

Ordentliche Hauptversammlung 2022 der Medigene AG

18. Mai 2022, virtuell

Haftungsausschluss

Alle in diesem Dokument enthaltenen Informationen wurden vom Unternehmen ausschließlich zur Verwendung in dieser Präsentation zusammengestellt. Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen wurden nicht von unabhängigen Dritten überprüft. Das Unternehmen übernimmt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien, Zusagen oder Verpflichtungen bezüglich der Informationen oder Meinungen in diesem Dokument, und aus diesen können keinerlei Ansprüche auf ihre Fairness, Genauigkeit, Vollständigkeit oder Richtigkeit abgeleitet werden. Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen sind im zur Zeit ihrer Erstellung vorherrschenden Kontext und den zu diesem Zeitpunkt herrschenden Bedingungen zu verstehen und werden nicht aktualisiert und spiegeln keine Entwicklungen wider, die nach dem Präsentationsdatum eintreten. Das Unternehmen behält sich das Recht vor, die Inhalte dieser Präsentation ohne vorherige Unterrichtung anderer über solche Änderungen oder Überprüfungen zu bearbeiten, modifizieren oder anderweitig zu verändern.

Diese Präsentation enthält unter Umständen Aussagen über künftige Entwicklungen und Prognosen, die sich auf bestimmte Ereignisse beziehen und von künftig herrschenden Bedingungen abhängig sind und die sich, aufgrund ihrer Eigenschaften, auf Geschäfte, finanzielle Lage und betriebliche Ergebnisse des Unternehmens auswirken können. Die Begriffe „erwarten“, „annehmen“, „glauben“, „können“, „könnten“, „schätzen“, „erwarten“, „prognostizieren“, „vorhaben“, „mögen“, „planen“, „sollen“, „hochrechnen“, „werden“, „würden“ und ihre Verneinungen, andere Abwandlungen und ähnliche Begriffe dienen der Kennzeichnung von Aussagen über künftige Entwicklungen. Es gibt zahlreiche Faktoren, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse und Entwicklungen wesentlich von den in einer Aussage über künftige Entwicklungen genannten oder implizierten abweichen oder sich darauf auswirken, in welchem Umfang eine bestimmte Prognose eintritt. Zu Faktoren, die solche Unterschiede bewirken können, gehören unter anderem die Umsetzung der Unternehmensstrategie und dessen Fähigkeit, weiter zu wachsen, mit Entwicklung und/oder Zulassung der potenziellen Produkte des Unternehmens verbundene Risiken, laufende klinische Studien und erwartete Studienergebnisse, Veränderungen bei Technologien und neue Produkte auf den potenziellen Märkten und in der Branche des Unternehmens, Möglichkeit der Entwicklung neuer Produkte und Verbesserung vorhandener Produkte, Auswirkungen der Wettbewerbslage, Änderungen der allgemeinen Wirtschaftslage und Branchenbedingungen sowie gesetzliche Bestimmungen, Richtlinien und politische Einflussfaktoren. Zwar versuchen wir beim Treffen von Aussagen darüber, was unserer Ansicht nach in Zukunft passieren wird, stets unser bestes Wissen walten zu lassen, und obwohl wir der Ansicht sind, dass diese Aussagen auf angemessenen Annahmen basieren, stellen diese Aussagen über künftige Entwicklungen keine Garantie für unsere Leistung dar und Sie sollten kein unangemessenes Vertrauen in sie setzen. Aussagen über künftige Entwicklungen unterliegen zahlreichen Risiken, Unsicherheiten und anderen, veränderlichen Bedingungen. Diese Risiken und Unsicherheiten können dazu führen, dass unsere Aussagen ihre Gültigkeit verlieren. Wir möchten Leser somit darauf hinweisen, kein unangemessenes Vertrauen in diese Aussagen zu setzen. Viele dieser Risiken entziehen sich unserer Kontrolle und können dazu führen, dass die tatsächlichen Ergebnisse wesentlich von den von uns prognostizierten Ergebnissen abweichen. Aussagen über künftige Ereignisse, die in dieser Präsentation enthalten sind, gelten nur zum Präsentationszeitpunkt. Wir übernehmen keinerlei Verantwortung dafür, diese Aussagen zu aktualisieren oder Ergebnisse möglicher Überarbeitungen solcher Aussagen zu veröffentlichen, die künftige Ereignisse oder Entwicklungen berücksichtigen, und lehnen eine solche Verantwortung hiermit explizit ab.

Geschäftsmodell

- Entwicklung innovativer zellulärer Immuntherapien gegen Krebs
- Kontinuierlicher wissenschaftlicher Fortschritt und Ausweitung des Patentportfolios

Bestätigung durch Partnerschaften



Basics

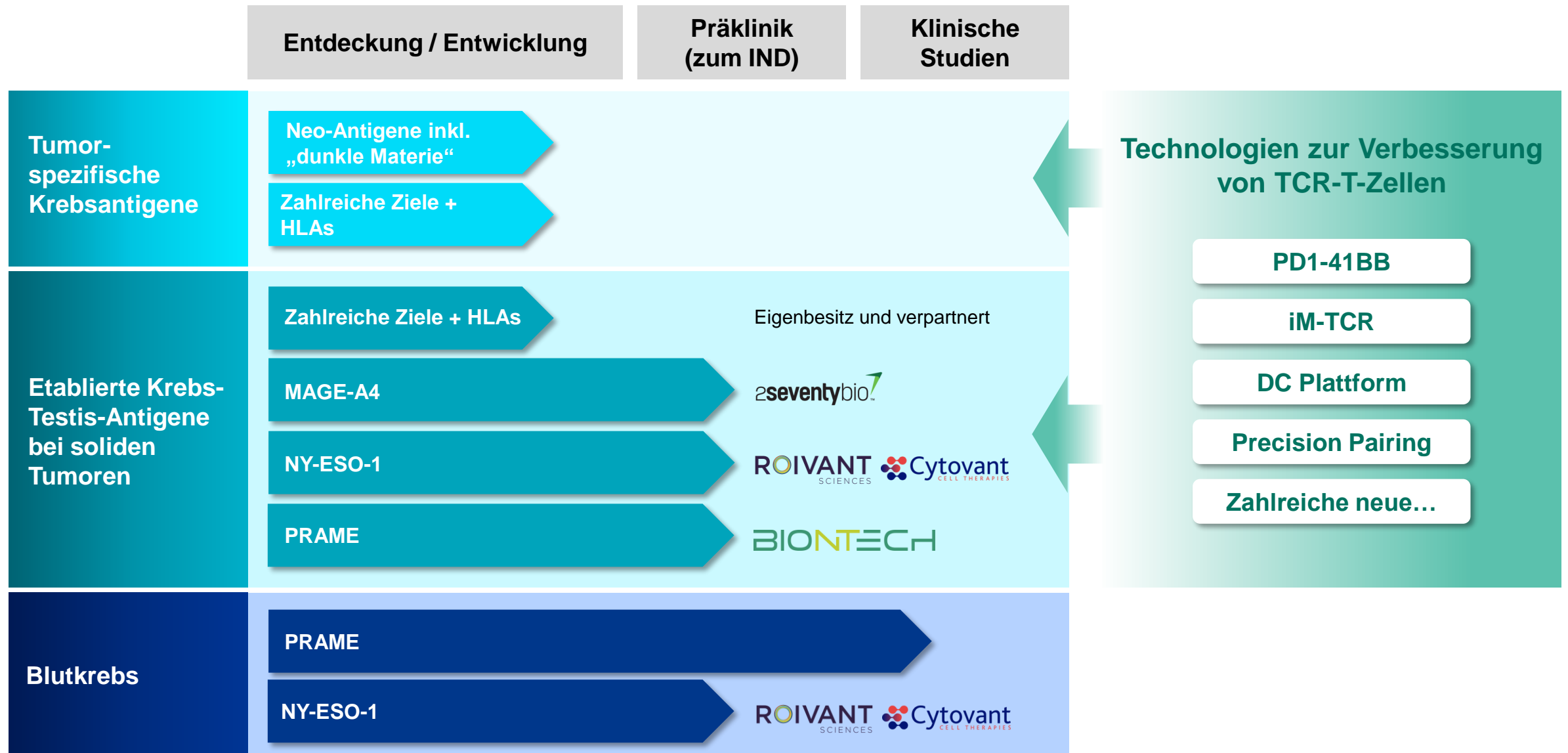
- Sitz in Martinsried bei München, Deutschland
- ~70 Mitarbeiter*
- ~47,8 Mio. € Finanzmittel**

Börsennotierung

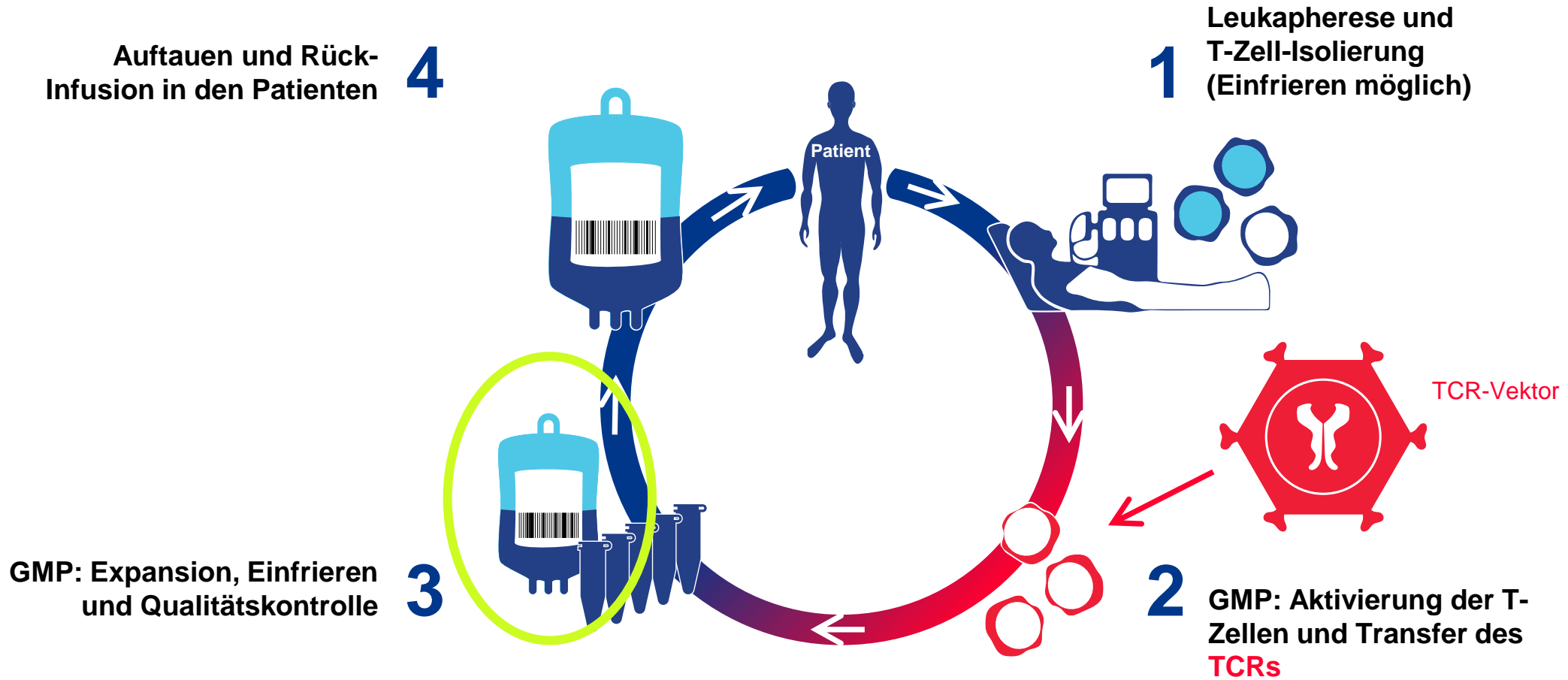
- Frankfurter Wertpapierbörse (MDG1)
- ~24,6 Mio. ausstehende Aktien
- Marktkapitalisierung ~70 Mio. €*

* Zum 13. Mai 2022; ** Zum 31. März 2022

Eine breite TCR-Pipeline als Immuntherapien gegen Krebs



GMP-Produktion von Medikamenten: Personalisierte TCR-Ts gegen Krebs



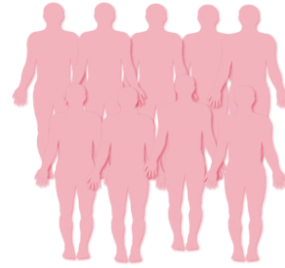
Erster Wirksamkeitsnachweis durch Medigenes Phase-I-Studie mit MDG1011 erbracht

MDG1011: PRAME:HLA-A2-spezifische TCR-T-Immuntherapie gegen Blutkrebs

- PRAME – gut charakterisiertes, weit verbreitetes Krebs-Testis-Antigen
- TCR-T-Produkte haben viele Funktionen

Phase-I-Teil der Phase-I/II-Studie

- Patienten mit refraktärer/rezidivierter
 - Akute myeloische Leukämie (AML)
 - Myelodysplastisches Syndrom (MDS)
 - Multiples Myelom (MM)
- Drei Dosisstufen getestet
 - 0,1, 1,0, 5,0 x 10⁶ TCR-positive T-Zellen / kg Körpergewicht



Studienergebnisse

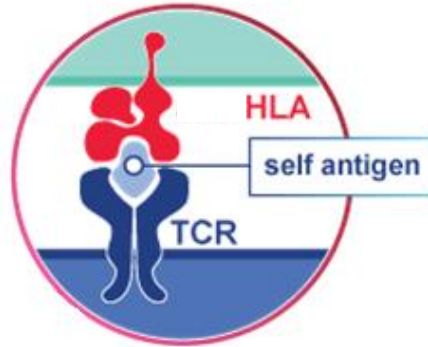
- **Gut verträglich** ohne DLT oder Neurotoxizität
- **Erfolgreiche Herstellung (92%)**
- **Anzeichen für biologische und/oder klinische Aktivität**
 - 1x CR
 - 2x CRS
 - 1 MDS Patient nach >9 Monaten ohne Fortschreiten seiner Krankheit zu AML
→ noch unter Beobachtung

Nächste Schritte

- Abschluss der Phase-I
- Durchführung der Phase-II basierend auf Ergebnissen der Phase-I nur mit oder durch einen Partner

Identifizierung von "top-TCRs" gegen solide Tumore

Identifizierung hoch-affiner TCRs
ermöglicht Exzellenz in der Entwicklung von
TCR-T-Produkten gegen solide Tumore



Nicht-mutierte, sichere TCRs
durch automatisierte Hochdurchsatzplattform
schnell aus gesunden Spendern isoliert



Verschiedene Epitope und HLA-Allotypen
adressieren die Populations- und Antigenvielfalt



Identifizierung von TCRs mit höchster
Spezifität, Sensitivität und Sicherheit



~10-20 gesunde
Spender

Viele tausende
isolierte T-Zellen

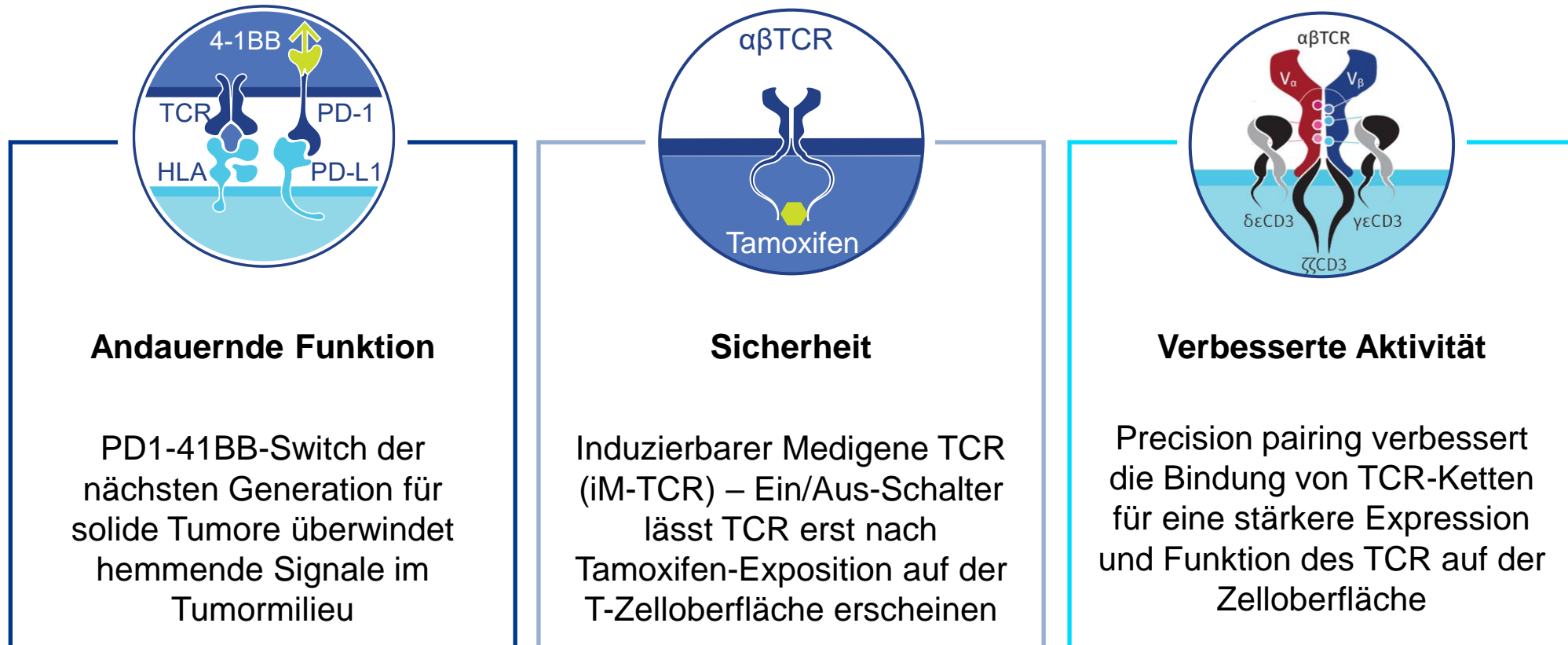
Tausende Antigen-
spezifische T-Zellen

Hunderte T-Zellen,
die die Krebszellen
erkennen

Hauptkandidaten

Medigene innovative Technologien stärken TCR-Ts für mehr Funktionalität und höhere Sicherheit

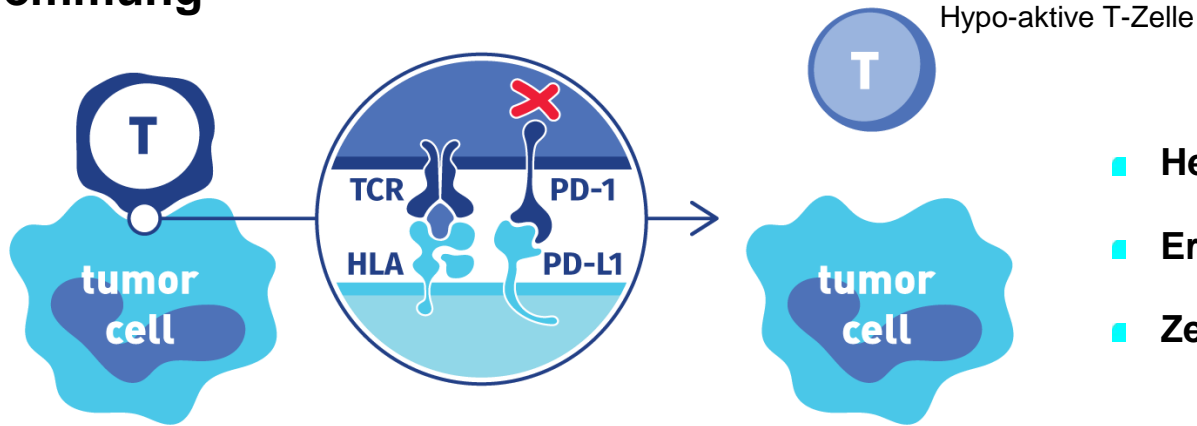
- Medigene's TCR-Ts der nächsten Generation adressieren zentrale Defizite in der Krebsbehandlung



Verbesserte T-Zellen in der feindlichen Umgebung solider Tumore – PD1-41BB Switch-Rezeptor

medigene

Hemmung



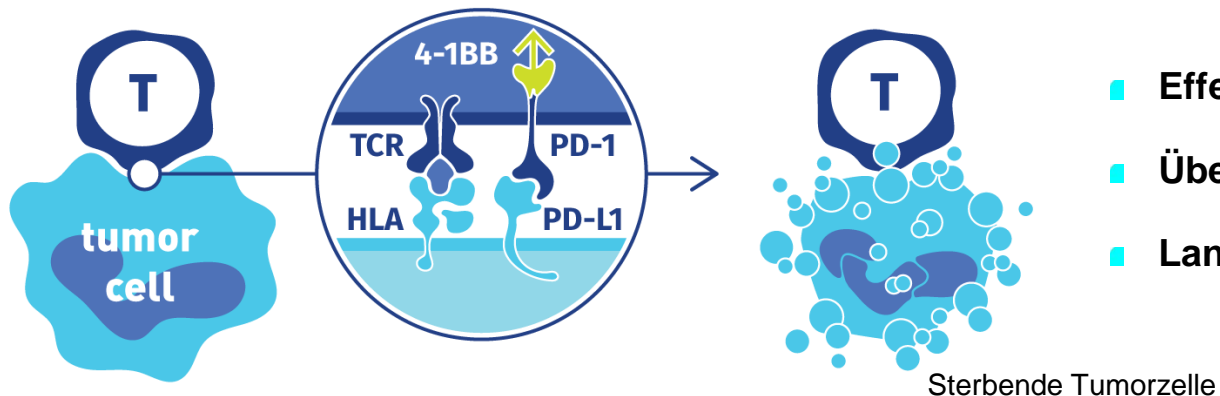
- Hemmung
- Erschöpfung
- Zelltod

Derzeitige Therapieoptionen

TCR-T-Zellen + CI-Antikörper (anti-PD-(L)1)

- Systemische Nebenwirkungen der CIs
- Komplexe klinische Entwicklung
- Abhängigkeit von anderen Produkten
- Preisdruck für zwei kostspielige Therapien

Aktivierung



- Effektorfunktionen
- Überleben
- Langlebigkeit

Medigenes “Zwei-in-eins”-Ansatz

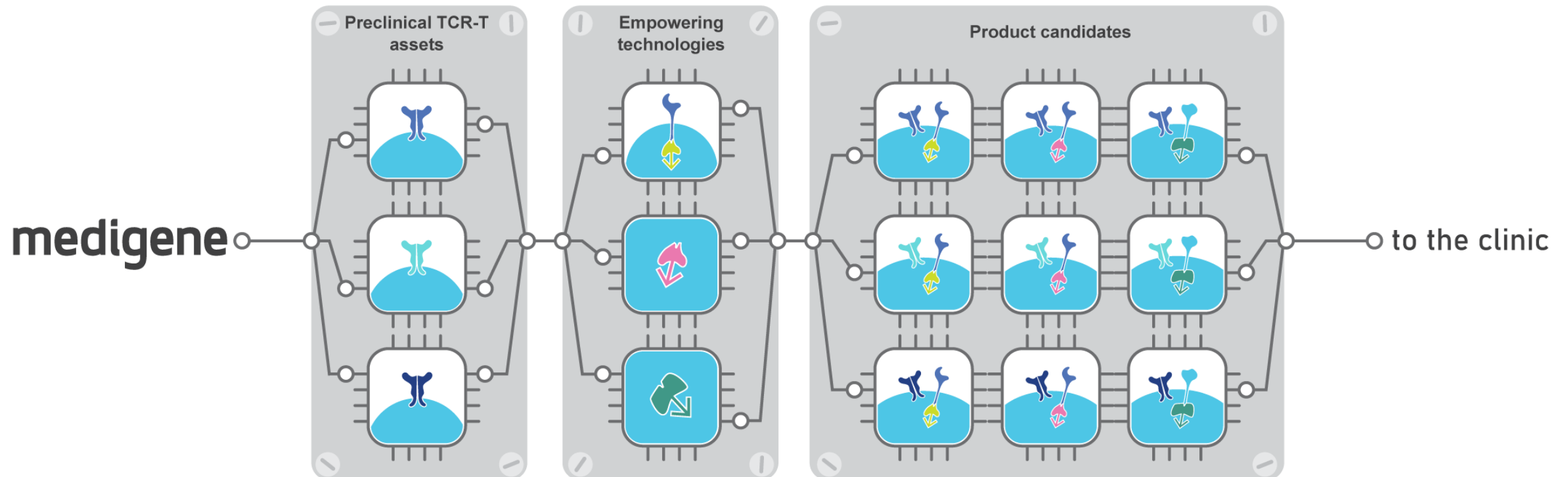
TCR-T-Zellen mit PD1-41BB Switch-Rezeptor

- Einzeltherapie ohne systemische Nebenwirkungen
- Weniger komplexe Behandlungsschemata
- Keine Abhängigkeit von anderen Unternehmen
- Niedrigere Behandlungskosten

Erhöhung der Wertschöpfung durch eine Vielzahl von Produkten

medigene

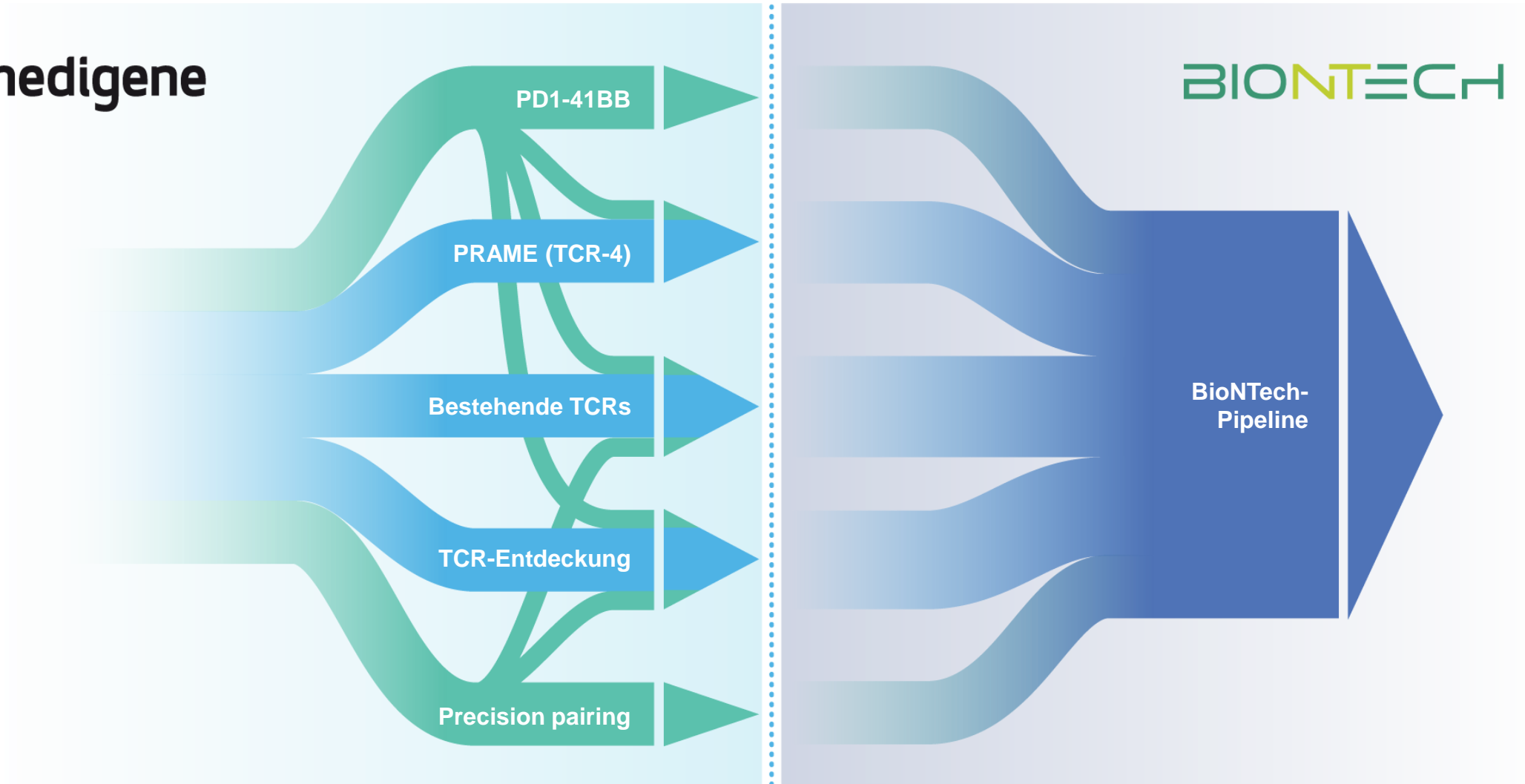
- Einzigartige Produkte, die durch die Kombination verschiedener TCRs mit unterschiedlichen Verbesserungen erzeugt werden
- Optimale Produktauswahl kann ungedeckten medizinischen Bedarf für verschiedene Krebsindikationen decken



BioNTech-Deal validiert Medigenes Matrix-Ansatz

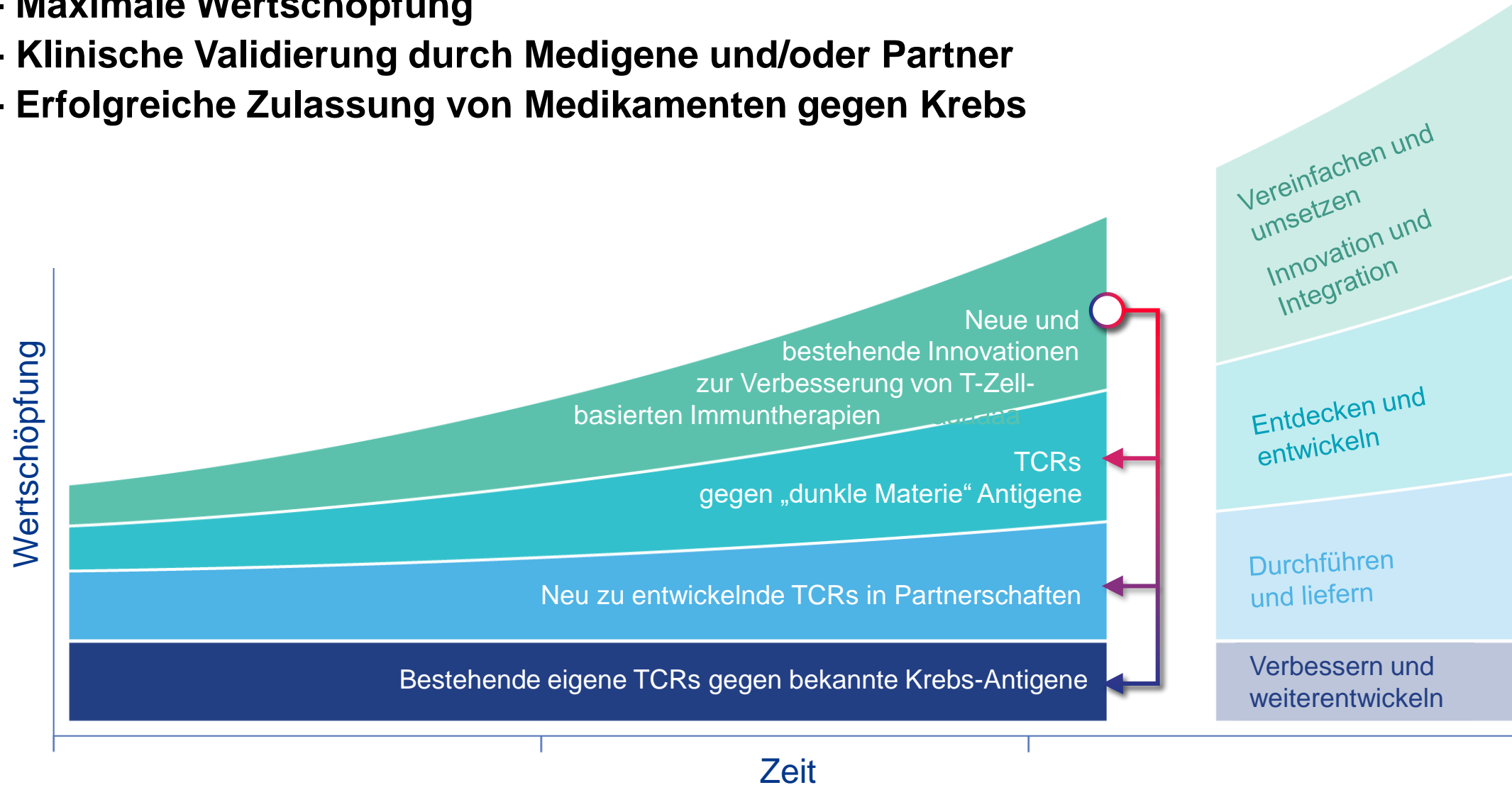
medigene

medigene



Unsere Ziele:

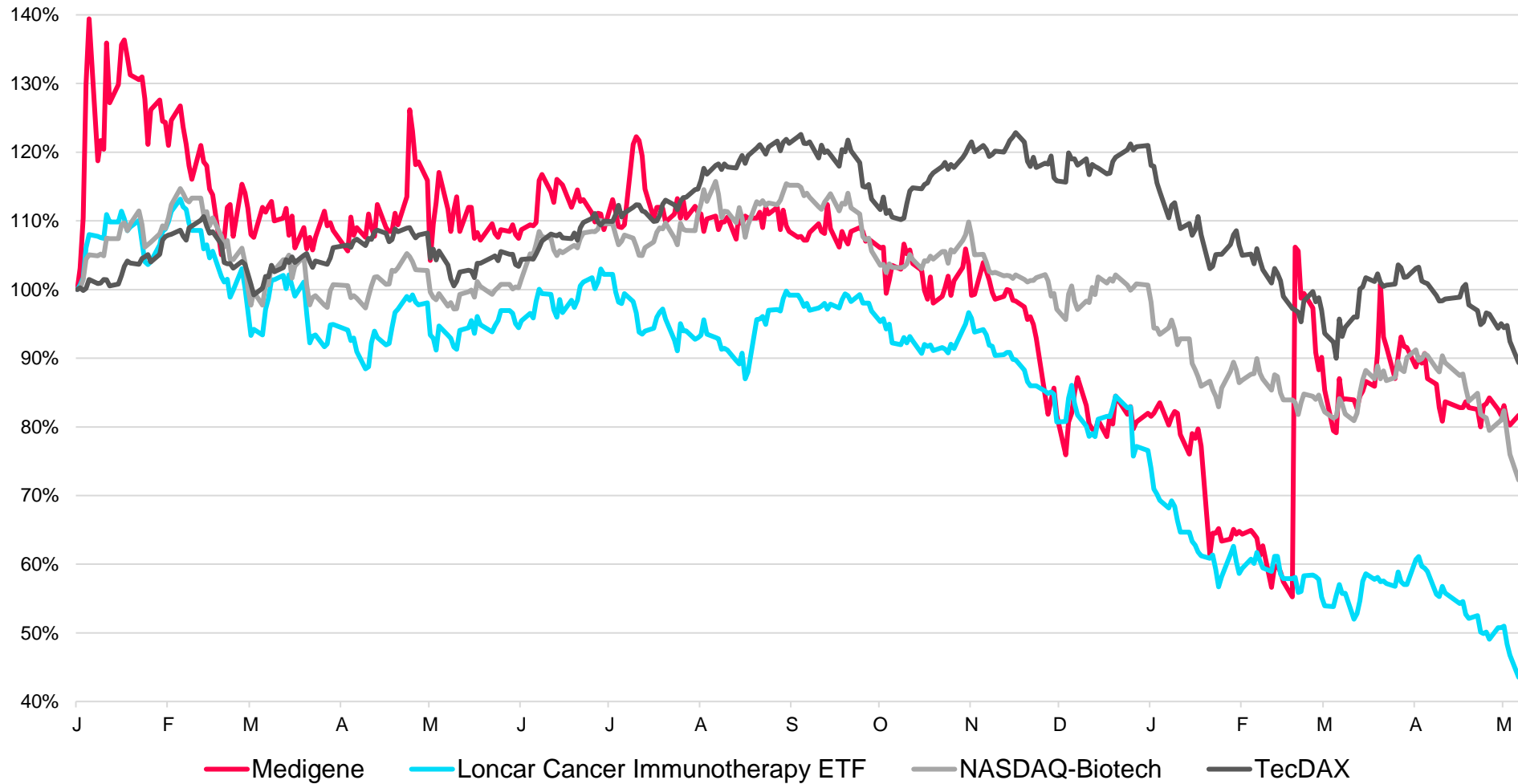
- Maximale Wertschöpfung
- Klinische Validierung durch Medigene und/oder Partner
- Erfolgreiche Zulassung von Medikamenten gegen Krebs



Finanzen

Entwicklung des Aktienkurses seit Beginn 2021 bis 13. Mai 2022, indiziert auf 100%

medigene



Jahresabschluss 2021 (1)

Bilanzposten	2020 [Mio. €]	2021 [Mio. €]	Veränderung
Aktiva			
Anlagevermögen	42,1	35,3	-16,2%
Umlaufvermögen	32,7	24,2	-26,0%
Summe	74,8	59,5	-20,5%
davon liquide Mittel und Festgelder	30,0	22,4	-25,3%
Passiva			
Eigenkapital	53,2	44,8	-15,8%
Kurzfristige Verbindlichkeiten	10,1	8,1	-19,8%
Langfristige Verbindlichkeiten	11,5	6,6	-42,6%
Summe	74,8	59,5	-20,5%

- Eigenkapitalquote von 75% (2020: 71%)
- Verlangsamter Rückgang der Zahlungsmittel aufgrund der Neupositionierung; enthält geplante Forschungs- und Entwicklungskosten

Jahresabschluss 2021 (2)

Position	2020 [Mio. €]	2021 [Mio. €]	Veränderung	Prognose 2021 [Mio. €]	Erläuterung
Gesamterlöse	8,0	10,5	31,3%	10-11	Die Erhöhung resultiert aus der Lizenz- und Kooperationsvereinbarung mit Roivant/Cytovant, die im April 2020 startete. Außerdem erhielt Medigene eine Meilensteinzahlung.
F&E-Ausgaben	22,3	12,8	-42,6%	11-12	Hintergrund des Rückgangs ist eine Kostenreduktion im Zuge der Neuausrichtung auf TCR-T-Zellen zur Behandlung von soliden Tumoren und die damit verbundenen Effizienzsteigerungen.
EBITDA-Verlust	22,2	6,3	-71,6%	7-9	Ergibt sich aus den vorgenannten Posten.

Finanzausblick Quartalsmitteilung Q1 2022

	Prognose 2022 [Mio. €]
Umsatzerlöse	23-28
F&E Kosten	11-15
EBITDA	3-5

- Die liquiden Mittel beliefen sich zum 31. März 2022 auf ~47,8 Mio. €.
- Potenzielle künftige Meilensteinzahlungen aus bestehenden oder zukünftigen Partnerschaften oder Transaktionen sind in den Schätzungen nicht enthalten.
- Medigene ist auf Basis der derzeitigen Planungen bis in das vierte Quartal 2024 finanziert.

Kapitalia

- Ausnutzung der Kapitalia im Jahr 2021
 - Keine Ausnutzung von genehmigtem Kapital
 - Keine Ausnutzung von bedingtem Kapital

- Ausnutzung der Kapitalia im Jahr 2022 (Stand 17. Mai 2022)
 - Keine Ausnutzung von genehmigtem Kapital
 - Keine Ausnutzung von bedingtem Kapital

Tagesordnung der Hauptversammlung

- 1 Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses 2021
- 2 Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2021
- 3 Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2021
- 4 Wahl des Abschlussprüfers und des Konzernabschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2022
- 5 Herabsetzung der Anzahl der Aufsichtsratsmitglieder
- 6a Wahlen zum Aufsichtsrat – Antoinette Hiebeler-Hasner
- 6b Wahlen zum Aufsichtsrat – Dr. Frank Mathias
- 7 Billigung des Vergütungsberichts

Herzlichen Dank

medigene



Prof. Dolores J. Schendel
CEO & CSO

Medigene AG

Lochhamer Str. 11
82152 Planegg / Martinsried
Germany

T +49 89 2000 33 0
F +49 89 2000 33 2920
investor@medigene.com
www.medigene.com