

MABION S.A.

Telekonferencja dla inwestorów

6 grudnia 2017 r.

ZASTRZEŻENIE

Uczestnictwo w spotkaniu, na którym przedstawiana jest niniejsza prezentacja („Prezentacja”) lub zapoznanie się ze slajdami, na których znajduje się Prezentacja, są równoznaczne z akceptacją poniższych ograniczeń. Powyższe ma zastosowanie do Prezentacji, ustnego przedstawienia informacji zawartych w Prezentacji przez Mabion S.A. z siedzibą w Konstancynie Łódzkim (dalej „Spółka”) lub każdą osobę w imieniu Spółki, podczas każdej ewentualnej sesji pytań i odpowiedzi, która nastąpi po prezentacji ustnej (razem określanych jako Prezentacja).

Niniejsza Prezentacja została sporządzona przez Spółkę wyłącznie do wykorzystania podczas spotkań z inwestorami, przedstawiania takim inwestorom informacji ogólnych na temat Spółki oraz omówienia jej działalności. Niniejsza Prezentacja jest przekazywana odbiorcy w ścisłej poufności i ani Prezentacja ani informacje w niej zawarte nie mogą być powielane ani rozpowszechniane, przekazywane, ani jej treść nie może być ujawniana w inny sposób, bezpośrednio lub pośrednio, w całości lub w części, przesyłką pocztową, faksem, w formie elektronicznej lub w inny sposób żadnej osobie, ani publikowana w całości lub w części w żadnym celu.

Niniejsza Prezentacja nie stanowi, nie jest częścią ani nie może być traktowana jako oferta, zaproszenie czy zachęta do zapisu, subemisji lub w inny sposób nabywania papierów wartościowych Spółki. Ponadto ani Prezentacja ani żadna jej część nie stanowią podstawy umowy nabycia lub objęcia papierów wartościowych Spółki, ani nie należy się na nich opierać w związku z taką umową. Ani Prezentacja ani żadna jej część nie stanowią podstawy żadnej umowy lub zobowiązania, ani nie należy się na nich opierać w związku z umową lub zobowiązaniem. Niniejsza Prezentacja nie stanowi rekomendacji ani porady inwestycyjnej w odniesieniu do papierów wartościowych Spółki.


Niniejsza Prezentacja służy wyłącznie celom promocyjnym i nie jest prospektem dla potrzeb właściwych działań wdrażających Dyrektywę UE 2003/71/WE z późn. zm. i tym samym nie stanowi oferty sprzedaży lub zapisu na papiery wartościowe ani zachęty do złożenia oferty na zakup lub zapis na papiery wartościowe. W żadnym wypadku nie należy uznawać informacji znajdujących się w niniejszej Prezentacji za wyraźne lub dorozumiane oświadczenie czy zapewnienie jakiegokolwiek rodzaju składane przez Bank lub osoby działające w imieniu Banku. Nie jest celem, aby Prezentacja zawierała wyczerpujące informacje i nie została ona poddana niezależnej weryfikacji. Nie składa się żadnego oświadczenia, zapewnienia ani zobowiązania, wyraźnego ani domniemanego co do zgodności ze stanem faktycznym, rzetelności, kompletności lub prawdziwości informacji lub opinii tu zawartych i nie należy na nich się opierać. Niniejsza Prezentacja zawiera wybrane informacje statystyczne i rynkowe. Źródłem takich informacji rynkowych są dane pochodzące od osób trzecich tu wskazanych lub od Spółki, jeśli nie zostały przypisane w całości od osobom trzecim, bądź zostały one obliczone na podstawie takich danych. Jako że informacje rynkowe zostały częściowo przygotowane w oparciu o dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie, które oparte są na doświadczeniu Spółki i osób trzecich oraz ich znajomości sektora, w którym Spółka prowadzi działalność i nie zostały zweryfikowane przez niezależną osobę trzecią, są one w pewnym stopniu subiektywne. Choć takie dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie uważa się za uzasadnione, oraz uznaje się, że przygotowane informacje rynkowe należycie odzwierciedlają sytuację w sektorze i na rynku, na którym działa Spółka, to nie ma jednak pewności, że dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie są najwłaściwszą podstawą do dokonywania ustaleń co do informacji rynkowych lub że informacje rynkowe pochodzące z innych źródeł nie będą się zasadniczo różnić od informacji rynkowych tu zawartych.

Sprawy omawiane w niniejszej Prezentacji mogą odnosić się do przyszłości. Stwierdzenia dotyczące przyszłości to stwierdzenia, które nie opisują faktów historycznych. Stwierdzenia, które zawierają sformułowania „oczekuje”, „zamierza”, „planuje”, „sądzi”, „przewiduje”, „będzie”, „celuje”, „ma na celu”, „może”, „byłaby”, „mogłaby”, „kontynuuje” i podobne stwierdzenia dotyczące przyszłości wskazują, że mamy do czynienia ze stwierdzeniami odnoszącymi się do przyszłości. Mogą one dotyczyć wyników finansowych, strategii biznesowej, planów i celów Spółki w kontekście przyszłej działalności (łącznie z planami rozwoju Spółki). Wszystkie stwierdzenia dotyczące przyszłości zawarte w niniejszej Prezentacji dotyczą spraw, które odnoszą się do znanych i nieznanych elementów ryzyka, elementów niepewności i innych czynników, które mogą spowodować, że faktyczne wyniki lub osiągnięcia Spółki będą istotnie różnić się od tego, co przewidziano w stwierdzeniach dotyczących przyszłości oraz od wyników lub osiągnięć Spółki w przeszłości. Takie stwierdzenia dotyczące przyszłości oparte są na różnych założeniach co do przyszłych zdarzeń, łącznie z wieloma założeniami dotyczącymi istniejącej i przyszłej strategii biznesowej Spółki i otoczenia, w którym będzie funkcjonować. Choć Spółka jest przekonana, że takie dane szacunkowe i założenia są uzasadnione, mogą one okazać się nieprawidłowe. Spółka i jej agenci, pracownicy lub doradcy nie zamierzają sporządzić ani rozpowszechnić uzupełnienia, zmiany, aktualizacji lub weryfikacji informacji, opinii lub stwierdzeń dotyczących przyszłości zawartych w niniejszej Prezentacji dla uwzględnienia zmian w zdarzeniach, warunkach lub okolicznościach oraz wyraźnie zastrzegają, że nie przyjmują na siebie takiego obowiązku ani zobowiązania.

Odkrycia i rozwój w zakresie leków niosą ze sobą wysoki stopień ryzyka. Czynniki, które mogą powodować istotne różnice pomiędzy oczekiwanymi a faktycznymi wynikami, obejmują między innymi ryzyka dotyczące: pomyślnego przedklinicznego rozwoju potencjalnego produktu, ukończenia badań klinicznych, pomyślnego zakończenia procesu regulacyjnego z udziałem organów regulacyjnych, elementów niepewności co do możliwości przyciągnięcia i utrzymania partnerów dla rozwijanych przez Spółkę technologii i produktów, naruszeń własności intelektualnej Spółki, penetracji rynku przez produkty konkurencyjne, pozostania wystarczających środków niezbędnych do wspierania prac rozwojowo-badawczych oraz inne czynniki opisane w podawanych do wiadomości publicznej dokumentach składanych przez Spółkę. Informacje, opinie oraz stwierdzenia dotyczące przyszłości zawarte w niniejszej Prezentacji wyrażane są wyłącznie na dzień niniejszej Prezentacji i mogą ulec zmianie bez powiadamiania. Na Spółce nie spoczywa obowiązek aktualizacji informacji zawartych w niniejszej Prezentacji ani zapewniania, że będą one aktualne. W zakresie dozwolonym prawem, ani Spółka, ani żadne z jej podmiotów powiązanych, doradców ani przedstawicieli nie ponosi żadnej odpowiedzialności (z tytułu zaniechania lub innego tytułu) za stratę wynikającą z korzystania z niniejszej Prezentacji, jej treści lub w inny sposób w związku z niniejszą Prezentacją.

Agenda

Bieżące informacje ze Spółki

- Wybrane dane finansowe i źródła finansowania spółki
 - Rejestracja MabionCD20 i otoczenie konkurencyjne
 - Partnering
 - Emisja na rynku zagranicznym
 - Pipeline i nowe projekty
- 
- A faint, light-colored network diagram is visible in the background of the slide. It consists of numerous interconnected nodes (represented by small circles) and lines, forming a complex web-like structure that spans across the lower right portion of the slide.

Bieżące informacje

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	0	0	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-42 209	-38 381	-9 916	-8 785
Zysk (strata) brutto	-38 600	-38 397	-9 068	-8 789
Zysk (strata) netto	-38 600	-38 397	-9 068	-8 789
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 800 000	11 458 462	11 800 000	11 458 462
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3,27	-3,35	-0,77	-0,77
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3,27	-3,35	-0,77	-0,77
Przepływy pieniężne netto, razem	-44 517	-24 782	-10 458	-5 672
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
Aktywa, razem	90 144	91 247	20 919	20 625
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	125 015	87 518	29 012	19 783
Zobowiązania długoterminowe	15 236	14 060	3 536	3 178
Zobowiązania krótkoterminowe	109 779	73 458	25 476	16 604
Kapitał własny	-34 871	3 729	-8 092	843
Kapitał zakładowy	1 180	1 180	274	267
Liczba akcji (w szt.)	11 800 000	11 500 000	11 800 000	11 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-3,27	-3,34	-0,77	-0,76

Źródła finansowania wydatków spółki 2017/2018

- Kredyt bankowy BZ WBK – **zwiększony limit z 50m PLN do 75m PLN**
- Wpływy z emisji akcji na rynku zagranicznym - **sentyment rynku/spotkanie z FDA**
- Dochody z milestone'ów od Mylan - **po złożeniu wniosku rejestracyjnego w UE**
- Dochody z milestone'ów od partnerów do dystrybucji MabionCD20 na rynkach, na których do tej pory Spółka nie podpisała umów dystrybucyjnych
- Dotacje z funduszy europejskich (Szybka ścieżka, InnoNeuroPharm, nowe projekty) - **obecnie łączna kwota dofinansowań (zarekomendowana i podpisana) to ok. 56 mln**
- Leasing

Status wniosku rejestracyjnego EMA

- Marzec/kwiecień 2018 r.
- Wyniki badania klinicznego opublikowane.
- Regularne spotkania z EMA w ramach procesu przygotowawczego do złożenia wniosku.
- Dodatkowe kwestie, głównie analityczne związane z transferem technologii – zmniejszanie ryzyka.

Partnering

- Wielu partnerów, którzy są zainteresowani innymi rynkami.
- Wielopoziomowe badanie spółki/oferta.
- Krótka listę partnerów.
- Obszary geograficzne się zazębiają ponieważ część partnerów chce dostać prawa do tych samych krajów.
- Zarząd optymalizuje proces by pozyskać jak najlepsze warunki pozyskać dla Mabionu.
- Do końca 2017 - jedna lub dwie umowy partneringowe. Każda z nich będzie obejmować więcej niż jeden kraj.

Emisja na rynku zagranicznym

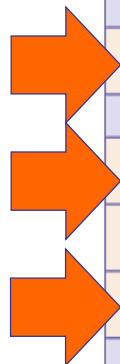
- Trwają prace nad ostateczną strukturą transakcji.
- Związku z zwiększeniem limitu kredytu w BZ WBK, Mabion ma większą elastyczność co do terminu realizacji transakcji – wyjście z transakcją przy odpowiednim sentymencie rynkowym.
- Dla inwestorów z USA, kluczowe jest spotkanie z FDA.
- Wynik NHL do końca 2017.

Pipeline

dofinansowany
nowe wskazanie

dofinansowany

rozwijany wspólnie
z Celon Pharma



PROJEKT	LEK REFERENCYJNY	KLASA REGULACYJNA
OBSZAR KLINICZNY		
PROJEKTY w FAZIE PRZEDREJESTRACYJNEJ		
MabionCD20		mAB biopodobny
PROJEKTY AKTUALNIE REALIZOWANE		
MabionEGFR		mAB biopodobny
MabionMS	Do ujawnienia po złożeniu wniosku patentowego	Do ujawnienia po złożeniu wniosku patentowego innowacyjny
MabionVEGF_Fab*		Fab biopodobny
PROJEKTY PLANOWANE		
MabionHER2_ADC		mAB biopodobny
MabionAI2		mAB biopodobny
MabionAI3		mAB biopodobny
MabionTR		mAB biopodobny
MabionON4		mAB biopodobny
MabionON5		mAB biopodobny
MabionInAI4		mAB biopodobny
PROJEKTY WARUNKOWE		
MabionHER2		mAB biopodobny



Immunologia



Onkologia



Okulistyka



Metabolizm tkanek

*Etap wspólnego rozwoju z partnerem.

Stwardnienie rozsiane (SM) - nowe potencjalne wskazanie dla MabionCD20

Stwardnienie rozsiane (SM) - przewlekła choroba autoimmunologiczna centralnego układu nerwowego

2,3 mln pacjentów na świecie cierpi na SM

MS - globalny rynek terapii w 2016 = **19 mld USD**

MS - globalna prognozowana wielkość rynku do 2024 r. = **24,8 mld USD**

Ocrevus

- przeciwciało monoklonalne selektywnie targetujące C20 - pozytywne komórki typu B
- wskazania: nawracająca i pierwotnie postępująca postać SM

MabionCD20 - innowacyjna terapia w stwardnieniu rozsianym

- Weryfikacja kliniczna Mabthera w leczeniu MS: potwierdzenie jej potencjalnego bezpieczeństwa i efektywności terapii u pacjentów z SM.
- Mabthera używana off label w leczeniu pacjentów z SM w USA i EU.
- Mabthera vs. Ocrevus.
- Istniejące dane sugerują, że MabionCD20 może być bezpieczną i efektywną terapią leczenia SM.
 - Potencjalna akceptacja terapii do 2021 r.
 - Niskie ryzyko regulacyjne
 - Ochrona patentowa
 - Niskie ryzyko komercjalizacji vs. terapie już istniejące

Wniosek Patentowy- Mabion MS

- Wniosek o ochronę prawną wynalazku pn. "Combination Therapy of Multiple Sclerosis comprising a CD20 Ligand" - innowacyjna terapia leczenia pacjentów cierpiących na stwardnienie rozsiane przy użyciu przeciwciała MabionCD20 skojarzonego z innymi substancjami (projekt MabionMS).
- Europejskie zgłoszenie patentowe z możliwością rozszerzenia w trybie PCT.
- Potencjalnie pierwszy innowacyjny projekt spółki z ochroną patentową.

Zapraszamy do zadawania pytań