



**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
SPÓŁKI MABION S.A.
ZA ROK
2017**

I. Informacje ogólne

Spółka zarejestrowana jest w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000340462. Siedzibą Spółki jest Konstancynów Łódzki, ul. Langiewicza 60. Spółka powstała z przekształcenia spółki kapitałowej pod firmą Mabion Sp. z o.o. na podstawie art. 551 kodeksu spółek handlowych, zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Wspólników Mabion Sp. z o.o. z dnia 4 czerwca 2009 r.

Rada Nadzorcza Spółki składa się, zgodnie z zapisami Statusu Spółki, z pięciu do dziewięciu członków. Członkowie Rady powoływani są na okres kadencji, która wynosi 3 lata.

II. Skład Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza MABION SA w okresie od 01 stycznia 2017 do 23 marca 2017 roku działała w następującym składzie:

1. Robert Aleksandrowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Bogdan Szczepan Manowski – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
3. Grzegorz Stefański – Członek Rady Nadzorczej
4. Tadeusz Pietrucha – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
5. Jacek Nowak – Członek Rady Nadzorczej,
6. Tomasz Jakub Jasny – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
7. Małgorzata Badowska – Niezależny Członek Rady Nadzorczej

W wyniku uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy od 23 marca Rada Nadzorcza działała w ramach wspólnej trzyletniej kadencji w składzie:

1. Robert Aleksandrowicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Maciej Wieczorek – Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Tadeusz Pietrucha - Niezależny Członek Rady Nadzorczej
4. Jacek Nowak - Członek Rady Nadzorczej
5. Grzegorz Stefański - Członek Rady Nadzorczej (od 16.05.2017 Niezależny)
6. David John James - Niezależny Członek Rady Nadzorczej
7. Artur Olech - Niezależny Członek Rady Nadzorczej

W wyniku uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy od dnia 14 czerwca Rada Nadzorcza została powiększona o p. Roberta Końskiego – Niezależnego Członka Rady.

Niezależni członkowie Rady Nadzorczej złożyli do Przewodniczącego Rady Nadzorczej oświadczenia dotyczące niezależności. Rada Nadzorcza oceniła stosowne oświadczenia w roku 2017 jako zgodne ze stanem rzeczywistym.

W ramach Rady Nadzorczej w roku 2017 funkcjonował Komitet Audytu, który działał zgodnie z postanowieniami art. 128 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. 2017, poz. 1089), a jego organizację i sposób działania określa regulamin uchwalony przez Radę. W skład Komitetu Audytu w 2017 roku od 1 stycznia do 23 marca wchodziło:

1. Tomasz Jakub Jasny – Przewodniczący Komitetu Audytu
2. Jacek Nowak
3. Bogdan Szczepan Manowski

W związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej na posiedzeniu w dniu 31 marca Rada Nadzorcza powołała ze swojego grona następujących członków Komitetu Audytu:

1. David John James – Przewodniczący Komitetu Audytu
2. Jacek Nowak
3. Artur Olech

Zgodnie z zaleceniami obowiązującymi spółki publiczne Przewodniczącym Komitetu Audytu był przez cały rok członek niezależny Rady Nadzorczej. Jednocześnie większość członków Komitetu Audytu posiadała wiedzę i doświadczenie finansowo audytorskie. W roku 2017 Komitet Audytu spotykał się 4 razy wraz z audytorem spółki. Dodatkowo był w kontakcie telefonicznym, a Przewodniczący Komitetu Audytu spotykał się dodatkowo z audytorami. Każdorazowo po swoim spotkaniu Komitet Audytu przedstawiał członkom Rady Nadzorczej pisemny protokół ze spotkania w którym przedstawiał omawiane zagadnienia. Podczas swoich posiedzeń, Komitet Audytu zajmował się przede wszystkim prawidłowością sporządzanych danych dotyczących wyników i sytuacji finansowej Spółki, które szczegółowo omawiano z przedstawicielami audytora zewnętrznego. Wypowiadał się również w sprawach związanych ze zmianami władz Spółki oraz realizacją strategicznych działań w trakcie roku obrotowego.

W związku z zaleceniami dotyczącymi spółek giełdowych oraz § 25 ust. 2 i 3 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 28 lipca 2017 r. powołała Komitet Nominacji i Wynagrodzeń. W skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń weszli:

1. Robert Koński – Przewodniczący Komitetu ds. Wynagrodzeń
2. David John James
3. Grzegorz Stefański

W dniu 23 września 2017 Rada Nadzorcza uchwaliła Regulamin działalności Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.

III. Zakres działalności Rady Nadzorczej

W 2017 roku zakres działalności Rady Nadzorczej się nie zmienił. W celu wywiązania się ze swoich zadań Rada Nadzorcza pozostawała w stałym kontakcie z Zarządem Spółki,

zapraszając członków Zarządu na wszystkie posiedzenia Rady, jak również biorąc czynny udział w spotkaniach organizowanych przez Zarząd. W związku z bardziej zaawansowanym harmonogramem realizacji projektu MabionCD20, dużą ilością informacji oraz dyskusji strategicznych poszczególni członkowie rady Nadzorczej byli w większym stopniu zaangażowani w wspieranie Zarządu w kluczowych działaniach na rzecz Spółki. Dotyczy to zarówno badania klinicznego, nowych pomysłów produktowych i ochrony IP jak również pozyskania finansowania z rynku kapitałowego.

Jednocześnie Rada Nadzorcza nadzorowała różne obszary bieżącej działalności Spółki. W roku 2017 obszary te to między innymi:

- a) transfer technologii do Kompleksu Naukowo-Przemysłowego Biotechnologii Medycznej w Konstantynowie Łódzkim,
- b) finalizacja badania klinicznego rozwoju leku Mabion CD20 i postęp w przygotowaniu dossier rejestracyjnego,
- c) badanie i ochrona IP dla projektu MabionMS,
- d) negocjacje z potencjalnymi nowymi partnerami przyszłej dystrybucji produktów,
- e) prowadzenie projektu dodatkowej emisji akcji do inwestorów zagranicznych,
- f) proces analiz związanych z rozwojem pipeline Spółki
- g) budżet i zwiększenie organizacji
- h) systemy raportowania i analizy

Dodatkowo Rada Nadzorcza starała się na bieżąco wspierać Zarząd w tych obszarach działalności Spółki, w których posiada odpowiednie kompetencje oraz kontakty. Podstawowym celem tych działań była realizacja nakreślonej strategii Spółki.

IV. Posiedzenia Rady Nadzorczej

W roku obrotowym 2017 posiedzenia Rady Nadzorczej odbywały się w Warszawie.

W 2017 roku Rada Nadzorcza, zgodnie z § 23 Statutu Spółki odbyła posiedzenia w terminach: 10 marca, 31 marca, 12 maja, 28 lipca, 22 września oraz 8 grudnia.

Rada Nadzorcza podejmowała również uchwały w drodze głosowania elektronicznego w terminach odrębnych do posiedzeń.

Podejmowane w trakcie roku uchwały dotyczyły między innymi takich kwestii jak:

- a) Wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych,
- b) Oceny sprawozdania Zarządu oraz sprawozdań finansowych,
- c) Rozpatrzenia wniosku o pokrycie straty,
- d) Zgody na nabycie nieruchomości w SSE,
- e) Przyjęcia Regulaminu Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń,

- f) Zmian w Regulaminie Komitetu Audytu,
- g) Akceptowania zmienionej treści Statutu Spółki,
- h) Uchwały w sprawie wynagrodzenia prezesa Zarządu,
- i) Zmian w Zarządzie Spółki

Wykaz szczegółowych czynności podejmowanych przez Radę Nadzorczą znajduje się w protokołach z posiedzeń Rady Nadzorczej, które wraz z uchwałami podjętymi przez Radę Nadzorczą w 2017 roku są archiwizowane w siedzibie Spółki.

V. Samoocena pracy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza podsumowując swoje aktywności w roku 2017 ocenia że wypełniała on swoje obowiązki z należytą starannością. Działalność Rady Nadzorczej była mocno nakierowana na współpracę z Zarządem Spółki i na stały nadzór nad realizacją stawianych zadań. Rada Nadzorcza wywiązywała się z obowiązków wynikających z przepisów powszechnie obowiązującego prawa uaktualniając na bieżąco regulacje obowiązujące w Spółce. Członkowie Rady Nadzorczej posiadając niezbędne kwalifikacje i doświadczenie wspierali działania Zarządu. Reasumując, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją działalność w roku 2017.

VI. Ocena sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017, sytuacji Spółki w 2017 roku oraz wniosku Zarządu o pokrycie straty.

Zgodnie z art. 382 Kodeksu Spółek Handlowych Rada Nadzorcza przeanalizowała Sprawozdanie Zarządu Mabion S.A., dokonała oceny Sprawozdań Finansowych za rok 2017, zapoznała się i oceniła raport przygotowany przez audytora zewnętrznego - firmę Price Waterhouse Coopers Sp. z o.o. wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W wyniku tej analizy Rada Nadzorcza Mabion S.A. potwierdza, że przedstawione przez Zarząd na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Sprawozdania Finansowe Mabion S.A. są rzetelne i spełniają wymogi formalno-prawne. Rada Nadzorcza w formie uchwał skierowała wnioski o przyjęcie Sprawozdania Zarządu oraz Sprawozdania Finansowego Spółki za rok 2017.

Rada Nadzorcza spółki MABION S.A. dokonała oceny:

a) sprawozdania finansowego za rok 2017 obejmującego:

- i. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 82 445 tysięcy zł.
- ii. rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku, wykazujący stratę netto w kwocie 57 887 tysięcy zł.
- iii. rachunek przepływów środków pieniężnych za okres 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w kwocie 13 788 tysięcy zł.

- iv. zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące zmianę kapitału własnego w kwocie 57 887 tysięcy zł. i wartość kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2017 w kwocie (- 54 158) tysięcy zł.
- v. dodatkowe informacje i objaśnienia;

- b) sprawozdania Zarządu z działalności MABION S.A. w roku obrotowym 2017;
- c) sytuacji MABION S.A. w 2017 roku z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki
- d) wniosku Zarządu co do pokrycia straty spółki MABION S.A. za rok 2017.

Rada Nadzorcza oceniła pozytywnie powyższe sprawozdania za rok 2017 jako prawidłowo prezentujące sytuację bieżącą Spółki zgodnie z przyjętymi do sprawozdawczości Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości. W ocenie Rady Nadzorczej Spółka konsekwentnie koncentruje się na najistotniejszych obszarach decydujących o powodzeniu badań i możliwości zakończenia klinicznego programu rozwoju pierwszego leku MabionCD20. Mimo napiętej sytuacji finansowej wynikającej z rosnących nakładów inwestycyjnych, przy jednoczesnym braku przychodów, Spółka efektywnie wykorzystuje posiadane środki finansowe. Realizacja szeroko zakrojonego programu inwestycyjnego, zwiększanie organizacji i poszerzanie pipeline produktów powinny w ocenie Rady Nadzorczej zaowocować w kolejnych latach umocnieniem pozycji Spółki w segmencie biotechnologicznym i wzrost jej wartości.

VII. Ocena systemów kontroli wewnętrznych w Spółce

Systemy kontroli w Spółce obejmują zarówno obszary związane z funkcjonowaniem spółki publicznej, jak też wynikające z przepisów dla sektora farmaceutycznego, związane z zachowaniem standardów GMP oraz GLP. W ocenie Rady Nadzorczej system audytów wewnętrznych pozwala na monitorowanie procesów i procedur, instrukcji i zapisów potwierdzających działania zgodnie z obowiązującymi przepisami.

W zakresie finansowym Spółka korzystała z wewnętrznych struktur w Konstantynowie Łódzkim. Co roku następuje wybór biegłego rewidenta z listy renomowanych podmiotów, który ocenia prawidłowość prowadzonej sprawozdawczości rachunkowej. Komitet Audytu Rady Nadzorczej współpracuje bezpośrednio z audytorami w celu zapoznania się z ich uwagami dotyczącymi funkcjonowania systemów sprawozdawczości Spółki. Spółka tworzy zapisy rachunkowości zarządczej na potrzeby informacyjne Zarządu oraz Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza włącza się również w rekrutację kluczowych osób w obszarze finansów.

W zakresie kompetencji prawnych Spółka korzysta na bieżąco z usług kancelarii prawnej z Łodzi, która reaguje na bieżące potrzeby działalności Spółki. Jednocześnie w zakresie analiz umów dystrybucyjnych z potencjalnymi partnerami Spółka korzysta z usług

wyspecjalizowanej kancelarii prawnej z Wielkiej Brytanii. W zakresie emisji na rynkach innych niż GPW Spółka jest obsługiwana przez międzynarodową kancelarię związaną z rynkami kapitałowymi.

Spółka nie ma wyodrębnionej osobnej komórki audytu wewnętrznego – w ocenie Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie ma takiej potrzeby na obecnym etapie rozwoju Spółki.

Za zarządzanie ryzykiem w Spółce odpowiedzialny jest Zarząd. Nie ma na dzień dzisiejszy utworzonego oddzielnego systemu zarządzania ryzykiem. Analiza ryzyka i strategiczne decyzje są na bieżąco podejmowane przez Zarząd po konsultacjach z Radą Nadzorczą w zakresie obowiązujących przepisów oraz zmieniającej się sytuacji rynkowej.

VIII. Ocena wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych

W ocenie Rady Nadzorczej Spółka w roku 2017 poprawie wypełniała obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego, określone w Regulaminie Giełdy oraz w przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Ponadto Spółka terminowo i bez zwłoki publikowała raporty okresowe i bieżące, zapewniając równy dostęp do informacji wszystkim akcjonariuszom. W minionym roku w ocenie Rady Nadzorczej udało się Zarządowi poprawić komunikację z akcjonariuszami zwłaszcza instytucjonalnymi, poprzez cykliczne organizowanie spotkań, telekonferencji i prezentowanie na bieżąco materiałów z działalności Spółki. Została przebudowana strona internetowa, tak aby w bardziej przejrzysty sposób prezentować komunikaty i aktualności ze Spółki.

IX. Informacja o braku polityki dotyczącej działalności sponsoringowej i charytatywnej

Spółka nie posiada odrębnej polityki w zakresie działalności sponsoringowej i charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze - spółka nie prowadzi takiej działalności.

X. Wnioski Rady Nadzorczej do Walnego Zgromadzenia

Rada Nadzorcza wnosi, aby Walne Zgromadzenie:

- a) zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności MABION S.A. w 2017 roku,
- b) zatwierdziło sprawozdanie finansowe MABION S.A. za rok 2017,
- c) zatwierdziło wniosek Zarządu co do pokrycia straty spółki MABION S.A. za rok 2017,
- d) udzieliło absolutorium członkom Zarządu spółki MABION S.A.,
- e) udzieliło absolutorium członkom Rady Nadzorczej MABION S.A.

f) podjęło uchwałę w sprawie wprowadzenia programu opcyjnego dla kluczowych pracowników na lata 2018-2021

Robert Aleksandrowicz
Przewodniczący Rady Nadzorczej