

**MABION**

Pozostałe informacje  
do raportu kwartalnego  
MABION S.A.  
za III kwartał 2023 roku

Konstantynów Łódzki, 14 listopada 2023 r.

# 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	5
3	DZIAŁALNOŚĆ MABION S.A. W III KWARTALE 2023 ROKU	5
3.1	Przedmiot działalności	5
3.2	Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Spółki w III kwartale 2023 roku	6
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 do 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	8
5	DANE KONTAKTOWE	8

# 1. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	105 153	121 034	22 973	25 818
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	46 367	3 763	10 130	803
Zysk (strata) brutto	42 569	7 499	9 300	1 600
Zysk (strata) netto	42 569	7 499	9 300	1 600
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(873)	(24 253)	(191)	(5 173)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(18 942)	(6 533)	(4 138)	(1 394)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	49 695	(7 288)	10 857	(1 555)
Przepływy pieniężne netto, razem	29 880	(38 075)	6 5 28	(8 122)
	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Aktywa, razem	230 440	186 175	49 711	39 697
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	111 364	109 668	24 024	23 384
Zobowiązania długoterminowe	34 961	35 366	7 542	7 541
Zobowiązania krótkoterminowe	76 403	74 302	16 482	15 843
Kapitał własny	119 076	76 507	25 687	16 313
Kapitał zakładowy	1 616	1 616	349	345
Liczba akcji (w szt.)	16 162 326	16 162 326	16 162 326	16 162 326
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,67	2,63	(0,31)	0,46

Wybrane pozycje bilansu zaprezentowane w walucie EUR zostały przeliczone według, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, średniego kursu EUR z dnia 30 września 2023 roku (4,6356 PLN/EUR) oraz 31 grudnia 2022 roku (4,6899 PLN/EUR). Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EUR według kursu stanowiącego średnią

arytmetyczną średnich kursów dla EUR ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku i 9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 roku (odpowiednio: 4,5773 PLN/EUR i 4,6880 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 (ang. *Contract Development and Manufacturing Organization „CDMO”*) w zakresie rozwoju, analityki oraz wytwarzania leków biologicznych.

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 rynku regulowanym GPW w Warszawie od 2010 roku.

### 2.2 Władze Spółki

#### 2.2.1 Zarząd

Na dzień 30 września 2023 roku skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

- > Krzysztof Kaczmarczyk – Prezes Zarządu,
- > Grzegorz Grabowicz – Członek Zarządu ds. Finansowych,
- > Sławomir Jaros – Członek Zarządu ds. Operacyjnych i Naukowych,
- > Adam Pietruszkiewicz – Członek Zarządu ds. Sprzedaży.

W okresie III kwartału 2023 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W dniu 8 listopada 2023 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) skład Zarządu Spółki został rozszerzony na mocy uchwały Rady

Nadzorczej Spółki, która z dniem 8 listopada 2023 r. powołała Panią Julitę Balcerek w skład Zarządu Spółki II wspólnej kadencji na stanowisko Członka Zarządu. O zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 24/2023 z dnia 8 listopada 2023 roku.

Na dzień przekazania niniejszego raportu skład Zarządu Spółki przedstawia się następująco:

- > Krzysztof Kaczmarczyk – Prezes Zarządu,
- > Julita Balcerek – Członek Zarządu ds. Operacyjnych,
- > Grzegorz Grabowicz – Członek Zarządu ds. Finansowych,
- > Sławomir Jaros – Członek Zarządu ds. Naukowych i Jakościowych,
- > Adam Pietruszkiewicz – Członek Zarządu ds. Rozwoju Biznesu.

Podział kluczowych obszarów, zadań i kompetencji w Spółce na poziomie Zarządu Mabion S.A. jest następujący:

- > Krzysztof Kaczmarczyk, Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny, CEO – kieruje pracami zarządu. Do głównych zadań Prezesa Zarządu należy opracowanie strategii biznesowej Spółki i jej polityki inwestycyjnej oraz pozyskiwanie partnerów strategicznych dla Spółki. Prezes Zarządu odpowiada również za obszar HR, prawny, administrację, relacji inwestorskich oraz nadzór nad poprawnością realizacji działalności biznesowej, naukowej, 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, inwestycyjnych oraz utrzymania ruchu i kwalifikacji. Odpowiada za tworzenie i implementację nowych technologii procesowych oraz rozwój analityki charakteryzującej produkty i procesy biologiczne. Nadzoruje aktywności związane z procesami zakupowymi, magazynowymi, transportu i inwestycji.
- > 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.
- > Sławomir Jaros, Członek Zarządu, Dyrektor ds. Naukowych i Jakościowych, CSO, CQO – odpowiedzialny za kształtowanie polityki naukowej i jakościowej Spółki, tworzenie, wdrażanie i zapewnienie strategii regulacyjnej i jakościowej oraz rozwój i wdrażanie rozwiązań informatycznych firmy wspierającej rozwój Spółki. Ponadto uczestniczy w procesach planowania i wdrażania w zakresie nowych technologii i usług.

Dodatkowo, wspiera obszar Rozwoju Biznesu w budowaniu relacji biznesowych i branżowych służących rozwojowi Spółki.

- > Adam Pietruszkiewicz, Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju Biznesu, CCO – odpowiedzialny za rozwój biznesu Spółki, pozyskiwanie nowych klientów, budowanie nowych relacji branżowych oraz prowadzenie wybranych projektów strategicznych związanych z ekspansją międzynarodową Spółki. Z jego inicjatywy został zainicjowany i rozpoczęty kontrakt z kluczowym klientem Spółki – Novavax, Inc.

### 2.2.2 Rada Nadzorcza

Na dzień 30 września 2023 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

- > Robert Koński – Przewodniczący Rady Nadzorczej (Niezależny Członek Rady Nadzorczej),
- > Józef Banach – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej (Niezależny Członek Rady Nadzorczej),
- > Sławomir Kościak – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
- > David John James – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
- > Wojciech Wośko – Członek Rady Nadzorczej,
- > Zofia Szewczuk – Niezależny Członek Rady Nadzorczej.

W okresie III kwartału 2023 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 2023 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.616.232,60 zł i dzieli się na 16.162.326 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

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 2023 roku oraz do dnia przekazania niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w zakresie kapitału zakładowego Spółki.

## 2.4 Struktura akcjonariatu

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, na dzień przekazania niniejszego raportu, tj. na dzień 14 listopada 2023 roku, następujący akcjonariusze posiadają co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki:

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:* Glatton Sp. z o.o. Celon Pharma S.A.	1 717 485 1 097 135 620 350	2 210 335 1 097 135 1 113 200	10,63% 6,79% 3,84%	12,47% 6,19% 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%
	<b>Razem</b>	<b>16 162 326</b>	<b>17 732 326</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

\* Pan Maciej Wieczorek posiada 100% udziału w kapitale zakładowym Glatton Sp. z o.o. i pośrednio, poprzez Glatton 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 okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za I półrocze 2023 roku opublikowanego w dniu 12 września 2023 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 14 listopada 2023 roku, Członkowie Zarządu Mabion S.A. posiadają akcje Spółki w następujących ilościach:

### 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
Sławomir Jaros	posiada bezpośrednio 5.468 akcji Spółki o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, stanowiących 0,03% kapitału zakładowego Spółki i dających 0,03% głosów na Walnym Zgromadzeniu, dodatkowo osoba, wobec której istnieje domniemanie porozumienia w rozumieniu art. 87 ust. 4 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej (...), posiada bezpośrednio 70 akcji Spółki o wartości nominalnej 0,10 PLN każda
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

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu, w oparciu o treść złożonych oświadczeń, Członkowie Rady Nadzorczej Mabion S.A. na dzień przekazania niniejszego raportu, tj. na dzień 14 listopada 2023 roku, nie posiadają akcji Spółki.

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

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za I półrocze 2023 roku opublikowanego w dniu

12 września 2023 roku, do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania przez osoby zarządzające i nadzorujące akcji i uprawnień do akcji Spółki.

## 2.6 Opis zmian organizacji grupy kapitałowej

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

# 3 DZIAŁALNOŚĆ MABION S.A. W III KWARTALE 2023 ROKU

## 3.1 Przedmiot działalności

W III kwartale 2023 roku przychody ze sprzedaży Spółki zostały wygenerowane głównie w ramach projektu usługowego CDMO obejmującego współpracę z firmą Novavax, Inc. Umowa z Novavax i zawarte w jej ramach dodatkowe zlecenia były dla Spółki kluczowe w III kwartale 2023 roku, zarówno na poziomie operacyjnym, jak i finansowym.

Współpraca z Novavax oparta jest o zawartą w październiku 2021 roku umowę dotyczącą komercyjnej produkcji kontraktowej (Umowa Produkcyjna) w zakresie produkcji na zlecenie substancji czynnej tj. antygeny szczepionki na COVID-19 oraz zlecenia dodatkowe. We wrześniu 2022 roku zawarte zostały aneksy do Umowy Produkcyjnej oraz do Specyfikacji Warunków Zlecenia nr 1 (ang. *Statement of Work #1*), zgodnie z którymi strony zaktualizowały harmonogram produkcji i ustaliły zagwarantowaną dla Novavax do II kwartału 2024 roku ilość mocy produkcyjnych Mabion (okres bezwarunkowego zobowiązania kontrahenta

do uznania świadczenia). Okres obowiązywania Umowy Produkcyjnej został przedłużony do końca 2026 roku i wprowadzono wynagrodzenie dla Spółki w przypadku braku zlecenia produkcji, z tytułu zagwarantowania i udostępnienia przez Mabion swoich mocy produkcyjnych. W dniu 6 kwietnia 2023 roku Spółka zawarła z Novavax Aneks nr 2 do Specyfikacji Warunków Zlecenia nr 1 dotyczący rozszerzenia zakresu współpracy o wytwarzanie antygenów stanowiących substancję czynną do szczepionek przeciwko wariantom Omicron. Spółka z sukcesem zrealizowała w I półroczu 2023 roku walidację i produkcję GMP dla wariantu Omicron BA. 5 oraz przeprowadziła produkcję serii technicznej dla kolejnego podwariantu Omicron XBB. 1.5 (nieformalnie Kraken).

W III kwartale 2023 roku Mabion realizował dodatkowe zlecenia na rzecz Novavax w ramach Umowy Produkcyjnej, na podstawie zawartych przez strony Specyfikacji Warunków Zlecenia (ang. *Statement of Work*, „SOW”), przedstawionych w tabeli poniżej.

**Tabela 1. Dodatkowe zlecenia realizowane w III kwartale 2023 roku w ramach obowiązującej Umowy Produkcyjnej pomiędzy Mabion a Novavax**

L.p.	Nazwa zlecenia	Data zlecenia	Zakres
1	SOW#2	18 stycznia 2022 r.	Dodatkowe usługi analityczne w zakresie badań analitycznych związanych z kontrolą jakości szczepionki Nuvaxovid®. Zlecenie realizowane. Realizacja zadania ma charakter ciągły, zależny od dostarczanych prób do analizy.
2	SOW#8	2 sierpnia 2022 r.	Prowadzenie badań stabilności substancji czynnej SARS CoV-2 rS. Zlecenie zakończone.
3	SOW#9	23 listopada 2022 r.	Opracowanie metody i wykonanie analizy mapowania peptydowego dla substancji czynnej (DS) jak i produktu gotowego (DP) próbek białka rS SARS-CoV-2 produktów Novavax – zarówno wariantu Wuhan jak i Omikron. Zlecenie realizowane. Realizacja zadania ma charakter ciągły, zależny od dostarczanych prób do analizy.
4	SOW#10	9 lutego 2023 r.	Usługi logistyczne, w tym transport i magazynowanie materiałów, substancji czynnych szczepionek oraz produktów gotowych. Zlecenie realizowane.

Zgodnie z przyjętą 18 kwietnia 2023 roku Strategią Spółki, w III kwartale 2023 roku, rozpoczęły się prace budowlane i instalacyjne w istniejącej strefie wytwarzania w Konstancynie-Łódzkim. Prace te mają się zakończyć w IV kwartale br. i zakład zostanie ponownie oddany do użytkowania w zakresie wytwarzania substancji czynnej dla Novavax. W kwartałach I-III 2024 roku systematycznie będzie instalowany, kwalifikowany, oddawany do użytku dodatkowy sprzęt wytwórczy stanowiący zwiększenie możliwości technicznych zakładu na poczet przyszłych zleceń, w tym rozpoczęcia wytwarzania na etapie produktu gotowego.

## 3.2 Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Spółki w III kwartale 2023 roku

### Zawarcie umowy na dostawę zestawu bioreaktorów do zakładu wytwórczego Spółki

W dniu 11 lipca 2023 roku Spółka zawarła z firmą Global Life Sciences Solutions Poland Sp. z o. o., z grupy Cytiva („Dostawca”) umowę zakupu zestawu bioreaktorów o następujących pojemnościach – 10 litrów (1 sztuka), 50 litrów (2 sztuki), 200 litrów (2 sztuki) i 2000 litrów (2 sztuki), wraz z usługami dodatkowymi.

W ramach umowy Dostawca miał wyprodukować, sprzedać i zainstalować Spółce zestaw bioreaktorów pod marką „Cytiva Xcellerex XDR” zgodnie z określoną w umowie specyfikacją, wraz z powiązaną dokumentacją, towarami, oprogramowaniem i usługami.

Bioreaktory zostały już dostarczone do zakładu wytwórczego Spółki w Konstancynie Łódzkim i oczekują na instalację, testy kwalifikacyjne oraz odbiór. Wartość netto umowy wynosi 3,2 mln euro.

Zakup powyższych bioreaktorów pozwoli na zwiększenie obecnych mocy wytwórczych Spółki i jest zgodny ze Strategią Mabion S.A. na lata 2023-2027. Zgodnie z zapowiedzią Spółki, uzupełnienie aparatury rozwojowej i procesowej o bioreaktory, wykorzystujące klasyczną technologię mieszania umożliwi dywersyfikację technologii w zakresie prowadzenia hodowli bioreaktorowych. Dzięki temu Mabion będzie w stanie oferować zarówno już rozwiniętą technologię orbital shaking, którą obecnie Spółka posiada, jak również najbardziej rozpowszechnioną na rynku technologię opartą o wykorzystanie konwencjonalnego systemu mieszania w bioreaktorach. Dzięki niniejszej inwestycji Spółka istotnie wzmacnia swoją pozycję konkurencyjną jako CDMO i ma możliwość pozyskania nowego segmentu klientów, których produkty są rozwijane w oparciu o konwencjonalną technologię bioreaktorów.

O zawarciu umowy Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 19/2023 z dnia 11 lipca 2023 roku.

### Aktualizacja warunków umowy kredytowej z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju

W dniu 6 lutego 2023 r. Spółka zawarła z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju („EBOR”) umowę kredytu na kwotę 15 000 tys. USD („Umowa Kredytu”). Udzielony kredyt przez

EBOR zostanie przeznaczony na sfinansowanie rozbudowy i modernizacji zakładu Spółki zlokalizowanego w Konstancynie Łódzkim oraz wdrożenia systemów informatycznych w celu wsparcia realizacji komercyjnej produkcji kontraktowej realizowanej na podstawie Umowy Produkcyjnej z Novavax oraz realizacji innych potencjalnych projektów CDMO. Wyplata kredytu miała nastąpić nie później niż w ciągu dziewięciu miesięcy od daty zawarcia Umowy Kredytu. Pierwsza wypłata kredytu miała nastąpić nie później niż w ciągu sześciu miesięcy od daty zawarcia Umowy Kredytu, jednakże w dniu 31 lipca 2023 r. Spółka otrzymała od EBOR potwierdzenie możliwości dokonania przez Spółkę pierwszej wypłaty kredytu w terminie późniejszym niż wskazany powyżej. Wypłata całości kredytu w kwocie 15 mln USD nastąpiła w dniu 28 września 2023 r. Przesunięcie wypłaty nie wpływało na proces realizacji zaplanowanych przez Spółkę inwestycji, które są realizowane zgodnie z przyjętym harmonogramem. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej, na którą składa się podstawa oprocentowania, tj. składana SOFR (Stopa Zabezpieczonego Finansowania Overnight, ang. *Secured Overnight Financing Rate*), powiększona o marżę. Spłata pierwszej raty kapitałowej kredytu nastąpiła w dniu 29 września 2023 r. Spłata pozostałej części kredytu nastąpi w trzech ratach o różnej wysokości w dniach 31 grudnia 2023 r., 31 marca 2024 r. i 30 czerwca 2024 r., zgodnie z harmonogramem określonym w Umowie Kredytu.

O zawarciu Umowy Kredytu i aktualizacji w zakresie terminu pierwszej wypłaty kredytu Spółka informowała w raportach bieżących nr 2/2023 z dnia 6 lutego 2023 roku oraz nr 20/2023 z dnia 31 lipca 2023 roku.

### Zawarcie umowy na wyprodukowanie i dostawę linii do kontroli szczelności i inspekcji optycznej opakowań bezpośrednich do zakładu wytwórczego Spółki

W dniu 6 września 2023 roku Spółka zawarła z firmą Bonfiglioli Engineering srl z siedzibą we Włoszech („Dostawca”) umowę na wyprodukowanie i dostawę linii do kontroli szczelności i inspekcji optycznej opakowań bezpośrednich, wraz z powiązaną dokumentacją i usługami.

W ramach umowy Dostawca wyprodukuje, dostarczy i zainstaluje w siedzibie Spółki urządzenie do automatycznej kontroli szczelności pierwszorzędnymi opakowań farmaceutycznych (fiolek zawierających gotowy, sterylny produkt leczniczy) oraz kontroli optycznej napełnionych opakowań i produktu wewnątrz opakowania, zgodnie z określoną w umowie specyfikacją. Urządzenie zawiera najnowocześniejszy system pomiarowy i kontrolny, a jego konstrukcja jest zgodna z wymogami GMP (ang. *Good Manufacturing Practice* – Dobra Praktyka Wytwarzania) oraz krajowymi i międzynarodowymi normami.

Dostawa zakupionego sprzętu do zakładu wytwórczego Spółki w Konstancynie Łódzkim będzie miała miejsce do końca III kwartału 2024 roku, po czym nastąpi jego montaż, instalacja i rozruch. Wartość netto Umowy wynosi 0,829 mln euro tj. 3,728 mln złotych wg średniego kursu NBP ogłoszonego w dniu 6 września 2023 roku (dzień podpisania umowy).



Zakup linii wizyjnej jest elementem realizacji Strategii Mabion S.A. na lata 2023-2027. Inwestycja pozwoli na przyspieszenie procesów kontroli jakości produktów gotowych, jednocześnie umożliwi realizację usług kontroli jakości produktów gotowych w znacznie większym wolumenie niż możliwym do realizacji aktualnie.

O zawarciu umowy Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 22/2023 z dnia 6 września 2023 roku.

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

W III kwartale 2023 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 2023 roku Spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązаныmi.

### **3.5 Udzielone poręczenia i gwarancje**

W III kwartale 2023 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 2023 roku nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej istotne postępowania dotyczące zobowiązań lub wiarygodności Spółki.

### **3.7 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników**

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2023.

### **3.8 Zdarzenia po dniu bilansowym**

#### **Rozwiązanie Specyfikacji Warunków Zlecenia #8 na rzecz Novavax, Inc.**

W dniu 18 października 2023 r. spółki Mabion i Novavax postanowiły rozwiązać Specyfikację Warunków Zlecenia #8 („SOW#8”) podpisanego w sierpniu 2022 roku w ramach Umowy

Produkcyjnej. W porozumieniu w przedmiocie rozwiązania SOW#8 („Porozumienie”), Spółka i Novavax postanowiły o wstrzymaniu dotychczasowo prowadzonych badań oraz o wzajemnym zwolnieniu z wszelkich zobowiązań powstałych przed datą wejścia w życie Porozumienia.

Na podstawie SOW#8 Spółka prowadziła badania stabilności substancji czynnej SARS CoV-2 rS – wariant Wuhan, w okresie trzech lat dla każdej poddanej badaniu serii. Novavax poinformował o braku potrzeby dla kontynuacji badań stabilności dla wariantu Wuhan. Jednocześnie cały czas prowadzone są badania stabilności substancji czynnej SARS CoV-2 rS – wariant Omicron (realizowane na podstawie Aneksu nr 2 do Specyfikacji Warunków Zlecenia #1). W związku z powyższym zakończenie prac w ramach SOW#8 nie miało istotnego wpływu na sytuację finansową Spółki ani zakres współpracy z Novavax.

Pozostałe usługi w ramach Umowy produkcyjnej i składanych w jej ramach Specyfikacji Warunków Zleceń realizowane są zgodnie z założeniami.

O rozwiązaniu SOW#8 Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 23/2023 z dnia 18 października 2023 roku.

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

Zgodnie z przyjętą Strategią na lata 2023-2027, Zarząd Mabion S.A. zamierza dokończyć rozpoczętą w 2021 roku transformację Spółki w pełni zintegrowaną firmę CDMO o profilu biologicznym. Docelowo Spółka będzie świadczyć pełne spektrum usług dla klientów, którzy potrzebują wsparcia na różnych etapach rozwoju swoich produktów (od projektów we wczesnej fazie rozwoju po wytwarzanie komercyjnej).

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

- > realizacja umowy w przedmiocie komercyjnej produkcji kontraktowej antygeny Nuvaxovid® (wariant Wuhan, warianty Omicron) na rzecz Novavax, w tym jej przebieg oraz harmonogram, a także realizacja składanych dodatkowo zleceń w ramach umowy oraz płatności ze strony kontrahenta;
- > możliwość zmiany planów produkcyjnych z uwagi na sytuację finansową Novavax, raportowaną przez firmę<sup>1</sup>;
- > przyszłe, ewentualne zmiany w warunkach kontraktu z Novavax wpływające na rozliczenie w modelu rozpoznawana przychodów w czasie, proporcjonalnie do stopnia spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia;
- > możliwość pozyskania nowych klientów w obszarze CDMO;

<sup>1</sup> 8 sierpnia 2023 roku Novavax opublikował raport za II kwartał 2023 roku, w którym oświadczył, iż sprawozdanie finansowe firmy zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w ciągu jednego roku od daty publikacji raportu. Sprawozdanie Novavax za II kwartał 2023 roku dostępne na: [https://app.quotemedia.com/data/downloadFiling?webmasterId=101533&ref=317669080&type=HTML&symbol=NVAX&cdn=cab24bff07e470c241b7d8917e51650e&companyName=Novavax+Inc.&formType=10-Q&dateFiled=2023-08-08#i7b6eb5e7758e4d16a1f09a2afe8d1841\\_13](https://app.quotemedia.com/data/downloadFiling?webmasterId=101533&ref=317669080&type=HTML&symbol=NVAX&cdn=cab24bff07e470c241b7d8917e51650e&companyName=Novavax+Inc.&formType=10-Q&dateFiled=2023-08-08#i7b6eb5e7758e4d16a1f09a2afe8d1841_13)

- > nakłady na remont i modernizację istniejącego zakładu w Konstantynowie Łódzkim, związane z realizacją komercyjnej produkcji kontraktowej na rzecz Novavax oraz możliwość świadczenia innych usług CDMO;
- > poziom i skuteczność wykorzystania finansowania z EBOR na remont i modernizację obecnego zakładu, jak i możliwość pozyskania dodatkowego finansowania na wybudowanie kolejnego zakładu (Mabion II);
- > możliwość pozyskania licencji bioproduktu 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;
- > zmiany kosztów wynagrodzeń i koszty ogólnego zarządu nad Spółką;
- > prace projektowe 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 14 listopada 2023 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 bezpośrednie 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.

W sierpniu 2023 roku Spółka zawarła umowę o roboty budowlane w systemie generalnego wykonawstwa z KARMAR S.A. z siedzibą w Warszawie („Wykonawca”) w przedmiocie wykonania na rzecz Spółki robót budowlanych polegających na modernizacji istniejącego Kompleksu Naukowo-Przemysłowego Biotechnologii

Medycznej Mabion S.A. w Konstantynowie Łódzkim. W ramach umowy Wykonawca zmodernizuje strefę wytwarzania w zakresie zgodnym ze Strategią Mabion S.A. na lata 2023-2027, zakładającą modernizację istniejącego zakładu i laboratoriów w celu dostosowania zakładu do profilu CDMO. Prace zostały zakończone na początku listopada 2023 roku.

W odniesieniu do przychodów ze sprzedaży Spółki wartość niniejszej umowy nie jest znacząca. Nakłady związane z inwestycją zostały ujęte w planie nakładów inwestycyjnych Spółki przypadających na ten rok.

## 5 DANE KONTAKTOWE

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

## Zarząd

**Krzysztof Kaczmarczyk**

Prezes Zarządu

**Julita Balcerek**

Członek Zarządu

**Grzegorz Grabowicz**

Członek Zarządu

**Sławomir Jaros**

Członek Zarządu

**Adam Pietruszkiewicz**

Członek Zarządu

Konstantynów Łódzki, 14 listopada 2023 r.

# 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: **+48 506 809 249**

**CENTRUM BADAWCZO-ROZWOJOWE  
BIOTECHNOLOGICZNYCH PRODUKTÓW LECZNICZYCH**

ul. Fabryczna 17  
90-344 Łódź  
Polska

Numer kontaktowy:

**+48 42 290 82 10**