

# 3. Quartalsbericht

per 30. September 2007

25. Oktober 2007



## Wichtige Ereignisse Q3 2007

- 1) Umsatz von CHF 35 Mio. und Reingewinn von CHF 23 Mio.
- 2) Verkauf aller Liegenschaften in Belp abgeschlossen.
- 3) **Bevorstehende Anlässe:**
  - a) Präsentation des Hypertonie-Impfstoffes CYT006-AngQb an den «American Heart Association Scientific Sessions 2007»
  - b) Unternehmens-Präsentation an der Natixis Securities «Conference Midcaps Santé»
  - c) Unternehmens-Präsentation an der «JPMorgan Healthcare Conference 2008»

|                                 |          | kumuliert 2007*           | kumuliert 2006*          | Q3 2007 | Q3 2006 |
|---------------------------------|----------|---------------------------|--------------------------|---------|---------|
| Nettoumsatz                     | CHF Mio. | 35,6                      | 0,5                      | 35,2    | 0,2     |
| Betriebskosten                  | CHF Mio. | 34,0                      | 27,1                     | 11,9    | 9,3     |
| Reingewinn/(-verlust)           | CHF Mio. | 3,5                       | (26,2)                   | 22,9    | (9,0)   |
|                                 |          | <b>30. September 2007</b> | <b>31. Dezember 2006</b> |         |         |
| Flüssige Mittel & Finanzanlagen | CHF Mio. | 114,5                     | 44,5                     |         |         |
| Vollzeit-Angestellte            | Anzahl   | 128                       | 127                      |         |         |

\*kumuliert = 1. Januar bis 30. September

**1) Umsatz von CHF 35 Mio. und Reingewinn von CHF 23 Mio.**

Die Einmalzahlung von CHF 35,0 Mio. aus der Zusammenarbeit mit Novartis für den Impfstoff gegen Nikotinabhängigkeit NIC002 generierte mit einem Reingewinn von CHF 22,9 Mio. das erste Gewinn bringende Quartal von Cytos Biotechnology seit der Börsenzulassung an der SWX Swiss Exchange.

Als Folge dieser Einmalzahlung und der Ausgabe der CHF 70 Mio. Wandelanleihe im ersten Quartal 2007 verfügt Cytos Biotechnology über flüssige Mittel und Finanzanlagen von CHF 114,5 Mio. Damit ist das Unternehmen gut mit Geldmitteln ausgestattet und hat die Finanzierung bis ins Jahr 2010 gesichert, ohne Berücksichtigung weiterer Umsätze oder Abweichungen vom aktuellen Finanzplan.

Der Umsatz erhöhte sich von CHF 0,2 Mio. im dritten Quartal 2006 um CHF 35,0 Mio. auf CHF 35,2 Mio. im dritten Quartal 2007 aufgrund der oben erwähnten Einmalzahlung. Der kumulierte Umsatz erhöhte sich von CHF 0,5 Mio. in den ersten neun Monaten 2006 um CHF 35,1 Mio. auf CHF 35,6 Mio. in den ersten neun Monaten 2007. Fluktuationen in den Umsätzen von Biotech-Firmen sind nicht ungewöhnlich, da diese oft mit Meilenstein- und Lizenzzahlungen sowie Zahlungen für die Lieferung von Wirkstoffen zusammenhängen, welche sporadisch auftreten können.

Die Betriebskosten erhöhten sich von CHF 9,3 Mio. im dritten Quartal 2006 um CHF 2,6 Mio. auf CHF 11,9 Mio. im dritten Quartal 2007. Die kumulierten Betriebskosten erhöhten sich von CHF 27,1 Mio. in den ersten neun Monaten 2006 um CHF 6,9 Mio. auf CHF 34,0 Mio. in den ersten neun Monaten 2007, dies aufgrund der vermehrten Aktivitäten in der Produktentwicklung, hauptsächlich für die Prozessentwicklung und Entwicklung der Grossproduktion für die Träger Qb und QbG10 unter GMP-Bedingungen (GMP = Gute Herstellungspraxis), welche die Basis für die weitere Entwicklung der Immunodrugs™ sind.

Forschungs- und Entwicklungskosten erhöhten sich in den ersten neun Monaten 2007 um CHF 6,8 Mio. aus den gleichen Gründen wie oben erwähnt, während die Kosten für Verkauf und Marketing sowie Administration und allgemeine Kosten von CHF 3,4 Mio. in den ersten neun Monaten 2006 um CHF 1,0 Mio. auf CHF 4,4 Mio. in den ersten neun Monaten 2007 stiegen, hauptsächlich aufgrund von zusätzlichen Kosten im Zusammenhang mit der Verhandlung und Unterzeichnung der Lizenzvereinbarung mit Novartis.

Der Reingewinn des dritten Quartals 2007 beträgt CHF 22,9 Mio., im Gegensatz zum Reinverlust des dritten Quartals 2006 von CHF 9,0 Mio. Der kumulierte Reingewinn in den ersten neun Monaten 2007 beträgt CHF 3,5 Mio., im Gegensatz zum Reinverlust der ersten neun Monate 2006 von CHF 26,2 Mio.

Für operative Tätigkeiten (berechnet auf der Basis der Mittelflussrechnung) benötigte Cytos Biotechnology CHF 3,8 Mio. pro Monat in den ersten neun Monaten 2007 und liegt damit in der Erwartung der Geschäftsleitung, dass die brutto Cash Burn-Rate im Geschäftsjahr 2007 CHF 3,6 Mio. bis CHF 4,0 Mio. pro Monat betragen wird.

## 2) Verkauf aller Liegenschaften in Belp abgeschlossen

Im Rahmen der Akquisition der Asklia Holding AG im Oktober 2002 wurde Cytos Biotechnology Besitzerin von Liegenschaften in Belp, Schweiz. Cytos Biotechnology plante den kurz- bis mittelfristigen Verkauf dieser Liegenschaften. Der Verkauf aller Liegenschaften in Belp konnte nun im dritten Quartal 2007 abgeschlossen werden. Insgesamt erhält Cytos Biotechnology CHF 18,8 Mio. für alle Liegenschaften.

## 3) Bevorstehende Anlässe

### a) Präsentation des Hypertonie-Impfstoffes CYT006-AngQb an den «American Heart Association (AHA) Scientific Sessions 2007»

Prof. Dr. med. Juerg Nussberger, CHUV, Lausanne, Schweiz, wird am Dienstag, 6. November, 9.45 Uhr (EST), den neuartigen Hypertonie-Impfstoff CYT006-AngQb vorstellen («oral abstract session Clinical Hypertension»). «AHA Scientific Sessions» ist einer der angesehensten wissenschaftlichen Anlässe im Fachgebiet der Kardiologie und findet vom 4.-7. November 2007 in Orlando, Florida, USA, statt.

### b) Unternehmens-Präsentation an der Natixis Securities «Conference Mid-caps Santé»

CFO Jakob Schlapbach wird das Unternehmen und seine F&E-Programme an dieser Konferenz präsentieren, welche im «Les Salons France Amériques» in Paris, Frankreich, am 15. November 2007 stattfindet.

### c) Unternehmens-Präsentation an der «JPMorgan Healthcare Conference 2008»

CEO Dr. Wolfgang A. Renner wird das Unternehmen und seine F&E-Programme an dieser Konferenz präsentieren, welche im «Westin St. Francis Hotel» in San Francisco, USA, vom 7. - 10. Januar 2008 stattfindet.

**(diese Seite wurde absichtlich leer gelassen)**

**(diese Seite wurde absichtlich leer gelassen)**

## Cytos Biotechnology AG und Tochtergesellschaften

| Konsolidierte Bilanz per  |        | 30. September 2007 | 31. Dezember 2006 |
|---|--------|--------------------|-------------------|
| in TCHF   | Anhang |                    |                   |
| Umlaufvermögen:   |        |                    |                   |
| Flüssige und geldnahe Mittel  |        | 36'507             | 9'149             |
| Finanzanlagen   | 7      | 68'000             | 18'000            |
| Forderungen   |        | 3'752              | 845               |
| Grundstücke   | 9      | -                  | 14'124            |
| Vorauszahlungen   |        | 2'287              | 2'378             |
| <b>Total Umlaufvermögen</b>   |        | <b>110'546</b>     | <b>44'496</b>     |
| Anlagevermögen:   |        |                    |                   |
| Sachanlagen, netto  | 8      | 11'307             | 12'575            |
| Finanzanlagen   | 7      | 10'000             | 0                 |
| Aktivenüberschuss Personalvorsorgeplan                                  |        | 310                | 310               |
| Beteiligungen an assoziierten Gesellschaften                            |        | 31                 | 31                |
| <b>Total Anlagevermögen</b>   |        | <b>21'648</b>      | <b>12'916</b>     |
| <b>Total Aktiven</b>  |        | <b>132'194</b>     | <b>57'412</b>     |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten:   |        |                    |                   |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen                        |        | 894                | 3'008             |
| Darlehen  | 7      | -                  | 132               |
| Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten                                   |        | 1'106              | 664               |
| Abgegrenzter Aufwand/Umsatz   |        | 5'113              | 4'590             |
| Rückstellungen  |        | 233                | 157               |
| <b>Total kurzfristige Verbindlichkeiten</b>                             |        | <b>7'346</b>       | <b>8'551</b>      |
| Langfristige Verbindlichkeiten:   |        |                    |                   |
| Darlehen  | 7      | -                  | 1'088             |
| Wandelanleihe – Fremdkapitalkomponente                                  | 10     | 57'813             | -                 |
| Rückstellungen  |        | 2'905              | 1'873             |
| <b>Total langfristige Verbindlichkeiten</b>                             |        | <b>60'718</b>      | <b>2'961</b>      |
| Eigenkapital:   |        |                    |                   |
| Aktienkapital   | 3      | 526                | 517               |
| Gesetzliche Reserven  |        | 136                | 136               |
| Agio  |        | 204'106            | 197'684           |
| Wandelanleihe – Eigenkapitalkomponente                                  | 10     | 8'429              | -                 |
| Eigene Aktien   |        | (134)              | (46)              |
| Bilanzverlust   |        | (148'933)          | (152'391)         |
| <b>Total Eigenkapital</b>   |        | <b>64'130</b>      | <b>45'900</b>     |
| <b>Total Verbindlichkeiten und Eigenkapital</b>                         |        | <b>132'194</b>     | <b>57'412</b>     |
| <i>Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil der Konzernrechnung</i> |        |                    |                   |

## Cytos Biotechnology AG und Tochtergesellschaften

| <b>Konsolidierte Erfolgsrechnung</b><br>in TCHF (ausser bei Aktieninformationen)                                     |      | 9-Monatsperiode per<br>Anhang 30. Sept. 2007 | 9-Monatsperiode per<br>30. Sept. 2006 | 3-Monatsperiode per<br>30. Sept. 2007 | 3-Monatsperiode per<br>30. Sept. 2006 |
|--|------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Umsätze aus Forschung<br>und Partnerschaften   | 4/12 | 35'619                                       | 470                                   | 35'224                                | 194                                   |
| <b>Total Umsätze</b>   |      | <b>35'619</b>                                | <b>470</b>                            | <b>35'224</b>                         | <b>194</b>                            |
| Forschung und Entwicklung  |      | (30'869)                                     | (24'135)                              | (10'716)                              | (8'437)                               |
| Verkauf und Marketing  |      | (1'162)                                      | (643)                                 | (256)                                 | (183)                                 |
| Administration und allgemeine Kosten   |      | (3'205)                                      | (2'768)                               | (1'051)                               | (922)                                 |
| Übriger Betriebsertrag/(-aufwand), netto   |      | 1'243  | 436                                   | 152                                   | 239                                   |
| <b>Total Betriebskosten</b>  |      | <b>(33'993)</b>                              | <b>(27'110)</b>                       | <b>(11'871)</b>                       | <b>(9'303)</b>                        |
| <b>Betriebsgewinn/(-verlust)</b>   |      | <b>1'626</b>                                 | <b>(26'640)</b>                       | <b>23'353</b>                         | <b>(9'109)</b>                        |
| Finanzertrag   |      | 1'482  | 484                                   | 673                                   | 132                                   |
| Finanzaufwand  |      | (2'642)                                      | (60)                                  | (1'094)                               | (17)                                  |
| <b>Gewinn/(Verlust) vor Steuern</b>  |      | <b>466</b>                                   | <b>(26'216)</b>                       | <b>22'932</b>                         | <b>(8'994)</b>                        |
| Latenter Steuerertrag Wandelanleihe  | 10   | 2'992  | -                                     | -                                     | -                                     |
| <b>Reingewinn/(-verlust)</b>   |      | <b>3'458</b>                                 | <b>(26'216)</b>                       | <b>22'932</b>                         | <b>(8'994)</b>                        |
| Unverwässerter Reingewinn/(-verlust) pro Aktie   | 5    | 0,66   | (5,10)                                | 4,36                                  | (1,74)                                |
| Verwässerter Reingewinn/(-verlust) pro Aktie   | 5    | 0,64   | (5,10)                                | 4,15                                  | (1,74)                                |
| Gewichtete durchschnittliche Anzahl<br>Aktien zur Berechnung des unverwässerten<br>Reingewinns/(-verlusts) pro Aktie |      | 5'222'734                                    | 5'135'931                             | 5'257'963                             | 5'154'801                             |
| Gewichtete durchschnittliche Anzahl<br>Aktien zur Berechnung des verwässerten<br>Reingewinns/(-verlusts) pro Aktie   |      | 5'395'656                                    | 5'135'931                             | 5'796'568                             | 5'154'801                             |
| <i>Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil der Konzernrechnung</i>  |      |  |                                       |                                       |                                       |

## Cytos Biotechnology AG und Tochtergesellschaften

| <b>Konsolidierte Mittelflussrechnung</b>                                |        | 9-Monatsperiode per   | 9-Monatsperiode per   |
|---|--------|-----------------------|-----------------------|
| in TCHF   | Anhang | <b>30. Sept. 2007</b> | <b>30. Sept. 2006</b> |
| Cash flow aus betrieblicher Tätigkeit:                                  |        |                       |                       |
| Gewinn/(Verlust) vor Steuern  |        | 466                   | (26'216)              |
| Abschreibungen und Amortisationen                                       |        | 2'143                 | 2'089                 |
| Entschädigungskosten für Optionen                                       | 6      | 1'085                 | 2'293                 |
| Mittelabfluss für Optionen mit Barausgleich                             |        | (792)                 | (410)                 |
| Übrige Cash flow-Positionen   |        | 118                   | (593)                 |
| Veränderungen der Aktiven und Passiven                                  |        | (2'028)               | 3'037                 |
| <b>Cash flow aus betrieblicher Tätigkeit</b>                            |        | <b>992</b>            | <b>(19'800)</b>       |
| <b>Cash flow aus Investitionstätigkeit</b>                              |        | <b>(44'900)</b>       | <b>21'377</b>         |
| <b>Cash flow aus Finanzierungstätigkeit</b>                             |        | <b>71'244</b>         | <b>3'939</b>          |
| Umrechnungsdifferenzen auf flüssigen Mitteln                            |        | 22                    | 1                     |
| Netto Zunahme/(Abnahme) flüssiger Mittel                                |        | 27'358                | 5'517                 |
| Flüssige Mittel am Periodenanfang                                       |        | 9'149                 | 11'469                |
| <b>Flüssige Mittel am Periodenende</b>                                  |        | <b>36'507</b>         | <b>16'986</b>         |
| <i>Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil der Konzernrechnung</i> |        |                       |                       |

**Veränderungen des konsolidierten Eigenkapitals**

in TCHF (ausser bei Aktieninformationen)

|  | Anzahl<br>Aktien | Aktien-<br>kapital | Gesetzliche<br>Reserven | Agio           | Wandel-<br>anleihe –<br>Eigenkapital-<br>komponente | Eigene<br>Aktien | Bilanz-<br>verlust | Kumulierte<br>umrechnungs-<br>differenzen | Total         |
|--|------------------|--------------------|-------------------------|----------------|---|------------------|--------------------|---|---------------|
| <b>1. Januar 2006</b>  | <b>5'086'993</b> | <b>509</b>         | <b>136</b>              | <b>191'506</b> | <b>-</b>  | <b>(298)</b>     | <b>(117'622)</b>   | <b>(220)</b>                              | <b>74'011</b> |
| Direkt im Eigenkapital erfasster Ertrag/(Aufwand)              | -                | -                  | -                       | -              | -   | -                | -                  | 2   | 2             |
| Reingewinn/(-verlust)  | -                | -                  | -                       | -              | -   | -                | (26'216)           | -   | (26'216)      |
| Total Bilanzgewinn/(-verlust)                                  |                  |                    |                         |                |   |                  |                    |   | (26'214)      |
| Ausgabe Aktien   | 78'868           | 8                  | -                       | 3'814          | -   | -                | -                  | -   | 3'822         |
| Nettoveränderung der eigenen Aktien                            | -                | -                  | -                       | 374            | -   | 246              | -                  | -   | 620           |
| Entschädigungskosten für Optionen                              | -                | -                  | -                       | 962            | -   | -                | -                  | -   | 962           |
| <b>30. September 2006</b>                                      | <b>5'165'861</b> | <b>517</b>         | <b>136</b>              | <b>196'656</b> | <b>-</b>  | <b>(52)</b>      | <b>(143'838)</b>   | <b>(218)</b>                              | <b>53'201</b> |
| <b>1. Januar 2007</b>  | <b>5'174'188</b> | <b>517</b>         | <b>136</b>              | <b>197'684</b> | <b>-</b>  | <b>(46)</b>      | <b>(152'174)</b>   | <b>(217)</b>                              | <b>45'900</b> |
| Direkt im Eigenkapital erfasster Ertrag/(Aufwand)              | -                | -                  | -                       | -              | -   | -                | -                  | -   | -             |
| Reingewinn/(-verlust)  | -                | -                  | -                       | -              | -   | -                | 3'458              | -   | 3'458         |
| Total Bilanzgewinn/(-verlust)                                  |                  |                    |                         |                |   |                  |                    |   | 3'458         |
| Ausgabe Aktien   | 87'076           | 9                  | -                       | 4'722          | -   | -                | -                  | -   | 4'731         |
| Aktienausgabekosten  | -                | -                  | -                       | (44)           | -   | -                | -                  | -   | (44)          |
| Ausgabe Wandelanleihe – Eigenkapitalkomponente                 | -                | -                  | -                       | -              | 11'788  | -                | -                  | -   | 11'788        |
| Transaktionskosten – Wandelanleihe (Zuweisung an Eigenkapital) | -                | -                  | -                       | -              | (367)   | -                | -                  | -   | (367)         |
| Latente Steuern – Wandelanleihe                                | -                | -                  | -                       | -              | (2'992)   | -                | -                  | -   | (2'992)       |
| Nettoveränderung der eigenen Aktien                            | -                | -                  | -                       | 42             | -   | (88)             | -                  | -   | (46)          |
| Entschädigungskosten für Optionen                              | -                | -                  | -                       | 1'702          | -   | -                | -                  | -   | 1'702         |
| <b>30. September 2007</b>                                      | <b>5'261'264</b> | <b>526</b>         | <b>136</b>              | <b>204'106</b> | <b>8'429</b>  | <b>(134)</b>     | <b>(148'716)</b>   | <b>(217)</b>                              | <b>64'130</b> |

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil der Konzernrechnung

### 1) Organisation

Cytos Biotechnology AG (das «Unternehmen») bildet mit ihren Tochtergesellschaften (zusammen die «Gruppe») eine schweizerische Biotechnologiegruppe, die auf die Entdeckung, Entwicklung und Vermarktung einer neuen Klasse von biopharmazeutischen Produkten spezialisiert ist, den Immunodrugs™. Immunodrugs™ sollen der Behandlung und Prävention von chronischen Krankheiten dienen. Die Immunodrugs™ zielen darauf ab, das Immunsystem des Patienten zu aktivieren, um die Bildung von spezifischen Antikörpern oder T-Zell-Reaktionen hervorzurufen, die chronische Krankheitsprozesse modulieren.

### 2) Grundlagen der Abschlusserstellung

Die konsolidierte Quartalskonzernrechnung ist in Übereinstimmung mit IAS 34 «Zwischenberichterstattung» erstellt worden. Die für die Abschlusserstellung angewendeten Rechnungslegungsgrundsätze sind konsistent mit jenen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses 2006 angewendet wurden.

Der konsolidierte Zwischenabschluss sollte zusammen mit dem Jahresabschluss per 31. Dezember 2006 gelesen werden.

Für eine bessere Lesbarkeit sind, sofern nicht anders aufgeführt, die Beträge in der konsolidierten Quartalskonzernrechnung in Tausend Schweizer Franken (TCHF) angegeben.

### 3) Eigenkapital

Am 26. März 2007 liess der Verwaltungsrat eine Erhöhung des Aktienkapitals um CHF 8'719,50 und um 87'195 Aktien auf CHF 517'418,80 und 5'174'188 Aktien mit einem Nominalwert von je CHF 0,10 beim Handelsregisteramt des Kantons Zürich registrieren. Diese Erhöhung ist auf die Ausübung von Mitarbeiteroptionen im Jahr 2006 zurückzuführen.

Im Laufe der ersten neun Monate 2007 wurden 87'076 Optionen durch Mitarbeiter und Berater ausgeübt, was zu einer zusätzlichen Aktienkapitalerhöhung per 30. September 2007 um CHF 8'707,60 und um 87'076 Aktien mit einem Nominalwert von je CHF 0,10 führte.

Der Nettogeldzufluss (Ausübungspreis multipliziert mit der Anzahl ausgeübter Optionen) aus dieser Kapitalerhöhung in den ersten neun Monaten 2007 betrug CHF 3,9 Mio.

#### 4) Segmentberichterstattung

##### Primäres Berichtsformat – Geschäftssegment

Die Gruppe ist lediglich in einem Segment aktiv und fokussiert sich auf Entdeckung, Entwicklung und zukünftige Kommerzialisierung einer neuen Klasse von biopharmazeutischen Produkten, welche der Prävention und Behandlung von chronischen Krankheiten dienen sollen. Die Geschäftsleitung überwacht die Geschäftsaktivitäten der Gruppe auf einer aggregierten Basis und führt ihre Tätigkeiten als ein Segment. Die Umsätze der Gruppe stammen zurzeit von Forschungs- und Entwicklungspartnerschaften mit Dritten.

##### Sekundäres Berichtsformat – Geografische Segmente

Die Zuordnung der Umsätze nach Ländern basiert auf dem geografischen Standort der Kunden, während das Anlagevermögen und die Verbindlichkeiten dem Sitz der Gesellschaft zugeordnet werden. Alle Betriebskosten wie Forschung und Entwicklung, Verkauf und Marketing, Administration und allgemeine Kosten sowie übriger Betriebsertrag/-aufwand entstehen in der Schweiz. Das Management teilt deshalb die Kosten nicht den einzelnen Ländern zu.

Die geografischen Informationen der Gruppe können folgender Tabelle entnommen werden:

| in TCHF                                  | 1. Januar – 30. September 2007 |           |               |                                       | 1. Januar – 30. September 2006 |            |          |                                       |
|--|--------------------------------|-----------|---------------|---------------------------------------|--------------------------------|------------|----------|---------------------------------------|
|  | CH                             | USA       | übrige        | Total                                 | CH                             | USA        | übrige   | Total                                 |
| Umsatz aus Forschung und Partnerschaften | 590                            | 29        | 35'000        | 35'619                                | 131                            | 339        | –        | 470                                   |
| <b>Segmentresultat</b>                   | <b>590</b>                     | <b>29</b> | <b>35'000</b> | <b>35'619</b>                         | <b>131</b>                     | <b>339</b> | <b>–</b> | <b>470</b>                            |
| Nicht zugeordneter Aufwand               |                                |           |               | (33'993)                              |                                |            |          | (27'110)                              |
| <b>Betriebsgewinn/(-verlust)</b>         |                                |           |               | <b>1'626</b>                          |                                |            |          | <b>(26'640)</b>                       |
| Finanzertrag/(-aufwand), netto           |                                |           |               | (1'160)                               |                                |            |          | 424                                   |
| Latenter Steuerertrag Wandelanleihe      |                                |           |               | 2'992                                 |                                |            |          | –                                     |
| <b>Reingewinn/(-verlust)</b>             |                                |           |               | <b>3'458</b>                          |                                |            |          | <b>(26'216)</b>                       |
| <b>Weitere Informationen</b>             |                                |           |               | <b>30. September 2007</b>             |                                |            |          | <b>30. September 2006</b>             |
| Aktiven                                  |                                |           |               | 132'194                               |                                |            |          | 63'512                                |
| Verbindlichkeiten                        |                                |           |               | (68'064)                              |                                |            |          | (10'311)                              |
|  |                                |           |               | <b>1. Januar – 30. September 2007</b> |                                |            |          | <b>1. Januar – 30. September 2006</b> |
| Investitionen in Sachanlagen             |                                |           |               | 876                                   |                                |            |          | 1'628                                 |
| Abschreibungen                           |                                |           |               | 2'143                                 |                                |            |          | 2'089                                 |

## 5) Gewinn/(Verlust) pro Aktie

Der unverwässerte und verwässerte Gewinn/(Verlust) pro Aktie wurde aufgrund des gewichteten Durchschnitts der ausstehenden Aktien berechnet. Vom tatsächlichen Gewinn/(Verlust) pro Aktie ausgeschlossen sind Verwässerungseffekte von Optionen, Aktien mit Rückkaufrecht, Warrants und Wandelanleihen. Wenn ausstehende Optionen zum Erwerb von Aktien oder Aktien resultierend aus den Wandelrechten der Obligationäre einen Verwässerungsschutz bewirken, werden diese von der Berechnung des verwässerten Gewinn/(Verlust) pro Aktie ausgeschlossen.

## 6) Optionspläne

Die Gruppe gibt regelmässig Optionen an Mitarbeiter und Berater aus. Üblicherweise erfolgt die Vergütung mit Eigenkapitalinstrumenten; bei einem Plan erfolgt die Vergütung durch Barausgleich. Der «fair value» der Optionen wird am Ausgabetag aufgrund des Marktpreises unter Verwendung des Black-Scholes Optionspreismodells bestimmt.

Im November 2006 bewilligte der Verwaltungsrat einen neuen Optionsplan («SOP 2007»), nach welchem 83'217 Optionen am 8. Januar 2007 ausgegeben wurden. Jede Option berechtigt den Besitzer zum Kauf einer Aktie des Unternehmens innerhalb von fünf Jahren nach Ausgabedatum. Die Optionen können erst nach einer Wartefrist von zwei Jahren ausgeübt werden. Im Falle einer Übernahme des Unternehmens werden die Optionen sofort ausübbar. Der Ausübungspreis beträgt CHF 117,83, entsprechend den durchschnittlichen Schlusspreisen der Aktie während den ersten drei Handelstagen im Jahr 2007. Die Geschäftsleitung ist der Ansicht, dass dies eine faire Schätzung des Marktwertes der zugrunde liegenden Aktie ist. Dieser Optionsplan wendet die Vergütung mit Eigenkapitalinstrumenten an.

Die nachstehende Tabelle gibt sowohl die Bedingungen wie auch die Annahmen für diese Optionen an:

| Optionsplan, Bedingungen und Annahmen      | SOP 2007      |
|--|---------------|
| Art der Vereinbarung                       | Optionen      |
| Ausgabedatum                               | 08.01.2007    |
| Ausgegebene Optionen                       | 83'217        |
| Ausübungspreis (CHF)                       | 117,83        |
| Aktienpreis am Ausgabetag (CHF)            | 118,00        |
| Vertragslaufzeit (Jahre)                   | 5,0           |
| Sperrfrist (Jahre)                         | 2,0           |
| Ausgleich                                  | Aktien        |
| Erwartete Volatilität (%)                  | 39,5          |
| Erwartete Optionsdauer bei Ausgabe (Jahre) | 3,5           |
| Risikofreier Zinssatz (%)                  | 2,7           |
| Erwartete Dividende                        | null          |
| Geschätzter Marktwert bei Ausgabe (CHF)    | 38,06         |
| Verfall                                    | 07.01.2012    |
| Bewertungsmodell                           | Black-Scholes |

Die Kosten aller ausgegebenen Optionen der Gruppe betragen TCHF 1'876 für die ersten neun Monate 2007 sowie TCHF 2'293 für die ersten neun Monate 2006.

## 7) Finanzanlagen und Verbindlichkeiten

In den ersten neun Monaten 2007 erhielt die Gruppe Rückzahlungen von Festgeldern über insgesamt CHF 48 Mio., welche zusammen mit den Einnahmen aus Umsatz und Wandelanleihe gemäss Finanzplan der Gruppe reinvestiert wurden.

Ende März 2007 zahlte die Gruppe frühzeitig ihr offenes Darlehen von CHF 1,1 Mio. zurück.

## 8) Sachanlagen

In den ersten neun Monaten 2007 investierte die Gruppe TCHF 876 in Sachanlagen.

## 9) Grundstücke

Drei Kaufrechtsverträge für Liegenschaften in Belp wurden im ersten Quartal 2007 ausgeführt. Die verbliebenen Liegenschaften in Belp sind im dritten Quartal 2007 verkauft worden.

Die Netto-Einnahmen inklusive der letzten Zahlung im Oktober 2007 aus diesen Verkäufen betragen CHF 16,1 Mio. und der entsprechende Gewinn von CHF 1,0 Mio. wurde in «Übriger Betriebsertrag» ausgewiesen.

## 10) Langfristige Verbindlichkeiten

Im Februar 2007 gab das Unternehmen eine Wandelanleihe mit einem Nominalwert von CHF 70 Mio. und einem Kupon von 2,875% aus. Die Wandelanleihe hat eine Laufzeit bis zum 20. Februar 2012 und ist zu einem Preis von CHF 175 in Aktien des Unternehmens wandelbar. Die Werte der Fremdkapital- und Eigenkapitalkomponenten der Wandelanleihe wurden bei deren Ausgabe festgelegt.

Der «fair value» der Fremdkapitalkomponente, enthalten in «Langfristige Verbindlichkeiten», wurde aufgrund des Marktzinssatzes für vergleichbare, nicht-wandelbare Anleihen berechnet. Der Restbetrag, welcher den Wert der Option für Wandlung in Eigenkapital darstellt, ist im Eigenkapital enthalten.

Die Transaktionskosten im Zusammenhang mit der Ausgabe wurden anteilmässig den Fremdkapital- und Eigenkapitalkomponenten zugewiesen.

| <b>Die in der Bilanz erfasste Wandelanleihe wurde folgendermassen berechnet:</b> | <b>TCHF</b>   |
|--|---------------|
| Nominalwert der im Februar 2007 ausgegebenen Wandelanleihe                       | 70'000        |
| Eigenkapitalkomponente   | (11'788)      |
| Der Fremdkapitalkomponente zugewiesene Transaktionskosten                        | (1'811)       |
| <b>Fremdkapitalkomponente bei Ersterfassung</b>                                  | <b>56'401</b> |
| Zinskosten   | 2'631         |
| Bezahlte Zinsen  | –             |
| <b>Fremdkapitalkomponente per 30. September 2007</b>                             | <b>59'032</b> |
| davon kurzfristig (enthalten in «Abgegrenzter Aufwand»)                          | 1'219         |

Der Zinsaufwand für die Wandelanleihe von TCHF 2'631 wurde in den ersten neun Monaten 2007 in «Finanzaufwand» erfasst.

Im Zusammenhang mit der Ausgabe der Wandelanleihe wurde eine latente Steuerverbindlichkeit von CHF 3,0 Mio. erfasst, welche aus der vom Fremdkapital getrennt erfassten Eigenkapitalkomponente der Wandelanleihe stammt. Diese latente Steuerverbindlichkeit wurde dem Eigenkapital belastet. Ein sich aus den Verlustvorträgen ergebendes latentes Steuerguthaben wurde im selben Betrag erfasst, da die Gruppe über genügende steuerliche Verluste verfügt, welche gegen diese steuerbaren temporären Differenzen aufgerechnet werden können. Das latente Steuerguthaben und die latente Steuerverbindlichkeit wurden miteinander in der Bilanz verrechnet, da sie sich auf die selbe Steuerbehörde und das gleiche steuerbare Unternehmen beziehen. Das latente Steuerguthaben wurde in der Erfolgsrechnung unter «Latenter Steuerertrag» erfasst.

## **11) Ertragssteuern**

Es wurden keine Ertragssteuern erfasst, da das Unternehmen über genügend steuerlich abzugsfähige Verlustvorträge verfügt, welche mit dem steuerbaren Gewinn verrechnet werden können. Für das Geschäftsjahr 2007 erwartet die Geschäftsleitung keinen Gewinn.

## **12) Umsätze aus Forschung und Partnerschaften**

Nach der Zustimmung der Behörden gemäss dem «Hart-Scott-Rodino Antitrust» Gesetz für die Zusammenarbeit mit Novartis für den Impfstoff gegen Nikotinabhängigkeit NIC002 erhielt das Unternehmen eine Einmalzahlung von CHF 35 Mio., welche im dritten Quartal 2007 als Umsatz erfasst wurde.

## **Disclaimer**

### **Cautionary Statement Regarding Forward-Looking Statements**

Certain statements in this Quarterly Report, including but not limited to, statements, estimates and projections of future trends and of the anticipated future performance of Cytos Biotechnology AG and its subsidiaries (together «the Group») constitute «forward-looking statements». Such forward-looking statements involve known and unknown risks, uncertainties and other factors that could cause the actual results, performance or achievement of the Group, or industry results, to differ materially from any future results, performance or achievement implied by such forward-looking statements. The forward-looking statements are based on the Group's current beliefs and assumptions regarding a large number of factors affecting its business. Such beliefs and assumptions are inherently subject to significant uncertainties and contingencies, many of which are beyond the control of the Group. There can be no assurance that: (i) the Group has correctly measured or identified all of the factors affecting its business or the extent of their likely impact, (ii) the publicly available information with respect to these factors on which the Group's analysis is based is complete or accurate, (iii) the Group's analysis is correct or (iv) the Group's strategy, which is based in part on this analysis, will be successful. Factors which affect the Group's business include, but are not limited to, (i) general market, governmental and regulatory trends, (ii) competitive pressures, (iii) technological developments, (iv) effectiveness and safety of the Group's technology and therapeutics, (v) uncertainty regarding outcome of clinical trials and regulatory approval process, (vi) management changes, (vii) changes in the market in which the Group operates and (viii) changes in the financial position or credit-worthiness of the Group's customers and partners.

## Aktionärsinformationen

## Börsenkotierung an der SWX Swiss Exchange

Registrierte Aktien: Wertschriftennummer 1 102 521, (SWX:CYTN)  
Wandelanleihe 2012: Wertschriftennummer 2 906 073

## Aktienregister

Aktienregister Cytos Biotechnology AG  
c/o Nimbus AG  
Postfach, CH-8866 Ziegelbrücke

## Kapitalstruktur

|  |             |
|--|-------------|
| Anzahl registrierter Aktien (Nominalwert CHF 0,10) | 5'261'264   |
| Bedingtes Kapital                                  | CHF 168'207 |
| Bewilligtes Kapital                                | CHF 200'000 |
| Gehandelte Aktien («Free Float»)                   | 92%         |

## Kontakte

Jakob Schlapbach  
Chief Financial Officer  
Tel: +41 44 733 46 46  
E-mail: jakob.schlapbach@cytos.com

Dr. Claudine Blaser  
Director Corporate Communications  
Tel: +41 44 733 47 20  
E-mail: claudine.blaser@cytos.com

Cytos Biotechnology AG ist ein börsenkotiertes Schweizer Biotechnologie-Unternehmen, das sich auf die Entdeckung, Entwicklung und Vermarktung einer neuen Klasse von biopharmazeutischen Präparaten – die Immunodrugs™ – spezialisiert hat. Immunodrugs™ sind für die Anwendung in der Behandlung und Prävention von häufigen chronischen Krankheiten vorgesehen, die weltweit Millionen von Menschen betreffen. Immunodrugs™ sollen das Immunsystem des Patienten dazu bringen, erwünschte therapeutische Antikörper oder T-Zell-Reaktionen zu erzeugen, welche chronische Krankheitsprozesse modulieren. Cytos Biotechnology nutzt die grosse Flexibilität der Immunodrug™-Technologie und hat eine gut gefüllte Pipeline mit verschiedenen Immunodrug™-Kandidaten für diverse Krankheitsbereiche entwickelt, von denen sechs zurzeit in der klinischen Entwicklung sind. Die Immunodrug™-Kandidaten werden in eigenen Programmen sowie auch in Zusammenarbeit mit Novartis und Pfizer Tiergesundheit entwickelt. Das 1995 als Spin-off der Eidgenössischen Technischen Hochschule (ETH) Zürich gegründete Unternehmen hat seinen Sitz in Schlieren (Zürich). Gegenwärtig zählt das Unternehmen 128 Beschäftigte. Seit Oktober 2002 ist Cytos Biotechnology AG an der Schweizer Börse SWX Swiss Exchange kotiert (SWX:CYTN).