



MABION

# Podstawowe informacje o Mabion S.A.

Maj 2024

## Zrzeczenie się odpowiedzialności

---

Niniejszy dokument („Dokument”) został opracowany przez Mabion S.A. Informacje zawarte w Dokumencie zebrano i przygotowano z dochowaniem należytej staranności, w oparciu o fakty i informacje pochodzące ze źródeł uznanych przez Mabion S.A. za wiarygodne.

Żadna informacja zawarta w Dokumencie nie stanowi rekomendacji, porady inwestycyjnej, prawnej ani podatkowej ani też nie jest wskazaniem, iż jakakolwiek inwestycja lub strategia jest odpowiednia i indywidualnie adresowana do instytucji lub jakichkolwiek innych osób, którym Dokument zostanie udostępniony. Mabion S.A. nie gwarantuje kompletności informacji zawartych w Dokumencie oraz nie przyjmuje odpowiedzialności za skutki decyzji inwestycyjnych podjętych na podstawie Dokumentu. Odpowiedzialność za decyzje inwestycyjne i ewentualne szkody poniesione w ich wyniku ponosi wyłącznie podejmujący taką decyzję. Informacje zawarte w Dokumencie mogą się zdezaktualizować, a Mabion S.A. nie zobowiązuje się do informowania o tym fakcie.

Dokument ma wyłącznie charakter informacyjny i nie stanowi oferty w rozumieniu prawa cywilnego, oferty publicznej w rozumieniu przepisów o ofercie publicznej, propozycji nabycia, reklamy ani zaproszenia do nabycia akcji Mabion S.A.

Żaden z zapisów Dokumentu nie tworzy zobowiązania do zawarcia jakiegokolwiek umowy lub powstania jakiegokolwiek stosunku prawnego, którego stroną byłoby Mabion S.A.

- 01** | **Kim jesteśmy - Mabion dziś i jutro**
- 02** | **Oferta Mabion**
- 03** | **Finanse i osiągnięcia Spółki**
- 04** | **Giełda i informacje inwestorskie**

MABION

01

# Kim jesteśmy - Mabion dziś i jutro

Maj 2024

## O nas



Dzięki 17-letniej historii, Mabion posiada bogate doświadczenie w opracowywaniu i produkcji leków biologicznych, co pozwala nam sprostać potrzebom i wymaganiom najbardziej wymagających klientów.

Wraz z rozległymi możliwościami bioanalitycznymi i doświadczeniem w zakresie sterylnej produkcji, pakowania i serializacji, oferujemy kompletne, kompleksowe usługi CDMO.

**Nasz system zarządzania jakością, obejmujący GMP, GLP, GCP i ISO, został skontrolowany przez wiele organów, co pozwala zapewnić, że usługi świadczone przez Mabion spełniają wszystkie wymogi prawne.**

## Zarząd Mabion S.A.



**Krzysztof Kaczmarczyk**

Prezes Zarządu

**Obszar odpowiedzialności:**

- > realizacja strategii biznesowej Spółki
- > pozyskiwanie partnerów biznesowych, strategicznych dla Spółki
- > obszar HR, prawny, administracyjny, IR



**Julita Balcerek, PhD, MBA**

Członek Zarządu ds. Operacyjnych

**Obszar odpowiedzialności:**

- > zarządzanie, nadzorowanie i integracja obszarów operacyjnych
- > tworzenie i implementacja nowych technologii procesowych i analityki
- > nadzór nad zakupami, magazynem, transportem oraz inwestycjami



**Grzegorz Grabowicz, MBA**

Członek Zarządu ds. Finansowych

**Obszar odpowiedzialności:**

- > nadzorowanie i zarządzanie polityką finansową Spółki
- > pozyskiwanie finansowania
- > budżetowanie, raportowanie zarządcze i sprawozdawczość



**Sławomir Jaros, PhD, MBA**

Członek Zarządu ds. Naukowych i Jakościowych

**Obszar odpowiedzialności:**

- > kształtowanie polityki naukowej i jakościowej
- > strategia regulacyjna
- > rozwój i wdrażanie rozwiązań IT
- > wsparcie dla obszaru Rozwoju Biznesu



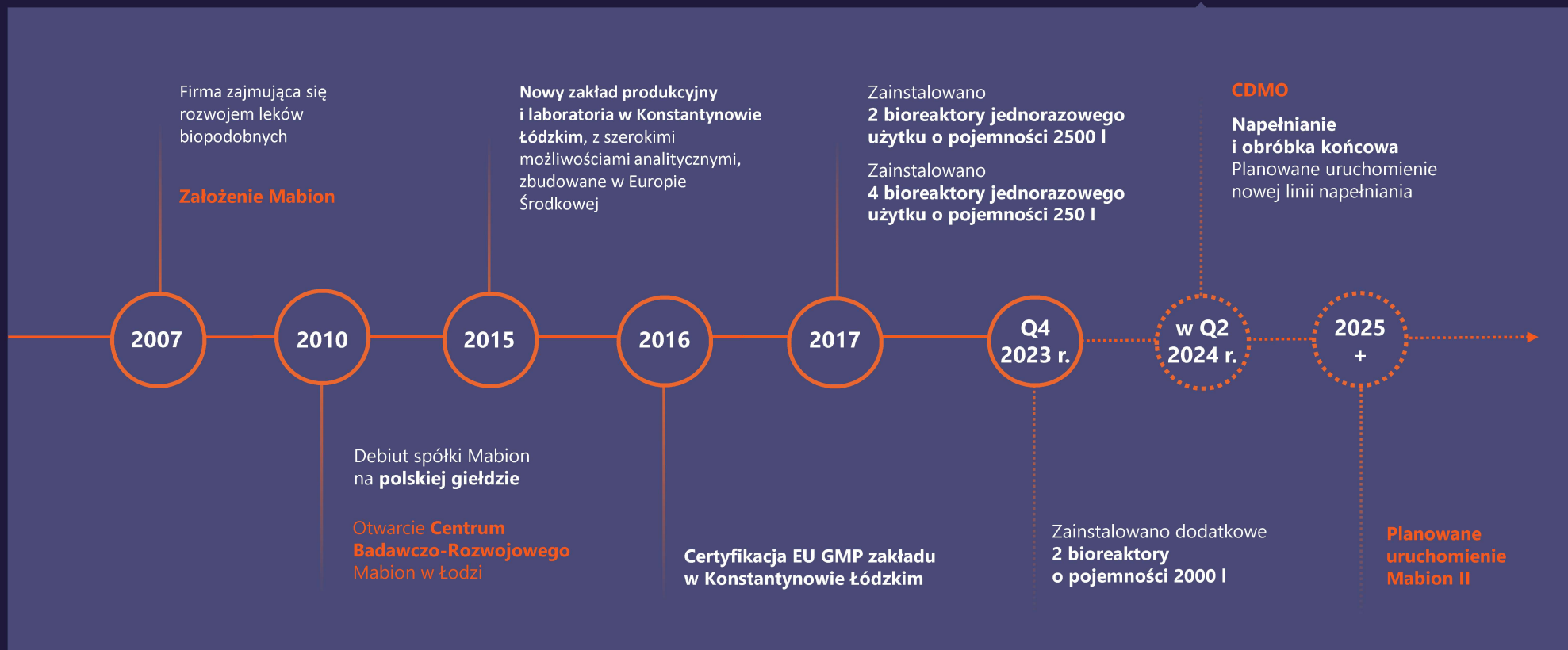
**Adam Pietruszkiewicz**

Członek Zarządu ds. Rozwoju Biznesu

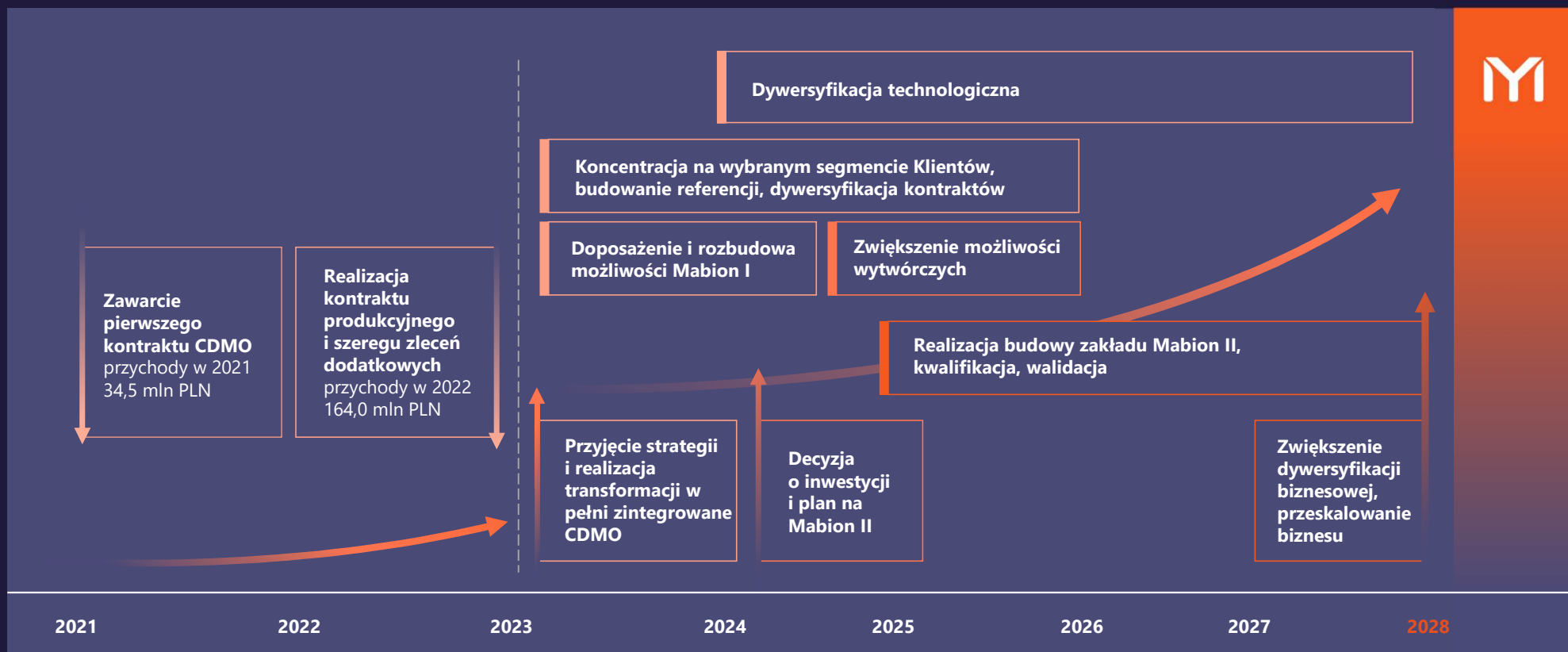
**Obszar odpowiedzialności:**

- > rozwój biznesu i pozyskiwanie nowych klientów
- > prowadzenie projektów strategicznych związanych z ekspansją międzynarodową
- > współpraca z Novavax

## Historia i przyszłość Mabion



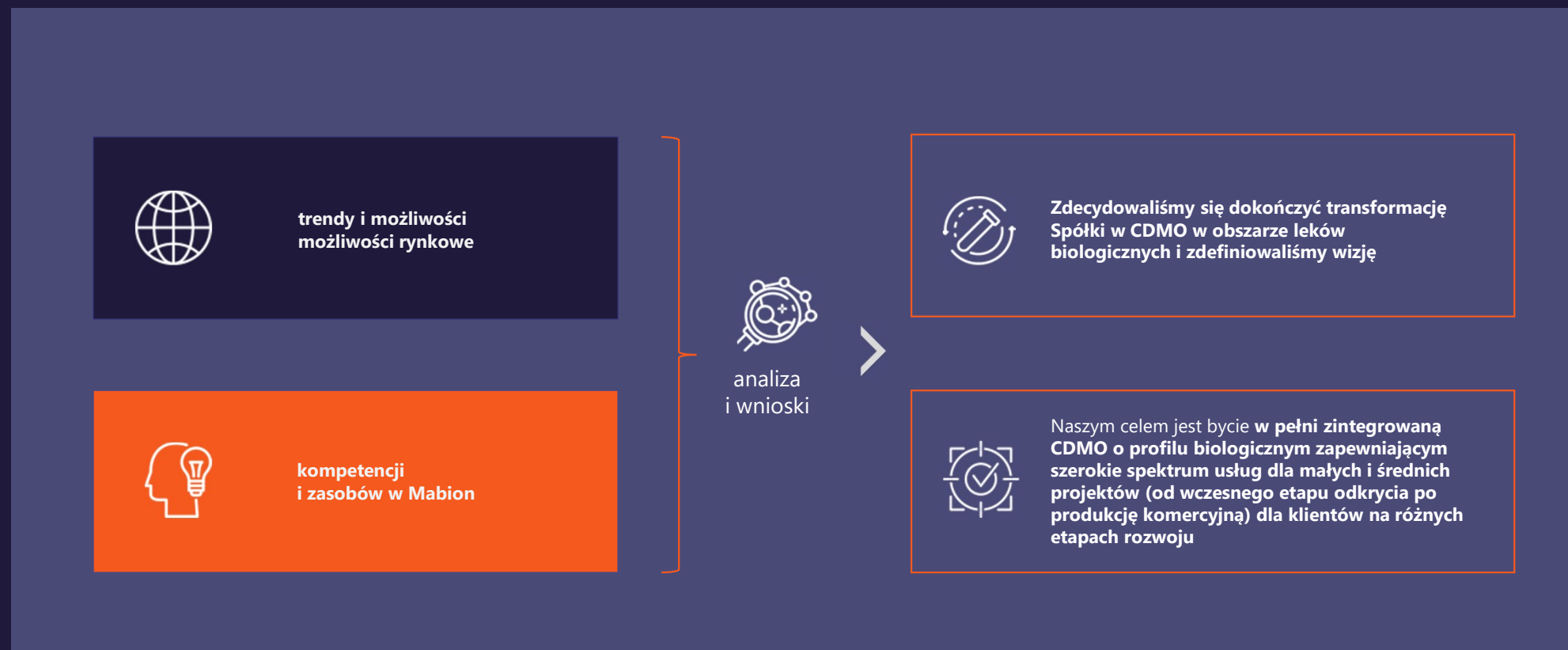
## Decyzje podjęte w 2021, przyjęta strategia i jej dalsza realizacja umożliwią repozycjonowanie Mabion na rynku podmiotów CDMO o średniej wielkości





## Jaka jest strategiczna wizja firmy Mabion?

Analiza trendów i możliwości rynkowych, w połączeniu z mocnymi stronami Mabion, przekonała nas, że podjęcie pełnej transformacji generuje największą wartość dla akcjonariuszy



# Trendy w biotechnologii są dla nas korzystne i pozwolą nam wykorzystać nasze mocne strony

Mocne strony i zasoby Mabion są zgodne z obserwowanymi i przewidywanymi długoterminowymi trendami rynkowymi.



## Silne długoterminowe trendy rynkowe



rosnący, długoterminowy i niezachwiany popyt na leki biologiczne



szeroka grupa produktów kandydujących do miana leków w obszarze leków biologicznych, w szczególności w obszarze białek rekombinowanych



wzrost liczby klientów dla CDMO - rozwój start-upów, średnich i mniejszych firm, nowe projekty wymagające dostosowanego i elastycznego podejścia



rosnący poziom zlecania na zewnątrz wielu funkcji, w tym produkcji, ze względu na wysoką specjalizację i złożoność procesu produkcji leków biologicznych



dywersyfikacja dostępnej skali produkcji „pod jednym dachem” - wiele produktów produkowanych jednocześnie w różnych skalach, możliwość szybkiej „zmiany” między projektami



## Szanse i mocne strony firmy Mabion



dominujący udział w rynku technologii mAbs<sup>1)</sup>



Rosnąca popularność technologii jednorazowych



preferowanie technologii hodowli linii komórkowych ssacze linie komórkowe w opracowywaniu leków biologicznych



preferowanie zakładów produkcyjnych na rynkach podlegających ścisłym regulacjom



rozwój nowych technologii: przeciwciał nowej generacji (np. BiAbs, ADC)

(1) mAbs (przeciwciała monoklonalne)

MABION

02

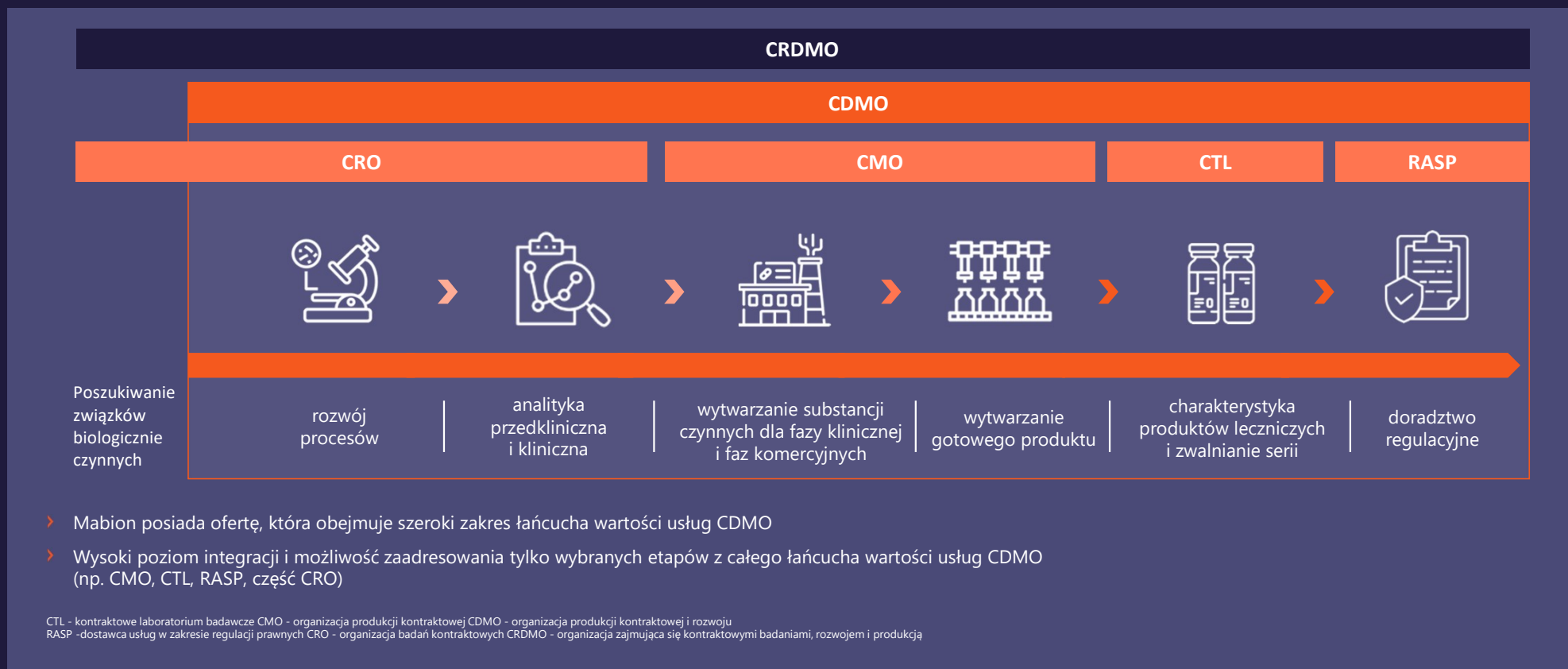
05

# Oferta Mabion

Maj 2024

# Mabion oferuje kompleksowe portfolio usług dla szerokiej gamy produktów biologicznych

Jako zintegrowana CDMO, Mabion oferuje pełen zakres usług, ze szczególnym uwzględnieniem technologii białek rekombinowanych i formatu przeciwciał, w ramach których Mabion posiada wszystkie niezbędne aktywa i jest gotowy do realizacji zleceń komercyjnych.



## Rodzaje klientów, do których skierowana jest oferta Mabion

Dobre spozycjonowanie Mabion względem potrzeb rynku CDMO



Klienci poszukujący zintegrowanych zasobów i kompletnej oferty CDMO



Klienci z UE, USA (a także wybranych rynków azjatyckich) wymagający lokalizacji zakładów na wysoce regulowanych rynkach.



Klienci z małymi i średnimi projektami i projektami średniej wielkości



Klienci posiadający produkty w swoim portfolio oparte na rekombinowanych białkach (w tym mAbs), wytwarzanych przy użyciu technologii hodowli linii komórek ssaczych

YABION

03

# Finanse i osiągnięcia Spółki

Maj 2024

# Rachunek zysków i strat

## Solidne przychody i zyskowność w 6. z rzędu kwartale

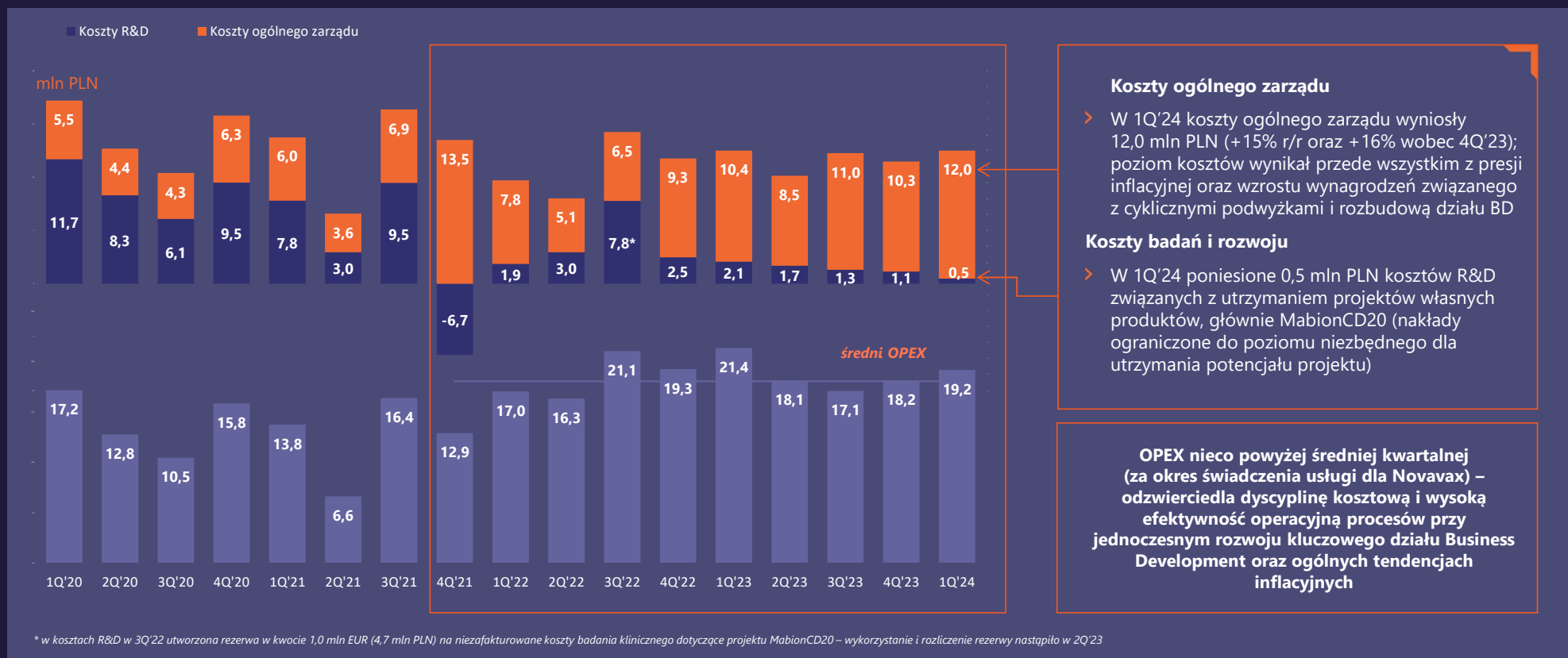
mln PLN	1Q'21	2Q'21	3Q'21	4Q'21	1Q'22	2Q'22	3Q'22	4Q'22	1Q'23	2Q'23	3Q'23	4Q'23	1Q'24
<b>Przychody razem (w tym)</b>	<b>0,0</b>	<b>1,6</b>	<b>0,0</b>	<b>55,3</b>	<b>38,6</b>	<b>43,9</b>	<b>38,5</b>	<b>42,9</b>	<b>39,5</b>	<b>36,0</b>	<b>29,6</b>	<b>46,5</b>	<b>34,0</b>
Przychody ze sprzedaży	-	-	-	18,2	22,3	17,5	14,1	36,7	38,2	34,3	28,0	39,9	32,2
Przychody z leasingu	-	-	-	1,3	1,8	1,4	1,3	1,1	1,2	1,1	0,0	0,3	0,9
Przychody z zakupu materiałów	-	-	-	14,9	14,5	25,0	23,1	5,1	0,2	0,6	1,6	6,3	0,9
Przychody z realizacji usług R&D	-	1,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody z tytułu bezzwrotnych zaliczek	-	-	-	20,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt wł. sprzedaży i zakupu materiałów	-	-	-	-21,0	-21,8	-33,3	-29,9	-13,0	-9,1	-8,6	-6,4	-13,0	-7,5
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>0,0</b>	<b>1,6</b>	<b>0,0</b>	<b>34,3</b>	<b>16,8</b>	<b>10,7</b>	<b>8,6</b>	<b>29,9</b>	<b>30,5</b>	<b>27,4</b>	<b>23,2</b>	<b>33,5</b>	<b>26,4</b>
<i>Marża brutto ze sprzedaży</i>	-	100,0 %	-	39,1%	43,5%	24,3%	22,3%	69,7%	77,0%	76,1%	78,3%	72,1%	77,8%
Koszty R&D i ogólnego zarządu	-13,8	-6,6	-16,4	-6,9	-9,7	-8,0	-14,3	-11,8	-12,5	-10,2	-12,3	-11,5	-12,5
<b>EBITDA</b>	<b>-11,9</b>	<b>-2,3</b>	<b>-14,2</b>	<b>27,4</b>	<b>9,6</b>	<b>5,6</b>	<b>-4,4</b>	<b>26,4</b>	<b>19,8</b>	<b>19,2</b>	<b>12,8</b>	<b>10,4</b>	<b>15,5</b>
<i>Marża EBITDA</i>	-	-	-	19,2%	24,9%	12,8%	-	61,4%	50,1%	53,3%	43,4%	22,4%	45,6%
<b>EBIT</b>	<b>-14,1</b>	<b>-4,4</b>	<b>-16,3</b>	<b>25,0</b>	<b>7,1</b>	<b>3,1</b>	<b>-6,4</b>	<b>24,5</b>	<b>18,0</b>	<b>17,5</b>	<b>10,9</b>	<b>8,7</b>	<b>13,5</b>
<i>Marża EBIT</i>	-	-	-	12,2%	18,4%	7,0%	-	56,9%	45,6%	48,5%	36,7%	18,7%	39,8%
<b>ZYSK / (STRATA) NETTO</b>	<b>-17,1</b>	<b>-2,5</b>	<b>-15,6</b>	<b>37,1</b>	<b>7,4</b>	<b>5,1</b>	<b>-5,1</b>	<b>15,7</b>	<b>16,5</b>	<b>15,2</b>	<b>10,9</b>	<b>-1,3</b>	<b>17,5</b>

- > W 1Q'24 Spółka zrealizowała łącznie **34,0 mln PLN** przychodów z działalności operacyjnej w tym **33,1 mln PLN** z tytułu realizacji usług CDMO
- > Kontynuowana realizacja atrakcyjnej marży na wszystkich poziomach P&L
- > W 1Q'24 Spółka wypracowała **15,5 mln PLN EBITDA (marża 45,6%)**
- > **Dodatni wpływ różnic kursowych (+5,2 mln PLN)** na saldo finansowe, wynikających z rozliczenia zaliczek z tytułu świadczenia usługi dla Novavax
- > **Po korekcie o zdarzeniejednorazowe w 4Q'23 zanotowany 6. kwartał z rzędu z zyskiem netto powyżej 10 mln PLN\***

\* w 4Q'23 zdarzeniejednorazowe – odpis aktywów trwałych w budowie – wpływ na wynik EBIT, EBITDA i zysk netto w kwocie 12,2 mln PLN (pozostałe koszty operacyjne)

# Kontynuowana dyscyplina kosztów OPEX przy rozwoju kluczowych kompetencji BD

Transformacja w CDMO odzwierciedlona w zmianie struktury kosztów działalności przy zachowaniu kontroli kosztów pomimo presji inflacyjnej



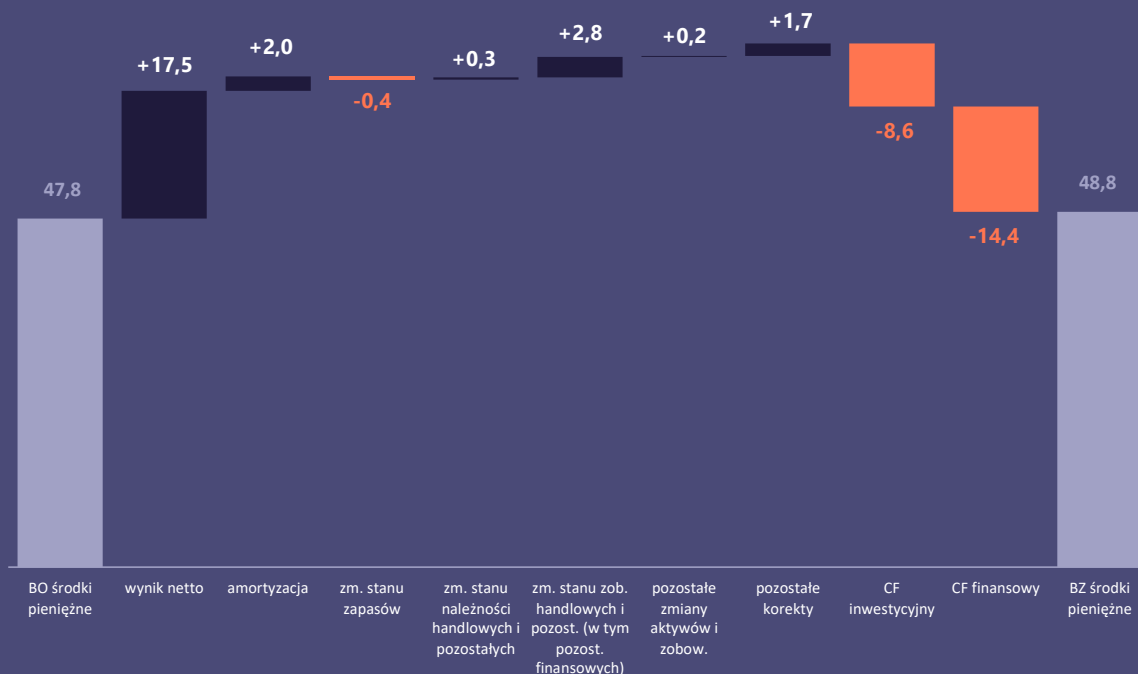


# Przepływy finansowe

Kontynuowane wydatkowanie nakładów na zrealizowane inwestycje w modernizację zakładu, wykorzystanie finansowania pomostowego

## Przepływy finansowe Mabion za 1Q'24

mIn PLN



### Przepływy operacyjne 1Q'24: +24,0 mln PLN

- > Wypracowana nadwyżka w 1Q'24: wynik netto + amortyzacja w kwocie 19,5 mln PLN
- > W CF operacyjnym niewielkie korekty wynikające ze zmian w kapitale obrotowym oraz kosztów finansowych
- > CF inwestycyjny obejmuje płatności za zrealizowane w 3-4Q'23 inwestycje (modernizacja i doposażenie zakładu - linie produkcyjne, bioreaktory Cytiva, mixtarki i system do rozwoju linii komórkowych) oraz nakłady na wartości niematerialne
- > W CF finansowym widoczna sukcesywna spłata uruchomionego w 3Q'23 kredytu pomostowego z EBOR (spłacona rata 3,3 mln USD w 1Q'24)
- > Na koniec 1Q'24 nastąpił wzrost stanu środków pieniężnych do 48,8 mln PLN

**Spółka w okresie 1Q'24 roku otrzymała płatności z tytułu realizacji umowy z Novavax w wysokości 9,7 mln USD**

# Atrakcyjne zyski Mabion wygenerowane z usług CDMO

Realizacja usług CDMO w połączeniu z dyscypliną kosztową i efektywnym zarządzaniem zasobami przekłada się na solidny poziom wyników



## Wyniki finansowe Mabion S.A. w ujęciu rocznym

Dane w mln PLN	FY 2021	FY 2022	FY 2023
<b>Przychody razem (w tym)</b>	<b>56,9</b>	<b>164,0</b>	<b>151,7</b>
<i>Przychody ze sprzedaży</i>	19,8	90,6	140,3
<i>Przychody z tytułu leasingu</i>	1,3	5,7	2,6
<i>Przychody z zakupu materiałów</i>	14,9	67,7	8,8
<i>Przychody z tytułu bezzwrotnych zaliczek*</i>	20,8	-	-
<i>Przychody z tytułu usług R&amp;D</i>	1,6	-	-
Koszt własny sprzedaży i zakupionych materiałów	-21,0	-98,0	-37,1
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>35,9</b>	<b>66,0</b>	<b>114,6</b>
<i>Marża brutto ze sprzedaży bez przychodów materiałowych</i>	71,4%	68,5%	80,2%
<i>Marża brutto na sprzedaży</i>	41,8%	40,2%	75,5%
Koszty R&D i ogólnego zarządu	-43,6	-43,8	-46,4
<b>Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-12,2</b>
<b>EBITDA</b>	<b>(1,0)</b>	<b>37,2</b>	<b>62,3</b>
<i>Marża EBITDA bez przychodów materiałowych</i>	n/a	38,6%	43,6%
<i>Marża EBITDA</i>	n/a	22,7%	41,0%
<b>Amortyzacja</b>	<b>8,8</b>	<b>9,0</b>	<b>7,2</b>
<b>EBIT</b>	<b>(9,8)</b>	<b>28,2</b>	<b>55,1</b>
<i>Marża EBIT bez przychodów materiałowych</i>	n/a	29,3%	38,5%
<i>Marża EBIT</i>	n/a	17,2%	36,3%
Zysk/strata brutto	(10,3)	22,0	49,9
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>1,9</b>	<b>23,2</b>	<b>41,3</b>

\*W 4Q/21 zdarzenie jednorazowe w postaci rozpoznania przychodów z tytułu bezzwrotnej zaliczki dotyczącej MabionCD20

YABION

04

# Giełda i informacje inwestorskie

Maj 2024

## Informacje o akcjach Mabion na GPW

### Ticker GPW

### MAB

Rynek notowań

rynek główny GPW

Sektor GPW

produkcja leków

Numer ISIN

PLMBION00016

Przynależność do indeksów

WIG140  
sWIG80  
sWIG80TR  
WIG-leki  
WIG-Poland  
WIG  
CEEplus  
GPWB-CENTR

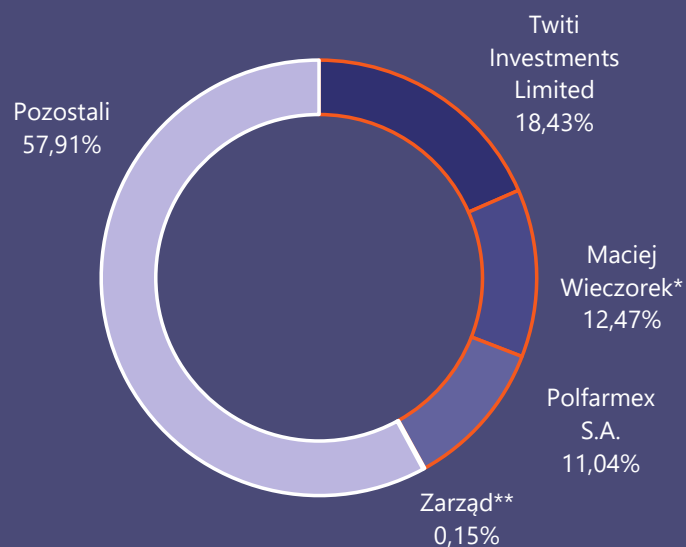


Spółka Mabion jest notowana na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych od 22 kwietnia 2013 r.

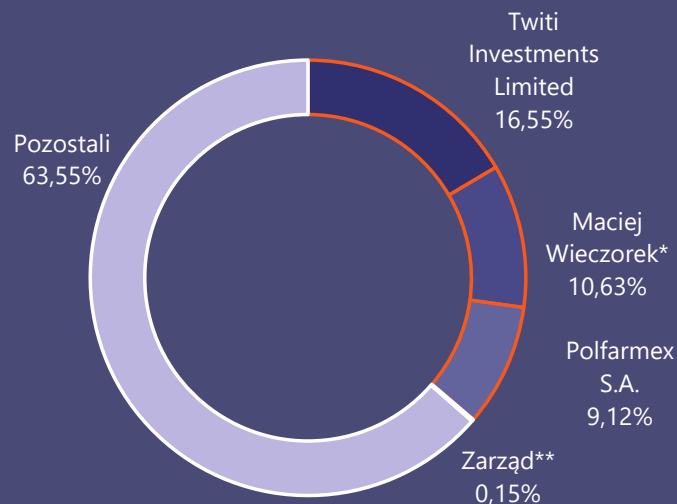
W latach 2010-2013 Mabion był notowany na rynku NewConnect.

## Struktura akcjonariatu Mabion

### udział w głosach



### udział w kapitale



- > Kapitał zakładowy Mabion składa się z 16.162.326 akcji, w tym 14.592.326 akcji zwykłych na okaziciela oraz 1.570.000 akcji imiennych, z których przysługuje dodatkowe prawo głosu, tj. każda akcja imienna uprawnia do dwóch głosów na walnym zgromadzeniu, w związku z czym ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji Spółki wynosi 17.732.326.
- > Spółka Mabion została założona w 2007 roku przez 4 polskie firmy farmaceutyczne i 2 biotechnologiczne jednostki naukowe
- > Inwestorzy-założyciele deklarują długoterminowe zaangażowanie w Spółkę

akcjonariusze-założyciele

\* poprzez kontrolowane spółki: Glatton sp. z o.o. (1.097.135 akcji i głosów) oraz Celon Pharma S.A. (620.350 akcji i 1.113.200 głosów)

\*\* Zarząd posiada następujące liczby akcji i głosów: Krzysztof Kaczmarczyk 7.140, Julita Balcerek 3.423, Sławomir Jaros 5.538 (wraz z osobą, wobec której istnieje domniemanie porozumienia w rozumieniu Ustawy o ofercie, posiadającej 70 akcji i głosów), Grzegorz Grabowicz 700, Adam Pietruszkiewicz 10.000

## Struktura kapitału zakładowego i polityka dywidendowa

➤ Spółka Mabion nie tworzy grupy kapitałowej

➤ Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 16.162.326 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

450.000 akcji imiennych, uprzywilejowanych serii A,  
450.000 akcji imiennych, uprzywilejowanych serii B,  
450.000 akcji imiennych, uprzywilejowanych serii C,  
450.000 akcji na okaziciela, zwykłych serii D,  
100.000 akcji imiennych, uprzywilejowanych serii E,  
100.000 akcji imiennych, uprzywilejowanych serii F,  
20.000 akcji imiennych, uprzywilejowanych serii G,  
2.980.000 akcji na okaziciela, zwykłych serii H,  
1.900.000 akcji na okaziciela, zwykłych serii I,  
2.600.000 akcji na okaziciela, zwykłych serii J,  
790.000 akcji na okaziciela, zwykłych serii K,  
510.000 akcji na okaziciela, zwykłych serii L,  
360.000 akcji na okaziciela, zwykłych serii M,  
340.000 akcji na okaziciela, zwykłych serii N,  
300.000 akcji na okaziciela, zwykłych serii O,  
1.920.772 akcji na okaziciela, zwykłych serii P,  
11.000 akcji na okaziciela, zwykłych serii S  
2.430.554 akcji na okaziciela, zwykłych serii 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.

➤ **Polityka dywidendowa**

W okresie ostatnich 5 lat obrotowych Spółka nie wypłacała dywidendy. Zarząd Spółki dostosowuje politykę dywidendową do aktualnej sytuacji gospodarczej i ekonomicznej Spółki, uwzględniając zakres koniecznych inwestycji. Obecnie Spółka znajduje się na etapie rozwoju i celowe wydaje się zatrzymanie ewentualnego zysku w Spółce.

## Kalendarium zdarzeń korporacyjnych 2024

data	zdarzenie
> 09.04.2024	raport roczny za 2023 r.
> 14.05.2024	raport kwartalny za 1Q 2024 r.
> 17.06.2024	Zwyczajne Walne Zgromadzenie
> 10.09.2024	raport półroczny za 1H 2024 r.
> 05.11.2024	raport kwartalny za 3Q 2024 r.



## Odesłanie do innych informacji na temat Mabion na stronie internetowej

Prezentacje zawierające omówienie ostatnich opublikowanych wyników, aktualnej sytuacji otoczenia rynkowego branży Spółki, a także planów strategicznych Spółki znajdują się w sekcji:

<https://www.mabion.eu/pl/materialy-dla-inwestorow/>

Zestawienie informacji finansowych Mabion w formacie xls (w formacie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców) znajduje się w sekcji:

<https://www.mabion.eu/pl/informacje-finansowe/>

Informacje nt. przyjętej Strategii biznesowej znajdują się w sekcji „O nas”:

<https://www.mabion.eu/pl/>

Informacje nt. Strategii ESG, znajdują się w sekcji:

<https://www.mabion.eu/pl/esg/>



**Mabion S.A.**

Kompleks naukowo-przemysłowy biotechnologii medycznej

UL. GEN. M. LANGIEWICZA 60  
95-050 KONSTANTYNÓW ŁÓDZKI  
+48 42 207 78 90

IR KONTAKT - CC GROUP

PIOTR OWDZIEJ  
+48 22 440 1 440  
PIOTR.OWDZIEJ@CCGROUP.PL

KATARZYNA MUCHA  
+48 22 440 1 440  
KATARZYNA.MUCHA@CCGROUP.PL

**MABION**