

## CORPORATE GOVERNANCE BERICHT (mit den Angaben gemäß §§ 289f und 315d des Handelsgesetzbuches)

Die Erklärung zur Unternehmensführung nach § 289f des Handelsgesetzbuchs umfasst die Entsprechenserklärung gemäß § 161 des Aktiengesetzes, relevante Angaben zu Unternehmensführungspraktiken, eine Beschreibung der Arbeitsweise von Vorstand und Aufsichtsrat sowie Zusammensetzung und Arbeitsweise von deren Ausschüssen, die Festlegungen nach § 76 Absatz 4 und § 111 Absatz 5 des Aktiengesetzes.

Vorstand und Aufsichtsrat der 4basebio AG bekennen sich zu einer verantwortungsbewussten Unternehmensführung und Kontrolle des Unternehmens, die auf eine nachhaltige Steigerung des Unternehmenswerts ausgerichtet ist. Wesentliche Faktoren sind dabei eine langfristige Unternehmensstrategie, eine solide Finanzpolitik, die Einhaltung rechtlicher und ethischer Grundsätze sowie Transparenz in der Unternehmenskommunikation.

### UMSETZUNG DER DEUTSCHEN CORPORATE GOVERNANCE KODEX-EMPFEHLUNGEN UND ENTSPRECHENSERKLÄRUNG

Die nachhaltige Steigerung des Unternehmenswerts sowie der überwiegende Teil der im Kodex enthaltenen Vorgaben, Empfehlungen und Anregungen für eine verantwortungsbewusste Unternehmensführung sind bei uns seit Jahren gelebter Bestandteil des Unternehmensalltags.

Der Vorstand und der Aufsichtsrat der 4basebio AG haben am 4. März 2021 die folgende nach § 161 AktG geforderte Entsprechenserklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex abgegeben, die auch auf der Webseite der Gesellschaft zugänglich ist:

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 im März 2020 mit den nachfolgend genannten Ausnahmen entsprochen hat.

- 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 2019 wurde am 30. April 2020 veröffentlicht. Daher hat die Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2019 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 2020 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.

Am 28.11.2020 wurde auf einer außerordentlichen Hauptversammlung die Abspaltung des operativen Geschäfts der 4basebio AG beschlossen. Diese wurde rückwirkend zum 1. Januar 2020 beschlossen. Ohne operatives Geschäft hat sich die Ausrichtung der 4basebio AG allerdings grundlegend geändert: Der Vorstand wurde auf eine Person, der Aufsichtsrat auf 3 Personen verkleinert. Die AG verfügt neben dem Vorstand nur noch über zwei Teilzeitangestellte und agiert zukünftig als reine Beteiligungs- und Investitionsgesellschaft ohne eigenes operatives Geschäft.

Vorstand und Aufsichtsrat der 4basebio AG erklären deshalb, dass sie die Empfehlungen der Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex in der Fassung vom 16. Dezember 2019 zukünftig nicht mehr anwenden werden. Mit Beschluss vom 4. März 2021 haben Vorstand und Aufsichtsrat festgelegt, den Empfehlungen der Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex, wie er am 20. März 2020 im Bundesanzeiger veröffentlicht wurde, nicht nachzukommen. Die Gesellschaft ist der Meinung, dass die Empfehlungen der Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex für große Publikumsgesellschaften, insbesondere solche mit eigenem operativen Geschäftsbetrieb, entworfen wurden, jedoch unpassend sind für Gesellschaften von der Größe der 4basebio AG. Daher wird für die Zukunft den Empfehlungen der Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex nicht nachgekommen werden. Die Größe und wirtschaftliche Bedeutung der Gesellschaft erfordern keine Orientierung an den Empfehlungen der Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex, die im Wesentlichen für große börsennotierte Unternehmen konzipiert sind. Im Übrigen ist eine ordnungsgemäße Unternehmensführung durch Beachtung der gesetzlichen Bestimmungen möglich.

## COMPLIANCE

Integraler Bestandteil der Unternehmenskultur von 4basebio ist die Beachtung der nationalen und internationalen rechtlichen sowie ethischen Grundsätze im Geschäftsverkehr. Dazu gehören Grundsätze wie Professionalität, Ehrlichkeit und Rechtschaffenheit gegenüber unseren Kunden, Lieferanten, Partnern, zuständigen Behörden, Mitarbeitern, Aktionären und der Öffentlichkeit.

Grundsätzlich wird bei 4basebio AG Compliance als Aufgabe des Vorstands angesehen. Neben der Überwachung der Einhaltung der anwendbaren gesetzlichen Regelungen sowie der Anforderungen der 4basebio-Compliance-Regeln prüft der Vorstand der Gesellschaft Sachverhalte auf ihre Ad-hoc-Relevanz, um den gesetzeskonformen Umgang mit möglichen Insiderinformationen zu gewährleisten. Alle relevanten Personen, die im und für das Unternehmen tätig sind und bestimmungsgemäß Zugang zu Insiderinformationen haben, werden zudem in ein Insiderverzeichnis aufgenommen und über die sich aus dem Insiderrecht ergebenden Pflichten informiert.

## HAUPTVERSAMMLUNG

Die Aktionäre nehmen ihre Rechte in der Hauptversammlung wahr und üben dort ihr Stimmrecht aus. Jede auf den Inhaber lautende Stammaktie der 4basebio AG gewährt eine Stimme.

Unsere ordentliche Hauptversammlung fand am 17. Juni 2020 in Form einer Online-HV statt. Dort waren etwa 27,98 % des stimmberechtigten Grundkapitals vertreten. Allen vorgeschlagenen Tagesordnungspunkten wurde zugestimmt.

Eine außerordentliche Hauptversammlung fand am 3. November 2020 in Form einer Online-HV statt. Dort waren etwa 51,89 % des stimmberechtigten Grundkapitals vertreten. Allen vorgeschlagenen Tagesordnungspunkten wurde zugestimmt.

Eine weitere außerordentliche Hauptversammlung fand am 28. Januar 2021 in Form einer Online-HV statt. Dort waren etwa 50,4 % des stimmberechtigten Grundkapitals vertreten. Allen vorgeschlagenen Tagesordnungspunkten wurde zugestimmt.

Alle Aktionäre hatten auf unseren Hauptversammlungen die Möglichkeit, die Präsentation unseres Vorstands sowie sämtliche Dokumente und Informationen zur Hauptversammlung von unserer Website <https://4basebioag.com> im Bereich Veranstaltungen/Hauptversammlung herunterzuladen. Darüber hinaus war 4basebio ihren Aktionären bei der Vergabe von Vollmachten behilflich und ernannten einen Stimmrechtsvertreter, der Aktienstimmrechte nach Weisung ausübte. Von dieser Möglichkeit konnte auch noch während der Hauptversammlung Gebrauch gemacht werden. Weisungen zur Stimmrechtsausübung an diesen Stimmrechtsvertreter konnten vor und während der Hauptversammlung bis zum Ende der Abstimmung erteilt werden.

## ARBEITSWEISEN VON VORSTAND UND AUFSICHTSRAT - DUALES FÜHRUNGS- UND KONTROLLSYSTEM

Die insbesondere durch das deutsche Aktiengesetz, die Satzung der Gesellschaft und die Geschäftsordnungen geforderte und definierte strikte Trennung von Führung und Kontrolle der Gesellschaft spiegelt sich in der klaren Teilung der Verantwortlichkeiten von Vorstand und Aufsichtsrat wider. Beide Organe arbeiten zum Wohle des Unternehmens eng zusammen und wahren als gemeinsames Ziel die langfristige und nachhaltige Wachstumsperspektive für dessen Aktionäre. Dazu gehört neben der Abstimmung über die strategische Ausrichtung des Unternehmens auch die gemeinsame Entscheidung über Geschäfte von wesentlicher Bedeutung. Daneben steht die Hauptversammlung als Organ der Willensbildung der Aktionäre.

### Vorstand

Vom 1. Januar 2020 bis zum 2. Dezember 2020 bestand der Vorstand aus zwei Personen, Dr. Heikki Lanckriet als CEO / CSO und David Roth als CFO. Am 29. November 2020 trat Hansjörg Plaggemars als stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender zurück. Daraufhin wurde Hansjörg Plaggemars am 2. Dezember 2020 in den Vorstand berufen. Seit dem Rücktritt von Dr. Heikki Lanckriet als CEO / CSO und David Roth als CFO am 30. Dezember 2020 ist Hansjörg Plaggemars alleiniger Vorstand. Der Vorstand entwickelt die strategische Ausrichtung, stimmt diese mit dem Aufsichtsrat ab und sorgt für deren Umsetzung. Sein Handeln und seine Entscheidungen richtet er dabei am Unternehmensinteresse aus.

Die vom Aufsichtsrat der Gesellschaft beschlossene Geschäftsordnung des Vorstands sowie der Geschäftsverteilungsplan bestimmen neben den anwendbaren gesetzlichen Bestimmungen die Zuständigkeiten der Vorstandsmitglieder (sofern mindestens zwei Vorstandsmitglieder vorhanden sind), die nähere Ausgestaltung der Arbeit im Gremium sowie die dem Gesamtvorstand vorbehaltenen Angelegenheiten. Für bedeutende Geschäftsvorgänge legen die Satzung sowie die Geschäftsordnung des Vorstands eindeutige Zustimmungsvorbehalte des Aufsichtsrats fest. Die Mitglieder des Vorstands begleiten zugleich die Funktion als Geschäftsführer der zur Gesellschaft gehörenden Konzerngesellschaften.

### Aufsichtsrat

Vom 1. Januar 2020 bis zu außerordentlichen Hauptversammlung am 3. November 2020 bestand der Aufsichtsrat entsprechend der Vorgaben der Satzung aus sechs Mitgliedern, danach, nach beschlossener Satzungsänderung, aus drei Mitgliedern. Der Aufsichtsrat der 4basebio AG bestellt, überwacht und berät den Vorstand bei der Leitung des Unternehmens und ist in Entscheidungen von grundlegender Bedeutung für das Unternehmen unmittelbar eingebunden.

Bei den Vorschlägen zur Wahl von Aufsichtsratsmitgliedern wird im Unternehmensinteresse auf die erforderlichen Kenntnisse, Fähigkeiten und fachliche Erfahrungen zur Wahrnehmung der Aufgaben

abgestellt. Zudem wurde in diesem Zusammenhang auch auf die Vielfalt in der Zusammensetzung des Aufsichtsrats der Gesellschaft (Diversity) geachtet.

Die Amtszeit der amtierenden Aufsichtsratsmitglieder endet mit Beendigung derjenigen Hauptversammlung, die über die Entlastung für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr beschließt.

Dem Aufsichtsrat gehören eine nach seiner Einschätzung ausreichende Anzahl unabhängiger Mitglieder an. Einzelheiten zur Wahl, Konstituierung und Amtszeit des Aufsichtsrats, zu dessen Sitzungen und Beschlussfassungen sowie zu seinen Rechten und Pflichten regelt die Satzung der 4basebio AG, die auf unserer Webseite unter <https://4basebioag.com> im Bereich Corporate Governance abrufbar ist.

Der Aufsichtsrat hat sich gemäß Ziffer 5.1.3. des Deutschen Corporate Governance Kodex eine Geschäftsordnung gegeben. Die Koordination der Arbeit, die Einberufung und Leitung der Aufsichtsratssitzungen sowie die Wahrnehmung der Aufsichtsratsbelange nach außen übernimmt die Aufsichtsratsvorsitzende. Die Aufgaben der Vorsitzenden werden im Falle der Verhinderung durch deren Stellvertreter wahrgenommen, im Falle von dessen Verhinderung durch das nach Lebensjahren älteste Mitglied des Aufsichtsrats, das von der Hauptversammlung gewählt worden ist. Der Aufsichtsrat soll einmal im Kalendervierteljahr tagen und muss zwei Sitzungen im Kalenderhalbjahr abhalten. Der Aufsichtsrat beschließt mit der Mehrheit der abgegebenen Stimmen, soweit nicht gesetzlich oder in der Satzung der Gesellschaft etwas anderes bestimmt ist. Ergibt eine Abstimmung Stimmgleichheit, hat jedes Mitglied des Aufsichtsrats das Recht, eine erneute Abstimmung über denselben Gegenstand zu verlangen. Ergibt auch sie Stimmgleichheit, gibt die Stimme der Vorsitzenden den Ausschlag.

Durch einen regelmäßigen Dialog mit dem Vorstand ist der Aufsichtsrat zu jeder Zeit über die Geschäftsentwicklung, die finanzielle Lage, die Unternehmensplanung und die Strategie informiert. Er befasst sich insbesondere auch mit dem Jahresabschluss der Gesellschaft und des Konzerns unter Berücksichtigung der Berichte des Abschlussprüfers. Der im Geschäftsbericht enthaltene Bericht des Aufsichtsrats informiert über die Schwerpunkte der Tätigkeit des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse im Geschäftsjahr 2020.

#### Ausschüsse des Aufsichtsrats

Im Geschäftsjahr 2020 hat der Aufsichtsrat aus dem Kreis seiner Mitglieder zwei ständige Ausschüsse gebildet: den Prüfungsausschuss, sowie den Nominierungs- und Vergütungsausschuss mit jeweils drei Mitgliedern. Seit der Reduzierung des Aufsichtsrates auf drei Mitglieder im November 2020 wurden keine Ausschüsse mehr gebildet.

Die Einberufung der Sitzungen erfolgte durch den jeweiligen Ausschussvorsitzenden. Dieser leitete die Protokolle der Sitzungen an die Mitglieder des Aufsichtsrats weiter und berichtet in der nächsten Plenumsitzung über die Arbeit des Ausschusses.

Zusammensetzung der Ausschüsse des Aufsichtsrats bis zum 3. November 2020:

	Prüfungsausschuss	Nominierungs- u. Vergütungsausschuss
Dr. Joseph M. Fernández, Vorsitzende		
Hansjörg Plaggemars, stellvertretender Vorsitzender		X
Trevor Jarman		X
Tim McCarthy	X	
Pilar de la Huerta	X	X (Vorsitz)
Peter Llewellyn-Davies	X (Vorsitz)	

Im Jahr 2020 fanden 4 Sitzungen des Prüfungsausschusses statt. Der Prüfungsausschuss hat u.a. die Aufgabe, die Entscheidungen des Aufsichtsrats über die Billigung des Jahresabschlusses und des Konzernabschlusses sowie den Vorschlag des Aufsichtsrats an die Hauptversammlung zur Wahl des Abschlussprüfers vorzubereiten. Weiter hat er die Quartals- und Halbjahresberichte mit dem Vorstand vor deren Veröffentlichung zu diskutieren und zu prüfen sowie mit den Abschlussprüfern nach Erteilung des Prüfungsauftrags (einschließlich Honorarvereinbarung) einzelne Prüfungsschwerpunkte festzulegen und die Berichtspflichten des Prüfers gegenüber dem Aufsichtsrat zu vereinbaren. Darüber hinaus befasst er sich insbesondere mit der Überprüfung des Risikomanagements, des Kontrollsystems sowie mit Fragen der Compliance sowie der erforderlichen Unabhängigkeit des Abschlussprüfers. Der Ausschussvorsitzende, Herr Peter Llewellyn-Davies, erfüllt die aktienrechtlichen Qualifikationsanforderungen und entspricht den Vorgaben der Ziffer 5.3.2 des Deutschen Corporate Governance Kodex.

Im Jahr 2020 fanden 2 Sitzungen des Nominierungs- und Vergütungsausschusses statt.

#### Effizienzprüfung des Aufsichtsrats

Der Aufsichtsrat der 4basebio AG hat 2020 regelmäßig die Effizienz seiner Tätigkeit gemäß Kodex-Ziffer 5.6 in Form einer offenen Diskussion im Plenum geprüft. Einzelaspekte dieser Prüfungen sind unter anderem die Abfolge und die Strukturierung der Sitzungen sowie der Beschlussfassungen, der Umfang der Vorlagen und die Informationsversorgung durch den Vorstand sowie die Arbeit der Ausschüsse in Vorbereitung auf etwaige Aufsichtsratsentscheidungen. Die Überprüfungen haben ergeben, dass der Aufsichtsrat effizient organisiert ist und das Zusammenwirken des Aufsichtsrats mit dem Vorstand gut funktioniert.

Für die Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder bestand für das Geschäftsjahr 2020 eine D&O-Versicherung.

#### VERMEIDUNG VON INTERESSENSKONFLIKTEN

Vorstand und Aufsichtsrat der 4basebio AG sind dem Unternehmensinteresse verpflichtet. Sie verfolgen bei der Ausübung ihrer Tätigkeit weder persönliche Interessen noch gewähren sie anderen Personen ungerechtfertigte Vorteile. Nebentätigkeiten oder Geschäftsbeziehungen der Organmitglieder mit der Gesellschaft sind dem Aufsichtsrat unverzüglich offenzulegen und von diesem zu genehmigen. Der Aufsichtsrat berichtet der Hauptversammlung über etwaige Interessenskonflikte und deren Behandlung.

Im Berichtsjahr sind keine Interessenskonflikte von Vorstands- und Aufsichtsratsmitgliedern, die dem Aufsichtsrat unverzüglich offenzulegen sind, aufgetreten. Mögliche Interessenskonflikte von

Vorstands- und Aufsichtsratsmitgliedern wurden im Aufsichtsrat eingehend erörtert und deren Realisierung mittels geeigneter Maßnahmen verhindert.

Mandate der Aufsichtsratsmitglieder in Aufsichtsrats- oder vergleichbaren Kontrollgremien anderer Unternehmen sind in den Erläuterungen zum Konzernabschluss des Geschäftsberichts angegeben.

## OFFENE UND TRANSPARENTE UNTERNEHMENSKOMMUNIKATION

Die nachhaltige Steigerung des Unternehmenswerts ist Leitlinie des Handelns der Mitglieder von Vorstand und Aufsichtsrat der 4basebio AG. Das Vertrauen der Aktionäre und anderen Interessengruppen in eine effektive und transparente Unternehmensführung ist von vorrangiger Bedeutung. Ziel der Investor Relations Arbeit bei der 4basebio AG ist es, den Erwartungen der Kapitalmärkte nach Transparenz zu erfüllen und den Aktionären ein richtiges Bild des Unternehmens zu vermitteln.

Aufsichtsrat und Vorstand sind laufend bemüht, die Kommunikation zu optimieren, um eine nachhaltige und angemessene Bewertung der Aktie zu erzielen sowie das Vermögen der Gesellschaft bestmöglich zu verwalten und zu verwerten.

Damit alle Marktteilnehmer zeitlich und inhaltlich denselben Informationsstand erhalten, stellen wir sämtliche Presse- und Ad-hoc-Mitteilungen sowie alle wichtigen Dokumentationen auf unserer Website <https://4basebioag.com> im Bereich Investoren in der Rubrik Neuigkeiten zur Verfügung.

Darüber hinaus bieten wir allen Aktionären sowie den interessierten Lesern an, durch Aufnahme in unseren E-Mail-Verteiler zeitnah über alle Presseveröffentlichungen unserer Gesellschaft elektronisch informiert zu werden. Daneben gibt die Gesellschaft zum Zeitpunkt der Veröffentlichung von wesentlichen Unternehmensnachrichten Gelegenheit, sich unmittelbar bei der Investor-Relations-Abteilung der Gesellschaft zu informieren und entsprechende Fragen zu stellen. Zudem enthält unser Finanzkalender die Veröffentlichungstermine der regelmäßigen Finanzberichte sowie das Datum der nächsten Hauptversammlung.

## RISIKOMANAGEMENT

Wir betrachten den verantwortungsbewussten und angemessenen Umgang mit jeglichen Risiken als wesentliches Element einer guten Corporate Governance. 4basebio verfügte im Geschäftsjahr 2020 über ein systematisches und periodisches Risikomanagement, das den Vorstand in die Lage versetzte, Risiken und hierfür relevante Tendenzen frühzeitig zu erkennen, zu bewerten und auf relevante Veränderungen des Risikoprofils unverzüglich in angemessener Weise zu reagieren. Der Vorstand hält den Aufsichtsrat über bestehende Risiken und deren Entwicklung auf dem Laufenden. Das Risikomanagementsystem wird fortlaufend weiterentwickelt, um veränderten Gegebenheiten und Bedingungen Rechnung zu tragen, und ist Gegenstand der Erörterungen im Prüfungsausschuss im Rahmen der Quartalsberichterstattung sowie der jährlichen Abschlussprüfung. Weitere Einzelheiten sind im Chancen- und Risikenbericht des Konzern-Lageberichts dargestellt.

## RECHNUNGSLEGUNG UND ABSCHLUSSPRÜFUNG

Der Jahresabschluss der 4basebio AG wird in Übereinstimmung mit den Vorschriften des Handelsgesetzbuches erstellt. Den Prüfungsauftrag hat der Prüfungsausschuss der Ernst & Young GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Mannheim, im Einklang mit dem Beschluss der Hauptversammlung vom 17. Juni 2020 erteilt. Der Abschlussprüfer hat dem Prüfungsausschuss vor der Auftragserteilung eine Unabhängigkeitserklärung abgegeben.

## FESTLEGUNGEN NACH §§ 76 UND 111 AKTG

Nach § 289f Abs. 2 Nr. 4 HGB haben börsennotierte Aktiengesellschaften Zielgrößen für den Frauenanteil und Fristen für deren Erreichung festzulegen, haben eine Erklärung zur Unternehmensführung mit den Festlegungen und Angaben dementsprechend zu erstellen, ob die festgelegten Zielgrößen während des Bezugszeitraums erreicht worden sind und falls nicht, aus welchen Gründen.

Vorstand und Aufsichtsrat erklären hierzu:

### **Zielvorgabe für den Vorstand:**

Der Aufsichtsrat ist nach § 111 Abs. 5 AktG zudem verpflichtet, eine Zielgröße für den Frauenanteil im Vorstand, sowie eine Frist zum Erreichen dieses Zieles festzulegen.

Im April 2019 hat der Aufsichtsrat der 4basebio AG für den Anteil von Frauen im Vorstand eine Zielgröße von mindestens 30 % beschlossen, mit Fristsetzung bis zum 31. März 2024. Im Jahr 2020 bestand der Vorstand in unterschiedlichen Zusammensetzungen ausschließlich aus männlichen Mitgliedern. Somit wurde diese Zielgröße nicht erreicht.

Seit 30. Dezember 2020 ist Herr Hansjörg Plaggemars alleiniger Vorstand und Herr Hansjörg Plaggemars ist bis zum 31. Dezember 2021 bestellt.

Mit Beschluss vom 4. März 2021 hat der Aufsichtsrat für den Zeitraum bis zum 31. Dezember 2021 für den Frauenanteil im Vorstand eine Zielgröße von 0% festgesetzt. Eine personelle Veränderung im Vorstand oder eine Vergrößerung des Vorstands um weitere Vorstandsmitglieder ist derzeit nicht konkret absehbar. Daher hat der Aufsichtsrat für den Zeitraum bis zum 31. Dezember 2021 für den Frauenanteil im Vorstand nur eine Zielgröße von 0% festsetzt.

Für den Fall etwaiger bereits davor erforderlich werdender personeller Veränderungen im Vorstand wird sich der Aufsichtsrat jedoch erneut mit der Zielquote befassen und dabei – wie auch in der Vergangenheit – einer Beteiligung von Frauen im Vorstand der Gesellschaft stets offen gegenüberstehen.

### **Zielvorgabe für den Aufsichtsrat:**

Der Aufsichtsrat ist nach § 111 Abs. 5 AktG verpflichtet, eine Zielgröße für den Frauenanteil im Aufsichtsrat, sowie eine Frist zum Erreichen dieses Zieles festzulegen.

Im April 2019 hat der Aufsichtsrat der 4basebio AG für den Anteil von Frauen im Aufsichtsrat eine Zielgröße von mindestens 33 % beschlossen, mit Fristsetzung bis zum 31. März 2024. Im Großteil des Geschäftsjahr 2020 (bis 3. November) hat der Anteil von Frauen im Aufsichtsrat 17 % betragen. Somit wurde die Zielvorgabe in 2020 nicht vollständig erfüllt.

Seit 28. Januar 2021 hat der drei Mitglieder zählende Aufsichtsrat der 4basebio AG ein weibliches Mitglied, somit wird die Zielvorgabe von einem 33%igen Anteil von Frauen im Aufsichtsrat voraussichtlich erfüllt werden.

Mit Ablauf der Zielerreichungsfrist, aber auch für den Fall etwaiger bereits davor erforderlich werdender Aufsichtsratswahlen wird sich der Aufsichtsrat jedoch erneut mit der Zielquote befassen und dabei – wie auch in der Vergangenheit – einer Beteiligung von Frauen im Aufsichtsrat der Gesellschaft stets offen gegenüberstehen. Zielvorgabe für den Aufsichtsrat

### **Zielvorgabe für den Frauenanteil in den beiden Führungsebenen unter dem Vorstand**



Der Vorstand der 4basebio AG ist gemäß § 76 Abs. 4 AktG verpflichtet, Zielgrößen für den Frauenanteil in den beiden Führungsebenen unter dem Vorstand sowie eine Zielerreichungsfrist festzulegen. Nach § 76 Abs. 4 Satz 4 AktG dürfen die Zielerreichungsfristen nicht länger als fünf Jahre sein. Der Vorstand hat den 31. Dezember 2021 als Ende der Zielerreichungsfrist festgesetzt.

Die 4basebio AG weist allerdings unter dem Vorstand keine Führungsebenen auf. Der Vorstand beabsichtigt bis zum 31. Dezember 2021 keine personellen Veränderungen.

Daher kann der Vorstand für den Frauenanteil in der ersten und zweiten Führungsebene vorsorglich nur eine Zielgröße von 0 % bis zum 31. Dezember 2021 festlegen.

Mit Ablauf der Zielerreichungsfrist, aber auch für den Fall etwaiger bereits davor erforderlich werdender personeller Veränderungen in den beiden Führungsebenen unterhalb des Vorstands wird sich der Vorstand jedoch erneut mit der Zielquote befassen und dabei – wie auch in der Vergangenheit – einer Beteiligung von Frauen im Management der Gesellschaft stets offen gegenüberstehen.

## VERGÜTUNGSBERICHT

Gemäß Ziffer 4.2.5 des Kodex soll der Vergütungsbericht Teil des Corporate-Governance-Berichts sein. Allerdings sieht § 315 Abs. 2 Nr. 4 HGB vor, dass auch der Lagebericht auf das Vergütungssystem eingehen soll. Um beiden Vorgaben zu entsprechen und eine verständliche Darstellung zu ermöglichen, erfolgen detaillierte Ausführungen zur Vergütung des Vorstands, unterschieden nach festen und variablen Vergütungsbestandteilen sowie sonstige Nebenleistungen, und der Aufsichtsratsmitglieder in einem gesonderten Kapitel „Vergütungsbericht“ des Lageberichts, welches zugleich Bestandteil dieses Corporate-Governance-Berichts ist.



## CORPORATE GOVERNANCE REPORT (with the disclosures required by sections 289f and 315d of the German Commercial Code)

The corporate governance statement pursuant to Section 289f of the German Commercial Code comprises the declaration of conformity pursuant to Section 161 of the German Stock Corporation Act, relevant disclosures on corporate governance practices, a description of the working methods of the Executive Board and Supervisory Board and the composition and working methods of their committees, the stipulations pursuant to Section 76 (4) and Section 111 (5) of the German Stock Corporation Act.

The Management Board and Supervisory Board of 4basebio AG are committed to responsible corporate governance and control of the company, which is geared towards a sustainable increase in the value of the company. Key factors here are a long-term corporate strategy, a sound financial policy, compliance with legal and ethical principles, and transparency in corporate communications.

### IMPLEMENTATION OF THE GERMAN CORPORATE GOVERNANCE CODE RECOMMENDATIONS AND DECLARATION OF CONFORMITY

The sustainable increase in the value of the company and the majority of the requirements, recommendations and suggestions for responsible corporate governance contained in the Code have been an integral part of our day-to-day business for many years.

The Executive Board and the Supervisory Board of 4basebio AG issued the following Declaration of Conformity with the German Corporate Governance Code required by Section 161 of the German Stock Corporation Act (AktG) on March 4, 2021, which is also available on the Company's website:

The Management Board and Supervisory Board of 4basebio AG declare that 4basebio AG has complied with the recommendations of the Government Commission in the German Corporate Governance Code (also "DCGK") in the version of February 7, 2017 since issuing the last declaration of conformity in March 2020, with the exceptions listed below.

- Section 5.4.1 (2) sentence 1 GCGC: The Supervisory Board has specified concrete objectives for its composition, but has not specified an age limit or a standard limit for the length of membership. The Supervisory Board is convinced that such restrictions are not expedient in view of extended working lives and a limited selection of expert and experienced Supervisory Board members and would unreasonably restrict the selection of eligible candidates for the Supervisory Board. The Supervisory Board will discuss the possible setting of an age limit and a standard limit on the length of membership in due course.
- Section 7.1.2 sentence 3 GCGC: The consolidated financial statements for the financial year 2019 were published on April 30, 2020. Therefore, the Company did not comply with the recommendation in Section 7.1.2 Sentence 3 to publish the consolidated financial statements within 90 days of the end of the financial year for the financial year 2019. and will not comply with this recommendation for the financial year 2020 either. In both years, the exceeding of the time period is due to challenges in ensuring timely reporting and auditing of the financial statements in connection with the acquisition or disposal of subsidiaries.

On November 28, 2020, the spin-off of the operating business of 4basebio AG was resolved at an extraordinary general meeting. This was decided retroactively as of January 1, 2020. Without operating business, however, the orientation of 4basebio AG has changed fundamentally: The management board was reduced to one person, the supervisory board to 3 persons. In addition to the

Management Board, the AG now only has two part-time employees and will in future act purely as an investment company with no operating business of its own.

The Management Board and Supervisory Board of 4basebio AG therefore declare that they will no longer apply the recommendations of the Government Commission on the German Corporate Governance Code as amended on December 16, 2019 in the future. By resolution dated March 4, 2021, the Management Board and Supervisory Board have determined not to comply with the recommendations of the Government Commission on the German Corporate Governance Code as published in the Federal Gazette on March 20, 2020. The Company is of the opinion that the recommendations of the Government Commission on the German Corporate Governance Code were designed for large publicly traded companies, in particular those with their own operations, but are inappropriate for companies of the size of 4basebio AG. Therefore, the recommendations of the Government Commission on the German Corporate Governance Code will not be followed in the future. The size and economic significance of the company do not require it to follow the recommendations of the Government Commission on the German Corporate Governance Code, which are essentially designed for large listed companies. In all other respects, proper corporate governance is possible by observing the statutory provisions.

## COMPLIANCE

An integral part of 4basebio's corporate culture is the observance of national and international legal as well as ethical principles in business transactions. This includes principles such as professionalism, honesty and integrity towards our customers, suppliers, partners, competent authorities, employees, shareholders and the public.

In principle, compliance at 4basebio AG is regarded as a task of the Management Board. In addition to monitoring compliance with the applicable legal regulations and the requirements of the 4basebio Compliance Rules, the Company's Executive Board reviews facts for their ad hoc relevance in order to ensure that potential insider information is handled in compliance with the law. All relevant persons who work in and for the company and have access to insider information as intended are also included in an insider directory and informed about the obligations arising from insider law.

## ANNUAL GENERAL MEETING

The shareholders exercise their rights at the Annual General Meeting and vote there. Each ordinary bearer share of 4basebio AG grants one vote.

Our Annual General Meeting was held on June 17, 2020 in the form of an online AGM. Around 27.98% of the voting share capital was represented there. All proposed agenda items were approved.

An Extraordinary General Meeting was held on November 3, 2020 in the form of an online AGM. Around 51.89% of the voting share capital was represented there. All proposed agenda items were approved.

Another extraordinary shareholders' meeting was held on January 28, 2021 in the form of an online AGM. Around 50.4% of the voting share capital was represented there. All proposed agenda items were approved.

At our Annual General Meetings, all shareholders had the opportunity to download the presentation by our Executive Board and all documents and information relating to the Annual General Meeting from our website <https://4basebioag.com> in the Events/Annual General Meeting section. In

addition, 4basebio assisted its shareholders in issuing proxies and appointed a proxy to exercise share voting rights as instructed. It was also possible to make use of this option during the Annual General Meeting. Voting instructions could be issued to this proxy before and during the Annual General Meeting up to the end of voting.

## WORKING METHODS OF THE MANAGEMENT BOARD AND SUPERVISORY BOARD - DUAL MANAGEMENT AND CONTROL SYSTEM

The strict separation of management and control of the Company, as required and defined in particular by the German Stock Corporation Act, the Company's Articles of Association and the Rules of Procedure, is reflected in the clear division of responsibilities between the Management Board and the Supervisory Board. Both bodies work closely together for the benefit of the Company and maintain as a common goal the long-term and sustainable growth perspective for its shareholders. In addition to agreeing on the strategic direction of the Company, this also includes joint decision-making on transactions of major importance. In addition, the Annual General Meeting is the decision-making body of the shareholders.

### Board of Directors

From January 1, 2020 to December 2, 2020, the Executive Board consisted of two persons, Dr. Heikki Lanckriet as CEO / CSO and David Roth as CFO. On November 29, 2020, Hansjörg Plaggemars resigned as Vice Chairman of the Supervisory Board. Subsequently, Hansjörg Plaggemars was appointed to the Executive Board on December 2, 2020. Since the resignation of Dr. Heikki Lanckriet as CEO / CSO and David Roth as CFO on December 30, 2020, Hansjörg Plaggemars has been the sole member of the Executive Board. The Executive Board develops the strategic direction, agrees it with the Supervisory Board and ensures its implementation. Its actions and decisions are aligned with the interests of the company.

In addition to the applicable legal provisions, the Rules of Procedure of the Management Board adopted by the Supervisory Board of the Company and the schedule of responsibilities determine the responsibilities of the members of the Management Board (provided that there are at least two members), the detailed structure of the work within the Board, and the matters reserved for the full Management Board. For important business transactions, the Articles of Association and the Rules of Procedure of the Board of Management clearly stipulate that the Supervisory Board must give its approval. The members of the Board of Management also act as managing directors of the Group companies belonging to the Company.

### Supervisory Board

From January 1, 2020 until the Extraordinary General Meeting on November 3, 2020, the Supervisory Board consisted of six members in accordance with the provisions of the Articles of Association; thereafter, following the resolved amendment to the Articles of Association, it consisted of three members. The Supervisory Board of 4basebio AG appoints, monitors and advises the Executive Board in the management of the company and is directly involved in decisions of fundamental importance for the company.

In the interests of the company, the proposals for the election of Supervisory Board members are based on the knowledge, skills and professional experience required to perform the tasks. In this context, attention was also paid to diversity in the composition of the Company's Supervisory Board.

The term of office of the incumbent members of the Supervisory Board ends at the close of the Annual General Meeting which resolves on the formal approval of their acts for the fiscal year ending December 31, 2021.

The Supervisory Board includes what it considers to be a sufficient number of independent members. Details on the election, constitution and term of office of the Supervisory Board, on its meetings and resolutions, and on its rights and duties are governed by the Articles of Association of 4basebio AG, which are available on our website at <https://4basebioag.com> in the Corporate Governance section.

In accordance with Section 5.1.3. of the German Corporate Governance Code, the Supervisory Board has adopted rules of procedure. The Chairwoman of the Supervisory Board is responsible for coordinating the work of the Supervisory Board, convening and chairing its meetings, and representing its interests externally. If the Chairwoman is unable to attend, her duties are performed by the Deputy Chairwoman; if the Deputy Chairwoman is unable to attend, her duties are performed by the oldest member of the Supervisory Board in terms of age who has been elected by the Annual General Meeting. The Supervisory Board shall meet once every calendar quarter and must hold two meetings every calendar half-year. The Supervisory Board shall pass resolutions by a majority of the votes cast, unless otherwise stipulated by law or in the Articles of Association of the Company. If a vote results in a tie, each member of the Supervisory Board has the right to demand a new vote on the same matter. If this also results in a tie, the Chairperson shall have the casting vote.

Through regular dialog with the Executive Board, the Supervisory Board is informed at all times about the development of business, the financial situation, corporate planning and strategy. It also deals in particular with the annual financial statements of the Company and the Group, taking into account the auditors' reports. The Report of the Supervisory Board included in the Annual Report provides information on the main focuses of the activities of the Supervisory Board and its committees in the 2020 financial year.

#### Committees of the Supervisory Board

In the 2020 financial year, the Supervisory Board formed two standing committees from among its members: the Audit Committee, and the Nomination and Compensation Committee, each with three members. Since the reduction of the Supervisory Board to three members in November 2020, no more committees have been formed.

The meetings were convened by the respective committee chair. The latter forwarded the minutes of the meetings to the members of the Supervisory Board and reported on the work of the committee at the next plenary meeting.

Composition of the Supervisory Board committees until November 3, 2020:

	Audit Committee	Nomination and Compensation Committee
Dr. Joseph M. Fernández, Chairman		
Hansjörg Plaggemars, Vice Chairman		X
Trevor Jarman		X
Tim McCarthy	X	
Pilar de la Huerta	X	X (Chair)
Peter Llewellyn-Davies	X (Chair)	

In 2020, 4 meetings of the Audit Committee were held. Among other things, the Audit Committee is responsible for preparing the decisions of the Supervisory Board on the approval of the annual financial statements and the consolidated financial statements, as well as the Supervisory Board's proposal to the Annual General Meeting on the election of the auditor. It is also responsible for discussing and reviewing the quarterly and half-yearly reports with the Executive Board prior to their publication and, once the audit assignment has been awarded (including agreement on fees), for determining the individual focal points of the audit with the auditors and agreeing the auditors' reporting duties vis-à-vis the Supervisory Board. In addition, it deals in particular with the review of risk management and the control system, as well as with compliance issues and the necessary independence of the auditors. The Chairman of the Committee, Mr. Peter Llewellyn-Davies, meets the qualification requirements of stock corporation law and complies with the requirements of section 5.3.2 of the German Corporate Governance Code.

In 2020, 2 meetings of the Nomination and Compensation Committee were held.

#### Efficiency review of the Supervisory Board

In 2020, the Supervisory Board of 4basebio AG regularly reviewed the efficiency of its activities in accordance with Code Item 5.6 in the form of an open discussion in plenary sessions. Individual aspects of these reviews include the sequence and structuring of meetings as well as resolutions, the scope of submissions and the provision of information by the Executive Board, and the work of the committees in preparation for any Supervisory Board decisions. The reviews showed that the Supervisory Board is efficiently organized and that the interaction between the Supervisory Board and the Executive Board functions well.

A D&O insurance policy was in place for the members of the Executive Board and Supervisory Board for the 2020 financial year.

#### AVOIDANCE OF CONFLICTS OF INTEREST

The Management Board and Supervisory Board of 4basebio AG are committed to the interests of the company. In the exercise of their activities, they neither pursue personal interests nor grant unjustified advantages to other persons. Any sideline activities or business relationships of the members of the executive bodies with the Company must be disclosed to the Supervisory Board without delay and approved by it. The Supervisory Board shall report to the Annual General Meeting on any conflicts of interest and how they have been dealt with.

In the reporting year, there were no conflicts of interest involving members of the Board of Management or Supervisory Board that would have to be disclosed to the Supervisory Board without delay. Potential conflicts of interest on the part of members of the Board of Management and Supervisory Board were discussed in detail by the Supervisory Board and their realization prevented by means of appropriate measures.

Mandates of Supervisory Board members on supervisory or comparable boards of other companies are listed in the notes to the consolidated financial statements in the Annual Report.

#### OPEN AND TRANSPARENT CORPORATE COMMUNICATION

The sustainable increase in the value of the company is the guiding principle for the actions of the members of the Management Board and Supervisory Board of 4basebio AG. The confidence of shareholders and other stakeholders in effective and transparent corporate governance is of primary importance. The aim of investor relations work at 4basebio AG is to meet the expectations of the

capital markets for transparency and to provide shareholders with an accurate picture of the company.

The Supervisory Board and the Executive Board are constantly striving to optimize communication in order to achieve a sustainable and appropriate valuation of the share and to manage and utilize the Company's assets in the best possible way.

To ensure that all market participants receive the same level of information in terms of timing and content, we make all press releases and ad hoc announcements as well as all important documentation available on our website <https://4basebioag.com> in the Investors section under News.

In addition, we offer all shareholders and interested readers the opportunity to be informed electronically and in a timely manner about all press releases of our Company by being included in our e-mail distribution list. In addition, at the time of publication of significant corporate news, the Company provides the opportunity to obtain information directly from the Company's Investor Relations department and to ask relevant questions. In addition, our financial calendar contains the publication dates of regular financial reports and the date of the next Annual General Meeting.

## RISK MANAGEMENT

We consider the responsible and appropriate handling of any risks to be an essential element of good corporate governance. 4basebio had a systematic and periodic risk management system in place in the 2020 financial year, which enabled the Executive Board to identify risks and relevant trends at an early stage, to assess them and to respond appropriately to relevant changes in the risk profile without delay. The Executive Board keeps the Supervisory Board informed of existing risks and their development. The risk management system is continuously refined to take account of changing circumstances and conditions and is discussed by the Audit Committee as part of quarterly reporting and the annual audit of the financial statements. Further details are presented in the opportunities and risks report in the Group management report.

## ACCOUNTING AND AUDITING

The annual financial statements of 4basebio AG are prepared in accordance with the provisions of the German Commercial Code. The Audit Committee has awarded the audit engagement to Ernst & Young GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Mannheim, in accordance with the resolution of the Annual General Meeting on June 17, 2020. The auditor issued a declaration of independence to the Audit Committee prior to the engagement.

## DETERMINATIONS PURSUANT TO SECTIONS 76 AND 111 AKTG

Pursuant to Section 289f (2) No. 4 of the German Commercial Code (HGB), listed stock corporations must set targets for the proportion of women and deadlines for achieving them, must prepare a corporate governance statement with the stipulations and information accordingly as to whether the stipulated targets have been achieved during the reference period and, if not, for what reasons.

The Board of Management and the Supervisory Board declare in this regard:

### **Target for the Board of Management:**

Pursuant to Section 111 (5) of the German Stock Corporation Act (AktG), the Supervisory Board is also required to set a target for the proportion of women on the Executive Board and a deadline for achieving this target.

In April 2019, the Supervisory Board of 4basebio AG resolved a target of at least 30% for the proportion of women on the Executive Board, with a deadline of March 31, 2024. In 2020, the Executive Board consisted exclusively of male members in various compositions. This target figure was therefore not achieved.

Since December 30, 2020, Mr. Hansjörg Plaggemars has been the sole member of the Executive Board and Mr. Hansjörg Plaggemars has been appointed until December 31, 2021.

By resolution dated March 4, 2021, the Supervisory Board set a target of 0% for the proportion of women on the Executive Board for the period until December 31, 2021. A change in the composition of the Executive Board or an increase in the number of Executive Board members is not currently foreseeable. For this reason, the Supervisory Board set a target of 0% for the proportion of women on the Board of Management for the period up to December 31, 2021.

However, in the event of any personnel changes in the Executive Board becoming necessary before then, the Supervisory Board will again address the target quota and - as in the past - will always be open to the participation of women in the Executive Board of the Company.

#### **Target for the Supervisory Board:**

Pursuant to Section 111 (5) of the German Stock Corporation Act (AktG), the Supervisory Board is required to set a target for the proportion of women on the Supervisory Board and a deadline for achieving this target.

In April 2019, the Supervisory Board of 4basebio AG resolved a target of at least 33% for the proportion of women on the Supervisory Board, with a deadline of March 31, 2024. For most of the 2020 financial year (until November 3), the proportion of women on the Supervisory Board was 17%. The target was therefore not met in full in 2020.

Since January 28, 2021, the three-member Supervisory Board of 4basebio AG has had one female member, so the target of a 33% share of women on the Supervisory Board is expected to be met.

However, upon expiry of the target achievement period, but also in the event of any Supervisory Board elections becoming necessary before then, the Supervisory Board will again address the target quota and - as in the past - will always be open to the participation of women on the Company's Supervisory Board. Target for the Supervisory Board

#### **Target for the proportion of women in the two management levels below the Executive Board**

Pursuant to Section 76 (4) of the German Stock Corporation Act (AktG), the Executive Board of 4basebio AG is obliged to set targets for the proportion of women in the two management levels below the Executive Board as well as a target achievement period. According to section 76 (4) sentence 4 AktG, the target achievement periods may not be longer than five years. The Executive Board has set December 31, 2021 as the end of the target achievement period.

However, 4basebio AG does not have any management levels below the Management Board. The Management Board does not intend to make any personnel changes until December 31, 2021.

Therefore, as a precautionary measure, the Executive Board can only set a target of 0% for the proportion of women in the first and second management levels by December 31, 2021.

At the end of the target achievement period, but also in the event of any personnel changes in the two management levels below the Executive Board that may become necessary before then, the



Executive Board will, however, again address the target quota and - as in the past - will always be open to the participation of women in the management of the Company.

## COMPENSATION REPORT

According to Section 4.2.5 of the Code, the compensation report shall be part of the corporate governance report. However, Section 315 (2) No. 4 of the German Commercial Code (HGB) stipulates that the management report should also deal with the compensation system. In order to comply with both requirements and to enable a comprehensible presentation, detailed information on the compensation of the Board of Management, broken down into fixed and variable compensation components and other fringe benefits, and of the members of the Supervisory Board is provided in a separate section of the management report entitled "Compensation Report", which also forms part of this corporate governance report.