

**Declaration of compliance of the Management Board and Supervisory Board of  
4basebio AG with the German Corporate Governance Code in accordance with Sec.  
161 AktG [“Aktengesetz”]: German Stock Corporation Act]**

The Executive Board and the Supervisory Board of 4basebio AG hereby declare that, 4basebio AG has complied and continues to comply with the recommendations set forth by the German Government Commission in the German Corporate Governance Code (hereinafter also "**GCGC**") in the version of 7 February 2017 since the submittal of the last declaration of compliance on 12 April 2019, in each case with the exceptions set forth below.

- Item 5.4.1 (2) Sentence 1 GCGC: The Supervisory Board has specified concrete objectives regarding its composition, however, neither an age limit nor a regular limit of length of membership. The Supervisory Board is convinced that such limits are not adequate in times of prolonged working lives and shortage of skilled and experienced candidates for such positions and would thus unduly limit the selection of eligible Supervisory Board members. The Supervisory Board will discuss the introduction of an age limit and a regular limit of length of membership in due course.
  
- Item 7.1.2 Sentence 3 GCGC: The Consolidated Financial Statements for the fiscal year 2018 have been published on 30 April 2019. The Consolidated Financial Statements for the fiscal year 2019 are planned to be published on 30 April 2020. Thus, for the fiscal year 2018, the Company has not complied and will not comply for the fiscal year 2019 with the recommendation of Item 7.1.2 Sentence 3 to publish the Consolidated Financial Statements within 90 days of the end of the financial year. In both cases, the exceeding of the period is owed to challenges in ensuring timely year end reporting and auditing in connection with the acquisition and/or sale of subsidiary entities, respectively. The Company aims to meet such deadline from 2021 onwards.

Heidelberg, 12 March 2020

For the Management Board  
Dr. Heikki Lanckriet  
CEO/CSO

For the Supervisory Board  
Joseph M. Fernández  
Chairman of the Supervisory Board

## **Entsprechenserklärung des Vorstands und des Aufsichtsrats der 4basebio AG gem. § 161 AktG zum Deutschen Corporate Governance Kodex**

Vorstand und Aufsichtsrat der 4basebio AG erklären, dass die 4basebio AG den Empfehlungen der Regierungskommission im Deutschen Corporate Governance Kodex (auch „DCGK“) in der Fassung vom 7. Februar 2017 seit Abgabe der letzten Entsprechenserklärung am 12. April 2019 mit den nachfolgend genannten Ausnahmen entsprochen hat und weiterhin entspricht.

- Ziffer 5.4.1 Absatz 2 Satz 1 DCGK: Der Aufsichtsrat hat für seine Zusammensetzung konkrete Ziele benannt, jedoch weder eine Altersgrenze noch eine Regelgrenze für die Zugehörigkeitsdauer. Der Aufsichtsrat ist davon überzeugt, dass solche Beschränkungen angesichts verlängerter Lebensarbeitszeiten und einer begrenzten Auswahl an fachkundigen und erfahrenen Aufsichtsratsmitgliedern nicht zielführend sind und die Auswahl wählbarer Kandidaten für den Aufsichtsrat unangemessen einschränken würden. Die mögliche Festlegung einer Altersgrenze sowie einer Regelgrenze der Zugehörigkeitsdauer wird der Aufsichtsrat zu gegebener Zeit diskutieren.

- Ziffer 7.1.2 Satz 3 DCGK: Der Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2018 wurde am 30. April 2019 veröffentlicht. Der Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2019 wird voraussichtlich am 30. April 2020 veröffentlicht. Daher hat die Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2018 der Empfehlung in Ziffer 7.1.2 Satz 3, den Konzernabschluss innerhalb von 90 Tagen nach Ende des Geschäftsjahres zu veröffentlichen, nicht entsprochen und wird dieser Empfehlung auch für das Geschäftsjahr 2019 nicht entsprechen. In beiden Jahren ist die Überschreitung des Zeitraums auf Herausforderungen bei der Sicherstellung der rechtzeitigen Berichterstattung und Prüfung der Jahresabschlüsse im Zusammenhang mit dem Erwerb bzw. der Veräußerung von Tochterunternehmen zurückzuführen. Die Gesellschaft strebt an, diese Frist ab 2021 einzuhalten.

Heidelberg, den 12. März 2020

Für den Vorstand  
Dr. Heikki Lanckriet  
CEO/CSO

Für den Aufsichtsrat  
Joseph M. Fernández  
Vorsitzender des Aufsichtsrats