



MABION

Podstawowe informacje o Mabion S.A.

Kwiecień 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

Kim jesteśmy - Mabion dziś i jutro

Kwiecień 2024

01



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



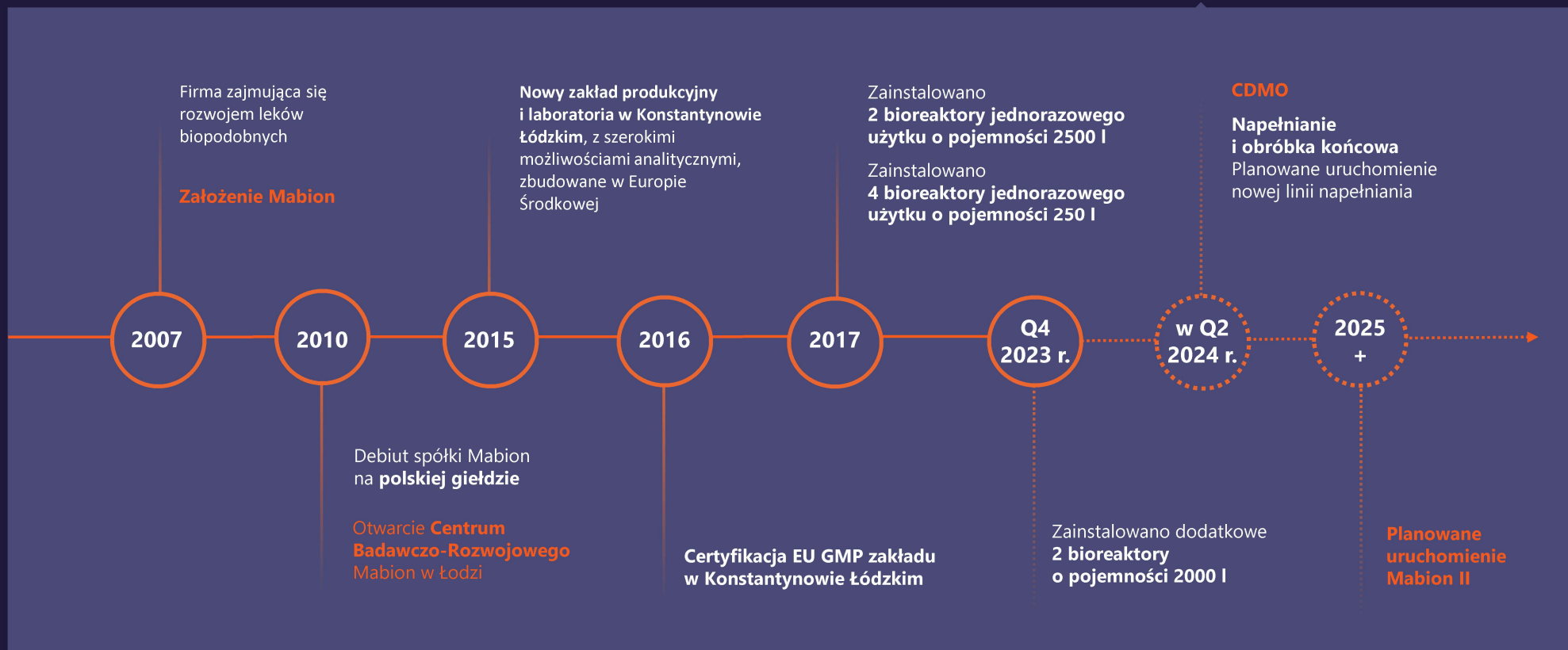
Adam Pietruszkiewicz

Członek Zarządu ds. Rozwoju Biznesu

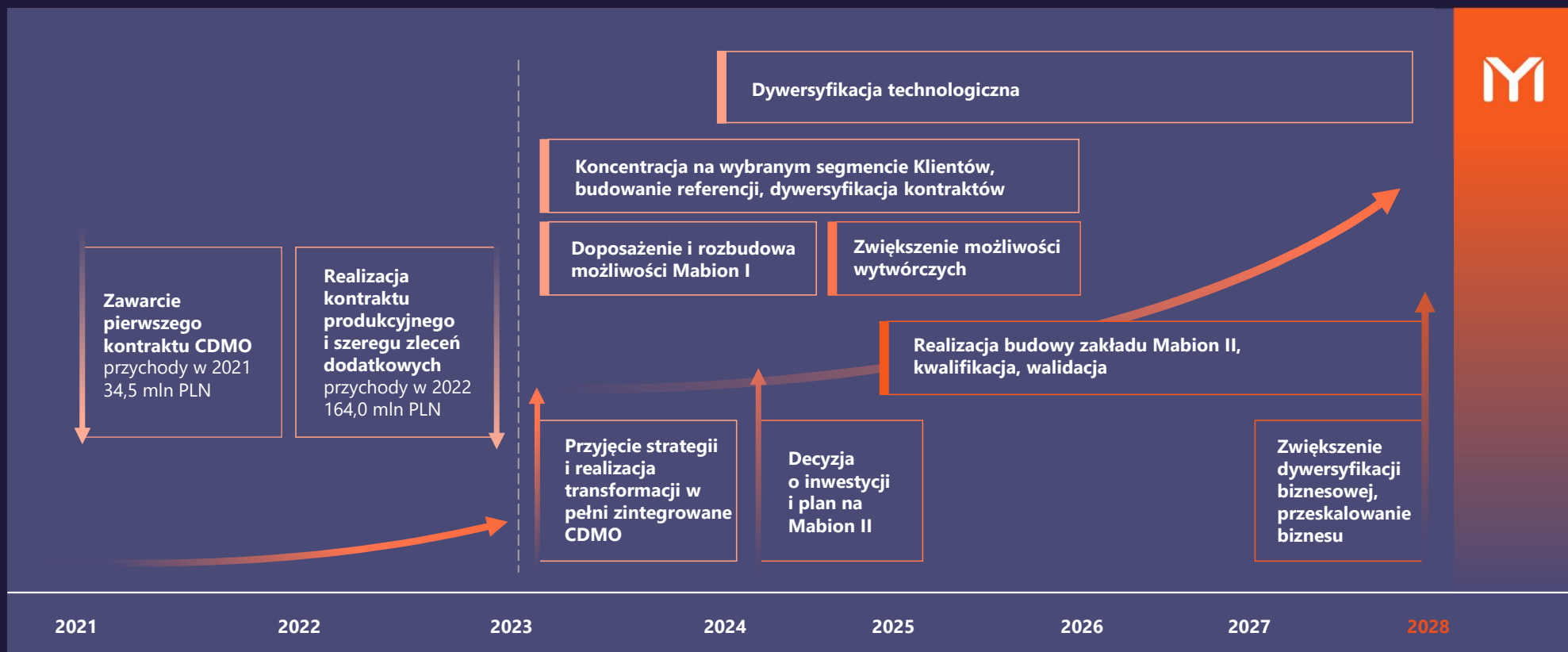
Obszar odpowiedzialności:

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

Historia i przyszłość Mabion

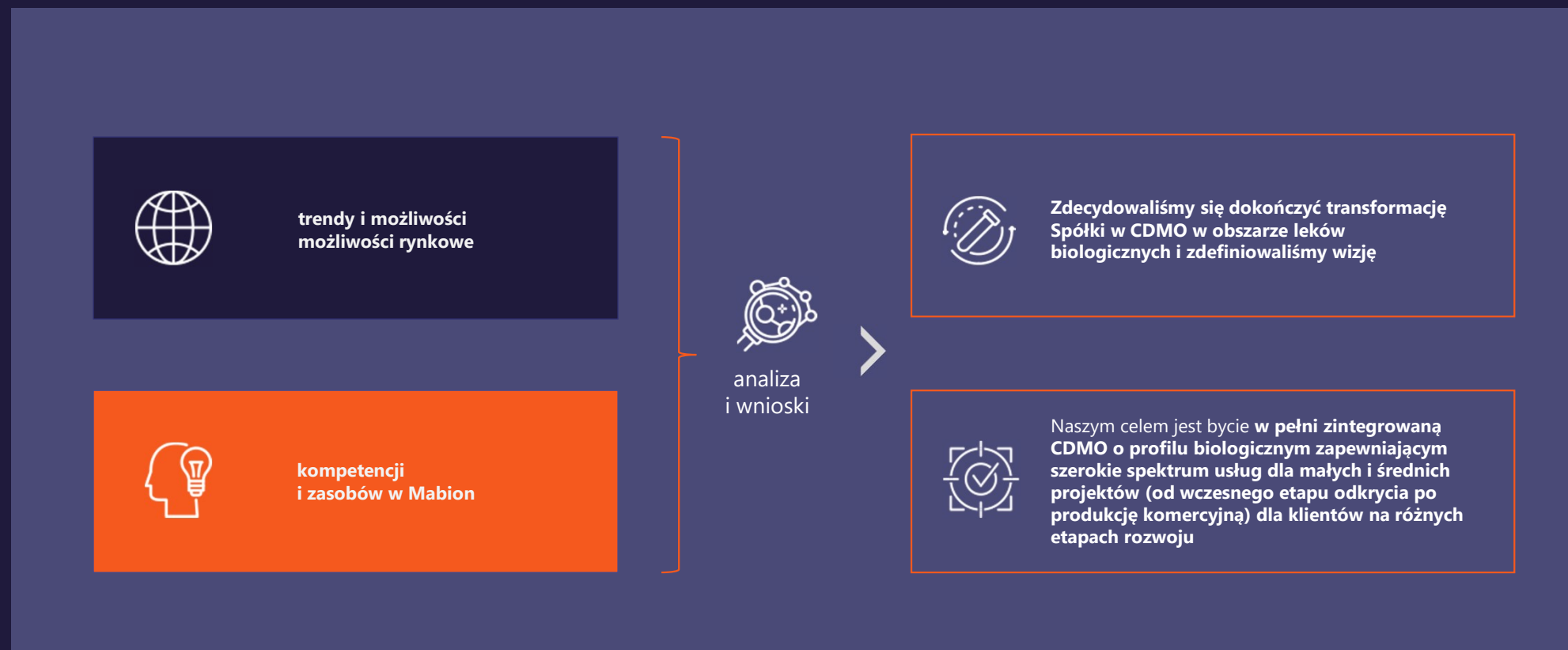


Decyzje podjęte w 2021, przyjęta strategia i jej dalsza realizacja umożliwią repozycjonowanie Mabion na rynku podmiotów CDMO o średniej wielkości



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 mAbs¹⁾



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

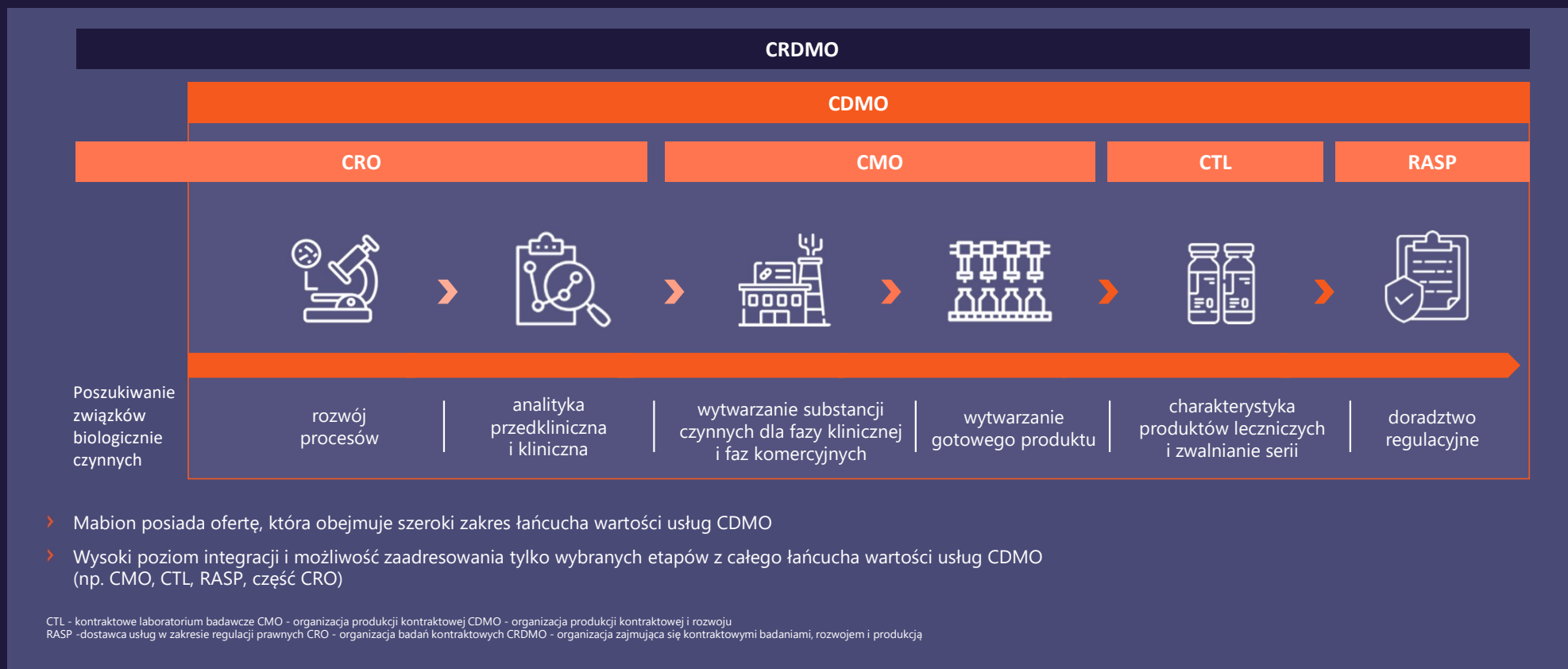
05

Oferta Mabion

Kwiecień 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

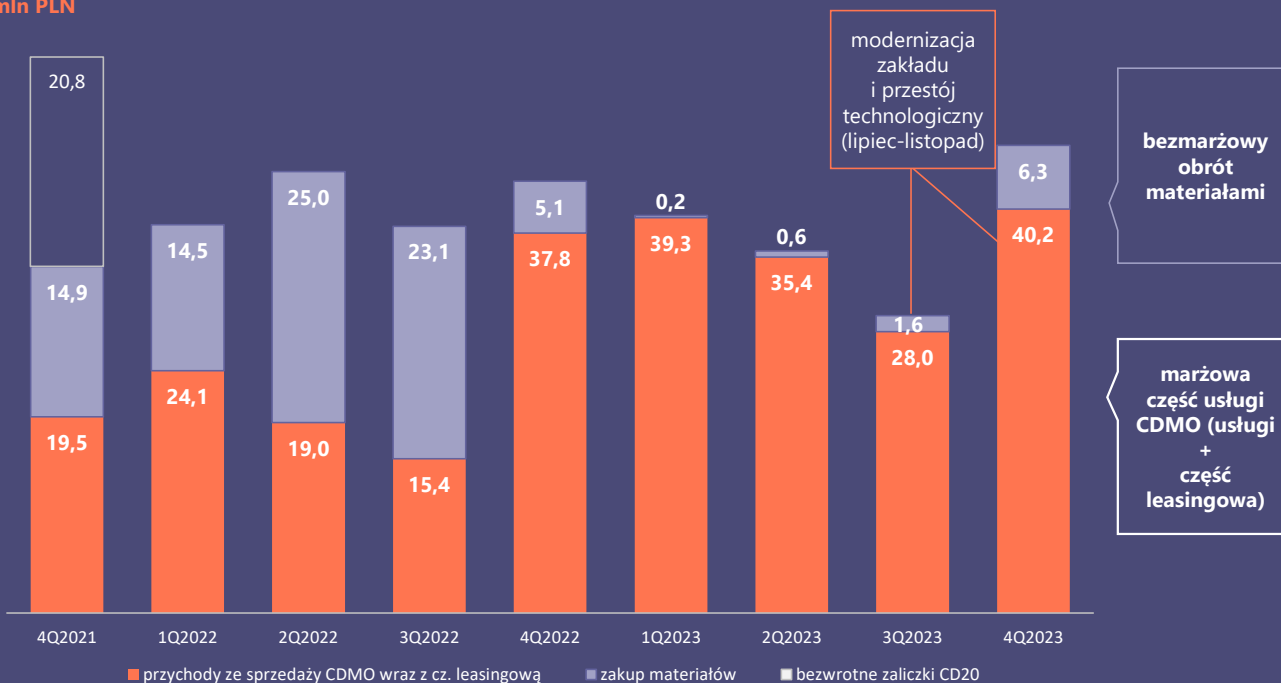
Kwiecień 2024

Dziewiąty z rzędu kwartał generowania przychodów operacyjnych

Istotny wzrost przychodów z kontraktu od 4Q'22

Przychody

mln PLN



- W 4Q'23 historycznie najwyższy poziom kwartalnych przychodów z tytułu wysoko marżowych usług kontraktowych (realizacja Umowy Produkcyjnej i dodatkowych zleceń SOW)
- Po ukończeniu modernizacji oraz operacyjnym uruchomieniu zakładu zgodnie z założonym harmonogramem (od grudnia'23) ponownie widoczny nieco wyższy poziom zakupów materiałów (bezmарżowych)
- Rozpoznawanie w czasie przychodów z kontraktu ulegało istotnym modyfikacjom wynikającym z wpływu makrootoczenia (sytuacji pandemicznej) oraz oczekiwanych prawdopodobnych i faktycznych zmian w umowie (sfinalizowanych aneksem z Novavax z 22 września'22)*

* szczegółowe informacje dotyczące zmiany szacunków przy rozpoznawaniu przychodów zostały zamieszczone w nocie 8 do Sprawozdania finansowego za rok 2023 „Przychody i koszt własny sprzedaży”

Rachunek zysków i strat

Solidne przychody i zyskowność w 5. z rzędu kwartale

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

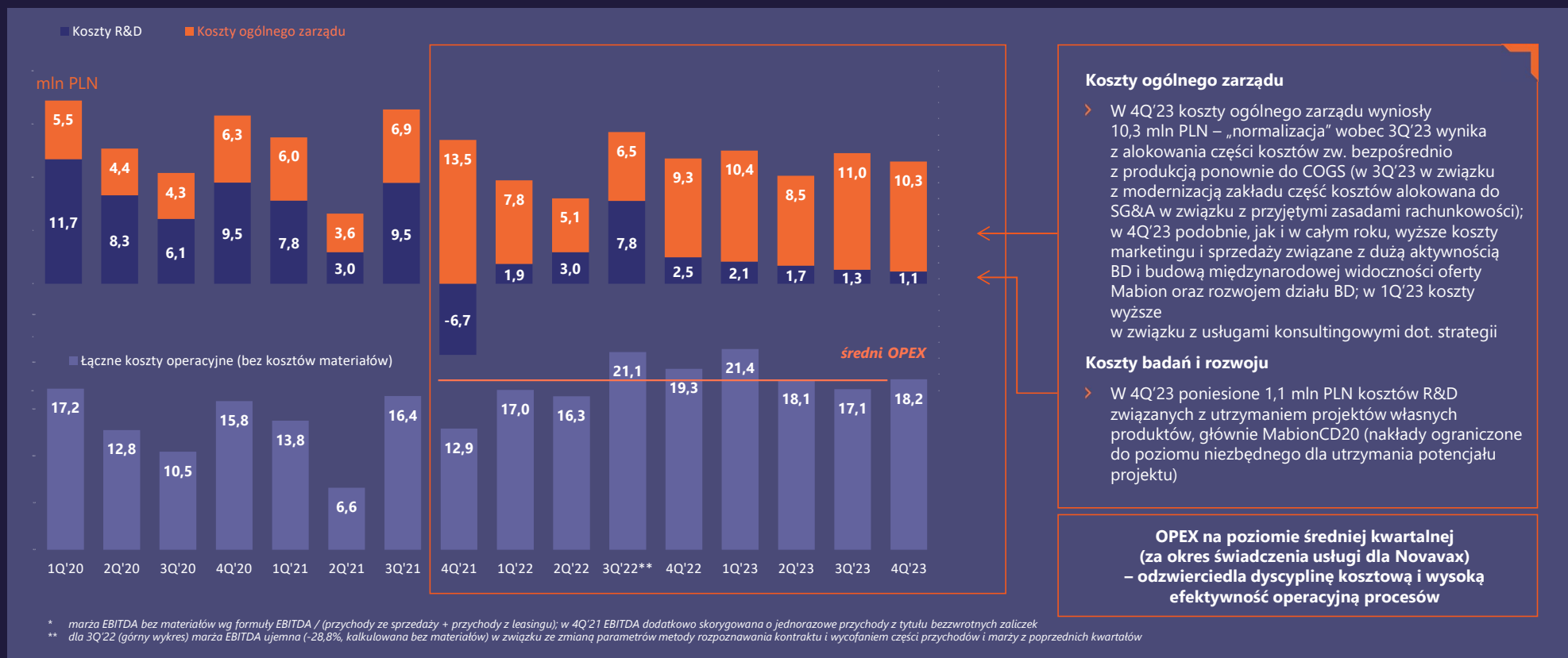
* marża brutto ze sprzedaży wg formuły zysk brutto na sprzedaży / (przychody ze sprzedaży + przychody z leasingu + przychody z zakupu materiałów); w 4Q'21 zysk brutto ze sprzedaży dodatkowo skorygowany o przychody z tytułu bezwrotnych zaliczek; analogicznie na niższych poziomach wyników

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

- > W 4Q'23 Spółka zrealizowała łącznie **46,5 mln PLN** przychodów z działalności operacyjnej w tym **40,2 mln PLN** z tytułu realizacji usług CDMO – rekordowy kwartał pod kątem generowanych przychodów
- > Atrakcyjna marża na wszystkich poziomach pomimo przestoju technologicznego w związku z modernizacją zakładu (do grudnia'23)
- > W 4Q'23 Spółka wypracowała **22,6 mln PLN skoryg. EBITDA (marża 48,7%)****
- > wpływ podatku odroczonego (wykorzystanie aktywa) w kwocie – 8,6 mln PLN na zysk netto
- > **po korekcie o zdarzenie jednorazowe 5. kwartał z rzędu z zyskiem netto powyżej 10 mln PLN****

Kontynuowana dyscyplina kosztowa

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



Przepływy finansowe

Ukończona modernizacja istniejącego zakładu w Konstancynie Łódzkim, wykorzystanie finansowania pomostowego

Przepływy finansowe Mabion za 12M'23

mIn PLN



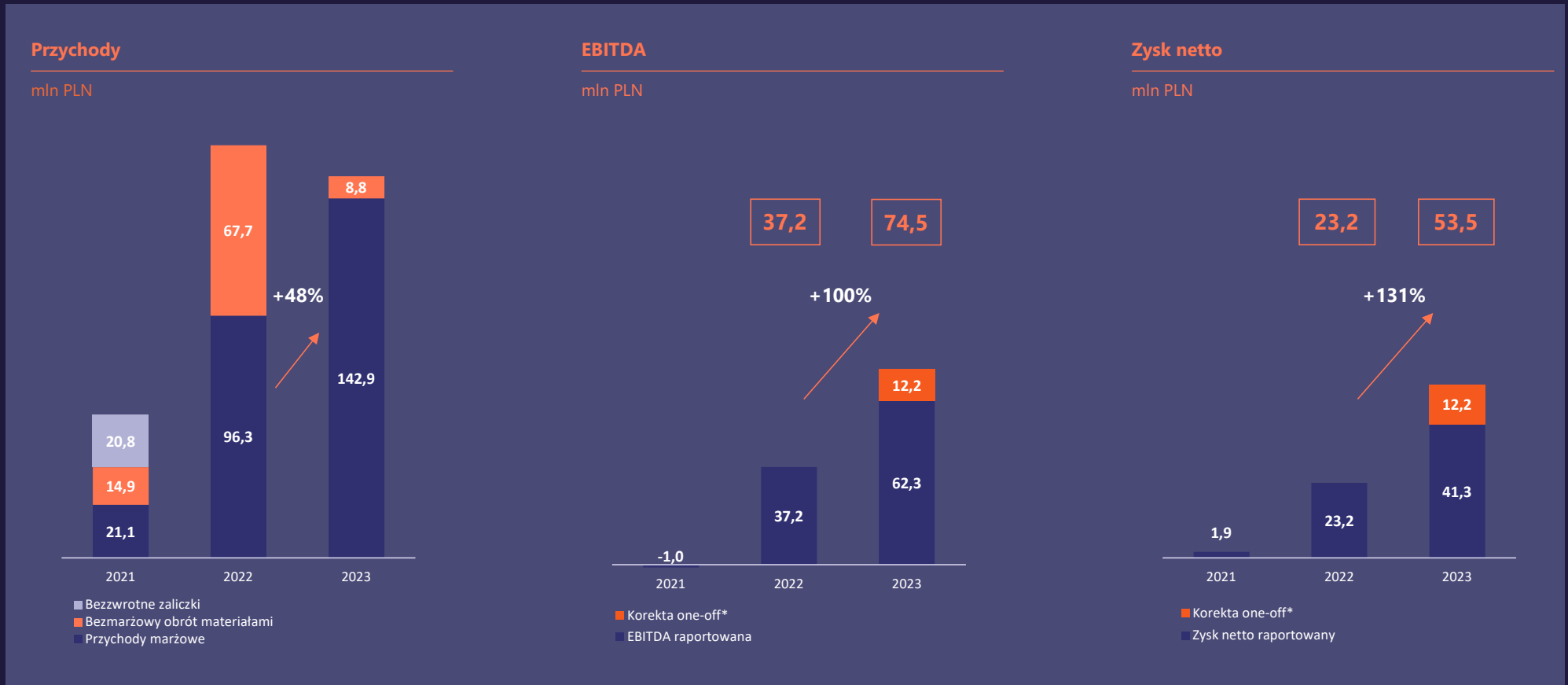
Przepływy operacyjne 12M'23: -2,3 mln PLN
Przepływy operacyjne 4Q'23: -1,5 mln PLN

- Wypracowana nadwyżka 12M'23: wynik netto + amortyzacja w kwocie 48,5 mln PLN
- W CF operacyjnym obniżenie zobowiązań obejmujących głównie płatności od Novavax w związku z realizacją umowy. Zmniejszenie stanu odzwierciedla uzgodnioną z partnerem modernizację zakładu i przestój technologiczny (trwający do początku grudnia'23)
- **CF inwestycyjny dotyczy nakładów na modernizację i doposażenie w urządzenia obecnego zakładu**
- W CF finansowym widoczny uruchomiony i sukcesywnie spłacany kredyt z EBOR, wpływ netto na cash flow +38,0 mln PLN
- Na koniec 4Q'23 nastąpiło obniżenie stanu środków pieniężnych do 47,8 mln PLN

Spółka w okresie 12M'23 roku otrzymała płatności z tytułu realizacji umowy z Novavax w wysokości 19,8 mln USD oraz 0,3 mln EUR

Dynamiczny wzrost przychodów i wyników Mabion

Realizacja usług CDMO w połączeniu z dyscypliną kosztową i efektywnym zarządzaniem zasobami przekłada się na skokowy wzrost kluczowych pozycji P&L



Wyniki finansowe Mabion S.A. w ujęciu rocznym

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

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

YABION

04

Giełda i informacje inwestorskie

Kwiecień 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 WIG-ESG sWIG80 sWIG80TR WIG-leki WIG-Poland WIG CEEplus

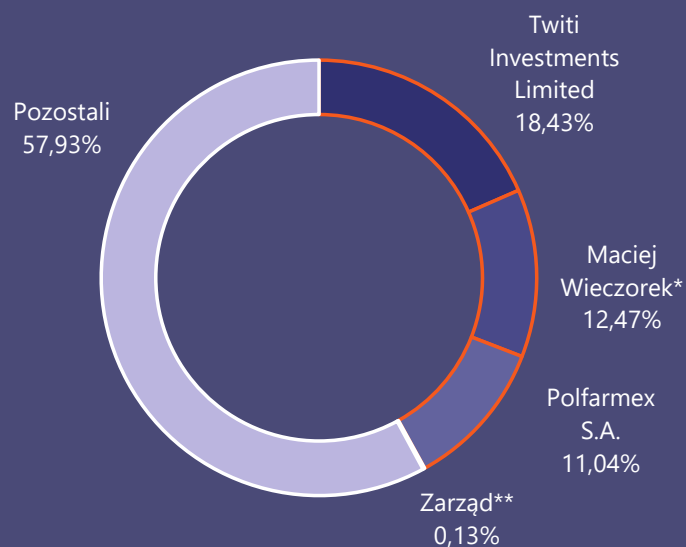


Spółka Mabion jest notowana na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych od 22 kwietnia 2013 r.

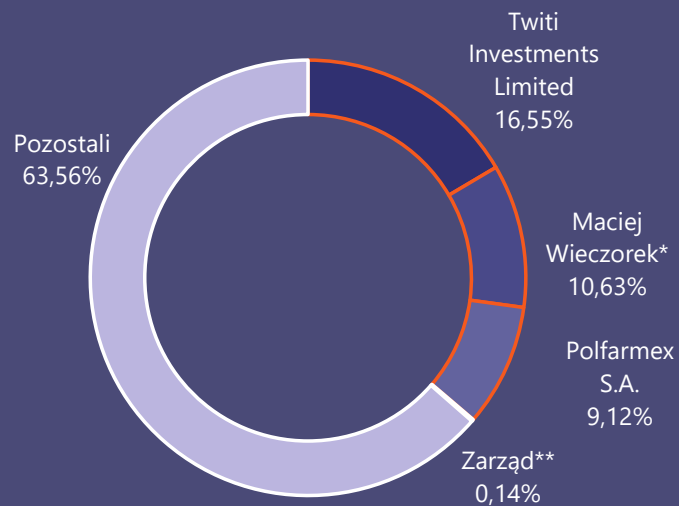
W latach 2010-2013 Mabion był notowany na rynku NewConnect.

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, 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 16.161.826 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.
> maj/czerwiec 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/>



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