

Außerordentliche Hauptversammlung

Hansjörg Plaggemars, Versammlungsleiter
Dr. Heikki Lanckriet, CEO/CSO

3. November 2020

Disclaimer

Dieses Dokument dient der Information unserer Aktionäre. Keine der in diesem Dokument abgegebenen Erklärungen soll als Aussage über den Erfolg unserer Produkte angesehen werden, die sich derzeit in der Entwicklungsphase befinden. Dieses Dokument kann darüber hinaus Prognosen und/oder andere in die Zukunft gerichtete Aussagen über sowie Darstellungen von Plänen und Zielen in Bezug auf unsere zukünftige Geschäftstätigkeit, Produkte und Dienstleistungen; zukünftige Finanzberichte; oder jegliche solchen Aussagen zugrunde liegenden oder darauf bezogene Annahmen enthalten. Diese Annahmen sind in die Zukunft gerichtet und unterliegen teilweise Risiken und Unsicherheiten, von denen viele außerhalb unserer Einflussnahme-Möglichkeit liegen und die nicht als Garantie für den Eintritt zukünftiger Ereignisse anzusehen sind.

Tatsächliche Ergebnisse können aufgrund einer Vielzahl von Faktoren, zu denen Zeitpunkt und Wirkungen regulatorischer Maßnahmen, Resultate von Produkttests, der Erfolg der Gesellschaft im Hinblick auf die Entwicklung und die Vermarktung neuer Produkte sowie der effektive Schutz von Patenten gehören, wesentlich abweichen.

Es gibt keinerlei Garantie hinsichtlich der Resultate von Produkttests oder anderer laufender Studien über unsere Produkte. Es gibt keinerlei Garantie, dass unsere Produkte, die sich in der Entwicklung befinden, zeitnah oder überhaupt für die Vermarktung zugelassen werden.

Die Gesellschaft lehnt jegliche Absicht oder Verpflichtung ab, diese zukunftsbezogenen Aussagen oder die Faktoren, die die zukünftigen Ergebnisse, Leistungen oder Erfolge der Gesellschaft beeinflussen können, zu aktualisieren, selbst wenn zukünftig neue Informationen zur Verfügung stehen sollten.

Begrüßung durch den
Versammlungsleiter

Formalien



Tages-
ordnung

1

Zustimmung zum Abspaltungs- und Übernahmevertrag zwischen der 4basebio AG und der Atrium 180. Europäische VV SE (demnächst 4basebio SE)

2

Verkleinerung des Aufsichtsrates von sechs auf drei Mitglieder und entsprechende Satzungsänderung

3

Neuwahl von drei Mitgliedern des Aufsichtsrats und einem Ersatzmitglied

4

Herabsetzung des Grundkapitals durch Zusammenlegung von Aktien sowie entsprechende Satzungsänderung



Ablauf

1

Begründung und Erklärung des Spin-off Prozesses

2

Erläuterung der weiteren zur Abstimmung stehenden Beschlussvorschläge

3

Aktionärsfragen zu allen Tagesordnungspunkten und Antworten des Vorstands

4

Abstimmung

5

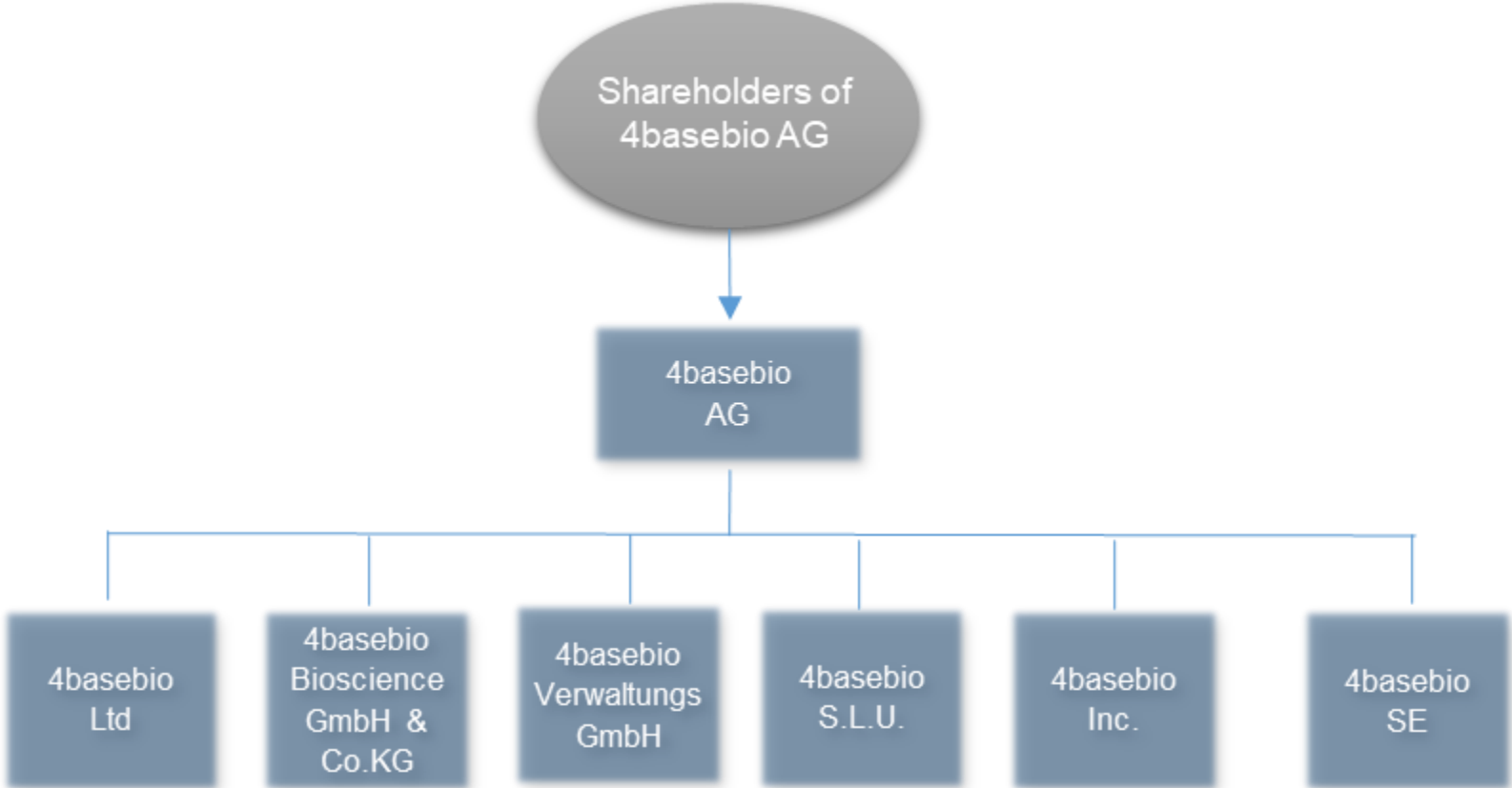
Verkündung der Abstimmungsergebnisse

A decorative graphic on the left side of the slide consists of several blue circles of varying sizes connected by horizontal lines, resembling a molecular structure or a network diagram. The central circle is the largest and contains the number "1".

1

Begründung und Erklärung
des Spin-off Prozesses

Die Konzernstruktur vor der Abspaltung



Überblick über die Abspaltung

- Die 4basebio AG („4basebio AG“) möchte die Tochtergesellschaften 4basebio S.L.U. in Spanien und 4basebio LTD in UK, die die verbliebenen operativen Geschäftsbereiche der 4basebio-Gruppe (Genomik und DNA-Herstellung) betreiben und weiter ausbauen sollen, rechtlich unter der neuen Tochter 4basebio SE (derzeit noch „Atrium 180. Europäische VV SE“) verselbständigen.
- Die 4basebio AG will als Ankeraktionär eine 30%ige Minderheitsbeteiligung an der 4basebio SE behalten.
- Die Übertragung der 4basebio S.L.U. und der 4basebio LTD auf die SE soll im Wege der Abspaltung nach dem Umwandlungsgesetz erfolgen, der die Hauptversammlung zustimmen muss.
- Dazu wird die 4basebio SE ihr Grundkapital erhöhen. Die daraus resultierenden neuen Aktien der SE, die 70% des Grundkapitals der SE ausmachen werden, erhalten die Aktionäre der 4basebio AG im Verhältnis ihrer Beteiligung an der AG.
- Nach der Abspaltung soll die SE ihren Sitz nach Cambridge (UK) verlegen und ihre Aktien sollen zum Handel am Alternative Investment Market („AIM“) der Londoner Börse zugelassen werden

Wirtschaftliche Begründung der Abspaltung einer 4basebio SE

Die 4basebio SE-Gruppe wird sich auf die Validierung, Skalierung und anschließende kommerzielle Produktion linearer, geschlossener DNA (lcDNA) konzentrieren, mit dem Ziel, Plasmid-DNA in Gentherapien zu verdrängen:

- lcDNA hat Kosten-, Effizienz- und Sicherheitsvorteile gegenüber Plasmid-DNA welche eine bedeutende kommerzielle Chance für die Entwicklung der Herstellung in klinischer Qualität (GMP-zertifiziert) bieten.

Es existiert dazu kein operatives Geschäft in Deutschland, daher ist es zweckmäßig, den Sitz in das Land zu verlegen, von dem aus das operative Geschäft geleitet wird.

Ein Börsenlisting im AIM könnte dem Aktienkurs und der Handelsliquidität der 4basebio SE Aktie in Zukunft zugutekommen:

- AIM ist ein hochliquider Markt mit einer Reihe von Vergleichsunternehmen im Bereich Biotechnologie
- Die im Segment AIM aktiven Investoren haben ein gutes Verständnis für Unternehmen in der Art der 4basebio SE

Die 4basebio AG in Deutschland hingegen wird sich auf die Allokation ihrer liquiden Mittel auf geeignete Investitionsmöglichkeiten innerhalb der Biotech-Branche und in anderen Bereichen konzentrieren

Rechtliche Alternativen zur Abspaltung und Abwägung

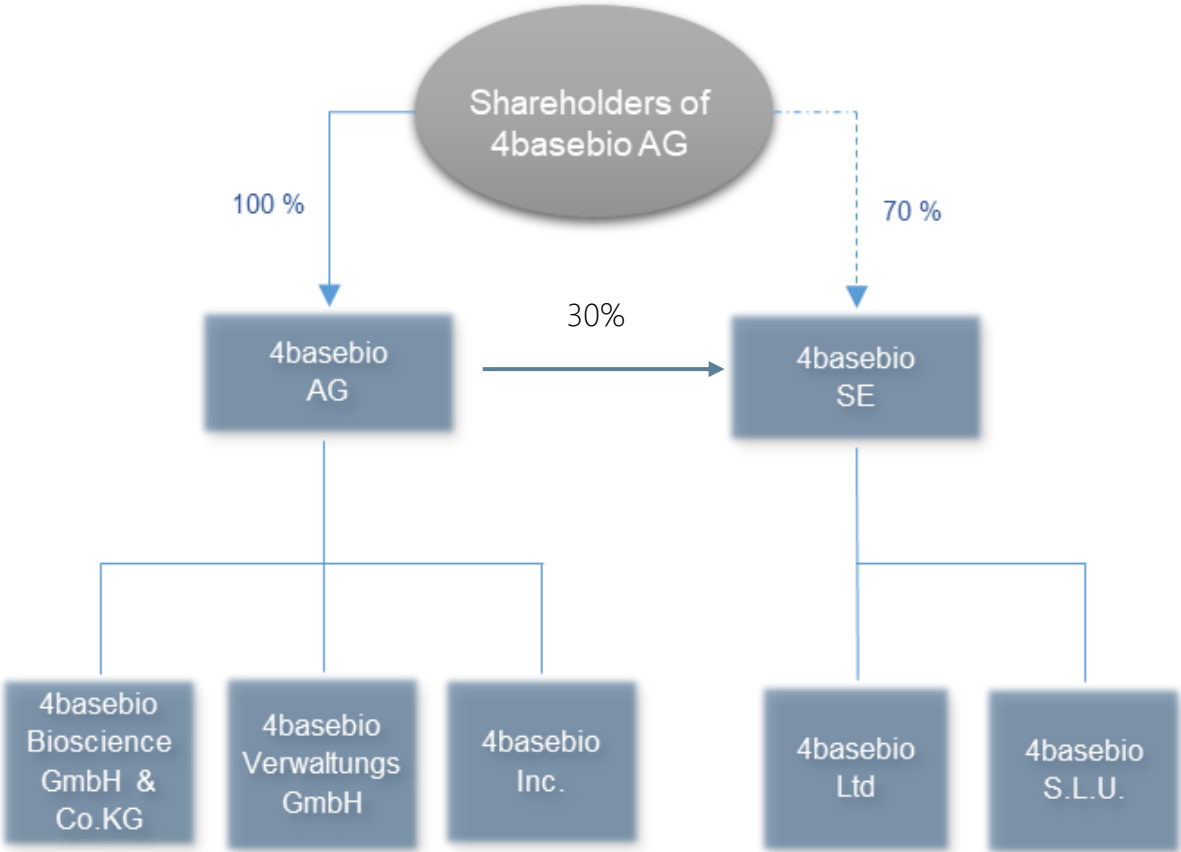
Für die rechtliche Verselbständigung des Genomik & DNA-Geschäfts wurden im Wesentlichen die folgenden Optionen in Betracht gezogen:

- Veräußerung im Zuge eines Börsengangs
- Durchführung einer M&A Transaktion
- Ausschüttung einer Sachdividende
- Abspaltung nach dem Umwandlungsgesetz.

Nach sorgfältiger Prüfung der in Betracht kommenden Optionen hat der Vorstand der 4basebio AG mit Zustimmung des Aufsichtsrats beschlossen, eine Abspaltung nach dem Umwandlungsgesetz durchzuführen.

Die gewählte Transaktionsstruktur ist nach Überzeugung des Vorstands der 4basebio AG auch gegenüber Alternativoptionen unter Berücksichtigung von deren Vor- und Nachteilen aus Sicht der Aktionäre der 4basebio AG vorzugswürdig.

Die 4basebio AG-Gruppe und die 4basebio SE-Gruppe nach Abspaltung



Stärkung des Eigenkapitals der zukünftigen 4basebio SE-Gruppe

Zur Vorbereitung der Abspaltung:

rd. **EUR 4,36 Mio.** Bareinlage bei der 4basebio SE

rd. **EUR 13,1 Mio.** Zuzahlung in die Kapitalrücklage der 4basebio S.L.U.

rd. **EUR 8,1 Mio.** Bareinlage bei der 4basebio LTD

rd. **EUR 25,56 Mio.** insgesamt

Davon werden **EUR 10,7 Mio.** im Wege der Begleichung von konzerninternen Verbindlichkeiten sofort an die AG zurückgezahlt werden. Der effektive Mittelabfluss aus der AG in die Kapitaleinlagen beträgt somit ca. **EUR 14,9 Mio.**

8.622.231 Aktien der 4basebio SE als Gegenleistung für die Abspaltung

- Gemäß Ziffer 9.1 des Abspaltungs- und Übernahmevertrags erhalten die Aktionäre der 4basebio AG als Gegenleistung für die Übertragung der Anteile an der 4basebio S.L.U. und der 4basebio LTD auf die 4basebio SE kostenfrei **für je sechs 4basebio AG-Aktien zusätzlich eine 4basebio SE Aktie (Verhältnis 6:1)**
- Das Grundkapital der zukünftigen 4basebio SE beträgt dann insgesamt EUR 12.317.473 und ist eingeteilt in 12.317.473 auf den Namen lautende Stückaktien. **Die 4basebio AG wird zu 30 % und die Aktionäre der 4basebio AG werden zu 70 % an diesem erhöhten Grundkapital der SE beteiligt sein.**
- Die 4basebio AG-Aktionäre müssen zum Zwecke der Zuteilung der 4basebio SE-Aktien selbst nichts veranlassen. Die **Depotgutschrift erfolgt nach Wirksamwerden der Abspaltung (mit Eintragung im Handelsregister der AG) automatisch**, nachdem die hierfür erforderlichen banktechnischen Voraussetzungen geschaffen sind. Der zeitliche Ablauf hierfür hängt unter anderem vom Zeitpunkt des Wirksamwerden der an die Abspaltung anschließenden **Verlegung des Unternehmenssitzes der SE nach England** ab (= Eintragung der Sitzverlegung im englischen Companies House).
- Sämtliche 4basebio SE-Aktien sollen schnellstmöglich **an der Londoner Börse im Segment AIM zugelassen** werden. Der Handel wird danach unverzüglich aufgenommen.

Zuteilungsverhältnis von 6:1

- Zur Festlegung des Zuteilungsverhältnisses war gesellschafts- und umwandlungsrechtlich keine vergleichende Unternehmensbewertung erforderlich,
- da die Aktionäre der AG wirtschaftlich im gleichen Verhältnis wie bisher an den Assets sowohl der 4basebio AG als auch der zukünftigen 4basebio SE-Gruppe beteiligt bleiben, weil sie
 - unverändert an der 4basebio AG beteiligt bleiben
 - über ihre Beteiligung an der 4basebio AG mittelbar auch deren 30%ige Beteiligung an der 4basebio SE halten
 - als Ergebnis der Abspaltung die übrigen 70% der Anteile an der 4basebio SE erhalten, und zwar im Verhältnis ihrer bisherigen Beteiligung an der AG („verhältnismäßig“)
- Dritte sind an der Transaktion nicht beteiligt.

Abfindungsangebot für widersprechende Aktionäre

- Gemäß § 125 i.V.m. § 29 UmwG ist den Aktionären der 4basebio AG, die gegen den Beschluss, mit dem die Hauptversammlung der Abspaltung zustimmt, Widerspruch zur Niederschrift erklären, anstelle von SE-Aktien eine angemessene Barabfindung anzubieten.
- Gemäß Ziffer 10. des Abspaltungs- und Übernahmevertrages macht die 4basebio AG widersprechenden Aktionären das Angebot, die dem jeweiligen Aktionär als Gegenleistung für die Abspaltung zustehenden neuen 4basebio SE-Aktien gegen eine in bar zu leistende Abfindung in Höhe von **EUR 1,30 je neuer 4basebio SE-Aktie** zu erwerben.
- Grundlage der Festlegung der Gegenleistung ist eine von der Bioscience Valuation BSV GmbH, einem neutralen Gutachter, durchgeführte Unternehmensbewertung der 4basebio SE.
- Die gutachterliche Stellungnahme der Bioscience Valuation BSV GmbH vom 29. September 2020 zum Unternehmenswert der 4basebio SE ist dem Spaltungsbericht als Anlage 3.7 beigelegt.

Gutachten der Bioscience Valuation BSV GmbH vom 29. September 2020

Die Bioscience Valuation BSV GmbH, Grainau wurde von der Gesellschaft beauftragt, als neutraler Gutachter eine indikative Unternehmensbewertung der 4basebio SE-Gruppe durchzuführen

Planungs-Prämissen:

- Erfolgreicher Markteintritt mit Verkauf von GMP-zertifizierter synthetischer DNA für Gentherapien und DNA-Impfstoffe
- Wachsender Markt für von der 4basebio SE-Gruppe verkaufte Enzyme
- Stetige Fortentwicklung des Produktportfolios

Bewertungsannahmen:

- Umsatzwachstum der 4basebio SE-Gruppe von derzeit <MEUR 0,5 auf MEUR 11,3 in 2026 und MEUR 95,0 in 2038.
- Langfristige Umsatzkosten (COGS) von 25%-30%.
- Langfristige Forschungs- und Entwicklungskosten von 20% des Umsatzes.
- Langfristige Verwaltungskosten, Marketing & Vertriebsaufwendungen von 24% des Umsatzes.

Gutachten der Bioscience Valuation BSV GmbH vom 29. September 2020

Die Bewertung der 4bb SE-Gruppe erfolgte nach dem Ertragswertverfahren, Grundlage sind zwei Prognosephasen:

Prognosephase 1: Cashflows aus der integrierten Planungsrechnung für die Geschäftsjahre 2020 bis 2038.

Prognosephase 2: „Ewige Rente“, ab 2039

Annahme Unternehmenssteuern: effektive Konzernsteuerquote in Höhe von 23%

Berechnung Kapitalisierungszinssatz:

Einheitlicher Basiszinssatz von 0,0%, gewichteter Risikozuschlag von 1,92% im Diskontierungszinssatz für das spezifische Länderrisiko von Spanien und Großbritannien, Marktrisikoprämie von 8,0%

Peer Group Vergleich: Betafaktor 1,31

Wachstumsabschlag wurden 1,5% angesetzt.

→ Langfristiger Kapitalisierungszinssatz von 11%

Unter Berücksichtigung dieser Annahmen indikativer Ertragswert für die 4basebio SE-Gruppe von MEUR 16,0 -> Wert je Aktie von EUR 1,30 (basierend auf rund 12,32 Mio. Aktien)

Erläuterung der zentralen Regelungen des Abspaltungsvertrags

Ziffer 1: Festlegung der Form der Abspaltung und der beteiligten Rechtsträger

Ziffer 2 und 3: Stichtag und Schlussbilanz

Ziffer 4: Festlegung des abzuspaltenden Vermögens (Anteile an der 4basebio SLU und 4basebio LTD)

Ziffer 9: Regelung der Gegenleistung, des Zuteilungsverhältnisses (6:1) und der Einzelheiten der Abspaltungskapitalerhöhung

Ziffer 10: Regelung des Abfindungsangebots (EUR 1,30 je neuer 4basebio SE-Aktie)

Ziffer 11 und 12: Erläuterung besonderer Rechte i.S.d. § 126 Abs. 1 Nr. 7 UmwG und besonderer Vorteile i.S.d. § 126 Abs. 1 Nr. 8 UmwG

Ziffer 13: Verpflichtung zur Durchführung vorbereitender/ergänzender Maßnahmen (Barkapitalerhöhung und Sitzverlegung bei der 4basebio SE)

Seit Aufstellung des Entwurfs des Abspaltungsvertrags sind keine wesentlichen Veränderungen des Vermögens der Gesellschaft, des abzuspaltenden Vermögens oder des Vermögens der 4basebio SE eingetreten



2

Erläuterung der weiteren zur
Abstimmung stehenden
Beschlussvorschläge

Geplante Verkleinerung des Aufsichtsrats

Künftig ist für die Belange der Gesellschaft ein Aufsichtsrat mit drei Mitgliedern ausreichend. Der Aufsichtsrat soll daher auf drei Mitglieder verkleinert werden. Sämtliche Mitglieder des Aufsichtsrats haben ihr Amt jeweils zum Ende der außerordentlichen Hauptversammlung am 3. November 2020 niedergelegt. Unter den Tagesordnungspunkten 2 und 3 soll daher beschlossen werden:

- Änderung der Satzungsbestimmung zur Mitgliederzahl des Aufsichtsrats.
- Neuwahl von drei Aufsichtsratsmitgliedern und einem Ersatzmitglied
 - Joseph M. Fernández, Vorsitzender der Geschäftsführung von Active Motif, Inc.,
 - Hansjörg Plaggemars, selbstständiger Unternehmensberater
 - Peter Llewellyn-Davies, Vorstandsvorsitzender und Finanzvorstand der Apeiron Biologics AG
 - Ersatzmitglied: Alexander Link, Vorstandsmitglied der Deutsche Balaton AG

Geplante Kapitalherabsetzung

Bei der 4basebio AG soll nach dem Vollzug der Abspaltung eine Kapitalherabsetzung nach §§ 222 ff. AktG durchgeführt werden.

- Das Grundkapital soll von EUR 51.733.386 um EUR 45.985.232 auf EUR 5.748.154 herabgesetzt werden.
- Die Kapitalherabsetzung wird durchgeführt, indem jeweils neun auf den Namen lautende Stückaktien zu einer auf den Namen lautenden Stückaktie mit einem rechnerischen Anteil am Grundkapital von EUR 1,00 zusammengelegt werden (Verhältnis 9:1)
- Der Herabsetzungsbetrag wird in die freie Kapitalrücklage gemäß § 272 Abs. 2 Nr. 4 HGB eigenstellt.
- Für etwaige Spitzen, die dadurch entstehen, dass ein Aktionär eine nicht durch neun teilbare Anzahl von AG-Aktien hält, werden in Abstimmung mit den Depotbanken Vorkehrungen getroffen, um diese mit anderen Spitzen zusammenzulegen und für Rechnung der betroffenen Aktionäre zu verwerten.

Teilnehmerverzeichnis – Vorstellung des Ersatzkandidaten für den Aufsichtsrat

Verlesung der Präsenz

Vorstellung von Herrn Alexander Link



3

Aktionärsfragen und Antworten des Vorstands

Fragen von Aktionären - Antworten des Vorstands

Die Frist für die Einreichung von Fragen über das Aktionärsportal endete am 1. November (24:00 Uhr).

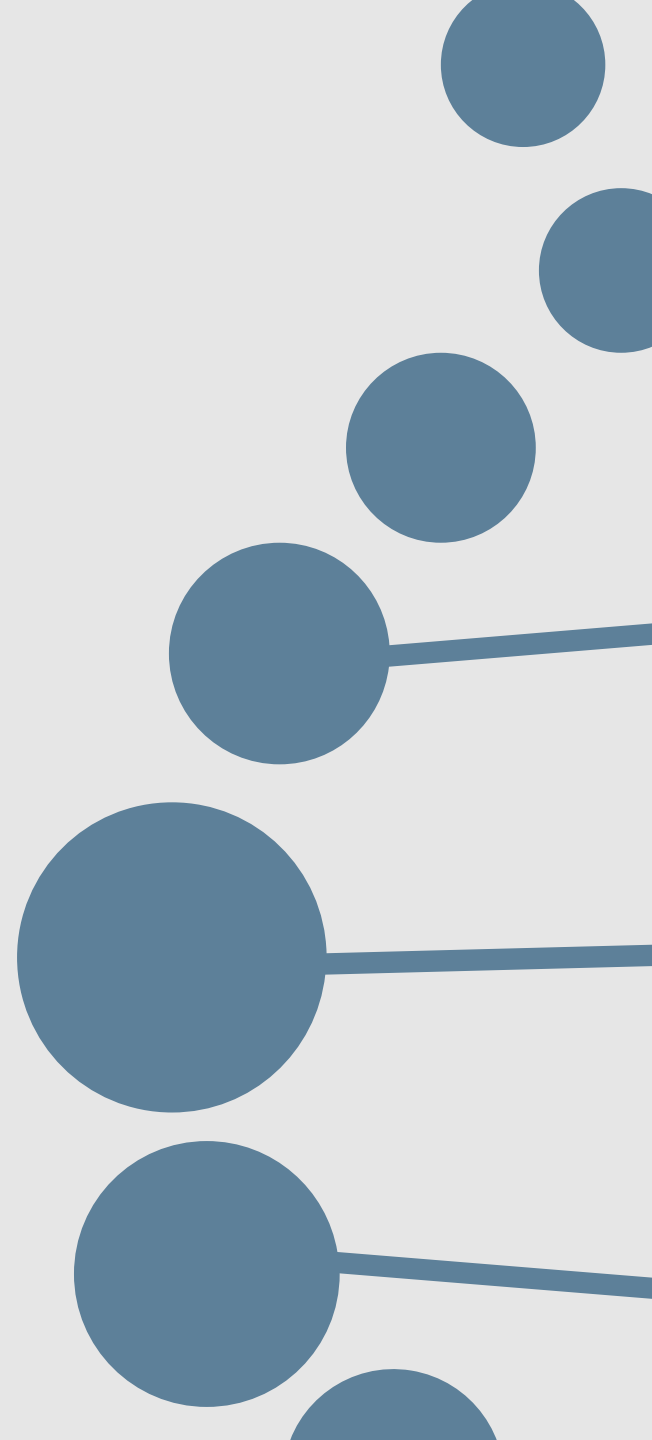
4basebio hat 79 Fragen von 4 Aktionären und 2 Aktionärsvereinigungen erhalten, die nun mündlich beantwortet werden.

Abstimmung



Außerordentliche Hauptversammlung 2020

Die Abstimmung läuft gerade – einen Moment bitte





5

Verkündung der
Abstimmungsergebnisse

Abstimmungsergebnisse

Der Vorsitzende der außerordentlichen Hauptversammlung gibt die Abstimmungsergebnisse mündlich bekannt, die Abstimmungsergebnisse in allen Einzelheiten werden nach dem Abschluss der außerordentlichen Hauptversammlung auf der 4basebio-Website zur außerordentlichen Hauptversammlung 2020 eingestellt werden.