

SUMMARY OF THE PROSPECTUS

A. Introduction and Warnings

Name and ISIN of the securities

This prospectus ("**Prospectus**") relates to a public offer of up to 50,000 new senior unsecured floating rate bonds with the International Securities Identification Number ("**ISIN**") NO0013586024 ("**Bonds**"), with a maximum total nominal value offered to the public of EUR 50 million, by Formycon AG ("**Issuer**" and, together with its consolidated subsidiaries, "**Formycon**").

Identity and contact details of the Issuer, including its LEI

The Issuer is a stock corporation (*Aktiengesellschaft* or AG) established under German law. The Issuer has its registered seat in Munich, Federal Republic of Germany ("**Germany**"), and is registered with the commercial register (*Handelsregister*) of the local court (*Amtsgericht*) of Munich, Germany, under the registration number HRB 200801, with its business address at Fraunhoferstraße 15, 82152 Planegg-Martinsried, Germany (telephone: +49 (0) 89 864667 100; website: www.formycon.com). The Legal Entity Identifier ("**LEI**") of the Issuer is 39120005TZ76GQOY8Z19.

Identity and contact details of the competent authority approving the Prospectus

The Luxembourg Financial Supervisory Authority (*Commission de Surveillance du Secteur Financier* – "**CSSF**"), 283 Route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg ("**Luxembourg**"), (telephone: (+352) 26 25 1-1, e-mail: direction@cssf.lu) is the competent authority under Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of June 14, 2017 on the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading on a regulated market, and repealing Directive 2003/71/EC, as amended.

Date of approval of the Prospectus

June 17, 2025

Warnings

This summary should be read as an introduction to the Prospectus. Any decision to invest in the Bonds should be based on a consideration of the Prospectus as a whole by the investor. Investors in the Bonds may lose all or part of their invested capital. Where a claim relating to the information contained in the Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under national law, have to bear the costs of translating the Prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled this summary including any translation thereof, but only where this summary is misleading, inaccurate or inconsistent, when read together with the other parts of the Prospectus, or where it does not provide, when read together with the other parts of the Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Bonds.

B. Key information on the issuer

Who is the issuer of the securities?

Registration and applicable laws – The Issuer is a stock corporation (*Aktiengesellschaft* or AG) incorporated and existing under German law. The Issuer has its registered seat in Munich, Germany. The legal name of the Issuer is "Formycon AG" and the commercial name of the Issuer is "Formycon". The Issuer's LEI is 39120005TZ76GQOY8Z19.

Principal activities – Formycon is an independent and globally active business specializing in the development of high-quality biosimilars, i.e. bio-pharmaceutical drugs that are developed as follow-on products to existing "reference" biopharmaceuticals and that can be launched after the market exclusivity of the respective reference drug has expired ("**Biosimilars**"). Biopharmaceuticals, and therefore also Biosimilars, consist of large complex molecules, in contrast to chemically synthesized drugs. Biosimilars thus differ significantly from conventional generics, which are the follow-on products to chemically synthesized drugs. Biosimilars require very significant time, effort, and expertise, both in their development and in their subsequent production because of their molecular size, structural complexity, and their production using living cell systems. Compared to innovative biopharmaceutical drugs, which are large complex molecules typically extracted from a variety of natural sources, the development of Biosimilars is less costly and the success rate for developing Biosimilars is considerably higher. Biosimilars therefore offer exceptional opportunities for healthcare providers and insurers to combine cost efficiency with highly effective treatment options.

Formycon covers the entire value chain of functional disciplines in the development of Biosimilars with core development operations being performed in-house, complemented by third-party activities under very close monitoring and guidance. This starts with the selection of highly promising pipeline candidates, continues with the analytical characterization of such candidates, and includes preclinical in-vitro studies, production process development and manufacturing at commercial scale,

designing and conducting clinical trials, and extends to the compilation and submission of regulatory approval application documents, based on which Formycon manages the entire regulatory procedure until final approval.

Formycon's current products and product pipeline focuses on the fields of ophthalmology, immunology, and immuno-oncology, as well as for the treatment of other key chronic diseases and currently consists of three approved Biosimilars. Two of them (FYB201 and FYB202) are already being marketed in the United States, Europe as well as other territories like Canada and the MENA region. Another approved Biosimilar (FYB203) is expected to be launched within the next twelve months outside the United States and within the next two years in the United States, depending on the progress of patent litigation or settlement proceedings with the innovator. The pipeline further consists of a Biosimilar candidate in the clinical development (FYB206) and three still un-disclosed Biosimilar candidates in the preclinical phase (FYB208, FYB209 and FYB210).

Major shareholders – Based on the voting rights notifications pursuant to Sections 33 et seq. of the German Securities Trading Act (*Wertpapierhandelsgesetz* – "**WpHG**") received by the Issuer until the date of the Prospectus, the following shareholders of the Issuer directly hold an interest in the Issuer's share capital and voting rights that qualifies as a notifiable interest within the meaning of Sections 33 et seq. WpHG:

Shareholder		Shareholding (in %) ⁽¹⁾
Ultimate	Direct	
Thomas Peter Maier ⁽²⁾	Santo Holding (Deutschland) GmbH	24.04
Peter Wendeln	Peter Wendeln	13.25
	Wpart GmbH ⁽³⁾	
	Wen.Co.Invest GmbH ⁽⁴⁾	
Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyilvánosan Működő Rt.		9.08
Klaus Röhrig ⁽⁵⁾	Active Ownership Fund SICAV SIF SCS	6.04
Florian Schuhbauer ⁽⁶⁾		
Detlef and Ursula Spruth		5.10
Stefan Reichensperger		3.28
<i>Public float</i>		39.21
Total		100.00

(1) The percentages of voting rights have been rounded according to established commercial standards. As a result, such percentages may not add up to the sum totals, which are calculated based on unrounded figures.

(2) The voting rights of Santo Holding (Deutschland) GmbH are attributable to Thomas Peter Maier as the sole general partner of ATHOS KG via Santo Holding AG and ATHOS Beteiligung GmbH.

(3) The voting rights of Wpart GmbH are attributable to Peter Wendeln as sole shareholder of Wpart GmbH.

(4) The voting rights of Wen.Co.Invest GmbH are attributable to Peter Wendeln via Wendeln & Cie. KG as the sole shareholder of Wen.Co.Invest GmbH. Peter Wendeln is (i) a general partner of Wendeln & Cie. KG and (ii) the sole shareholder of Wendeln & Cie. Asset Management GmbH, which is also a general partner of Wendeln & Cie. KG.

(5) The voting rights of Active Ownership Fund SICAV SIF SCS are attributable to Klaus Röhrig via (i) Active Ownership Management Ltd., Active Ownership LP, Active Ownership Investments Ltd., Active Ownership Group Ltd. and Active Ownership Corporation S.à r.l. as well as (ii) Active Ownership Management Ltd., Active Ownership LP, Active Ownership Investments Ltd. and Active Ownership Group Ltd.

(6) The voting rights of Active Ownership Fund SICAV SIF SCS are attributable to Florian Schuhbauer via (i) Active Ownership Advisors GmbH, Active Ownership Group Ltd. and Active Ownership Capital S.à r.l. as well as (ii) Active Ownership Advisors GmbH, Active Ownership Group Ltd. and Active Ownership Corporation S.à r.l.

Control – Based on the voting rights notifications received by the Issuer until the date of the Prospectus, none of the Issuer's shareholders has control over the Issuer within the meaning of Section 29 para. 2 of the German Securities Acquisition and Takeover Act (*Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetz*).

Key managing directors – The members of the Issuer's management board (*Vorstand*) are Dr. Stefan Glombitza (Chief Executive Officer (CEO) and Chief Operations Officer (COO)), Nicola Mikulcik (Chief Business Officer (CBO)), Dr. Andreas Seidl (Chief Scientific Officer (CSO)) and Enno Spillner (Chief Financial Officer (CFO)).

Statutory auditors – The Issuer's statutory auditor is KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft ("**KPMG**"), Berlin, Germany, Munich office, Friedenstraße 10, 81671 Munich, Germany.

What is the key financial information regarding the issuer?

The financial information contained in the following tables is taken or derived from the Issuer's (i) unaudited earnings report (*Quartalsmitteilung*) as of and for the three-month period ended March 31, 2025 (including comparative figures as of and for the three-month period ended March 31, 2024) ("**Q1 2025 Unaudited Earnings Report**"), (ii) the audited consolidated financial statements of the Issuer as of and for the financial year ended December 31, 2024 prepared in accordance with International Financial Reporting Standards, as adopted by the European Union, ("**IFRS**") and the additional requirements

of German commercial law pursuant to Section 315e para. 1 of the German Commercial Code (*Handelsgesetzbuch – "HGB"*) ("**2024 Audited Consolidated Financial Statements**"), (iii) the audited consolidated financial statements of the Issuer as of and for the financial year ended December 31, 2023 prepared in accordance with IFRS and the additional requirements of German commercial law pursuant to Section 315e para. 1 HGB ("**2023 Audited Consolidated Financial Statements**"), and (iv) the Issuer's accounting records or internal management reporting systems. KPMG audited the 2023 Audited Consolidated Financial Statements and the 2024 Audited Consolidated Financial Statements in accordance with Section 317 HGB and in compliance with German generally accepted standards for financial statement audit promulgated by the Institute of Public Auditors in Germany (*Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V.*) and issued unqualified independent auditors' reports (*Bestätigungsvermerke des unabhängigen Abschlussprüfers*) thereon.

Where financial information in the following tables is labelled "audited", this means that it has been taken from the 2024 Audited Consolidated Financial Statements or the 2023 Audited Consolidated Financial Statements. The label "unaudited" is used in the tables to indicate financial information that has not been taken from the 2024 Audited Consolidated Financial Statements or the 2023 Audited Consolidated Financial Statements but has been taken from (i) the Q1 2025 Unaudited Earnings Report, (ii) the Issuer's internal accounting records or internal reporting systems or (iii) has been calculated on the basis of the financial information from the above-mentioned sources. Certain financial information, including percentages, has been rounded according to established commercial standards. Financial information presented in parentheses denotes the negative of such number presented.

Key financial information from the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income

in EUR million	Financial year ended December 31,		Three-month period ended March 31,	
	2024	2023	2025	2024
	(audited)		(unaudited)	
Revenue	69.7	77.7	5.3	17.7
Operating profit/loss (EBIT) ⁽¹⁾	(23.5)	(0.4)	(20.0)	(6.1)
Profit before tax	(144.3)	79.1	(22.6)	(2.7)
Profit/loss for the period	(125.7)	75.8	(23.1)	(3.4)

(1) Earnings before interest and taxes.

Key financial information from the consolidated statement of financial position

in EUR million	As of December 31,		As of March 31,
	2024	2023	2025
	(audited, unless stated otherwise)		(unaudited)
Total assets	777.7	890.4	753.0
Total equity capital	461.8	502.8	439.2
Net Financial Debt (unaudited)	165.9	237.8	178.2

Key financial information from the consolidated statement of cash flows

in EUR million	Financial year ended December 31,		Three-month period ended March 31,	
	2024	2023	2025	2024
	(audited)		(unaudited)	
Net cash used for operating activities	(23.2)	(9.8)	9.1	(25.4)
Net cash from financing activities	(39.5)	44.4	(1.2)	61.2
Net cash used for investing activities	(1.5)	(17.4)	(16.8)	(6.1)

Key performance indicators

in EUR million	Financial year ended December 31,		Three-month period ended March 31,	
	2024	2023	2025	2024
	(audited)		(unaudited)	
Revenue	69.7	77.7	5.3	17.7
Earnings before interest, tax, depreciation and amortization (" EBITDA ") ⁽¹⁾	(13.7)	1.5	(13.2)	(5.5)
Adjusted EBITDA ⁽²⁾	(1.6)	13.3	(11.7)	(1.2)

(1) Defined as operating profit (EBIT) before depreciation of property, plant and equipment, amortization of right-of-use (ROU) assets and amortization of intangible assets.

(2) Defined as EBITDA plus the at equity result of Bioeq AG as reported under IFRS.

in EUR million	As of December 31,		As of March 31,
	2024	2023	2025
	(unaudited)		
Working Capital ⁽¹⁾	55.1	38.9	29.4

(1) Defined as the sum of trade and other receivables, contract assets as well as cash and cash equivalents less contract liabilities and trade payables.

What are the key risks that are specific to the issuer?

- Formycon is exposed to the development of the global economy, macroeconomic trends, political uncertainty, and the economic development in the markets in which it operates.
- Formycon's success depends on the development of the Biosimilars market.
- Changes in regulatory policy in various countries may lead to increased price erosion and consequently to a decline in Formycon's revenue and profits from Formycon's Biosimilar products.
- The Biosimilars market is highly competitive and if Formycon does not keep pace with advances in this industry, it may not be able to achieve and maintain a strong position in the markets in which it operates and to build and expand its position in these markets.
- Formycon may face increased competition from Biosimilar companies competing on the same target molecule as well as manufacturers or distributors of the reference drugs to its Biosimilars defending their market share, which could reduce the market share of Formycon's Biosimilars, intensify pressure on the pricing of its Biosimilars or increase the risk of litigation.
- Formycon's sustainable growth and profitability depend in particular on its ability to be among the first to bring its Biosimilars to market.
- Formycon's R&D efforts may not be successful, or it may not be able to develop its products in a cost-efficient manner, in a timely manner or in a manner sufficient to grow its business.
- Formycon relies on third parties to manufacture active ingredients and finished products and to gain timely approvals as well as to market its products and is therefore dependent on reasonable efforts and success of such third parties such as their regulatory and legal compliance, the production and supply reliability of the contract manufacturers as well as marketing efforts of its commercial license partners.
- Sales of Formycon's Biosimilars are largely dependent on the extent to which the costs for them are covered by third parties. Any pricing pressures resulting from changes in third-party coverage, governmental clawback claims, reimbursement methods, and potential regulatory price controls may affect its ability to sell its products at prices necessary to support its current business strategy.
- Formycon could be subject to litigation and claims for damages from companies that own intellectual property rights to the original products of Formycon's Biosimilars and alleged infringements of these rights leading to settlements and/or commercialization delays.
- Formycon or its contract manufacturers or commercialization partners may be subject to regulatory investigations, litigation and penalties if any of the involved parties fails to comply with legal and regulatory requirements, and Formycon's products could be subject to restrictions or withdrawal from certain markets and may be subject to fines and penalties.
- Formycon relies on external financing to support the continued growth of its business and may not be able to raise sufficient needed capital on economically acceptable terms, or at all.

C. Key information on the securities

What are the main features of the securities?

Type, class, ISIN – All Bonds are of the same class, i.e., senior unsecured bonds. The Bonds have been assigned the ISIN NO0013586024 and the German Securities Identification Number (*Wertpapierkennnummer* – "**WKN**") A4DFJH.

Transaction Security – The Bonds are unsecured.

Currency, Denomination, par value and number of securities issued – The Bonds are denominated in Euros. Each Bond has a notional value of EUR 1,000. The total number of Bonds publicly offered is up to 50,000, representing a total nominal amount of up to EUR 50 million.

Rights attached, seniority and transferability – The Bonds will give each Bondholder the right to receive:

- the interest amount(s) payable; and
- the payment of the redemption amount on the Maturity Date (as defined below) or the applicable amount payable in case of an early redemption or termination of the Bonds.

Pay-out policy (interest payments) – The Bonds will bear interest from and including July 9, 2025 to, but excluding, July 9, 2029 ("**Maturity Date**") at the applicable interest rate. Interest is payable quarterly on the last day of each Interest Period (each an "**Interest Payment Date**"). The first Interest Payment Date is October 9, 2025 and the last Interest Payment Date is the Maturity Date. "**Interest Period**" means, subject to adjustment in accordance with the business day convention which is applicable under the Bond Terms, the period between January 9, April 9, July 9 and October 9 each year, provided however that an Interest Period shall not extend beyond the Maturity Date. The Bonds will mature on the Maturity Date, subject to an early redemption. The interest rate of the Bonds will be determined by the reference rate EURIBOR plus a margin between 7.0% and 7.5% p.a

Where will the securities be traded?

Application is intended to be made for inclusion of the Bonds to trading on (i) the Open Market (*Freiverkehr*) of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*) ("**Frankfurt Open Market**"), and (ii) within six months after the issue date of the Bonds the Euronext ABM, a self-regulated marketplace organized and operated by the Oslo Stock Exchange (*Oslo Børs*) ("**Euronext ABM**") (together, "**Listing**"). Neither the Frankfurt Open Market nor the Euronext ABM are regulated markets for the purpose of Directive 2014/65/EU of the European Parliament and of the Council of May 15, 2014 on markets in financial instruments (as amended).

What are the key risks attached to the securities?

- There is a risk of total loss of the Bond capital in the event of the Issuer's insolvency, in particular because the Bonds are unsecured.
- Bondholders are subject to structural subordination and the risk of insolvency of the Issuer's subsidiaries.
- The Bonds will be effectively subordinated to secured debt to the extent such debt is secured by assets that are not also securing the Bonds.

D. Key information on the offer of securities to the public

Under which conditions and timetable can I invest in this security?

Scope of the Offering – The Offering consists of a public offer of the Bonds by the Issuer in Germany, Luxembourg and the Republic of Austria ("**Austria**"). ("**Public Offer**"). In addition, the Bonds will be offered in a private placement to qualified investors as well as to further investors in accordance with applicable exemptions for private placements ("**Private Placement**" and, together with the Public Offer, "**Offering**") by (i) Pareto Securities AS, Frankfurt Branch, Frankfurt am Main, Germany, and (ii) IKB Deutsche Industriebank AG, Dusseldorf, Germany, (together "**Joint Lead Managers**"). In the context of the Private Placement, the Bonds are offered in Germany, Luxembourg and Austria as well as selected other countries, except the United States of America, Canada, Australia and Japan in accordance with applicable exemptions for private placements. Other than that and in the context of the Private Placement, there are no minimum or maximum amounts for subscription offers for the Bonds in the Public Offer. Investors can submit subscription offers of any amount starting from the denomination of one Bond (EUR 1,000.00) or a multiple thereof.

Offer period and offer price – The offer period for the Public Offer via the Issuer's website will begin on June 18, 2025. The offer period, during which investors have the opportunity to submit subscription offers via the subscription functionality (*Zeichnungsfunktionalität*) DirectPlace of Deutsche Börse AG ("**DirectPlace**") in the context of the Public Offer, will begin on June 20, 2025 in compliance with statutory provisions. The offer period will end on June 27, 2025 (23:59 hrs (Central European Summer Time)) for the subscription via the Issuer's website and on June 30, 2025 (12:00 hrs (Central European Summer

Time) for the subscription via the subscription functionality DirectPlace of Deutsche Börse AG. The offer price is 100%.

Expected timetable – The following is the expected timetable of the Offering and the Listing, which remains subject to change:

June 17, 2025	Approval of the Prospectus by CSSF
	Publication of the approved Prospectus on the Issuer's website (www.formycon.com) under the "Investor Relations" section
	Application for inclusion of the Bonds to trading on the Frankfurt Open Market
June 18, 2025	Commencement of the offer period for the Public Offer via the Issuer's website
June 20, 2025	Commencement of the offer period for the Public Offer via DirectPlace
June 27, 2025	End of the offer period for the Public Offer via the Issuer's website
June 30, 2025	End of the offer period for the Public Offer via DirectPlace
	Announcement of the final results of the Offering on the Issuer's website
July 9, 2025	Expected issuance and delivery of the Bonds
	Expected inclusion of the Bonds to trading on the Frankfurt Open Market

Total expenses and expenses charged to investors – Assuming a sale of 50,000 Bonds, the Issuer's total expenses in relation to the Offering and the Listing will be approximately EUR 2 million. Investors will not be charged any expenses by the Issuer or the Joint Lead Managers. Investors may, however, have to bear customary transaction and handling fees charged by their account-keeping financial institutions.

Why is the Prospectus being produced?

Reasons for the Offering – The Prospectus has been prepared for the Public Offer.

Use and estimated amount of the net proceeds – Assuming a sale of 50,000 Bonds, the net proceeds of the Issuer from the Offering would amount to approximately EUR 48 million. The Issuer intends to use the net proceeds to finance the development and expansion of the biosimilar product portfolio as part of Formycon's growth strategy as well as general corporate purposes.

Engagement letter – The Issuer and the Joint Lead Managers entered into an engagement letter which was last amended on June 13, 2025 in which the Joint Lead Managers have agreed, subject to certain conditions, to offer the Bonds in the Private Placement, and to apply for inclusion of the Bonds to trading on the Frankfurt Open Market. An underwriting of the Bonds or firm commitment to the underwriting of the Bonds by the Joint Lead Managers is not intended.

Conflicts of interests – The remuneration of the Joint Lead Managers in connection with the Offering depends on various factors, in particular the amount of the gross issue proceeds achieved. This may result in conflicts of interest insofar as the Joint Lead Managers' interest in maximizing the remuneration may conflict with legal or contractual obligations to disclosure of risks of the Offering and/or the Bonds for the protection of the Issuer and/or potential investors.

ZUSAMMENFASSUNG DES PROSPEKTS

A. Einleitung und Warnhinweise

Bezeichnung und ISIN der Wertpapiere

Dieser Prospekt („**Prospekt**“) bezieht sich auf ein öffentliches Angebot von bis zu 50.000 neuen vorrangig unbesicherten, variabel verzinslichen Schuldverschreibungen, mit einem maximalen Gesamtnennbetrag der öffentlich angebotenen Schuldverschreibungen in Höhe von EUR 50 Millionen, mit der internationalen Wertpapier-Identifikationsnummer (*International Securities Identification Number* – „**ISIN**“) NO0013586024 („**Schuldverschreibungen**“) der Formycon AG („**Emittentin**“ und, zusammen mit ihren konsolidierten Tochterunternehmen, „**Formycon**“).

Identität und Kontaktdaten der Emittentin, einschließlich der LEI

Die Emittentin ist eine Aktiengesellschaft (AG), die nach dem Recht der Bundesrepublik Deutschland („**Deutschland**“) gegründet wurde. Die Emittentin hat ihren Sitz in München, Deutschland, und ist im Handelsregister des Amtsgerichts München, Deutschland, unter der Registernummer HRB 200801 eingetragen, mit der Geschäftsadresse Fraunhoferstraße 15, 82152 Planegg-Martinsried, Deutschland (Telefon: +49 (0) 89 864667 100; Internetseite: www.formycon.com). Die Rechtsträgerkennung (*Legal Entity Identifier* – „**LEI**“) der Emittentin ist 39120005TZ76GQOY8Z19.

Identität und Kontaktdaten der zuständigen Behörde, die den Prospekt billigt

Die Aufsichtskommission des Finanzsektors (*Commission de Surveillance du Secteur Financier* – „**CSSF**“), 283 Route d’Arlon, L-1150 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg („**Luxemburg**“), (Telefon: (+352) 26 25 1-1, E-Mail: direction@cssf.lu) ist die zuständige Behörde gemäß der Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 betreffend den Prospekt, der beim öffentlichen Angebot von Wertpapieren oder bei deren Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt zu veröffentlichen ist, und zur Aufhebung der Richtlinie 2003/71/EG in ihrer geänderten Fassung.

Datum der Billigung des Prospekts

17. Juni 2025

Warnhinweise

Diese Zusammenfassung sollte als Prospektinleitung verstanden werden. Anleger sollten sich bei jeder Entscheidung, in die Aktien zu investieren, auf diesen Prospekt als Ganzes stützen. Die Anleger könnten das gesamte angelegte Kapital oder einen Teil davon verlieren. Für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der in diesem Prospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der als Kläger auftretende Anleger nach nationalem Recht die Kosten für die Übersetzung dieses Prospekts vor Prozessbeginn zu tragen haben. Zivilrechtlich haften nur diejenigen Personen, die diese Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben, und dies auch nur für den Fall, dass diese Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen dieses Prospekts gelesen wird, irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder dass sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen dieses Prospekts gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die Aktien für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden.

B. Basisinformationen über die Emittentin

Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?

Sitz und anwendbares Recht – Die Emittentin ist eine nach deutschem Recht gegründete und bestehende Aktiengesellschaft (AG). Die Emittentin hat ihren Satzungssitz in München, Deutschland. Der gesetzliche Name der Emittentin lautet „Formycon AG“. Die kommerzielle Bezeichnung der Emittentin lautet „Formycon“. Die LEI der Emittentin ist 39120005TZ76GQOY8Z19.

Haupttätigkeiten – Formycon ist ein unabhängiges und weltweit tätiges Unternehmen, das sich auf die Entwicklung von hochwertigen Biosimilars spezialisiert hat, d.h. biopharmazeutische Arzneimittel, die als Nachfolgeprodukte zu bestehenden biopharmazeutischen Referenzarzneimitteln entwickelt werden und nach Ablauf der Marktexklusivität des jeweiligen Referenzarzneimittels auf den Markt gebracht werden können („**Biosimilars**“). Biopharmazeutika, und damit auch Biosimilars, bestehen im Gegensatz zu chemisch-synthetisch hergestellten Arzneimitteln, aus großen komplexen Molekülen. Biosimilars unterscheiden sich daher deutlich von konventionellen Generika, den Nachfolgeprodukten chemisch-synthetisch hergestellter Arzneimittel. Aufgrund ihrer molekularen Größe, ihrer strukturellen Komplexität und ihrer Herstellung in lebenden Zellen erfordern Biosimilars sowohl in der Entwicklung als auch in der anschließenden Produktion sehr viel Zeit, Aufwand und Know-how. Im Vergleich zu innovativen biologischen Arzneimitteln ist die Entwicklung von Biosimilars weniger kostspielig und die Erfolgsquote bei der Entwicklung von Biosimilars wesentlich höher. Biosimilars bieten daher außer-

gewöhnliche Möglichkeiten für Gesundheitsdienstleister und Versicherer, Kosteneffizienz mit hochwirksamen Behandlungsoptionen zu kombinieren.

Formycon deckt die gesamte Wertschöpfungskette bei der Entwicklung von Biosimilars ab, wobei die Hauptentwicklungsschritte im eigenen Haus durchgeführt und durch Leistungen Dritter unter strenger Überwachung und Anleitung ergänzt werden. Dies beginnt bei der Auswahl vielversprechender Pipeline-Kandidaten, setzt sich mit der analytischen Charakterisierung dieser Kandidaten fort und umfasst zudem präklinische In-vitro-Studien, die Entwicklung von Produktionsverfahren und die Herstellung im kommerziellen Maßstab, die Planung und Durchführung klinischer Studien und reicht bis zur Erstellung und Einreichung von Zulassungsunterlagen, auf deren Grundlage wir das gesamte Zulassungsverfahren bis zur endgültigen Zulassung steuern.

Die aktuellen Produkte und die Produktpipeline von Formycon konzentrieren sich auf die Bereiche Ophthalmologie, Immunologie und Immunonkologie sowie auf die Behandlung anderer wichtiger chronischer Krankheiten und umfassen derzeit drei zugelassene Biosimilars. Zwei davon (FYB201 und FYB202) werden bereits in den Vereinigten Staaten, Europa sowie in anderen Gebieten wie Kanada und der MENA-Region vermarktet. Ein weiteres zugelassenes Biosimilar (FYB203) wird voraussichtlich innerhalb der nächsten 12 Monate außerhalb der USA und innerhalb der nächsten zwei Jahre in den USA auf den Markt kommen, abhängig vom Verlauf der Patentrechtsstreitigkeiten bzw. einer Einigung mit dem Innovator. Die Pipeline besteht außerdem aus einem Biosimilar-Kandidaten in der klinischen Entwicklung (FYB206) und drei noch nicht veröffentlichten Biosimilar-Kandidaten in der präklinischen Phase (FYB208, FYB209 und FYB210).

Hauptanteilseigner – Basierend auf den Stimmrechtsmitteilungen nach §§ 33 ff. des Wertpapierhandelsgesetzes („WpHG“), die der Emittentin bis zum Datum dieses Prospekts zugegangen sind, halten die folgenden Aktionäre der Emittentin eine meldepflichtige Beteiligung an den Stimmrechten der Emittentin im Sinne der §§ 33 ff. WpHG:

Aktionär		Beteiligung (in %) ⁽¹⁾
Indirekt	Direkt	
Thomas Peter Maier ⁽²⁾	Santo Holding (Deutschland) GmbH	24,04
Peter Wendeln	Peter Wendeln	13,25
	Wpart GmbH ⁽³⁾	
	Wen.Co.Invest GmbH ⁽⁴⁾	
Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyilvánosan Működő Rt.		9,08
Klaus Röhrig ⁽⁵⁾	Active Ownership Fund SICAV SIF SCS	6,04
Florian Schuhbauer ⁽⁶⁾		
Detlef und Ursula Spruth		5,10
Stefan Reichensperger		3,28
Streubesitz		39,21
Gesamt		100,00

(1) Die Prozentsätze der Stimmrechte wurden nach den üblichen kaufmännischen Grundsätzen gerundet. Daher kann es vorkommen, dass sich diese Prozentsätze nicht zu den Gesamtsummen aufaddieren, die auf der Grundlage ungerundeter Zahlen berechnet wurden.

(2) Die Stimmrechte der Santo Holding (Deutschland) GmbH werden Thomas Peter Maier als alleinigem persönlich haftendem Gesellschafter der ATHOS KG über die Santo Holding AG und die ATHOS Beteiligung GmbH zugerechnet.

(3) Die Stimmrechte der Wpart GmbH werden Peter Wendeln als alleinigem Gesellschafter der Wpart GmbH zugerechnet.

(4) Die Stimmrechte der Wen.Co.Invest GmbH werden Peter Wendeln über die Wendeln & Cie. KG als alleiniger Gesellschafterin der Wen.Co.Invest GmbH zugerechnet. Peter Wendeln ist (i) persönlich haftender Gesellschafter der Wendeln & Cie. KG und (ii) der alleinige Gesellschafter der Wendeln & Cie. Asset Management GmbH, die ebenfalls eine persönlich haftende Gesellschafterin der Wendeln & Cie. KG ist.

(5) Die Stimmrechte der Active Ownership Fund SICAV SIF SCS werden Klaus Röhrig über die (i) Active Ownership Management Ltd., Active Ownership LP, Active Ownership Investments Ltd., Active Ownership Group Ltd. und die Active Ownership Corporation S.à r.l. sowie (ii) Active Ownership Management Ltd., Active Ownership LP, Active Ownership Investments Ltd. und die Active Ownership Group Ltd zugerechnet.

(6) Die Stimmrechte der Active Ownership Fund SICAV SIF SCS werden Florian Schuhbauer über die (i) Active Ownership Advisors GmbH, Active Ownership Group Ltd. und die Active Ownership Capital S.à r.l. sowie die (ii) Active Ownership Advisors GmbH, Active Ownership Group Ltd. und die Active Ownership Corporation S.à r.l. zugerechnet.

Beherrschung – Basierend auf den Stimmrechtsmitteilungen nach §§ 33 ff. WpHG, die der Emittentin bis zum Datum dieses Prospekts zugegangen sind, hat keiner der Aktionäre der Emittentin die Kontrolle über die Emittentin im Sinne von § 29 Abs. 2 des Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetzes.

Hauptgeschäftsführer – Die Mitglieder des Vorstands der Emittentin sind Dr. Stefan Glombitza (Chief Executive Officer (CEO) und Chief Operations Officer (COO)), Nicola Mikulcik (Chief Business Officer (CBO)), Dr. Andreas Seidl (Chief Scientific Officer (CSO)) und Enno Spillner (Chief Financial Officer (CFO)).

Abschlussprüfer – Der Abschlussprüfer der Emittentin ist die KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft („KPMG“), Berlin, Deutschland, Büro München, Friedenstraße 10, 81671 München, Deutschland.

Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

Die in den folgenden Tabellen enthaltenen Finanzinformationen sind (i) der ungeprüften Quartalsmitteilung der Emittentin zum und für den zum 31. März 2025 endenden Dreimonatszeitraum (einschließlich Vergleichszahlen zum und für den zum 31. März 2024 endenden Dreimonatszeitraum) („Ungeprüfte Quartalsmitteilung Q1 2025“), (ii) dem geprüften Konzernabschluss der Emittentin zum und für das Geschäftsjahr endend zum 31. Dezember 2024, der nach den International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind („IFRS“), und den ergänzend nach § 315e Abs. 1 des Handelsgesetzbuches („HGB“) anzuwendenden handelsrechtlichen Vorschriften erstellt wurde („Geprüfter Konzernabschluss 2024“), (iii) dem geprüften Konzernabschluss der Emittentin zum und für das Geschäftsjahr endend zum 31. Dezember 2023, der nach IFRS und den ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden handelsrechtlichen Vorschriften erstellt wurde („Geprüfter Konzernabschluss 2023“), und (iv) den Buchhaltungsunterlagen oder internen Berichtssystemen der Emittentin entnommen oder daraus abgeleitet. KPMG hat den Geprüften Konzernabschluss 2023 und den Geprüften Konzernabschluss 2024 jeweils in Übereinstimmung mit § 317 HGB und unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e. V. festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsgemäßer Abschlussprüfung geprüft und jeweils mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers versehen.

Wo die Finanzinformationen in den folgenden Tabellen als "geprüft" bezeichnet sind, bedeutet dies, dass sie aus dem Geprüften Konzernabschluss 2023 oder dem Geprüften Konzernabschluss 2024 entnommen wurden. Die Kennzeichnung "ungeprüft" wird in den folgenden Tabellen genutzt, um Finanzinformationen anzuzeigen, welche nicht dem Geprüften Konzernabschluss 2022 oder dem Geprüften Konzernabschluss 2023, aber (i) der Ungeprüften Quartalsmitteilung Q1 2025, (ii) den Buchhaltungsunterlagen oder internen Berichtssystemen der Emittentin oder (iii) einer Berechnung auf Grundlage der Finanzinformationen aus den oben genannten Quellen, entnommen wurden. Bestimmte Finanzinformationen, einschließlich Prozentangaben, wurden entsprechend den gängigen kaufmännischen Standards gerundet. In Klammern dargestellte Finanzinformationen handelt es sich um den negativen Wert der dargestellten Zahl.

Wesentliche Finanzinformationen aus der Konzern-Gesamtergebnisrechnung

in Millionen EUR	Geschäftsjahr endend zum 31. Dezember		Dreimonatszeitraum endend zum 31. März	
	2024	2023	2025	2024
	(geprüft)		(ungeprüft)	
Umsatzerlöse	69,7	77,7	5,3	17,7
Betriebsergebnis (EBIT) ⁽¹⁾	(23,5)	(0,4)	(20,0)	(6,1)
Ergebnis vor Steuern	(144,3)	79,1	(22,6)	(2,7)
Jahresergebnis	(125,7)	75,8	(23,1)	(3,4)

(1) Ergebnis vor Ertragsteuern und Zinsen (*earnings before interest and taxes (EBIT)*).

Wesentliche Finanzinformationen aus der Konzern-Bilanz

in Millionen EUR	Zum 31. Dezember		Zum 31. März
	2024	2023	2025
	(geprüft, soweit nicht anders angegeben)		(ungeprüft)
Vermögenswerte	777,7	890,4	753,0
Eigenkapital	461,8	502,8	439,2
Nettofinanzverbindlichkeiten (ungeprüft)	165,9	237,8	178,2

Wesentliche Finanzinformationen aus der Konzern-Kapitalflussrechnung

in Millionen EUR	Geschäftsjahr endend zum 31. Dezember		Dreimonatszeitraum endend zum 31. März	
	2024	2023	2025	2024
	(geprüft)		(ungeprüft)	
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	(23,2)	(9,8)	9,1	(25,4)
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	(39,5)	44,4	(1,2)	61,2
Cashflow aus Investitionstätigkeit	(1,5)	(17,4)	(16,8)	(6,1)

Leistungsindikatoren

in Millionen EUR	Geschäftsjahr endend zum 31. Dezember		Dreimonatszeitraum endend zum 31. März	
	2024	2023	2025	2024
	(geprüft)		(ungeprüft)	
Umsatzerlöse	69,7	77,7	5,3	17,7
Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen ("EBITDA") ⁽¹⁾	(13,7)	1,5	(13,2)	(5,5)
Bereinigtes EBITDA ⁽²⁾	(1,6)	13,3	(11,7)	(1,2)

(1) Definiert als Betriebsergebnis (EBIT) zuzüglich Abschreibungen auf Sachanlagevermögen, Abschreibungen auf aktivierte Nutzungsrechte und Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte.

(2) Definiert als EBITDA zuzüglich des At equity-Ergebnisses der Bioeq AG wie nach IFRS bilanziert.

in Millionen EUR	Zum 31. Dezember		Zum 31. März
	2024	2023	2025
	(ungeprüft)		
Working Capital ⁽¹⁾	55,1	38,9	29,4

(1) Definiert als die Summe aus Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen Forderungen, Vermögenswerten aus Kundenverträgen sowie Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten abzüglich Verbindlichkeiten aus Kundenverträgen und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen.

Welches sind die zentralen Risiken, die für die Emittentin spezifisch sind?

- Formycon ist der Entwicklung der Weltwirtschaft, makroökonomischen Trends, politischen Unsicherheiten und der wirtschaftlichen Entwicklung in den Märkten, in denen sie tätig ist, ausgesetzt.
- Der Erfolg von Formycon hängt von der Entwicklung des Marktes für Biosimilars ab.
- Änderungen in der Regulierungspolitik in verschiedenen Ländern können zu einem verstärkten Preisverfall und folglich zu einem Rückgang der Umsätze und Gewinne von Formycon aus ihren Biosimilar-Produkten führen.
- Der Markt für Biosimilars ist sehr wettbewerbsintensiv. Wenn Formycon mit den Fortschritten in diesem Markt nicht Schritt hält, könnte sie nicht in der Lage sein, eine starke Position in den Märkten, in denen sie tätig ist, zu erreichen und zu halten und ihre Position in diesen Märkten auf- und auszubauen.
- Formycon könnte sich einem verstärkten Wettbewerb durch Biosimilar-Unternehmen, die um die gleichen Zielmoleküle konkurrieren, sowie Hersteller oder Vertreiber von Referenzarzneimitteln für ihre Biosimilars ausgesetzt sehen, die ihren Marktanteil verteidigen, was den Marktanteil der Biosimilars von Formycon verringern, den Druck auf die Preise ihrer Biosimilars verstärken oder das Risiko von Rechtsstreitigkeiten erhöhen könnte.
- Das nachhaltige Wachstum und die Rentabilität von Formycon hängen insbesondere von ihrer Fähigkeit ab, ihre Biosimilars als einer der ersten auf den Markt zu bringen.
- Die Forschungs- und Entwicklungsanstrengungen von Formycon könnten nicht erfolgreich sein. Zudem könnte Formycon nicht in der Lage sein, ihre Produkte auf kosteneffiziente Weise, rechtzeitige Weise oder in einer Weise zu entwickeln, die für das Wachstum des Unternehmens ausreicht.
- Formycon ist bei der Herstellung von Wirkstoffen und Fertigprodukten, bei der Erlangung rechtzeitiger Zulassungen sowie bei der Vermarktung von Produkten auf Dritte angewiesen und ist daher abhängig von den Bemühungen und dem Erfolg dieser Dritten, wie z.B. der Einhaltung von Vorschriften und Gesetzen, der Produktions- und Lieferzuverlässigkeit der Vertragshersteller sowie den Marketingbemühungen der kommerziellen Lizenzpartner.
- Der Absatz der Biosimilars von Formycon hängt weitgehend davon ab, inwieweit ihre Kosten von Dritten übernommen werden. Jeglicher Preisdruck, der sich aus Änderungen der Kostenübernahme durch Dritte, staatlichen

Rückforderungsansprüchen, Erstattungsmethoden und potenziellen behördlichen Preiskontrollen ergibt, kann die Fähigkeit von Formycon beeinträchtigen, ihre Produkte zu Preisen zu verkaufen, die zur Unterstützung ihrer derzeitigen Geschäftsstrategie erforderlich sind.

- Formycon hat nur begrenzte Kontrolle über Dritte, auf die sie bei der Herstellung, Lagerung, dem Vertrieb und der Vermarktung ihrer Produkte zurückgreift.
- Formycon könnte Gegenstand von Rechtsstreitigkeiten und Schadensersatzforderungen von Unternehmen sein, die Rechte an geistigem Eigentum an den Originalprodukten der Biosimilars von Formycon besitzen, und angebliche Verletzungen dieser Rechte könnten zu Vergleichen mit Verzögerungen bei der Vermarktung führen.
- Formycon oder ihre Vertragshersteller oder kommerziellen Lizenzpartner könnten behördlichen Untersuchungen, Rechtsstreitigkeiten und Strafen ausgesetzt sein, wenn eine der beteiligten Parteien die gesetzlichen und behördlichen Anforderungen nicht erfüllt, und die Produkte von Formycon könnten Beschränkungen oder dem Rückzug von bestimmten Märkten sowie Geldstrafen und Bußgeldern ausgesetzt sein.
- Formycon ist auf externe Finanzierungen angewiesen, um das weitere Wachstum des Unternehmens zu unterstützen, und könnte nicht in der Lage sein, ausreichend benötigtes Kapital zu wirtschaftlich akzeptablen Bedingungen oder überhaupt zu beschaffen.

C. Basisinformationen über die Wertpapiere

Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

Art, Gattung, ISIN – Alle Schuldverschreibungen sind von der gleichen Gattung, d.h. vorrangigen, unbesicherten Schuldverschreibungen. Den Schuldverschreibungen wurden die die ISIN NO0013586024 und die deutsche Wertpapierkennnummer („WKN“) A4DFJH zugewiesen.

Transaktionssicherheiten – Die Schuldverschreibungen sind unbesichert.

Währung, Stückelung, Nennwert, Anzahl der begebenen Wertpapiere – Die Schuldverschreibungen sind in Euro denominated. Jede Schuldverschreibung hat einen Nennwert von EUR 1.000. Die Gesamtzahl der öffentlich angebotenen Schuldverschreibungen beträgt bis zu 50.000, was einem Gesamtnennbetrag von bis zu EUR 50 Millionen entspricht.

Verbundene Rechte, Rang und Übertragbarkeit – Die Schuldverschreibungen geben jedem Anleihegläubiger das Recht:

- den/die zu zahlenden Zinsbetrag/Zinsbeträge zu erhalten; und
- die Zahlung des Rückzahlungsbetrages am Fälligkeitstag (wie nachstehend definiert) oder des entsprechenden Betrages, der im Falle einer vorzeitigen Rückzahlung oder Kündigung der Schuldverschreibungen zu zahlen ist, zu erhalten.

Auszahlungspolitik (Zinszahlungen) – Die Schuldverschreibungen werden ab einschließlich dem 9. Juli 2025 bis, aber ausschließlich dem 9. Juli 2029 („**Fälligkeitstag**“) mit dem geltenden Zinssatz verzinst. Die Zinsen sind vierteljährlich am letzten Tag einer jeden Zinsperiode (jeweils ein „**Zinszahlungstag**“) fällig. Der erste Zinszahlungstag ist der 9. Oktober 2025 und der letzte Zinszahlungstag ist der Fälligkeitstag. „**Zinsperiode**“ bezeichnet, vorbehaltlich einer Anpassung gemäß der Geschäftstageskonvention, die nach den Anleihebedingungen anwendbar ist, den Zeitraum zwischen dem 9. Januar, 9. April, 9. Juli und 9. Oktober eines jeden Jahres, wobei eine Zinsperiode jedoch nicht über den Fälligkeitstag hinausgehen darf. Die Schuldverschreibungen werden am Fälligkeitstag fällig, vorbehaltlich einer vorzeitigen Rückzahlung. Der Zinssatz der Schuldverschreibungen richtet sich nach dem Referenzsatz EURIBOR zuzüglich einer Marge von 7,0 % bis 7,5 % p.a.

Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Es ist beabsichtigt, die Einbeziehung der Schuldverschreibungen in den Handel (i) im Freiverkehr an der Frankfurter Wertpapierbörse („**Freiverkehr Frankfurt**“) und (ii) innerhalb von sechs Monaten nach dem Ausgabedatum für die Schuldverschreibungen am Euronext ABM, einem von der Osloer Börse (*Oslo Børs*) organisierten und betriebenen selbstregulierten Markt („**Euronext ABM**“), zu beantragen (zusammen „**Listing**“). Weder der Freiverkehr noch das Euronext ABM sind geregelte Märkte im Sinne der Richtlinie 2014/65/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Mai 2014 über Märkte für Finanzinstrumente (in der jeweils geltenden Fassung).

Was sind die zentralen Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind?

- Es besteht das Risiko des Totalverlustes des Anleihekaptals im Falle der Insolvenz der Emittentin, insbesondere weil die Schuldverschreibungen unbesichert sind.
- Die Anleihegläubiger sind der strukturellen Nachrangigkeit und dem Risiko der Insolvenz der Tochtergesellschaften der Emittentin unterworfen.
- Die Schuldverschreibungen sind besicherten Schulden insoweit nachrangig, als diese Schulden durch Vermögenswerte besichert sind, die nicht auch die Schuldverschreibungen besichern.

D. Basisinformationen über das öffentliche Angebot von Wertpapieren

Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in dieses Wertpapier investieren?

Umfang des Angebots – Das öffentliche Angebot besteht aus einem öffentlichen Angebot der Schuldverschreibungen in Deutschland, Luxemburg und der Republik Österreich („**Österreich**“) („**Öffentliches Angebot**“). Darüber hinaus werden die Schuldverschreibungen im Rahmen einer Privatplatzierung qualifizierten Anlegern sowie weiteren Anlegern in Übereinstimmung mit den geltenden Ausnahmeregelungen für Privatplatzierungen angeboten („**Privatplatzierung**“ und zusammen mit dem Öffentlichen Angebot, „**Angebot**“) durch (i) Pareto Securities AS, Frankfurt Branch, Frankfurt am Main, Deutschland, und (ii) IKB Deutsche Industriebank AG, Düsseldorf, Deutschland (zusammen „**Joint Lead Manager**“). Im Rahmen der Privatplatzierungen werden die Schuldverschreibungen in Deutschland, Luxemburg und Österreich sowie in ausgewählten europäischen und anderen Ländern angeboten, mit Ausnahme der Vereinigten Staaten von Amerika sowie Kanada, Australien und Japan in Übereinstimmung mit geltenden Ausnahmeregelungen für Privatplatzierungen. Zeichnungen über die Internetseite der Emittentin sind auf einen Höchstbetrag von EUR 100.000,00 je Anleger beschränkt. Abgesehen hiervon und den Beschränkungen im Rahmen der Privatplatzierung gibt es keine Mindest- oder Höchstbeträge für Zeichnungsangebote für die Schuldverschreibungen im öffentlichen Angebot, dem Umtauschangebot und der Mehrerwerbsoption. Die Anleger können Zeichnungsangebote in beliebiger Höhe ab der Stückelung einer Anleihe (EUR 1.000,00) oder eines Vielfachen davon abgeben.

Angebotsfrist und Angebotspreis – Die Angebotsfrist für das Öffentliche Angebot über die Internetseite der Emittentin beginnt am 18. Juni 2025. Die Angebotsfrist, in der Anleger die Möglichkeit haben, im Rahmen des Öffentlichen Angebots über die Zeichnungsfunktionalität DirectPlace der Deutsche Börse AG („**DirectPlace**“) Zeichnungsangebote abzugeben, beginnt am 20. Juni 2025 in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Bestimmungen. Die Angebotsfrist endet am 27. Juni 2025 (23:59 Uhr (Mitteleuropäische Sommerzeit)) für das Angebot über die Internetseite der Emittentin und am 30. Juni 2025 (12:00 Uhr (Mitteleuropäische Sommerzeit)) für das Angebot über die Zeichnungsfunktionalität DirectPlace der Deutsche Börse AG. Der Angebotspreis beträgt 100 %.

Voraussichtlicher Zeitplan – Im Folgenden wird der voraussichtliche Zeitplan für das Angebot und das Listing dargestellt, der noch Änderungen unterliegt:

	Billigung des Prospekts durch die CSSF
17. Juni 2025	Veröffentlichung des gebilligten Prospekts auf der Internetseite der Emittentin (www.formycon.com) unter der Rubrik „Investor Relations“ Antrag auf Einbeziehung der Schuldverschreibungen in den Handel im Freiverkehr Frankfurt
18. Juni 2025	Beginn der Angebotsfrist für das Öffentliche Angebot über die Internetseite der Emittentin
20. Juni 2025	Beginn der Angebotsfrist für das Öffentliche Angebot über DirectPlace
27. Juni 2025	Ende der Angebotsfrist für das Öffentliche Angebot über die Internetseite der Emittentin
30. Juni 2025	Ende der Angebotsfrist für das Öffentliche Angebot über DirectPlace
	Bekanntgabe der endgültigen Ergebnisse des Angebots auf der Internetseite der Emittentin
9. Juli 2025	Voraussichtliche Emission und Lieferung der Schuldverschreibungen
	Voraussichtliche Einbeziehung der Schuldverschreibungen in den Handel im Freiverkehr Frankfurt

Gesamtkosten und Kosten, die den Investoren in Rechnung gestellt werden – Unter der Annahme, dass 50.000 Schuldverschreibungen verkauft werden, werden sich die Gesamtkosten der Emittentin im Zusammenhang mit dem Angebot und dem Listing auf etwa EUR 2 Millionen belaufen. Den Anlegern werden keine Kosten von der Emittentin oder den Joint Lead Managern in Rechnung gestellt. Die Anleger müssen jedoch möglicherweise die üblichen Transaktions- und Bearbeitungsgebühren ihrer kontoführenden Finanzinstitute tragen.

Warum wird der Prospekt erstellt?

Gründe für das Angebot – Der Prospekt wurde für das Öffentliche Angebot erstellt.

Verwendung und geschätzte Höhe des Nettoerlöses – Unter der Annahme, dass 50.000 Anleihen verkauft werden, würde sich der Nettoerlös der Emittentin aus dem Angebot auf etwa EUR 48 Millionen belaufen. Die Emittentin beabsichtigt, den Nettoerlös für die Finanzierung der Weiterentwicklung sowie des Ausbaus des Biosimilar-Produktportfolios im Rahmen der Wachstumsstrategie von Formycon sowie für allgemeine Unternehmenszwecke zu verwenden. Eine Übernahme der Anleihen oder eine feste Verpflichtung zur Übernahme der Anleihen durch die Joint Lead Manager ist nicht vorgesehen.

Mandatsvereinbarung – Die Emittentin und die Joint Lead Manager haben eine Mandatsvereinbarung, die zuletzt am 13. Juni 2025 geändert wurde, abgeschlossen, durch die sich die Joint Lead Manager unter bestimmten Bedingungen bereit erklärt haben, die Schuldverschreibungen im Rahmen der Privatplatzierung anzubieten und die Einbeziehung der Schuldverschreibungen in den Handel im Freiverkehr Frankfurt zu beantragen.

Interessenkonflikte – Die Vergütung der Joint Lead Manager im Zusammenhang mit dem Angebot hängt von verschiedenen Faktoren ab, insbesondere von der Höhe des erzielten Bruttoemissionserlöses. Dies kann zu Interessenkonflikten führen, soweit das Interesse der Joint Lead Manager an einer Maximierung der Vergütung mit gesetzlichen oder vertraglichen Verpflichtungen zur Offenlegung von Risiken des Angebots und/oder der Anleihe zum Schutz der Emittentin und/oder potentieller Anleger kollidieren kann.