

MABION

Pozostałe informacje
do raportu kwartalnego
Mabion S.A.
za III kwartał 2024 roku

Data sporządzenia: 28 października 2024 roku

Data publikacji: 29 października 2024 roku

Konstantynów Łódzki

Spis treści

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE	1
2	INFORMACJE O MABION S.A.	2
2.1	Wprowadzenie	2
2.2	Władze Spółki	2
2.2.1	Zarząd	2
2.2.2	Rada Nadzorcza	3
2.3	Struktura kapitału zakładowego	3
2.4	Struktura akcjonariatu	4
2.5	Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące	4
2.6	Opis zmian organizacji grupy kapitałowej	4
3	DZIAŁALNOŚĆ MABION S.A. W III KWARTALE 2024 ROKU	5
3.1	Przedmiot działalności	5
3.2	Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Spółki w III kwartale 2024 roku	5
3.3	Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	7
3.4	Transakcje z podmiotami powiązanymi	7
3.5	Udzielone poręczenia i gwarancje	7
3.6	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	7
3.7	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	7
3.8	Zdarzenia po dniu bilansowym	7
3.9	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	7
4	INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI SPÓŁKI	9
5	DANE KONTAKTOWE	10

1 WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	64 269	105 153	14 939	22 973
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 024	46 367	2 098	10 130
Zysk (strata) brutto	11 539	42 569	2 682	9 300
Zysk (strata) netto	11 539	42 569	2 682	9 300
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	48 114	(873)	11 184	(191)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(12 276)	(18 942)	(2 853)	(4 138)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(36 609)	49 695	(8509)	10 857
Przepływy pieniężne netto, razem	(770)	29 880	(179)	6 528
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Aktywa, razem	179 343	230 440	41 911	49 711
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	50 027	111 364	11 691	24 024
Zobowiązania długoterminowe	9 154	34 961	2 139	7 542
Zobowiązania krótkoterminowe	40 873	76 403	9 552	16 482
Kapitał własny	129 316	119 076	30 220	25 687
Kapitał zakładowy	1 616	1 616	378	349
Liczba akcji (w szt.)	16 162 326	16 162 326	16 162 326	16 162 326
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	11,10	14,26	2,59	3,08

Wybrane pozycje bilansu zaprezentowane w walucie EUR zostały przeliczone według, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, średniego kursu EUR z dnia 30 września 2024 roku (4,2791 PLN/EUR) oraz z dnia 31 grudnia 2023 roku (4,3480 PLN/EUR). Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EUR według ogłoszonego przez

Narodowy Bank Polski kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku i 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku (odpowiednio: 4,3022 PLN/EUR i 4,5773 PLN/EUR).

2 INFORMACJE O MABION S.A.

2.1. Wprowadzenie

Mabion S.A. (dalej „Mabion” lub „Spółka”) powstała 30 maja 2007 roku, jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Kutnie. Forma prawna Spółki uległa zmianie w dniu 29 października 2009 roku w wyniku przekształcenia w spółkę akcyjną. Obecnie Mabion S.A. jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000340462. Spółce nadano numer identyfikacji podatkowej NIP 7752561383 oraz numer identyfikacji statystycznej REGON 100343056.

Siedziba Spółki mieści się przy ulicy gen. Mariana Langiewicza 60 w Konstancjowie Łódzkim.

Mabion jest polską firmą biofarmaceutyczną, która świadczy usługi kontraktowe w zakresie rozwoju, analityki oraz wytwarzania leków biologicznych (ang. *Contract Development and Manufacturing Organization*, „CDMO”).

W dniu 18 kwietnia 2023 roku Zarząd Spółki przyjął Strategię Spółki Mabion S.A. na lata 2023-2027 („Strategia 2023-2027”). Zgodnie z przyjętą strategią, Zarząd Spółki zamierza kontynuować rozwój Spółki w kierunku w pełni zintegrowanej firmy CDMO o profilu biologicznym. Docelowo Spółka będzie świadczyć pełne spektrum usług typowych dla zintegrowanej firmy CDMO, dla klientów, którzy potrzebują wsparcia na różnych etapach rozwoju i komercjalizacji swoich produktów (od projektów we wczesnej fazie rozwoju po wytwarzanie komercyjne).

Akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od 2010 roku.

2.2 Władze Spółki

2.2.1 Zarząd

Na dzień 30 września 2024 roku skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

- > Pan Krzysztof Kaczmarczyk – Prezes Zarządu,
- > Pani Julita Balcerek – Członek Zarządu,
- > Pan Grzegorz Grabowicz – Członek Zarządu,
- > Pan Sławomir Jaros – Członek Zarządu,
- > Pan Adam Pietruszkiewicz – Członek Zarządu.

W dniu 3 października 2024 roku Pan Sławomir Jaros złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki z tym samym dniem. O zdarzeniu Spółka informowała w raporcie

bieżącym nr 15/2024 z dnia 3 października 2024 roku. W związku z powyższym na dzień przekazania niniejszego raportu skład Zarządu Spółki przedstawia się następująco:

- > Pan Krzysztof Kaczmarczyk – Prezes Zarządu,
- > Pani Julita Balcerek – Członek Zarządu,
- > Pan Grzegorz Grabowicz – Członek Zarządu,
- > Pan Adam Pietruszkiewicz – Członek Zarządu.

W związku ze zmianą w składzie Zarządu, zmianie uległ również zakres odpowiedzialności i zadań powierzonych poszczególnym Członkom Zarządu Spółki.

Aktualny podział kluczowych obszarów, zadań i kompetencji w Spółce na poziomie Zarządu jest następujący:

- > Krzysztof Kaczmarczyk – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny, CEO. Kieruje pracami zarządu. Do głównych zadań Prezesa Zarządu należy wdrożenie strategii biznesowej Spółki i jej polityki inwestycyjnej oraz pozyskiwanie partnerów strategicznych. Prezes Zarządu odpowiada również za obszar regulacyjny, zarządzania jakością, HR, prawny, administrację, relacje inwestorskie i obszar ESG w Spółce oraz sprawuje nadzór nad poprawnością realizacji działalności biznesowej, operacyjnej i finansowej Spółki,
- > Julita Balcerek – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Operacyjnych, COO. Odpowiedzialna za zarządzanie, nadzorowanie i integrację obszarów operacyjnych w Spółce w zakresie działań rozwojowych, wytwórczych, kontroli jakości, inwestycyjnych oraz utrzymania ruchu i kwalifikacji. Odpowiada za tworzenie i implementację nowych technologii procesowych oraz rozwój analityki charakteryzującej produkty i procesy biologiczne. Nadzoruje procesy zakupowe magazynowe i transportu oraz działania obszaru odpowiedzialnego za zarządzanie projektami,
- > Grzegorz Grabowicz – Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy, CFO. Odpowiedzialny za zarządzanie polityką finansową Spółki. Odpowiada za pozyskiwanie finansowania, raportowanie zarządcze w tym tworzenie planów finansowych Spółki oraz księgowość i sprawozdawczość finansową. Ponadto odpowiedzialny za obszar IT, w tym rozwój i wdrażanie nowych technologii oraz rozwiązań informatycznych wspierających rozwój Spółki,
- > Adam Pietruszkiewicz – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju Biznesu, CCO. Odpowiedzialny za rozwój biznesu Spółki, pozyskiwanie nowych klientów, budowanie nowych relacji branżowych i marki firmy Mabion na rynku CDMO oraz prowadzenie wybranych projektów strategicznych związanych z ekspansją międzynarodową Spółki.

2.2.2 Rada Nadzorcza

Na dzień 30 września 2024 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawia się następująco:

- > Robert Koński – Przewodniczący Rady Nadzorczej (Niezależny Członek Rady Nadzorczej),
- > Józef Banach – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej (Niezależny Członek Rady Nadzorczej),
- > Mateusz Rosa-Gawałkiewicz – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,

- > Przemysław Mencil – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
- > Wojciech Wośko – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie III kwartału 2024 roku oraz do dnia przekazania niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

2.3 Struktura kapitału zakładowego

Na dzień 30 września 2024 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.616.232,60 PLN i dzieli się na 16.162.326 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, w tym:

Tabela 1. Struktura kapitału zakładowego

Liczba akcji	Typ akcji	Rodzaj akcji	Seria akcji
450.000	imienne	uprzywilejowane	A
450.000	imienne	uprzywilejowane	B
450.000	imienne	uprzywilejowane	C
450.000	na okaziciela	zwykłe	D
100.000	imienne	uprzywilejowane	E
100.000	imienne	uprzywilejowane	F
20.000	imienne	uprzywilejowane	G
2.980.000	na okaziciela	zwykłe	H
1.900.000	na okaziciela	zwykłe	I
2.600.000	na okaziciela	zwykłe	J
790.000	na okaziciela	zwykłe	K
510.000	na okaziciela	zwykłe	L
360.000	na okaziciela	zwykłe	M
340.000	na okaziciela	zwykłe	N
300.000	na okaziciela	zwykłe	O
1.920.772	na okaziciela	zwykłe	P
11.000	na okaziciela	zwykłe	S
2.430.554	na okaziciela	zwykłe	U

Akcje imienne serii A, B, C, E, F i G są uprzywilejowane w ten sposób, że każda z nich uprawnia do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji Spółki wynosi 17.732.326 głosów.

W III kwartale 2024 roku oraz do dnia przekazania niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w zakresie kapitału zakładowego Spółki.

W dniu 15 lipca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie emisji w celu realizacji programu motywacyjnego, od 1 do 1.010.145 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii C z pozbawieniem prawa

poboru dotychczasowych akcjonariuszy, uprawniających do objęcia akcji serii V oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 101.014,50 PLN w drodze emisji nie więcej niż 1.010.145 akcji zwykłych na okaziciela serii V o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz związanej z tym zmiany Statutu Spółki. Prawo objęcia warrantów subskrypcyjnych przysługiwać będzie Członkom Zarządu oraz określonym osobom niebędącym Członkami Zarządu, wskazanym przez Radę Nadzorczą Spółki, po spełnieniu kryteriów przydziału i na warunkach określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego. Szczegółowe informacje dotyczące Programu Motywacyjnego na lata 2025-2029 znajdują się w punkcie 4 niniejszego raportu. Zgodnie z podjętą uchwałą warrantu subskrypcyjne emitowane są nieodpłatnie, a każdy

warrant subskrypcyjny będzie uprawniał do objęcia 1 akcji po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej akcji. Prawa wynikające z warrantów subskrypcyjnych mogą być wykonane do dnia 15 lipca 2024 roku. Do dnia publikacji niniejszego raportu uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki przewidująca warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nie została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym.

2.4 Struktura akcjonariatu

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, na dzień przekazania niniejszego raportu, tj. na dzień 29 października 2024 roku, następujący akcjonariusze posiadają co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki:

Tabela 2. Struktura akcjonariatu

L.p.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
1.	Twiti Investments Limited	2 674 617	3 268 917	16,55%	18,43%
2.	Maciej Wieczorek poprzez: [*]	1 717 485	2 210 335	10,63%	12,47%
	<i>Glutton Sp. z o.o.</i>	1 097 135	1 097 135	6,79%	6,19%
	<i>Celon Pharma S.A.</i>	620 350	1 113 200	3,84%	6,28%
3.	Polfarmex S.A.	1 474 346	1 957 196	9,12%	11,04%
4.	Pozostali	10 295 878	10 295 878	63,70%	58,06%
	Razem	16 162 326	17 732 326	100%	100%

^{*} Pan Maciej Wieczorek posiada 100% udziału w kapitale zakładowym Glutton Sp. z o.o. i pośrednio, poprzez Glutton Sp. z o.o., 58,81% w kapitale zakładowym Celon Pharma S.A. oraz 68,17% w ogólnej liczbie głosów w Celon Pharma S.A. (w oparciu o informacje zawarte na stronie <https://celonpharma.com/struktura-akcjonariatu/>).

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za I półrocze 2024 roku opublikowanego w dniu 10 września 2024 roku, do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

2.5 Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Na dzień przekazania niniejszego raportu, tj. na dzień 29 października 2024 roku, Członkowie Zarządu Mabion S.A. posiadają akcje Spółki w następujących ilościach:

Tabela 3. Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Zarząd	
Krzysztof Kaczmarczyk	posiada bezpośrednio 7.140 akcji Spółki o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, stanowiących 0,04% kapitału zakładowego Spółki i dających 0,04% głosów na Walnym Zgromadzeniu
Julita Balcerek	posiada bezpośrednio 3.423 akcji Spółki o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, stanowiących 0,02% kapitału zakładowego Spółki i dających 0,02% głosów na Walnym Zgromadzeniu
Grzegorz Grabowicz	posiada bezpośrednio 700 akcji Spółki o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, stanowiących 0,004% kapitału zakładowego Spółki i dających 0,004% głosów na Walnym Zgromadzeniu
Adam Pietruszkiewicz	posiada bezpośrednio 10.000 akcji Spółki o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, stanowiących 0,06% kapitału zakładowego Spółki i dających 0,06% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Członkowie Rady Nadzorczej Mabion S.A. na dzień przekazania niniejszego raportu, tj. na dzień 29 października 2024 roku, nie posiadają akcji Spółki.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Mabion S.A. nie posiadają uprawnień do akcji Spółki.

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za I półrocze 2024 roku opublikowanego w dniu

10 września 2024 roku, do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania przez osoby zarządzające i nadzorujące akcje i uprawnień do akcji Spółki.

2.6 Informacje dotyczące grupy kapitałowej

Mabion S.A. nie posiada jednostek zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej.

3 DZIAŁALNOŚĆ MABION S.A. W III KWARTALE 2024 ROKU

3.1 Przedmiot działalności

Spółka Mabion jest usługową zintegrowaną firmą biofarmaceutyczną. Mabion posiada kompetencje na etapach rozwoju i produkcji białkowych produktów terapeutycznych, w tym w rozwijaniu procesów, analityce, transferze technologii, walidacji, zwiększaniu skali procesów produkcyjnych, wytwarzaniu substancji czynnych leków oraz produktów leczniczych gotowych. Mabion posiada wieloletnie doświadczenie w zakresie hodowli komórek ssących, a w szczególności w wytwarzaniu i charakterystyce biofarmaceutyków klasy białek rekombinowanych, w tym przeciwciał monoklonalnych (mAbs) oraz antygenów szczepionkowych.

W III kwartale 2024 roku przychody ze sprzedaży Spółki zostały wygenerowane głównie w ramach projektu usługowego CDMO obejmującego współpracę z firmą Novavax, Inc. (dalej: Novavax). Umowa z Novavax i zawarte w jej ramach dodatkowe zlecenia były dla Spółki kluczowe w III kwartale 2024 roku, zarówno na poziomie operacyjnym, jak i finansowym.

Współpraca z Novavax oparta jest o zawartą w październiku 2021 roku Umowę Produkcyjną w zakresie produkcji na zlecenie substancji czynnej tj. antygeny szczepionki na COVID-19 pod nazwą Nuvaxovid® (produkt), oraz zlecenia dodatkowe, w tym Specyfikację Warunków Zlecenia nr 1 (ang. *Statement of Work #1*). W kwietniu 2023 roku strony zawarły aneks do Specyfikacji Warunków Zlecenia nr 1 rozszerzając współpracę o wytwarzanie antygenów stanowiących substancję czynną do szczepionek przeciwko wariantom Omicron. Umowa Produkcyjna obowiązuje do końca 2026 roku.

Do końca maja 2024 roku obowiązywał tzw. okres bezwarunkowego zobowiązania kontrahenta do uznania świadczenia, w którym to okresie strony uzgodniły wynagrodzenie dla Spółki za świadczenie usług, a w przypadku braku zlecenia produkcji wynagrodzenie z tytułu zagwarantowania i udostępnienia mocy produkcyjnych. Po zakończeniu tego okresu, Spółka kontynuuje świadczenie usług dla Novavax otrzymując wynagrodzenie za zrealizowane prace, przy czym wartość usług zrealizowanych w III kwartale 2024 roku jest znacząco niższa w porównaniu do wartości wynagrodzenia otrzymywanego od Novavax do maja 2024 roku.

W III kwartale 2024 roku Spółka świadczyła usługi na rzecz Novavax w zakresie usług analitycznych i logistycznych, zgodnie z podpisanymi Specyfikacjami Warunków Zlecenia (ang. *Statement of Work*, „SOW”). We wrześniu 2024 roku, Novavax rozszerzył zakres prac analitycznych wykonywanych przez Mabion. W ramach dodatkowego zakresu prac, Mabion przeprowadzi transfer/walidację /weryfikację wybranych metod analitycznych z wykorzystaniem aktualnych wariantów białka SARS-CoV2 rS oraz wykona badania stabilności obejmujące przechowywanie, i testy analityczne w odpowiednich punktach czasowych badania. Zlecenie obejmuje również regularną analitykę prób DS (substancja czynna, ang. *drug substance*) i DP (produkt gotowy, ang. *drug product*) produktu Novavax w standardzie GMP (Dobra Praktyka Wytwarzania,

ang. *Good Manufacturing Practice*), a także badania wspierające kwalifikację standardu referencyjnego i rutynowe testy MVS (ang. *Master Virus Seed*). Realizacja prac transferowych zaplanowana jest na IV kwartał 2024 roku. Prace związane z rutynową analityką i badaniami stabilności mają charakter ciągły i ich start przewidziany jest na I kwartał 2025 roku.

Ponadto, we wrześniu 2024 roku Spółka rozpoczęła realizację prac dla firmy farmaceutycznej rozwijającej produkty immunoterapeutyczne z Wielkiej Brytanii w oparciu o otrzymane zlecenia obejmujące transfer procesu, wytwarzanie (DS i DP) i zwolnienie produktu do celów klinicznych oraz transfer/rozwój i walidację metod analitycznych wraz z badaniem stabilności (DS i DP), a także pakowanie, etykietowanie i przechowywanie DP. Zgodnie z przyjętym harmonogramem zakończenie prac jest planowane na drugi kwartał 2025 roku. Szersze informacje na temat otrzymanych zleceń znajdują się w punkcie 3.2. poniżej.

3.2 Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Spółki w III kwartale 2024 roku

Pozyskanie zleceń od nowego klienta z Wielkiej Brytanii

W dniu 16 sierpnia 2024 roku Spółka podpisała z firmą farmaceutyczną rozwijającą produkty immunoterapeutyczne z siedzibą w Wielkiej Brytanii trzy zlecenia na wykonanie przez Spółkę określonych prac („SOW”). Zakres prac zleconych przez klienta w ramach SOW obejmuje:

- > transfer procesu, wytwarzanie DS i zwolnienie produktu do celów klinicznych,
- > transfer/rozwój walidację metod analitycznych wraz z badaniem stabilności (DS i DP),
- > wytwarzanie, pakowanie, etykietowanie i przechowywanie DP.

Spółka rozpoczęła realizację prac dla klienta we wrześniu 2024 roku, a zakończenie planowane jest na drugi kwartał 2025 roku. Wartość prac zleconych SOW wynosi około 5,5 mln PLN (płatności denominowane w USD). Płatności będą regulowane w interwałach miesięcznych w okresie 10 kolejnych miesięcy. Wartość zleconych prac nie obejmuje kosztów surowców i materiałów, rozliczanych odrębnie.

Następnie w dniu 21 października 2024 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) Spółka podpisała z klientem umowę ramową o świadczenie usług (ang. *Master Service Agreement*, „Umowa ramowa”) z zakresu rozwoju procesu i metod analitycznych, ich transferu do środowiska GMP, jak też wytwarzania i kontroli jakości w środowisku GMP oraz innych działań związanych z rozwojem produktów klienta. Przedmiotem Umowy ramowej jest określenie ogólnych warunków współpracy stron i zasad

realizacji przez Spółkę usług na rzecz klienta, na podstawie zgłaszanych każdorazowo przez klienta zleceń (ang. *Statement of Work*, „SOW”). Poszczególne zlecenia będą realizowane przez Spółkę zgodnie z zakresem, harmonogramem i kosztorysem prac każdorazowo uzgadnianym przez strony w SOW. Wartość zleconych prac nie będzie obejmować kosztów surowców i materiałów, rozliczanych odrębnie. Umowa ramowa nie określa minimalnej wartości zleceń, które klient jest zobowiązany złożyć. Okres obowiązywania Umowy ramowej wynosi 5 lat od daty jej zawarcia, a w przypadku realizacji SOW z terminem wykraczającym poza ten okres, Umowa ramowa zostanie przedłużona do momentu zakończenia SOW. Umowa ramowa przewiduje standardowe zapisy dotyczące możliwości jej rozwiązania przez strony w przypadku np. znacznych opóźnień w realizacji zamówień lub naruszenia istotnych warunków Umowy ramowej.

W ocenie Spółki otrzymanie pierwszych większych zleceń z zakresu podstawowego panelu usług oferowanych przez Spółkę w ramach nowej działalności Mabion jako CDMO, stanowi istotne zdarzenie w trwającym procesie transformacji Spółki. Istotność zdarzenia wynika zarówno z potencjału świadczenia przez Spółkę dla klienta również innych usług w przyszłości, jak też budowania doświadczenia i portfolio klientów na rynku biofarmaceutycznym, co powinno pozytywnie wpłynąć na możliwość pozyskiwania przez Spółkę kolejnych kontraktów.

O pozyskaniu zleceń od nowego klienta Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 13/2024 z dnia 16 sierpnia 2024 roku, a o podpisaniu umowy ramowej o świadczenie usług w raporcie bieżącym nr 16/2024 z dnia 21 października 2024 roku.

Podjęcie działań prowadzących do zawarcia umowy o dofinansowanie projektu w ramach naboru FENG – Ścieżka SMART

W dniu 24 września 2024 roku Zarząd Mabion S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu działań prowadzących do zawarcia umowy o dofinansowanie projektu pn. „Opracowanie innowacyjnej technologii do uzyskiwania stabilnych linii komórkowych produkujących przeciwciała bispecyficzne i inne białka terapeutyczne” („Projekt”), w ramach przeprowadzonego przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości („PARP”) naboru Ścieżka SMART FENG. 01.01-IP. 02-002/23, Priorytet 1 „Wsparcie dla przedsiębiorców” Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki („Umowa o dofinansowanie”).

Przedmiotem Projektu jest opracowanie innowacyjnej technologii pozyskiwania linii komórkowych do wytwarzania terapeutycznych przeciwciał bispecyficznych w standardzie GMP. Rezultaty prac w ramach Projektu miałyby zostać wdrożone w postaci usług wprowadzonych do oferty Spółki, które to usługi w ocenie Spółki będą innowacyjne na polskim rynku i powinny umożliwić realizację przychodów, a także wpłynąć na zwiększenie konkurencyjności Spółki na rynku usług CDMO (usługi w zakresie kontraktowego wytwarzania i rozwoju, ang. *Contract Development and Manufacturing Organization*).

Całkowity koszt Projektu został określony przez Spółkę we wniosku o dofinansowanie na poziomie 13,1 mln zł. Przyznana kwota dofinansowania jest równa kwocie wnioskowanej i wynosi 6,4 mln zł. Termin zakończenia realizacji Projektu na etapie składania wniosku został przyjęty na grudzień 2028 roku.

Z uwagi na złożenie wniosku w czerwcu 2023 roku, w ramach planowanych działań wniosek zostanie poddany rewizji w zakresie zgodności z aktualną ofertą i planowanymi przyszłymi aktywnościami Spółki we wskazanym horyzoncie czasowym. O dalszych istotnych krokach związanych z dofinansowaniem Spółka będzie informować w kolejnych raportach.

O rozpoczęciu działań prowadzących do zawarcia umowy o dofinansowanie projektu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 14/2024 z dnia 24 września 2024 roku.

Ponadto, w III kwartale 2024 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia w działalności operacyjnej Spółki. Spółka realizowała kontrakt na rzecz Novavax, Inc. zgodnie z przyjętymi założeniami oraz prowadziła działania w celu realizacji Strategii Spółki Mabion S.A. na lata 2023-2027. Szczegółowe założenia Strategii zostały przedstawione w raporcie rocznym Spółki za 2023 rok, opublikowanym w dniu 16 kwietnia 2024 roku.

W III kwartale 2024 roku Spółce zrealizowano następujące działania:

- > zlecenia komercyjne dla partnerów z zakresu kontraktowego wytwarzania, analityki i rozwoju, w tym:
 - zlecenia z Novavax,
 - prace analityczne mające potwierdzić bezpieczeństwo i brak endotoksyn w produkcie gotowym, realizowane dla spółki z Unii Europejskiej działającej w branży farmaceutycznej,
- > rozwój parku technologicznego na terenie strefy wytwarzania:
 - kontynuacja prac kwalifikacyjno-walidacyjnych linii do rozlewu sterylnego zgodnie z założeniami oraz poszerzenie jej funkcjonalności poprzez zamówienie dodatkowego formatu rozlewu, w celu umożliwienia realizacji prac zleconych przez klienta z Wielkiej Brytanii, a także zwiększenia elastyczności Spółki jako podmiotu CDMO,
- > opracowywanie rozwiązań platformowych dla procesów uzyskiwania i analizy jakościowej białek rekombinowanych, mających na celu poszerzenie możliwości i zwiększenie konkurencyjności w zakresie świadczenia usług CDMO,
- > ofertowanie i rozmowy komercyjne oraz technologiczne w ramach budowania portfela zleceń dla Spółki z zakresu CDMO, uwzględniając udział w trzech międzynarodowych targach branżowych, w tym w European Biomanufacturing Summit w Berlinie w roli wystawcy (10-11 września 2024 roku), BioProcess International w Bostonie (23-26 września 2024 roku) oraz Contract Pharma w New Brunswick, NJ w roli wystawcy (26-27 września 2024 roku),

- > intensyfikacja działań sprzedażowych mających na celu pozyskanie nowych kontraktów oraz dalsza realizacja działań skutkujących pozycjonowaniem Spółki jako w pełni zintegrowanego gracza na rynku CDMO, poprzez poszerzenie wachlarza kompetencji oraz usług,
- > intensyfikacja działań marketingowych zwiększających rozpoznawalność marki i znajomość portfola usług Mabion, w tym webinaria dostępne w portalach branżowych, kampanie promujące w serwisie LinkedIn oraz aktualizacja strony internetowej Spółki,
- > wdrażanie systemów skomputeryzowanych jak: system eQMS (ang. *Quality Management System*) – rozszerzenie zakresu stosowania obejmującego nadzór nad procesami jakościowymi takimi jak odchylenia, kontroli zmian, szkolenia, OOS (wyników poza specyfikacją) i CAPA (działania korygujące i zapobiegawcze) oraz system LIMS (ang. *Laboratory Information Management System*) – pozwala na przyspieszenie procesów kontroli jakości, zapewnia zgodność z najnowszymi standardami w zakresie gromadzenia dokumentacji, archiwizowania, integralności danych, a także umożliwia zwiększenie zakresu działań prewencyjnych, co jest doceniane przez klientów firm CDMO,
- > działania na rzecz pozyskania partnera zainteresowanego zawarciem umowy licencyjnej dotyczącej MabionCD20.¹

3.3 Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

W III kwartale 2024 roku nie wystąpiły inne niż wskazane w pozostałych punktach raportu czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

3.4 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W III kwartale 2024 roku Spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

3.5 Udzielone poręczenia i gwarancje

W III kwartale 2024 roku Spółka nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki ani też gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji byłaby znacząca dla Spółki.

3.6 Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W III kwartale 2024 roku nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem

administracji publicznej istotne postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzycelności Spółki.

3.7 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2024.

3.8 Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły inne niż opisane w punktach 2.2.1 i 3.2 niniejszego raportu istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

3.9 Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Główne czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Spółki w kolejnych kwartałach to:

- > możliwość pozyskania nowych klientów w obszarze CDMO, w zakresie prac produkcyjnych, rozwojowych oraz analitycznych oraz rozszerzenie współpracy z bieżącymi klientami innymi niż Novavax w zakresie kontynuacji prac analitycznych i rozszerzenie o kolejne pozycje znajdujące się w portfolio Mabion,
- > wygaśnięcie okresu gwarantowanych świadczeń z tytułu realizacji Umowy produkcyjnej na rzecz Novavax i na dzień publikacji raportu brak planów ich wznowienia w roku bieżącym,
- > realizacja zleceń dla nowego klienta z Wielkiej Brytanii i możliwość poszerzenia tej współpracy o nowe zlecenia,
- > możliwość pozyskania finansowania na kontynuację działalności w przypadku braku świadczenia usług z nowych kontraktów z bieżącymi lub nowymi klientami,
- > realizacja umowy w przedmiocie analityki zleconej przez Novavax, a także realizacja składanych dodatkowo zleceń w ramach umowy oraz płatności ze strony kontrahenta,
- > przyszłe, ewentualne zmiany w warunkach kontraktu z Novavax,
- > możliwość pozyskania dodatkowego finansowania na wybudowanie kolejnego zakładu (Mabion II),
- > możliwość pozyskania licencjobiorcy na MabionCD20 oraz możliwość wytwarzania tego przeciwciała dla partnera biznesowego, który zdecyduje się na wprowadzenie MabionCD20 na rynek na licencji pozyskanej od Spółki i tym samym umożliwienie realizacji wskaźnika rezultatu w ramach grantu NCBR,

¹ przeciwciało monoklonalne MabionCD20 - opracowany przez Spółkę proponowany lek biopodobny względem leków referencyjnych MabThera/Rituxan® (Roche), którego skuteczność i bezpieczeństwo zostały potwierdzone klinicznie.

- > zmiany kosztów wynagrodzeń i koszty ogólnego zarządu nad Spółką,
- > prace koncepcyjne i przygotowawcze do rozpoczęcia budowy kolejnego zakładu produkcyjnego na nieruchomości stanowiącej własność Mabion S. A., położonej w Konstantynowie Łódzkim,
- > różnice kursowe wynikające ze zmian kursów walut obcych,
- > wysokość inflacji oraz wysokość stóp procentowych wpływających na poziom generowanych kosztów.

Czynniki związane z sytuacją w Ukrainie

W dniu 24 lutego 2022 roku Rosja zaatakowała Ukrainę. Na moment przekazania niniejszego raportu konflikt zbrojny w Ukrainie, kraju sąsiadującym z Polską nadal trwa. Społeczność międzynarodowa nałożyła poważne sankcje wobec Rosji, wymierzone w poszczególne podmioty oraz sektory gospodarki. Na dzień publikacji niniejszego raportu nałożone sankcje oraz konflikt zbrojny nie wywarły bezpośredniego wpływu na działalność Spółki, w związku z czym po przeanalizowaniu dotychczasowego wpływu rosyjskiej inwazji oraz jej obecnych i przyszłych potencjalnych skutków dla Spółki, Zarząd Spółki uważa, że inwazja i związane z nią skutki nie mają wpływu na wycenę i klasyfikację aktywów i zobowiązań w sprawozdaniu finansowym na dzień 30 września 2024 roku.

Zmieniające się kursy walut, stopy procentowe, potencjał wzrostu gospodarczego oraz wpływ zwiększonej imigracji i możliwość rozprzestrzenienia się konfliktu, zwiększyły jednak niepewność otoczenia, w którym funkcjonuje Spółka. Obecna sytuacja gospodarcza na Wschodzie spowodowała, że Spółka szczególnie przygląda się regulacjom wprowadzanym przez Rząd RP, rządy innych państw UE oraz Stanów Zjednoczonych. Przeciągający się konflikt może skutkować dalszym wzrostem cen np. energii, wprowadzeniem ograniczeń swobody handlu bądź innych ograniczeń biznesowych, w tym zachwiać łańcuch dostaw towarów i usług. Wszystkie wyżej wymienione zjawiska mogą mieć bezpośrednio przełożenie na sytuację finansową Spółki w przyszłości.

4 INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI SPÓŁKI

Na dzień przekazania niniejszego raportu nie występują inne niż wskazane poniżej informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Mabion S.A.

Zasada kontynuacji działalności

W ocenie Zarządu, działania mające na celu pozyskanie nowych kontraktów w ramach oferty na świadczenie usług CDMO w tym podpisaną umowę, dalszą potencjalną współpracę z Novavax w ramach obowiązującej umowy lub nowych zleceń, pozyskiwanie finansowania dłużnego, korzystanie z finansowania dostępnego w ramach projektów unijnych, jak również deklarowane wsparcie ze strony akcjonariuszy, czy ewentualna emisja kapitałów powinny zapewnić Spółce odpowiedni poziom finansowania niezbędnego do prowadzenia bieżącej działalności oraz zwiększania potencjału w zakresie świadczonych usług w średnim i długim terminie.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka posiada listy wspierające od kluczowych akcjonariuszy (Twiti Investments Limited, Glatton Sp. z o. o., Polfarmex S. A.), z treści których wynika, iż wyrażają oni wolę i możliwość kontynuowania finansowego wsparcia w zakresie bieżącej działalności operacyjnej Spółki w najbliższej przyszłości obejmującej okres co najmniej kolejnych 11 miesięcy od dnia podpisania sprawozdania finansowego w przypadku, gdyby sytuacja finansowa Spółki tego wymagała.

Spółka podejmuje wszelkie niezbędne działania mające na celu zapewnienie odpowiedniego poziomu przychodów przy wykorzystaniu zdolności Spółki do świadczenia usług i realizacji procesów produkcyjnych. Przeprowadzone analizy, które konserwatywnie zakładały brak przychodów z nowych kontraktów, które nie zostały zawarte do dnia publikacji sprawozdania finansowego oraz biorąc pod uwagę niezbędne koszty stałe funkcjonowania Spółki jak również wymagane nakłady inwestycyjne, wskazują że zdaniem Zarządu, Spółka powinna być w stanie prowadzić działalność w okresie kolejnych 12 miesięcy od dnia bilansowego z uwzględnieniem pozyskania finansowania ze źródeł zewnętrznych dla okresu wykraczającego poza okres 12 miesięcy od poprzedniego dnia bilansowego ze sprawozdania opublikowanego w dniu 10 września 2024 roku.

Pomimo, że zakładana prognoza przepływów pieniężnych na roczny okres od dnia bilansowego wskazuje, że Spółka przy uwzględnieniu pozyskania dodatkowego finansowania lub wpływów z tytułu realizacji usług wykonanych na rzecz nowo pozyskanych klientów powinna dysponować odpowiednimi środkami na prowadzenie

działalności, nie da się jednak wykluczyć znaczącej niepewności w odniesieniu do możliwości realizowania przychodów z nowych kontraktów oraz możliwości pozyskania niezbędnego finansowania, w tym pochodzącego z ewentualnej emisji kapitałów. Ma to szczególne znaczenie w przypadku zaistnienia zdarzeń nieobjętych analizą czy materializacji istotnych ryzyk oraz kolejnych okresów wykraczających poza okres 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Program Motywacyjny na lata 2025-2029

W dniu 15 lipca 2024 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Mabion S. A., którego obrady zostały wznowione po przerwie zarządzonej w dniu 17 czerwca 2024 roku. Walne Zgromadzenie Spółki podjęło w tym dniu uchwałę w sprawie wprowadzenia Programu Motywacyjnego dla osób o kluczowym znaczeniu dla Spółki. Program Motywacyjny realizowany będzie w okresie do 5 lat obrotowych, tj. za lata obrotowe 2025-2029. Celem realizacji programu jest zapewnienie optymalnych warunków dla wzrostu wyników finansowych Spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości Spółki, poprzez trwałe związanie osób uczestniczących w programie ze Spółką i jej celami.

Program Motywacyjny realizowany będzie poprzez emisję i przydział osobom uprawnionym nie więcej niż 1.010.145 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii C uprawniających do objęcia emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego nie więcej niż 1.010.145 akcji serii V Spółki, przy czym w całym okresie funkcjonowania programu, Członkom Zarządu przydzielonych zostanie 75% spośród ww. warrantów subskrypcyjnych, a pozostałym osobom uprawnionym 25% warrantów subskrypcyjnych. Warranty subskrypcyjne emitowane są nieodpłatnie. Każdy warrant subskrypcyjny będzie uprawniał do objęcia 1 akcji po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej akcji. Warunkiem objęcia oraz wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych będzie stwierdzenie spełnienia przez osoby uprawnione kryterium finansowego określonego zgodnie z postanowieniami uchwały Walnego Zgromadzenia. Warranty subskrypcyjne będą obejmowane przez osoby uprawnione w liczbie wskazanej w uchwale Rady Nadzorcza, która ustali ostateczną listę osób uprawnionych i maksymalną liczbę warrantów subskrypcyjnych przyznanych dla każdej z nich w danym roku obowiązywania Programu Motywacyjnego.

O uchwałach podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Mabion S.A. Spółka informowała w raportach bieżących nr 7/2024 z dnia 17 czerwca 2024 roku oraz nr 11/2024 z dnia 15 lipca 2024 roku.

5 DANE KONTAKTOWE

Nazwa (firma): Mabion Spółka Akcyjna
Siedziba: Konstancynów Łódzki
Adres: ul. gen. Mariana Langiewicza 60,
95-050 Konstancynów Łódzki
Numery telekomunikacyjne: tel. +48 42 207 78 90
Adres poczty elektronicznej: info@mabion.eu
Adres strony internetowej: www.mabion.eu

Zarząd Spółki

Niniejsze Pozostałe informacje do raportu kwartalnego Mabion S.A. zostały zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki 28 października 2024 roku.

Krzysztof Kaczmarczyk

Prezes Zarządu

Julita Balcerek

Członek Zarządu

Grzegorz Grabowicz

Członek Zarządu

Adam Pietruszkiewicz

Członek Zarządu

Data publikacji: Konstantynów Łódzki, 29 października 2024 roku

MABION

**KOMPLEKS NAUKOWO-PRZEMYSŁOWY
BIOTECHNOLOGII MEDYCZNEJ**

ul. gen. Mariana Langiewicza 60
95-050 Konstantynów Łódzki
Polska

Numery kontaktowe:

Recepcja: **+48 42 207 78 90**

Pharmacovigilance: **+48 504 441 105**

**CENTRUM BADAWCZO-ROZWOJOWE
BIOTECHNOLOGICZNYCH PRODUKTÓW LECZNICZYCH**

ul. Fabryczna 17
90-344 Łódź
Polska

Numer kontaktowy:

+48 42 290 82 10