899	209.052
Non-current liabilities	Langfristige Verbindlichkeiten			
Financial liabilities	Finanzverbindlichkeiten	4.10.	4.034.460	4.720.662
Deferred tax liabilities	Latente Steuern		48.428	146.872
Total non-current liabilities	Summe Langfristige Verbindlichkeiten		4.082.888	4.867.534
Current Liabilities	Kurzfristige Verbindlichkeiten		4.286.320	6.669.012
Financial liabilities	Finanzverbindlichkeiten	4.11.	1.639.978	2.492.086
Trade accounts payable	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	4.9.	2.118.744	3.986.428
Advance payments received	Erhaltene Anzahlungen	4.9.	34.648	21.948
Other liabilities	Sonstige Verbindlichkeiten	4.9.	492.950	168.550
Accrued expenses:	Rückstellungen:	4.12.	2.161.951	2.611.102
Tax accruals	Steuerrückstellungen		545.287	494.962
Other accrued expenses	Sonstige Rückstellungen		1.616.664	2.116.140
Total current liabilities and accrued expenses	Summe Kurzfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen		6.448.271	9.280.114
Total liabilities and shareholders' equity	Summe Passiva		63.830.415	66.649.058

Consolidated income statement according to IFRS for the period from July 1, 2008 to June 30, 2009
IFRS-Konzern- Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2008 bis zum 30. Juni 2009

Income Statement	Gewinn- und Verlustrechnung	Notes Anhang	Annual Report Jahres- bericht 01.07.2008 - 30.06.2009 Euro	Annual Report Jahres- bericht 01.07.2007 - 30.06.2008 Euro
Revenues	Umsatzerlöse	5.1.	30.519.262	35.396.039
Cost of revenues	Herstellungskosten des Umsatzes		(9.113.590)	(11.501.499)
Gross profit	Bruttoergebnis vom Umsatz		21.405.672	23.894.540
Other operating income	Sonstige betriebliche Erträge	5.2.	3.317.547	1.447.653
Selling and marketing expenses	Vertriebskosten	5.3.	(15.008.136)	(12.742.978)
General administrative expenses	Allgemeine Verwaltungskosten	5.4.	(5.907.048)	(6.176.544)
Research and development expenses	Forschungs- und Entwicklungskosten	5.5.	(3.291.792)	(5.131.726)
Other operating expenses	Sonstige betriebliche Aufwendungen	5.2.	(686.725)	(251.564)
Operating income	Betriebsergebnis		(170.482)	1.039.381
Other income	Sonstige Erträge		372.817	795.156
Other expenses	Sonstiger Aufwand		(79.811)	0
Foreign currency exchange gain/losses	Währungsgewinne/-verluste		233.482	(349.856)
Other taxes	Sonstige Steuern		(39.675)	(56.874)
“Result before interest and income tax – EBIT“	„Ergebnis vor Zinsen und Ertragssteuern – EBIT“		316.331	1.427.807
Interest Income	Zinserträge		188.111	233.683
Interest Expense	Zinsaufwendungen		(395.569)	(203.537)
Income tax	Ertragssteuern	5.6.	546.265	467.106
Result before minority interest	Ergebnis vor Minderheitsanteilen		655.138	1.925.060
Minority interest	Anteile Dritter	5.7.	(9.847)	54.700
Consolidated Net Income	Konzernergebnis		645.291	1.979.760
Accumulated income	Gewinnvortrag		5.518.502	3.538.742
Retained earnings	Bilanzgewinn		6.163.793	5.518.502
Earnings per share (basic)	Ergebnis je Aktie (unverwässert)	5.8.	0,06	0,19
Earnings per share (diluted)	Ergebnis je Aktie (verwässert)	5.8.	0,06	0,19
“Weighted average shares outstanding (basic)“	„Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert)“		10.515.750	10.515.750
“Weighted average shares outstanding (diluted)“	„Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (verwässert)“		10.515.750	10.515.750

Consolidated Cash flow statement according to IFRS for the period from July 1, 2008 to June 30, 2009

Konzern-Kapitalflussrechnung nach IFRS für den Zeitraum vom 1. Juli 2008 bis 30. Juni 2009

Cash Flow Statement	Kapitalflussrechnung	Note An- hang	Annual Report Jahresbericht 01.07.2008 - 30.06.2009 T Euro IFRS	Annual Report Jahresbericht 01.07.2007 - 30.06.2008 T Euro IFRS
Cash flow from operating activities	Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit			
Consolidated net income before interest and tax	Konzernergebnis vor Zinsen und Steuerzahlungen		919	1.979
Adjustments for:	Anpassungen für:			
Minority Interest	Minderheitenanteile		10	10
Depreciation and Amortization of fixed assets	Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens		1.863	1.478
Earnings for asset disposal	Gewinne aus Anlageabgängen		0	(12)
Changes non-current accrued expenses	Veränderung langfristiger Rückstellungen		(99)	107
Payments on income tax	Ertragssteuerzahlungen		(66)	(302)
Assets not attributable to investing or financing activities	Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind		2.639	(8.329)
Trade accounts payable and other assets not attributable to investing or financing activities	Verbindlichkeiten sowie andere Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind		(1.979)	(617)
Net Cash from/used for operating activities	Zahlungsmittel aus/für betriebliche(r) Tätigkeit		3.287	(5.780)
Cash flow from investing activities	Cashflow aus Investitionstätigkeit			
Additions of property, plant and equipment	Zugänge von Sachanlagevermögen		(3.977)	(1.358)
Additions of intangible assets	Zugänge von immateriellen Vermögensgegenständen		(2.097)	(46)
Additions to financial assets	Zugänge zum Finanzanlagevermögen		(318)	(408)
Disposal of noncurrent assets	Einzahlungen aus Anlageabgängen		689	877
Net cash used in investing activities	Für Investitionen eingesetzte Zahlungsmittel		(5.703)	(935)
Cash flow from financing activities	Cashflow aus Finanzierungstätigkeit			
Proceeds from short or long-term borrowings	Einzahlungen aus der Aufnahme von kurz- oder langfristigen Darlehen		0	6.414
Cash repayments of amounts borrowed	Auszahlungen aus der Tilgung von Darlehen		(1.539)	(125)
Change in other comprehensive income	Veränderungen des übrigen Eigenkapitals		142	(453)
Paid-in additions in capital	Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen		0	6.830
Returns on interest	Zinseinnahmen		188	233
Interest payments	Zinszahlungen		(395)	(203)
Net cash used in/from financing activities	(Auszahlungen) für/Einzahlungen aus Finanzierungstätigkeit		(1.604)	12.696
Change in cash and cash equivalents	Veränderung der liquiden Mittel		(4.020)	5.981
Cash and cash equivalents at beginning of period	Liquide Mittel zu Beginn der Periode		10.243	4.262
Cash and cash equivalents at end of period	Liquide Mittel am Ende der Periode	7.	6.223	10.243

Consolidated statement of changes in equity according to IFRS for the fiscal year from July 1, 2008 to June 30, 2009
Entwicklung des Konzern-Eigenkapitals für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2008 bis zum 30. Juni 2009

		Share Capital	Additional paid -in Capital	Additional fair value	Retained earnings/ accumulated deficit
		Gezeichnetes Kapital	Rücklagen	Umstellungs-rücklage	Bilanzgewinn/ Bilanzverlust
		Euro	Euro	Euro	Euro
01.07.2007		10.015.000	27.784.241	2.532.733	3.538.742
Consolidated net income	Konzernergebnis	0	0	0	1.925.060
Capital increase	Barkapitalerhöhung	500.750	6.329.116	0	0
Currency translation	Währungsumrechnung	0	0	0	0
Appropriation of net retained profits	Auf Anteile im Fremdbesitz entfallendes Ergebnis	0	0	0	54.700
30.06.2008		10.515.750	34.113.357	2.532.733	5.518.502
Consolidated net income	Konzernergebnis	0	0	0	655.138
Currency translation	Währungsumrechnung	0	0	0	0
Appropriation of net retained profits	Auf Anteile im Fremdbesitz entfallendes Ergebnis	0	0	0	(9.847)
30.06.2009		10.515.750	34.113.357	2.532.733	6.163.793

Consolidated statement of changes in equity according to IFRS for the fiscal year from July 1, 2008 to June 30, 2009
Entwicklung des Konzern-Eigenkapitals für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2008 bis zum 30. Juni 2009

		Other comprehensive income	Shareholders' equity before minority interest	Minority interest	Consolidated shareholders' equity
		Übriges Kapital	Eigenkapital vor Minderheiten	Anteil Dritter	Konzern- eigenkapital
		Euro	Euro	Euro	Euro
01.07.2007		64.841	43.935.557	263.752	44.199.309
Consolidated net income	Konzernergebnis	0	1.925.060	0	1.925.060
Capital increase	Barkapitalerhöhung	0	6.829.866	0	6.829.866
Currency translation	Währungsumrechnung	(452.825)	(452.825)	0	(452.825)
Appropriation of net retained profits	Auf Anteile im Fremdbesitz entfallendes Ergebnis	0	54.700	(54.700)	0
30.06.2008		(387.984)	52.292.358	209.052	52.501.410
Consolidated net income	Konzernergebnis	0	655.138	0	655.138
Currency translation	Währungsumrechnung	142.708	142.708	0	142.708
Appropriation of net retained profits	Auf Anteile im Fremdbesitz entfallendes Ergebnis	0	(9.847)	9.847	0
30.06.2009		(245.276)	53.080.357	218.899	53.299.256

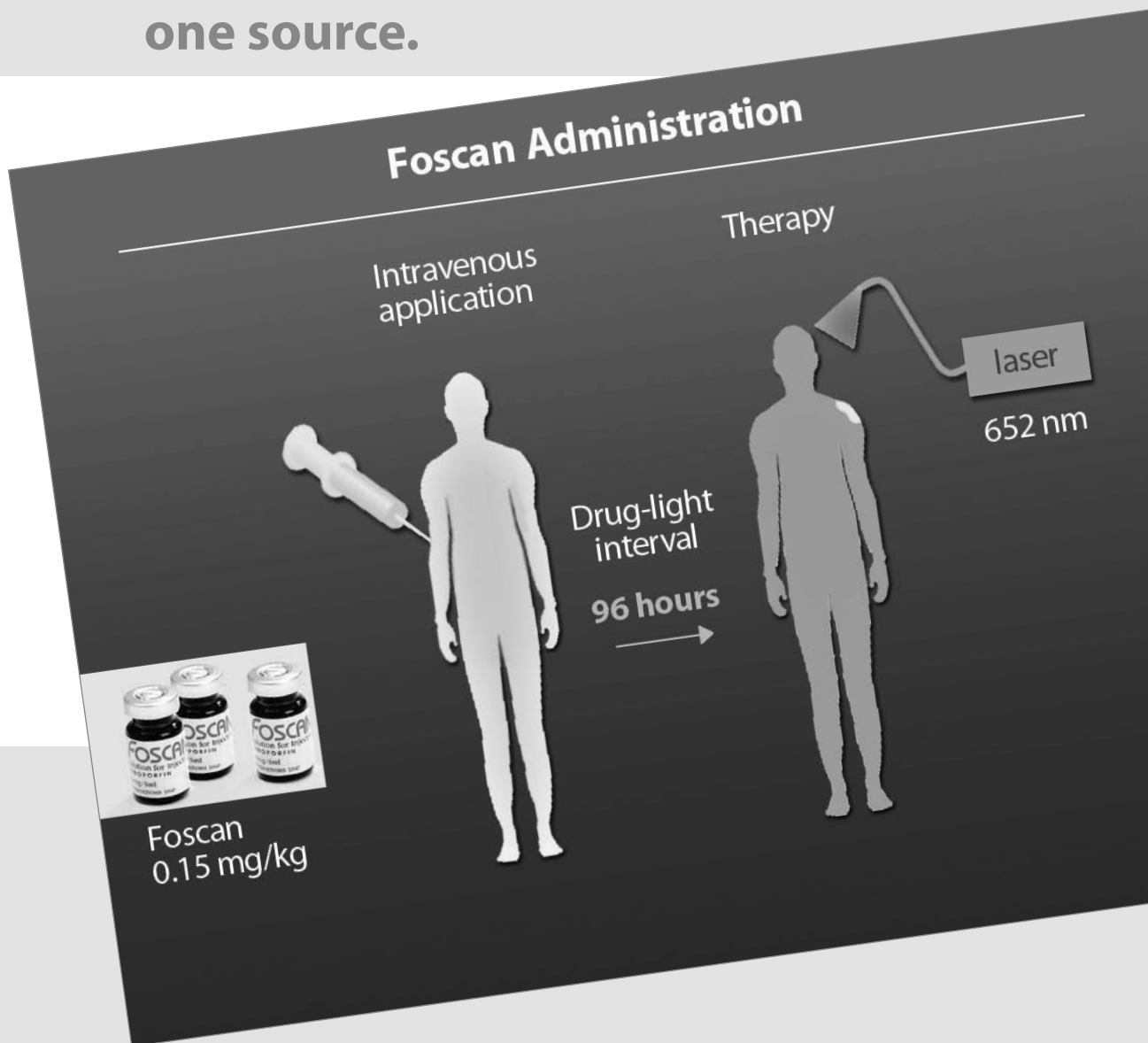
**Photo Dynamic Therapy – an effective and gentle treatment
for oncological problems.**



**PDT – Targeted
treatment
for a better
quality of life**

**bio
LITEC**

biolitec – all relevant core competencies, photosensitizers, lasers and optical fibers from one source.



Notes to the consolidated financial statements for the fiscal year from July 1, 2008, to June 30, 2009

1. General

biolitec AG, Jena, was founded on March 17, 1999, (deed roll no. 0257/1999 of German notary Herbert Freiherr von Schlotheim-Reinbrecht, Jena) with a capital stock of Euro 50,000.

After the increase in capital against non-cash contributions in the scope of the contribution and post formation agreement dated September 12, 2000, on the subject of the interests held by BioMed Technology Holdings Ltd., Labuan / Malaysia ("BioMed") in corporations, biolitec was for the first time obligated to prepare consolidated financial statements. The first set of consolidated financial statements was prepared as of June 30, 2001. June 30, is also the balance sheet date of all consolidated subsidiaries and second-tier subsidiaries, except for AndaOptec Ltd., Livani/ Latvia (December 31) and biolitec Private India Ltd., Bangalore/India (March 31). AndaOptec Ltd. prepares an interim financial statement with due date June 30, and biolitec Private India Ltd., is included in the groups financial statements in accordance with IAS 27.27.

On November 13, 2000, the shares of biolitec AG were admitted to the 'Geregelter Markt' and to trading on the 'Neuer Markt' of the Frankfurt/Main Stock Exchange. In the course of the new segmentation of the German stock market, biolitec AG received the approval for Prime Standard on January 15, 2003.

With the adoption of the regulations of the European Parliament and the Council of Ministers of the European Union on the application of international accounting standards on June 6, 2002, all capital market-oriented companies must post their consolidated accounts in accordance with the International Financial Reporting Standards (IFRS) for fiscal years that begin on or after 1 January, 2005.

The consolidated financial statement of biolitec AG dated 30 June, 2008, was issued pursuant to article 315a of the German Commercial Code (HGB) according to the International Accounting Standards Board's (IASB) rules of the IFRS, in effect on the balance sheet settlement date and recognized by the European Union, as well as according to the interpretations of the International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC).

The consolidated financial statement is presented in Euro.

2. Activities of the biolitec group

biolitec is the technology leader in diode lasers, fiber-optical consumables and photo-dynamic active substances. Worldwide it is the only supplier for photodynamic therapy who owns all relevant core competences (photosensitizer, laser, optical fibers and the approved cancer drug Foscan). This combination of medical technology and agent development for different medical indications constitutes the specific feature of biolitec.

The company operates in two domestic as well as numerous foreign locations. 87% of turnover is generated in Europe and the USA, by producing and selling medical lasers, laser probes and optical fibers.

Konzernanhang für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2008 bis zum 30. Juni 2009

1. Allgemeines

Die biolitec AG, Jena, („biolitec AG“) wurde am 17. März 1999 (UR.Nr. 0257/1999 des Notars Herbert Freiherr von Schlotheim-Reinbrecht, Jena) mit einem Grundkapital in Höhe von EUR 50.000 gegründet.

Nach einer Sachkapitalerhöhung im Rahmen des Einbringungs- und Nachgründungsvertrages vom 12. September 2000, deren Gegenstand von der BioMed Technology Holdings Ltd., Labuan/Malaysia („BioMed“) gehaltene Beteiligungen an Kapitalgesellschaften waren, hatte die biolitec AG zum 12. September 2000 erstmals die Pflicht, einen Konzernabschluss aufzustellen. Das erste Rumpfgeschäftsjahr des Konzerns lief vom 12. September 2000 bis zum 30. Juni 2001. Der 30. Juni ist gleichzeitig der Bilanzstichtag der biolitec AG sowie aller einbezogenen Tochter- und Enkelunternehmen, mit Ausnahme der AndaOptec Ltd., Livani/Lettland (31. Dezember) sowie der biolitec India Private Ltd., Bangalore/Indien (31. März). Die AndaOptec Ltd. stellt zum 30. Juni jeweils einen Zwischenabschluss auf, die biolitec India Private Ltd. wird unter Beachtung von IAS 27.27 in den Konzernabschluss einbezogen.

Am 13. November 2000 erfolgte die Zulassung der Aktien der biolitec AG zum Regierten Markt mit Aufnahme des Handels am Neuen Markt an der Frankfurter Wertpapierbörse. Im Zuge der Neusegmentierung des deutschen Aktienmarktes hat die biolitec AG am 15. Januar 2003 die Zulassung zum Prime Standard erhalten.

Mit der Verabschiedung der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Ministerrates der Europäischen Union zur Anwendung internationaler Rechnungslegungsstandards am 6. Juni 2002 sind alle kapitalmarktorientierten Unternehmen verpflichtet, für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Januar 2005 beginnen, ihren Konzernabschluss nach den International Financial Reporting Standards (IFRS) aufzustellen.

Der Konzernabschluss der biolitec AG zum 30. Juni 2009 wurde in Anwendung von § 315 a HGB nach den Vorschriften der am Abschlussstichtag gültigen und von der Europäischen Union anerkannten IFRS des International Accounting Standards Board (IASB) sowie den Interpretationen des International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) erstellt.

Der Konzernabschluss ist in Euro aufgestellt.

2. Tätigkeit der biolitec-Gruppe

Die biolitec AG ist der Technologieführer in Diodenlasern, faseroptischem Verbrauchsmaterial und photodynamischen Wirkstoffen. Sie ist weltweit der einzige Anbieter für photodynamische Therapien, der über alle relevanten Kernkompetenzen (Photosensitizer, Laser, Lichtwellenleiter und das zugelassene Krebsmedikament Foscan) verfügt. Diese Kombination aus Medizintechnik und Wirkstoffentwicklung für verschiedene medizinische Indikationen macht die Besonderheit der biolitec AG aus.

Das Unternehmen ist an zwei inländischen sowie zahlreichen ausländischen Standorten tätig. Der Umsatz wird zu 87 % in Europa und den USA erwirtschaftet, vornehmlich durch die Herstellung und den Vertrieb von medizinischen Lasern, Lasersonden und Lichtwellenleitern.

3. Summary of the significant consolidating, accounting and evaluation principles

Basis of consolidation

In addition to biolitec AG, Jena, being the parent company, the basis of consolidation includes the following domestic and foreign companies in which biolitec AG has direct or indirect majority voting rights or, due to other existing rights, possesses governing control pursuant to IAS 27:

	Interest %
CeramOptec GmbH, Bonn / Germany ("CO")	100
biolitec Sdn. Bhd., Kuala Lumpur / Malaysia ("biolitec Malaysia") - (wholly owned subsidiary of CO)	100
CeramOptec Ind. Inc., East Longmeadow, MA / USA ("CO USA")	90
biolitec Inc., East Longmeadow, MA / USA ("biolitec USA")	90
biolitec Ltd., Dublin / Ireland ("biolitec Ireland")	100
AndaOptec Ltd., Livani / Latvia ("AndaOptec")	65,2
biolitec SIA, Riga/Latvia ("biolitec SIA")	100
bioliprod GmbH, Jena / Germany ("bioliprod") Subsidiary of CO	100
biolitec Pharma Ltd., Edinburgh / UK ("biolitec Pharma")	100
GlycoSense AG, Jena / Germany ("GlycoSense") Subsidiary of CO	75
biolitec Italia SRL, Milano / Italy ("biolitec Italy")	51
biolitec Pharma Marketing Ltd., Kuala Lumpur / Malaysia ("biolitec Marketing")	100
Foscan Fund Management GmbH, Jena / Germany – former biolitec Pharma GmbH ("Fund GmbH", affiliate of bioliprod)	100
biolitec Pharma Ireland Ltd., Dublin / Ireland – ("Pharma Ireland", affiliate of biolitec Marketing)	100
biolitec KK, Tokyo/Japan ("biolitec Japan")	80
biolitec India Private Ltd., Bangalore / India ("biolitec India")	99,8
biolitec FZ LLC, Dubai Healthcare City / Dubai, United Arab Emirates ("biolitec Dubai")	100
biolitec S.A., Buenos Aires / Argentina ("biolitec Argentina")	95
biolitec Research GmbH, Jena / Germany ("biolitec Research") Subsidiary of CO	100
biolitec OOO, Sankt-Petersburg ("biolitec Russia")	96
biolitec BCIE LTDA.Brazil ("biolitec Brazil")	90
LaEvita Inc. East Longmeadow, MA / USA Subsidiary of biolitec Dubai ("LaEvita")	90

3. Zusammenfassung der wesentlichen Konsolidierungs-, Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Konsolidierungskreis

Der Konsolidierungskreis umfasst neben der biolitec AG, Jena, als Muttergesellschaft folgende inländische und ausländische Unternehmen, bei denen die biolitec AG unmittelbar oder mittelbar über die Mehrheit der Stimmrechte verfügt oder aufgrund sonstiger Rechte eine Beherrschung im Sinne von IAS 27 vorliegt:

	Anteile am Kapital in %
CeramOptec GmbH, Bonn / Deutschland („CO“)	100
biolitec Sdn. Bhd., Kuala Lumpur / Malaysia („biolitec Malaysia“) - (Tochtergesellschaft der CO)	100
CeramOptec Ind. Inc., East Longmeadow, MA / USA („CO USA“)	90
biolitec Inc., East Longmeadow, MA / USA („biolitec USA“)	90
biolitec Ltd., Dublin / Irland („biolitec Irland“)	100
AndaOptec Ltd., Livani / Lettland („AndaOptec“)	65,2
biolitec SIA, Riga / Lettland („biolitec SIA“)	100
bioliprod GmbH, Jena / Deutschland („bioliprod“) Tochtergesellschaft der CO	100
biolitec Pharma Ltd., Edinburgh / UK („biolitec Pharma“)	100
GlycoSense AG, Jena / Deutschland („GlycoSense“) Tochtergesellschaft der CO	75
biolitec Italia SRL, Milano / Italien („biolitec Italia“)	51
biolitec Pharma Marketing Ltd., Kuala Lumpur / Malaysia („biolitec Marketing“)	100
Foscan Fund Management GmbH, Jena / Deutschland – vormals biolitec Pharma GmbH („Fund GmbH“, Tochtergesellschaft der bioliprod)	100
biolitec Pharma Ireland Ltd., Dublin / Irland – („Pharma Ireland“, Tochtergesellschaft der biolitec Marketing)	100
biolitec KK, Tokio / Japan („biolitec Japan“)	80
biolitec India Private Ltd., Bangalore / Indien („biolitec India“)	99,8
biolitec FZ LLC, Dubai Healthcare City / Dubai, Vereinigte Arabische Emirate („biolitec Dubai“)	100
biolitec S.A., Buenos Aires / Argentinien („biolitec Argentina“)	95
biolitec Research GmbH, Jena / Deutschland („biolitec Research“) Tochtergesellschaft der CO	100
biolitec OOO, Sankt-Petersburg / Russland („biolitec Russia“)	96
biolitec BCIE LTDA.Brazil („biolitec Brazil“)	90
LaEvita Inc. East Longmeadow, MA / USA Tochtergesellschaft der biolitec, Dubai („La Evita“)	90

Under the contribution and post-formation acquisition agreement dated September 12, 2000, CO, biolitec Malaysia, CO USA and biolitec USA, as well as biolitec Ireland were incorporated into the Company. AndaOptec was incorporated by way of an agreement dated October 17, 2000. In the fiscal year 2001/2002 biolitec France and biolitec Pharma were founded, the Delta 279 was bought. In the fiscal year 2002/2003 the new joint venture biolitec Italy was founded and biolitec AG acquired shares of GlycoSense and of BioScience. In 2003/2004 the biolitec Pharma GmbH was founded and the Delta 279 was renamed in bioliprod. In the fiscal year 2004/2005 biolitec Pharma Ireland was founded as a subsidiary of biolitec Marketing, and the biolitec Pharma GmbH was renamed to Fund GmbH. In the fiscal year 2005/2006 the Fund GmbH was taken over by the bioliprod. The biolitec SIA, a production plant and a 100% affiliate, was founded in Latvia. In Japan, biolitec KK was founded as a joint venture with T.E.M., Inc. Tokyo, Japan. In the business year 2006/2007 another subsidiary, biolitec India, was founded in India.

The subsidiaries biolitec Argentina, and biolitec Dubai, which were founded during the fiscal year 2006/2007, as well as the subsidiaries biolitec Research, biolitec Russia, biolitec Brazil and LaEvita Inc., which were founded in this fiscal year 2007/2008, have been included in the consolidation for the first time.

In the fiscal year 2008/2009 no changes to the consolidation basis occurred.

Seen the compliance with the requirements of article 264 para.3 of the German Commercial Code (HGB), CO is exempted from the application of the provisions of article 316 et sqq. concerning the auditing of year end results, as well as of articles 325 et sqq. concerning disclosure and publication, provisions that are principally applicable for enterprises being not a small capital company in terms of HGB article 267 para.1.

According to article 316 para.1 HGB the financial statements of bioliprod, Fund GmbH, GlycoSense, and biolitec Research are not subject to auditing, all of them being small capital companies in terms of article 267 para.1 HGB. Nevertheless, the auditor of the consolidated financial statements has audited the companies in application of article 317 para.3 HGB.

The financial statements of biolitec USA, CO USA and biolitec SIA for the fiscal year from July 1, 2008, to June 30, 2009, were audited by foreign auditors. All other financial statements of the subsidiaries and sub-subsidiaries for the fiscal year from July 1, 2008, to June 30, 2009, were examined by the auditor of the consolidated financial statements in application of article 317 para.3 HGB.

Im Zuge des Einbringungs- und Nachgründungsvertrages vom 12. September 2000 wurden die CO, die biolitec Malaysia, die CO USA und die biolitec USA sowie die biolitec Irland in die biolitec AG eingebracht. Die Einbringung der AndaOptec erfolgte mit Vertrag vom 17. Oktober 2000. Im Geschäftsjahr 2001/2002 erfolgten die Gründungen der biolitec France und der biolitec Pharma sowie der Erwerb der Delta 279. Im Geschäftsjahr 2002/2003 wurde das Joint-Venture biolitec Italia gegründet sowie Anteile an der GlycoSense und an der BioScience erworben. Im Geschäftsjahr 2003/2004 wurde die biolitec Pharma GmbH gegründet und die Delta 279 in die bioliprod umbenannt. Im Geschäftsjahr 2004/2005 wurde die biolitec Pharma Ireland als Tochtergesellschaft der biolitec Marketing gegründet und die biolitec Pharma GmbH in die Fund GmbH umbenannt. Im Geschäftsjahr 2005/2006 übernahm die bioliprod die Fund GmbH von der biolitec AG. In Lettland wurde die biolitec SIA als 100 %-ige Produktionstochter gegründet und in Japan die biolitec KK als Joint Venture mit der T.E.M., Inc. Tokio, Japan. Im Geschäftsjahr 2006/2007 wurde eine weitere Tochtergesellschaft in Indien, die biolitec India, gegründet.

Die im Geschäftsjahr 2006/2007 neu gegründeten Tochtergesellschaften biolitec Argentina und die biolitec Dubai wurden wie die im Geschäftsjahr 2007/2008 neu gegründeten Tochterunternehmen biolitec Research, biolitec Russia, biolitec Brazil und LaEvita zum 30. Juni 2008 erstmals in die Konsolidierung einbezogen.

Im Geschäftsjahr 2008/2009 gab es keine Veränderungen des Konsolidierungskreises.

Aufgrund der Erfüllung der Voraussetzungen des § 264 Abs. 3 HGB ist die CO von der Anwendung der für sie als nicht kleine Kapitalgesellschaft im Sinne von § 267 Abs. 1 HGB grundsätzlich geltenden Vorschriften der §§ 316 ff. HGB zur Prüfung des Jahresabschlusses sowie der §§ 325 ff. HGB zur Offenlegung und Veröffentlichung befreit.

Die bioliprod, die Fund GmbH, die GlycoSense und die biolitec Research sind als kleine Kapitalgesellschaft im Sinne von § 267 Abs. 1 HGB gemäß § 316 Abs. 1 HGB nicht prüfungspflichtig. Der Abschlussprüfer des Konzernabschlusses hat die Gesellschaften jedoch in Anwendung des § 317 Abs. 3 HGB geprüft.

Die Jahresabschlüsse für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2008 bis zum 30. Juni 2009 der biolitec USA, CO USA und biolitec SIA wurden von ausländischen Wirtschaftsprüfungsgesellschaften geprüft. Die übrigen ausländischen Tochter- und Enkelgesellschaften wurden ebenfalls durch den Abschlussprüfer des Konzernabschlusses in Anwendung § 317 Abs. 3 HGB geprüft.

Company	Interest in %	Nominal Capital Euro	Equity capital at June 30, 2009 Euro	Profit/Loss 2008/2009 Euro
biolitec AG	-	10,515,750	43,818,050	633,507
CO	100	25,565	25,565	0*
CO USA	90	712	585,167	35,858
biolitec USA	90	71,192	(6,304,405)	(4,515,862)
biolitec Ireland	100	38,092	(17,080)	0
AndaOptec	65,2	395,321	13,631	(19,053)
biolitec Malaysia	100	50,360	4,616,083	79,118
bioliprod	100	25,000	(19,459)	(42,586)
biolitec Pharma	100	1,176	1,264	0
biolitec Italy	51	40,000	100,459	18,656
GlycoSense	75	50,000	36,119	(1,976)
biolitec Marketing	100	1	315,805	348,161
Foscan Fund Management GmbH	100	25,000	10,202	(302)
biolitec Pharma Ireland	100	1	625,334	(166,969)
biolitec SIA	100	2,870	5,165,636	(211,935)
biolitec Japan	80	74,510	70,039	0
biolitec India	99,8	1,472	1,897	(3,126)
biolitec Dubai	100	19,392	491,294	561,378
biolitec Argentina	95	33,712	23,387	(10,325)
biolitec Research	100	25,000	912	(14,426)
biolitec Russia	96	229	(144,074)	(80,894)
biolitec brazil	90	55,739	8,938	(43,392)

* After profit transfer to biolitec AG

The following business shares are not included in the consolidation due to biolitec AG's minimal shareholding (11%) and the subsequent lack of control by biolitec AG:

Name, headquarters	Euro
Laser- und Medizin-Technologie GmbH, Berlin ("LMTB")	25,565

Firma, Sitz	Anteil in %	Nenn- kapital Euro	Eigenkapital zum 30.06.2009 Euro	Jahres- ergebnis 2008/2009 Euro
biolitec AG	-	10.515.750	43.818.050	633.507
CO	100	25.565	25.565	0*
CO USA	90	712	585.167	35.858
biolitec USA	90	71.192	(6.304.405)	(4.515.862)
biolitec Irland	100	38.092	(17.080)	0
AndaOptec	65,2	395.321	13.631	(19.053)
biolitec Malaysia	100	50.360	4.616.083	79.118
bioliprod	100	25.000	(19.459)	(42.586)
biolitec Pharma	100	1.176	1.264	0
biolitec Italia	51	40.000	100.459	18.656
GlycoSense	75	50.000	36.119	(1.976)
biolitec Marketing	100	1	315.805	348.161
Fund GmbH	100	25.000	10.202	(302)
Pharma Ireland	100	1	625.334	(166.969)
biolitec SIA	100	2.870	5.165.636	(211.935)
biolitec Japan	80	74.510	70.039	0
biolitec India	99,8	1.472	1.897	(3.126)
biolitec Dubai	100	19.392	491.294	561.378
biolitec Argentina	95	33.712	23.387	(10.325)
biolitec Research	100	25.000	912	(14.426)
biolitec Russia	96	229	(144.074)	(80.894)
biolitec Brazil	90	55.739	8.938	(43.392)

* nach Ergebnisabführung an biolitec AG

Die folgenden Gesellschaftsanteile werden wegen Geringfügigkeit der Beteiligung der biolitec AG (11%) und der somit nicht gegebenen Beherrschung durch die biolitec AG nicht in die Konsolidierung einbezogen:

Name, Sitz	Euro
Laser- und Medizin-Technologie GmbH, Berlin („LMTB“)	25.565

Method of Presentation

According to IAS 1.51 sqq. the consolidated financial statements are divided into long-term and short-term items. The consolidated income statement is presented according to the cost of sales method.

Consolidation Principals

The annual balance sheets of the companies incorporated into the biolitec consolidated financial statements are issued according to the IFRS pursuant to uniform accounting and valuation principals. If required, the annual balance sheets of the subsidiaries were adjusted in order to adapt their accounting and valuation methods to those used within the parent company.

Capital was consolidated by using the proportionate revaluation method by eliminating the acquisition costs (contribution values) against the shareholders' equity attributable to the parent company on a pro rata basis, and measured at the fair values at the time of incorporation or at the time of first-time inclusion. Any difference between the contribution values and the revalued shareholders' equity (asset-side difference) is capitalized as goodwill within the Intangible assets. The shares of minority shareholders are reported at their portion of the assets' and liabilities' present value to be settled, thus corresponding to their respective minority share.

The effects of intergroup transactions are eliminated.

Conversion of foreign currency

Business transactions in foreign currency are converted using the relevant currency exchange rates valid at the time of transaction. In annual accounts of consolidated corporations prepared in local currency, monetary items in foreign currency are valued at the current exchange rate and the difference is reported affecting net income.

The functional currency as well as the reporting currency of biolitec AG and its European subsidiaries is the Euro. Annual accounts using a functional currency other than the Euro are converted based on the concept of the functional currency according to the modified current exchange rate method in compliance with IAS 21. For inclusion in the consolidated accounts, assets and liabilities of subsidiaries are converted at the current exchange rate; expense and income are converted at annual average rates. The differences resulting from the currency conversion are added up and reported as part of the equity capital, not affecting net income. When a subsidiary is sold, these conversion differences are reported affecting net income.

By consolidating foreign companies in which biolitec AG has a direct or indirect interest of less than 100%, the currency conversion differences are disclosed separately from shareholders' equity as, minority interests' as far as they apply to minority interests.

Darstellungsmethode

Die Konzernbilanz wird gemäß IAS 1.51 ff. in langfristige und kurzfristige Posten unterteilt. Die Konzerngewinn- und -verlustrechnung wird nach dem Umsatzkostenverfahren dargestellt.

Konsolidierungsgrundsätze

Die Jahresabschlüsse der in den biolitec-Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen werden unter Anwendung der IFRS nach einheitlichen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen erstellt. Sofern erforderlich, werden die Jahresabschlüsse der Tochterunternehmen angepasst, um die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden an die im Konzern angewandten anzugleichen.

Die Kapitalkonsolidierung erfolgt durch Verrechnung der Anschaffungskosten (Einbringungswerte) mit dem auf das Mutterunternehmen entfallenden anteiligen zu Zeitwerten bewerteten Eigenkapital zum Einbringungszeitpunkt bzw. zum Zeitpunkt der erstmaligen Einbeziehung. Danach verbleibende aktive Unterschiede werden als Geschäftswert unter den immateriellen Vermögensgegenständen ausgewiesen. Die Anteile von Minderheitsanteilseignern werden entsprechend ihrem Anteil an den erfassten Vermögenswerten und Schulden, bewertet zum beizulegenden Zeitwert, ausgewiesen.

Die Auswirkungen konzerninterner Geschäftsvorfälle werden eliminiert.

Fremdwährungsumrechnung

Geschäftsvorfälle in fremder Währung werden mit den relevanten Fremdwährungskursen zum Transaktionszeitpunkt umgerechnet. In den in lokaler Währung aufgestellten Einzelabschlüssen der konsolidierten Gesellschaften werden monetäre Posten in fremder Währung zum Stichtagskurs bewertet und die Unterschiede erfolgreich wirksam erfasst.

Die funktionale Währung und die Berichtswährung der biolitec AG und der relevanten europäischen Tochtergesellschaften ist der Euro. Die Umrechnung der Jahresabschlüsse, deren funktionale Währung nicht der Euro ist, erfolgt auf der Grundlage des Konzeptes der funktionalen Währung nach der modifizierten Stichtagskursmethode in Übereinstimmung mit IAS 21. Zur Einbeziehung in den Konzernabschluss werden die Vermögenswerte und Schulden der Tochtergesellschaften zum Stichtagskurs, die Aufwendungen und Erträge zu Jahresdurchschnittskursen umgerechnet. Die sich aus der Währungsumrechnung ergebenden Unterschiede werden zusammengefasst und erfolgsneutral innerhalb des Eigenkapitals ausgewiesen. Solche Umrechnungsdifferenzen werden in der Periode, in der das betreffende Tochterunternehmen veräußert wird, ergebniswirksam erfasst.

Bei der Konsolidierung ausländischer Gesellschaften, an denen die biolitec AG zu weniger als 100% direkt oder indirekt beteiligt ist, werden die Umrechnungsdifferenzen, soweit sie auf Anteile anderer Gesellschafter entfallen, im Ausgleichsposten für Anteile von Minderheitsgesellschaftern separat im Eigenkapital ausgewiesen.

The following exchange rates were used for currency conversion:

Country	Currency	Unit	Rate	Average rate	Rate
			June 30, 2009	July 1, 2008 - June 30, 2009	June 30, 2008
			Euro	Euro	Euro
USA	Dollar	1 USD	0.71192	0.73110	0.63340
Latvia	Lats	1 LVL	1.43511	1.42959	1.43760
Malaysia	Ringgit	1 MYR	0.20144	0.20838	0.19470
UK	Pound	1 GBP	1.17599	1.17358	1.26360
Japan	Yen	1 JPY	0.00745	0.00745	0.00597
India	Rupien	1 INR	0.01472	0.01525	0.01478
Russia	Rouble	1 RUB	0.02287	0.02526	0.02704
Argentina	Argentinien Peso	1 ARS	0.18788	0.21584	0.20980
Brazil	Real	1 BRL	0.36696	0.35647	0.39560
Dubai	Dirham	1 AED	0.19392	0.19911	0.17250

Segment Reporting

According to IAS 14, Segment Reporting, segment limits are defined by their predominant origin and by the type of risks and earnings of a company and are sorted either by business fields or by geographic regions. Moreover, segment reporting must be represented in both a primary and a secondary reporting format. Within the biolitec group, the primary segment limitation corresponds to the business fields of Optical Fibers/Laser probes, Lasers and Pharma.

The secondary segmentation results from turnover generated on a regional level. It is split in Europe, the USA as well as Asia including the rest of the world.

One business segment encloses interrelated products or services whose risks and income deviates from that of other business segments. A geographic segment is a distinguishable part of the company which offers or produces products or services within a specific economic sphere or and whose risks and income differ from those of other geographic segments. Also, a segment can enclose several countries or regions.

Use of estimates

For the annual financial statements the Board of Management is obliged to make estimates and assumptions which could affect the figures of assets and liabilities in the balance sheet, of items of the income statement and of the cash flow statement, as well as specifications in the annex.

The estimates and assumptions relate mainly to the evaluation of the recoverability of intangible assets, identification of reduced cash flows in the context of recoverability tests, determination of the useful economic life of fixed assets, possible recovering of receivables, as well as to the balancing and evaluation of accruals, e.g. in case of litigation or indemnity bonds. The estimates and assumptions relate to premises that are based on the respective actually disposable state of knowledge. Particularly regarding the expected future business development, we considered the given circumstances at the time when the consolidated financial statements were prepared as much as the future development, presumed as realistic, of the global and sector-specific surroundings. The estimates are based on our experience and other assumptions that may under the given circumstances be considered as appropriate. They are continuously reassessed, but may nevertheless deviate from the actual results.

Für die Währungsumrechnung wurden folgende Wechselkurse zugrunde gelegt:

Land	Währung	Einheit	Kurs	Durchschnittskurs	Kurs
			30.06.2009	01.07.2008 – 30.06.2009	30.06.2008
			Euro	Euro	Euro
USA	Dollar	1 USD	0,71192	0,73110	0,63340
Lettland	Lats	1 LVL	1,43511	1,42959	1,43760
Malaysia	Ringgit	1 MYR	0,20144	0,20838	0,19470
UK	Pfund	1 GBP	1,17599	1,17358	1,26360
Japan	Yen	1 JPY	0,00745	0,00745	0,00597
Indien	Rupien	1 INR	0,01472	0,01525	0,01478
Russland	Rubel	1 RUB	0,02287	0,02526	0,02704
Argentinien	Argentinische Peso	1 ARS	0,18788	0,21584	0,20980
Brasilien	Real	1 BRL	0,36696	0,35647	0,39560
Dubai	Dirham	1 AED	0,19392	0,19911	0,17250

Segmentberichterstattung

Nach IAS 14, Segmentberichterstattung, ergibt sich die Segmentabgrenzung aus dem vorherrschenden Ursprung und der Art der Risiken und Erträge eines Unternehmens und erfolgt entweder nach Geschäftsfeldern oder nach geographischen Regionen. Des Weiteren ist die Segmentberichterstattung sowohl nach einem primären als auch nach einem sekundären Berichtsformat darzustellen. Im biolitec-Konzern ergibt sich die primäre Segmentabgrenzung nach den Geschäftsfeldern Lichtwellenleiter/Lasersonden, Laser und Pharma. Die sekundäre Segmentabgrenzung ergibt sich nach regional erwirtschafteten Umsätzen, aufgeteilt in Europa, USA sowie Asien einschließlich Rest der Welt.

Ein Geschäftssegment umfasst zusammengehörige Produkte oder Dienstleistungen, deren Risiken und Renditen von jenen anderer Geschäftssegmente abweichen. Ein geographisches Segment ist ein unterscheidbarer Teil des Unternehmens, der Produkte oder Dienstleistungen innerhalb eines spezifischen wirtschaftlichen Umfelds anbietet oder erstellt und dessen Risiken und Erträge sich von jenen anderer geographischer Segmente unterscheiden. Ein Segment kann dabei mehrere Länder oder Regionen umfassen.

Verwendung von Schätzgrößen

Die Erstellung des Konzernjahresabschlusses erfordert Schätzungen und Annahmen des Vorstands über Sachverhalte, die sich auf den Betrag von Aktiva und Passiva in der Bilanz, Posten der Gewinn- und Verlustrechnung und Kapitalflussrechnung sowie Angaben im Anhang auswirken.

Die Annahmen und Schätzungen beziehen sich im Wesentlichen auf die Beurteilung der Werthaltigkeit von immateriellen Vermögensgegenständen, die Ermittlung abgezinster Cashflows im Rahmen von Werthaltigkeitstests, die Festlegung der Nutzungsdauer von Vermögensgegenständen des Anlagevermögens, die Einbringlichkeit von Forderungen sowie die Bilanzierung und Bewertung von Rückstellungen beispielsweise für Rechtsverfahren und Garantieverpflichtungen. Den Annahmen und Schätzungen liegen Prämissen zugrunde, die auf dem jeweils aktuell verfügbaren Kenntnisstand fußen. Insbesondere wurden bezüglich der erwarteten künftigen Geschäftsentwicklung die zum Zeitpunkt der Aufstellung des Konzernabschlusses vorliegenden Umstände ebenso wie die als realistisch unterstellte zukünftige Entwicklung des globalen und branchenbezogenen Umfelds zugrunde gelegt. Die Schätzungen beruhen auf Erfahrungswerten und anderen Annahmen, die unter den gegebenen Umständen als angemessen erachtet werden. Sie werden laufend überprüft, können aber von den tatsächlichen Werten abweichen.

Financial Instruments

A financial instrument is a contract that produces a financial asset with one company at the same time as it creates a liability with another company. Financial instruments that are recorded as financial assets or financial liabilities are principally disclosed separately.

Current financial assets of the biolitec group include above all trade accounts receivable from goods and services, other assets and cash equivalents. Non-current financial assets include investments, loans and where applicable non-current asset securities. Financial liabilities are mainly bank debts and trade accounts payable from goods and services.

The first-time inclusion of a financial asset is done at the fair value in addition to the transaction costs. The first-time inclusion of a liability is done at the fair value of the received equivalent or at the value of the received cash equivalents less accrued transaction costs.

The important financial assets and liabilities of the biolitec group fall in the category of "credits and trade accounts receivable that are in the subsequent valuation measured as continued acquisition costs". After the first-time inclusion the financial assets and liabilities are evaluated as continued acquisition costs, following the effective interest method. Liabilities from finance lease are presented at their cash value of the minimum leasing rates. Profit and loss are recorded in the consolidated results, when the borrowings or receivables are deleted from the accounts or depreciated in value. The time value of money arising from the application of the effective interest method is also directly recorded in the accounts. The non-current financial assets and liabilities are included at their market value or are measured at continued acquisition costs, if a fair value cannot be reliably identified.

Financial assets are deleted from the accounts when the contractual rights to payments do no longer exist or when the financial assets are transferred with all their main risks and opportunities. Financial liabilities are deleted from the accounts when the contractual obligations are fulfilled, suspended or expired.

Due to the short maturity the fair values of the trade accounts both receivable and payable from goods and services correspond to their book values.

Non-current financial assets

The position includes investments and loans.

There is no substantial influence of biolitec with regard to investments.

Securities belonging to the category "available-for-sale" are included at market values. Changes in market value are included in the shareholders' equity, thus not affecting net income, and are only included in case of sale or depreciation in value with a direct influence on the accounts. At any indication of a permanent decrease in value an impairment test will be conducted, resulting write-downs will be directly charged in the accounts.

If the fair value cannot be reliably identified, the balancing is effected at continued acquisition costs.

Finanzinstrumente

Ein Finanzinstrument ist ein Vertrag, der gleichzeitig bei einem Unternehmen zur Entstehung eines finanziellen Vermögenswerts und bei einem anderen Unternehmen zu einer finanziellen Verbindlichkeit oder einem Eigenkapitalinstrument führt. Als finanzielle Vermögenswerte oder finanzielle Verbindlichkeiten erfasste Finanzinstrumente werden grundsätzlich getrennt ausgewiesen.

Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte des biolitec-Konzerns beinhalten insbesondere Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, sonstige Vermögenswerte sowie Zahlungsmittel. Langfristige finanzielle Vermögenswerte enthalten Beteiligungen, Ausleihungen und gegebenenfalls Wertpapiere des Anlagevermögens. Bei den finanziellen Verbindlichkeiten handelt es sich im Wesentlichen um Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und um Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen.

Der erstmalige Ansatz eines finanziellen Vermögenswerts erfolgt zum beizulegenden Zeitwert zuzüglich der Transaktionskosten. Der erstmalige Ansatz einer Verbindlichkeit erfolgt zum beizulegenden Zeitwert der erhaltenen Gegenleistung bzw. zum Wert der erhaltenen Zahlungsmittel abzüglich angefallener Transaktionskosten.

Die wesentlichen finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten des biolitec-Konzerns zählen zur Kategorie „Kredite und Forderungen, die in der Folgebewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden“. Nach dem erstmaligen Ansatz werden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten unter Anwendung der Effektivzinsmethode zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing werden mit dem Barwert der Mindest-Leasingraten ausgewiesen. Gewinne und Verluste werden im Konzernergebnis erfasst, wenn die Kredite oder Forderungen ausgebucht oder wertgemindert werden. Die Zinseffekte aus der Anwendung der Effektivzinsmethode werden ebenfalls erfolgswirksam erfasst. Langfristige finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zu Marktwerten angesetzt bzw. zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, falls ein Zeitwert nicht verlässlich ermittelt werden kann.

Finanzielle Vermögenswerte werden ausgebucht, wenn die vertraglichen Rechte auf Zahlungen nicht mehr bestehen oder die finanziellen Vermögenswerte mit allen wesentlichen Risiken und Chancen übertragen werden. Finanzielle Verbindlichkeiten werden ausgebucht, wenn die vertraglichen Verpflichtungen beglichen, aufgehoben oder ausgelaufen sind.

Aufgrund der kurzen Restlaufzeiten entsprechen die beizulegenden Zeitwerte der Forderungen und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen deren Buchwerten.

Langfristige finanzielle Vermögenswerte

Die Position enthält Beteiligungen und Ausleihungen.

Hinsichtlich der Beteiligungen besteht kein maßgeblicher Einfluss der biolitec.

Wertpapiere werden, soweit sie zur Kategorie „zur Veräußerung verfügbar“ („available for sale“) gehören, zu Marktwerten angesetzt. Änderungen der Marktwerte werden erfolgsneutral im Eigenkapital berücksichtigt und erst bei Veräußerung oder Wertminderung erfolgswirksam erfasst. Bei Anzeichen für eine dauerhafte Wertminderung wird ein Impairment-Test vorgenommen und daraus resultierende Abschreibungen erfolgswirksam erfasst.

Sofern der beizulegende Zeitwert nicht verlässlich ermittelt werden kann, erfolgt die Bilanzierung zu fortgeführten Anschaffungskosten.

Risk Management

The group is exposed to different financial risks resulting from its operational business and financial activities. The most relevant financial risks for the group arise from the financial standing and solvency of its counterparties as well as from change in interest rates.

The financial risk management is operated within the group pursuant to the principles defined by the management. These comprise risks of interest-rate, market, credit and liquidity. There are also rules and principles existing for other domains like e.g. the liquidity management and the acquisition of short or long-term loans.

The financial risk management aims at hedging, if necessary, against the different risks mentioned above, thus limiting negative impacts on the income statement and the group's balance sheet. By observing the principle of separation of functions, the financial risks to which the group is exposed are continuously evaluated, controlled and actively managed by various measures.

Default Risk

The group only concludes deals with creditworthy third parties that are submitted to a credit assessment. The inventory of receivables is continuously controlled; credit insurances are contracted for selected clients. Significant risks are not identified. Within the other financial assets the maximum risk of default corresponds to the book value of the positions.

Liquidity Risk

The risk of a possible short-term cash-out is monitored by management by way of instruments for liquidity planning. Maturities of financial assets, especially receivables or the due dates of financial liabilities as well as expected cash flows from the operating business are incorporated. The group is aiming at a balance between continuously covering the required financial resources and securing flexibility by the use of financial investments and current account advances.

Interest Risk

The biolitec group minimizes interest rate risks from short-term interest rates changes by switching to medium-term orientated financing. A good portion of the company's debt is based on interest rates that are fixed for several years.

If necessary, financial derivatives are introduced for the sake of risk minimization. In 2008/2009, however, no such derivatives were used.

Risikomanagement

Der Konzern ist verschiedenen finanziellen Risiken ausgesetzt, die sich aus den betrieblichen Geschäftstätigkeiten und den Finanzierungstätigkeiten des Konzerns ergeben. Die für den Konzern bedeutendsten finanziellen Risiken ergeben sich aus der Kreditwürdigkeit und Zahlungsfähigkeit der Gegenparteien des Konzerns sowie der Änderungen der Zinssätze.

Das finanzielle Risikomanagement erfolgt innerhalb des Konzerns gemäß der vom Management festgelegten Grundsätze. Diese umfassen Zins-, Markt-, Kredit- und Liquiditätsrisiken. Ebenso bestehen Grundsätze und Richtlinien für andere Bereiche wie z.B. das Liquiditätsmanagement sowie die Beschaffung von kurz- und langfristigen Darlehen.

Ziel des finanziellen Risikomanagements ist die Absicherung, sofern erforderlich, der oben erwähnten verschiedenen Risiken und damit die Begrenzung der negativen Auswirkungen auf die Erfolgsrechnung und Bilanz des Konzerns. Unter Beachtung des Prinzips der Funktionstrennung werden die finanziellen Risiken, denen der Konzern ausgesetzt ist, durch verschiedene Maßnahmen laufend bewertet, überwacht und aktiv bewirtschaftet.

Ausfallrisiko

Der Konzern schließt Geschäfte ausschließlich mit kreditwürdigen Dritten ab, die einer Bonitätsprüfung unterzogen werden. Forderungsbestände werden laufend überwacht, für ausgewählte Kunden werden Kreditversicherungen abgeschlossen. Signifikante Risiken sind nicht zu verzeichnen. Bei den sonstigen finanziellen Vermögenswerten entspricht das maximale Ausfallrisiko dem Buchwert der Positionen.

Liquiditätsrisiko

Das Risiko eines etwaigen kurzfristigen Liquiditätsengpasses überwacht das Management mittels Liquiditätsplanungsinstrumenten. Dabei werden die Laufzeiten der finanziellen Vermögenswerte, insbesondere Forderungen bzw. die Fälligkeiten der finanziellen Verbindlichkeiten sowie erwartete Cash Flows aus der Geschäftstätigkeit berücksichtigt. Das Ziel des Konzerns ist es, ein Gleichgewicht zwischen der kontinuierlichen Deckung des Finanzmittelbedarfs und Sicherstellung der Flexibilität durch die Nutzung von Geldanlagen und Kontokorrentkrediten herzustellen.

Zinsrisiko

Die biolitec-Gruppe minimiert Zinsrisiken aus kurzfristigen Zinsänderungen durch die Umstellung auf mittelfristige Finanzierungen. Ein großer Teil der Verschuldung der Gruppe basiert auf für mehrere Jahre festgeschriebenen Zinssätzen.

Bei Bedarf werden Finanzderivate zur Risikominimierung eingesetzt. In 2008/2009 kamen keine Derivate zum Einsatz.

Risk of Litigation and Financial Risk

Litigation cases

In the FY 08/09 one victory and one settlement were achieved, while a further 3 essential cases were ongoing.

There was a recent favorable ruling in the June 2007 AMS litigation, previously described in the 2006/2007 annual report on United States Patent No. 6,986,764. A Summary Judgment in favor of the Company was received during the third Quarter. AMS/Laserscope might file an appeal.

The ForTec Medical contract case was settled between the parties during third quarter and the Company began retrofitting ForTec Evolve lasers for the new dedicated optical fiber systems.

The second AMS litigation, initiated in May 2008, waits for the decision of the Court on the key words of the claims. In the meantime the Company has filed a Request for Re-examination of the key Laserscope/AMS patent, United States Patent No. 5,428,699 ("the '699 patent"). The US Patent Office accepted this challenge to this patent on Side-firing fibers. The Company believes the claims to be without basis.

In July 2008, VNUS filed a complaint against biolitec, Inc., Dornier MedTech America, Inc., Total Vein Solutions, and New Star Lasers, Inc. d/b/a CoolTouch, Inc. in the District Court for the Northern District of California. VNUS alleges among other claims, infringement of the following five patents: United States Patent No's 6,752,803 , 6,769,433 , 6,258,084 , 7,396,355 and 7,406,970 . The case awaits claim interpretations. The Company believes the claims to be without basis.

The AngioDynamics lawsuit was previously described in the last annual report. In this case AngioDynamics seeks financial coverage/recompensation from biolitec for patent infringement claims by Diomed and VNUS against AngioDynamics, while biolitec asks for the return of funds already spent on AngioDynamics' defense in the Diomed case. The case is still in the discovery phase. The Company believes the claim to be without basis.

A lawsuit was filed by CIA Consulting et.al. after last year's general assembly seeking revision of certain decisions on share capital measures. It is considered without importance and merit.

Risks and uncalculable developments

Concentration on aesthetics, development of photo-dynamic procedures

biolitec AG's core business is currently the manufacture and sale of lasers and laser probes. The company sees especially high growth potential in the area of aesthetics, which bundles lasers, optical fibers, probes and eventually at a later stage photosensitizers to form an integrated treatment method. With the EMEA approved photosensitizer Foscan® biolitec is the only supplier worldwide for PDT in the field of oncology that offers all relevant core competencies – photosensitizer, lasers and optical fibres. The sale of photosensitizer, however, is yet at an earlier stage. That is why the company will only be able to generate the targeted sales and earnings if sales of Foscan® for the treatment of head and neck cancer is going to show a positive development and if it is able to successfully perform the clinical studies for the developed products in order to gain approval for its use in the treatment of miscellaneous diseases using PDT. In particular the achieved results on the aesthetics area, with the treatment of lipoma and cellulite must be underpinned by detailed clinical studies.

Prozess- und Finanzrisiken

Rechtsstreitigkeiten

Im Geschäftsjahr 2008/2009 konnten ein Rechtsstreit gewonnen und ein Vergleich durch Verständigung herbeigeführt werden, während in drei weiteren grundlegenden Rechtsstreitigkeiten die Entscheidungen noch ausstehen.

Vor kurzem erging im AMS-Prozess vom Juni 2007, der sich mit dem US-Patent Nr. 6.986.764 befasst und bereits im Jahresbericht 2006/2007 eingehend erläutert wurde, ein vorteilhafter Beschluss. Das abschließende Urteil zugunsten des Konzerns wurde im dritten Quartal ausgesprochen. Es besteht die Möglichkeit, dass AMS/Laserscope in Berufung geht.

Die Konflikte um den ForTec Medical-Vertrag konnten im dritten Quartal durch eine Einigung der streitenden Parteien beigelegt werden. Der Konzern hat bereits damit begonnen, die ForTec Evolve-Laser für die neuen optischen Fasersysteme umzurüsten.

Im zweiten AMS-Prozess, der im Mai 2008 eröffnet wurde, wird eine Entscheidung des Gerichts zu den Schlüsselbegriffen der Anklage erwartet. Inzwischen hat der Konzern einen Antrag auf eine erneute Untersuchung/Wiederholungsprüfung des entscheidenden Laserscope/AMS-Patentes Nr. 5.428.699 („699-Patent“) gestellt. Das US-Patentamt akzeptierte die Anfechtung bezüglich dieses Patentes von side-firing Fasern. Die Gesellschaft geht davon aus, dass die Klage unbegründet ist.

Im Juli 2008 wurde von Seiten der VNUS eine Klage gegen die biolitec Inc., die Dornier MedTech America, Inc., die Total Vein Solutions und die New Star Lasers, Inc., die unter dem Namen CoolTouch, Inc. firmiert, beim Amtsgericht des Bezirks Nordkalifornien (United States District Court for the Northern District of California) eingereicht. VNUS macht unter anderem die Verletzung der US-Patente Nr. 6,752,803, Nr. 6,769,433, Nr. 6,258,084, Nr. 7,396,355 und Nr. 7,406,970 geltend. In diesem Fall stehen Interpretationen/Auslegungen der Klage noch aus. Die Gesellschaft geht davon aus, dass die Klage unbegründet ist.

Der Rechtsstreit mit Angiodynamics wurde bereits im vorangegangenen Jahresbericht beschrieben. In diesem Fall fordert Angiodynamics Ausgleichszahlungen/Schadenersatz von biolitec. Gegenstand sind Patentverstöße, die von Diomed und VNUS geltend gemacht wurden. biolitec hingegen fordert die Rückerstattung von Zahlungen, die bereits für die Verteidigung von Angiodynamics im Diomed-Fall veräußert wurden. Derzeit befindet sich das Gerichtsverfahren noch immer in einer Entwicklungsphase. Die Gesellschaft geht davon aus, dass die Klage unbegründet ist.

In einem durch CIA Consulting et. al. angeregten Gerichtsprozess wird nach der Hauptversammlung des letzten Jahres die Revision bestimmter Entscheidungen über Aktienkapitalmaßnahmen angestrebt. Die Gesellschaft geht davon aus, dass die Klage unbegründet ist.

Risiken und nicht kalkulierbare Entwicklungen

Konzentration auf Ästhetik, Entwicklung photodynamischer Verfahren

Herstellung und Vertrieb von Lasern und Sonden bilden das gegenwärtige Kerngeschäft der biolitec AG. Besondere Wachstumschancen sieht die Gesellschaft im Bereich der Ästhetik, die Laser und Lichtquellen, Sonden und eventuelle künftige Photosensitizer zu einem integrierten Behandlungsansatz zusammenführt. Mit dem durch die EMEA zugelassenen Photosensitizer Foscan® bietet biolitec bereits heute alle relevanten Kernkompetenzen – Laser, Photosensitizer und Lichtwellenleiter – für die PDT in der Onkologie an. Der Vertrieb der Photosensitizer befindet sich jedoch in einem frühen Stadium. Die

Should the application possibilities or the medical effectiveness of the methods fail to meet the company's expectations, this would negatively affect the financial situation and the profit of biolitec. Same would be valid in case of problems or delays by the registration of products.

With the active substance Temoporfin and the pharmaceutical Foscan[®], which were integrated within the scope of an asset deal into the product portfolio in the financial year 2001/2002, increasing sales in the European core market were achieved in the last fiscal year. Essential undershooting of the plan figures would clearly effect the financial situation and profit.

The business activities of the biolitec group are to be further expanded and be made international. Therefore, existing markets, above all in Asia, must be strengthened and others in new European countries must be opened. The entry into new markets, as for example Brazil and China with the necessary adaptation to the respective circumstances of the countries and in particular the development of personnel resources which are familiar with the respective markets and possess the necessary specialist knowledge, show risks for the future financial situation and profit of the group.

Gesellschaft kann daher nur dann die angestrebten Umsätze und Erträge erwirtschaften, wenn sich der Vertrieb von Foscan® im Bereich Kopf- und Halskrebs positiv entwickelt und die klinischen Studien für die von ihr entwickelten Produkte erfolgreich durchgeführt werden können und diese für die Behandlung verschiedener Krankheiten im Wege der PDT zugelassen werden. Insbesondere die erzielten Ergebnisse auf den Ästhetikbereich, bei der Behandlung von Lipomen und Cellulite müssen durch vertiefte klinische Studien untermauert werden.

Sollten die Anwendungsmöglichkeiten oder die medizinische Wirksamkeit der Methoden hinter den Erwartungen der Gesellschaft zurückbleiben, würde sich dies negativ auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der biolitec AG auswirken. Gleiches würde für den Fall von Problemen oder Verzögerungen bei der Zulassung von Produkten gelten.

Mit dem Wirkstoff Temoporfin und dem Arzneimittel Foscan®, die im Geschäftsjahr 2001/2002 im Rahmen eines Asset Deals in das Produktportfolio eingegliedert wurden, konnten im vergangenen Geschäftsjahr im europäischen Kernmarkt weitere Zuwächse erzielt werden. Bei wesentlichen Unterschreitungen der Planabsätze würden sich deutliche Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage ergeben.

Die Geschäftstätigkeit der biolitec-Gruppe soll weiter ausgedehnt und internationalisiert werden, wozu neben dem Ausbau der bestehenden Märkte vor allem der asiatische Markt und neue europäische Länder erschlossen werden sollen. Der Eintritt in neue Märkte wie z.B. Brasilien und China mit der erforderlichen Anpassung an die jeweiligen Gegebenheiten der Länder und insbesondere die Erschließung personeller Ressourcen, die mit den jeweiligen Märkten vertraut sind und über das erforderliche Fachwissen verfügen, stellen Risiken für die zukünftige Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns dar.

General Accounting and Valuation Principles

Intangible Assets and Tangible Assets

Purchased intangible assets with a definable useful life, and property, plant and equipment are carried at acquisition costs or production costs and written down as follows over their expected useful life:

Item	Depreciation/ Amortization method	Depreciation/ Amortization period
Concessions, intellectual property rights and licenses	straight-line	3 – 8 years
Buildings	straight-line	20 years
Machinery and equipment	straight-line	3 – 10 years
Operating and office equipment	straight-line	4 – 10 years

The goodwill or company value, activated development costs, patents, trademarks, software, licenses and similar rights have been shown as non-current assets. Development costs are activated as intangible assets, if the conditions for capitalization of self-generated non-current assets in accordance with IAS 38 have been cumulatively fulfilled. Capitalized development costs cover all traceable and non-traceable costs, which result at the time when all criteria for capitalization are fulfilled. Research and development costs that cannot be capitalized are recorded as expenses at the time they occur.

When non-current assets subject to wear and tear are frozen or disposed of, the acquisition cost and the corresponding write-down are recorded as a disposal and the resulting profit or loss is recognized.

Depletion and write-up of non financial assets

Long-lived assets are reviewed for impairment in case of events indicating that the book value of an asset does no longer correspond to the actual fair value. If the sum of the expected, undiscounted net cash flow is below the book value of the asset, a loss is recognized in the amount of the difference between the fair value and the book value of the asset.

In the periods following the capture of depreciation expenditure it has to be checked on each balance sheet due date whether the reasons that have led to the unscheduled depreciation have dropped and if in this case an increased performance potential is attached to the asset. If on the balance sheet date there is such evidence, the achievable amount must be estimated in accordance with materiality and the book value of the corresponding asset must be increased accordingly.

In accordance with IFRS 3 and the standards IAS 36 and IAS 38 goodwill and other intangible assets with indefinite useful lives will not be written down regularly. They will be tested regularly for impairment, if there is an indication for depletion of the assets value.

Review of recoverability of goodwill is in accordance with IAS 36.80 done on cash-generating unit level. The testing for impairment has to be done annually or more frequently if events or changes in circumstances indicate a possible overvalue. This involves comparing the net carrying amount of each cash-generating unit to the recoverable amount, which is the higher of the cash-generating unit's fair value less costs to sell and its value in use. In the biolitec group, the strategic business entities – the financial reporting levels below the segments – are defined as the cash-generating units.

Where the carrying amount of a cash-generating unit exceeds the recoverable amount, an impairment

Allgemeine Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen

Sachanlagen und erworbene immaterielle Vermögensgegenstände, die eine bestimmbare Nutzungsdauer haben, werden mit den Anschaffungskosten bzw. Herstellungskosten angesetzt und über voraussichtliche Nutzungsdauern wie folgt abgeschrieben:

Bilanzposition	Abschreibungs- methode	Abschreibungs- zeitraum
Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und Lizenzen	linear	3 – 8 Jahre
Gebäude	linear	20 Jahre
Technische Anlagen und Maschinen	linear	3 – 10 Jahre
Betriebs- und Geschäftsausstattungen	linear	4 – 10 Jahre

Unter den Immateriellen Vermögenswerten werden Geschäftswerte, aktivierte Entwicklungskosten, Patente, Warenzeichen, Software, Lizenzen und ähnliche Rechte ausgewiesen. Entwicklungskosten werden als immaterielle Vermögensgegenstände aktiviert, wenn die Voraussetzungen für eine Aktivierung von selbst erstellten Immateriellen Vermögenswerten gemäß IAS 38 kumulativ erfüllt sind. Aktivierte Entwicklungskosten umfassen alle direkt oder indirekt zurechenbaren Kosten, die ab dem Zeitpunkt anfallen, an dem sämtliche Kriterien zur Aktivierung erfüllt sind. Forschungskosten sowie nicht aktivierungsfähige Entwicklungskosten werden bei ihrer Entstehung als Aufwand erfasst.

Bei Stilllegung oder Veräußerung von abnutzbarem Anlagevermögen werden die Anschaffungskosten sowie die entsprechenden Abschreibungen als Abgang erfasst und der entstehende Gewinn oder Verlust berücksichtigt.

Wertminderung und Wertaufholung nicht finanzieller Vermögenswerte

Langlebige Vermögenswerte werden auf Wertminderung untersucht, wenn Ereignisse eingetreten sind, die darauf hindeuten, dass der Buchwert eines Vermögenswertes nicht mehr realisiert werden kann. Liegt die Summe des künftig zu erwartenden diskontierten Nettozuflusses unter dem Buchwert des Vermögenswertes, wird eine Abschreibung auf den niedrigeren beizulegenden Wert vorgenommen.

In den auf die Erfassung eines Wertminderungsaufwands folgenden Perioden ist an jedem Bilanzstichtag zu prüfen, ob ein Anhaltspunkt dafür vorliegt, dass die Gründe für die vorgenommene außerplanmäßige Abschreibung weggefallen sind und dem Vermögenswert insoweit wieder ein erhöhtes Leistungspotenzial beizumessen ist. Liegt am Bilanzstichtag ein solcher Anhaltspunkt vor, so ist unter erneuter Beachtung des Wesentlichkeitsgrundsatzes der erzielbare Betrag zu schätzen und der Buchwert des betreffenden Vermögenswertes entsprechend zu erhöhen.

Gemäß des IFRS 3 und der Standards IAS 36 und IAS 38 werden Geschäfts- oder Firmenwerte und immaterielle Vermögenswerte mit einer unbestimmten Nutzungsdauer nicht planmäßig abgeschrieben. Sie werden regelmäßig und falls Anhaltspunkte dafür vorliegen, dass der Vermögenswert gemindert sein könnte, Werthaltigkeitsprüfungen, sogenannten Impairment-Tests, unterzogen.

Die Werthaltigkeit eines Geschäftswertes wird gemäß IAS 36.80 auf der Ebene zahlungsmittelgenerierender Einheiten überprüft. Die Werthaltigkeitsprüfung ist jährlich oder, falls sich Ereignisse oder veränderte Umstände ergeben, die auf eine mögliche Wertminderung hindeuten, auch häufiger

charge is recognized for the difference. First, the goodwill of the relevant strategic business entity is written down accordingly. Any remaining impairment loss is allocated among the other assets of the strategic business entity in proportion to their net carrying amounts. This value adjustment is recognized in the income statement under 'other operating expenses'.

The recoverable amount is determined from the present cash value of future cash flows, based on continuing use of the asset by the strategic business entity and its retirement at the end of its useful life. The cash flow forecasts are derived from the management's current long-term planning for the biolitec group, generally for a three-year planning horizon, which involves assumptions, especially regarding future selling prices, sales volumes and costs. They consider the experience from the past and are based on the management's best estimation on future developments. For reasons of a conservative approach, an extrapolation of the cash flows beyond this planning period, based on individual growth rates, has not been effected.

biolitec calculates the cost of capital on the basis of the debt / equity ratio. The underlying capital structure of the group is determined by benchmarking against comparable companies in the same industry sector. The cost of equity corresponds to the return expected by shareholders, while the cost of debt is based on the conditions on which the company can obtain long-term financing. Both components are derived from capital market information.

The discount rate used is 8.93 percent (domestic) and 10.25 percent (foreign). This rate is based on assumptions and estimates relating to business-specific costs of capital, which in turn depend on country risks, credit risks, and additional risks resulting from the volatility of certain businesses. The risk adjustment for the group is determined by benchmarking against comparable companies in the same industry sector.

In the period under review, as well as in the previous fiscal year, neither write-downs as a result of specific events or changes in circumstances, nor impairment tests led to any impairment charges.

Although the estimates of the useful lives of certain assets, assumptions concerning the macroeconomic environment and developments in the industries in which the biolitec group operates and estimates of the discounted future cash flows are believed to be appropriate, changes in assumptions or circumstances could require changes in the analysis. This could lead to additional impairment charges in the future or – except in the case of goodwill – to valuation write-backs should the expected trends reverse.

Within the operating business, major goodwill are assigned to the following companies: biolitec USA KEUR 1,988 (previous year KEUR 2,013), CO USA KEUR 1,939 (previous year KEUR 1,914).

durchzuführen. Dabei werden die Restbuchwerte der einzelnen zahlungsmittelgenerierenden Einheiten mit dem jeweiligen erzielbaren Betrag, d.h. dem höheren Wert aus Nettoveräußerungspreis und Nutzungswert, verglichen. Als zahlungsmittelgenerierende Einheiten sind im biolitec-Konzern grundsätzlich die einzelnen Geschäftseinheiten definiert.

In den Fällen, in denen der Buchwert der zahlungsmittelgenerierenden Einheit höher als ihr erzielbarer Betrag ist, liegt in der Höhe der Differenz ein Abwertungsverlust vor. In Höhe der so ermittelten aufwandswirksamen Wertberichtigung wird im ersten Schritt der Geschäfts- oder Firmenwert der betroffenen Geschäftseinheit abgeschrieben. Ein eventuell verbleibender Restbetrag wird buchwertproportional auf die anderen Vermögenswerte der jeweiligen Geschäftseinheit verteilt. Die Wertberichtigung wird in der Gewinn- und Verlustrechnung unter den sonstigen betrieblichen Aufwendungen ausgewiesen.

Bei der Ermittlung des erzielbaren Betrags wird der Barwert der künftigen Zahlungen, der aufgrund der fortlaufenden Nutzung der Geschäftseinheit und deren Abgang am Ende der Nutzungsdauer erwartet wird, zugrunde gelegt. Die Prognose der Zahlungen stützt sich auf aktuelle Planungen des Managements des biolitec-Konzerns, im Regelfall innerhalb eines Planungshorizonts von drei Jahren, wobei Annahmen, vor allem über künftige Verkaufspreise bzw. -mengen und Kosten getroffen werden müssen. Die Cashflow-Prognosen berücksichtigen Erfahrungen der Vergangenheit und basieren auf der besten, vom Management vorgenommenen Einschätzung über künftige Entwicklungen. Auf eine Extrapolation der Cashflows jenseits der Planungsperiode mit Hilfe einer Wachstumsrate ist aus Gründen einer konservativen Betrachtungsweise verzichtet worden.

Die Kapitalkosten werden bei biolitec als gewichteter Durchschnitt der Eigen- und Fremdkapitalkosten berechnet, wobei die zugrunde liegende Kapitalstruktur konzernspezifisch anhand von Vergleichsunternehmen derselben Branche festgelegt wird. Die Eigenkapitalkosten entsprechen den Renditeerwartungen der Aktionäre. Die verwendeten Fremdkapitalkosten stellen die langfristigen Finanzierungsbedingungen des Unternehmens dar. Beide Komponenten werden aus Kapitalmarktinformationen abgeleitet.

Der zur Diskontierung der geschätzten Zahlungsreihen herangezogene Zinssatz beträgt 8,93 % (Inland) bzw. 10,25 % (Ausland). Der Zinssatz beruht auf Annahmen und Schätzungen über geschäftsspezifische Kapitalkosten, die ihrerseits wiederum von Länderrisiken, Kreditrisiken sowie zusätzlichen Risiken, die aus der Volatilität des Geschäfts resultieren, abhängen. Die Risikoadjustierung erfolgt konzernspezifisch anhand von Vergleichsunternehmen derselben Branche.

Im Berichtsjahr wie auch im Vorjahr ergaben sich keine Wertminderungsaufwendungen aufgrund außerplanmäßiger Abschreibungen, weder als Folge bestimmter Ereignisse oder veränderter Umstände noch aufgrund von Werthaltigkeitsprüfungen.

Die vorgenommenen Schätzungen werden in Bezug auf die voraussichtliche Nutzungsdauer bestimmter Vermögenswerte, die Annahme über makroökonomische Rahmenbedingungen und Entwicklungen in den Branchen, in denen der biolitec-Konzern tätig ist, und die Schätzung der Barwerte künftiger Cashflows für angemessen erachtet. Gleichwohl können geänderte Annahmen oder veränderte Umstände Korrekturen notwendig machen, die zu zusätzlichen außerplanmäßigen Abschreibungen oder, falls sich die erwarteten Entwicklungen umkehren sollten, zu Zuschreibungen führen können, sofern es sich nicht um Geschäfts- oder Firmenwerte handelt.

Innerhalb des operativen Geschäftes werden folgenden Gesellschaften wesentliche Geschäfts- und Firmenwerte zugeordnet: biolitec USA TEUR 1.988 (Vorjahr TEUR 2.013), CO USA TEUR 1.939 (Vorjahr TEUR 1.914).

Accounting of leasing

A leasing relation is classified as an operating lease, if basically all risks and chances which are connected to ownership remain with the lease provider. Leasing payments within an operating lease are grasped as expenditure in the profit and loss calculation linear to the maturity of the leasing relation.

The leasing objects whose contractual basis is to be classified as a finance leasing are initially balanced as fixed assets with the fair value or the lower actual cash value of the leasing payments and are diminished by scheduled depreciations within the scope of the subsequent evaluation.

A leasing relation is classified as a finance lease if basically all chances and risks linked with the property are transferred to the lessee. Hence, the classification of leasing relations is dependent on the content of the arrangement and not from a certain formal contract form.

Inventories

Inventories are measured at historical cost pursuant to the lower of cost principle. Goods are measured at production costs. Production costs include the material, the direct labour as well as the labour costs of material and general production costs that are regarded as items to be capitalized. Interest on debt is not capitalized. As far as risks of storing are at hand, e.g. due to reduced usability after longer storage, adequate value reductions were calculated. Apart from standard property rights the inventories are free from minority interests.

Accrued expenses

Accruals are recognized in case of existing obligations in favour of a third party when the drawing of such an obligation is probable and the required accrual amount is estimable. As to the actual amount and due date of these obligations there is uncertainty. The effects of price increases are taken into account in the calculation of other accrued expenses. Accrued expenses are recorded at their present cash value, as far as the underlying liabilities contain an interest portion.

Taxes

Income taxes are displayed as taxes on taxable earnings in the different countries as well as changes in the deferral and accrual of taxes. Based on the adopted legal regulations valid at the date of reporting the actual taxes on profits will be captured in the amount which is expected to be paid.

Income taxes are calculated according to IAS 12 on the basis of the so-called liability method. Deferred taxes are assessed for expected future tax effects due to differences in the valuation of assets and liabilities for tax purposes and the value assessment in the consolidated accounts, as well as for tax-related losses carried forward which can, with sufficient probability, be realized in the subsequent years.

Deferred taxes are identified on the basis of tax rates in effect, or expected to be in effect at the time of realization according to the current legal situation. The valuation and evaluation of active deferred taxes is re-examined on every balance sheet date and treated according to IAS 12.37 and IAS 12.56 with consideration of current estimates.

Deferred taxes will not be accumulated if the temporary difference from a value of the goodwill or a negative difference amount or from the first-time inclusion (from other commercial incidents than a merger) of other assets and debts originates in a transaction which affects neither taxable nor the commercial result.

Bilanzierung von Leasingverhältnissen

Ein Leasingverhältnis wird als Operating-Leasingverhältnis klassifiziert, wenn im Wesentlichen alle Risiken und Chancen, die mit Eigentum verbunden sind, bei dem Leasinggeber verbleiben. Leasingzahlungen innerhalb eines Operating-Leasingverhältnisses werden als Aufwand in der Gewinn- und Verlustrechnung linear über die Laufzeit des Leasingverhältnisses erfasst.

Leasinggegenstände, deren vertragliche Grundlage als Finanzierungsleasing einzustufen ist, werden als Sachanlagevermögen zunächst in Höhe des beizulegenden Zeitwertes bzw. des niedrigeren Barwertes der Mindestleasingzahlungen bilanziert und im Rahmen der Folgebewertung um planmäßige Abschreibungen gemindert.

Ein Leasingverhältnis wird als Finanzierungsleasing eingestuft, wenn im Wesentlichen alle mit dem Eigentum verbundenen Chancen und Risiken auf den Leasingnehmer übertragen werden. Die Klassifizierung von Leasingverhältnissen ist daher von dem wirtschaftlichen Gehalt der Vereinbarung und nicht von einer bestimmten formalen Vertragsform abhängig.

Vorräte

Das Vorratsvermögen wird zu Anschaffungskosten unter Beachtung des Niederstwertprinzips angesetzt. Die Bewertung der Erzeugnisse erfolgt zu Herstellungskosten. Die Herstellungskosten umfassen neben dem Fertigungsmaterial und den Fertigungslöhnen die aktivierungspflichtigen Material- und Fertigungsgemeinkosten. Zinsen auf Fremdkapital werden nicht aktiviert. Soweit Bestandsrisiken vorliegen, z. B. wegen geminderter Verwertbarkeit nach längerer Lagerdauer, sind angemessene Wertabschläge vorgenommen worden. Abgesehen von handelsüblichen Eigentumsvorbehalten sind die Vorräte frei von Rechten Dritter.

Rückstellungen

Rückstellungen werden gebildet, wenn eine Verpflichtung gegenüber Dritten besteht, die Inanspruchnahme wahrscheinlich und die voraussichtliche Höhe des notwendigen Rückstellungsbeitrages zuverlässig schätzbar ist. Hinsichtlich Höhe und Fälligkeit der Verpflichtung besteht jedoch Unsicherheit. Bei der Ermittlung der sonstigen Rückstellungen werden Preissteigerungseffekte berücksichtigt. Rückstellungen werden – soweit die zugrunde liegenden Verbindlichkeiten einen Zinsanteil enthalten – zum Barwert angesetzt.

Steuern

Als Steuern vom Einkommen und Ertrag werden die in den einzelnen Ländern erhobenen Steuern auf steuerpflichtige Gewinne sowie die Veränderungen der latenten Steuerabgrenzungen ausgewiesen. Die tatsächlichen Ertragsteuern werden auf Basis der am Stichtag gültigen bzw. verabschiedeten gesetzlichen Regelungen in der Höhe erfasst, in der sie voraussichtlich gezahlt werden müssen.

Ertragsteuern werden auf der Basis der so genannten Verbindlichkeitenmethode in Übereinstimmung mit IAS 12 ermittelt. Latente Steuern werden für die erwarteten künftigen Steuerwirkungen aus Unterschieden in der Bewertung von Vermögensgegenständen und Schulden für steuerliche Zwecke und dem Wertansatz im Konzernabschluss sowie für steuerliche Verlustvorträge angesetzt, deren Realisierung in Folgejahren mit ausreichender Wahrscheinlichkeit gewährleistet ist.

Die latenten Steuern werden auf Basis der Steuersätze ermittelt, die nach der derzeitigen Rechtslage zum Realisationszeitpunkt gelten bzw. erwartet werden. Die Beurteilung und Bewertung der aktiven

Deferred tax claims and tax liabilities are balanced, as far as they concern taxes on profits which are raised by the same tax authority, and which the group intends to carry out the balance of his current tax claims and tax liabilities on net base.

Contingent liabilities

Contingent liabilities are not entered in the balance-sheet. A contingent liability exists if a current, legal or factual obligation and outflow of resources is possible, but not probable. An event is considered to be probable, if there is more in favour of the event occurring than there is against it. However, contingent liabilities are indicated in the appendix.

Sales revenue is generated mainly from the selling of medical lasers and the corresponding medical probes, optical fibers and pharmaceutical products.

Sales revenue – reduced for value added tax and discounts – is recorded as soon as all material rewards and risks of ownership have been transferred to the purchaser.

Income from the selling of goods is recorded after the following conditions are met:

- The group has transferred all relevant rewards and risks of ownership to the purchaser.
- The company keeps neither another existing right of disposal as it is normally connected with the property, nor an effective power of disposition on the sold goods and products.
- The price can be determined with great certainty.
- There is a high probability that the economic benefit of the business transaction will be received by the company.
- The cost of sales related to the business transaction can be determined or will be determined with certainty.

Income from services is recorded as soon as the service is completed and it is sufficiently probable the company receives the economic benefit from the contract. Income not related to the operational business is recorded as other income.

Interest income is recorded at the time of their origin according to the effective interest method. The effective interest rate is the interest rate, by which expected future payments of the financial asset are discounted on the net book value of this asset for its duration.

latentem Steuern wird an jedem Bilanzstichtag erneut überprüft und unter Berücksichtigung aktueller Einschätzungen gemäß IAS 12.37 und IAS 12.56 behandelt.

Latente Steuern werden nicht gebildet, wenn die temporäre Differenz aus einem Geschäfts- oder Firmenwert oder einem negativen Unterschiedsbetrag oder aus dem erstmaligen Ansatz (aus anderen Geschäftsvorfällen als einem Unternehmenszusammenschluss) anderer Vermögenswerte und Schulden in einer Transaktion entsteht, die sich weder auf das steuerliche noch auf das handelsrechtliche Ergebnis auswirkt.

Latente Steueransprüche und Steuerschulden werden saldiert, soweit sie Ertragsteuern betreffen, die von der gleichen Steuerbehörde erhoben werden, und der Konzern beabsichtigt, den Ausgleich seiner laufenden Steueransprüche und Steuerschulden auf Nettobasis vorzunehmen.

Eventualverbindlichkeiten

Eventualschulden werden nicht bilanziert. Eine Eventualschuld liegt vor, wenn das Bestehen einer gegenwärtigen, rechtlichen oder faktischen Verpflichtung und der Abfluss von Ressourcen nur möglich, aber nicht wahrscheinlich ist. Dabei gilt ein Ereignis als wahrscheinlich, wenn mehr für als gegen den Eintritt des Ereignisses spricht. Eventualschulden werden jedoch im Anhang angegeben.

Eventualforderungen werden ebenfalls nicht bilanziert. Sie werden im Anhang angegeben, wenn der Zufluss wirtschaftlichen Nutzens wahrscheinlich ist.

Die Umsatzerlöse resultieren im Wesentlichen aus dem Verkauf von Lasern und den dazugehörigen Fasern sowie aus dem Vertrieb von Pharmaprodukten.

Die Umsatzerlöse werden ohne Umsatzsteuer und nach Abzug von gewährten Skonti nach Erbringung der Leistung bzw. nach Abnahme durch den Kunden erfasst und ausgewiesen.

Umsatzerlöse aus dem Verkauf von Gütern werden erfasst, wenn die folgenden Bedingungen erfüllt sind:

- Der Konzern hat die wesentlichen Risiken und Chancen aus dem Eigentum der Güter auf den Käufer übertragen.
- Der Konzern behält weder ein weiter bestehendes Verfügungsrecht, wie es gewöhnlich mit dem Eigentum verbunden ist, noch eine wirksame Verfügungsmacht über die verkauften Waren und Erzeugnisse.
- Die Höhe der Umsatzerlöse kann verlässlich bestimmt werden.
- Es ist wahrscheinlich, dass der wirtschaftliche Nutzen aus dem Geschäft dem Unternehmen zufließen wird und
- Die im Zusammenhang mit dem Verkauf angefallenen oder noch anfallenden Kosten können verlässlich bestimmt werden.

Entgelte aus Dienstleistungen werden erfasst, sobald die Dienstleistung erbracht wurde und es hinreichend wahrscheinlich ist, dass der wirtschaftliche Nutzen aus dem Geschäft dem Unternehmen zufließt. Umsatzerlöse, die nicht mit dem operativen Geschäft in Verbindung stehen, werden unter den sonstigen betrieblichen Erträgen ausgewiesen.

Zinserträge werden unter Anwendung der Effektivzinismethode zum Zeitpunkt der Entstehung erfasst. Der Effektivzinssatz ist derjenige Zinssatz, mit dem die erwarteten zukünftigen Einzahlungen über die Laufzeit des finanziellen Vermögenswertes auf den Nettobuchwert dieses Vermögenswertes abgezinst werden.

Cost of Sales

Cost of sales are the acquisition and manufacturing costs incurred in sales generated in the reporting period. They include directly linked personnel and material costs as well as attributable overhead and depreciation.

Realization of expenses and earnings

Sales revenues and other operating income are realized after a definite contract is concluded, the delivery or services provided, the selling price is fixed or fixable and receiving of the economic benefit is sufficiently probable. Cash discounts, premiums and discounts reduce the earnings.

Operating expenses are affecting net income to the time of their realization. Interest earnings as well as interest expenses will be included in accordance with the accruals concept.

Government subsidies

Subsidies received from governments are only recognized, according to IAS 20 "Accounting of government grants and disclosure of government assistance", if there is reasonable certainty of the company's compliance with the related conditions and the subsidies will be granted.

Government subsidies are scheduled and recognized as income for the respective periods related to the affected expenses that are to be offset by these subsidies. If subsidies are granted for expenses or losses in the past or for the purpose of immediate financial support without any future costs, they are recognized as gains for the respective period of the accrued liability.

The company has received public sector funds from various sources for investment in technical equipment as well as research and development.

Government subsidies for assets are deducted in the balance sheet when determining the book value of the asset. The subsidies for investments are thus recognized in the income statement as a reduction of the write-down based on the service life of the subsidized asset. As long as the subsidies are not related to assets, they are recognized in the income statement as other operating income. This refers to subsidies for research and development projects.

The subsidies for research projects recognized in the income statement total KEUR 1,620 (preceding year: KEUR 381).

The investment subsidies and aid is partially still subject to review. However, the company has not identified any risks with regard to repayment requirements.

Research and development costs

Expenditures for research and development will be included directly to the related income statement as far as they do not meet the requirements for capitalization pursuant to IAS 38.

Umsatzkosten

Die Umsatzkosten umfassen die gesamten Anschaffungs- und Herstellungskosten der im Berichtsjahr abgesetzten Produkte und Dienstleistungen. Sie beinhalten neben den direkt zurechenbaren Kosten wie Material- und Personalkosten auch die zurechenbaren Gemeinkosten einschließlich der Abschreibungen.

Aufwands- und Ertragsrealisierung

Umsatzerlöse und sonstige betriebliche Erträge werden dann realisiert, wenn ein endgültiger Vertrag vorliegt, die Lieferung oder Leistung erbracht wurde, der Verkaufspreis bestimmt oder bestimmbar ist und die Einbringlichkeit der resultierenden Forderung hinreichend sicher ist. Skonti, Boni und Rabatte mindern die Erträge.

Betriebliche Aufwendungen werden zum Zeitpunkt ihrer Verursachung ergebniswirksam. Zinserträge werden ebenso wie Zinsaufwendungen periodengerecht erfasst.

Zuwendungen der öffentlichen Hand

Zuwendungen der öffentlichen Hand werden gemäß IAS 20 „Bilanzierung und Darstellung von Zuwendungen der öffentlichen Hand“ nur erfasst, wenn eine angemessene Sicherheit dafür besteht, dass das Unternehmen die damit ggf. verbundenen Bedingungen erfüllen wird und die Zuwendungen gewährt werden.

Zuwendungen der öffentlichen Hand werden planmäßig als Ertrag in den Perioden erfasst, in denen die entsprechenden Aufwendungen angefallen sind, die sie kompensieren sollen. Soweit eine Zuwendung für bereits angefallene Aufwendungen oder Verluste bzw. zum Zweck der sofortigen finanziellen Unterstützung ohne zukünftig damit verbundenem Aufwand gewährt wird, wird diese als Ertrag in der Periode erfasst, in der der entsprechende Anspruch entstanden ist.

Die Gesellschaft hat von verschiedenen öffentlichen Stellen Fördermittel u.a. für die technische Ausstattung und für die Forschung und Entwicklung erhalten.

Zuwendungen der öffentlichen Hand für Vermögenswerte werden als Minderung der Anschaffungskosten erfasst. Soweit die Zuwendungen keine Vermögenswerte betreffen, werden diese in der Gewinn- und Verlustrechnung unter den sonstigen betrieblichen Erträgen ausgewiesen. Es handelt sich hierbei um Zuschüsse zu Forschungs- und Entwicklungsprojekten.

Die in der Gewinn- und Verlustrechnung vereinnahmten Zuschüsse zu den Forschungsprojekten betragen TEUR 1.162 (Vorjahr: TEUR 381).

Investitionszuschüsse und Investitionszulagen stehen zum Teil noch unter dem Vorbehalt der Nachprüfung, wobei die Gesellschaft keine Risiken bezüglich zu erwartender Rückzahlungsverpflichtungen identifiziert hat.

Forschungs- und Entwicklungskosten

Aufwendungen für Forschung und Entwicklung werden, soweit sie nicht die Voraussetzungen einer Aktivierung nach IAS 38 erfüllen, unmittelbar erfolgswirksam erfasst.

Earnings per share / diluted earnings per share

The consolidated earning per share is calculated from the weighted average number of shares issued in the period under review.

Diluted earnings per share are calculated on the basis of the weighted average number of shares issued in addition to the shares outstanding in the period under review as well as existing equity-related rights. The latter comprise stock options and subscription rights. If the equity-related rights do not produce any dilution effects, they are exempted from calculation.

Compulsory new accounting standards and their interpretations to be applied from the business year 2008/2009 on

In June 2007, the IFRIC issued the interpretation IFRIC 13 (Customer Loyalty Programmes) which addresses the recognition of expenses for and revenues from such programs. This interpretation is to be applied for fiscal years starting on or after July 1, 2008. The biolitec group does not expect any impact on its financial position, results of operations or cash flows by the application of the interpretation. Customer loyalty programs, for example customer bonus systems, such as payback points, are not applicable to the company's business operating area. As a result, this standard does not affect the biolitec group.

In July 2007, the IFRIC issued the interpretation IFRIC 14 (IAS 19 – The Limit on a Defined Benefit Asset, Minimum Funding Requirements and their Interaction). This interpretation defines how the "asset ceiling" rule applies for plan assets that exceed pension obligations. Furthermore, there are concrete rules for the recognition of statutory minimum funding requirements in plan assets. This interpretation is to be applied for fiscal years starting on or after January 1, 2008. The biolitec group expects that the application of the interpretation will not have an impact on its financial position, results of operations or cash flows.

Compulsory new accounting standards to be applied in the future

IASB published additional IFRS and IFRIC that are, however, only compulsory at a later date. These new standards and interpretations are listed with their estimated relevance for the biolitec group. Earlier application of these standards is permitted, but biolitec does not make use of this possibility.

In November 2006, IASB published IFRS 8 (Operating Segments) which will replace the previous standard for segment reporting, IAS 14 (Segment Reporting). The new standard was endorsed by the European Union in November 2007. According to IFRS 8, the segment reporting must be based on the information used internally by the management to identify operating segments and evaluate their. IFRS 8 is to be applied for the first time for fiscal years, starting on or after January 1, 2009. The biolitec group does not expect a significant impact of the application on the company's presentation of its segment reporting.

In September 2007, IASB published amendments to IAS 1 (Presentation of Financial Statements). These include proposals for the renaming of certain sections of the financial statements, the obligation to disclose, under certain circumstances, an opening balance sheet for the preceding fiscal year, a separate presentation of changes in shareholders' equity due to transactions with shareholders and with non-shareholders, the separated disclosure by component of amounts removed from shareholders' equity and recognized in income, as well as the disclosure of the effects of the related income tax by compo-

Ergebnis je Aktie / verwässertes Ergebnis je Aktie

Das Konzernjahresergebnis pro Stammaktie errechnet sich aus der gewichteten Durchschnittsanzahl der im Berichtszeitraum begebenen Aktien.

Der verwässerte Gewinn je Aktie ermittelt sich dabei auf Grundlage der gewichteten Durchschnittsanzahl der begebenen Aktien zuzüglich der im Berichtszeitraum ausstehenden Aktien und der bestehenden aktienähnlichen Rechte. Letztere bestehen aus Aktienoptionen und Aktienbezugsrechten. Sofern die aktienähnlichen Rechte keine Verwässerungseffekte erzeugen, sind diese von der Berechnung ausgenommen.

Neue Rechnungslegungsstandards und Interpretationen

Ab dem Geschäftsjahr 2008/2009 verpflichtend anzuwendende neue Rechnungslegungsstandards

Im Juni 2007 hat das IFRIC die Interpretation IFRIC 13 (Customer Loyalty Programmes) zur bilanziellen Abgrenzung von Aufwendungen und der Erfassung von Erträgen aus Kundenbindungsprogrammen herausgegeben. Die Interpretation ist erstmals anzuwenden für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Juli 2008 beginnen. Die Anwendung der Interpretation hat keine wesentlichen Auswirkungen auf die Finanz- und Ertragslage und die Kapitalflussrechnung des biolitec-Konzerns.

Im Juli 2007 hat das IFRIC die Interpretation IFRIC 14 (IAS 19 – The Limit on a Defined Benefit Asset, Minimum Funding Requirement and their Interaction) herausgegeben. Diese Interpretation regelt, wie die „Asset ceiling“-Vorschrift auf Planvermögen, das die Höhe der Pensionsverpflichtungen überschreitet, anzuwenden ist. Darüber hinaus werden konkrete Regeln zur Bilanzierung von gesetzlichen Mindestdotierungsvorschriften in ein Planvermögen vorgegeben. Diese Interpretation ist für die Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem 1. Januar 2008 beginnen. Die Anwendung der Interpretation wirkt sich nicht auf die Finanz- und Ertragslage und die Kapitalflussrechnung des biolitec-Konzerns aus.

Künftig verpflichtend anzuwendende neue Rechnungslegungsstandards

Ferner wurden vom IASB weitere IFRS und IFRIC veröffentlicht, die aber erst zu einem späteren Zeitpunkt verpflichtend anzuwenden sind. Nachfolgend werden diese Standards bzw. Interpretationen aufgeführt und deren voraussichtliche Relevanz für den biolitec-Konzern dargestellt. Eine vorzeitige Anwendung dieser Standards ist zugelassen. biolitec macht von diesem Wahlrecht jedoch keinen Gebrauch.

Im November 2006 hat das IASB IFRS 8 (Operating Segments) veröffentlicht, der den bisherigen Standard zur Segmentberichterstattung, IAS 14 (Segment Reporting), ersetzen wird. Die Anerkennung dieses Standards durch die Europäische Union erfolgte im November 2007. Nach IFRS 8 werden die zu veröffentlichenden Segmentinformationen aus den Informationen, die das Management intern zur Beurteilung der Segmentleistung und Segmentabgrenzung nutzt, abgeleitet. IFRS 8 ist erstmals für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Januar 2009 beginnen, anzuwenden. Der biolitec-Konzern geht nicht davon aus, dass die Anwendung eine wesentliche Auswirkung auf die Darstellung der Segmentberichterstattung haben wird.

Im März 2007 hat das IASB den geänderten Standard IAS 23 (Borrowing Costs) veröffentlicht, der die Aktivierung von Fremdkapitalzinsen im Zusammenhang mit dem Erwerb, dem Bau oder der Her-

ment in the "Statement of Included Income and Expenses". The amendment is to be applied for the first time for fiscal years starting on or after January 1, 2009. The biolitec group is currently evaluating the impact that application of the amendment may have on its financial position, results of operations or cash flows.

In March 2007 IASB published the amended standard IAS 23 (Borrowing Costs), that prescribes the capitalization of interest on borrowed capital related to the acquisition, construction or production of a qualifying asset. The previous option of immediately recognizing such borrowing costs in income has been withdrawn. There are no serious effects on the consolidated financial statement expected. The modified standard has to be applied to qualified assets which will be assembled from January 1, 2009.

In January 2008, the IASB published the revised standards IFRS 3 (Business Combinations) and IAS 27 (Consolidated and Separate Financial Statements). Under IFRS (revised 2008) business combinations continue to be accounted for by the purchase method. The amendments affect e.g. the accounting treatment of any minority interest in goodwill and its recognition in shareholders' equity. IAS 27 (revised 2008) contains rules for the consolidation and treatment of changes in ownership interests. IFRS 3 (revised 2008) and IAS 27 (revised 2008) are to be applied for the first time in fiscal years starting on or after July 1, 2009. Earlier application is permitted provided that both revised standards are applied simultaneously. The biolitec group is currently evaluating the impact that the application of these revised standards may have on future business combinations and the presentation of the consolidated financial statements. At time the modified standards are not yet applied.

The IFRS 2 "Share-based Compensation" had been changed on January 17, 2009. The modifications basically concern a clarification of terms like "Vesting Conditions" and "Cancellations". The revised IFRS 2 comes into force by January 1, 2009. It has not been applied to the preliminary annual consolidated financial statement of the systaic group from June 2009. Essential influences on the design of the annual consolidated financial statement had not been recognized by using the IFRS 2 for the first time. The same is true for another modification of the IFRS 2 in June 2009 that concerns the compensation of stock-based payments in money. This variation has to be applied from January 1, 2009.

In February 2008, the IASB issued amendments to IAS 32 (Financial instruments: Presentation) and IAS 1 (Presentation of Financial Statements). These refer particularly to the distinction between equity and debt in accounting for company capital to which cancellation rights are attached (puttable financial instruments). Puttable financial instruments previously had to be classified as equity in certain circumstances. In the future, such terminable instruments can be classified as equity under certain conditions. The amendments are to be applied for the first time for fiscal years starting on or after January 1, 2009. The modification of these standards will not cause considerable impacts on the annual consolidated financial statement of the biolitec group.

In May 2008, IFRS 1 and IAS 27 had been concurrently overhauled. The revision concerned especially the cost accounting of investigations and the designation of dividend incomes of the IFRS individual financial statement. The application is obligatory from January 1, 2009 on, but will not affect the annual consolidated financial statement of the biolitec group.

IASB published modifications of existing IFRS and IAS within its Annual-Improvement-Project on May 22, 2009. They include rearrangements of different IFRS and IAS that affect the inclusion, the assessment and the shown information of business transactions, as well as terminological and editorial corrections. At present, the biolitec group is inspecting potential impacts of the implementation of those modifications on the annual consolidated financial statement. The modifications have not been applied on the year under report.

stellung eines qualifizierten Vermögenswerts vorschreibt. Das bisherige Wahlrecht, diese Zinsaufwendungen sofort aufwandswirksam zu erfassen, wurde gestrichen. Wesentliche Auswirkungen auf den Konzernabschluss werden nicht erwartet. Der geänderte Standard ist auf qualifizierte Vermögenswerte anzuwenden, mit deren Herstellung am oder nach dem 1. Januar 2009 begonnen wird.

Im Januar 2008 veröffentlichte das IASB die überarbeiteten Standards IFRS 3 (Business Combinations), IAS 27 (Consolidated and Separate Financial Statements), IAS 28 (Investments in Associates) und IAS 31 (Interests in Joint Ventures). Nach IFRS 3 (revised 2008) werden Unternehmenszusammenschlüsse weiterhin nach der Erwerbsmethode bilanziert. Die Neuregelung hat u.a. Auswirkungen auf den Ansatz eines eventuellen Anteils von Minderheiten an Geschäfts- oder Firmenwerten und deren Ausweis im Eigenkapital. IAS 27 (revised 2008) enthält Regeln zur Konsolidierung und zur Behandlung von Änderungen von Beteiligungsquoten. Im Zuge der Überarbeitung von IFRS 3 wurden auch IAS 28 und 31 angepasst. IFRS 3 (revised 2008) und IAS 27 (revised 2008) sind erstmals für Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem 1. Juli 2009 beginnen. Eine vorzeitige Anwendung ist erlaubt, soweit beide überarbeiteten Standards gleichzeitig angewendet werden. Auch die Änderungen an IAS 28 und 31 sind ab dem 1. Juli 2009 verpflichtend anzuwenden. Der biolitec-Konzern prüft zurzeit, wie sich die Änderungen auf zukünftige Unternehmenszusammenschlüsse und die Darstellung des Konzernabschlusses auswirken werden.

Der IFRS 2 „Share-based Compensation“ (anteilsbasierte Vergütung) wurde am 17. Januar 2008 geändert. Bei den Änderungen handelt es sich im Wesentlichen um Klarstellungen der Begriffe „Vesting Conditions“ (Ausübungsbedingungen) und „Cancellations“ (Annullierungen). Der überarbeitete IFRS 2 tritt verpflichtend ab dem 1. Januar 2009 in Kraft. Wesentliche Auswirkungen auf die Darstellung des Konzernabschlusses bei der erstmaligen Anwendung des neuen IFRS 2 sind nicht erkennbar. Dasselbe gilt für die erneute Änderung des IFRS 2 vom Juni 2009, die sich mit dem Ausgleich von aktienbasierten Zahlungen in Geld befasst. Diese Änderung ist ab dem 1. Januar 2010 anzuwenden.

Im Februar 2008 veröffentlichte das IASB Änderungen zur IAS 32 (Financial Instruments: Presentation) und IAS 1 (Presentation of Financial Statements). Diese beziehen sich insbesondere auf die Abgrenzung zwischen Eigen- und Fremdkapital bei der Bilanzierung von gesellschaftsrechtlichem Kapital, welches mit Kündigungsrechten ausgestattet ist. Bisher war dieses kündbare Kapital der Gesellschafter als Verbindlichkeit zu klassifizieren. Zukünftig können solche kündbaren Instrumente unter bestimmten Bedingungen als Eigenkapital klassifiziert werden. Die Änderung ist erstmals anzuwenden für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Januar 2009 beginnen. Für biolitec werden sich aus der Änderung dieses Standards keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss ergeben.

Im Mai 2008 wurden gleichzeitig IFRS 1 und IAS 27 überarbeitet. Die Überarbeitung betraf insbesondere die Erfassung von Kosten einer Investition und den Ausweis von Dividendeneträgen im IFRS Einzelabschluss. Die Anwendung ist vorgeschrieben ab dem 1. Januar 2009, wird allerdings keine Auswirkungen auf den Konzernabschluss der biolitec haben.

Am 22. Mai 2008 veröffentlichte der IASB im Rahmen seines Annual-Improvements-Projekts Änderungen bestehender IFRS und IAS. Diese umfassen sowohl Änderungen verschiedener IFRS und IAS mit Auswirkung auf den Ansatz, die Bewertung und den Ausweis von Geschäftsvorfällen als auch terminologische oder redaktionelle Korrekturen. Die meisten der Änderungen treten für die Geschäftsjahre in Kraft, die am oder nach dem 1. Januar 2009 beginnen. Eine vorzeitige Anwendung ist zulässig. Der Konzern prüft gegenwärtig die möglichen Auswirkungen der Umsetzung der einzelnen Änderungen auf den Konzernabschluss. Im Berichtsjahr wurden die Änderungen noch nicht angewendet.

On July 30th 2008, a revised version of IAS 39 financial instruments had been published. The revision straightens out the treatment of certain Hedging issues. The revised standard has to be applied for fiscal years that start on or after July 1, 2009. The revision is not considered in the interim financial statements of June 30, 2008.

The revised version of IFRS 1 in July 2009 is engaged in facilitations of the first application of IFRS in regard to certain assets and the assessment of leasing. The obligatory application starts on January 1, 2009 and will presumably not affect the annual consolidated financial statement of the biolitec group.

The new "IFRS for SMEs" entered into force as from July 9, 2009 with immediate effect. This standard regulates the application of IFRS for small and medium companies. It is not utilized by the biolitec group.

Am 30. Juli 2008 wurde eine überarbeitete Version von IAS 39 Finanzinstrumente veröffentlicht. Die Überarbeitung stellt die Behandlung gewisser Hedging Sachverhalte klar. Der überarbeitete Standard ist für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Juli 2009 beginnen anzuwenden.

Im November 2008 veröffentlichte das IASB den „restrukturierten“ IFRS 1, der den Inhalt des alten IFRS 1 im Wesentlichen beibehalten hat. Lediglich die Struktur hat sich geändert. Der neue IFRS 1 ist ab dem 1. Juli 2009 verpflichtend anzuwenden. Die Anwendung wird keine Auswirkungen auf den Konzernabschluss der biolitec-Gruppe haben.

IFRIC Interpretation 17 „Sachausschüttungen an Eigentümer“, herausgegeben am 27. November 2008, befasst sich mit der Bilanzierung von Dividendenausschüttungen, die nicht in Geld geleistet werden. Die Interpretation tritt am 1. Juli 2009 in Kraft. Der Konzern wendet die Interpretation noch nicht an, erwartet jedoch auch keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss. IFRIC „Agreements for the Construction of Real Estate“ wurde am 3. Juli 2008 veröffentlicht. IFRIC 15 stellt Leitlinien zur Verfügung, wie bestimmt werden kann, ob eine Vereinbarung über die Errichtung von Immobilien in den Anwendungsbereich von IAS 11 Fertigungsaufträge oder in den Anwendungsbereich von IAS 18 Erträge fällt. Die Interpretation ist ab 1. Januar 2009 anzuwenden. Auswirkungen auf den Konzernabschluss der biolitec werden sich nicht ergeben.

Am 29. Januar 2009 erschien IFRIC 18 Übertragungen von Vermögenswerten von Kunden. Diese Interpretation ist vor allem für Versorgungsunternehmen relevant und wird von biolitec nicht vor Inkrafttreten am 1. Juli 2009 angewendet. Auswirkungen auf den Konzernabschluss sind nicht zu erwarten.

Im März 2009 wurde IFRS 7 „Financial Instruments: Disclosures“ überarbeitet; mit der Überarbeitung wurden die Offenlegungspflichten mit Hinblick auf Fair Value- und Liquiditätsrisiken verstärkt. Der geänderte Standard ist für Geschäftsjahre, die ab dem 1. Januar 2009 beginnen, verpflichtend anzuwenden. Der Konzern prüft die möglichen Auswirkungen.

Ebenfalls im März 2009 wurde eine Änderung von IFRIC 9 und IAS 39 „Financial Instruments: Recognition and Measurement“ veröffentlicht, die die Anwendung der im Oktober 2008 als Reaktion auf die Finanzkrise beschlossene Erlaubnis der Umqualifizierung von Finanzinstrumenten regelt. Diese Überarbeitung durfte rückwirkend für Geschäftsjahre mit Ende bis zum 30. Juni 2009 angewendet werden. Der biolitec-Konzern hat hiervon keinen Gebrauch gemacht.

Am 16. April 2009 veröffentlichte der IASB im Rahmen seines Annual-Improvements-Projekts Änderungen bestehender IFRS und IAS. Diese umfassen sowohl Änderungen verschiedener IFRS und IAS mit Auswirkung auf den Ansatz, die Bewertung und den Ausweis von Geschäftsvorfällen als auch terminologische oder redaktionelle Korrekturen. Die meisten der Änderungen treten für die Geschäftsjahre in Kraft, die am oder nach dem 1. Januar 2010 beginnen. Eine vorzeitige Anwendung ist zulässig. Der Konzern prüft gegenwärtig die möglichen Auswirkungen der Umsetzung dieser Änderungen auf den Konzernabschluss. Die Standards wurden noch nicht in ihrer überarbeiteten Form angewendet.

Die Überarbeitung des IFRS 1 im Juli 2009 befasst sich mit Erleichterungen bei der erstmaligen Anwendung der IFRS hinsichtlich bestimmter Vermögensgegenstände und der Beurteilung von Leasing. Die verpflichtende Anwendung beginnt am 1. Januar 2010. Der biolitec-Konzern prüft derzeit mögliche Auswirkungen auf den Konzernabschluss.

Am 9. Juli 2009 ist der neue „IFRS for SMEs“ mit sofortiger Wirkung in Kraft getreten. Dieser Standard regelt die Anwendung von IFRS für kleine und mittlere Unternehmen. Er wird von biolitec nicht angewendet.

4. Notes to the consolidated balance sheet

4.1. Intangible assets

The goodwill results mainly from the first consolidation, no systematic amortization will be done.

The concessions and intellectual property rights result mainly from acquisitions related to the photodynamic therapy ("PDT") and the drug Foscan®.

Intangible assets	Goodwill	Concessions, IP rights and licenses	Payments on account	Total
	Euro	Euro	Euro	Euro
Acquisition costs				
July 1, 2008	4,498,113	4,121,854	0	8,619,967
Additions	201,557	659,436	0	860,993
Reclassifications	0	0	0	0
Disposals	0	0	0	0
Adjustments IFRS	0	0	1,236,230	1,236,230
June 30, 2009	4,699,670	4,781,280	1,236,230	10,717,190
Cumulative depreciation				
July 1, 2008	374,330	242,131	0	616,461
Additions	0	118,104	0	118,104
Reclassifications	0	0	0	0
Adjustments IFRS	0	0	0	0
June 30, 2009	374,330	360,235	0	734,565
Residual book values				
June 30, 2009	4,325,340	4,421,055	1,236,230	9,982,625
July 1, 2008	4,123,783	3,859,805	0	8,003,506

4. Erläuterungen zur Konzernbilanz

4.1. Immaterielle Vermögensgegenstände

Der Geschäftswert resultiert in erster Linie aus Erstkonsolidierungen und wird nicht planmäßig abgeschrieben.

Konzessionen und gewerbliche Schutzrechte ergeben sich im Wesentlichen aus den Erwerben im Zusammenhang mit der Photodynamischen Therapie („PDT“) und dem Wirkstoff Foscan®.

Immaterielle Vermögenswerte	Geschäftswert	Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte sowie Lizenzen (erworben)	Entwicklungsleistungen (selbst geschaffen)	Summe
	Euro	Euro	Euro	Euro
Anschaffungskosten				
1. Juli 2008	4.498.113	4.121.854	0	8.619.967
Zugänge	201.557	659.436	0	860.993
Umgliederungen	0	0	0	0
Abgänge	0	0	0	0
Anpassungen IFRS	0	0	1.236.230	1.236.230
30. Juni 2009	4.699.670	4.781.280	1.236.230	10.717.190
Kumulierte Abschreibungen				
1. Juli 2008	374.330	242.131	0	616.461
Zugänge	0	118.104	0	118.104
Umgliederungen	0	0	0	0
Anpassungen IFRS	0	0	0	0
30. Juni 2009	374.330	360.235	0	734.565
Restbuchwerte				
30. Juni 2009	4.325.340	4.421.055	1.236.230	9.982.625
1. Juli 2008	4.123.783	3.859.805	0	8.003.506

Intangible assets	Goodwill	Concessions, IP rights and licenses	Total
	Euro	Euro	Euro
Acquisition costs			
July 1, 2007	4,498,113	4,075,364	8,573,477
Additions	0	46,490	46,490
Reclassifications	0	0	0
Disposals	0	0	0
June 30, 2008	4,498,113	4,121,854	8,619,967
Cumulative depreciation			
July 1, 2007	374,330	215,559	589,889
Additions	0	26,572	26,572
Reclassifications	0	0	0
Disposals	0	0	0
June 30, 2008	374,330	242,131	616,461
Residual book values			
June 30, 2008	4,123,783	3,879,723	8,003,506
July 1, 2007	4,123,783	3,859,805	7,983,588

Other intangible assets

The group owns the following substantial intangible assets:

Patents

Software-Licenses

The depreciation on intangible assets is included in the income statement in the following positions:

	July 1, 2008 – June 30, 2009	July 1, 2007 – June 30, 2008
Cost of sales	0	0
Selling cost	0	0
General and Administration cost	112,264	26,572
Research and development cost	5,840	0

Internally generated intangible assets include:

7 projects of fiber development

8 projects of pharma development

For the depreciation of internally generated intangible assets the following depreciation periods were applied:

In the fiscal year 2008/2009 no write down on internally generated intangible assets was recorded.

Immaterielle Vermögenswerte	Geschäfts- wert	Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte sowie Lizenzen (erworben)	Summe
	Euro	Euro	Euro
Anschaffungskosten			
1. Juli 2007	4.498.113	4.075.364	8.573.477
Zugänge	0	46.490	46.490
Umgliederungen	0	0	0
Abgänge	0	0	0
30. Juni 2008	4.498.113	4.121.854	8.619.967
Kumulierte Abschreibungen			
1. Juli 2007	374.330	215.559	589.889
Zugänge	0	26.572	26.572
Umgliederungen	0	0	0
Anpassungen IFRS	0	0	0
30. Juni 2008	374.330	242.131	616.461
Restbuchwerte			
30. Juni 2008	4.123.783	3.879.723	8.003.506
1. Juli 2007	4.123.783	3.859.805	7.983.588

Sonstige immaterielle Vermögenswerte

Der Konzern besitzt folgende wesentliche immaterielle Vermögenswerte:

Patente
Software-Lizenzen

Die gesamten Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte sind in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung in den folgenden Posten enthalten:

	01.07.2008 – 30.06.2009	01.07.2007 – 30.06.2008
Herstellungskosten des Umsatzes	0	0
Vertriebskosten	0	0
Allgemeine Verwaltungskosten	112.264	26.572
Forschungs- u. Entwicklungskosten	5.840	0

Die selbsterstellten immateriellen Vermögenswerte betreffen :

7 Projekte der Faserentwicklung
8 Projekte der Pharmaentwicklung

Folgende Nutzungsdauern wurden für die Berechnung der Abschreibungen für selbsterstellte immaterielle Vermögenswerte zugrunde gelegt:

Im Geschäftsjahr 2008/2009 erfolgte keine Abschreibung auf die selbsterstellten immateriellen Vermögenswerte.

4.2. Property, plant and equipment

Property, plant & equipment	Land & buildings	Machinery, technical equipment	Other operating & office equipment	Payments on account	Total
	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro
Acquisition costs					
July 1, 2008	2,590,254	5,873,364	8,198,513	619,409	17,281,540
Additions	439,607	2,035,351	1,496,494	5,255	3,976,707
Disposals	0	(64,896)	(83,762)	(619,409)	(768,067)
Reclassifications	0	0	0	0	0
June 30, 2009	3,029,861	7,843,819	9,611,245	5,255	20,490,180
Cumulative depreciation					
July 1, 2008	815,148	3,292,895	5,223,316	0	9,331,359
Additions	368,814	711,138	664,893	0	1,744,845
Disposals	0	(32,311)	(46,767)	0	(79,078)
Reclassifications	0	0	0	0	0
June 30, 2009	1,183,962	3,971,722	5,841,442	0	10,997,126
Residual book values					
June 30, 2009	1,845,899	3,872,097	3,769,803	5,255	9,493,054
July 1, 2008	1,775,106	2,580,469	2,975,197	619,409	7,950,181

Property, plant & equipment	Land & buildings	Machinery, technical equipment	Other operating & office equipment	Payments on account	Total
	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro
Acquisition costs					
July 1, 2007	2,441,348	5,673,865	7,752,271	734,909	16,602,393
Additions	148,906	457,861	455,142	295,484	1,357,393
Disposals	0	(266,338)	(3,799)	(408,109)	(678,246)
Reclassifications	0	7,976	(5,101)	(2,875)	0
June 30, 2008	2,590,254	5,873,364	8,198,513	619,409	17,281,540
Cumulative depreciation					
July 1, 2007	712,447	2,401,596	4,961,390	0	8,075,433
Additions	102,701	1,084,468	264,647	0	1,451,816
Disposals	0	(193,169)	(2,721)	0	(195,890)
Reclassifications	0	0	0	0	0
June 30, 2008	815,148	3,292,895	5,223,316	0	9,331,359
Residual book values					
June 30, 2008	1,775,106	2,580,469	2,975,197	619,409	7,950,181
July 1, 2007	1,728,901	3,272,269	2,790,881	734,909	8,526,960

4.2. Sachanlagen

Sachanlagen	Grund- stücke und Bauten Euro	Technische Anlagen und Maschinen Euro	Übrige Betriebs- und Geschäfts- ausstattung Euro	Geleistete An- zahlungen Euro	Summe Euro
Anschaffungskosten					
1. Juli 2008	2.590.254	5.873.364	8.198.513	619.409	17.281.540
Zugänge	439.607	2.035.351	1.496.494	5.255	3.976.707
Abgänge	0	(64.896)	(83.762)	(619.409)	(768.067)
Umgliederungen	0	0	0	0	0
30. Juni 2009	3.029.861	7.843.819	9.611.245	5.255	20.490.180
Kumulierte Abschreibungen					
1. Juli 2008	815.148	3.292.895	5.223.316	0	9.331.359
Zugänge	368.814	711.138	664.893	0	1.744.845
Abgänge	0	(32.311)	(46.767)	0	(79.078)
Umgliederungen	0	0	0	0	0
30. Juni 2009	1.183.962	3.971.722	5.841.442	0	10.997.126
Restbuchwerte					
30. Juni 2009	1.845.899	3.872.097	3.769.803	5.255	9.493.054
1. Juli 2008	1.775.106	2.580.469	2.975.197	619.409	7.950.181

Sachanlagen	Grund- stücke und Bauten Euro	Technische Anlagen und Maschine Euro	Übrige Betriebs- und Geschäfts- ausstattung Euro	Geleistete An- zahlungen Euro	Summe Euro
Anschaffungskosten					
1. Juli 2007	2.441.348	5.673.865	7.752.271	734.909	16.602.393
Zugänge	148.906	457.861	455.142	295.484	1.357.393
Abgänge	0	(266.338)	(3.799)	(408.109)	(678.246)
Umgliederungen	0	7.976	(5.101)	(2.875)	0
30. Juni 2008	2.590.254	5.873.364	8.198.513	619.409	17.281.540
Kumulierte Abschreibungen					
1. Juli 2007	712.447	2.401.596	4.961.390	0	8.075.433
Zugänge	102.701	1.084.468	264.647	0	1.451.816
Abgänge	0	(193.169)	(2.721)	0	(195.890)
Umgliederungen	0	0	0	0	0
30. Juni 2008	815.148	3.292.895	5.223.316	0	9.331.359
Restbuchwerte					
30. Juni 2008	1.775.106	2.580.469	2.975.197	619.409	7.950.181
1. Juli 2007	1.728.901	3.272.269	2.790.881	734.909	8.526.960

4.3. Financial Assets

Financial assets	Investments	Other loans	Total
	Euro	Euro	Euro
Acquisition costs / residual book values			
July 1, 2008	25,565	689,759	715,324
Additions	0	726,424	726,424
Disposals	0	(408,456)	(408,456)
June 30, 2009	25,565	1,007,727	1,033,292
Acquisition costs / residual book values			
July 1, 2007	25,565	664,073	689,638
Additions	0	408,109	408,109
Disposals	0	(382,423)	(382,423)
June 30, 2008	25,565	689,759	715,324

The investment concerns about 11% of the portions of the laser and medicine technology GmbH, Berlin (LMTB), Berlin / Germany.

4.3.1. Other Loans

The disclosure of other loans and securities relates to the following companies:

Loans and securities	June 30, 2009 Euro	June 30, 2008 Euro
biolitec AG	5,110	0
biolitec USA	909,796	660,034
biolitec Malaysia	6,293	5,239
CO USA	16,807	7,913
biolitec Dubai	15,941	0
Others	53,780	16,573
	1,007,727	689,759

4.3. Finanzanlagen

Finanzanlagen	Beteiligungen	Sonstige Ausleihungen	Summe
	Euro	Euro	Euro
Anschaffungskosten/ Restbuchwerte			
1. Juli 2008	25.565	689.759	715.324
Zugänge	0	726.424	726.424
Abgänge	0	(408.456)	(408.456)
30. Juni 2009	25.565	1.007.727	1.033.292
Anschaffungskosten/ Restbuchwerte			
1. Juli 2007	25.565	664.073	689.638
Zugänge	0	408.109	408.109
Abgänge	0	(382.423)	(382.423)
30. Juni 2008	25.565	689.759	715.324

Bei der Beteiligung handelt es sich um 11% der Anteile der Laser- und Medizin-Technologie GmbH, Berlin (LMTB) mit Sitz in Berlin.

4.3.1. Sonstige Ausleihungen

Der Ausweis der sonstigen Ausleihungen betrifft folgende Gesellschaften:

Ausleihungen	30. Juni 2009 Euro	30. Juni 2008 Euro
biolitec AG	5.110	0
biolitec USA	909.796	660.034
biolitec Malaysia	6.293	5.239
CO USA	16.807	7.913
biolitec Dubai	15.941	0
Sonstige	53.780	16.573
	1.007.727	689.759

4.4. Deferred Taxes

Deferred taxes	June 30, 2009 K Euro	June 30, 2008 K Euro
biolitec AG	1,143	1,492
biolitec USA	2,429	1,016
Others	65	44
	3,637	2,522

	June 30, 2009		June 30, 2008	
	asset K Euro	liability K Euro	asset K Euro	liability K Euro
temporary differences				
capitalization of development expenses	(354)	0	0	0
subsidies from public funds	(54)	0	135	0
temporary differences biolitec USA	180	23	0	31
temporary differences CO USA	19	25	24	25
temporary differences others	46	0	20	91
losses and losses carried forward				
biolitec AG	1,551	0	1,357	0
biolitec USA	2,249	0	1,016	0
Total	3,637	48	2,552	147

Tax advantages that are related to losses and tax losses carried forward can be realised with sufficient certainty.

4.4. Latente Steuern

Latente Steuern	30. Juni 2009		30. Juni 2008	
	T Euro		T Euro	
biolitec AG	1.143		1.492	
biolitec USA	2.429		1.016	
Übrige	65		44	
	3.637		2.522	

	30. Juni 2009		30. Juni 2008	
	aktiv TEUR	passiv TEUR	aktiv TEUR	passiv TEUR
Temporäre Differenzen				
Aktivierung von Entwicklungskosten	(354)	0	0	0
Öffentliche Zuwendungen	(54)	0	135	0
Temporäre Differenzen biolitec USA	180	23	0	31
Temporäre Differenzen CO USA	19	25	24	25
Temporäre Differenzen übrige	46	0	20	91
Verluste und Verlustvorträge				
biolitec AG	1.551	0	1.357	0
biolitec USA	2.249	0	1.016	0
Gesamt	3.637	48	2.552	147

Die mit den Verlusten und steuerlichen Verlustvorträgen verbundenen Steuervorteile können mit hinreichender Sicherheit realisiert werden.

4.5. Inventories

Inventories	June 30, 2009 Euro	June 30, 2008 Euro
biolitec Pharma Ireland	2,116,895	2,065,825
biolitec USA	6,430,515	8,603,697
biolitec Malaysia	719,003	641,386
CO	7,249,041	7,797,645
CO USA	539,898	394,901
biolitec AG	1,921,633	2,519,505
Biolitec SIA	863,250	1,264,187
Others	853,534	779,393
	22,693,769	24,066,539

Value adjustments amounting to KEUR 311 (previous year: KEUR 462) have been made for aging inventories. These adjustments are included in the cost of sales position of the income statement.

4.6. Trade accounts receivable

Trade accounts receivable	June 30, 2009 Euro	June 30, 2008 Euro
Trade accounts receivable	8,810,851	11,382,086
Bad debt allowances	(45,023)	(537,795)
	8,765,828	10,844,291

Receivables are valued depending on their aging structure taking into account all recognizable risks.

An allowance will be made when objective evidence exists that the amount will not be provided for completely (e.g. an increased possibility for an insolvency of a debtor or severe financial problems of a debtor). Furthermore, overall value corrections will be made based on the company's past experiences with real deficit in payments.

To our knowledge, there are no insolvency proceedings of debtors. There is no important concentration of credit risk. All trade accounts receivables have maturities of up to one year.

4.5. Vorräte

Vorräte	30.06.2009 Euro	30.06.2008 Euro
biolitec Pharma Ireland	2.116.895	2.065.825
biolitec USA	6.430.515	8.603.697
biolitec Malaysia	719.003	641.386
CO	7.249.041	7.797.645
CO USA	539.898	394.901
biolitec AG	1.921.633	2.519.505
biolitec SIA	863.250	1.264.187
Übrige	853.534	779.393
	22.693.769	24.066.539

Beim Vorratsvermögen wurden für ältere Lagerbestände Wertberichtigungen in Höhe von TEUR 311 (Vorjahr: TEUR 462) vorgenommen. Die Wertberichtigungen sind im Rahmen der Gewinn- und Verlustrechnung in den Herstellungskosten enthalten.

4.6. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	30.06.2009 Euro	30.06.2008 Euro
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	8.810.851	11.382.086
Wertberichtigungen	(45.023)	(537.795)
	8.765.828	10.844.291

Forderungen werden in Abhängigkeit von ihrer Altersstruktur unter Berücksichtigung aller erkennbaren Risiken bewertet. Sie werden wertberichtigt, wenn objektive Hinweise vorliegen, dass der Betrag nicht vollständig einbringlich ist (wie eine erhöhte Wahrscheinlichkeit für die Insolvenz des Kreditnehmers oder erhebliche finanzielle Schwierigkeiten des Schuldners). Darüber hinaus werden pauschale Wertberichtigungen aufgrund von Vergangenheitserfahrungen der Konzerngesellschaften mit tatsächlichen Zahlungsausfällen vorgenommen.

Es sind keine Insolvenzverfahren über die Schuldner bekannt. Es besteht keine nennenswerte Konzentration des Kreditrisikos. Sämtliche Forderungen aus Lieferungen und Leistungen haben Restlaufzeiten von bis zu einem Jahr.

4.7. Other current assets

Other current assets	June 30, 2009 Euro	June 30, 2008 Euro
biolitec AG	909,662	690,736
CO	17,698	318,906
Biolitec SIA	219,063	224,956
Biolitec Italy	77,638	151,685
Others	259,171	887,950
	2,002,046	2,274,233

For the biolitec AG other assets and prepaid expenses comprise of the following items:

	June 30, 2009 K Euro	June 30, 2008 K Euro
Public Grants	653	407
Sales Tax	136	138
Taxes	0	120
Others	121	26
	910	691

On the date of balance, the residual term of the accounted receivables is below one year.

4.8. Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents	June 30, 2009 Euro	June 30, 2008 Euro
biolitec Malaysia	2,198,175	1,478,112
biolitec AG	1,419,057	6,380,043
Pharma Ireland	644,667	578,742
biolitec Dubai	522,820	252,587
CO USA	470,167	1,079,493
biolitec Italy	357,970	227,235
Others	609,834	246,938
	6,222,690	10,243,150

Changes in cash and cash equivalents in comparison to the previous year are shown in the consolidated cash flow statement.

There are no restrictions concerning the usage of these deposits.

4.7. Übrige kurzfristige Vermögenswerte

Übrige kurzfristige Vermögenswerte	30.06.2009 Euro	30.06.2008 Euro
biolitec AG	909.662	690.736
CO	17.698	318.906
biolitec SIA	219.063	224.956
biolitec Italia	77.638	151.685
Übrige	259.171	887.950
	2.002.046	2.274.233

Für die biolitec AG setzen sich die übrigen kurzfristigen Vermögenswerte aus folgenden Positionen zusammen:

	30.06.2009 T Euro	30.06.2008 T Euro
Öffentliche Zuwendungen	653	407
Umsatzsteuer	136	138
Steuern	0	120
Übrige	121	26
	910	691

Die Restlaufzeit der zum Bilanzstichtag ausgewiesenen übrigen kurzfristigen Vermögenswerte liegt unter einem Jahr.

4.8. Zahlungsmittel

Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten	30.06.2009 Euro	30.06.2008 Euro
biolitec Malaysia	2.198.175	1.478.112
biolitec AG	1.419.057	6.380.043
Pharma Irland	644.667	578.742
biolitec Dubai	522.820	252.587
CO USA	470.167	1.079.493
biolitec Italia	357.970	227.235
Übrige	609.834	246.938
	6.222.690	10.243.150

Die Veränderung der Zahlungsmittel im Vergleich zum Vorjahr ist in der Kapitalflussrechnung des Konzerns dargestellt.

Es bestehen keine Einschränkungen hinsichtlich der Verwendung dieser Guthaben.

4.9. Trade accounts payable

Trade accounts payable in the fiscal year 2008/2009 are as follows:

Trade accounts payable	Residual term of 1 year K Euro	Residual term of 1-5 years K Euro	Residual term over 5 years K Euro	Total K Euro
Accounts payable towards credit institution	1,640	4,035	0	5,675
Accounts payable from goods and services	2,121	32	0	2,153
Other accounts payable and accrued expenses	493	48	0	541
Total	4,254	4,115	0	8,369

Trade accounts payable in the fiscal year 2007/2008 are as follows:

Trade accounts payable	Residual term of 1 year K Euro	Residual term of 1-5 years K Euro	Residual term over 5 years K Euro	Total K Euro
Accounts payable towards credit institution	1,787	5,080	346	7,213
Accounts payable from goods and services	3,955	53	0	4,008
Other accounts payable and accrued expenses	169	147	0	316
Total	5,911	5,280	346	11,537

4.10. Non-current financial liabilities

The long-term loans result primarily from a German promissory note loan of originally KEUR 5,000, which biolitec AG borrowed in March 2008 from HSH Nordbank AG to finance general corporate operations.

The payment was for 100% of the loan amount. The loan is repaid on a quarterly basis at a fixed rate of EUR 125,000. On maturity date, June 15, 2012, a final payment of EUR 3,000,000 is due. The interest rate on the loan is 5.66% p.a.

4.11. Current financial liabilities

The current financial liabilities include current bank loans. Furthermore they include repayment rates for long-term financial liabilities amounting to KEUR 500 that have to be repaid next year.

4.9. Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten im Geschäftsjahr 2008/2009 verteilen sich wie im Folgenden dargestellt.

Verbindlichkeiten	Restlaufzeit bis 1 Jahr T Euro	Restlaufzeit 1 bis 5 Jahre T Euro	Restlaufzeit über 5 Jahre T Euro	Gesamt T Euro
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.640	4.035	0	5.675
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.121	32	0	2.153
Übrige Verbindlichkeiten und Rechnungsabgrenzungsposten	493	48	0	541
Gesamt	4.254	4.115	0	8.369

Die Verbindlichkeiten im Geschäftsjahr 2007/2008 verteilen sich wie im Folgenden dargestellt.

Verbindlichkeiten	Restlaufzeit bis 1 Jahr T Euro	Restlaufzeit 1 bis 5 Jahre T Euro	Restlaufzeit über 5 Jahre T Euro	Gesamt T Euro
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.787	5.080	346	7.213
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	3.955	53	0	4.008
Übrige Verbindlichkeiten und Rechnungsabgrenzungsposten	169	147	0	316
Gesamt	5.911	5.280	346	11.537

4.10. Langfristige Finanzverbindlichkeiten

Die langfristigen Darlehen resultieren im Wesentlichen aus einem Schuldscheindarlehen über ursprünglich TEUR 5.000, das die biolitec AG im März 2008 zum Zweck der allgemeinen betrieblichen Unternehmensfinanzierung bei der HSH Nordbank AG aufgenommen hat.

Die Auszahlung erfolgte zu 100 % des Darlehensbetrages. Das Darlehen wird vierteljährlich in gleichen Raten zu TEUR 125 getilgt. Zum Fälligkeitsdatum, dem 15. Juni 2012, erfolgt eine Schlusszahlung in Höhe von TEUR 3.000. Das Darlehen ist mit einem Zinssatz von 5,66% p.a. zu verzinsen.

4.11. Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten

Die kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten enthalten laufende Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten. Daneben sind hier die im nächsten Jahr zu leistenden Tilgungsraten langfristiger Finanzverbindlichkeiten in Höhe von TEUR 500 erfasst.

4.12. Accrued Expenses

Accrued expenses	July 1, 2008	Addition	Availment	Dissolution	Discount/ Deduction	June 30, 2009
Book Value	K Euro	K Euro	K Euro	K Euro	K Euro	K Euro
Taxes	495	153	(103)	0	0	545
Personnel expenses	559	87	(178)	(64)	0	404
Warranty	194	40	(5)	0	0	229
Royalties	50	11	(16)	0	0	45
Audit	87	99	(85)	0	0	101
Others	1,226	248	(598)	(38)	0	838
Total	2,611	638	(985)	(102)	0	2,162

Other accrued expenses	June 30, 2009 Euro	June 30, 2008 Euro
biolitec USA	746,507	702,108
CO	361,796	550,762
biolitec AG	292,885	367,354
CO USA	57,642	106,055
Others	157,834	389,861
	1,616,664	2,116,140

Other provisions are recognized for currently existing obligations arising from past events that will probably result in a future outflow of resources, provided that a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

Other provisions are measured in accordance with IAS 37 or, where applicable, IAS 19. Whereas the cash outflow to settle an obligation is not expected to occur until after one year, the provision is recognized at the present value of the expected cash outflow. Reimbursements from third parties are capitalized separately if their realization is virtually certain.

If the extent of a projected obligation declines as a result of a change in the estimate, the provision is reversed by the corresponding amount and the resulting income recognized in the operating expense item(s) in which the original charge was accounted.

4.12. Rückstellungen

Rückstellungen	1. Juli 2008	Zugänge	Inanspruchnahme	Auflösung	Abzinsungen	30. Juni 2009
Buchwert	T Euro	T Euro	T Euro	T Euro	T Euro	T Euro
Steuern	495	153	(103)	0	0	545
Personalkosten	559	87	(178)	(64)	0	404
Gewährleistung	194	40	(5)	0	0	229
Lizenzgebühren	50	11	(16)	0	0	45
Abschlusskosten	87	99	(85)	0	0	101
Übrige	1.226	248	(598)	(38)	0	838
Summe	2.611	638	(985)	(102)	0	2.162

Sonstige Rückstellungen	30. Juni 2009 Euro	30. Juni 2008 Euro
biolitec USA	746.507	702.108
CO	361.796	550.762
biolitec AG	292.885	367.354
CO USA	57.642	106.055
Übrige	157.834	389.861
	1.616.664	2.116.140

Die sonstigen Rückstellungen werden für gegenwärtige Verpflichtungen gebildet, die aus Ereignissen der Vergangenheit resultieren, die wahrscheinlich zu einer künftigen wirtschaftlichen Belastung führen werden und deren Höhe verlässlich geschätzt werden kann.

Die Bewertung der sonstigen Rückstellungen erfolgt nach IAS 37 oder ggf. auch nach IAS 19. Soweit bei Verpflichtungen erst nach mehr als einem Jahr mit Mittelabflüssen gerechnet wird, werden die Rückstellungen mit dem Barwert der voraussichtlichen Mittelabflüsse angesetzt. Erstattungen Dritter werden getrennt von den Rückstellungen aktiviert, wenn ihre Realisation nahezu sicher ist.

Resultiert aus einer geänderten Einschätzung eine Reduzierung des Verpflichtungsumfangs, wird die Rückstellung anteilig aufgelöst und der Ertrag in den Funktionsbereichen erfasst, die ursprünglich bei der Bildung der Rückstellung mit dem Aufwand belastet waren.

Taxes

Provisions for taxes mainly comprise of provisions for income taxes, but also include provisions for other types of taxes.

Personnel

Provisions for personnel commitments mainly include those for variable and individual one-time payments, surpluses on leave and long-term accounts, service awards and other personnel costs.

Expenses relating to the preparation of the annual financial Statements

The provisions for expenses relating to the preparation of the annual financial statements mainly consist of outstanding external obligations from the audits of the financial statements, cost incurring for the preparation of tax returns as well as expenses relating to the annual meeting.

Other accrued expenses

Other accrued expenses mainly comprise provisions for outstanding invoices and for miscellaneous liabilities.

The provisions are current liabilities that are basically due in the subsequent fiscal year.

There are no claims for refunds to offset the provisions.

Other information on financial instruments

The following table shows the carrying amounts of all financial assets by category.

	June 30, 2009 Euro	June 30, 2008 Euro
Financial assets		
Interest/Others loans	1,033,292	715,324
Cash equivalents	6,222,690	10,243,150
Trade accounts receivable	8,765,828	10,844,291
Other financial assets	2,002,046	2,274,233
	18,023,856	24,076,998
Financial liabilities		
Trade accounts payable	2,118,744	3,986,428
Bank balances and other financial debts	5,674,438	7,212,748
Liabilities from financial lease	492,950	168,550
	8,286,132	11,367,726

The fair value of the financial assets and liabilities mainly correspond to the presented carrying amounts as per June 30, 2009.

Steuern

Die Rückstellungen für Steuern umfassen überwiegend Rückstellungen für Ertragsteuern, aber auch Rückstellungen für sonstige Steuerarten.

Personal

Mit den Personalarückstellungen wird bilanzielle Vorsorge vor allem für variable und individuelle Einmalzahlungen, Überschüsse auf Urlaubs- und Langzeitkonten sowie sonstige Personalkosten getroffen.

Abschlusskosten

Die Rückstellungen für Abschlusskosten beinhalten die noch ausstehenden externen Verpflichtungen aus den Jahresabschlussprüfungen, aus der Erstellung der Steuererklärungen sowie die Kosten der Hauptversammlung.

Übrige Rückstellungen

Bei den übrigen Rückstellungen handelt es sich um kurzfristige Verpflichtungen, die grundsätzlich im Folgejahr fällig werden. Den Rückstellungen stehen keine Erstattungsansprüche gegenüber.

Sonstige Informationen zu Finanzinstrumenten

Die folgende Tabelle zeigt die Buchwerte aller Kategorien der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten:

	30.6.2009 Euro	30.6.2008 Euro
Finanzielle Vermögenswerte		
Beteiligungen/sonstige Ausleihungen	1.033.292	715.324
Zahlungsmittel	6.222.690	10.243.150
Forderungen aus dem Lieferungs- und Leistungsverkehr	8.765.828	10.844.291
Sonstige Vermögenswerte	2.002.046	2.274.233
	18.023.856	24.076.998
Finanzielle Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.118.744	3.986.428
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und sonstige Finanzschulden	5.674.438	7.212.748
Sonstige Verbindlichkeiten	492.950	168.550
	8.286.132	11.367.726

Die Marktwerte der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten entsprechen im Wesentlichen den dargestellten Buchwerten zum 30. Juni 2009.

5. Notes to the consolidated income statement

5.1. Sales revenues

Sales revenue	2008 / 2009 Euro	2007 / 2008 Euro
Total sales revenue	45,105,015	58,698,581
Sales revenue to affiliates	(14,585,753)	(23,302,542)
Group sales revenue to third parties	30,519,262	35,396,039

Sales are mainly generated through the sale of lasers and the corresponding laser probes / optical fibres as well as the sale of pharma products.

5.2. Other operating income and expenses

Other operating income refers primarily to income from subsidies from public institutions in the amount of KEUR 1,161 (previous year: KEUR 381) as well as income from previous periods and from the reversal of provisions.

Other operating expenses include primarily expenses for allocation to provisions, expenses from writing down debt.

The income/expense from currency conversion is recorded in the income statement.

5.3. Selling and marketing expenses

Selling and marketing expenses	2008 / 2009 Euro	2006 / 2007 Euro
biolitec AG	4,815,065	3,688,599
biolitec USA	4,322,723	3,928,337
CO	1,906,099	1,911,773
biolitec Pharma Ireland	1,076,544	969,065
CO USA	824,784	888,797
biolitec Italy	682,517	514,396
Others	1,380,404	842,011
	15,008,136	12,742,978

5. Erläuterungen zur Konzern-Gewinn-und-Verlustrechnung

5.1. Umsatzerlöse

Umsatzerlöse	2008 / 2009 Euro	2007 / 2008 Euro
Gesamtumsatzerlöse	45.105.015	58.698.581
Umsatzerlöse mit verbundenen Unternehmen	(14.585.753)	(23.302.542)
Umsatzerlöse des Konzerns mit Dritten	30.519.262	35.396.039

Die Umsatzerlöse resultieren im Wesentlichen aus dem Verkauf von Lasern und den dazugehörigen Fasern sowie aus dem Vertrieb von Pharmaprodukten.

5.2. Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Erträge betreffen insbesondere Aufwandszuschüsse öffentlicher Institutionen in Höhe von TEUR 1.161 (im Vorjahr TEUR 381). Zudem sind periodenfremde Erträge sowie Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen erfasst.

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen enthalten Aufwendungen aus der Dotierung von Rückstellungen und Aufwendungen aus der Wertminderung auf Forderungen.

Die Erträge/Aufwendungen aus Währungsumrechnungsdifferenzen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung gesondert ausgewiesen.

5.3. Vertriebskosten

Vertriebskosten	2008 / 2009 Euro	2007 / 2008 Euro
biolitec AG	4.815.065	3.688.599
biolitec USA	4.322.723	3.928.337
CO	1.906.099	1.911.773
biolitec Pharma Irland	1.076.544	969.065
CO USA	824.784	888.797
biolitec Italia	682.517	514.396
Übrige	1.380.404	842.011
	15.008.136	12.742.978

5.4. General administrative expenses

General administrative expenses	2008 / 2009 Euro	2007 / 2008 Euro
biolitec AG	1,333,799	1,440,615
CO	753,539	977,178
CO USA	520,612	540,172
biolitec USA	1,532,488	1,786,757
biolitec Pharma Ireland	236,530	37,533
biolitec Italy	475,306	532,424
Others	1,054,774	861,865
	5,907,048	6,176,544

5.5. Research and development expenses

Research and development expenses	2008 / 2009 Euro	2007 / 2008 Euro
biolitec AG	1,547,759	2,962,087
biolitec Pharma Ireland	233,530	104,745
CO	747,906	1,482,532
biolitec USA	411,901	409,426
Others	350,696	172,936
	3,291,792	5,131,726

Research and development costs relate to basic research as well as the further development of existing products. This comprises the research and development of substances and additional laser projects, which the company has started among various other research initiatives.

As far as they did not meet the requirements for capitalization according to IAS 38, they were recorded directly as expenses.

Depreciation and Amortization

Expenses concerning scheduled depreciation and amortization in the fiscal year 2008/2009 can be found in the asset table.

Purchases

The expenses for raw materials and supplies and purchased goods and services amounted to KEUR 5,924 (previous year: KEUR7,419).

5.4. Allgemeine Verwaltungskosten

Allgemeine Verwaltungskosten	2008 / 2009 Euro	2007 / 2008 Euro
biolitec AG	1.333.799	1.440.615
CO	753.539	977.178
CO USA	520.612	540.172
biolitec USA	1.532.488	1.786.757
biolitec Pharma Irland	236.530	37.533
biolitec Italia	475.306	532.424
Übrige	1.054.774	861.865
	5.907.048	6.176.544

5.5. Forschungs- und Entwicklungskosten

Forschungs- und Entwicklungskosten	2008 / 2009 Euro	2007 / 2008 Euro
biolitec AG	1.547.759	2.962.087
biolitec Pharma Irland	233.530	104.745
CO	747.906	1.482.532
biolitec USA	411.901	409.426
Übrige	350.696	172.936
	3.291.792	5.131.726

Die Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen betreffen die Grundlagenforschung sowie die Weiterentwicklung bestehender Produkte. Es handelt sich um die begonnene Forschung und Entwicklung von Substanzen und zusätzlichen Laserprojekten im Rahmen diverser Forschungsinitiativen.

Soweit sie nicht die Voraussetzungen einer Aktivierung nach IAS 38 erfüllen, wurden sie unmittelbar als Aufwand erfasst.

Abschreibungen

Der Aufwand bezüglich der planmäßigen Abschreibungen des Geschäftsjahres 2008/2009 kann den Darstellungen zur Entwicklung des Anlagevermögens entnommen werden.

Materialaufwand

Die Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe, bezogene Waren sowie bezogene Leistungen betragen TEUR 5.924 (Vorjahr: TEUR 7.419).

Personnel expenses

	2008 / 2009 K Euro	2007 / 2008 K Euro
Wages and salary	10,941	11,085
Social expenses and support	1,846	1,236
Pension expenses	0	0
Total	12,787	12,321

Number of employees

During the fiscal year 2008/2009, the biolitec group employed an average number of 224 employees (previous year: 247). This number can be broken down as follows as of June 30, 2009:

	USA	Europe	Asia	Total
Production	20	73	7	100
Research and Development	4	27	2	33
Sales	18	16	12	46
Administration	9	24	8	41
Total	51	140	29	220

5.6. Taxes on income and profit

In 2007, the 2008 Corporate Tax Reform Act was proclaimed in Germany. One of the comprised amendments led to a reduction of the corporation tax rate from 25 % to 15 % from January 1, 2008 on. As for the business / trade tax, its index / rate of measurement is reduced from 5 % to 3.5 %, and it will no longer be deductible as operating expense. The effect of these changes must be taken into consideration for the fiscal year 2007/2008. Accordingly, the deferred taxes for the domestic companies were calculated at a corporation tax rate of 15 % on June 30, 2008 and 2009. Furthermore, the solidarity surcharge of 5.5 % of the corporation tax and a business / trade tax rate of 14.7 % (previous year: effective business / trade tax rate of 15.75 %) were recognized. Concerning the domestic companies, a total tax rate of 30.53 % (previous year: 31.58 %) applied for the calculation of the deferred taxes. Concerning the foreign companies, the deferred taxes were calculated on the basis of the respective country-specific tax rates. The deferred tax liabilities do not include changes due to alterations in tax rates, because only foreign companies show these.

Personalaufwand

	2008 / 2009 T Euro	2007 / 2008 T Euro
Löhne und Gehälter	10.941	11.085
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	1.846	1.236
Aufwendungen für Altersversorgung	0	0
Gesamt	12.787	12.321

Anzahl Mitarbeiter

Die biolitec-Gruppe beschäftigte während des Geschäftsjahres 2008/2009 durchschnittlich 224 Mitarbeiter (VJ: 247). Zum 30. Juni 2009 zeigte sich folgende Verteilung:

	USA	Europa	Asien	Gesamt
Produktion	20	73	7	100
Forschung und Entwicklung	4	27	2	33
Vertrieb	18	16	12	46
Verwaltung	9	24	8	41
Gesamt	51	140	29	220

5.6. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

Im Jahr 2007 wurde in Deutschland das Unternehmenssteuerreformgesetz 2008 verkündet. Eine der hierin enthaltenen Änderungen führte dazu, dass beginnend mit dem 1. Januar 2008 der Körperschaftsteuersatz von 25% auf 15% reduziert wurde. Bei der Gewerbesteuer wurde die Messzahl von 5% auf 3,5% reduziert sowie die Abzugsfähigkeit der Gewerbesteuer als Betriebsausgabe abgeschafft. Die Auswirkung dieser Steuergesetzänderung ab dem Jahr 2007/2008 zu berücksichtigen. Bei den inländischen Gesellschaften wurde somit zum 30. Juni 2008 und 2009 für die Berechnung der latenten Steuern ein Körperschaftsteuersatz von 15% verwendet. Weiterhin wurde der Solidaritätszuschlag von 5,5% auf die Körperschaftsteuer sowie ein Gewerbesteuersatz von 14,7% (Vorjahr effektiver Gewerbesteuersatz von 15,75%) berücksichtigt. Für die Berechnung der latenten Steuern ergab sich bei den inländischen Gesellschaften insgesamt ein Steuersatz von 30,53% (Vorjahr 31,58%). Bei den ausländischen Gesellschaften werden für die Berechnung der latenten Steuern jeweils länderspezifische Steuersätze verwendet. Die passiven latenten Steuern enthalten keine Veränderungen aufgrund der genannten Steuersatzänderungen, da nur ausländische Gesellschaften solche ausweisen.

The income taxes comprise of the following

	2008 / 2009 K Euro	2007 / 2008 K Euro
Deferred taxes		
of losses fiscal year	830	1,182
of increase in losses carried forward from previous years	224	0
of losses carried forward including value adjustments	(34)	(275)
of time differences	(408)	(138)
Taxes paid	(66)	(302)
	546	467

The earnings on losses of the year 2008/2009 concern biolitec USA.

With biolitec, the losses carried forward were raised on account of a finished tax field audit. Losses carried forward usable for taxation of biolitec exist at June 30, 2009 at the rate of approx TEUR 5,417.

According to IAS 12.81, the actual tax expense must be compared to the fictitious tax expense that would have resulted, if the applicable tax rates had been applied to the reported annual results before taxes (theoretical tax burden).

In the following reconciliation calculation the expected tax expense is lead over to the actual recognized tax expenses.

	2008 / 2009	2007 / 2008
Income before income taxes and minority interest	109	1,458
Income tax rate (including Business trade tax)	30.53%	31.58%
Expected tax expense	(33)	(460)
Deferred taxes on losses fiscal year	830	1,182
Effect by deferred taxes on losses carried forward (incl. tax rate change in 2007/2008)	190	(275)
Effect by deferred taxes on temporary differences	(408)	(138)
Deviation towards foreign tax rates	(33)	158
Value adjustments of deferred taxes on losses carried forward	0	0
Total tax expense	546	467

Die Ertragsteuern setzen sich wie folgt zusammen:

	2008 / 2009 T Euro	2007 / 2008 T Euro
Latente Steuern		
auf Verluste Geschäftsjahr nach Wertberichtigungen	830	1.182
aus Erhöhung Verlustvorträge Vorjahre	224	0
aus Nutzung von Verlustvorträgen	(34)	(275)
aus zeitlichen Unterschieden	(408)	(138)
Gezahlte Steuern	(66)	(302)
	546	467

Die Erträge aus Verlusten des Jahres 2008/2009 betreffen ausschließlich die biolitec USA.

Bei der biolitec AG wurden die Verlustvorträge aufgrund einer abgeschlossenen steuerlicher Außenprüfung erhöht. Insgesamt bestehen zum 30. Juni 2009 noch steuerlich nutzbare Verlustvorträge der biolitec AG in Höhe von ca. TEUR 5.417.

Gemäß IAS 12.81 ist der tatsächliche Steueraufwand mit dem Steueraufwand zu vergleichen, der sich bei Verwendung der anzuwendenden Steuersätze auf das ausgewiesene Jahresergebnis vor Steuern fiktiv ergeben hätte (theoretischer Steueraufwand).

Bei der folgenden Überleitungsrechnung wird der erwartete Steueraufwand in den effektiv ausgewiesenen Steueraufwand übergeleitet.

	2008 / 2009	2007 / 2008
Ergebnis vor Ertragsteuern und Minderheitenanteil	109	1.458
Ertragssteuersatz (inkl. Gewerbesteuer)	30,53%	31,58%
Erwarteter Steueraufwand	(33)	(460)
Latente Steuern auf Verluste Geschäftsjahr nach Wertberichtigung	830	1.182
Effekt durch latente Steuern auf Verlustvorträge (inkl. Steuersatzänderung in 2007/2008)	190	(275)
Effekt durch latente Steuern auf temporäre Differenzen	(408)	(138)
Abweichungen zu ausländischen Steuersätzen	(33)	158
Wertberichtigungen von latenten Steuern auf Verlustvorträge	0	0
Effektive Steuerbelastung	546	467

5.7. Minority interest

Minority interest	%	June 30, 2009 Euro	June 30, 2008 Euro
AndaOptec	34.8	(1,797)	893
biolitec Italy	49	9,141	(9,609)
biolitec USA	10	0	(50,484)
CeramOptec USA	10	3,655	2,486
GlycoSense	25	(494)	(265)
biolitec India	0.2	(65)	393
biolitec Argentina	5	(593)	1,886
		9,847	(54,700)

In each case, the minority interest for the fiscal year was calculated as the amount after income taxes. Losses have been assigned to the minorities according to their share in capital. Further losses of the business year 2008/2009 amounting to KEUR 347 remain with biolitec AG (biolitec USA KEUR 324, biolitec Russia KEUR 18, AndaOptec KEUR 5).

5.8. Earnings per share

The following table shows the calculation of the ordinary and the diluted value per share.

Earnings per share	June 30, 2009 Euro	June 30, 2008 Euro
Net profit	645,291	1,979,760
Weighted average shares outstanding	10,515,750	10,515,750
Diluted shares due to stock option plan	0	0
Profit per share, Euro/share	0,06	0,19
Diluted profit per share, Euro/share	0,06	0,19

5.7. Auf Anteile in Fremdbesitz entfallendes Ergebnis (Minority Interest)

Minority Interest	%	30. Juni 2009 Euro	30. Juni 2008 Euro
AndaOptec	34,8	(1.797)	893
biolitec Italia	49	9.141	(9.609)
biolitec USA	10	0	(50.484)
CeramOptec USA	10	3.655	2.486
GlycoSense	25	(494)	(265)
biolitec India	0,2	(65)	393
biolitec Argentina	5	(593)	1.886
		9.847	(54.700)

Der Anteil des Ergebnisses des Geschäftsjahres wurde jeweils für den Betrag nach Ertragsteuern ermittelt. Verluste wurden den Minderheiten nur bis zur Höhe ihres jeweiligen Kapitalanteils zugerechnet. Darüber hinaus gehende Verluste des Geschäftsjahres 2008/2009 in Höhe von insgesamt TEUR 347 verbleiben bei der biolitec AG (biolitec USA TEUR 324, biolitec Russia TEUR 18, AndaOptec TEUR 5).

5.8. Ergebnis je Aktie

Die folgende Tabelle zeigt die Berechnung des gewöhnlichen und des verwässerten Ergebnisses je Stammaktie.

Ergebnis je Aktie	30. Juni 2009 Euro	30. Juni 2008 Euro
Gewinn	645.291	1.979.760
Gewichteter Durchschnitt der ausstehenden Stammaktien, in Stück	10.515.750	10.515.750
Verwässernde Aktien aufgrund Stock Option Plan	0	0
Gewinn je Stammaktie, in Euro/Stück	0,06	0,19
Verwässerter Gewinn je Stammaktie, in Euro/Stück	0,06	0,19

6. Contingent liabilities, contingencies and other financial obligations

Contingent liabilities

On the basis of a sales agreement between the Scotia Holdings PLC, Great Britain (under administration) as seller and the seller's liquidators, on the one hand, and BioScience (today's biolitec Pharma Marketing Ltd.) as buyer, on the other hand, for the global rights for pharmaceutical products to be used for photodynamic therapy, BioScience committed itself to pay the purchase price as a continuous payment of royalties as well as a lump sum payment.

Payment of royalties is determined dependant on the period of existing sales exclusivity or patents and the subsequent period. The charge rate is individually calculated on a defined "Net Revenue", they are within the range 1% to 12% p.a. depending on the product. Furthermore, a certain amount must be paid after the US American drug administration (FDA) confirmed that a product received a market admission.

Rental and lease agreements

Other obligations are composed as follows:

Obligations from rental and lease agreements for the fiscal year 2008/2009:

Residual term	Up to 1 year K Euro	1-5 years K Euro	Over 5 years K Euro	Total K Euro
Rental	414	938	0	1,352
Leases	1,750	2,392	0	4,142
Total	2,164	3,330	0	5,494

Obligations from rental and lease agreements for the fiscal year 2007/2008:

Residual term	Up to 1 year K Euro	1-5 years K Euro	Over 5 years K Euro	Total K Euro
Rental	381	1,400	0	1,781
Leases	401	578	0	979
Total	782	1,978	0	2,760

The information above is based on future minimum leasing payments for binding operating leasing agreements. The rental and leasing payments resulting from binding rental and leasing agreements for the fiscal year amount to KEUR 1,324 (preceding year KEUR 1,019). The rental payments are for the leased premises.

The leasing agreements are standard contracts for leasing vehicles, operating and office equipment, and other technical equipment such as lasers. The terms of the agreements are typically three to five years.

6. Eventualverbindlichkeiten, Haftungsverhältnisse, sonstige finanzielle Verpflichtungen

Eventualverbindlichkeiten

Auf Grundlage eines Kaufvertrages über die weltweiten Rechte von pharmazeutischen Produkten, die in der photodynamischen Therapie eingesetzt werden sollen, zwischen der Scotia Holdings PLC, England (unter Verwaltung) als Verkäuferin und den Insolvenzverwaltern der Verkäuferin auf der einen Seite sowie der BioScience (heutige biolitec Marketing) als Erwerberin auf der anderen Seite hat sich die BioScience verpflichtet, den Kaufpreis zum einen als laufende Lizenzzahlung und zum anderen als Einmalbetrag zu leisten.

Die Lizenzzahlungen bestimmen sich nach der Zeit, in denen Vermarktungsexklusivität oder Patente bestehen, und dem darauf folgenden Zeitraum. Die Gebührensätze bemessen sich im Einzelnen nach dem definierten „Net Revenue“ und liegen je nach Produkt zwischen 1% und 12% p.a. Darüber hinaus ist ein Einmalbetrag zu zahlen, wenn die US-amerikanische Arzneimittelbehörde (FDA) mitgeteilt hat, dass einem Produkt die Marktzulassung erteilt wurde.

Miet- und Leasingverträge

Die sonstigen Verpflichtungen stellen sich wie folgt dar:

Verpflichtung aus Miet- und Leasingverträgen für das Geschäftsjahr 2008/2009:

Restlaufzeit	bis 1 Jahr	1-5 Jahre	über 5 Jahre	Gesamt
	T Euro	T Euro	T Euro	
Miete	414	938	0	1.352
Leasing	1.750	2.392	0	4.142
Gesamt	2.164	3.330	0	5.494

Verpflichtung aus Miet- und Leasingverträgen für das Geschäftsjahr 2007/2008:

Restlaufzeit	bis 1 Jahr	1-5 Jahre	über 5 Jahre	Gesamt
	T Euro	T Euro	T Euro	
Miete	381	1.400	0	1.781
Leasing	401	578	0	979
Gesamt	782	1.978	0	2.760

Bei den obigen Angaben handelt es sich um künftige Mindestleasingzahlungen aus unkündbaren Operating-Leasingverträgen. Die auf unkündbare Miet- und Leasingverträge geleisteten Miet- und Leasingzahlungen des Geschäftsjahres belaufen sich auf TEUR 1.324 (im Vorjahr TEUR 1.019). Die Mietzahlungen betreffen die angemieteten Räumlichkeiten.

Bei den Leasingvereinbarungen handelt es sich um Standardverträge für die Miete von Kraftfahrzeugen, Betriebs- und Geschäftsausstattungen, andere technische Anlagen sowie Lasern. Die Laufzeit der Verträge beträgt in der Regel drei bis fünf Jahre.

7. Notes to the consolidated cash flow statement

7.1. Composition of funds for financing purposes

The cash and cash equivalents mainly comprise of deposits at bank accounts. Cash and cash equivalents of the single companies have little importance to the group.

Funds are amounting to EUR 5 million. accrued to the company from a medium-term promissory note. The promissory note is part of the Smart Entry promissory note program of the German bank HSH Nordbank.

7.2. Transactions involving non cash items

Transactions involving non-cash items apply to the increase of deferred taxes on the asset site (KEUR 1,085), in the previous year KEUR 694.

8. Shareholders' equity

Capital stock

The Company's capital stock amounts to 10,515,750, which has been held on June 30, 2009 as follows:

	Name	Number of shares	Interest in capital stock in Euro	Interest in capital stock in %
Board of directors	Dr. Wolfgang Neuberger indirect by BioMed	7,813,000	7,813,000	74.30
	Dr. Stefan Spaniol	47,600	47,600	0.45
Supervisory Board	Dr. Dietmar Meyersiek	13,500	13,500	0.13
	Dr. Harald J. Schröder	10,000	10,000	0.10
	Free float	2,631,650	2,631,650	25.02
	Total	10,515,750	10,515,750	100.00

Disclosures pursuant to article 41 para. 2 of the German Securities Trading Act (WpHG):

The BioMed Technology Holdings Ltd., Labuan, Malaysia, notified us pursuant to article 41 para. 2 WpHG that the proportion of voting rights it holds in biolitec AG, Winzerlaer Str. 2, 07745 Jena, Germany (ISIN: DE0005213409, WKN:521340), amounted in total to 78.01 % (= 7,813,000 voting rights) on April 1, 2002.

Dr. Wolfgang Neuberger, Malaysia, notified us pursuant to article 41 para. 2 WpHG that the proportion of voting rights he holds in biolitec AG, Winzerlaer Str. 2, 07745 Jena, Germany (ISIN:DE0005213409, WKN:521340), amounted to 78.01 % (= 7.813.000 voting rights) on April 1, 2002. The voting rights belong to BioMed Technology Holdings Ltd. and according to article 22 para. 1, sentence 1, no.1 WpHG fully attributable to him.

7. Erläuterungen zur Kapitalflussrechnung

7.1. Zusammensetzung des Finanzmittelfonds

Die Zahlungsmittel beinhalten im Wesentlichen Guthaben bei Kreditinstituten. Liquide Mittel der einzelnen Gesellschaften sind von untergeordneter Bedeutung für den Konzern.

Aus einer mittelfristigen Bondfinanzierung (Promissory Note) flossen der Gesellschaft Mittel in Höhe von EUR 5 Mio. zu. Die Promissory Note ist Teil des Smart Entry Schuldscheinprogramms der HSH Nordbank.

7.2. Zahlungsunwirksame Transaktionen

Wesentliche zahlungsunwirksame Transaktionen beschränken sich auf die Zunahme der aktiven latenten Steuern um TEUR 1.085, im Vorjahr um TEUR 694.

8. Eigenkapital

Gezeichnetes Kapital

Die Gesellschaft hat ein Grundkapital von Euro 10.515.750, das zum 30. Juni 2009 wie folgt gehalten wird:

	Name	Anzahl der Inhaber- stückaktien	Anteil am Grundkapital in Euro	Anteil am Grundkapital in %
Mitglied des Vorstands	Dr. Wolfgang Neuberger mittelbar über BioMed	7.813.000	7.813.000	74,30
	Dr. Stefan Spaniol	47.600	47.600	0,45
Mitglied des Aufsichtsrats	Dr. Dietmar Meyersiek	13.500	13.500	0,13
	Dr. Harald J. Schröder	10.000	10.000	0,10
	Streubesitz	2.631.650	2.631.650	25,02
	Gesamt	10.515.750	10.515.750	100,00

Veröffentlichung gemäß § 41 Abs. 2 WpHG:

Die BioMed Technology Holdings Ltd., Labuan, Malaysia („BioMed“), hat uns nach § 41 Abs. 2 WpHG mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil an der biolitec AG, Winzerlaer Str. 2, 07745 Jena, Deutschland (ISIN:DE0005213409, WKN:521340), am 1. April 2002 insgesamt 78,01% (= 7.813.000 Stimmrechte) betragen hat.

Dr. Wolfgang Neuberger, Malaysia, hat uns nach § 41 Abs. 2 WpHG mitgeteilt, dass sein Stimmrechtsanteil an der biolitec AG, Winzerlaer Str. 2, 07745 Jena, Deutschland (ISIN:DE0005213409, WKN:521340), am 1. April 2002 insgesamt 78,01% (= 7.813.000 Stimmrechte) betragen hat. Diese Stimmrechte gehören der BioMed Technology Holdings Ltd. und sind ihm in vollem Umfang nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 WpHG zuzurechnen.

Publication according to article 26 para. 1 of the German Securities Trading Act (WpHG)

ICF Kursmakler AG

On December 4, 2007, the ICF Kursmakler AG, Frankfurt am Main / Germany notified us pursuant to article 22 para. 1 WpHG that the proportion of voting rights it holds in biolitec AG, Winzerlaer Str. 2, 07745 Jena / Germany (ISIN:DE0005213409, WKN:521340), exceeded the 3 % threshold on November 30, 2007 and amounted to 4.76 % (500,750 rights to vote).

Also on December 4, 2007 the ICF Kursmakler AG, Frankfurt am Main, Germany notified us pursuant to article 22 para. 1 WpHG that the proportion of voting rights it holds in biolitec AG, Winzerlaer Str. 2, 07745 Jena / Germany (ISIN:DE0005213409, WKN:521340), fell below the 3 % threshold again and as of this day amounted to 0.00 % (0 rights of vote).

Publication according to article 26 a of the German Securities Trading Act (WpHG)

The biolitec AG, Winzerlaer Str. 2, 07745 Jena / Germany (ISIN:DE0005213409, WKN:521340), notified that per December 31, 2007, the number of voting rights amounted to a total of 10.515.750. The change in total number of voting rights is effective since December 3, 2007.

Director's Dealings

In the business Year of 2008/2009, members of the Executive Board executed securities transactions that are subject to disclosure pursuant to article 15a WpHG.

Date	Name	Function	Type of transaction	Number of shares	Price Euro	Total volume Euro
November 11, 2008	Dr. Spaniol	Executive board	Acquisition of shares	2,000	3.00	6,000
November 17, 2008	Dr. Spaniol	Executive board	Acquisition of shares	2,000	2.96	5,920
November 18, 2008	Dr. Spaniol	Executive board	Acquisition of shares	500	2.77	1,385
November 11, 2008	Dr. Spaniol	Executive board	Acquisition of shares	600	2.77	1,662

Authorized capital

A resolution adopted by the Shareholders Meeting on November 02, 2005, authorized biolitec AG's Board of Management to increase the capital stock in the period up to October 31, 2010, by a maximum of EUR 5,000,000 (authorized capital), with the approval of the Supervisory Board. The subscription right of the shareholders is allowed to be excluded to a specified extent.

With resolution of the Shareholders Meeting on November 18, 2008, above mentioned authorization was withdrawn and replaced by a new authorized capital. The Board of Management is authorized to increase the capital stock in the period up to October 31, 2013, by a maximum of EUR 5,257,875 with approval of the Supervisory Board. The subscription right of the shareholders is allowed to be excluded to a specified extent.

Veröffentlichung nach § 26 Abs. 1 WpHG

ICF Kursmakler AG

Die ICF Kursmakler AG, Frankfurt am Main, Deutschland, hat uns am 4. Dezember 2007 mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil an der biolitec AG, Winzerlaer Str. 2, 07745 Jena, Deutschland (ISIN: DE0005213409, WKN: 521340) am 30. November 2007 die Schwelle von 3% überschritten hat und 4,76% (500.750 Stimmrechte) betrug.

Die ICF Kursmakler AG, Frankfurt am Main, Deutschland, hat uns ferner am 4. Dezember 2007 mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil an der biolitec AG, Winzerlaer Str. 2, 07745 Jena, Deutschland (ISIN: DE0005213409, WKN: 521340) am 4. Dezember 2007 die 3% Grenze wieder unterschritt und am 4. Dezember 2007 0,00% (0 Stimmrechte) betrug.

Veröffentlichung nach § 26 a WpHG

Am 31. Dezember 2007 hat die biolitec AG, Winzerlaer Str. 2, 07745 Jena, Deutschland (ISIN: DE0005213409, WKN:521340), mitgeteilt, dass die Gesamtstimmrechtszahl am 31. Dezember 2007 insgesamt 10.515.750 Stimmrechte betrug. Die Veränderung der Gesamtzahl der Stimmrechte ist seit dem 3. Dezember 2007 wirksam.

Director's Dealings

Folgende Wertpapiergeschäfte wurden von Mitgliedern des Vorstands, die der Veröffentlichungspflicht gemäß §15a WpHG unterlagen, im Geschäftsjahr 2008/2009 durchgeführt.

Datum	Name	Funktion	Art der Transaktion	Stückzahl	Kurs/Preis Euro	Gesamtvolumen Euro
11.11.2008	Dr. Spaniol	Vorstand	Erwerb von Aktien	2.000	3,00	6.000
17.11.2008	Dr. Spaniol	Vorstand	Erwerb von Aktien	2.000	2,96	5.920
18.11.2008	Dr. Spaniol	Vorstand	Erwerb von Aktien	500	2,77	1.385
11.11.2008	Dr. Spaniol	Vorstand	Erwerb von Aktien	600	2,77	1.662

Genehmigtes Kapital

Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 2. November 2005 wurde der Vorstand der biolitec AG ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrates das Grundkapital in dem Zeitraum bis zum 31. Oktober 2010 um höchstens EUR 5.000.000 zu erhöhen (genehmigtes Kapital). Das Bezugsrecht der Aktionäre kann in einem vorgegebenen Ausmaß ausgeschlossen werden.

Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 18. November 2008 wurde die vorher genannte Ermächtigung vom 2. November 2005 aufgehoben und durch ein neu geschaffenes genehmigtes Kapital ersetzt. Der Vorstand ist ermächtigt, das Grundkapital bis zum 31. Oktober 2013 mit Zustimmung des Aufsichtsrates einmalig oder mehrfach um bis zu EUR 5.257.875 durch Ausgabe auf den Inhaber lautende Stückaktien zu erhöhen. Das Bezugsrecht der Aktionäre kann in einem vorgegebenen Ausmaß ausgeschlossen werden.

Capital Increase November 2007

In November 2007, biolitec issued a total of 500,750 new biolitec shares within the scope of a capital increase that was carried out under exclusion of subscription rights. The company's capital stock increased to EUR 10,515,750 divided into the same number of shares. The number of voting rights amounts to a total of 10,515,750. The change in total number of voting rights is effective since December 3, 2007. By issue of the new shares at an issue price of EUR 14.10 per share biolitec's liquid funds increased by a gross amount of approx. EUR 7,060,000 million.

Due to the capital increase an incoming payment of EUR 6,559,825 exceeding the par value accrued to the reserve. A net increase of EUR 6,329,116 arose after deduction of the transaction costs.

The costs arisen from the capital increase amounting to EUR 230,709 were deducted from the reserves. The associated deferred tax expenses amounted to EUR 98,936.

In the fiscal year 2008/2009 no change in capital stock was recorded.

Conditional capital II

Furthermore, the company's capital stock was conditionally increased by up to EUR 4,000,000 (conditional capital II) by resolution of the General Meeting held on November 2, 2005. The conditional capital serves exclusively for the grant of new shares to the holders or creditors of options or convertible bonds, which are granted in accordance with the resolution of the Statutory General Meeting held on November 2, 2005, by the company or by direct or indirect majority shareholding companies. The issue of the shares takes place in accordance with the proportion as a result of managing as well as the resolutions by Executive Committee and Supervisory Board, respective option or conversion price to be specified.

Stock option plan 2007

In its General Meeting held on November 20, 2007, the company passed a resolution providing a partial abolition of the Conditional Capital I and the generation of a new Conditional Capital 2007 to service the stock option rights resulting from the Board of Management's authorization to grant stock options ("Stock Option Plan 2007"). The company's stock capital was conditionally increased by up to Euro 25,000 by means of issuing up to 25,000 new no-par bearer shares to service the stock options that had been issued on the basis of the authorization by the General Meeting on October 17, 2000. These outstanding 25,000 options expired with the end of the fiscal year 2007/2008.

With the approval of the Supervisory Board and until October 31, 2012, the Board of Management is authorized to grant, in one or more installments, stock options for the acquisition of in total up to 900,000 no-par bearer shares. The Supervisory Board decides on the issue of stock options to members of the Board of Management. There is no subscription right existing for the company's shareholders.

A portion of up to 10% of the volume should be allotted to members of the Board of Management as well as to members of the Board of Management or CEO of any present or future domestic or foreign associated companies. 20% of the volume should be allotted to employees of the company and 60% to employees of present or future domestic or foreign associated companies. The option rights expire after 5 years as of granting without any compensation. Unless otherwise decided by the Board of Management or the Supervisory Board, the share options are neither disposable nor transferable.

Each option right comprises a subscription right for biolitec shares at a ratio of 1:1 against payment of an exercise price. The exercise price consists of a call exercise price and a surcharge amounting to 35%

Kapitalerhöhung November 2007

Im November 2007 hat biolitec im Rahmen einer Kapitalerhöhung insgesamt 500.750 neue biolitec-Aktien ausgegeben. Das Grundkapital der Gesellschaft hat sich auf EUR 10.515.750, eingeteilt in die gleiche Anzahl Aktien, erhöht. Die Anzahl der Stimmrechte beträgt insgesamt 10.515.750 Stimmrechte. Die Veränderung der Gesamtzahl der Stimmrechte ist seit dem 3. Dezember 2007 wirksam.

Der Rücklage sind durch die Kapitalerhöhung EUR 6.559.825 Einzahlungen über den Nennwert hinaus zugeflossen. Nach Abzug der Transaktionskosten ergab sich eine Nettoerhöhung von EUR 6.329.116.

Die aus der Kapitalerhöhung resultierenden Transaktionskosten wurden in Höhe von EUR 230.709 bei den Rücklagen zum Abzug gebracht. Der damit verbundene latente Steueraufwand betrug EUR 98.936.

Im Geschäftsjahr 2008/2009 gab es keine Veränderungen des Grundkapitals.

Bedingtes Kapital II

Des Weiteren wurde mit Beschluss der Hauptversammlung vom 2. November 2005 das Grundkapital der Gesellschaft um bis zu EUR 4.000.000 bedingt erhöht (Bedingtes Kapital II). Das bedingte Kapital dient ausschließlich der Gewährung neuer Aktien an die Inhaber oder Gläubiger von Options- oder Wandelschuldverschreibungen, die gemäß Beschluss der ordentlichen Hauptversammlung vom 2. November 2005 durch die Gesellschaft oder durch unmittelbare oder mittelbare Mehrheitsbeteiligungsgesellschaften der Gesellschaft ausgegeben werden. Die Ausgabe der Aktien erfolgt nach Maßgabe des aufgrund vorstehenden Beschlusses sowie der von Vorstand und Aufsichtsrat zu fassenden Beschlüsse zu dem jeweils festzulegenden Options- bzw. Wandlungspreis.

Aktienoptionsprogramm 2007

Mit der Hauptversammlung vom 20. November 2007 hat die Gesellschaft die teilweise Aufhebung des Bedingten Kapitals I (Stock Option-Plan 2000; Ausgabe von Optionen möglich bis zum 30. Oktober 2005; ausübbar Optionen bestehen nicht mehr) und die Schaffung eines neuen Bedingten Kapitals 2007 zur Bedienung von Aktienoptionsrechten aus der Ermächtigung zur Gewährung von Aktienoptionen („Aktienoptionsprogramm 2007“) beschlossen. Das Grundkapital der Gesellschaft ist um bis zu EUR 25.000 durch Ausgabe von bis zu 25.000 neuer, auf den Inhaber lautenden Stückaktien bedingt erhöht und diente zur Bedienung von Aktienoptionen, die aufgrund der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 17. Oktober 2000 ausgegeben wurden. Mit Abschluss des Geschäftsjahres 2007/2008 sind diese ausstehenden 25.000 Optionen verfallen.

Der Vorstand wird ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 31. Oktober 2012 einmalig oder mehrmals Aktienoptionen zum Bezug von insgesamt bis zu 900.000 auf den Inhaber lautende Stückaktien ohne Nennbetrag auszugeben. Über die Ausgabe von Aktienoptionen an Mitglieder des Vorstands entscheidet der Aufsichtsrat. Ein Bezugsrecht der Aktionäre der Gesellschaft besteht nicht.

Jeweils 10% des Volumens sollen auf Mitglieder des Vorstandes der Gesellschaft sowie auf Vorstände bzw. Geschäftsführer von gegenwärtig oder zukünftig mit der Gesellschaft verbundenen in- und ausländischen Unternehmen entfallen. 20% des Volumens sollen auf Arbeitnehmer der Gesellschaft und 60% auf Arbeitnehmer von gegenwärtig oder zukünftig mit der Gesellschaft verbundenen in- und ausländischen Unternehmen entfallen. Die Optionsrechte verfallen entschädigungslos fünf Jahre nach ihrer Ausgabe. Sofern vom Vorstand bzw. Aufsichtsrat nichts Abweichendes bestimmt wurde, sind die Aktienoptionen weder veräußerbar noch übertragbar.

of the call exercise price. The call exercise price corresponds to the arithmetic average of the opening price defined at the securities stock exchange for the company's shares within the last ten days before the issue of the option right. The surcharge of 35 % of the call exercise price has to be paid when the actual market value of a share does not exceed 35 % of the respective call exercise price of the option. The actual market value is calculated on the basis of the arithmetic average of the opening price defined at the securities stock exchange for the company's shares within the last ten trading days before the issue of the option right.

So far the Board of Management did not exercise his authorization.

Purchase of company's shares

The Annual General Meeting on November 20, 2007, authorized the Board of Management by resolution to purchase up to 1,001,500 company shares of the capital stock until May 19, 2009. The biolitec AG was granted the possibility to purchase company shares for all legally allowed purposes. The authorization for acquisition of company shares creates the chance to offer company shares as a consideration for the acquisition of or shareholdings in companies. This authorization is an instrument to supply the company with the necessary scope for action in order to be able to react promptly and flexibly to acquisition chances.

The company was also authorized to sell company shares. Selling serves as a simple way of fund raising and comprises the possibility to use company shares to service the stock option plan that was passed by the General Meeting on October 17, 2000. It may also serve to fulfill holders' or creditors' rights resulting from option obligations or convertible bonds, which are granted by the company or by direct or indirect wholly owned foreign shareholding companies of biolitec AG. They may also be used to offer them as 'employee shares' to employees of biolitec AG or its associated companies for acquisition.

Capital Management

The group manages its capital in order to increase the income of the associated companies by optimizing the relation between shareholders' equity and liabilities. It is to safeguard that all subsidiaries can operate under the premise of a continued business operation within the group. The group's capital structure comprises liabilities, cash equivalents and the shareholders' equity belonging to the capital providing investors of the parent company. Shareholders' equity is consisting of issued shares, as well as of profit and capital provisions. Its development is presented in a separate attachment to this annex.

The principal objectives of the financial management are to safeguard a continued business operation for all subsidiaries and an adequate interest return on the shareholders' equity.

The capital is monitored on the basis of the economic shareholders' equity. The economic shareholders' equity consists of the balanced shareholders' equity and the minorities. Liabilities are defined as long- and short term financial obligations, provisions and other financial obligations.

Jedes Optionsrecht berechtigt zum Bezug von biolitec-Aktien im Verhältnis 1:1 gegen Zahlung eines Ausübungspreises. Der Ausübungspreis setzt sich zusammen aus einem Basispreis und einem Aufgeld in Höhe von 35% des Basispreises. Der Basispreis entspricht dem arithmetischen Mittel des an der Wertpapierbörse festgelegten Eröffnungskurses für eine Aktie der Gesellschaft während der letzten 10 Tage vor Ausgabe des Optionsrechts. Das zu zahlende Aufgeld in Höhe von 35% des Basispreises ist dann zu entrichten, wenn der aktuelle Kurswert einer Aktie im Zeitpunkt der Optionsausübung nicht mindestens 35% über dem jeweiligen Basispreis der Option liegt. Der aktuelle Kurswert errechnet sich aus dem arithmetischen Mittel des an der Wertpapierbörse festgelegten Eröffnungskurses für eine Aktie der Gesellschaft während der letzten 10 Börsentage vor Ausgabe des Optionsrechtes.

Bisher hat der Vorstand von seiner Ermächtigung keinen Gebrauch gemacht.

Erwerb eigener Aktien

Mit Hauptversammlungsbeschluss vom 18. November 2008 wurde die Gesellschaft ermächtigt, bis zum 17. Mai 2010 bis zu 1.051.575 Stück eigene Aktien zu erwerben. Der Vorstand wird ermächtigt, die erworbenen eigenen Aktien unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre zur Bedienung von Bezugsrechten zu nutzen, die im Rahmen des Ermächtigungsbeschlusses der Hauptversammlung vom 20. November 2007 beruhenden Aktienoptionsplan eingeräumt wurden. Des Weiteren kann er sie zur Bedienung von Bezugsrechten aus von der Gesellschaft oder 100 %igen ausländischen Beteiligungsgesellschaften ausgegebenen Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen nutzen. Zudem kann er sie als Belegschaftsaktien Mitarbeitern der biolitec AG oder mit ihr verbundener Unternehmen zum Erwerb anbieten.

Der Vorstand wurde ferner ermächtigt, die erworbenen eigenen Aktien mit Zustimmung des Aufsichtsrates wieder zu veräußern oder sie ohne weiteren Hauptversammlungsbeschluss einzuziehen.

Die Gesellschaft hat von dieser Ermächtigung durch die Hauptversammlung bisher keinen Gebrauch gemacht.

Kapitalmanagement

Der Konzern steuert sein Kapital mit dem Ziel, die Erträge der Unternehmensbeteiligten durch Optimierung des Verhältnisses von Eigen- zu Fremdkapital zu maximieren. Dabei wird sichergestellt, dass alle Konzernunternehmen unter der Unternehmensfortführungsprämisse operieren können. Die Kapitalstruktur des Konzerns besteht aus Schulden, Zahlungsmitteln sowie den Eigenkapitalgebern des Mutterunternehmens zustehendem Eigenkapital. Dieses setzt sich zusammen aus ausgegebenen Aktien, Gewinn- und Kapitalrücklagen. Die Entwicklung des Eigenkapitals ist in einer separaten Anlage zu diesem Konzernabschluss dargestellt.

Ziel des Kapitalmanagements sind die Sicherstellung der Unternehmensfortführung und eine adäquate Verzinsung des Eigenkapitals oberhalb des marktüblichen Zinssatzes.

Das Kapital wird auf Basis des wirtschaftlichen Eigenkapitals überwacht. Wirtschaftliches Eigenkapital ist das bilanzielle Eigenkapital einschließlich Minderheiten. Das Fremdkapital ist definiert als lang- und kurzfristige Finanzverbindlichkeiten, Rückstellungen und sonstige Finanzverbindlichkeiten.

Shareholders' equity and the balance sheet total amounted to June 30, 2009, and to June 30, 2008:

	June 30, 2009	June 30, 2008	Change
shareholder equity in KEUR	53,299	52,501	2%
shareholder equity in % of balance sheet total	84	79	6%
Debt capital in KEUR	10,531	14,148	-26%
Debt capital in % of balance sheet total	16	21	-22%
Balance Sheet total (shareholder equity and debt capital) in KEUR	63,830	66,649	-4%

Shareholders' equity encloses the whole equity, the reserves of the group and the minority interests. Debt capital is defined as long-term and current financial liability, reserves and remaining liabilities.

Das bilanzielle Eigenkapital und die Bilanzsumme betragen zum 30. Juni 2009 und 30. Juni 2008:

Umsatz nach Produktgruppen	30.06.2009	30.06.2008	Veränderung
Eigenkapital in T EUR	53.299	52.501	2%
Eigenkapital in % vom Gesamtkapital	84	79	6%
Fremdkapital in T EUR	10.531	14.148	-26%
Fremdkapital in % vom Gesamtkapital	16	21	-22%
Gesamtkapital (Eigenkapital plus Fremdkapital) in T EUR	63.830	66.649	-4%

Das Eigenkapital umfasst das gesamte Kapital, die Rücklagen des Konzerns und die Minderheitenanteile. Das Fremdkapital ist definiert als lang- und kurzfristige Finanzverbindlichkeiten, Rückstellungen und übrige Verbindlichkeiten.

9. Segment reporting

The group's segmentation refers to the internal organization and reporting structure. The company followed the criteria defined by the Director's Board of the biolitec group for segment reporting in accordance to the respective strategic group-units, for which decisions and economic analyzes are made. As a result, the segments are defined by product groups as primary reporting, and by geographic regions as secondary segment data.

Sales are primarily generated by optical fibers and laser probes. The production, development and sale of pharmaceutical substances are to be strongly expanded in the future.

The product group comprising laser probes and optical fibers includes more than 30 different fiber optical delivery systems, mostly disposables for medical applications. The production of biolitec's laser probes and optical fibers features a high level of vertical integration and is located at the groups' subsidiaries in Bonn / Germany, in the USA and in Latvia.

The biolitec group's lasers are mainly diode lasers, which due to the method of construction are characterized by their small size and low maintenance requirements. The lasers are manufactured for the most part in Bonn/Germany. The level of automation in production is low.

Revenue breakdown by product groups	Fiscal year 2008/2009 K Euro	Change %	Fiscal year 2007/2008 K Euro
Optical fibers and laser probes	20,724	-5%	21,850
Lasers	8,023	-34%	12,082
Pharma	1,772	21%	1,464
	30,519	-14%	35,396

Revenue breakdown by regions	Fiscal year 2008/2009 K Euro	Change %	Fiscal year 2007/2008 K Euro
Europe	15,449	-14%	17,894
North America	11,052	-25%	14,700
Asia and Rest of World	4,018	43%	2,802
	30,519	-14%	35,396

9. Segmentberichterstattung

Die Segmentierung orientiert sich an der internen Organisations- und Berichtsstruktur des Konzerns. Die Gesellschaft hat die Segmentberichterstattung nach den Kriterien vorgenommen, nach denen die Konzernleitung Teileinheiten der biolitec-Gruppe bestimmt, für die sie Entscheidungen trifft sowie wirtschaftliche Analysen und Beurteilungen vornimmt. Daraus ergeben sich im Folgenden eine produktorientierte Segmentierung als primäre Berichterstattung sowie die Darstellung geographischer Segmente als sekundäre Segmentdaten.

Umsatzerlöse werden in erster Linie mit Lasersonden und Lichtwellenleitern sowie mit Lasern erzielt. Die Herstellung, Entwicklung sowie der Vertrieb von Substanzen soll in der Zukunft stark ausgebaut werden.

Die Produktgruppe der Lasersonden und Lichtwellenleiter umfasst mehr als 30 verschiedene Lichtleitsysteme auf Glasfaserbasis. Es handelt sich überwiegend um Einwegprodukte für den Einsatz zu medizinischen Zwecken. Die Produktion der Lasersonden und Lichtwellenleiter erfolgt in der biolitec-Gruppe mit hoher Fertigungstiefe vornehmlich am Standort in Bonn sowie in den USA und Lettland.

Die Laser der biolitec-Gruppe sind überwiegend Diodenlaser, die sich bauartbedingt durch eine geringe Gerätegröße und einen niedrigen Wartungsaufwand auszeichnen. Die Laser werden schwerpunktmäßig am Sitz der CO in Bonn mit einem geringen Automatisierungsgrad produziert.

Umsatz nach Produktgruppen	Geschäftsjahr 2008/2009 T Euro	Veränderung %	Geschäftsjahr 2007/2008 T Euro
Lichtwellenleiter/Lasersonden	20.724	-5%	21.850
Laser	8.023	-34%	12.082
Pharma	1.772	21%	1.464
	30.519	-14%	35.396

Umsatz nach Regionen	Geschäftsjahr 2008/2009 T Euro	Veränderung %	Geschäftsjahr 2007/2008 T Euro
Europa	15.449	-14%	17.894
Nord Amerika	11.052	-25%	14.700
Asien und Rest der Welt	4.018	43%	2.802
	30.519	-14%	35.396

biolitec AG, Jena

Segment reporting by Products according to IFRS for the fiscal year 2008 / 2009

	Optical fibers, laser probes Lichtwellenleiter, Lasersonden		Lasers		Pharma		Elimination		Consolidation	
	July 1, 2008 - June 30, 2009 1.7.2008 - 30.06.2009	July 1, 2008 - June 30, 2009 1.7.2008 - 30.06.2009	July 1, 2008 - June 30, 2009 1.7.2008 - 30.06.2009	July 1, 2008 - June 30, 2009 1.7.2008 - 30.06.2009	July 1, 2008 - June 30, 2009 1.7.2008 - 30.06.2009	July 1, 2008 - June 30, 2009 1.7.2008 - 30.06.2009	July 1, 2008 - June 30, 2009 1.7.2008 - 30.06.2009	July 1, 2008 - June 30, 2009 1.7.2008 - 30.06.2009	July 1, 2008 - June 30, 2009 1.7.2008 - 30.06.2009	July 1, 2008 - June 30, 2009 1.7.2008 - 30.06.2009
	Euro		Euro		Euro		Euro		Euro	
Sales	31,240,780	11,037,618	2,826,593	(14,585,753)						30,519,238
Third party sales	20,724,305	8,022,740	1,772,194	0						30,519,238
Intersegmentary	10,516,475	3,014,878	1,054,400	(14,585,753)						0
Segment result	2,947,258	(4,095,184)	(1,366,755)	3,169,819						655,138
Segment assets	45,804,330	48,716,531	23,588,559	(54,279,005)						63,830,416
Segment investments	399,330	2,355,744	565,361	0						3,320,435
Segment liabilities	8,922,417	14,897,831	2,705,127	(22,239,056)						4,286,319

biolitec AG, Jena

Segmentberichterstattung nach Produkten nach IFRS für das

Geschäftsjahr 2008 / 2009

	Fibers		Laser		Pharma		Elimination		Consolidation	
	Lichtwellenleiter, Lasersonden		Laser		Pharma		Eliminierung		Konsolidiert	
	July 1, 2008 - June 30, 2009	July 1, 2008 - June 30, 2009	July 1, 2008 - June 30, 2009	July 1, 2008 - June 30, 2009	July 1, 2008 - June 30, 2009	July 1, 2008 - June 30, 2009	July 1, 2008 - June 30, 2009	July 1, 2008 - June 30, 2009	July 1, 2008 - June 30, 2009	July 1, 2008 - June 30, 2009
	1.7.2008 - 30.06.2009	1.7.2008 - 30.06.2009	1.7.2008 - 30.06.2009	1.7.2008 - 30.06.2009	1.7.2008 - 30.06.2009	1.7.2008 - 30.06.2009	1.7.2008 - 30.06.2009	1.7.2008 - 30.06.2009	1.7.2008 - 30.06.2009	1.7.2008 - 30.06.2009
	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro
Umsatzerlöse	31.240.780	11.037.618	2.826.593	(14.585.753)	30.519.238					
davon: Umsatz mit Dritten	20.724.305	8.022.740	1.772.194	0	30.519.238					
davon: Inter- segmentär	10.516.475	3.014.878	1.054.400	(14.585.753)	0					
Segmentergebnis	2.947.258	(4.095.184)	(1.366.755)	3.169.819	655.138					
Segmentvermögen	45.804.330	48.716.531	23.588.559	(54.279.005)	63.830.416					
Segmentinvestition	399.330	2.355.744	565.361	0	3.320.435					
Segmentsschulden	8.922.417	14.897.831	2.705.127	(22.239.056)	4.286.319					

biolitec AG, Jena

Segment reporting by Products according to IFRS for the fiscal year 2007 / 2008

	Optical fibers, laser probes Lichtwellenleiter, Lasersonden		Lasers		Pharma		Elimination		Consolidation	
	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro
Sales	30,119,129	25,867,829	2,711,622	(23,302,541)						35,396,039
Third party sales	21,850,414	12,082,006	1,463,619	0						35,396,039
Intersegmentary	8,268,715	13,785,823	1,248,003	(23,302,541)						0
Segment result	5,075,252	(343,800)	(3,306,819)	500,427						1,925,060
Segment assets	53,415,081	47,861,096	21,426,890	(56,054,009)						66,649,058
Segment investments	603,541	603,541	196,801	0						1,403,883
Segment liabilities	22,623,935	24,225,492	1,454,624	(39,023,937)						9,280,114

biolitec AG, Jena

Segmentberichterstattung nach Produkten nach IFRS für das

Geschäftsjahr 2007 / 2008

	Fibers		Laser		Pharma		Elimination		Consolidation	
	Lichtwellenleiter, Lasersonden		Laser		Pharma		Eliminierung		Konsolidiert	
	July 1, 2007 - June 30, 2008	July 1, 2007 - June 30, 2008	July 1, 2007 - June 30, 2008	July 1, 2007 - June 30, 2008	July 1, 2007 - June 30, 2008	July 1, 2007 - June 30, 2008	July 1, 2007 - June 30, 2008	July 1, 2007 - June 30, 2008	July 1, 2007 - June 30, 2008	July 1, 2007 - June 30, 2008
	1.7.2007 - 30.06.2008	1.7.2007 - 30.06.2008	1.7.2007 - 30.06.2008	1.7.2007 - 30.06.2008	1.7.2007 - 30.06.2008	1.7.2007 - 30.06.2008	1.7.2007 - 30.06.2008	1.7.2007 - 30.06.2008	1.7.2007 - 30.06.2008	1.7.2007 - 30.06.2008
	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro
Umsatzerlöse	30.119.129	25.867.829	2.711.622	(23.302.541)	35.396.039					
davon: Umsatz mit Dritten	21.850.414	12.082.006	1.463.619	0	35.396.039					
davon: Inter- segmentär	8.268.715	13.785.823	1.248.003	(23.302.541)	0					
Segmentergebnis	5.075.252	(343.800)	(3.306.819)	500.427	1.925.060					
Segmentvermögen	53.415.081	47.861.096	21.426.890	(56.054.009)	66.649.058					
Segmentinvestition	603.541	603.541	196.801	0	1.403.883					
Segmentsschulden	22.623.935	24.225.492	1.454.624	(39.023.937)	9.280.114					

biolitec AG, Jena

Segment reporting by regions according to IFRS for the fiscal year 2008/2009

	Europe		USA		Asia		Elimination		Consolidation	
	Europa	USA	Asien	Eliminierung	Konsolidiert	July 1, 2008 - June 30, 2009	July 1, 2008 - June 30, 2009	July 1, 2008 - June 30, 2009	July 1, 2008 - June 30, 2009	July 1, 2008 - June 30, 2009
	1.7.2008 - 30.06.2009	1.7.2008 - 30.06.2009	1.7.2008 - 30.06.2009	1.7.2008 - 30.06.2009	1.7.2008 - 30.06.2009	1.7.2008 - 30.06.2009	1.7.2008 - 30.06.2009	1.7.2008 - 30.06.2009	1.7.2008 - 30.06.2009	1.7.2008 - 30.06.2009
	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro
Third party sales	15,448,813	11,052,162	4,018,264	0	30,519,238					
Segment assets	89,835,833	21,068,176	7,205,411	(54,279,005)	63,830,415					
Segment investments	1,492,469	1,314,494	513,472	0	3,320,435					

biolitec AG, Jena

Segment reporting by regions according to IFRS for the fiscal year 2007/2008

	Europe		USA		Asia		Elimination		Consolidation	
	Europa	USA	Asien	Eliminierung	Konsolidiert	July 1, 2007 - June 30, 2008	July 1, 2007 - June 30, 2008	July 1, 2007 - June 30, 2008	July 1, 2007 - June 30, 2008	July 1, 2007 - June 30, 2008
	1.7.2007 - 30.06.2008	1.7.2007 - 30.06.2008	1.7.2007 - 30.06.2008	1.7.2007 - 30.06.2008	1.7.2007 - 30.06.2008	1.7.2007 - 30.06.2008	1.7.2007 - 30.06.2008	1.7.2007 - 30.06.2008	1.7.2007 - 30.06.2008	1.7.2007 - 30.06.2008
	K Euro	K Euro	K Euro	K Euro	K Euro	K Euro	K Euro	K Euro	K Euro	K Euro
Third party sales	17,894,438	14,699,987	2,801,614	0	35,396,039					
Segment assets	93,161,435	22,179,706	7,361,926	(56,054,009)	66,649,058					
Segment investments	857,607	19,971	526,305	0	1,403,883					

10. Transactions with related parties or persons

Pursuant to IAS 24, persons and companies that might be influenced by an entity or can influence an entity are defined as Related Parties.

Business transactions between biolitec AG and its subsidiaries, that are related parties, have been eliminated in the course of consolidation. Hence they will not be explained in these notes. Transactions with subsidiaries and related persons, which are entered in the balance sheet of the biolitec group as continued acquisition costs, are of minor importance.

There were no further transactions between the associated companies and related persons in the business year 2008/2009 besides the following transactions:

Receivables from BioMed, the major shareholder of biolitec, comprise of the following:

- current receivables of biolitec resulting from a finance transfer amount to KEUR 507

The transactions with BioMed are transacted at current market terms.

10. Transaktionen mit nahestehenden Unternehmen und Personen

Als nahestehende Unternehmen und Personen im Sinne des IAS 24 gelten Personen und Unternehmen, welche vom Unternehmen beeinflusst werden bzw. die das Unternehmen beeinflussen können.

Geschäftsvorfälle zwischen der biolitec AG und ihren Tochterunternehmen, die nahestehende Personen sind, wurden im Zuge der Konsolidierung eliminiert und werden in dieser Anhangsangabe nicht erläutert. Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen, die im biolitec-Konzern zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert werden, sind von unwesentlicher Bedeutung.

Im Geschäftsjahr 2008/2009 wurden keine Geschäfte zwischen den Konzerngesellschaften und nahestehenden Personen über die im Folgenden aufgeführten hinaus getätigt:

Gegenüber der BioMed, der Hauptaktionärin der biolitec, bestehen die folgenden Forderungen:

- kurzfristige Forderungen der biolitec AG aus Finanztransfer in Höhe von TEUR 507

Die Geschäfte mit der BioMed werden unter marktüblichen Bedingungen abgewickelt.

11. Corporate bodies

Board of Management:

Dr. Wolfgang Neuberger, Dubai, Physicist, CEO

Dr. Neuberger is the CEO of biolitec AG. His core activities are strategic partnerships and business organization.

Dr. Stefan Spaniol, Bonn, Physicist

Since the establishment of the company, Dr. Spaniol was responsible for research, development, technology and clinical studies at the Board of Management of biolitec AG. In March 2009 the contract as member of the board of directors expired and was not extended. Dr. Spaniol is concentrating since then on the efficiency of the production sites of the biolitec group.

Supervisory board:

Dr. Dietmar Meyersiek

Chairman of the Supervisory Board

Management Consultant, EXES™

Dr. Meyersiek Management Information GmbH

Other Mandates:

Member of Supervisory Board of nova ratio AG, Ransbach-Baumbach / Germany

Dr. Harald J. Schröder

Deputy Chairman of the Supervisory Board

Former Deputy Chief Executive Officer of Merck KGaA, Darmstadt / Germany

Other Mandates:

Chairman:

CMG GmbH, Heilbronn / Germany

Prof. Dr. med. Stephan Schmidt

Member of the Supervisory Board

Head of the Department of Obstetrics; Philipps-University, Marburg / Germany

Remuneration System for Managing and Supervisory Board Members

The total benefits for the members of the Board of Management consist of fixed components and amount to KEUR 287 during the fiscal year 2008/2009. Variable components do not exist. The fixed salary components paid to the members of the Board of Management comprise also benefits such as

11. Organe der Gesellschaft

Vorstand der biolitec AG:

Herr Dr. Wolfgang Neuberger, Dubai, Physiker

Herr Dr. Wolfgang Neuberger ist zum 30. Juni 2009 alleiniges Vorstandsmitglied der biolitec AG. Die Schwerpunkte seiner Arbeit sind strategische Partnerschaften und Organisation.

Herr Dr. Stefan Spaniol, Bonn, Physiker

Herr Dr. Stefan Spaniol war seit der Firmengründung im Vorstand der biolitec AG für den Bereich Forschung und Entwicklung, Technik und Klinische Studien verantwortlich. Im März 2009 ist sein Vorstandsvertrag ausgelaufen und wurde nicht verlängert. Herr Dr. Spaniol konzentriert sich seitdem auf die effiziente Ausrichtung der Produktionsstätten des Konzerns weltweit.

Mitglieder des Aufsichtsrates der biolitec AG zum 30. Juni 2009 waren:

Dr. Dietmar Meyersiek

Vorsitzender des Aufsichtsrats
Unternehmensberater, EXES™
Dr. Meyersiek Management Information GmbH

Weitere Mandate:

Mitglied des Aufsichtsrats der nova ratio AG, Ransbach-Baumbach

Dr. Harald J. Schröder

Stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender
Ehem. stellvertretender Vorsitzender der Geschäftsleitung der Merck KGaA

Weitere Mandate:

Aufsichtsratsvorsitzender:
CMG GmbH, Heilbronn

Prof. Dr. med. Stephan Schmidt

Mitglied des Aufsichtsrats
Direktor der Klinik für Geburtshilfe Philipps-Universität, Marburg

company cars as well as other equipment and service necessary to fulfill their duties.

Management Board remuneration	Fix K Euro	Variable K Euro
Dr. Wolfgang Neuberger	180	0
Dr. Stefan Spaniol	107	0

Due to the "offset rule" of §3 of the employment contract with Dr. Wolfgang Neuberger his remuneration of KEUR 180 granted by contract for his functions as the executive director of the foreign subsidiaries of the biolitec AG were taken into account. Hence he does not receive remuneration from biolitec AG.

As a rule, contracts for members of Board of Management run for a five-year period. They do not comprise any special provisions to cover early termination of the contract.

The company does not provide pension benefits.

The total benefits to the members of the Supervisory Board amount to KEUR 90 during the fiscal year 2008/2009. There is no variable remuneration granted.

Remuneration of the Supervisory Board	Fix K Euro	Variable K Euro
Dr. Dietmar Meyersiek	40	0
Dr. Harald J. Schröder	30	0
Prof. Dr. Stephan Schmidt	20	0

Grundzüge des Vergütungssystems der Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats

Die Gesamtbezüge der Mitglieder des Vorstandes bestehen aus fixen Gehaltsbestandteilen und betragen für das Geschäftsjahr 2008/2009 TEUR 287. Variable Gehaltsbestandteile existieren nicht. Die fixen Gehaltsbestandteile umfassen auch dem Vorstand gewährte Leistungen wie Dienstwagen sowie weitere zur Erfüllung der Vorstandsaufgaben notwendige Ausstattungen und Leistungen.

Bezüge des Vorstands	Fix T Euro	Variabel T Euro
Dr. Wolfgang Neuberger	180	0
Dr. Stefan Spaniol	107	0

Aufgrund der Aufrechnungsregelung in § 3 des Dienstvertrages mit Herrn Dr. Wolfgang Neuberger wurden seine Bezüge aus der Tätigkeit als Geschäftsführer ausländischer Tochtergesellschaften der biolitec AG auf die ihm laut Vertrag zustehenden Bezüge in Höhe von TEUR 180 angerechnet. Aus der biolitec AG bezieht er insofern keine Vorstandsbezüge.

Die Verträge des Vorstands haben in der Regel eine Laufzeit von fünf Jahren. Sie sehen keine Sonderregelung im Falle eines vorzeitigen Ausscheidens vor.

Pensionszusagen durch die Gesellschaft existieren nicht.

Die Gesamtbezüge der Mitglieder des Aufsichtsrates bestehen aus fixen Gehaltsbestandteilen und betragen für das Geschäftsjahr 2008/2009 TEUR 90. Eine variable Vergütung existiert nicht.

Bezüge des Aufsichtsrates	Fix T Euro	Variabel T Euro
Dr. Dietmar Meyersiek	40	0
Dr. Harald J. Schröder	30	0
Prof. Dr. Stephan Schmidt	20	0

12. Auditor's Fees

The auditor's fees included in the expenses of the fiscal year 2008/2009 amount to KEUR 120 (previous year: KEUR 136).

	2008 / 2009 K Euro	2007 / 2008 K Euro
Audit fees	99	104
Audit related fees	16	14
Tax fees	5	18
	120	136

13. Declaration to "Deutscher Corporate Governance Kodex "

According to the statement of the German Corporate Governance Codex "Deutscher Corporate Governance Codex" the members of the Board of Management and the Supervisory Board declare that the company made the prescribed statement according to article 161 of the German Stock Corporation Act (AktG) and published this statement in a permanently accessible way for all shareholders.

Jena, September 18, 2009

Dr. Wolfgang Neuberger

12. Honorare für Abschlussprüfer

Das im Aufwand des Geschäftsjahres 2008/2009 enthaltene Honorar des Abschlussprüfers beträgt TEUR 120 (Vorjahr: TEUR 136).

	2008 / 2009 T Euro	2007 / 2008 T Euro
Abschlussprüfung	99	104
Sonstige Bestätigungsleistungen	16	14
Steuerberatungsleistungen	5	18
	120	136

13. Entsprechungserklärung Deutscher Corporate Governance Kodex

Vorstand und Aufsichtsrat erklären, dass die Gesellschaft die nach § 161 AktG vorgeschriebene Erklärung abgegeben und den Aktionären dauerhaft zugänglich gemacht hat.

Jena, den 18. September 2009

Dr. Wolfgang Neuberger

14. Approval of the consolidated financial statements

The annual financial statements were approved by the supervisory board on September 18, 2009, for publication.

Jena, September 18, 2009

Dr. Wolfgang Neuberger

15. Declaration by the Board of Management

To the best of our knowledge, and in accordance with the to be applied principles of accounting, we declare that the consolidated financial statements of biolitec AG, dated June 30, 2009, give a true and fair view of the assets, liabilities, financial position and profit or loss of the group, and the group management report includes a fair review of the development and performance of the business and the position of the group, together with a description of the principal opportunities and risks associated with the expected development of the group.

Jena, September 22, 2008

Dr. Wolfgang Neuberger

16. Exemption from Publication for CeramOptec GmbH

CeramOptec GmbH makes use of its right to be exempted from the obligation to publish according to article 264 para.3 of the German Commercial Code (HGB).

14. Genehmigung des Konzernabschlusses

Der Konzernabschluss wurde am 18. September 2009 zur Veröffentlichung und zur Billigung durch den Aufsichtsrat freigegeben.

Jena, den 18. September 2009

Dr. Wolfgang Neuberger

15. Versicherung des Vorstandes

Nach bestem Wissen versichern wir, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen der Konzernabschluss der biolitec AG zum 30. Juni 2009 ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt, der Konzernlagebericht den Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und der Lage des Konzerns so darstellt, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird und dass die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns beschrieben sind.

Jena, den 18. September 2009

Dr. Wolfgang Neuberger

16. Befreiung der Veröffentlichung für CeramOptec GmbH

Gemäß § 264 Abs. 3 HGB macht die CeramOptec GmbH von der Befreiung zur Veröffentlichung Gebrauch.

Report of the Supervisory Board of biolitec AG for the Financial Year 2008/2009 according to sec. 171 para. 2 of the Stock Corporation Act ("AktG")

During the financial year 2008/2009, the Supervisory Board has, in accordance with its duties and responsibilities defined by law and the respective articles of association continuously advised and monitored the Board of Management. The Supervisory Board had the Board of Management regularly report orally and in writing on matters of business policy, general questions concerning the general future management, as well as on the current status and development of the company, in particular concerning its growth and acquisition strategy. The Chief Executive Officer of the Board of Management also reported regularly about significant developments to the Chairman of the Supervisory Board. The Supervisory Board provided advise to the Executive Board and supervised the management of the Executive Board.

During the past financial year, the Supervisory Board held five plenary meetings joined by the members of the Board of Management. Separate committees did not exist in the reporting period. At these meetings of the Supervisory Board all issues and questions of importance as well as the reports of the Board of Management were discussed in depth. In addition to the analysis of the quarterly income statement, balance sheet and cash flow statement, important topics were the project plans for capitalizing on the full market potential inter alia for the field urology (laser treatment of BPH), the state and focus of biolitec's research projects as well as discussions on operative measures to increase productivity, to save costs and to improve current assets.

In the context of reporting, the Board of Management has regularly informed the Supervisory Board in its meetings about the intended business policy and other fundamental issues of the company, in particular the position of net assets, finance, earnings, risk situation, risk management and risk controlling. Basis for these discussions were on the one hand the quarterly reports for P&L, balance sheet and cash flow as well as individual reports about the development of the product groups and regions, on the other hand detailed analyses of changes in relation to previous year and plan.

Early monitoring, recognition and control of the business risks, above all in market, liquidity, strategic, operational, legal, reputations, and financial regard, as well as overall economic risks (market conditions, currency fluctuations) and their potential effect on biolitec AG were discussed for control. There are no risks recognizable to endanger the company's existence. During the consolidated meetings, the Board of Management and the Supervisory Board have also routinely considered and discussed opportunities and potential for increasing sales and earnings.

In the previous year's last Supervisory Board meeting as well as in the first Supervisory Board meeting of the current fiscal year, fundamental issues of business planning, in particular sales, revenues and liquidity, budget and personnel planning were discussed in order to define sales, revenue and liquidity targets for the whole fiscal year.

The Supervisory Board also discussed the German Corporate Governance Code in the current version of June 6, 2008. It also released the due annual declaration pursuant to article 161 of the German Stock Corporation Act (AktG) and made it permanently available to shareholders on the internet. Thus, except for only few exceptions, biolitec AG complied with the Code.

The Supervisory Board is responsible for the quality of its own performance. Thus a yearly self assessment is being conducted.

The Supervisory Board received the declaration of independence pursuant to the German Corporate Governance Code from the auditor and agreed with him on main focuses of auditing. The auditor has not carried out any other advisory activity besides the annual audit.

Bericht des Aufsichtsrats der biolitec AG für das Geschäftsjahr 2008/2009 gemäß § 171 Abs. 2 AktG

Der Aufsichtsrat hat im Geschäftsjahr 2008/2009 die ihm nach Gesetz und Satzung obliegenden Aufgaben wahrgenommen und die Geschäftsführung regelmäßig und zeitnah überwacht. Er hat sich vom Vorstand über die Lage und Entwicklung des Unternehmens, grundsätzliche Fragen der künftigen Geschäftsführung, insbesondere der Expansions- und Akquisitionsstrategie, und sonstige wichtige Geschäftsvorfälle regelmäßig mündlich und schriftlich unterrichten lassen. Darüber hinaus wurde der Aufsichtsratsvorsitzende vom Vorsitzenden des Vorstands laufend über wichtige Entwicklungen unterrichtet. Der Aufsichtsrat hat den Vorstand beraten und die Geschäftsführung des Vorstands überwacht.

Der Aufsichtsrat ist im abgelaufenen Geschäftsjahr zu fünf turnusmäßigen Sitzungen mit dem Vorstand zusammengetreten. Ausschüsse des Aufsichtsrats bestanden im Berichtszeitraum nicht. In diesen Sitzungen des Aufsichtsrats wurden alle Themen und Fragen von wesentlicher Bedeutung sowie die Berichte des Vorstands eingehend behandelt. Neben der Analyse der Quartalsergebnisrechnungen, Quartalsbilanzen und Quartals-Cashflow-Rechnungen waren wichtige Themen die Ausschöpfung des Marktpotenzials, vorwiegend im Bereich Urologie (Laserbehandlung von BPH), Stand und Ausrichtung der Forschungsprojekte, insbesondere aber auch operative Maßnahmen zur Produktivitätssteigerung, Kostensenkung und zur Verbesserung des Umlaufvermögens.

Im Rahmen der Berichterstattung hat der Vorstand den Aufsichtsrat in seinen Sitzungen regelmäßig über die beabsichtigte Geschäftspolitik und andere grundsätzliche Fragen des Unternehmens, insbesondere die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage, die Risikolage, das Risikomanagement und das Risiko-Controlling unterrichtet. Grundlage für diese Diskussionen waren zum einen die Quartalsberichte zur Gewinn- und Verlustrechnung, zur Bilanz sowie Einzelberichte über die Entwicklung der Produktgruppen und Regionen, zum anderen Detailanalysen über Veränderungen gegenüber Vorjahr und Plan.

Zur Überwachung Früherkennung und Steuerung geschäftlicher Risiken sind vor allem Markt-, Liquiditäts-, strategische, operative, Rechts-, Reputations-, finanzielle und gesamtwirtschaftliche Risiken (konjunkturelle, Währungsschwankungen) mit ihren potenziellen Auswirkungen auf die biolitec AG diskutiert worden. Existenzgefährdende Risiken sind nicht erkennbar. Darüber hinaus haben der Vorstand und der Aufsichtsrat routinemäßig in den gemeinsamen Sitzungen Chancen und Potenziale zur Umsatz- und Ertragssteigerung behandelt.

In der letzten Aufsichtsratssitzung des Vorjahres und in der ersten Aufsichtsratssitzung des laufenden Geschäftsjahres sind außerdem grundsätzliche Fragen der Unternehmensplanung, insbesondere die Umsatz-, Ertrags- und Liquiditäts-, Finanz- und Personalplanung behandelt und in konkreten Umsatz-, Ertrags- und Liquiditätszielen für das Gesamtjahr festgelegt worden.

Der Aufsichtsrat hat sich auch mit dem Deutschen Corporate Governance Kodex befasst und die jährliche nach § 161 AktG vorgeschriebene Erklärung abgegeben und den Aktionären im Internet dauerhaft zugänglich gemacht. Der Kodex wird dabei von der biolitec AG bis auf wenige Ausnahmen eingehalten.

Der Aufsichtsrat ist selbst für die Qualität seiner eigenen Leistung verantwortlich. Dazu führt er jährlich eine Selbstbeurteilung durch.

Der Aufsichtsrat hat vom Abschlussprüfer die Unabhängigkeitserklärung gemäß dem Deutschen Corporate Governance Kodex eingeholt und Prüfungsschwerpunkte mit ihm vereinbart. Der Abschlussprüfer hat über die Prüfungsleistung hinaus keine entgeltliche Beratungstätigkeit für die Gesellschaft ausgeübt.

The auditor elected by the shareholders' general meeting, RSM Hemmelrath GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft - Steuerberatungsgesellschaft, Düsseldorf / Germany, examined and confirmed the annual accounts including the management report as well as the group accounts and the group report for the financial year 2008/2009 as prepared by the Board of Management without qualifications by the auditors. On its plenary meeting of September 18, 2009, the Supervisory Board examined the annual accounts, the report management report, the group accounts and the group report for the financial year 2008/2009 with participation of the representative of the Auditor. The Supervisory Board has also examined the required information according to sec. 289 para. 4 HGB, sec. 315 para. 4 HBG of the management report respectively the group management report of biolitec AG as well as the explanatory report of the Board of Management. It is referred to the corresponding explanations in the Board of Management's explanatory report. We have examined the information and explanations, which are, from our point of view, complete, and adopt them as our own. The auditor delivered a comprehensive report and answered the Supervisory Board's questions. After detailed discussions the Supervisory Board agreed to the results of the audit of the annual accounts and the group accounts. Following the final result of its review there were no objections. The annual accounts and the group accounts for the financial year 2007/2008, ending June 30, 2008, each as prepared by the Board of Management, have received the approval of the Supervisory Board. Thus, the annual accounts are now confirmed in accordance with article 172 AktG.

The auditor examined the report of the Executive Board regarding the relationships with affiliated companies and approved it without objections as follows:

"According to our obliging auditing and review, we certify that

1. the effective statements of the report are correct,
2. payments of the company for business transactions mentioned in the report were not inadequately high,
3. for the measures listed in the report no other circumstances exist that would lead to an evaluation other than the one of the Executive Board."

According to the legal rules, the Supervisory Board also audited the report of the Board of Management regarding the relationships to affiliated companies and the corresponding auditor's report. The Supervisory Board agreed with the results of the auditor, following the final results of its review, there were no objections to the declaration of the Board of Management.

Dr. Stefan Spaniol has retired as member of the Executive Board in March 2009. He was then appointed director of CeramOptec GmbH. The Supervisory Board would like to thank Dr. Stefan Spaniol for his long standing trusting and his good co-operation as member of the Executive Board of biolitec AG.

The Supervisory Board would also like to thank Dr. Wolfgang Neuberger and all employees for their dedication and hard work during the financial year 2008/2009.

Bonn/Jena, September 18, 2009

Dr. Dietmar Meyersiek
Chairman of the Supervisory Board

Der vom Vorstand aufgestellte Jahresabschluss nebst Lagebericht, der Konzernabschluss und der Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr 2008/2009 wurden durch den von der Hauptversammlung gewählten Abschlussprüfer, die MAZARS Hemmelrath GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Düsseldorf, geprüft und mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen. In seiner Sitzung am 18. September 2009 hat der Aufsichtsrat unter Beteiligung des Abschlussprüfers den Jahresabschluss nebst Lagebericht, den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr 2008/2009 seinerseits geprüft. Der Aufsichtsrat hat sich auch mit den Pflichtangaben gemäß § 289 Abs. 4, § 315 Abs. 4 HGB im Lagebericht bzw. im Konzernlagebericht der biolitec AG sowie dem diesbezüglichen erläuternden Bericht des Vorstands befasst. Auf die entsprechenden Erläuterungen im Bericht des Vorstands wird Bezug genommen. Wir haben diese Angaben und Erläuterungen, die aus Sicht des Aufsichtsrates vollständig sind, geprüft und machen uns die Erläuterungen des Vorstands zu eigen. Der Abschlussprüfer hat dem Aufsichtsrat umfangreich berichtet und stand ausführlich für Fragen zur Verfügung. Nach eingehender Erörterung ist der Aufsichtsrat dem Ergebnis der Prüfung des Jahresabschlusses und des Konzernabschlusses durch den Abschlussprüfer auf Grund seiner eigenen Prüfung beigetreten. Nach dem abschließenden Ergebnis seiner Prüfung sind keine Einwendungen zu erheben. Der Aufsichtsrat hat den vom Vorstand aufgestellten Jahresabschluss und den vom Vorstand aufgestellten Konzernabschluss jeweils für das Geschäftsjahr 2008/2009, endend am 30. Juni 2009, ausdrücklich gebilligt. Der Jahresabschluss ist somit gemäß § 172 Satz 1 AktG festgestellt.

Der Abschlussprüfer hat den vom Vorstand erstellten Bericht über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen geprüft und ihn mit folgendem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen:

„Nach unserer pflichtgemäßen Prüfung und Beurteilung bestätigen wir, dass

1. die tatsächlichen Angaben des Berichts richtig sind,
2. bei den im Bericht aufgeführten Rechtsgeschäften die Leistung der Gesellschaft nicht unangemessen hoch war,
3. bei den im Bericht aufgeführten Maßnahmen keine Umstände für eine wesentlich andere Beurteilung als durch den Vorstand sprechen.“

Der Aufsichtsrat hat den Bericht des Vorstands über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen und den hierzu erstellten Prüfungsbericht des Abschlussprüfers entsprechend den gesetzlichen Pflichten ebenfalls geprüft. Der Aufsichtsrat hat sich dem Ergebnis der Prüfungen durch den Abschlussprüfer angeschlossen. Nach dem abschließenden Ergebnis der Prüfungen durch den Aufsichtsrat sind Einwendungen gegen die Erklärung des Vorstands nicht zu erheben.

Herr Dr. Stefan Spaniol ist im März 2009 aus dem Vorstand ausgeschieden und ist unmittelbar danach zum Geschäftsführer der CeramOptec GmbH bestellt worden. Der Aufsichtsrat dankt Herrn Dr. Spaniol für die langjährige vertrauensvolle und gute Zusammenarbeit im Vorstand der biolitec AG.

Der Aufsichtsrat dankt auch Herrn Dr. Neuberger und allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern für ihre Leistungen und ihren Einsatz im abgelaufenen Geschäftsjahr.

Bonn/Jena, 18. September 2009

Dr. Dietmar Meyersiek
Vorsitzender des Aufsichtsrates

Auditor's Report

We have audited the consolidated financial statements prepared by biolitec AG, Jena, comprising the balance sheet, the income statement, statement of changes in equity, cash flow statement and the notes to the consolidated financial statements, together with the group management report for the business year from July 1, 2008 to June 30, 2009. The preparation of the consolidated financial statements and the group management report in accordance with IRFSs, as adopted by the EU, and the additional requirements of German commercial law pursuant to § 315a Abs. 1 HGB as well as supplementary provisions of shareholder agreement/articles of incorporation are the responsibility of the management. Our responsibility is to express an opinion on the consolidated financial statements and on the group management report based on our audit.

We conducted our audit of the consolidated financial statements in accordance with § 317 HGB [Handelsgesetzbuch "German Commercial Code"] and German generally accepted standards for the audit of financial statements promulgated by the Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW). Those standards require that we plan and perform the audit such that misstatements materially affecting the presentation of the net assets, financial position and results of operations in the consolidated financial statements in accordance with the applicable financial reporting framework and in the group management report are detected with reasonable assurance. Knowledge of the business activities and the economic and legal environment of the Group and expectations as to possible misstatements are taken into account in the determination of audit procedures. The effectiveness of the accounting-related internal control system and the evidence supporting the disclosures in the consolidated financial statements and the group management report are examined primarily on a test basis within the framework of the audit. The audit includes assessing the annual financial statements of those entities to be included in consolidation, the determination of entities to be included in consolidation, the accounting and consolidation principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the consolidated financial statements and the group management report. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

Our audit has not led to any reservations.

Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

Wir haben den von der biolitec AG, Jena, aufgestellten Konzernabschluss – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung, Eigenkapitalveränderungsrechnung, Kapitalflussrechnung und Anhang – sowie den Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2008 bis zum 30. Juni 2009 geprüft. Die Aufstellung von Konzernabschluss und Konzernlagebericht nach den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzenden nach § 315 a Abs. 1 HGB anzuwendenden handelsrechtlichen Vorschriften sowie den ergänzenden Regelungen der Satzung liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Konzernabschluss und über den Konzernlagebericht abzugeben.

Wir haben unsere Konzernabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Konzernabschluss unter Beachtung der anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften und durch den Konzernlagebericht vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld des Konzerns sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben in Konzernabschluss und Konzernlagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der Jahresabschlüsse der in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen, der Abgrenzung des Konsolidierungskreises, der angewandten Bilanzierungs- und Konsolidierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

In our opinion, based on the findings of our audit, the consolidated financial statements comply with IFRSs, as adopted by the EU, the additional requirements of German commercial law pursuant to § 315a Abs. 1 HGB as well as supplementary provisions of the shareholder agreement/articles of incorporation) and give a true and fair view of the net assets, financial position and result of operations of the Group in accordance with these requirements. The group management report is consistent with the consolidated financial statements and as whole provides a suitable view of the Group's position and suitably presents the opportunities and risks of future development.

Düsseldorf, September 18, 2009

Mazars Hemmelrath GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft

Bula
Auditor
(Wirtschaftsprüfer)

Schmoll
Auditor
(Wirtschaftsprüferin)

* * *

In the event of publication or distribution of the consolidated financial statements and/or the group management report in any form which deviates from the audited version, we must issue a prior opinion insofar as our auditor's opinion is quoted or reference is made to our audit; please see specifically Sec. 328 HGB.

* * *

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Konzernabschluss den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315 a Abs. 1 HGB anzuwendenden handelsrechtlichen Vorschriften sowie den ergänzenden Bestimmungen der Satzung und vermittelt unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns. Der Konzernlagebericht steht in Einklang mit dem Konzernabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Düsseldorf, den 18. September 2009

Mazars Hemmelrath GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Bula
Wirtschaftsprüfer

Schmoll
Wirtschaftsprüferin

* * *

Bei Veröffentlichung oder Weitergabe des Konzernabschlusses und/oder des Konzernlageberichtes in einer von der bestätigten Fassung abweichenden Form bedarf es zuvor unserer erneuten Stellungnahme, sofern hierbei unser Bestätigungsvermerk zitiert oder auf unsere Prüfung hingewiesen wird; wir weisen insbesondere auf § 328 HGB hin.

* * *

Calendar and Contact Details

Investor Relations Calendar

Analyst- and Investor Conference	November 12, 2008, „German Equity Capital Forum, Autumn 2008“ Frankfurt am Main / Germany
Annual General Meeting	November 18, 2008, Jena / Germany
Three-Months Report 2008/2009	November 28, 2008
Semi-Annual Report 2008/2009	February 27, 2009
Nine-Months Report 2008/2009	May 29, 2009
Annual Report 2008/2009	September 30, 2009

Kalender and Kontakte

Investor Relations Kalender

Analysten- und Investorenkonferenz	12. November 2008, „Deutsches Eigenkapitalforum Herbst 2008“ Frankfurt
Hauptversammlung	18. November 2008, Jena
3 Monatsbericht 2008/2009	28. November 2008
6 Monatsbericht 2008/2009	27. Februar 2009
9 Monatsbericht 2008/2009	29. Mai 2009
Jahresbericht 2008/2009	30. September 2009

Investor Relations Contact

Investor Relations Kontakt

biolitec AG
Winzerlaer Straße 2
07745 Jena
Germany/Deutschland
E-Mail ir@biolitec.de
Tel. +49 36 41/50 85 54
Fax +49 36 41/50 85 99

Imprint

Impressum

Editor/Herausgeber
biolitec AG
Winzerlaer Straße 2
D-07745 Jena
Tel. +49 36 41/50 85 54
Copyright biolitec AG
Fotos biolitec AG

Addresses of major subsidiaries

Adressen wesentlicher Niederlassungen

biolitec AG

Winzerlaer Straße 2
07745 Jena, Germany
Fon: +49 36 41 50 85 50
Fax: +49 36 41 50 85 99
E-Mail: info@biolitec.de
<http://www.biolitec.de>

biolitec Inc.

515 A Shaker Road
East Longmeadow, MA 01028, USA
Fon: +1 413 5 25 06 00
Fax: +1 413 5 25 06 11
E-Mail: info@biolitec.com
<http://www.biolitec.com>

biolitec KK

6F Seitoku Bldg.
1-18-13, Uchikanda
Chiyoda-ku
101-0047 Tokyo, Japan
Fon: +81 3 35 18 46 13
Fax: +81 3 32 33 25 44
E-Mail: info@biolitec.com
<http://www.biolitec.com>

biolitec Pharma (Ireland) Ltd.

United Drug House
Magna Drive,
Dublin 24, Ireland
Fon: +353 1 4637415
Fax: +353 1 4637411
E-Mail: general.info@biolitec.com
<http://www.biolitecpharma.com>

biolitec (M) Sdn. Bhd.

No. 18, Jalan PJS. 7/21
Bandar Sunway
46150 Petaling Jaya, Selangor D.E., Malaysia
Fon: +603 56 32 71 28
Fax: +603 56 38 01 28
E-Mail: info@biolitec.com.my
<http://www.biolitec.com>

biolitec, SIA

Domes str. 1a
Livani, LV5316, Latvia
Fon: +371 53 43 646
Fax: +371 53 07 210
E-mail: info@biolitec.de
<http://www.biolitec.com>

biolitec Italia SRL

Viale Monza 133
20123 Milano, Italy
Fon: +39 02 28 17 2 400
Fax: +39 02 28 17 2 299
E-Mail: info@biolitec.it
<http://www.biolitec.com>

CeramOptec GmbH

Siemensstraße 44
53121 Bonn, Germany
Fon: +49 228 97 96 70
Fax: +49 228 97 96 799
E-Mail: info@ceramoptec.de
<http://www.ceramoptec.de>

CeramOptec Industries Inc.

515 A Shaker Road
East Longmeadow, MA 01028, USA
Fon: +1 413 5 25 06 00
Fax: +1 413 5 25 06 11
E-Mail: info@ceramoptec.com
<http://www.ceramoptec.com>

Only the German version is relevant.

Financial Statements of biolitec AG can be ordered. The annual financial report is also available on our homepage:

www.biolitec.com

Die deutsche Version ist maßgeblich.

Der AG-Abschluss ist auf Nachfrage erhältlich.

Der Geschäftsbericht steht auch im Internet zur Verfügung: **www.biolitec.com**