

JAHRESABSCHLUSS DER INTERCELL AG ZUM 31. DEZEMBER 2009

| | | |
|-----|---|----|
| I | Bilanz | 02 |
| II | Gewinn- & Verlustrechnung | 04 |
| III | Anhang | 05 |
| | 1. Allgemeine Grundsätze | 05 |
| | 2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden | 05 |
| | 3. Erläuterungen zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung | 07 |
| | 4. Sonstige Angaben | 12 |
| | Entwicklung des Anlagevermögens | 16 |
| IV | Lagebericht | 18 |
| | 1. Bericht über den operativen Geschäftsverlauf | 18 |
| | 2. Finanzübersicht | 23 |
| | 3. Risikoberichterstattung | 24 |
| | 4. Berichterstattung zum rechnungslegungsbezogenen internen Kontroll- und Risikomanagementsystem | 26 |
| | 5. Angaben gemäß § 243a UGB | 27 |
| | 6. Operativer und strategischer Ausblick | 28 |
| | 7. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag | 29 |
| V | Bestätigungsvermerk | 30 |
| VI | Erklärung des Vorstands | 31 |
| */ | Impressum | 32 |

| Aktiva | 31.12.2009 EUR | 31.12.2008 TEUR |
|--|-----------------------|--------------------|
| A. Anlagevermögen | | |
| I. Immaterielle Vermögensgegenstände | | |
| 1. Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Vorteile sowie daraus abgeleitete Lizenzen | 3.792.805,25 | 346 |
| 2. Umgründungsmehrwert | 12.364.220,08 | 6.092 |
| 3. geleistete Anzahlungen | 75.529,06 | 0 |
| | 16.232.554,39 | 6.438 |
| II. Sachanlagen | | |
| 1. Bauten auf fremdem Grund | 0,00 | 138 |
| 2. technische Anlagen und Maschinen | 1.915.260,36 | 2.340 |
| 3. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung | 379.823,33 | 496 |
| 4. geleistete Anzahlungen und Anlagen in Bau | 0,00 | 896 |
| | 2.295.083,69 | 3.871 |
| III. Finanzanlagen | | |
| Anteile an verbundenen Unternehmen | 130.116.982,39 | 135.058 |
| | 148.644.620,47 | 145.367 |
| B. Umlaufvermögen | | |
| I. Vorräte | | |
| | 75.163,32 | 61 |
| II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände | | |
| 1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 3.272.408,28 | 10.121 |
| 2. Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen | 44.257.335,97 | 20.833 |
| 3. sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände | 16.220.133,54 | 12.715 |
| | 63.749.877,79 | 43.669 |
| III. Wertpapiere und Anteile | | |
| 1. eigene Anteile | 569.700,96 | 590 |
| 2. sonstige Wertpapiere | 95.738.967,57 | 160.054 |
| | 96.308.668,53 | 160.644 |
| IV. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten | | |
| | 79.814.586,63 | 24.051 |
| | 239.948.296,27 | 228.425 |
| C. Rechnungsabgrenzungsposten | | |
| | 431.532,70 | 290 |
| | 389.024.449,44 | 374.082 |

| | 31.12.2009 EUR | 31.12.2008 TEUR |
|---|-------------------|--------------------|
| Passiva | | |
| A. Eigenkapital | | |
| I. Grundkapital | 48.480.486,00 | 47.235 |
| II. Kapitalrücklagen | | |
| 1. gebundene | 335.979.733,84 | 304.388 |
| 2. nicht gebundene | 40.003.942,20 | 40.004 |
| | 375.983.676,04 | 344.391 |
| III. Optionsrücklage | 11.796.443,99 | 8.910 |
| IV. Gewinnrücklagen | | |
| gesetzliche Rücklage | 12.184,20 | 12 |
| V. Rücklage für eigene Anteile | 569.700,96 | 590 |
| VI. Bilanzverlust, davon Verlustvortrag EUR 86.630.074,95 (Vorjahr: Verlustvortrag TEUR 92.119) | -95.063.251,40 | -86.630 |
| | 341.779.239,79 | 314.508 |
| B. Rückstellungen | | |
| 1. Rückstellungen für Abfertigungen | 593.629,19 | 804 |
| 2. sonstige Rückstellungen | 7.762.259,23 | 6.402 |
| | 8.355.888,42 | 7.206 |
| C. Verbindlichkeiten | | |
| 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 3.433.400,00 | 614 |
| 2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 2.891.617,44 | 4.582 |
| 3. sonstige Verbindlichkeiten, | 2.148.738,83 | 2.151 |
| davon aus Steuern EUR 301.307,09 (Vorjahr: TEUR 357), | | |
| davon im Rahmen der sozialen Sicherheit EUR 257.316,84 (Vorjahr: TEUR 265) | | |
| | 8.473.756,27 | 7.346 |
| D. Rechnungsabgrenzungsposten | | |
| | 30.415.564,96 | 45.022 |
| | 389.024.449,44 | 374.082 |
| Haftungsverhältnisse | | |
| | 76.696,67 | 77 |

04 | II | Gewinn- & Verlustrechnung

| | 2009 EUR | 2008 TEUR |
|---|-----------------------|----------------|
| 1. Umsatzerlöse | 44.857.869,84 | 50.979 |
| 2. sonstige betriebliche Erträge | | |
| a) Erträge aus dem Abgang vom Anlagevermögen | 187.438,44 | 0 |
| b) übrige | 7.584.370,49 | 18.124 |
| | 7.771.808,93 | 18.124 |
| 3. Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen | | |
| a) Materialaufwand | -9.102.417,47 | -2.960 |
| b) Aufwendungen für bezogene Leistungen | -11.331.162,73 | -15.093 |
| | -20.433.580,20 | -18.053 |
| 4. Personalaufwand | | |
| a) Löhne und Gehälter | -15.284.035,49 | -15.605 |
| b) Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeiter-Vorsorgekassen | 24.518,89 | -432 |
| c) Aufwendungen für gesetzlich vorgeschriebene Sozialabgaben sowie vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge | -3.226.984,45 | -2.824 |
| d) sonstige Sozialaufwendungen | -456.600,57 | -445 |
| | -18.943.101,62 | -19.306 |
| 5. Abschreibungen auf immaterielle Gegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen | -1.501.424,55 | -1.601 |
| 6. sonstige betriebliche Aufwendungen | | |
| a) Steuern, soweit sie nicht unter Z 14 fallen | -437.775,00 | -673 |
| b) übrige | -26.297.557,92 | -26.750 |
| | -26.735.332,92 | -27.423 |
| 7. Zwischensumme aus Z 1 bis 6 (Betriebsergebnis) | -14.983.760,52 | 2.719 |
| 8. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge, davon aus verbundenen Unternehmen EUR 1.143.070,63 (Vorjahr: TEUR 871) | 5.424.628,30 | 9.266 |
| 9. Erträge aus dem Abgang von und der Zuschreibung zu Finanzanlagen und Wertpapieren des Umlaufvermögens | 2.402.651,53 | 997 |
| 10. Aufwendungen aus Finanzanlagen und aus Wertpapieren des Umlaufvermögens, davon Abschreibungen EUR 0,00 (Vorjahr: TEUR 6.688) | -913.253,01 | -7.257 |
| 11. Zinsen und ähnliche Aufwendungen | -367.389,80 | -261 |
| 12. Zwischensumme aus Z 8 bis 11 (Finanzergebnis) | 6.546.637,02 | 2.745 |
| 13. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit | -8.437.123,50 | 5.464 |
| 14. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | -16.493,50 | -16 |
| 15. Jahresfehlbetrag/-überschuss | -8.453.617,00 | 5.448 |
| 16. Auflösung der Rücklage für eigene Anteile | 20.440,55 | 41 |
| 17. Verlustvortrag aus dem Vorjahr | -86.630.074,95 | -92.119 |
| 18. Bilanzverlust | -95.063.251,40 | -86.630 |

1. Allgemeine Grundsätze

Auf den vorliegenden Jahresabschluss zum 31. Dezember 2009 wurden die Rechnungslegungsbestimmungen des Unternehmensgesetzbuches in der geltenden Fassung angewandt.

Der Jahresabschluss wurde unter Beachtung der **Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung** sowie unter Beachtung der **Generalnorm**, ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens zu vermitteln, aufgestellt.

Bei der Bilanzierung und Bewertung wurde den allgemein anerkannten Grundsätzen Rechnung getragen. Dabei wurden die im § 201 Abs. 2 UGB kodifizierten Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ebenso beachtet wie die Gliederungs- und Bewertungsvorschriften für die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung der §§ 195 bis 211 und 222 bis 235 UGB. Die Gewinn- und Verlustrechnung wird nach dem Gesamtkostenverfahren erstellt.

Zur Verbesserung der Klarheit und Aussagekraft des Jahresabschlusses wurde die Gliederung gegenüber dem Vorjahr geändert und die Forschungszuschüsse wurden unter den passiven Rechnungsabgrenzungen ausgewiesen. Es handelt sich hier um Zahlungen der Forschungsinstitute für die Förderung von zukünftigen Kosten der Projekte. Die Vorjahreszahlen wurden entsprechend der neuen Gliederung angepasst.

Die Vorjahreszahlen sind auf Grund der Verschmelzung mit der Pelias Biotechnologies GmbH rückwirkend zum 1. Jänner 2009 nicht gänzlich vergleichbar (siehe Erläuterung 3.1.1.).

Beträge der Vorjahre werden – soweit nicht anders angegeben – in Tausend Euro ausgewiesen. Für Berechnungen werden dennoch die genauen Beträge einschließlich nicht dargestellter Ziffern verwendet, sodass dadurch Rechendifferenzen auftreten können.

2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

2.1 Anlagevermögen

2.1.1 Immaterielle Vermögensgegenstände

Die erworbenen immateriellen Vermögensgegenstände wurden zu **Anschaffungskosten** bewertet, die um die planmäßigen Abschreibungen vermindert sind.

Die **planmäßigen Abschreibungen** wurden pro rata temporis vorgenommen.

Die Software wurde über die voraussichtliche Nutzungsdauer verteilt abgeschrieben.

2.1.2 Sachanlagevermögen

Das Sachanlagevermögen wurde zu **Anschaffungskosten** bewertet. **Außerplanmäßige Abschreibungen** wurden im Geschäftsjahr nicht vorgenommen.

Geringwertige Vermögensgegenstände des Anlagevermögens mit Einzelanschaffungskosten unter EUR 400,00 wurden in einem betragsmäßig nicht wesentlichen Umfang im Jahr der Anschaffung oder Herstellung voll abgeschrieben.

Die **planmäßigen Abschreibungen** wurden pro rata temporis entsprechend der voraussichtlichen Nutzungsdauer vorgenommen.

Nutzungsdauern pro Anlagenklasse:

| | |
|-----------------------------------|--------------|
| Immaterielle Vermögensgegenstände | 3 – 15 Jahre |
| Bauliche Investitionen | 10 Jahre |
| Labor- und Büroausstattung | 3 – 10 Jahre |
| EDV-Hardware | 3 – 5 Jahre |

2.1.3 Finanzanlagevermögen

Das Finanzanlagevermögen wird zu Anschaffungskosten bewertet. Außerplanmäßige Abschreibungen werden nur im Fall einer voraussichtlich dauernden Wertminderung vorgenommen.

2.2 Umlaufvermögen

2.2.1 Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände sind mit dem Nennwert angesetzt. **Fremdwährungsforderungen** wurden mit ihrem Entstehungskurs oder mit dem niedrigeren Devisenkurs zum Bilanzstichtag bewertet. Im Falle erkennbarer **Einzelrisiken** wird der niedrigere beizulegende Wert angesetzt.

2.2.2 Wertpapiere und Anteile

Die im Umlaufvermögen ausgewiesenen Wertpapiere und Anteile werden entsprechend dem strengen Niederstwertprinzip bewertet.

2.2.3 Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten

Die auf Fremdwährung lautenden Guthaben bei Kreditinstituten werden mit dem Entstehungskurs oder dem niedrigeren Kurs zum Bilanzstichtag bilanziert.

2.3 Rückstellungen

Die Rückstellungen wurden unter Bedachtnahme auf den Grundsatz der unternehmerischen Vorsicht in Höhe des voraussichtlichen Anfalls gebildet.

2.3.1 Rückstellungen für Anwartschaften auf Abfertigungen

Sämtliche Mitarbeiter, deren Arbeitsverhältnisse nicht dem BMVG unterlagen, sind im Laufe des Jahres 2003 in die betriebliche Mitarbeitervorsorge nach § 47 BMVG übergetreten.

Lediglich für die drei Vorstände ist eine Rückstellung gemäß vertraglicher Abfertigungsansprüche dotiert worden. Diese Abfertigungsrückstellung wurde nach finanzmathematischen Grundsätzen auf Basis eines Rechnungszinssatzes von 4 % ermittelt. Die Berechnung erfolgte unter Beachtung der Bestimmungen des Fachgutachtens KFS/RL 2 des Institutes für Betriebswirtschaft, Steuerrecht und Organisation der Kammer der Wirtschaftstreuhänder.

2.3.2 Sonstige Rückstellungen

In den sonstigen Rückstellungen wurden unter Beachtung des Vorsichtsprinzips alle im Zeitpunkt der Bilanzerstellung erkennbaren Risiken und der Höhe oder dem Grunde nach ungewissen Verbindlichkeiten mit den Beträgen berücksichtigt, die nach vernünftiger unternehmerischer Beurteilung erforderlich sind.

2.4 Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten sind mit dem Rückzahlungsbetrag unter Bedachtnahme auf den Grundsatz der Vorsicht angesetzt. **Fremdwährungsverbindlichkeiten** wurden mit ihrem Entstehungskurs oder mit dem höheren Devisenbriefkurs zum Bilanzstichtag bewertet.

2.5 Änderungen von Bewertungsmethoden

Die bisher angewandten Bewertungsmethoden wurden auch bei der Erstellung des vorliegenden Jahresabschlusses beibehalten.

3. Erläuterungen zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung

3.1 Erläuterungen zur Bilanz

3.1.1 Anlagevermögen

Die Entwicklung der einzelnen Posten des Anlagevermögens und die Aufgliederung der Jahresabschreibung nach einzelnen Posten sind im Anlagenspiegel als Beilage zum Anhang dargestellt.

Der Umgründungsmehrwert in Höhe von EUR 12.364.220,08 resultiert aus der Verschmelzung der Pelias Biomedizinische Entwicklungs AG und der Verschmelzung der Pelias Biotechnologies GmbH in die Gesellschaft und ist dem Wert von bereits erbrachten Forschungsleistungen zuzuordnen, weshalb ein Ausweis unter den immateriellen Vermögensgegenständen erfolgt ist.

Der Gesamtbetrag der geringwertigen Vermögensgegenstände beträgt im Berichtsjahr EUR 208.236,70.

Die Finanzanlagen setzen sich wie folgt zusammen:

| | Buchwert in EUR | Höhe des Anteils | Währung | Höhe des Eigenkapitals in lokaler Währung | Ergebnis des letzten Geschäfts- jahres in EUR |
|--|-----------------------|---------------------|---------|--|---|
| Zum 31. Dezember 2009 | | | | | |
| Anteile an verbundenen Unternehmen | | | | | |
| Intercell USA, Inc., Gaithersburg, MD, USA | 125.950.942,85 | 100 % | USD | 165.430.189,94 | -13.020.430,89 |
| Intercell Biomedical Ltd., Livingston, UK | 4.166.039,54 | 100 % | GBP | 4.900.589,69 | 641.150,41 |
| Summe | 130.116.982,39 | | | | |

| | Buchwert in EUR | Höhe des Anteils | Währung | Höhe des Eigenkapitals in lokaler Währung | Ergebnis des letzten Geschäfts- jahres in EUR |
|--|-----------------------|---------------------|---------|--|---|
| Zum 31. Dezember 2008 | | | | | |
| Anteile an verbundenen Unternehmen | | | | | |
| Intercell NC, Inc., Mooresville, NC, USA | 1,02 | 100 % | USD | 9.349,00 | -54.076,08 |
| Intercell USA, Inc., Gaithersburg, MD, USA | 125.014.593,83 | 100 % | USD | 183.236.620,71 | -10.546.775,06 |
| Intercell Biomedical Ltd., Livingston, UK | 3.984.727,54 | 100 % | GBP | 4.188.802,19 | -546.685,47 |
| Pelias Beteiligungs GmbH, Wien, Österreich | 6.058.500,00 | 100 % | EUR | 6.046.914,66 | -2.411,35 |
| Summe | 135.057.822,39 | | | | |

Zum 31. Dezember 2008 wurde die Intercell NC, Inc., Mooresville, NC, USA, liquidiert.

Die Pelias Beteiligungs GmbH wurde rückwirkend zum 31. Dezember 2008 in die Pelias Biotechnologies GmbH verschmolzen und diese wiederum rückwirkend zum 31. Dezember 2008 mit Wirkung 1. Jänner 2009 in die Intercell AG.

Finanzielle Verpflichtungen

Die Verpflichtungen aus der Nutzung von in der Bilanz nicht ausgewiesenen Sachanlagen resultieren aus den diversen Gebäudemieten für Büro- und Laborräumlichkeiten und Leasingverträgen für Kfz- und Geräteleasing.

| | Zum 31. Dezember 2009 | | Zum 31. Dezember 2008 | |
|------------------------------------|--------------------------------------|--|---------------------------------------|---|
| | Im folgenden Geschäftsjahr in EUR | In den folgenden 5 Geschäftsjahren in EUR | Im folgenden Geschäftsjahr in TEUR | In den folgenden 5 Geschäftsjahren in TEUR |
| Verpflichtung aus Mietverträgen | 230.041,69 | 377.055,89 | 287 | 1.143 |
| Verpflichtung aus Leasingverträgen | 1.726.110,12 | 7.562.886,60 | 2.192 | 10.469 |
| Summe | 1.956.151,81 | 7.939.942,49 | 2.479 | 11.612 |

3.1.2 Umlaufvermögen**3.1.2.1 Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände**

| | Summe in EUR | Restlaufzeit von bis zu einem Jahr in EUR | Restlaufzeit von einem bis fünf Jahren in EUR | Restlaufzeit von über fünf Jahren in EUR |
|---|----------------------|---|---|--|
| zum 31. Dezember 2009 | | | | |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 3.272.408,28 | 3.272.408,28 | 0,00 | 0,00 |
| Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen | 44.257.335,97 | 0,00 | 0,00 | 44.257.335,97 |
| Sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände | 16.220.133,54 | 5.781.705,29 | 0,00 | 10.438.428,25 |
| Summe | 63.749.877,79 | 9.054.113,57 | 0,00 | 54.695.764,22 |

| | Summe in TEUR | Restlaufzeit von bis zu einem Jahr in TEUR | Restlaufzeit von einem bis fünf Jahren in TEUR | Restlaufzeit von über fünf Jahren in TEUR |
|---|------------------|--|--|---|
| zum 31. Dezember 2008 | | | | |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 10.121 | 10.121 | 0 | 0 |
| Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen | 20.833 | 2.918 | 0 | 17.915 |
| Sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände | 12.715 | 2.632 | 0 | 10.083 |
| Summe | 43.669 | 15.670 | 0 | 27.999 |

Die **Forderungen aus Lieferungen und Leistungen** betreffen wie im Vorjahr Erlöse aus Produktverkäufen und Erträge aus Forschungsk Kooperationen, die erst nach dem Bilanzstichtag zahlungswirksam werden.

Die Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen betreffen zur Gänze wie im Vorjahr sonstige Forderungen.

3.1.2.2 Wertpapiere des Umlaufvermögens

Die sonstigen Wertpapiere des Umlaufvermögens bestehen aus Investmentfonds (geldmarktnahe Fonds, ABS-Fonds), Staatsanleihen und variabel verzinsten Schuldverschreibungen (Floating Rate Notes).

Der Börsenkurs oder Marktpreis des ABS-Fonds ist auf einem inaktiven Markt zustande gekommen. Der Fonds wurde geschlossen, weil es aufgrund des Missverhältnisses von Angebot und Nachfrage zu keiner freien Preisbildung am Markt kommen kann. Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Preis auf dem inaktiven Markt und dem Buchwert beträgt EUR 0,00 (2008: TEUR 0).

3.1.3 Grundkapital

Das Grundkapital beträgt zum 31.12.2009 EUR 48.480.486,00 und ist zur Gänze einbezahlt. Es ist in 48.480.486 nennbetragslose, auf Inhaber lautende Stammaktien zerteilt, womit auf jede Stückaktie ein rechnerischer Betrag von EUR 1,00 des Grundkapitals entfällt.

Zum 31.12.2008 betrug das Grundkapital EUR 47.234.603,00. Im Juli 2009 wurde das Grundkapital im Rahmen der Ausübung von Mitarbeiter-Aktienoptionen durch Ausgabe von 269.292 Bezugsaktien aus bedingtem Kapital um EUR 269.292,00 und im November 2009 durch Ausgabe von 76.591 Bezugsaktien aus bedingtem Kapital um EUR 76.591,00 erhöht. Im Dezember 2009 wurde das Grundkapital durch die Ausgabe von 900.000 nennbetragslosen, auf Inhaber lautenden Stückaktien um EUR 900.000,00 erhöht.

Bedingtes Kapital

Durch Vorstandsbeschluss vom 11. Dezember 2009 und Aufsichtsratsbeschluss vom 29. Dezember 2009 wurde genehmigtes bedingtes Kapital nach § 159 Abs. 3 AktG in Höhe von EUR 845.000,00 zur Ausgabe von 845.000 weiteren Aktienoptionen in bedingtes Kapital umgewandelt. Das bedingte Kapital nach §§ 159 ff. AktG unter Berücksichtigung dieses Beschlusses beträgt EUR 3.785.515,00 und sieht die Ausgabe von 2.940.515 nennbetragslosen Stückaktien vor. Die bedingte Kapitalerhöhung wird insoweit durchgeführt, als Inhaber der auf der Grundlage der Mitarbeiter-Aktienoptionspläne ausgegebenen Aktienoptionen von dem ihnen gewährten Optionsrecht Gebrauch machen.

Im Geschäftsjahr wurden im Rahmen der Ausübung von Mitarbeiter-Aktienoptionen 345.883 Bezugsaktien aus bedingtem Kapital gezeichnet und ausgegeben.

In der Hauptversammlung vom 15. Juni 2007 wurde das Grundkapital der Gesellschaft weiters gemäß § 159 Abs. 2 Z 1 AktG um bis zu EUR 15.000.000,00 durch Ausgabe von 15.000.000 neuen, auf Inhaber lautenden Stückaktien bedingt erhöht. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, als Gläubiger von zukünftig ausgegebenen Wandelschuldverschreibungen von einem Umtausch oder Bezugsrecht Gebrauch machen.

Genehmigtes Kapital

In der Hauptversammlung vom 15. Juni 2007 wurde der Vorstand ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Grundkapital der Gesellschaft bis 15. Juni 2012 einmal oder in mehreren Tranchen gegen Bar- oder Sacheinlage und unter gänzlichem oder teilweise Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre um bis zu EUR 10.000.000,00 durch Ausgabe von bis zu 10.000.000 neuen, auf Inhaber lautenden Stückaktien der Kategorie Stammaktien zu erhöhen. Von dieser Ermächtigung wurde im September 2007 im Rahmen der Ausgabe von 4.800.000 Aktien, im August 2008 im Rahmen der Ausgabe von weiteren 1.442.819 Aktien und im Dezember 2009 im Rahmen der Ausgabe von weiteren 900.000 Aktien Gebrauch gemacht. In der Hauptversammlung vom 13. Juni 2008 wurde der Vorstand ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Grundkapital der Gesellschaft bis 13. Juni 2013 einmal oder in mehreren Tranchen gegen Bar- oder Sacheinlage und unter gänzlichem oder teilweise Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre um bis zu EUR 15.000.000,00 durch Ausgabe von bis zu 15.000.000 neuen, auf Inhaber lautenden Stückaktien der Kategorie Stammaktien zu erhöhen. Von dieser Ermächtigung wurde bisher nicht Gebrauch gemacht. Somit beträgt das insgesamt zur Verfügung stehende genehmigte Kapital zum 31. Dezember 2009 EUR 16.774.546,00.

Eigene Anteile

Die Gesellschaft hält 348.389 eigene Aktien, auf die ein rechnerischer Betrag von EUR 348.389,00 am Grundkapital entfällt, was einem Anteil am Grundkapital von 0,72 % entspricht. Der Grund des Erwerbs eigener Aktien liegt zum einen im Rückkauf von Aktien in den Jahren 2000 bis 2003, die im Rahmen eines Mitarbeiterbeteiligungsprogramms ausgegeben wurden, zum anderen wurden aufgrund von Verträgen zwischen den Gesellschaftern in den Jahren 2003 und 2004 Aktien unentgeltlich zurück an die Gesellschaft übertragen. Die eigenen Aktien sind zur Ausgabe im Rahmen der Aktienoptionspläne für Mitarbeiter, Vorstände und Aufsichtsräte vorgesehen.

Angaben zu Erwerb und Veräußerung von eigenen Aktien im Geschäftsjahr:

| | Anzahl Aktien | Betrag am Grundkapital in EUR | Anteil am Grundkapital | Veräußerungs- preis in EUR |
|---|------------------|-------------------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| Stand am 1. Jänner 2009 | 360.889 | 360.889,00 | 0,76 % | - |
| Ausgabe im Rahmen der Ausübung von Aktienoptionen | -12.500 | -12.500,00 | - | 99.400,00 |
| Stand am 31. Dezember 2009 | 348.389 | 348.389,00 | 0,72 % | - |

Der Gesamtbestand von 348.389 Stück eigenen Aktien ist mit EUR 569.700,96 in der Bilanz ausgewiesen. Auf sie entfällt ein rechnerischer Betrag von EUR 348.389,00 am Grundkapital.

3.1.4 Rückstellungen

Zusammensetzung:

| | Stand am 31. Dezember 2009 in EUR | Stand am 31. Dezember 2008 in TEUR |
|---------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| Material und Leistungen für F&E | 2.523.956,41 | 689 |
| Mitarbeiter-Boni | 1.938.948,49 | 2.444 |
| Gesellschaftssteuer | 1.452.000,00 | 1.452 |
| Urlaube | 820.111,00 | 795 |
| Abfertigungen | 593.629,19 | 804 |
| Aufsichtsratsvergütungen | 119.000,00 | 184 |
| Jahresabschlussprüfung | 75.000,00 | 60 |
| Übrige | 833.243,33 | 778 |
| Summe | 8.355.888,42 | 7.206 |

3.1.5 Verbindlichkeiten

| | Summe in EUR | Restlaufzeit von bis zu einem Jahr in EUR | Restlaufzeit von einem bis fünf Jahren in EUR | Restlaufzeit von über fünf Jahren in EUR |
|--|---------------------|---|---|--|
| zum 31. Dezember 2009 | | | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 3.433.400,00 | 0,00 | 1.683.400,00 | 1.750.000,00 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 2.891.617,44 | 2.891.617,44 | 0,00 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 2.148.738,83 | 2.148.738,83 | 0,00 | 0,00 |
| Summe | 8.473.756,27 | 5.040.356,27 | 1.683.400,00 | 1.750.000,00 |

| | Summe in TEUR | Restlaufzeit von bis zu einem Jahr in TEUR | Restlaufzeit von einem bis fünf Jahren in TEUR | Restlaufzeit von über fünf Jahren in TEUR |
|--|------------------|--|--|---|
| zum 31. Dezember 2008 | | | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 614 | 0,00 | 614 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 4.582 | 4.582 | 0 | 0 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 2.151 | 976 | 1.174 | 0 |
| Summe | 7.346 | 5.558 | 1.788 | 0 |

In den sonstigen Verbindlichkeiten sind EUR 558.624,68 (2008: TEUR 622) an Aufwendungen enthalten, die erst nach dem Bilanzstichtag zahlungswirksam werden.

3.1.6 Passive Rechnungsabgrenzungsposten

Zusammensetzung:

| in EUR | 1. Jänner 2009 | Umgliederung | Zugang | Verwendung | 31. Dezember 2009 |
|--------------------------------|----------------------|--------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| Noch nicht realisierter Umsatz | 45.022.045,33 | 0,00 | 2.614.405,16 | 17.220.885,53 | 30.415.564,96 |
| Summe | 45.022.045,33 | 0,00 | 2.614.405,16 | 17.220.885,53 | 30.415.564,96 |

| in TEUR | 1. Jänner 2008 | Umgliederung | Zugang | Verwendung | 31. Dezember 2008 |
|--------------------------------|----------------|--------------|---------------|---------------|-------------------|
| Noch nicht realisierter Umsatz | 39.546 | 2.228 | 40.000 | 36.753 | 45.022 |
| Summe | 39.546 | 2.228 | 40.000 | 36.753 | 45.022 |

Die passive Rechnungsabgrenzung ist auf noch nicht realisierte Umsätze im Zusammenhang mit der strategischen Partnerschaft mit der Novartis Pharma AG und auf Forschungszuschüsse zurückzuführen.

3.2 Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Die Gewinn- und Verlustrechnung wurde nach dem Gesamtkostenverfahren erstellt.

3.2.1 Aufgliederung der Umsatzerlöse

Die Umsatzerlöse in Höhe von TEUR 44.858 (2008: TEUR 50.979) stammen zum einen Teil aus Lizenzabkommen (TEUR 35.842) (2008: TEUR 50.152) und zum anderen Teil aus Produktverkäufen (TEUR 9.016) (2008: TEUR 0). Im Vorjahr waren noch Erlöse aus dem Verkauf von Forschungsmaterial enthalten (TEUR 827).

Geographische Märkte

| | Geschäftsjahre | |
|---------------------------------|----------------------|---------------|
| | 2009 in EUR | 2008 in TEUR |
| Österreich | 267.175,00 | 0 |
| Europa (ausgenommen Österreich) | 33.010.246,74 | 38.926 |
| USA | 10.546.903,53 | 11.928 |
| Sonstige | 1.033.544,57 | 125 |
| Summe | 44.857.869,84 | 50.979 |

3.2.2 Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen

In den Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen sind Aufwendungen für Letztere von EUR 185.561,45 (2008: TEUR 248) enthalten.

3.2.3 Aufgliederung der sonstigen betrieblichen Erträge und Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Erträge setzen sich wie folgt zusammen:

| | Geschäftsjahre | |
|---|---------------------|---------------|
| | 2009 in EUR | 2008 in TEUR |
| Erträge aus dem Abgang vom Anlagevermögen | 187.438,44 | 0 |
| Forschungszuschüsse | 3.094.095,07 | 2.314 |
| Übrige sonstige Erträge | 4.490.275,42 | 15.810 |
| Summe | 7.771.808,93 | 18.124 |

Die übrigen sonstigen betrieblichen Aufwendungen setzen sich wie folgt zusammen:

| | Geschäftsjahre | |
|---|----------------------|---------------|
| | 2009 in EUR | 2008 in TEUR |
| Reisekosten | 1.368.679,49 | 1.851 |
| Telefon und Frachtkosten | 442.909,61 | 343 |
| Kursverluste | 1.827.315,85 | 1.277 |
| Mieten & Leasing | 2.207.712,79 | 1.804 |
| Versicherungen | 225.583,36 | 66 |
| Lizenzen | 859.395,40 | 229 |
| Energiekosten | 551.032,61 | 325 |
| Rechts-, Prüfungs- und Beratungsaufwand | 3.634.326,89 | 3.166 |
| Klinische Studien | 10.822.710,82 | 6.088 |
| Sonstige übrige betriebliche Aufwände | 4.357.891,10 | 11.601 |
| Summe | 26.297.557,92 | 26.750 |

3.2.4 Aufwendungen aus Finanzanlagen und aus Wertpapieren des Umlaufvermögens

In den Aufwendungen aus Finanzanlagen und aus Wertpapieren des Umlaufvermögens sind Verluste aus dem Abgang von Wertpapieren des Umlaufvermögens in Höhe von EUR 913.253,01 (2008: Gewinn TEUR 849) enthalten.

3.2.5 Aufwendungen für den Abschlussprüfer

Die Aufwendungen für den Abschlussprüfer belaufen sich auf EUR 135.743,00 (2008: TEUR 165) und untergliedern sich in folgende Tätigkeitsbereiche:

| | Geschäftsjahre | |
|-------------------------------|-------------------|--------------|
| | 2009 in EUR | 2008 in TEUR |
| Prüfung des Jahresabschlusses | 75.000,00 | 74 |
| Andere Bestätigungsleistungen | 60.673,00 | 67 |
| Sonstige Leistungen | 70,00 | 24 |
| Summe | 135.743,00 | 165 |

3.2.6 Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

Vom Wahlrecht, latente Gewinnsteuern auf temporäre Differenzen zwischen dem unternehmensrechtlichen und dem steuerlichen Ergebnis zu aktivieren, wurde nicht Gebrauch gemacht. Der gemäß § 198 Abs. 10 UGB aktivierbare Betrag beträgt EUR 224.776,50 (2008: TEUR 404).

4 Sonstige Angaben

4.1 Haftungsverhältnisse

| | Zum 31. Dez. 2009 in EUR | Zum 31. Dez. 2008 in TEUR |
|---------------|--------------------------|---------------------------|
| Bankgarantien | 76.696,67 | 77 |
| Summe | 76.696,67 | 77 |

4.2 Nahestehende Unternehmen und Personen

| | Geschäftsjahre | |
|------------------------------|----------------|--------------|
| | 2009 in EUR | 2008 in TEUR |
| Kauf von Dienstleistungen | | |
| - Mitglied des Aufsichtsrats | 0,00 | 61 |
| Summe | 0,00 | 61 |

Hans Wigzell, ein Mitglied des Aufsichtsrats, ist auch Mitglied des wissenschaftlichen Beirats. Daher erhält er Honorare, die auch an die anderen Mitglieder des wissenschaftlichen Beirats gewährt werden.

Die Verschmelzung der Pelias Beteiligungs GmbH in die Pelias Biotechnologies GmbH sowie die Verschmelzung der Pelias Biotechnologies GmbH in die Intercell AG erfolgten zu Buchwerten.

4.3 Gruppenbesteuerung

Seit dem Jahr 2009 liegt eine steuerliche ausländische Gruppe vor, bei welcher die Intercell AG Gruppenträger und die Intercell USA, Inc., Gaithersburg, MD, USA Gruppenmitglied ist.

4.4 Außerbilanzielle Geschäfte

Die Gesellschaft hat verschiedene Verträge mit Unternehmen und Organisationen abgeschlossen, worin sie verschiedene Rechte für Impfstofftechnologien, Produktkandidaten und geistiges Eigentum erhält oder gewährt. Die Bedingungen dieser Verträge beinhalten Meilensteinzahlungen, die von der Erreichung bestimmter Entwicklungsstufen durch die Partei, die diese Rechte erhält, abhängig sind, und Lizenzvergütungen, die von den Umsätzen des daraus entwickelten Produktes abhängen. Je nach Erreichen von Meilensteinen, kann die Gesellschaft aufgrund bestehender „Out-licensing“-Vereinbarungen in den nächsten 10 Jahren bis zu EUR 500 Mio. an Meilensteinzahlungen erhalten.

4.5 Organe und Arbeitnehmer der Gesellschaft

4.5.1 Arbeitnehmer

Zum Bilanzstichtag waren 209 Arbeitnehmer beschäftigt, davon waren 202 Angestellte und 7 Arbeiter (2008: gesamt 222, davon 215 Angestellte und 7 Arbeiter). Die durchschnittliche Arbeitnehmerzahl betrug 216 und unterteilt sich in 209 Angestellte und 7 Arbeiter (2008: gesamt 196, davon 192 Angestellte und 4 Arbeiter).

4.5.2 Aufwendungen für Abfertigungen

| | Geschäftsjahre | |
|--------------------------|----------------|--------------|
| | 2009 in EUR | 2008 in TEUR |
| Mitglieder des Vorstands | 0,00 | 0 |
| Leitende Angestellte | 0,00 | 0 |
| Sonstige Arbeitnehmer | 0,00 | 9 |
| Summe | 0,00 | 9 |

4.5.3 Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats

Im Geschäftsjahr waren Dr. Gerd Zettlmeissl, Thomas Lingelbach, Univ.-Prof. Dr. Alexander von Gabain bis 9.11.2009, Mag. Dr. Werner Lanthaler bis 6.3.2009 sowie seit 1.11.2009 DDr. Reinhard Kandra als kollektivvertretungsbefugte Vorstandsmitglieder tätig.

Im Geschäftsjahr waren folgende Personen als Mitglieder des Aufsichtsrats tätig:

- » Michel Gréco (Vorsitzender)
- » Prof. DDr. Ernst-Günter Afting (Stellvertreter des Vorsitzenden)
- » Dr. David Ebsworth
- » Mustapha Leavenworth Bakali
- » Hans Wigzell
- » James R. Sulat

4.5.4 Bezüge der Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats

Die Vergütungen an Mitglieder des Vorstands betragen im Geschäftsjahr EUR 1.878.473,00 (2008: TEUR 2.521).

| Vorstandsbezüge in EUR | Gehalt | Bonus | Sonstige | Total |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------------|
| Gerd Zettlmeissl | 360.000,00 | 220.000,00 | 23.711,00 | 603.711,00 |
| Thomas Lingelbach | 288.571,00 | 220.000,00 | 28.734,00 | 537.305,00 |
| Reinhard Kandra ¹ | 51.429,00 | 160.000,00 | 2.133,00 | 213.562,00 |
| Alexander von Gabain ² | 235.714,00 | 190.000,00 | 25.131,00 | 450.845,00 |
| Werner Lanthaler ³ | 63.377,00 | - | 9.673,00 | 73.050,00 |
| Summe | 999.091,00 | 790.000,00 | 89.382,00 | 1.878.473,00 |

¹ Gehalt und sonstige Vergütungen für zwei Monate seit 1. November 2009

² Gehalt und sonstige Vergütungen bis 9. November 2009

³ Gehalt und sonstige Vergütungen bis zur Beendigung des Dienstverhältnisses am 6. März 2009

Den Mitgliedern des Aufsichtsrats wurden im Geschäftsjahr Vergütungen in Höhe von EUR 283.521,19 (2008: TEUR 306) ausbezahlt.

4.5.5 Optionen

Die Anzahl der den Organen und Arbeitnehmern der Gesellschaft eingeräumten Aktienoptionen sowie der im Geschäftsjahr ausgeübten Optionen setzt sich wie folgt zusammen:

| | Im Geschäftsjahr neu eingeräumt | Im Geschäftsjahr ausgeübt | Zum 31. Dez. 2009 insgesamt ausstehend |
|--|------------------------------------|------------------------------|---|
| Organmitglieder | | | |
| Vorstände | | | |
| Gerd Zettlmeissl | 100.000 | 28.250 | 475.000 |
| Thomas Lingelbach | 90.000 | - | 350.000 |
| Reinhard Kandra | 65.000 | 2.500 | 187.000 |
| Werner Lanthaler (ausgeschieden am 6. März 2009) | - | 64.125 | - |
| Aufsichtsrat | | | |
| Michel Gréco | 10.000 | - | 41.250 |
| Ernst-Günter Afting | 10.000 | - | 41.250 |
| David Ebsworth | 10.000 | 5.000 | 35.000 |
| James R. Sulat | 10.000 | 5.000 | 37.500 |
| Hans Wigzell | 10.000 | 2.500 | 35.000 |
| Mustapha Leavenworth Bakali | 10.000 | - | 40.000 |
| Leitende Angestellte | 191.000 | 140.250 | 1.006.800 |
| Übrige Arbeitnehmer | 85.400 | 43.120 | 249.925 |
| Summe Gesellschaft | 591.400 | 290.745 | 2.498.725 |
| Arbeitnehmer von Tochtergesellschaften | 299.000 | 67.638 | 911.403 |
| Summe | 890.400 | 358.383 | 3.410.128 |

Der Ausübungspreis beträgt für Optionen, die im Jahr 2009 an Mitarbeiter und Mitglieder des Vorstands eingeräumt wurden, EUR 26,99 und für Optionen an Mitglieder des Aufsichtsrats EUR 21,16.

Im Allgemeinen werden die Optionen in vier gleichen Teilen, und zwar nach der jeweiligen jährlichen Hauptversammlung im zweiten, dritten, vierten und fünften Jahr nach Einräumung ausübbar. Spezielle, den Vorstandsmitgliedern und leitenden Angestellten bei Dienstantritt oder als besonderer Anreiz angebotene Optionspakete werden nach drei Jahren ausübbar. Optionen, die seit dem Jahr 2006 ausgegeben werden, können nur ausgeübt werden, wenn der Marktwert der Aktien zum Ausübungszeitpunkt den Ausübungspreis um mindestens 15 % übersteigt. Alle Optionen verfallen spätestens fünf Jahre nach ihrer Einräumung. Optionen sind nicht übertragbar und noch nicht ausübbar verfallen ohne Gegenleistung bei Beendigung des Dienstverhältnisses mit der Gesellschaft (Einziehung). Die Ausübung ist zwischen dem zweiten und dem fünften Jahr ab der Einräumung zweimal jährlich innerhalb eines Ausübungsfensters beginnend am Tag nach der ordentlichen Hauptversammlung sowie in einem Ausübungsfenster, das durch die Vorstände festgelegt werden kann, möglich. Optionen, die seit dem Jahr 2008 ausgegeben werden, werden im Falle eines Kontrollwechsels durch Übernahme aller ausstehenden Optionen ausübbar.

Die Optionen sind unter Lebenden nicht übertragbar. Eine Behaltefrist für bereits bezogene Aktien besteht nicht. Die Gesellschaft hat jedoch das Recht, einseitig Sperrfristen im Rahmen ihres Compliance Codes festzusetzen. Zur Bedienung der Optionen dienen eigene Aktien der Gesellschaft bzw. neue Aktien, die durch bedingtes Kapital gemäß §§ 159 ff. AktG geschaffen werden.

Der geschätzte Wert („Fair Value“, berechnet nach Black Scholes) der ausstehenden Optionen beträgt per 31. Dezember 2009 im Durchschnitt EUR 6,28 pro Option (31. Dezember 2008: EUR 5,74).

Änderungen in der Anzahl der ausstehenden Aktienoptionen und der betreffenden gewichteten durchschnittlichen Ausübungspreise sind in der folgenden Übersicht dargestellt:

| | 2009 | | 2008 | |
|------------------------------|------------------|--|------------------|--|
| | Optionen | Durchschnittlicher Ausübungspreis je Aktie | Optionen | Durchschnittlicher Ausübungspreis je Aktie |
| Stand am 1. Jänner | 3.221.163 | 20,00 | 2.352.525 | 16,49 |
| Gewährt | 890.400 | 26,60 | 1.344.780 | 23,20 |
| Verfallen | -343.052 | 19,21 | -181.065 | 20,01 |
| Ausgeübt | -358.383 | 9,97 | -295.077 | 6,61 |
| Stand am 31. Dezember | 3.410.128 | 22,86 | 3.221.163 | 20,00 |
| Ausübbar am 31. Dezember | 503.511 | 17,08 | 269.716 | 9,16 |

Im Rahmen der Ausübung von Optionen im Jahr 2009 wurden 345.883 Aktien (2008: 270.077 Aktien) zu einem Preis zwischen EUR 2,10 bis EUR 23,91 pro Aktie neu ausgegeben. Zusätzlich wurden im Jahr 2009 12.500 eigene Aktien (2008: 25.000 Aktien) zu Preisen zwischen EUR 2,10 und EUR 10,72 ausgegeben (durchschnittlicher Anschaffungspreis EUR 0,97 pro Aktie). Der gewichtete durchschnittliche Aktienkurs zum Ausübungszeitpunkt belief sich im Jahr 2009 auf EUR 24,92 (2008: EUR 27,90).

Die am Ende des Jahres ausstehenden Aktienoptionen haben die folgenden Verfallsdaten und Ausübungspreise:

| Verfallsdatum | Ausübungspreis in EUR pro Aktie | Anzahl der Optionen zum 31. Dezember | |
|---------------|---------------------------------|--------------------------------------|------------------|
| | | 2009 | 2008 |
| Dezember 2009 | 2,10 | - | 124.325 |
| Dezember 2010 | 5,50 – 8,50 | 227.750 | 368.250 |
| Dezember 2011 | 10,72 – 16,85 | 456.375 | 692.520 |
| Dezember 2012 | 23,95 – 26,18 | 680.900 | 798.300 |
| Dezember 2013 | 3,99 – 11,43 | 66.313 | 86.030 |
| Dezember 2013 | 20,63 – 31,35 | 1.088.390 | 1.151.738 |
| Dezember 2014 | 21,19 – 26,99 | 890.400 | - |
| Summe | | 3.410.128 | 3.221.163 |

Der durchschnittlich beizulegende Zeitwert der im Jahr 2009 gewährten Aktienoptionen betrug EUR 5,06 (2008: EUR 5,96). Der durchschnittliche beizulegende Zeitwert der ausgegebenen Aktienoptionen wurde mittels Black-Scholes-Modell ermittelt.

Die wesentlichen Eingaben für dieses Modell waren:

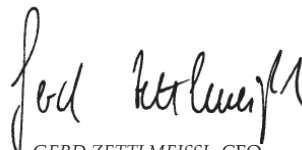
| | Geschäftsjahre | |
|---|----------------|---------------|
| | 2009 | 2008 |
| Erwartete Volatilität (%) | 26,00 – 28,00 | 26,00 – 38,70 |
| Erwartete Unverfallbarkeit (Zeitraum in Jahren) | 2,00 – 5,00 | 0,00 – 5,00 |
| Risikofreier Zinssatz (%) | 0,81 – 2,35 | 1,83 – 4,64 |

Der Aufwand für anteilsbasierte Vergütungen im Jahr 2009 belief sich auf EUR 3.042.569,00 (2008: TEUR 3.307).

Wien, am 4. März 2010

Der Vorstand:


THOMAS LINGELBACH, COO


GERD ZETTLMEISSL, CEO


REINHARD KANDERA, CFO

| | Stand 1.1.2009 EUR | Zugänge aus Verschmelzung EUR | Anschaffungs-/Herstellungskosten Zugänge EUR |
|--|--------------------------|-------------------------------------|--|
| I. Immaterielle Vermögensgegenstände | | | |
| 1. Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Vorteile sowie daraus abgeleitete Lizenzen | 646.210,39 | 11.270,00 | 3.761.840,30 |
| 2. Umgründungsmehrwert | 6.092.298,70 | 6.271.921,38 | 0,00 |
| 3. geleistete Anzahlungen | 0,00 | 0,00 | 75.529,06 |
| | 6.738.509,09 | 6.283.191,38 | 3.837.369,36 |
| II. Sachanlagen | | | |
| 1. Bauten auf fremdem Grund | 887.523,73 | 0,00 | 0,00 |
| 2. technische Anlagen und Maschinen | 4.930.077,97 | 99.093,20 | 598.077,07 |
| 3. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung | 1.251.717,78 | 2.861,00 | 206.225,12 |
| 4. geleistete Anzahlungen und Anlagen in Bau | 896.356,72 | 0,00 | 0,00 |
| | 7.965.676,20 | 101.954,20 | 804.302,19 |
| III. Finanzanlagen | | | |
| Anteile an verbundenen Unternehmen | 135.057.822,39 | -6.058.500,00 | 1.117.660,00 |
| | 149.762.007,68 | 326.645,58 | 5.759.331,55 |

| | Abgänge EUR | Stand 31.12.2009 EUR | kumulierte Abschrei- bungen EUR | Restbuchwerte | | Abschreibungen des laufenden Geschäftsjahres EUR |
|--|---------------------|----------------------------|--|----------------------------|----------------------------|---|
| | | | | Stand 31.12.2009 EUR | Stand 31.12.2008 EUR | |
| | 32.468,10 | 4.386.852,59 | 594.047,34 | 3.792.805,25 | 345.525,27 | 325.010,72 |
| | 0,00 | 12.364.220,08 | 0,00 | 12.364.220,08 | 6.092.298,70 | 0,00 |
| | 0,00 | 75.529,06 | 0,00 | 75.529,06 | 0,00 | 0,00 |
| | 32.468,10 | 16.826.601,73 | 594.047,34 | 16.232.554,39 | 6.437.823,97 | 325.010,72 |
| | 887.523,73 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 138.078,51 | 38.758,85 |
| | 1.499.429,62 | 4.127.818,62 | 2.212.558,26 | 1.915.260,36 | 2.340.354,18 | 699.059,60 |
| | 249.917,93 | 1.210.885,97 | 831.062,64 | 379.823,33 | 496.254,62 | 230.358,68 |
| | 896.356,72 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 896.356,72 | 0,00 |
| | 3.533.228,00 | 5.338.704,59 | 3.043.620,90 | 2.295.083,69 | 3.871.044,03 | 968.177,13 |
| | 0,00 | 130.116.982,39 | 0,00 | 130.116.982,39 | 135.057.822,39 | 0,00 |
| | 3.565.696,10 | 152.282.288,71 | 3.637.668,24 | 148.644.620,47 | 145.366.690,39 | 1.293.187,85 |

1. Bericht über den operativen Geschäftsverlauf

Forschungs- und Entwicklungsprogramme

Intercell ist ein Biotech-Unternehmen, das sich auf die Erforschung, Entwicklung, Herstellung und Vermarktung innovativer Impfstoffe gegen eine Vielzahl von Infektionskrankheiten, an denen großer medizinischer Bedarf besteht, spezialisiert hat. Intercell zählt zu den weltweit größten unabhängigen Impfstoffunternehmen und legt Wert auf ein Gleichgewicht zwischen Innovation und wirtschaftlichem Erfolg.

Intercell versteht sich als Global Player auf dem Gebiet der Herstellung innovativer Impfstoffe und anti-ineffektiver Antikörper. Die Produktpipeline von Intercell basiert auf dem Antigen-Identifikationsprogramm (AIP[®]), dem neuartigen B- und T-Zellen-Adjuvans IC31[®] und dem nadelfreien Impfpflaster sowie dem Adjuvans-Verabreichungssystem.

Der neuartige Impfstoff gegen das Japanische Enzephalitis-Virus (JEV) ist Intercells erstes Produkt auf dem Markt. Intercells JEV-Impfstoff beinhaltet einen gereinigten, inaktivierten Stamm zur aktiven Immunisierung gegen das Japanische Enzephalitis-Virus. Das Virus für den Impfstoff ist zusätzlich attenuiert. Das Vakzin wird nicht auf lebenden Organismen, sondern mittels Zellkulturen hergestellt und enthält keine Stabilisatoren wie Gelatine oder Konservierungsstoffe. Der Impfstoff wird von Intercell Biomedical Ltd. in Schottland produziert. Im Jahr 2009 erhielt Intercell in Australien, den USA, Europa und Kanada (insgesamt in 32 Ländern) die Produktzulassung. Neben den erfolgreichen Zulassungsprozessen für das erste Produkt hat Intercell auch das globale Vertriebsnetz für den weltweiten Absatz des Impfstoffs gegen Japanische Enzephalitis erfolgreich aufgebaut. Erste Einkünfte durch Produktverkäufe konnten 2009 erzielt werden. Novartis ist für den Vertrieb des Impfstoffs unter dem Handelsnamen IXIARO[®] für die Reisemärkte in den USA und Europa verantwortlich und verfügt außerdem über die Vertriebsrechte für Japan und Südkorea sowie einige andere Märkte in Lateinamerika und Asien. CSL Biotherapies vertreibt den Impfstoff in Australien, Neuseeland, Papua-Neuguinea und auf den pazifischen Inseln, wo er unter dem Namen JESPECT[®] gehandelt wird. Biological E. Ltd. wird den Impfstoff für Indien, Bhutan, Nepal und Bangladesch produzieren und vermarkten. Darüber hinaus hat Intercell einen langfristigen Liefervertrag mit dem U.S. Militär abgeschlossen, wobei erste Verkäufe im September 2009 erfolgten. Marketing- und Vertriebspartner von Intercell intensivieren ihre Bemühungen, um ein stärkeres Bewusstsein für die Vorbeugung von Japanischer Enzephalitis und den neuen Impfstoff zu schaffen. Zusätzliche behördliche Impfempfehlungen könnten die Produktverkäufe für 2010 weiter vorantreiben.

Im Dezember 2009 vereinbarten die Intercell AG sowie deren Tochtergesellschaft Intercell USA, Inc. mit GlaxoSmithKline Biologicals SA (GSK) die Bildung einer Partnerschaft zur Entwicklung und Vermarktung nadelfreier, auf Pflaster basierender Impfstoffe. Mit GSK als zukünftigem Vermarktungs-Partner verstärkt Intercell seine Entwicklungsaktivitäten hinsichtlich der Zulassung des Impfpflasters gegen Reisedurchfall. Der Impfstoffkandidat zielt auf jenen Erreger, mit dem sich jährlich etwa 20 Millionen internationale Reisende infizieren. Bislang gibt es keinen Impfstoff, um sich vor diesem Erreger zu schützen. Das Impfpflaster gegen Reisedurchfall wird derzeit im Rahmen einer pivotalen randomisierten, plazebokontrollierten Phase III-Wirksamkeitsstudie getestet. Diese Studie umfasst 1.800 Probanden, die von Europa nach Mexiko und Guatemala reisen. Außerdem wurde eine plazebokontrollierte Phase II-Pilotstudie zur Wirksamkeit gestartet, welche 800 Probanden umfasst, die von Großbritannien und Deutschland nach Indien reisen. Zusätzlich wurde vor kurzem eine unterstützende Phase II-Sicherheitsstudie an gesunden Probanden aus den USA initiiert. Intercell entwickelt das Impfpflaster gegen Reisedurchfall in erster Linie für Reisende und Angehörige des Militärs. Darüber hinaus hat das Impfpflaster gegen Reisedurchfall das Potenzial, Kinder in Afrika, Asien und Südamerika, wo es häufig zu fäkaler Kontaminierung von Lebensmitteln und Wasser kommt, vor der Krankheit zu schützen. Ein weiteres Anwendungsgebiet unserer immunstimulierenden Impfpflaster-Technologie (Vaccine Enhancement Patch) wurde im Rahmen unserer Partnerschaft mit GSK vertieft. Gemeinsam entwickeln Intercell und GSK auch das Impfpflaster-System gegen pandemische Grippe (1 Injektion + Pflaster) weiter. Dieses Impfsystem besteht aus dem Impfpflaster von Intercell, das gemeinsam mit einem injizierten Impfstoff gegen pandemische Grippe von GSK verwendet wird. Das Impfpflaster von Intercell enthält das hitzelabile Enterotoxin (LT) von E. coli, welches das Immunsystem stark stimuliert. Da LT die Wirksamkeit eines injizierten Impfstoffs verstärken kann, geht man bei Intercell davon aus, dass es auch die Wirksamkeit zahlreicher anderer Impfstoffe verbessern kann. Dies könnte auf Impfstoffe zutreffen, bei denen eine erhöhte Immunogenität, niedrigere Dosen des Antigens oder eine geringere Anzahl an Impfungen angestrebt werden. Das Impfpflaster wird derzeit in einer Phase II-Studie in Kombination mit einem injizierten H5N1-Impfstoff gegen pandemische Grippe (H5N1 ist allgemein bekannt als Vogelgrippe) weiteren Untersuchungen unterzogen. Dazu wird der von Solvay Biologicals, B.V. produzierte Impfstoff an 500 Probanden in den USA getestet. Die Studie wird vollständig vom U.S. Department of Health and Human Services unterstützt. Die Aufnahme der Studienteilnehmer ist bereits abgeschlossen und die serologische Analyse im Gange. Da jedoch die Validierung der Analyse umfangreicher war als erwartet, wird sich die Veröffentlichung der Ergebnisse auf das 2. Quartal 2010 verschieben. Die Forschungs- und Entwicklungsarbeit auf dem Gebiet von Pflasterimpfstoffen wird in Zusammenarbeit zwischen der Intercell AG und deren hundertprozentigen Tochtergesellschaft Intercell USA, Inc. betrieben.

Einen anderen wesentlichen Forschungsschwerpunkt von Intercell bilden die Programme im Bereich der hospitalen Infektionen. Diese Krankenhausinfektionen (nosokomiale Infektionen) werden durch Bakterien verursacht und sind für zahlreiche schwere Erkrankungen und Todesfälle verantwortlich. Intercell arbeitet seit Jahren sehr erfolgreich an einem umfassenden Programm zur Identifizierung von Antigenen und leistet damit einen führenden Beitrag zur Entwicklung wirkungsvoller Impfstoffe gegen Krankenhausinfektionen.

Der häufigste Verursacher nosokomialer Infektionen ist *S. aureus*. Intercells Impfstoffkandidat gegen *S. aureus* basiert auf einem konservierten Protein-Antigen, das mit Hilfe des Antigen-Identifikationsprogramms entdeckt wurde. Im Jahr 2004 erwarb Merck & Co., Inc. die exklusive Lizenz für die klinische Entwicklung, Produktion und Vermarktung des potenziellen Impfstoffs. Im Dezember 2007 startete Merck & Co., Inc. eine klinische Phase II-Studie an Kardiothorax-Patienten. Erste Wirksamkeitsdaten werden für 2010 erwartet. Im Februar 2009 waren bereits über 3.000 Probanden an mehr als 60 Studienorten in die Studie aufgenommen. Im August 2008 startete Merck & Co., Inc. eine randomisierte, plazebokontrollierte doppelt geblindete Phase II-Studie, um die Sicherheit und Immunogenität des Impfstoffkandidaten bei Patienten mit schweren Nierenerkrankungen (Hämodialyse-Patienten) zu untersuchen.

Der Impfstoffkandidat gegen die Krankenhausinfektion *Pseudomonas aeruginosa* von Intercell wird derzeit in einer klinischen Phase II-Studie an 400 Probanden untersucht. Im Zuge der Studie werden Immunogenität und Sicherheit getestet, darüber hinaus werden erste Hinweise auf die Wirksamkeit des Impfstoffs erwartet. Im Dezember 2009 zeigte die Interimsanalyse der Daten von 225 Patienten ein gutes Sicherheitsprofil sowie die Verträglichkeit und Immunogenität des Impfstoffs. Finale Daten werden für das 3. Quartal 2010 erwartet. *Pseudomonas aeruginosa* ist die zweithäufigste Ursache von Krankenhausinfektionen. Nosokomiale Infektionen sind weltweit eine der Hauptursachen für Todesfälle und schwere Erkrankungen und schlagen sich in Industrieländern in einer jährlichen finanziellen Belastung von rund USD 20 Mrd. nieder. In den USA und Europa infizieren sich pro Jahr etwa 4 Millionen Patienten, rund 200.000 von ihnen sterben. Krankenhausinfektionen treten immer häufiger auf, nicht zuletzt durch die erhöhte Anzahl medizinischer Eingriffe und die vermehrte Antibiotika-Resistenz.

Ein weiterer Produktkandidat ist Intercells Impfstoff gegen *Streptococcus pneumoniae*. Im Februar 2010 wurden Ergebnisse einer ersten klinischen Phase I-Studie des vorbeugenden Impfstoffkandidaten gegen *Streptococcus pneumoniae* veröffentlicht. Der Impfstoffkandidat von Intercell zeigte in allen untersuchten Gruppen ein gutes Sicherheits- und Verträglichkeitsprofil. Außerdem erwies sich der Impfstoff als immunogen, eine Antikörperinduktion wurde bei allen drei Protein-Antigenen in Abhängigkeit zur verabreichten Antigenosis beobachtet. Der Impfstoffkandidat gegen *Streptococcus pneumoniae* von Intercell ist ein auf Proteinen basierender Impfstoff, der aus dem AIP® von Intercell stammt. Er besteht aus ausgewählten Antigenen, die unter den 90 verschiedenen Serotypen des Bakteriums hoch konserviert sind. Die Entwicklung des Impfstoffkandidaten gegen *Streptococcus pneumoniae* wird von PATH (Program for Appropriate Technology in Health) unterstützt. Diese amerikanische Non-Profit-Organisation hat sich das Ziel gesetzt, Lösungen für die weltweite Gesundheitsvorsorge zu finden.

Der therapeutische Impfstoffkandidat gegen Hepatitis C (HCV) lieferte im Februar 2008 Phase II-Daten. Diese Ergebnisse zeigten eine statistisch bedeutende Reduktion der Viruslast 2 Wochen (0,2 log) sowie auch 6 Monate (0,46 log) nach der letzten Immunisierung. Derzeit gibt es keinen effektiven Impfstoff gegen Hepatitis C; die aktuelle Standard-Therapie mit Interferon und Ribavirin zeigt nur begrenzte Wirksamkeit und hat starke Nebenwirkungen, was zu einer hohen Zahl von Therapieabbrüchen führt. Intercell geht davon aus, dass das Unternehmen noch im ersten Halbjahr 2010 eine neue Partnerschaft eingehen wird, die die Durchführung von Kombinationsstudien zum Ziel hat. Aus diesem Grund haben Intercell und Novartis ihre bisherige Partnerschaft zur Erforschung von Hepatitis C im Februar 2010 beendet. Intercell erhielt von Novartis die nicht-exklusive weltweite Lizenz, den therapeutischen Hepatitis C-Impfstoff unter Verwendung des starken HCV-Genom-Patentportfolios von Novartis weiterzuentwickeln und zu vermarkten.

Der Impfstoffkandidat gegen Tuberkulose kombiniert das Adjuvans IC31® von Intercell mit Antigenen, die vom dänischen Statens Serum Institut (SSI) entdeckt wurden. Die klinischen Phase I-Programme verlaufen planmäßig. Die Entwicklungsprogramme basieren auf der Partnerschaft zwischen Intercell, dem Statens Serum Institut, sanofi-aventis und der AERAS Global Tuberculosis Foundation. Weitere klinische Daten werden im Laufe dieses Jahres erwartet.

Der Impfstoff gegen saisonale Grippe kombiniert das Adjuvans IC31® von Intercell mit dem saisonalen trivalenten Influenzaimpfstoff unseres strategischen Partners Novartis. Eine Grippeschutzimpfung ist die wichtigste Präventionsmaßnahme gegen Influenza und gegen die damit verbundenen Auswirkungen der jährlichen Grippewellen. Die derzeit erhältlichen Impfstoffe (meist ohne Adjuvantien) haben ein suboptimales Wirksamkeitsprofil – insbesondere bei Bevölkerungsgruppen mit dem höchsten Infektionsrisiko (ältere Menschen und Kinder). Außerdem bieten diese Impfstoffe nur begrenzt Schutz vor anderen Virusstämmen und erzeugen meist keine bzw. nur eine sehr geringe T-Zell-Reaktion. Aufgrund dieser Einschränkungen werden neuartige Impfstoffe mit verbesserter Wirksamkeit benötigt. Durch die 2007 zwischen Intercell und Novartis unterzeichnete Vereinbarung hat Novartis eine exklusive Lizenz zur Verwendung von IC31® in der Entwicklung eines effektiven Impfstoffs gegen saisonale Grippe erhalten. Ziel ist die Erreichung eines verbesserten Immunogenitätsprofils.

Innovation steht für Intercell im Vordergrund – deshalb ist das Unternehmen daran interessiert, die bestehenden Technologien auszubauen. Das Forschungsteam von Intercell zeichnet sich durch die für Biotech-Unternehmen typische Flexibilität und Dynamik in der Entwicklungsarbeit aus. So gelingt es laufend, interessante und vielversprechende präklinische Produktkandidaten mit hohem Entwicklungspotenzial zu liefern.

Impfstoffe in präklinischer Entwicklung

| Produktkandidat | Art des Impfstoffs | Status | Erwartete Meilensteine | Strategischer Partner |
|---|--------------------|-------------|------------------------|-----------------------|
| Impfstoff gegen Streptokokken der Gruppe A | Prophylaktisch | Präklinisch | Start der Phase I | Merck & Co. |
| Bakterieller Impfstoff (Indikation nicht bekannt gegeben) | Prophylaktisch | Präklinisch | Start der Phase I | sanofi-aventis |
| Impfstoff gegen Lyme Borreliosis | Prophylaktisch | Präklinisch | Start der Phase I | Intern |
| Impfstoff gegen Clostridium difficile | Prophylaktisch | Präklinisch | Start der Phase I | Intern |

Antikörper in Entwicklung

| Produktkandidat | Art des Impfstoffs | Status | Erwartete Meilensteine | Strategischer Partner |
|---|--|-------------|------------------------|-----------------------|
| S. aureus Antikörper | Antikörper (bei infizierten Patienten) | Präklinisch | Start der Phase I | Merck & Co. |
| Pneumokokken Antikörper | Antikörper (bei älteren Menschen) | Präklinisch | Start der Phase I | Kyowa Hakko Kirin |
| Antikörper gegen Streptokokken der Gruppe B | Antikörper (bei Neugeborenen) | Präklinisch | Start der Phase I | Intern |

Technologieplattform

Intercell arbeitet an neuen Impfstoff-Entwicklungen, die darauf abzielen, weltweit die Möglichkeiten zur Gesundheitsvorsorge zu verbessern. Mit seinen Technologien gilt Intercell als eines der innovativsten Impfstoffunternehmen der Welt. 2009 wurde die Stärke der Technologieplattform von Intercell neuerlich bestätigt: GlaxoSmithKline – eines der weltweit führenden forschungsorientierten Pharma-Unternehmen – schloss eine strategische Allianz mit Intercell.

Die Impfpflaster-Technologie eröffnet einen neuen Weg der Immunisierung. Das Impfpflaster hat das Potenzial, eine einfachere Verabreichung, schnellere Anwendung und eine geringere Dosierung bzw. eine eventuelle Reduzierung der Anzahl der Impfungen zu ermöglichen. Diese neue und nadelfreie Impftechnologie kann dazu eingesetzt werden,

- » neue Impfstoffe zu entwickeln, die eine transkutane Verabreichung erfordern, weil das Antigen durch andere Anwendungsmethoden nicht sicher verabreicht werden kann: **Impfpflaster**
- » die Wirkung von injizierten Impfstoffen zu erhöhen: **immunstimulierendes Pflaster** (Vaccine Enhancement Patch, VE Patch)

Im Vergleich zur Standardimpfung mittels Injektionsnadel bietet die Impfpflaster-Technologie bestimmte Vorteile, z.B. eine einfache Verabreichung, bei der Antigen und Adjuvans direkt über eine körpereigene Abwehrroute zum Immunsystem transportiert werden. Auf diese Art könnte die Wirksamkeit der Impfung verbessert werden.

Studien haben gezeigt, dass das immunstimulierende Impfpflaster sowohl die zelluläre Immunität diverser Antigene verstärkt als auch die B- und T-Zell-Reaktionen anregt. Es enthält das hitzelabile Enterotoxin von E. coli (LT), einen der stärksten Stimulatoren des Immunsystems.

Derzeit arbeitet Intercell an der Entwicklung eines Impfpflasters zur Verbesserung der Prophylaxe gegen pandemische Grippe (klinische Phase II-Studien; voll unterstützt vom U.S. Department of Health and Human Services, HHS).

Die Impfpflaster-Technologie wird auch zur Entwicklung eines neuen Impfpflasters gegen Reisedurchfall verwendet, das seit 2009 in Phase III-Studien getestet wird.

Im Dezember 2009 gaben Intercell und GlaxoSmithKline die Bildung einer strategischen Allianz bekannt. Ziel der Zusammenarbeit ist die rasche Entwicklung der nadelfreien Impfpflaster-Technologie von Intercell zur Verabreichung von neuen beziehungsweise bestehenden Antigenen und Adjuvantien.

Konzeption und Entwicklung neuartiger Subunit-Impfstoffe sind zu einem hohen Grad von der Identifikation und Beschreibung der richtigen Antigene abhängig. Durch die Anwendung des Antigen-Identifikationsprogramms (AIP®) hat Intercell bereits eine große Anzahl von relevanten und schützenden Antigenen gegen verschiedene bakterielle Pathogene identifiziert und weiterentwickelt. Die ausgewählten Antikörper stammen von infizierten oder gesunden exponierten Individuen. Sie stellen ein genaues Abbild der Präsenz, Zugänglichkeit und Antigenität relevanter Proteine des jeweiligen Mikroorganismus im Menschen dar. Mit Hilfe von AIP® kann das Team von Intercell jene Antigene in den Fokus rücken, die vermutlich die stärkste Reaktion im menschlichen Immunsystem auslösen und damit eine Basis zur Entwicklung neuer und verbesserter prophylaktischer und therapeutischer Impfstoffe und Antikörperprodukte bilden. AIP® wurde bereits erfolgreich eingesetzt, um eine große Anzahl von neuartigen Antigenen verschiedener pathogener Organismen zu identifizieren. Dazu zählen folgende Antigene: *Staphylococcus aureus* und *epidermidis*, *Streptococcus pneumoniae*, *Streptococcus agalactiae* und *pyogenes*, *Enterococcus faecalis*, *Klebsiella pneumoniae*, *Borrelia* spp., ETEC, *Shigella*, *Campylobacter jejuni*, nicht-typisierbare *Haemophilus influenzae* und *Moraxella catarrhalis*. Diese Technologie führte nicht nur zu vielversprechenden Produktkandidaten, die im Unternehmen entwickelt werden, sondern resultierte auch in strategischen Partnerschaften, wie z.B. die derzeitigen Kooperationen mit Novartis, Merck & Co., Inc. und sanofi-aventis.

Adjuvantien sind notwendig, damit das Immunsystem Pathogene erkennen und eine adaptive Immunreaktion aufbauen kann. Die Adjuvantien von Intercell entsprechen dem medizinischen Bedarf, da sie sowohl die Bildung von Antikörpern als auch eine T-Zell-Immunität bewirken. Darüber hinaus können sie zusammen mit einer Vielzahl verschiedener Antigene verwendet werden. Bisher am Markt erhältliche Adjuvantien induzieren zwar Antikörper, oftmals jedoch keine oder nur eine unzureichende T-Zell-Immunität.

Poly-L-Arginin ist die erste Generation der Intercell-Adjuvantien (IC30). Poly-L-Arginin an sich ist nicht immunogen und ermöglicht daher wiederholte Impfungen ohne das Risiko, durch neutralisierte Antikörper wirkungslos zu werden.

Intercells rein synthetischer therapeutischer Hepatitis C-Impfstoff der ersten Generation besteht aus Poly-L-Arginin und definierten Peptiden. Daher wurde IC30, oder Poly-L-Arginin, bereits in klinischen Studien getestet und verfügbare Datenanalysen zeigen, dass es im Menschen T-Zell-Immunität hervorruft.

Das Adjuvans IC31® von Intercell löst sowohl T-Zell- als auch B-Zell-Antworten aus. Es besteht aus einer einzigartigen synthetischen Zusammensetzung und kombiniert die immunstimulierenden Eigenschaften eines anti-mikrobiellen Peptids, KLK, und eines immunstimulierenden Oligodeoxynukleotids, ODN1a. Diese Zwei-Komponenten-Lösung lässt sich mit Antigenen relativ einfach formulieren und erfordert keine Zusatzstoffe.

Dieses Adjuvans ist Bestandteil einiger Impfstoffkandidaten und hat in Studien ein zufrieden stellendes Sicherheits- und Immunogenitätsprofil beim Menschen ergeben. Patienten, denen IC31® während der klinischen Studien verabreicht wurde, berichten über ausgezeichnete lokale Verträglichkeit ohne Nebenwirkungen.

IC31® wird in Kombination mit mehreren Impfstoffen verwendet, die gemeinsam mit Partnern entwickelt werden. Dazu zählen etwa die prophylaktischen Impfstoffe gegen Grippe und Tuberkulose. Zusätzlich ist IC31® für die Verwendung bei der Entwicklung von Impfstoffen gegen Malaria, Meningitis und weitere Infektionskrankheiten sowie gegen Allergien und Krebs auslizenziert.

Intercell nutzt den Adjuvans-Effekt des LT-Toxins, das zum einen als Antigen im Impfpflaster gegen Reisedurchfall und zum anderen als Adjuvans im immunstimulierenden Impfpflaster verwendet wird. Unter anderem wird LT auch als Bestandteil des derzeit in klinischen Studien getesteten Impfpflaster-Systems gegen pandemische Grippe eingesetzt. LT und seine Derivate haben sich als wirksame Adjuvantien erwiesen, weshalb Intercell aktuell ihre Anwendungsmöglichkeiten als adjuvansähnliche Mittel erforscht. Entsprechend positive Ergebnisse würden erheblich zur Optimierung der Pflaster-Technologie beitragen.

Strategische Allianzen und Lizenzen

Die Intercell AG nutzt ihre innovative Forschung und Technologieplattform und ihr strategisches Vorgehen in der Kooperation mit Partnern sowie in den Bereichen Lizenzierung und Akquise, um neuartige Impfstoffe auf den Markt zu bringen. Durch Partnerschaften mit globalen Pharmaunternehmen, wie Novartis, Merck & Co., Inc., sanofi-aventis und Pfizer (vormals Wyeth), konnte das Unternehmen seinen einzigartigen Ansatz in der Impfstoffentwicklung validieren.

Intercell und GlaxoSmithKline haben eine strategische Allianz gebildet, die darauf abzielt, die rasche Entwicklung und Vermarktung der nadelfreien Pflaster-Impfstoffe voranzutreiben. Die Vereinbarung betrifft den Impfstoffkandidaten gegen Reisedurchfall und das immunstimulierende Pflaster gegen pandemische Grippe (1 Injektion + Pflaster) von Intercell sowie den Einsatz der Pflaster-Technologie bei anderen Impfstoffen aus dem Portfolio von GlaxoSmithKline. Die Vertragsbedingungen beinhalten eine Vorauszahlung von EUR 33,6 Mio. (USD 49,4 Mio.) sowie eine Kapitalbeteiligung von bis zu EUR 84,0 Mio. (USD 123,5 Mio.) durch den schrittweisen Ankauf von Intercell-Anteilen von bis zu 5 Prozent.

Darüber hinaus gibt es Kooperationsabkommen mit den Centers for Disease Control (Streptokokken-pneumoniae-Impfstoff), PATH (Streptokokken-pneumoniae-Impfstoff), der Malaria-Vaccine-Initiative (Malaria-Impfstoff), dem National Institute of Health (verschiedene Projekte), dem U.S. Department of Health and Human Services (HHS; Impfstoff gegen pandemische Grippe) sowie mit der Kyowa Hakko Kirin Co. Ltd. (vormals Kirin Brewery Co., Ltd.; Pneumokokken-Antikörper).

Die strategischen Kooperationen tragen zur Finanzierung der Produktpipeline von Intercell bei und eröffnen dem Unternehmen gleichzeitig die Möglichkeit, neue Produkte erfolgreich auf den Markt zu bringen, indem sie Zugang zur globalen Entwicklung und Vermarktung bieten.

| Indikation | Partner |
|---|---|
| Impfstoff gegen Japanische Enzephalitis | Novartis / CSL / Biological E. Ltd. |
| Impfstoff gegen S. aureus | Merck & Co. |
| Impfstoff gegen saisonale Grippe mit IC31® | Novartis |
| Impfpflaster gegen Reisedurchfall | GlaxoSmithKline |
| Impfpflaster gegen pandemische Grippe | GlaxoSmithKline / HHS |
| Impfstoff gegen Tuberkulose mit IC31® | Statens Serum Institut / sanofi-aventis |
| Impfstoff gegen Pneumokokken | PATH |
| Impfstoff gegen Streptokokken der Gruppe A | Merck & Co. |
| Bakterieller Impfstoff (Indikation nicht bekannt gegeben) | sanofi-aventis |
| Antikörper gegen S. aureus | Merck & Co. |
| Antikörper gegen Pneumokokken | Kyowa Hakko Kirin |

Vereinbarungen zur gemeinsamen Forschung und Entwicklung bestehen darüber hinaus mit dem CDC – Centers for Disease Control and Prevention (Impfstoff gegen S. pneumoniae) sowie mit dem MVI, der Malaria-Impfstoffinitiative von PATH und den National Institutes of Health (NIH).

Verantwortung für Umwelt und Mitarbeiter

Intercell entwickelt neuartige biopharmazeutische Produkte, nach denen ein großer, bisher nicht gedeckter medizinischer Bedarf besteht. Die Entwicklung von Impfstoffen und Arzneimitteln gegen Infektionskrankheiten bietet nicht nur attraktive geschäftliche Möglichkeiten, sondern leistet auch einen gesellschaftlichen Beitrag jenseits kommerzieller Interessen. Intercell hat es sich zum Ziel gesetzt, Produkte zu entwickeln, die das Leben der Menschen verbessern, gleichzeitig aber die Umwelt schonen und natürliche Ressourcen bewahren. Die Herstellung und Vermarktung der Produktkandidaten von Intercell hat minimale Auswirkungen auf die Umwelt und erhöht die Sicherheit der Anwender. Intercell ist der Meinung, dass Unternehmen ihre geschäftlichen Ziele in Verantwortung für die Umwelt verfolgen und dieser Verantwortung in ihrer operativen Tätigkeit Rechnung tragen sollten.

Die ambitionierten Ziele Intercells zu erreichen liegt in der Hand der Menschen, die für das Unternehmen arbeiten. Intercell ist ein auf Wissen basierendes Unternehmen. Entsprechende Fähigkeiten in Kombination mit der beruflichen Erfahrung sind die wichtigsten Eigenschaften unserer Mitarbeiter im Hinblick auf unsere Entwicklung, unser Wachstum und unseren Erfolg. Unsere Unternehmenskultur spiegelt den internationalen und multikulturellen Charakter unserer hoch qualifizierten Belegschaft wider. Ende 2009 hatte die Intercell AG 209 Beschäftigte. Knapp 56 % von Intercells Mitarbeitern sind Akademiker. Insgesamt beschäftigt Intercell 62,2% weibliche Mitarbeiter. Das Durchschnittsalter der Mitarbeiter beträgt 34,6 Jahre.

2. Finanzübersicht

Die kumulierten Umsatzerlöse verringerten sich um 12,0 Prozent von TEUR 50.979 im Geschäftsjahr 2008 auf TEUR 44.858 im Jahr 2009. Nach erfolgter Zulassung des Impfstoffs gegen Japanische Enzephalitis konnte das Unternehmen für das Jahr 2009 einen Produktumsatz von TEUR 9.016 erzielen. Die Umsatzerlöse aus Kooperationen und Lizenzen fielen um 29,7 Prozent von EUR 50.979 im Geschäftsjahr 2008 auf EUR 35.842 im Geschäftsjahr 2009.

Aufgrund niedrigerer Umsatzerlöse, geringerer sonstiger betrieblicher Erträge und höherer Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen drehte das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit von einem Jahresüberschuss von TEUR 5.448 im Jahr 2008 auf einen Jahresfehlbetrag von TEUR 8.454 im Jahr 2009.

Der saldierte Finanzertrag im Geschäftsjahr 2009 belief sich auf TEUR 6.547, verglichen mit TEUR 2.745 im Geschäftsjahr 2008. Dieser Anstieg resultierte aus höheren Erträgen aus dem Abgang von und der Zuschreibung zu Finanzanlagen und Wertpapieren des Umlaufvermögens, sowie aus geringeren Aufwendungen aus Finanzanlagen und Wertpapieren des Umlaufvermögens.

Die Gesellschaft verfügte mit Jahresende 2009 über zwei hundertprozentige Tochtergesellschaften, Intercell USA, Inc. und Intercell Biomedical Ltd. in Schottland. Zwischen Intercell USA, Inc. und Intercell AG besteht ein umfassender Kollaborationsvertrag bezüglich der TD-, der PanFlu- und der Patch-Technologie. Die Intercell Biomedical Ltd. stellt den JEV-Impfstoff her. An die Intercell Biomedical Ltd. wurden im Jahr 2009 TEUR 14.041 für die Herstellung des Impfstoffs gegen Japanische Enzephalitis bezahlt.

Die Gesellschaft unterhält keine Zweigniederlassungen und hat im Geschäftsjahr 2009 keine derivativen Finanzinstrumente genutzt.

Finanzkennzahlen

Das Management ist der Meinung, dass die folgenden Kennzahlen die aussagekräftigsten finanziellen Leistungsindikatoren für das Unternehmen darstellen. Dennoch wird die Leistung eines Biotechnologie-Unternehmens, das wie Intercell eine innovative Palette von Produktkandidaten und signifikante Forschungs- und Entwicklungsausgaben aufweist, nicht nur an finanziellen Leistungsindikatoren gemessen, sondern vor allem anhand der Fortschritte in den Entwicklungsprogrammen. Der finanzielle Effekt aus diesen Entwicklungen und dessen Auswirkungen auf die Finanzkennzahlen wird sich im Erfolgsfall in zukünftigen Geschäftsperioden zeigen.

| in TEUR | Geschäftsjahr | | |
|---|---------------|---------|---------|
| | 2009 | 2008 | 2007 |
| Umsatzerlöse | 44.858 | 50.979 | 47.243 |
| Gewinn-/Verlust der Periode | (8.454) | 5.448 | 3.497 |
| Wertpapiere, Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten | 175.554 | 184.105 | 285.211 |

3. Risikoberichterstattung

Intercell verfolgt das Ziel, innovative Produkte, die auf neuesten wissenschaftlichen Entdeckungen und modernsten Technologien beruhen, zu entwickeln. Nach Innovationen zu streben beinhaltet naturgemäß das Risiko des Scheiterns, weshalb das Unternehmen bedeutenden Risikofaktoren unterworfen ist. Das Management hat großes Augenmerk darauf gerichtet, ein Risikomanagementsystem einzuführen, um die Risiken, denen das Unternehmen ausgesetzt ist, zu beobachten und abzufedern. Dennoch bleibt das Unternehmen signifikanten Risiken, insbesondere den im Folgenden genannten, ausgesetzt:

Die Gesellschaft hat vor kurzem die Marktzulassung für ihr erstes Produkt bekommen und erste Produktumsätze erzielt. Die zukünftige Profitabilität von Intercell wird von der Marktakzeptanz für dieses Produkt abhängen. Da die Gesellschaft bedeutende Investitionen in ihre Produktpipeline plant, könnten die Produktverkäufe nicht ausreichen, um die Ausgaben abzudecken, und das Unternehmen könnte daher vorübergehend in die Verlustzone kommen.

Die Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten der Gesellschaft, im Speziellen ihre klinischen Studien im fortgeschrittenen Stadium, verursachen beträchtliche Aufwendungen. Der Ausgang dieser Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten ist nach wie vor unsicher und die Gesellschaft könnte Verzögerungen oder Misserfolge in den klinischen Studien erleiden.

Die Gesellschaft benötigt behördliche Genehmigungen der U.S. Food and Drug Administration (FDA), der European Medicines Agency (EMA) und anderer relevanter behördlicher Einrichtungen, um mit der Entwicklung und Vermarktung fortzufahren. Trotz der intensiven Bemühungen und der Aufwendungen könnten sich regulatorische Genehmigungen für diese Produktkandidaten in jedem Stadium der Entwicklung verzögern oder abgewiesen werden. Sollte das Unternehmen nicht in der Lage sein, die Zulassung neuer Impfstoffkandidaten zu erreichen, so könnten die Investitionen in Produktentwicklungsaktivitäten möglicherweise nicht zurückverdient werden.

Die Produktionsstätte in Livingston (Schottland) ist und wird weiterhin ein wesentlicher Faktor dafür sein, dass die Gesellschaft die Kontrolle über ihre Produktkandidaten, Entwicklungszeiten und Produktionskosten hat. Die Produktion von biologischen Materialien ist aber in jedem Fall ein komplexes Unterfangen und könnte technischen Problemen unterworfen sein. Die Produktion von biologischen Materialien unterliegt staatlichen Regelungen und regelmäßigen Kontrollen. Im Fall einer Nichterfüllung der behördlichen Voraussetzungen könnte der Gesellschaft die Konzession zeitweilig aufgehoben oder entzogen werden. Das Risiko der Aufhebung bzw. des Entzugs der Konzession gilt auch für Dritte, mit denen das Unternehmen Vereinbarungen für Produktionsdienstleistungen hat, über deren Anlagen das Unternehmen jedoch keine Kontrolle ausübt. Wenn externe Produzenten nicht die Vorgaben der Gesellschaft erfüllen, könnte die Entwicklung, Herstellung und Vermarktung von Produkten und/oder Produktkandidaten limitiert werden oder sich verzögern.

Die Impfstoffindustrie ist sehr kompetitiv. Wenn Konkurrenten der Gesellschaft ihr Produkt schneller als Intercell zur Marktreife führen oder Alternativen zu Intercells Produkten entwickeln, könnte die Gesellschaft einen signifikanten Teil des erwarteten Marktanteils verlieren.

Die Fähigkeit der Gesellschaft, ihre Produktkandidaten zu vermarkten oder ihre Technologien zu lizenzieren, hängt von ihrem Vermögen ab, adäquate Absicherungen ihres geistigen Eigentums sicherzustellen. Wenn die Bemühungen der Gesellschaft zur Sicherung ihrer Patentrechte fehlschlagen, könnten Konkurrenten die entwickelten Technologien verwenden, um konkurrierende Produkte zu entwickeln und damit den Wettbewerbsvorteil der Gesellschaft untergraben und ihr Teile oder die Gesamtheit des erwarteten Marktes entziehen.

Der Erfolg von strategischen Partnerschaften hängt zum Teil von den Entwicklungen der strategischen Partner ab, über die die Gesellschaft nur wenig oder gar keine Kontrolle ausüben kann. Partner könnten sich für eine Verzögerung oder eine Beendigung eines oder mehrerer dieser strategischen Partnerschaften entschließen, ein davon unabhängiges Produkt entwickeln, das mit den Produktkandidaten der Gesellschaft konkurriert, oder es verabsäumen, genügend Ressourcen für die Entwicklung oder Vermarktung der mit Intercell verpartnerten Produktkandidaten zur Verfügung zu stellen.

Zukünftige zusätzliche Geschäftsmöglichkeiten oder Verzögerungen bzw. das Ausbleiben von Erfolgen in der Entwicklung oder Vermarktung eines oder mehrerer Produktkandidaten könnte eine zusätzliche Kapitalaufnahme erforderlich machen, die in diesem Stadium nur mit unvorteilhaften Konsequenzen oder zu ungünstigen Bedingungen möglich sein könnte.

Außerdem könnte die Produkthaftpflichtversicherung nicht ausreichend sein, um potenzielle Schadensfälle abzudecken, für die Intercell aufgrund der Verwendung der Produktkandidaten in klinischen Studien oder aufgrund des Verkaufs von Produkten haftet. Die Entwicklung und Vermarktung der Produktkandidaten könnte sich verzögern, wenn Intercell kein qualifiziertes Personal rekrutiert und behält, oder wenn Manager bzw. wissenschaftliche Mitarbeiter in Schlüsselpositionen das Unternehmen verlassen oder ihre Beratertätigkeit beenden. Abwertungen oder Schwankungen von Währungen bzw. Änderungen bei Zinssätzen könnten die Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft nachteilig beeinflussen.

Um die Risiken, die mit der Art der Geschäftstätigkeit des Unternehmens verbunden sind, zu kontrollieren, hat das Unternehmen ein Risikomanagementsystem eingerichtet. Es beurteilt laufend das Ertrags-Risiko-Profil der Forschungs- und Entwicklungsprogramme. Das Management ist der Meinung, dass die Diversifikation der Forschungsprogramme des Unternehmens über verschiedene Indikationen, Entwicklungsstadien und zwischen eigener und partnerschaftlicher Entwicklung einen wichtigen Faktor zur Abfederung der Risiken darstellt, die in der Natur der Geschäftstätigkeit des Unternehmens als innovatives Biotech-Unternehmen liegen.

Durch ihre Geschäftstätigkeit ist die Gesellschaft verschiedenen finanziellen Risiken ausgesetzt. Das finanzielle Risikomanagement wird von der Finanzabteilung des Unternehmens unter Aufsicht des Vorstandes durchgeführt. Die Finanzabteilung identifiziert, bewertet und steuert folgende finanzielle Risiken.

Die Gesellschaft ist international tätig und infolgedessen einem Fremdwährungsrisiko ausgesetzt, das aus den Wechselkursänderungen verschiedener Fremdwährungen resultiert, hauptsächlich des US-Dollars und des britischen Pfunds. Es ist das Ziel der Gesellschaft, die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen möglichst gering zu halten.

Bislang resultierten aus diesem Risiko keine wesentlichen Fremdwährungsgewinne oder -verluste. Daher sichert die Gesellschaft ihr Fremdwährungsrisiko nicht ab.

Die Gesellschaft ist weiters einem Kursänderungsrisiko bezüglich Fremdkapitalinstrumenten (Rententiteln), die in der Bilanz als „sonstige Wertpapiere“ klassifiziert wurden, ausgesetzt, welches von Faktoren wie Zinsänderungen, Kreditmargen, Marktliquidität und allgemeinen wirtschaftlichen Bedingungen abhängt. Die Gesellschaft ist keinem Kursänderungsrisiko von Rohstoffen ausgesetzt.

Das Cash-Flow-Risiko der Gesellschaft wird durch Änderungen des Marktzinses definiert, weil Investitionen in verzinsliche, nicht derivative Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten mit variablen Zinssätzen bestehen.

Das Zinsrisiko der Gesellschaft resultiert hauptsächlich aus Investitionen in Fremdkapitalinstrumente, entweder durch direkte oder durch indirekte Investitionen in Investmentfonds. Variabel verzinsliche Wertpapiere bewirken für die Gesellschaft das Risiko einer Änderung der Zahlungsströme. Fix verzinsliche Wertpapiere stellen für die Gesellschaft ein Risiko im Bereich von negativen Veränderungen des beizulegenden Zeitwertes dar. Die Geschäftspolitik der Gesellschaft besteht darin, einen Großteil der Investitionen in variabel verzinsten Wertpapieren zu halten und, soweit Investitionen in fix verzinsten Wertpapieren getätigt werden, solche Wertpapiere mit kurzer Restlaufzeit auszuwählen. Variabel verzinsliche Finanzschulden setzen die Gesellschaft einem Cash-Flow-Risiko aus, welches durch variabel verzinsliche Zahlungsmittel und finanzielle Vermögenswerte wieder ausgeglichen wird. In den Geschäftsjahren 2009 und 2008 lauteten die variabel verzinsten Veranlagungen der Gesellschaft auf Euro. Die Finanzschulden zu variablen Zinssätzen lauteten auf Euro.

Die Gesellschaft ist Konzentrationen hinsichtlich möglicher Kreditrisiken ausgesetzt. Die Gesellschaft hält Bankkonten und Wertpapiere bei bonitätsstarken Finanzinstituten. Die Gesellschaft verwendet Kreditratings von spezialisierten Ratingagenturen wie Standard & Poor's, Moody's und Fitch für die Überwachung der Kreditwürdigkeit ihrer Vertragspartner. Die Gesellschaft hat Richtlinien, die den Höchstbetrag des Kreditrisikos für jede Finanzinstitution limitieren. Weiters ist die Gesellschaft einem Kreditrisiko ausgesetzt, das von den Debitoren ausgeht, da ihre Erlöse aus Kollaborationen und Lizenzen von einer kleinen Zahl an Transaktionen stammen. Es existieren Richtlinien, die sicherstellen, dass solche Transaktionen nur mit renommierten, kapitalstarken Partnern abgeschlossen werden. Wenn Kunden unabhängig bewertet werden, werden diese Bewertungen herangezogen. In den Fällen, wo derartige unabhängige Ratings nicht vorliegen, bewertet das Risikomanagement die Bonität des Kunden unter Berücksichtigung seiner finanziellen Position, der Erfahrungen aus der Vergangenheit und weiterer Faktoren. Individuelle Risikolimitierungen werden basierend auf internen und externen Ratings sowie in Übereinstimmung mit den Vorgaben des Vorstands getroffen.

Das Liquiditätsrisiko der Gesellschaft ist auf den Betrag der finanziellen Verbindlichkeiten beschränkt, jedoch können sich wesentliche Liquiditätsengpässe aus der Tatsache heraus ergeben, dass der operative Cash-Flow während der Abrechnungsperiode Schwankungen unterliegt und der Erlöszufluss hauptsächlich aus einer begrenzten Anzahl von Zahlungsvorgängen herrührt, die aus Kooperations- und Lizenzzahlungen stammen, während die Aktivitäten im Bereich der Produktentwicklung zu wesentlichen laufenden Ausgaben führen. Ein vorsichtiges Liquiditätsmanagement umfasst das Halten einer ausreichenden Reserve an flüssigen Mitteln und handelbaren Wertpapieren, um die laufenden operativen Aufwendungen erhalten zu können, sowie die Möglichkeit, Marktpositionen zu erschließen. Außerordentliche Bedingungen auf den Finanzmärkten könnten jedoch zeitweilig die Fähigkeit des Unternehmens einschränken, bestimmte finanzielle Vermögenswerte auch tatsächlich liquidieren zu können.

4. Berichterstattung zum rechnungslegungsbezogenen internen Kontroll- und Risikomanagementsystem

Die Verantwortung über die Einrichtung und Ausgestaltung des rechnungslegungsbezogenen Internen Kontroll- und Risikomanagementsystems und über die Sicherstellung der Einhaltung aller rechtlichen Anforderungen liegt beim Vorstand unter der Aufsicht des Aufsichtsrats. Die Unternehmensrechnungslegung der Intercell AG liegt organisatorisch bei den beiden Organisationseinheiten „Buchhaltung“, zuständig für das externe Berichtswesen, und „Controlling“, zuständig für das interne Berichtswesen, die wiederum unterstehen direkt dem Finanzvorstand.

Die Grundlagen und Prozesse in der Rechnungslegung und -berichterstattung sind in einem Bilanzierungshandbuch („Accounting Manual“) festgelegt, das von der Intercell AG herausgegeben und regelmäßig aktualisiert wird.

Die regelmäßige Überprüfung der Werthaltigkeit von wesentlichen Vermögenswerten erfolgt in der Intercell AG durch die Organisationseinheit „Controlling“. Die Erfassung, Verbuchung und Bilanzierung aller Geschäftsfälle in der Intercell AG erfolgt mit einer einheitlichen Softwarelösung, Microsoft Dynamics AX.

Im Hinblick auf die Unternehmensgröße wurde keine eigene Stabstelle „Interne Revision“ eingerichtet. Dennoch besteht ein internes Kontroll- und Reportingsystem, das geeignet ist, eine angemessene interne Überwachung der Rechnungslegungsprozesse sicherzustellen, und das den Vorstand in die Lage versetzt, Risiken zu erkennen und rasch darauf zu reagieren.

Für das interne Management-Reporting wird eine maßgeschneiderte Planungs- und Berichtssoftware verwendet. Für die Übernahme der Ist-Daten aus dem Microsoft Dynamics AX in das interne Reportingsystem gibt es eine automatisierte Schnittstelle und standardisierte Berichte. Die Erstellung von Berichten, einschließlich Budgetvergleiche, erfolgt in einem standardisierten Prozess. Die Berichterstattung erfolgt nach Kostenstellen, Projekten und Kostenarten. Neben der Berichterstattung an das Management über die operative Ergebnisentwicklung für den jeweils abgelaufenen Monat erfolgt eine monatliche rollierende Vorschau auf das verbleibende Jahr. Diese Berichte beinhalten auch eine Zusammenfassung der wichtigsten Ereignisse und eine Analyse der Abweichungen zum Budget einerseits und der vorangegangenen Vorscheurechnung andererseits.

Die nach dem oben beschriebenen Prozess erstellten Finanzinformationen der Intercell AG bilden die Basis der Berichterstattung des Vorstands an den Aufsichtsrat, der regelmäßig stattfindende Sitzungen abhält. Der Aufsichtsrat wird über die finanzielle Entwicklung des Unternehmens in Form von zusammengefassten Darstellungen und, soweit erforderlich, durch detaillierte projekt- und produktbezogene Finanzinformationen unterrichtet.

5. Angaben gemäß § 243a UGB

- » Das Grundkapital der Gesellschaft ist zum 31. Dezember 2009 auf 48.480.486 nennbetragslose, auf Inhaber lautende Stückaktien aufgeteilt. Jede Stückaktie ist am Grundkapital im gleichen Umfang beteiligt.
- » GlaxoSmithKline hat sich gegenüber der Gesellschaft verpflichtet, 900.000 von GSK gehaltene Aktien über eine bestimmte Mindesthaltedauer hinweg nicht zu veräußern. Sonst sind dem Vorstand keine Vereinbarungen bekannt, die Beschränkungen der Stimmrechte oder der Übertragung von Aktien betreffen.
- » Zum 31. Dezember 2009 hielt Novartis AG, Schweiz, 14,9 % der Stimmrechtsanteile der Gesellschaft. Darüber hinaus sind dem Vorstand keine Beteiligungen am Kapital der Gesellschaft bekannt, die zumindest 10 % betragen.
- » Es bestehen keine Aktien mit besonderen Kontrollrechten und keine Kapitalbeteiligungen von Arbeitnehmern, die das Stimmrecht nicht unmittelbar ausüben.
- » Es bestehen keine von den gesetzlichen Bestimmungen abweichenden Regelungen über die Ernennung und Abberufung der Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats sowie über die Änderung der Satzung der Gesellschaft.
- » Zum Bilanzstichtag ist der Vorstand gemäß § 169 Aktiengesetz ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Grundkapital der Gesellschaft durch Ausgabe von neuen, auf Inhaber lautenden Stückaktien einmal oder in mehreren Tranchen zu erhöhen, und zwar um bis zu 1.774.456 Aktien bis zum 15. Juni 2012 und um weitere bis zu 15.000.000 Aktien bis zum 13. Juni 2013. Der Vorstand ist überdies gemäß § 159 Absatz 2 Aktiengesetz ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis 15. Juni 2012 Wandelschuldverschreibungen, mit denen ein Umtausch und/oder Bezugsrecht auf bis zu 15.000.000 neue, auf Inhaber lautende Stückaktien verbunden ist, auszugeben. Das Grundkapital ist um bis zu 3.785.515 Stück neue, auf Inhaber lautende Stückaktien bedingt erhöht, soweit Arbeitnehmer, leitende Angestellte und Mitglieder des Vorstands, denen Aktienoptionen eingeräumt wurden, von ihrem Bezugsrecht Gebrauch machen. Der Vorstand ist überdies gemäß § 159 Absatz 3 Aktiengesetz ermächtigt, bis 13. Juni 2013 mit Zustimmung des Aufsichtsrats eine bedingte Kapitalerhöhung zur Ausgabe von bis zu 855.000 neuen, auf Inhaber lautenden Stammaktien einmal oder in mehreren Tranchen für die Einräumung von Aktienoptionen an Arbeitnehmer, leitende Angestellte und Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft oder eines mit ihr verbundenen Unternehmen zu beschließen.
- » Der Vorstand der Gesellschaft wurde mit Hauptversammlungsbeschluss vom 13. Juni 2008 ermächtigt, gemäß § 65 Abs. 1 Z 8 AktG im gesetzlich jeweils höchstzulässigen Ausmaß auf den Inhaber lautende eigene Stückaktien während einer Geltungsdauer von 30 Monaten ab dem 13. Juni 2008 zu einem niedrigsten Gegenwert von EUR 20,00 und einem höchsten Gegenwert von EUR 60,00 pro Aktie zu erwerben. Im Geschäftsjahr 2009 hat der Vorstand der Gesellschaft von dieser Ermächtigung keinen Gebrauch gemacht und keine eigenen Aktien erworben.
- » Die folgenden wichtigen Vereinbarungen der Gesellschaft räumen dem Vertragspartner bei einem Kontrollwechsel bestimmte Rechte ein, die zu einer Beendigung der Vereinbarung führen könnten: Research Collaboration and License Agreement mit Merck Sharp & Dohme Research Ltd., Strategic Alliance Agreement mit Novartis Pharma AG, Marketing and Distribution Agreement mit Novartis Vaccines and Diagnostics, Inc., Strategic Alliance Agreement mit GlaxoSmithKline Biologicals SA und Supply and Distribution Agreement mit CSL Biotherapies Pty Ltd.
- » Die erstmalige Ausübbarkeit von Aktienoptionen, die unter dem Employee Stock Option Plan (ESOP) 2008 ausgegeben wurden, wird im Falle eines Kontrollwechsels beschleunigt und alle genannten Optionen werden sofort ausübbar. Die Gesellschaft hat einen Vertrag mit Thomas Lingelbach abgeschlossen, der diesen zu einer einmaligen Zahlung im Falle eines Kontrollwechsels in der Gesellschaft berechtigt. Außer dieser Bestimmung im ESOP 2008 bestehen keine Entschädigungsvereinbarungen zwischen der Gesellschaft und den Mitgliedern des Vorstands oder des Aufsichtsrats oder Arbeitnehmern für den Fall eines Kontrollwechsels infolge eines öffentlichen Übernahmeangebots.

6. Operativer und strategischer Ausblick

Auf Basis des Erfolgs und der erreichten Ergebnisse 2009 verfolgen wir konsequent unsere Strategie, nachhaltiges Wachstum zu erzielen.

Erwartete Meilensteine

Impfstoff gegen Japanische Enzephalitis

- » Phase III-Daten des Reiseimpfstoffs für Kinder
- » Start der Phase III bei Kindern in endemischen Gebieten
- » Zulassungen in Indien und anderen endemischen Märkten

Impfpflaster gegen Reisedurchfall

- » Phase III-Wirksamkeitsdaten

Impfstoffe gegen Krankenhausinfektionen

- » Phase II/III-Wirksamkeitsdaten von *S. aureus*
- » Phase II-Daten von *Pseudomonas*

Weitere fortgeschrittene Produktkandidaten

- » Mehrere klinische Datenpunkte von eigenen und in Partnerschaft entwickelten Indikationen (z.B. Tuberkulose, Influenza)
- » Strategische Partnerschaft zur weiteren Entwicklung des Impfstoffs gegen Hepatitis C
- » Phase I-Daten von Pneumokokken – auch in der Zielpopulation

AIP®, IC31®, Impfpflaster

- » Weitere Lizenzvergabe für das Impfpflaster (Verabreichung und Verstärkung der Impfung)
- » Positionierung von IC31® in neuen Indikationen (inklusive Allergie- und Krebsimpfstoffe)
- » Strategische Allianz für Antikörper-Produktkandidaten

Die Erträge aus bestehenden und neuen Kooperations- und Lizenzabkommen und die Umsätze durch den Impfstoff zur Vorbeugung von Japanischer Enzephalitis sollten zu einem weiteren Ansteigen der Umsätze und dem Ausbau der Profitabilität führen.

7. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

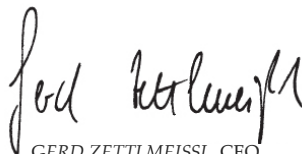
Es sind keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag der Gesellschaft eingetreten, die eine Auswirkung auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft haben.

Wien, 4. März 2010

Der Vorstand:



THOMAS LINGELBACH, COO



GERD ZETTLMEISSL, CEO



REINHARD KANDERA, CFO

Bericht zum Jahresabschluss

Wir haben den beigefügten Jahresabschluss der Intercell AG, Wien, für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner bis 31. Dezember 2009 unter Einbeziehung der Buchführung geprüft. Dieser Jahresabschluss umfasst die Bilanz zum 31. Dezember 2009, die Gewinn- und Verlustrechnung für das am 31. Dezember 2009 endende Geschäftsjahr sowie den Anhang.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresabschluss und für die Buchführung

Die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sind für die Buchführung sowie für die Aufstellung eines Jahresabschlusses verantwortlich, der ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften vermittelt. Diese Verantwortung beinhaltet: Gestaltung, Umsetzung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, soweit dieses für die Aufstellung des Jahresabschlusses und die Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft von Bedeutung ist, damit dieser frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist, sei es auf Grund von beabsichtigten oder unbeabsichtigten Fehlern; die Auswahl und Anwendung geeigneter Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden; die Vornahme von Schätzungen, die unter Berücksichtigung der gegebenen Rahmenbedingungen angemessen erscheinen.

Verantwortung des Abschlussprüfers und Beschreibung von Art und Umfang der gesetzlichen Abschlussprüfung

Unsere Verantwortung besteht in der Abgabe eines Prüfungsurteils zu diesem Jahresabschluss auf der Grundlage unserer Prüfung. Wir haben unsere Prüfung unter Beachtung der in Österreich geltenden gesetzlichen Vorschriften und Grundsätze ordnungsgemäßer Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern, dass wir die Standesregeln einhalten und die Prüfung so planen und durchführen, dass wir uns mit hinreichender Sicherheit ein Urteil darüber bilden können, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen hinsichtlich der Beträge und sonstigen Angaben im Jahresabschluss. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemäßen Ermessen des Abschlussprüfers unter Berücksichtigung seiner Einschätzung des Risikos eines Auftretens wesentlicher Fehldarstellungen, sei es auf Grund von beabsichtigten oder unbeabsichtigten Fehlern. Bei der Vornahme dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Abschlussprüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung des Jahresabschlusses und die Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft von Bedeutung ist, um unter Berücksichtigung der Rahmenbedingungen geeignete Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit der internen Kontrollen der Gesellschaft abzugeben. Die Prüfung umfasst ferner die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und der von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen wesentlichen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtaussage des Jahresabschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass wir ausreichende und geeignete Prüfungsnachweise erlangt haben, sodass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unser Prüfungsurteil darstellt.

Prüfungsurteil

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt. Auf Grund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss nach unserer Beurteilung den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2009 sowie der Ertragslage der Gesellschaft für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner bis zum 31. Dezember 2009 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung.

Aussagen zum Lagebericht

Der Lagebericht ist auf Grund der gesetzlichen Vorschriften darauf zu prüfen, ob er mit dem Jahresabschluss in Einklang steht und ob die sonstigen Angaben im Lagebericht nicht eine falsche Vorstellung von der Lage der Gesellschaft erwecken. Der Bestätigungsvermerk hat auch eine Aussage darüber zu enthalten, ob der Lagebericht mit dem Jahresabschluss in Einklang steht und ob die Angaben nach § 243a UGB zutreffen.

Der Lagebericht steht nach unserer Beurteilung in Einklang mit dem Jahresabschluss. Die Angaben gemäß § 243a UGB sind zutreffend.

Wien, 4. März 2010

PwC Wirtschaftsprüfung GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und
Steuerberatungsgesellschaft

gez.:



Mag. Dr. Aslan Milla
Wirtschaftsprüfer

Eine von den gesetzlichen Vorschriften abweichende Offenlegung, Veröffentlichung und Vervielfältigung im Sinne des § 281 Abs. 2 UGB in einer von der bestätigten Fassung abweichenden Form unter Beifügung unseres Bestätigungsvermerks ist nicht zulässig. Im Fall des bloßen Hinweises auf unsere Prüfung bedarf dies unserer vorherigen schriftlichen Zustimmung.

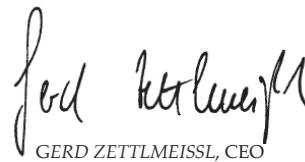
Gemäß § 82 (4) Börsegesetz

Wir bestätigen nach bestem Wissen, dass der im Einklang mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften aufgestellte Jahresabschluss des Mutterunternehmens ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens vermittelt und dass der Lagebericht den Geschäftsverlauf, das Geschäftsergebnis und die Lage des Unternehmens so darstellt, dass ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage entsteht, und dass der Lagebericht die wesentlichen Risiken und Ungewissheiten beschreibt, denen das Unternehmen ausgesetzt ist.

Wien, 4. März 2010

Der Vorstand:


THOMAS LINGELBACH, COO


GERD ZETTLMEISSL, CEO


REINHARD KANDERA, CFO

Intercell AG

Campus Vienna Biocenter 3
1030 Wien
Österreich