MABION

Pozostałe informacje do raportu kwartalnego Mabion S.A. za III kwartał 2026 roku

Konstantynów Łódzki, dnia 16 listopada 2026 roku

Spis treści

1	WYBRANE DANE FINANSOWE	1
2	INFORMACJE O MABION S.A.	2
2.1	Przedmiot działalności	2
2.2	Organy Spółki	2
2.3	Struktura kapitału zakładowego	3
2.4	Struktura akcjonariatu	5
2.5	Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące	6
2.6	Informacje dotyczące grupy kapitałowej	7
3	DZIAŁALNOŚĆ MABION S.A. W III KWARTALE 2026 ROKU	8
3.1	Opis najważniejszych zdarzeń, dokonań i niepowodzeń Spółki w III kwartale 2026 roku	8
3.2	Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	13
3.3	Transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach inne niż rynkowe	13
3.4	Udzielone poręczenia i gwarancje	13
3.5	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	13
3.6	Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	13
3.7	Zdarzenia po dniu bilansowym	13
3.8	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	15
4	INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI SPÓŁKI	17

1 WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	od 01.01.2026 do 30.09.2026	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2026 do 30.09.2026	od 01.01.2025 do 30.09.2025
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	10 828	10 061	2 530	2 375
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(32 890)	(39 449)	(7 684)	(9 312)
Zysk (strata) brutto	(35 532)	(41 425)	(8 301)	(9 778)
Zysk (strata) netto	(35 532)	(41 425)	(8 301)	(9 778)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(22 674)	(32 246)	(5 298)	(7 612)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 049)	(772)	(712)	(182)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	19 648	(822)	4 591	(194)
Przepływy pieniężne netto, razem	(6 075)	(33 840)	(1 419)	(7 988)
	30.09.2026	**31.12.2025**	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Aktywa, razem	96 819	110 433	22 170	26 128
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	66 279	61 605	15 177	14 575
Zobowiązania długoterminowe	21 121	17 751	4 836	4 200
Zobowiązania krótkoterminowe	45 158	43 854	10 340	10 375
Kapitał własny	30 540	48 828	6 993	11 552
Kapitał zakładowy	1 616	1 616	370	382
Liczba akcji (w szt.)	16 162 326	16 162 326	16 162 326	16 162 326
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	(2.20)	(3.87)	(0.51)	(0.91)

Wybrane pozycje bilansu zaprezentowane w walucie EUR zostały przeliczone według, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, średniego kursu EUR z dnia 30 września 2026 roku (4,3672 PLN/EUR) oraz z dnia 31 grudnia 2025 roku (4,2267 PLN/EUR). Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EUR według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2026 roku i 9 miesięcy zakończonych 30 września 2025 roku (odpowiednio: 4,2800 PLN/EUR i 4,2365 PLN/EUR).

2 INFORMACJE O MABION S.A.

2.1 Przedmiot działalności

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 Konstantynowie Łódzkim. Akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od 2010 roku.

Mabion S.A. jest polską firmą biofarmaceutyczną. Spółka świadczy usługi kontraktowe w zakresie rozwoju, analityki oraz wytwarzania leków biologicznych (ang. *Contract Development and Manufacturing Organization*, „CDMO") oraz prowadzi kompleksową działalność w branży biofarmaceutycznej.

Działalność operacyjna Mabion S.A. opiera się na trzech strategicznych filarach.

I. Mabion S.A. jako firma CDMO oferuje zintegrowaną usługę rozwoju i wytwarzania produktów biologicznych, w tym przeciwciał monoklonalnych, dla globalnego rynku biofarmaceutycznego. Model biznesowy Spółki opiera się na świadczeniu usług w zakresie małych i średniej wielkości projektów, od etapu wyprowadzania stabilnych linii komórkowych oraz rozwoju procesu i analityki do wytwarzania komercyjnego zgodnego z obowiązującymi i specyficznymi dla danego obszaru standardami GMP (Dobra Praktyka Wytwarzania, ang. Good Manufacturing Practice). Istotnym elementem modelu biznesowego Spółki jest integralność oferowanych usług, polegająca na zapewnieniu klientowi możliwości skorzystania z jednej usługi bądź wielu, z możliwością równoległej realizacji, zarówno przez Spółkę lub jej branżowego partnera biznesowego i kompleksowo nadzorowanych oraz zarządzanych przez Mabion.

II. Drugim obszarem działalności Spółki jest wspólne opracowywanie leków biopodobnych (ang. *co-development*). W ramach tego filaru strategicznego Spółka odpowiada na kluczową potrzebę rynku, ponieważ wielu klientów nadal boryka się z wyzwaniami związanymi z finansowaniem rozwoju leków biopodobnych, nawet przy stosowaniu indywidualnie dostosowanych podejść. W tym kontekście firma Mabion pozycjonuje się jako niezawodny i zaangażowany partner. Projekty opierają się na wspólnych zasadach dotyczących ryzyka, kosztów i zysków. Dzięki temu modelowi firma Mabion nie tylko wspiera rozwój, ale staje się również współwłaścicielem produktów, które wytwarza dla swoich partnerów, co przyczynia się do wspólnych korzyści i przynosi długofalową wartość.

III. Trzecim strategicznym obszarem działalności Spółki są innowacje, czyli innowacyjne produkty wykorzystujące doskonałość naukową Spółki. Spółka prowadzi prace w kierunku wznowienia projektu MabionCD20, jednak w nowej formule, przewidującej wykorzystanie MabionCD20 jako części leku innowacyjnego, zgodnie z nowymi zasadami i nowymi wskazaniami. Ponadto, Spółka planuje wprowadzić produkty lecznicze terapii zaawansowanej (ang. Advanced Therapy Medicinal Products, ATMP) na różnych etapach badań przedklinicznych i klinicznych. Chociaż początkowe metody będą zgodne ze strategicznym ukierunkowaniem Spółki – w tym koniugaty przeciwciał z lekami (ADC), Mabion pozostaje elastyczny i otwarty na dodatkowe możliwości o wysokim potencjale, jeśli tylko takie się pojawią. W tym obszarze Mabion będzie angażował się przede wszystkim w partnerstwa w zakresie wspólnego rozwoju. Jednocześnie Spółka realnie ocenia możliwości wzrostu nieorganicznego, aby jeszcze bardziej wzmocnić swoje możliwości i wesprzeć dążenia do stworzenia wiodącego środkowoeuropejskiego centrum innowacji.

Strategia Spółki Mabion S.A. na lata 2025–2030 („Strategia 2025–2030") skupia się w całości na substancjach leczniczych (ang. drug substance, „DS") i rozszerzeniu działalności o partnerstwa w zakresie wspólnego rozwoju oraz produkcji ciągłej (ang. continous manufacturing). Plan rozwoju zakłada też wejście w segmenty o najwyższym potencjale wzrostu. Celem jest wzmocnienie pozycji Spółki jako elastycznego, zaawansowanego technologicznie CDMO oraz pozyskanie nowych kontraktów w modelu usługowym, celem opracowywania leków biopodobnych wraz z partnerami, a także nowych innowacyjnych produktów na bazie posiadanej własności intelektualnej. Pod względem geograficznym Mabion rozszerzy swoją działalność na szybko rozwijające się rynki, w tym region MENA (Bliski Wschód i Afryka Północna) oraz Azję, jednak Stany Zjednoczone nadal będą odgrywać ważną rolę. Szczegółowe informacje na temat Strategii Spółki Mabion S.A. na lata 2025-2030 zostały przedstawione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Mabion S.A. za rok 2025, opublikowanym w dniu 28 kwietnia 2026 roku.

2.2 Organy Spółki

Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2026 roku, 30 września 2026 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego skład Zarządu Spółki przedstawia się następująco:

- Pan Gregor Kawaletz – Prezes Zarządu;
- Pan Detlef Behrens – Członek Zarządu;
- Pan Joaquín Santos Benito – Członek Zarządu.

W okresie III kwartału 2026 roku oraz do dnia przekazania niniejszego raportu okresowego nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza

Na dzień 1 stycznia 2026 roku, 30 września 2026 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego skład Rady Nadzorczej Mabion S.A. przedstawia się następująco:

- Pan Robert Koński – Przewodniczący Rady Nadzorczej – Niezależny Członek Rady Nadzorczej;
- Pan Józef Banach – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Niezależny Członek Rady Nadzorczej;
- Pan Mateusz Rosa-Gawałkiewicz – Niezależny Członek Rady Nadzorczej;
- Pan Przemysław Mencel – Niezależny Członek Rady Nadzorczej;
- Pan Wojciech Wośko – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie III kwartału 2026 roku oraz do dnia przekazania niniejszego raportu okresowego nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

2.3 Struktura kapitału zakładowego

Na dzień 1 stycznia 2026 roku, 30 września 2026 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.616.232,60 PLN i dzieli się na 16.162.326 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, w tym:

Tabela 1. Struktura kapitału zakładowego

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.

Zmiany w zakresie kapitału zakładowego Spółki w III kwartale 2026 roku oraz do dnia przekazania niniejszego raportu okresowego

Uchwała NWZ w sprawie docelowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki

W dniu 29 lipca 2026 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie (NWZ) Spółki podjęło uchwałę nr 3/VII/2026 w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez uchylenie dotychczasowego upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia jej kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego oraz udzielenie Zarządowi Spółki nowego upoważnienia do podwyższenia jej kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego wraz z upoważnieniem do pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego. Dotychczasowe upoważnienie zostało ustanowione uchwałą NWZ Spółki z dnia 10 lipca 2025 roku, jednak w jego ramach Spółka nie przeprowadziła emisji akcji.

Zgodnie z uchwałą z dnia 29 lipca 2026 roku NWZ udzieliło Zarządowi Spółki nowego upoważnienia do podwyższenia jej

kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego. Zarząd Spółki został upoważniony, na okres nie dłuższy niż do dnia 31 maja 2029 roku, do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze jednej albo kilku kolejnych emisji nowych akcji zwykłych o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 1.212.174,40 zł na zasadach określonych w uchwale. Akcje nowej emisji mogą być emitowane w drodze oferty publicznej lub prywatnej w rozumieniu stosownych przepisów prawa, w tym mogą być emitowane w trybie subskrypcji prywatnej skierowanej do podmiotów, z którymi Spółka ma zawarte umowy pożyczek konwertowalnych na akcje Spółki lub skierowanej do wspólników lub akcjonariuszy spółki, której udziały, akcje, przedsiębiorstwo, zorganizowana część przedsiębiorstwa lub aktywa, będą przedmiotem nabycia przez Spółkę w zamian za akcje nowej emisji (oferta akwizycyjna). Akcje nowej emisji mogą być obejmowane za wkłady pieniężne lub niepieniężne. Zarząd Spółki decyduje samodzielnie o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego, przy czym ustalenie przez Zarząd Spółki ceny emisyjnej lub podjęcie decyzji o wydaniu akcji w zamian za wkłady niepieniężne wymaga uzyskania zgody Rady Nadzorczej, podobnie jak pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru w stosunku do akcji nowej emisji. W przypadku emisji akcji w trybie oferty publicznej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, Zarząd jest upoważniony do przyznania dotychczasowym akcjonariuszom Spółki posiadającym akcje Spółki reprezentujące co najmniej 1% kapitału zakładowego Spółki, prawa pierwszeństwa w objęciu akcji na zasadach określonych w uchwale NWZ. Uchwała NWZ w sprawie ustanowienia nowych zasad podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego ma na celu umożliwienie Zarządowi Spółki efektywnego pozyskiwania dodatkowego finansowania, a ustalenie ceny emisyjnej akcji przez Zarząd Spółki na uwzględnienie całokształtu okoliczności mających wpływ na ustalenie ceny, w tym koniunktury na rynku kapitałowym, wyceny Spółki dokonywanej przez rynek oraz zapotrzebowania kapitałowego Spółki.

Zmiana Statutu Spółki w zakresie kapitału docelowego, dokonana uchwałą NWZ, została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 10 sierpnia 2026 roku.

O powyższych zdarzeniach Spółka informowała w raportach bieżących nr 20/2026 z dnia 29 lipca 2026 roku oraz nr 22/2026 z dnia 10 sierpnia 2026 roku.

Na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego, mając na uwadze przeprowadzoną emisję akcji zwykłych na okaziciela serii W i Y Spółki, o której mowa poniżej, w ramach uchwały NWZ z dnia 29 lipca 2026 roku Zarząd Spółki pozostaje upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji zwykłych o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 956.290,80 zł.

Emisja akcji zwykłych na okaziciela serii W i Y Spółki

W dniu 27 sierpnia 2026 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego, o którym mowa powyżej, poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii W oraz Y z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii W oraz Y do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zmiany Statutu Spółki.

Na mocy uchwały Zarząd Spółki zdecydował o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego określonego w § 9b ust. 1 Statutu Spółki z kwoty 1.616.232,60 zł do kwoty 1.872.116,20 zł, tj. o kwotę 255.883,60 zł, poprzez emisję:

a. 1.597.429 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii W, o wartości nominalnej 0,10 zł każda i łącznej wartości nominalnej 159.742,90 zł („Akcje Serii W"),

b. 961.407 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii Y, o wartości nominalnej 0,10 zł każda i łącznej wartości nominalnej 96.140,70 zł („Akcje Serii Y"),

to jest poprzez emisję 2.558.836 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda i łącznej wartości nominalnej 255.883,60 zł.

Emisja akcji została przeprowadzona z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w trybie subskrypcji prywatnej. Rada Nadzorcza Spółki w dniu 27 sierpnia 2026 roku wyraziła zgodę na pozbawienie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do Akcji Serii W i Akcji Serii Y oraz ustalenie ceny emisyjnej Akcji Serii W oraz Akcji Serii Y.

Oferta objęcia Akcji Serii W została złożona spółce Twiti Investments Limited w celu konwersji jej wierzytelności wobec Spółki z tytułu umowy pożyczki z dnia 24 października 2025 roku. Zgodnie z warunkami umowy pożyczki cena akcji w ramach konwersji wyniosła 6,72 zł za jedną Akcję Serii W.

Oferta objęcia Akcji Serii Y została złożona spółce ACRX Investments Limited w celu konwersji jej wierzytelności wobec Spółki z tytułu umowy pożyczki z dnia 9 lutego 2026 roku. Zgodnie z warunkami umowy pożyczki cena akcji w ramach konwersji wyniosła 6,57 zł za jedną Akcję Serii Y.

W dniu 31 sierpnia 2026 roku Spółka zawarła z Twiti Investments Limited umowę objęcia 1.597.429 Akcji Serii W po cenie emisyjnej wynoszącej 6,72 zł za jedną Akcję Serii W, tj. łącznej cenie emisyjnej równej 10.734.722,88 zł oraz umowę potrącenia wierzytelności Spółki wobec Twiti Investments Limited z tytułu zapłaty łącznej ceny emisyjnej za Akcje Serii W z wierzytelnością Twiti Investments Limited wobec Spółki w wysokości 10.734.723,84 zł z tytułu umowy pożyczki.

W dniu 31 sierpnia 2026 roku Spółka zawarła z ACRX Investments Limited umowę objęcia 961.407 Akcji Serii Y po cenie emisyjnej wynoszącej 6,57 zł za jedną Akcję Serii Y, tj. łącznej cenie emisyjnej równej 6.316.443,99 zł oraz umowę potrącenia wierzytelności Spółki wobec ACRX Investments Limited z tytułu zapłaty łącznej ceny emisyjnej za Akcje Serii Y

z wierzytelnością ACRX Investments Limited wobec Spółki w wysokości 6.316.448,22 zł z tytułu umowy pożyczki.

W związku z powyższym, Akcje Serii W oraz Akcje Serii Y zostały w pełni opłacone, a zadłużenie Spółki wobec tych podmiotów z tytułu udzielonych wcześniej przez te podmioty pożyczek Spółce zostało spłacone niemal w całości. Spłata objęła wartość nominalną pożyczek wraz z należnymi odsetkami, z zastrzeżeniem pozostających kwot resztkowych w wysokości odpowiednio 0,96 zł oraz 4,23 zł, które zostaną uregulowane przez Spółkę zgodnie z warunkami umów pożyczek.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji Akcji Serii W oraz Akcji Serii Y nastąpi z chwilą zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

O emisji Akcji Serii W oraz Akcji Serii Y Spółka informowała raportami bieżącymi nr 27/2026 z dnia 27 sierpnia 2026 roku oraz nr 28/2026 z dnia 31 sierpnia 2026 roku.

Program Motywacyjny

W dniu 3 grudnia 2024 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zostało zarejestrowane warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, dokonane uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 15 lipca 2024 roku w sprawie emisji w celu realizacji programu motywacyjnego, od 1 do 1.010.145 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii C uprawniających do objęcia akcji serii V oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 101.014,50 PLN w drodze emisji nie więcej niż 1.010.145 akcji zwykłych na okaziciela serii V o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz związanej z tym zmiany Statutu Spółki. Zgodnie z podjętą uchwałą warranty subskrypcyjne emitowane będą nieodpłatnie, a każdy warrant subskrypcyjny będzie uprawniał do objęcia 1 akcji serii V po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej akcji. Prawa wynikające z warrantów subskrypcyjnych będą mogły być wykonane do dnia 15 lipca 2034 roku. Prawo objęcia warrantów subskrypcyjnych przysługiwać będzie Członkom Zarządu oraz określonym osobom niebędącym Członkami Zarządu, wskazanym przez Radę Nadzorczą Spółki, po spełnieniu kryteriów przydziału i na warunkach określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego. Szczegółowe informacje dotyczące Programu Motywacyjnego znajdują się w punkcie 2.5 niniejszego raportu okresowego.

2.4 Struktura akcjonariatu

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego, tj. na dzień 17 listopada 2026 roku, następujący akcjonariusze posiadają co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki:

Tabela 2. Struktura akcjonariatu

L.p.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
1.	Twiti Investments Limited	1 917 982	2 512 282	11,87%	14,17%
2.	Maciej Wieczorek poprzez:*	1 291 978	1 784 828	7,99%	10,07%
	Glatton Sp. z o.o.	671 628	671 628	4,16%	3,79%
	Celon Pharma S.A.	620 350	1 113 200	3,84%	6,28%
3.	Polfarmex S.A.	1 474 346	1 957 196	9,12%	11,04%
4.	Pozostali	11 478 020	11 478 020	71,02%	64,73%
	Razem	**16 162 326**	**17 732 326**	**100%**	**100%**

* Pan Maciej Wieczorek posiada 100% udziału w kapitale zakładowym Glatton Sp. z o. o. i pośrednio, poprzez Glatton Sp. z o.o., 55,8% w kapitale zakładowym Celon Pharma S.A. oraz 65,4% w ogólnej liczbie głosów w Celon Pharma S.A. (w oparciu o raport okresowy Celon Pharma S.A. za I półrocze 2026 roku).

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za I półrocze 2026 roku opublikowanego w dniu 15 września 2026 roku, do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego nie miały miejsca zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki.

2.5 Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego, tj. na dzień 17 listopada 2026 roku, Członkowie Zarządu Mabion S.A. posiadają akcje Spółki w następujących ilościach:

Tabela 3. Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące

Członkowie Zarządu Mabion S.A.	
Gregor Kawaletz	posiada 49 699 akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej 4 969,90 PLN, stanowiących 0,31% kapitału zakładowego Spółki i dających 0,28% głosów na Walnym Zgromadzeniu
Detlef Behrens	nie posiada akcji Spółki
Joaquín Santos Benito	posiada 5 102 akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej 510,20 PLN, stanowiących 0,03% kapitału zakładowego Spółki i dających 0,03% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego, tj. na dzień 17 listopada 2026 roku, Członkowie Rady Nadzorczej Mabion S.A. nie posiadają akcji Spółki.

Na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego, tj. na dzień 17 listopada 2026 roku, Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Mabion S.A. nie posiadają uprawnień do akcji Spółki, poza ewentualnymi uprawnieniami mogącymi wynikać z Programu Motywacyjnego, o którym mowa poniżej.

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za I półrocze 2026 roku opublikowanego w dniu 15 września 2026 roku, do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania przez osoby zarządzające i nadzorujące akcji i uprawnień do akcji Spółki.

Program Motywacyjny

W dniu 15 lipca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Mabion S.A. podjęło uchwałę w sprawie wprowadzenia Programu Motywacyjnego na lata 2025-2029, dla osób o kluczowym znaczeniu dla Spółki. W dniu 10 lipca 2025 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie zmiany ww. uchwały w zakresie m.in. doprecyzowania zasad i sposobu działania programu. Następnie w dniu 15 czerwca 2026 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie zmiany powyższej uchwały, w związku z przyjęciem w dniu 14 listopada 2025 roku nowej strategii Spółki na lata 2025-2030, w celu stworzenia instrumentu pozytywnie wpływającego na jej realizację oraz w celu dostosowania dotychczas obowiązującego Programu Motywacyjnego do nowej strategii.

Zgodnie z powyższą uchwałą, obecny Program Motywacyjny realizowany jest w okresie do 5 lat obrotowych, tj. za lata obrotowe 2026-2030, poprzez emisję i przydział osobom uprawnionym nie więcej niż 1.010.145 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii C uprawniających do objęcia emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego nie więcej niż 1.010.145 akcji serii V Spółki. Osobą uprawnioną może być pracownik lub współpracownik Spółki mający wpływ na jej wyniki i rozwój, w tym w szczególności Członek Zarządu. Warranty subskrypcyjne są obejmowane przez osoby uprawnione w liczbie wskazanej w uchwale Rady Nadzorczej, która ustala wstępną i ostateczną listę osób uprawnionych oraz maksymalną i ostateczną liczbę warrantów subskrypcyjnych dla każdej z tych osób, odrębnie na każdy rok obrotowy obowiązywania Programu Motywacyjnego. W całym okresie funkcjonowania Programu Motywacyjnego, Członkom Zarządu może zostać przydzielonych 75% spośród ww. warrantów subskrypcyjnych, a pozostałym osobom uprawnionym 25% warrantów subskrypcyjnych, przy czym Rada Nadzorcza jest uprawniona zmienić powyższy stosunek. Warranty subskrypcyjne emitowane są nieodpłatnie. Każdy warrant subskrypcyjny uprawnia do objęcia 1 akcji po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej akcji. Warunkiem objęcia oraz wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych przez osoby uprawnione jest stwierdzenie spełnienia celów programowych określonych zgodnie z postanowieniami uchwały ZWZ. Cele Programowe mogą obejmować m.in. cele finansowe, cele technologiczne oraz cele związane z pracami badawczo-rozwojowymi w zakresie produkcji i rozwoju leków. W przypadku spełnienia celów programowych, Członek Zarządu może stać się osobą uprawnioną tylko za rok obrotowy, w którym pełnił swoją funkcję co najmniej przez okres 6 miesięcy i pozostawał członkiem Zarządu na ostatni dzień tego roku obrotowego.

W odniesieniu do roku 2025, kryteria warunkujące nabycie prawa do objęcia i wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych za rok 2025 nie zostały spełnione, wobec czego warranty subskrypcyjne za 2025 rok nie zostały przydzielone.

Zgodnie z nowymi zasadami Programu Motywacyjnego, w odniesieniu do roku 2026, wstępna lista osób uprawnionych, o której mowa powyżej, została ustalona przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 31 lipca 2026 roku. Rada Nadzorcza podjęła decyzję, że w ramach realizacji Programu Motywacyjnego na 2026 rok, spośród Członków Zarządu, Programem zostanie objęty wyłącznie Prezes Zarządu. W przypadku osiągnięcia

określonych przez Radę Nadzorczą celów, Prezes Zarządu będzie uprawniony do objęcia 50.000 warrantów subskrypcyjnych. Jednocześnie, zgodnie z rekomendacją Zarządu, Rada Nadzorcza określiła krąg pozostałych osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie na 2026 rok, obejmujący 153 pracowników Spółki. Łącznie pracownikom tym może zostać przyznanych 49.905 warrantów subskrypcyjnych, pod warunkiem realizacji indywidualnych celów programowych określonych zgodnie z zasadami Programu Motywacyjnego.

2.6 Informacje dotyczące grupy kapitałowej

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

3. DZIAŁALNOŚĆ MABION S.A. W III KWARTALE 2025 ROKU

3.1 Opis najważniejszych zdarzeń, dokonań i niepowodzeń Spółki w III kwartale 2026 roku

Z perspektywy Spółki, w 2026 roku nastąpił istotny postęp w działalności biznesowej Mabion, w szczególności w zakresie intensyfikacji prac na rzecz pozyskiwania nowych kontraktów oraz rozszerzania działań w obszarze wspólnego rozwoju (co-development), a także w realizacji ambicji Mabion związanych z utworzeniem innowacyjnego hubu i integratora branży biotechnologicznej w Polsce. Spółka nie tylko poszerzała zakres prac w ramach trwających kontraktów, ale i pozyskiwała nowe kontakty, dające szansę na realizację projektów spójnych ze Strategią Spółki.

Mabion obecnie bardzo aktywnie rozwija działalność w obszarze wspólnego opracowywania leków biopodobnych (*co-development*). W tym celu prowadzi rozmowy biznesowe z kilkunastoma podmiotami zainteresowanymi współpracą przy rozwoju kilku potencjalnych cząsteczek. Prowadzone działania obejmują zarówno identyfikację odpowiednich partnerów, jak i wstępną ocenę modeli współpracy, zakresu odpowiedzialności stron oraz potencjału poszczególnych projektów. Na obecnym etapie Spółka ocenia, że istnieje realna szansa na rozpoczęcie pierwszych prac w tym obszarze jeszcze w 2026 roku. Jednocześnie finalny harmonogram będzie uzależniony od przebiegu prowadzonych negocjacji, uzgodnienia warunków współpracy oraz podjęcia ostatecznych decyzji projektowych przez zaangażowane strony.

Istotne postępy czynione są również w zakresie projektu mającego na celu rozwój MabionCD20 jako leku sierocego stosowanego w leczeniu immunologicznej trombocytopenii (ITP). Spółka wraz z partnerem – Oddifact SAS opracowała już kluczowe założenia programu rozwoju, a także odbyła w tej sprawie spotkanie konsultacyjne typu B Pre-IND z amerykańską Agencją ds. Żywności i Leków (Food and Drug Administration, FDA). Współpraca z Oddifact SAS zakłada wykorzystanie dotychczas zgromadzonych danych dotyczących projektu oraz kompetencji naukowych i technicznych Spółki, a także zaawansowanych narzędzi analitycznych i sztucznej inteligencji (AI) po stronie partnera w celu identyfikacji możliwości zastosowania MabionCD20 w nowych wskazaniach terapeutycznych, w szczególności w obszarze chorób sierocych. Spółka zamierza również wykorzystać te zasoby i kompetencje do zaplanowania optymalnej strategii rozwoju projektu MabionCD20, uwzględniającej dostępne dla leków sierocych i terapii odpowiadających na istotne niezaspokojone potrzeby medyczne ścieżki oraz instrumenty regulacyjne. Mogą one umożliwić przyspieszenie wybranych kluczowych etapów rozwoju, w tym programu badań klinicznych oraz procesu prowadzącego do uzyskania dopuszczenia produktu do obrotu na rynku amerykańskim i europejskim przez FDA i EMA.

Współpraca z Novavax, Inc.

W III kwartale 2026 roku przychody ze sprzedaży Spółki zostały wygenerowane głównie w ramach usług realizowanych dla Novavax, Inc. z siedzibą w USA (dalej: Novavax). Spółka kontynuowała działania w ramach projektu usługowego CDMO, którego realizacja oparta jest o zawartą w 2021 roku Umowę Produkcyjną w zakresie produkcji na zlecenie substancji czynnej, tj. antygenu szczepionki na COVID-19 pod nazwą Nuvaxovid® (produkt), oraz zlecenia dodatkowe. W dniu 18 czerwca 2026 roku strony zawarły aneks do Umowy Produkcyjnej, na mocy którego czas trwania umowy uległ wydłużeniu do końca 2029 roku (poprzednio: koniec 2026 roku). Na podstawie Umowy Produkcyjnej Spółka będzie realizować na rzecz Novavax również usługi inne niż komercyjne wytwarzanie, zgodnie z zapotrzebowaniem identyfikowanym przez klienta.

W III kwartale 2026 roku Spółka wykonywała na rzecz Novavax prace związane z rutynową analityką prób DS i DP produktu Novavax w standardzie GMP, prób z badań stabilności, a także re-kwalifikacje odczynników krytycznych i standardów referencyjnych. Ponadto Spółka prowadziła prace analityczne w ramach rozszerzenia badania AKM (ang. *Advanced Kinetic Modelling* – zaawansowane modelowanie kinetyczne) w standardzie non-GMP, obejmujące kompleksową realizację analiz prób dostarczonych przez Novavax, ich przechowywanie w kontrolowanych warunkach, prowadzenie badań oraz raportowanie wyników zgodnie z założeniami i protokołem badania, co stanowiło rozszerzenie zakresu współpracy o dodatkowe zlecenie.

W dniu 14 września 2026 roku Spółka podpisała z Novavax kolejne rozszerzenie zakresu współpracy w ramach Umowy Produkcyjnej w postaci Specyfikacji Warunków Zlecenia nr 12 (SOW#12). Zakres nowego zlecenia obejmuje wdrożenie oraz świadczenie usług analitycznych wspierających projekty badawczo-rozwojowe Novavax znajdujące się na wczesnym etapie zaawansowania (ang. early-stage pipeline), co stanowi nowy obszar współpracy pomiędzy stronami. W ramach SOW#12 uzgodniono realizację prac związanych z transferem metod analitycznych oraz działań przygotowawczych niezbędnych do rozpoczęcia świadczenia usług. Wynagrodzenie za dalsze usługi analityczne, obejmujące rutynowe analizy oraz badania stabilności, będzie uzależnione od zakresu prac i liczby próbek przekazywanych przez Novavax do badań.

Prace związane z rutynową analityką mają charakter ciągły i będą realizowane na przestrzeni całego 2026 roku, zależnie od ilości prób dostarczanych do analiz przez Novavax. W III kwartale 2026 roku Spółka świadczyła usługi na rzecz Novavax w zakresie analityki zgodnie z podpisanymi Specyfikacjami Warunków Zlecenia (ang. *Statement of Work*, „SOW") oraz usługi logistyczne, jak przedstawia tabela poniżej.

Zlecenia realizowane w III kwartale 2026 roku w ramach obowiązującej Umowy Produkcyjnej pomiędzy Mabion a Novavax:

Tabela 4. Zlecenia realizowane w III kwartale 2026 roku w ramach obowiązującej Umowy Produkcyjnej pomiędzy Mabion a Novavax:

Lp.	Nazwa zlecenia	Data zlecenia	Zakres
1	SOW#1	07 października 2021 roku (aneks nr 1 z 22 września 2022 roku, aneks nr 2 z 4 kwietnia 2023 roku)	Dodatkowe usługi analityczne na rzecz Novavax w zakresie prac analitycznych związanych rozwojem, transferem i walidacją/weryfikacją metod analitycznych dla substancji czynnej (DS) jak i produktu gotowego (DP) prób białka rS SARS-CoV-2 wariantów produktów Novavax oraz testowania prób DS i DP produktów Novavax w ramach kontraktowej analityki prób w obszarze kontroli jakości (KJ) oraz badań prób rozwojowych i przeprowadzenia badań stabilności rozwojowej (AKM) w obszarze badawczo-rozwojowym (RnD). Zlecenie realizowane. Realizacja zadania ma charakter ciągły, zależny od podpisywanych zleceń związanych z pracami analitycznymi.
2	SOW#9	23 listopada 2022 roku (aneks nr 1 z 14 kwietnia 2023 roku)	Opracowanie metody i wykonanie analizy mapowania peptydowego dla substancji czynnej (DS) jak i produktu gotowego (DP) prób białka rS SARS-CoV-2 produktów Novavax. Zlecenie realizowane. Realizacja zadania ma charakter ciągły, zależny od dostarczanych prób do analizy.
3	SOW#10	9 lutego 2023 roku	Usługi logistyczne, w tym transport i magazynowanie materiałów, substancji czynnych szczepionek oraz produktów gotowych. Zlecenie realizowane. Realizacja zadania ma charakter otwarty, zależny od potrzeb logistycznych Novavax
4	SOW#12	14 września 2026 roku	Ocena wykonalności, transfer i walidacja panelu metod analitycznych oraz regularne testowania nowego produktu rozwijanego przez Novavax. Zlecenie realizowane. Realizacja zadania ma charakter ciągły, zależny od dostarczanych prób do analizy

Współpraca z Instituto De Biologia Molecular Do Paraná – IBMP

W III kwartale 2026 roku Spółka kontynuowała współpracę z Instituto De Biologia Molecular Do Paraná z siedzibą w Brazylii (dalej: IBMP) na podstawie zawartej w kwietniu 2025 roku umowy ramowej o świadczenie usług z zakresu rozwoju procesu i produkcji materiału do badań klinicznych oraz otrzymanego pierwszego zamówienia (ang. Statement of Work, „SOW#1"). Przedmiotem SOW#1 jest świadczenie usług w następujących zakresach: rozwój linii komórkowej, rozwój procesu, wytworzenie produktu do badań przedklinicznych i klinicznych, rozwój i walidacja metod analitycznych oraz przygotowanie niezbędnej dokumentacji. Wybrane usługi są świadczone przez Spółkę we współpracy z podwykonawcami. W III kwartale 2026 roku wybrano główne klony, z których przygotowano robocze linie komórkowe – trwają ich badania stabilności. Równolegle, kontynuowane są prace związane z rozwojem i optymalizacją metod analitycznych oraz oceną profilu QTPP (*Quality Target Product Profile*, profil docelowej jakości produktu) oraz ustaleniem warunków procesu prowadzenia hodowli i procesu oczyszczania.

Prace były realizowane zgodnie z harmonogramem, który – ze względu na rozwojowy charakter projektu – podlega bieżącym, efektywnym dostosowaniom uzgadnianym z klientem.

Współpraca z Novalgen Ltd

W III kwartale 2026 roku Spółka kontynuowała realizację prac na rzecz Novalgen Ltd – firmy farmaceutycznej rozwijającej produkty immunoterapeutyczne z siedzibą w Wielkiej Brytanii. Prace były prowadzone w oparciu o otrzymane w sierpniu 2024 roku zlecenia i w zakresie badań stabilności substancji czynnej (DS) i produktu gotowego (DP). W 2024 roku zakończono transfer dokumentacji i danych przekazanych przez klienta, a także zrealizowano pierwszą serię testową. W 2025 roku zakończono prace nad transferem metod analitycznych, przeprowadzono proces produkcji serii inżynieryjnej, wykonano pełny zakres testów analitycznych serii inżynieryjnej zarówno dla substancji czynnej, jak i produktu gotowego, przeprowadzono produkcję serii w standardzie GMP, wykonano analitykę wytworzonej serii GMP zarówno dla DS, jak i DP oraz zwolniono produkt dla użytku klienta. Oba procesy – zarówno produkcji serii inżynieryjnej, jak i GMP – zostały przeprowadzone zgodnie z planem, przy zachowaniu wszystkich niezbędnych standardów jakościowych oraz zgodności z wymaganiami klienta. Niezwłocznie po zakończeniu produkcji serii inżynieryjnej oraz GMP rozpoczęto badania stabilności, które ze względu na swój charakter są badaniami długoterminowymi. W I półroczu 2026 roku wydłużono na życzenie klienta czas trwania badań stabilności dla substancji czynnej wyprodukowanej w standardzie GMP poprzez dodanie 2 dodatkowych punktów czasowych (18 i 24 miesiące), w których

przeprowadzone zostaną analizy stabilnościowe. W związku z tym, badania stabilności substancji czynnej (DS) potrwają do II kwartału 2027 roku. Czas trwania badania stabilności dla produktu gotowego (DP) nie uległ zmianie – prace zakończą się w III kwartale 2027 roku.
W dniu 30 września 2026 roku zakres realizowanych prac został rozszerzony na wniosek klienta o dodatkowy pakiet usług obejmujący wsparcie analityczne związane z wykonaniem analiz dla drugiej serii produktu gotowego (DP) wytworzonej w standardzie GMP. Realizacja dodatkowego zakresu prac będzie prowadzona w IV kwartale 2026 roku i stanowi kontynuację współpracy w obszarze rozwoju i wytwarzania produktów biologicznych na rzecz Novalgen Ltd.

Pozostałe realizowane działania

W III kwartale 2026 roku Spółka prowadziła działania związane z realizacją Strategii Spółki Mabion S.A. na lata 2025-2030, obejmujące w szczególności następujące aktywności:

- Spółka kontynuowała rozwój relacji biznesowych, poszerzała bazę kontaktów oraz prowadziła rozmowy z potencjalnymi klientami i partnerami na rynkach międzynarodowych, uczestnicząc m.in. w Nordic Life Science Days, Polish-Japanese Economic Forum, misji gospodarczej do Portugalii, Capital for Health, CPHI, EU-Japan Biotech & Pharma Partnering Conference, Business Seminar in Tokyo oraz BioJapan. Działania te wspierały rozwój lejka sprzedażowego, promocję kompetencji Spółki oraz wzmacnianie obecności Mabion na rynkach europejskich i azjatyckich.

Wykaz najważniejszych zdarzeń

Aneksy do umowy pożyczki z ACRX Investments Limited

W dniu 16 lipca 2026 roku Spółka zawarła z podmiotem niepowiązanym, tj. spółką ACRX Investments Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr (Pożyczkodawca) aneks do umowy z dnia 9 lutego 2026 roku pożyczki do kwoty 6 mln zł. Na mocy zawartego aneksu termin spłaty pożyczki został ustalony na 20 września 2026 roku (pierwotnie 6 miesięcy od dnia wypłaty pożyczki tj. od 10 lutego 2026 roku).

W dniu 31 sierpnia 2026 roku Spółka zawarła z Pożyczkodawcą umowę potrącenia wierzytelności Pożyczkodawcy wobec Spółki w wysokości 6.316.448,22 zł z tytułu umowy pożyczki z wierzytelnością Spółki wobec Pożyczkodawcy z tytułu zapłaty łącznej ceny emisyjnej w wysokości 6.316.443,99 zł za objęcie przez Pożyczkodawcę w ramach przeprowadzonej przez Spółkę emisji 961.407 akcji zwykłych na okaziciela serii Y Spółki. W związku z powyższym zadłużenie Spółki wobec Pożyczkodawcy zostało spłacone niemal w całości. Spłata objęła wartość nominalną pożyczki wraz z należnymi odsetkami, z zastrzeżeniem pozostającej kwoty resztkowej w wysokości 4,23 zł, która zostanie uregulowana przez Spółkę zgodnie z warunkami umowy pożyczki.

Następnie w dniu 1 września 2026 roku Spółka zawarła z Pożyczkodawcą kolejny aneks do umowy pożyczki, rozszerzający limit linii pożyczkowej oraz zmieniający zasady wypłacania pożyczki przez ACRX. Strony postanowiły rozszerzyć dotychczasową kwotę linii pożyczkowej o dodatkową kwotę 6 mln zł, dostępną dla Spółki w okresie udostępnienia, tj. od dnia zawarcia aneksu do dnia 31 grudnia 2028 roku. Termin spłaty pożyczki został ustalony na datę przypadającą na 2 lata od właściwej daty wypłaty pożyczki.

Pożyczka jest oprocentowana stałą roczną stopą procentową w wysokości 9,53% i jest przeznaczona na poprawę płynności finansowej Spółki oraz cele korporacyjne. Umowa pożyczki przewiduje możliwość konwersji całości lub części pożyczki wraz z odsetkami na akcje Spółki, w dowolnym momencie, na wniosek Pożyczkodawcy. Cena akcji w ramach konwersji jest równa cenie rynkowej akcji Spółki na dzień podpisania umowy, uwzględniającej 20% dyskonta lub w przypadku przeprowadzania emisji akcji przez Spółkę jest równa cenie akcji zaoferowanej innym inwestorom. Umowa zawiera standardowe zapisy dotyczące zobowiązań Spółki i konsekwencji ich naruszenia, takie jak podwyższenie oprocentowania czy postawienie całości lub części wykorzystanej kwoty pożyczki w stan natychmiastowej wymagalności, w przypadku m.in. braku spłaty pożyczki w terminie. Zabezpieczenie pożyczki stanowią: (i) hipoteka na nieruchomościach Spółki, (ii) oświadczenie o poddaniu się przez Spółkę egzekucji zgodnie z art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego. Umowa pożyczki została zawarta na prawie polskim.

W związku z powyższym, na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego w ramach udzielonego przez ACRX finansowania pozostaje do dyspozycji Spółki kwota 6 mln zł. Rozszerzenie limitu linii pożyczkowej świadczy o zaufaniu partnera do Spółki i realizowanej przez nią strategii rozwoju oraz chęci dalszego długoterminowego wsparcia i finansowania Spółki w osiąganiu przez nią zamierzonych celów biznesowych.

O zawarciu umowy pożyczki Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 2/2026 z dnia 9 lutego 2026 roku, natomiast o zawarciu aneksów do umowy – w raportach bieżących nr 18/2026 z dnia 16 lipca 2026 roku oraz nr 30/2026 z dnia 1 września 2026 roku. O zawarciu umowy potrącenia wierzytelności Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 28/2026 z dnia 31 sierpnia 2026 roku.

Zawarcie umowy sprzedaży niewykorzystywanych linii technologicznych

W dniu 24 lipca 2026 roku Spółka zawarła z podmiotem trzecim umowę sprzedaży linii do kontroli szczelności i inspekcji optycznej opakowań bezpośrednich (Linia) oraz niewykorzystywanych obecnie środków trwałych – linii napełniającej i linii pakującej. Łączna cena sprzedaży netto wyniosła 5 mln euro. Całkowite rozliczenie ceny nastąpi po realizacji akredytywy dokumentowej przez bank na rzecz Spółki, po przedstawieniu wymaganych dokumentów wysyłkowych.

Linia do kontroli szczelności oraz pozostałe sprzedawane linie zostały zakupione w ramach realizacji poprzedniej strategii Spółki, która zakładała realizację przez Spółkę projektów komercyjnych w zakresie obejmującym m.in. rozlew produktów gotowych (ang. drug product – DP) (napełnianie fiolek). Podjęta przez Spółkę decyzja o sprzedaży linii jest wynikiem realizacji nowej Strategii Spółki Mabion S.A. na lata 2025 – 2030, zgodnie z którą zwolniona w wyniku wycofania linii przestrzeń będzie wykorzystana do wdrożenia innowacyjnej technologii produkcji DS, co pozwoli na istotną redukcję kosztów produkcyjnych.

W związku z zawarciem powyższej umowy, Zarząd Spółki dokonał odpisów aktualizujących wartość aktywów związanych z przedmiotową transakcją, których wartość bilansowa na dzień 30 czerwca 2026 roku została doprowadzona do poziomu ich wartości odzyskiwanej. Na dzień 30 września 2026 r., w związku ze zmianą sposobu wykorzystania powyższych aktywów i ich przeznaczeniem do sprzedaży, Spółka zaprzestała prezentowania przedmiotowych linii w ramach rzeczowych aktywów trwałych i dokonała ich przeklasyfikowania do aktywów obrotowych.

Łączna wartość ujętych odpisów aktualizujących wyniosła 7 962 tys. zł (więcej przedstawione w Nocie 13 do Sprawozdania Finansowego).

O zawarciu umowy Spółka informowała raportem bieżącym nr 19/2026 z dnia 24 lipca 2026 roku.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Mabion S.A. oraz emisja akcji serii W i Y

W dniu 29 lipca 2026 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Mabion S. A., które podjęło m.in. uchwałę w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez uchylenie dotychczasowego upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia jej kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego oraz udzielenie Zarządowi Spółki nowego upoważnienia do podwyższenia jej kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego wraz z upoważnieniem do pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego.

Zmiana Statutu Mabion S.A. związana z udzielonym Zarządowi Spółki upoważnieniem do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 10 sierpnia 2026 roku.

W ramach udzielonego upoważnienia, w dniu 27 sierpnia 2026 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych 1.597.429 akcji zwykłych na okaziciela serii W oraz 961.407 akcji zwykłych na okaziciela serii Y z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Umowy objęcia akcji nowej emisji zostały zawarte w dniu 31 sierpnia 2026 roku. Do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii W i Y nie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Szczegółowe informacje na temat uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 lipca 2026 roku oraz dalszych działań podjętych przez Zarząd Spółki w ramach otrzymanego upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego, w tym działań związanych z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii W i Y Spółki, znajdują się w punkcie 2.3 niniejszego raportu okresowego.

Treść uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Mabion S.A. została przez Spółkę opublikowana raportem bieżącym nr 20/2026 z dnia 29 lipca 2026 roku. O rejestracji zmiany Statutu Mabion S.A. w Krajowym Rejestrze Sądowym Spółka informowała raportem bieżącym nr 22/2026 z dnia 10 sierpnia 2026 roku, natomiast tekst jednolity Statutu Spółki uwzględniający powyższą zmianę został przekazany raportem bieżącym nr 24/2026 z dnia 12 sierpnia 2026 roku. O emisji akcji serii W oraz Y Spółka informowała raportami bieżącymi nr 27/2026 z dnia 27 sierpnia 2026 roku oraz nr 28/2026 z dnia 31 sierpnia 2026 roku

Kontynuacja współpracy z Novavax, Inc. – nowe zlecenie na badania stabilności produktu gotowego dla szczepionki przeciw SARS-CoV-2

W dniu 13 sierpnia 2026 roku Spółka przyjęła do realizacji nowe zlecenie na świadczenie specjalistycznych usług analitycznych, złożone przez Novavax, Inc. w ramach umowy z dnia 8 października 2021 roku dotyczącej komercyjnej produkcji kontraktowej (Umowa produkcyjna). Przedmiotem prac jest przeprowadzenie badań stabilności rozwojowej oraz analityki dla serii inżynieryjnych wyrobu gotowego (DP) szczepionki przeciw wskazanemu wariantowi SARS-CoV-2 w postaci ampułko-strzykawek (ang. *pre-filled syringe*, PFS). Zakres prac analitycznych obejmuje wstępną charakterystykę próbek, w tym analizę metodą mapowania peptydowego służącą potwierdzeniu ich tożsamości (ID), testowanie próbek w różnych warunkach temperaturowych i ocenę parametrów stabilności. Uzyskane dane analityczne posłużą do zaawansowanego modelowania kinetycznego (ang. Advanced Kinetic Modeling, AKM), co pozwoli na precyzyjne przewidywanie zachowania produktu w czasie.

Prace będą realizowane w IV kwartale 2026 roku. Całkowita wartość nowo zakontraktowanych prac wynosi 144,9 tys. USD (tj. 541,4 tys. zł po przeliczeniu według kursu średniego NBP z dnia przyjęcia zlecenia do realizacji).

Nowe zlecenie stanowi kolejny kamień milowy w rozwijanej od 2021 roku współpracy Mabion z Novavax i jest kolejnym potwierdzeniem rosnącego zakresu usług powierzanych Spółce przez tego globalnego Partnera. Istotne znaczenie ma również charakter zlecenia – obejmuje ono zaawansowane usługi analityczne związane z oceną stabilności produktu, a więc obszar wymagający wysokich kompetencji, specjalistycznej infrastruktury oraz doświadczenia w pracy z produktami biologicznymi. Kontynuacja współpracy z Novavax wpisuje się w realizowaną przez Mabion strategię budowania relacji z kluczowymi partnerami oraz zwiększania udziału usług wyższej wartości dodanej w strukturze działalności Spółki. Kolejne zlecenia od tego samego Partnera pokazują jednocześnie zdolność Mabion do rozwijania współpracy poza pojedynczy projekt oraz odpowiada na kolejne potrzeby technologiczne i analityczne klienta. Złożenie przez Novavax kolejnego zlecenia w ramach Umowy produkcyjnej na badania stabilności potwierdza zaufanie

Partnera do kompetencji analitycznych Spółki oraz stanowi kolejny krok w konsekwentnym rozwijaniu współpracy, która została przedłużona do końca 2029 roku.

O zdarzeniu Spółka informowała raportem bieżącym nr 25/2026 z dnia 13 sierpnia 2026 roku.

Zawarcie aneksu do umowy pożyczki z Twiti Investments Ltd.

W dniu 1 września 2026 roku Spółka zawarła aneks do umowy pożyczki zawartej w dniu 24 października 2025 roku ze spółką Twiti Investments Ltd., rozszerzający limit linii pożyczkowej oraz zmieniający zasady wypłacania pożyczki przez Twiti Investments Ltd. Zgodnie z aneksem strony postanowiły rozszerzyć kwotę linii pożyczkowej (tj. kwotę 18 mln zł, w ramach której wypłacono dotychczas dwie transze w łącznej kwocie 10 mln zł), o dodatkową kwotę 10 mln zł, dostępną dla Spółki w okresie udostępnienia, tj. od dnia zawarcia aneksu do dnia 31 grudnia 2028 roku. Termin spłaty pożyczki został ustalony na datę przypadającą na 2 lata od właściwej daty wypłaty pożyczki. Zabezpieczenie pożyczki stanowią: (i) hipoteka na nieruchomościach Spółki, (ii) zastaw rejestrowy na ruchomościach (aktywach) będących własnością Spółki, (iii) cesja z umów ubezpieczenia, (iv) oświadczenie o poddaniu się przez Spółkę egzekucji zgodnie z art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego.

Zawarcie aneksu, o którym mowa powyżej, wynikało z zawarcia przez Spółkę w dniu 31 sierpnia 2026 roku z Twiti Investments Limited umowy objęcia 1.597.429 akcji zwykłych na okaziciela serii W Spółki po cenie emisyjnej wynoszącej 6,72 zł za jedną akcję serii W, tj. łącznej cenie emisyjnej równej 10.734.722,88 zł oraz umowy potrącenia wierzytelności Spółki wobec Twiti Investments Limited z tytułu zapłaty łącznej ceny emisyjnej za akcje serii W z wierzytelnością Twiti Investments Limited wobec Spółki w wysokości 10.734.723,84 zł z tytułu dotychczas wykorzystanej transzy umowy pożyczki. Wskutek konwersji wierzytelności dotychczasowe zadłużenie Spółki wobec Twiti Investments Limited zostało spłacone niemal w całości. Spłata objęła wartość nominalną pożyczki wraz z należnymi odsetkami, z zastrzeżeniem pozostającej kwoty resztkowej w wysokości 0,96 zł, która zostanie uregulowana przez Spółkę zgodnie z warunkami umowy pożyczki.

Po dniu bilansowym Spółka wykorzystała część dostępnego finansowania, otrzymując od Twiti Investments Limited kolejne transze pożyczki: w dniu 9 października 2026 roku w wysokości 1 305 tys. zł, w dniu 13 października 2026 roku w wysokości 546 tys. zł oraz w dniu 26 października 2026 roku w wysokości 874 tys. zł. Łączna wartość finansowania otrzymanego po dniu bilansowym wyniosła 2.725 tys. zł. W konsekwencji, z limitu finansowania w wysokości 18 000 tys. zł dostępnego po dokonaniu konwersji wierzytelności, po uwzględnieniu powyższych wypłat, do dyspozycji Spółki pozostaje 15 275 tys. zł. . Rozszerzenie limitu linii pożyczkowej świadczy o zaufaniu Twiti Investments Ltd. do Spółki i realizowanej przez nią strategii rozwoju oraz chęci dalszego długoterminowego wsparcia i finansowania Spółki w osiąganiu przez nią zamierzonych celów biznesowych.

O zdarzeniach Spółka informowała raportami bieżącymi nr 28/2026 z dnia 31 sierpnia 2026 roku oraz nr 29/2026 z dnia 1 września 2026 roku.

Decyzja o realizacji procesu due diligence w zakresie potencjalnej akwizycji zakładu na terenie USA

W dniu 11 września 2026 roku Zarząd Mabion S.A. podjął uchwałę o realizacji procesu due diligence w zakresie potencjalnej akwizycji zakładu na terenie USA (Zakład). Zakład rozważany pod kątem ewentualnej akwizycji stanowi część globalnej sieci łańcucha dostaw wiodącej międzynarodowej firmy, która koncentruje się na wyspecjalizowanych produktach biologicznych (takich jak przeciwciała monoklonalne (mAbs) oraz koniugaty przeciwciał z lekami (ADCs)), stanowiących jeden z najbardziej innowacyjnych i najszybciej rozwijających się segmentów współczesnej branży biofarmaceutycznej, działając w standardzie autoryzowanym przez amerykańską Agencję FDA. Przejęcie Zakładu umożliwi skrócenie drogi do uruchomienia przez Mabion produkcji kontraktowej leków biologicznych na terenie USA oraz zapewni wykorzystanie dotychczasowych powiązań rynkowych Zakładu z Big Pharmą.

Proces due diligence będzie obejmował analizę technologiczną i rynkową Zakładu. W efekcie procesu Spółka rozważy złożenie wiążącej oferty akwizycyjnej. Jednocześnie Zarząd Spółki prowadzi rozmowy z polskimi i międzynarodowymi inwestorami w zakresie możliwości finansowania inwestycji.

Podjęcie powyższych działań zostało skonsultowane z Radą Nadzorczą Spółki i zostało pozytywnie zaopiniowane.

Informacja o rozpoczęciu procesu akwizycji Zakładu w USA stanowi istotny element w ocenie szansy na skokowy wzrost przyszłego potencjału Spółki w zakresie rozwoju technologii wytwarzania leków biologicznych (ADC), poszerzenia rynku odbiorców usług kontraktowych oraz przyszłych przychodów Mabion S.A. na terenie USA. Podjęte działania wpisują się w kierunki strategiczne przyjęte w ramach Strategii Spółki Mabion S.A. na lata 2025 – 2030. Potencjalne przejęcie Zakładu jest elementem decyzji Zarządu o akceleracji /przyśpieszeniu realizacji elementu strategii Spółki dotyczącego kompetencji wytwórczych w zakresie produkcji leków biologicznych.

O zdarzeniu Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 32/2026 z dnia 11 września 2026 roku.

Rozszerzenie zakresu współpracy z Novavax, Inc.

W dniu 14 września 2026 roku Spółka podpisała z Novavax Inc., kolejne rozszerzenie zakresu usług umowy z dnia 8 października 2021 roku dotyczącej komercyjnej produkcji kontraktowej (Umowa produkcyjna), w postaci Specyfikacji Warunków Zlecenia #12 („SOW#12", ang. Statement of Work). Zakres SOW#12 obejmuje wdrożenie i świadczenie usług analitycznych wspierających prace rozwojowe Novavax nad projektami na wczesnym etapie zaawansowania (ang. early-stage pipeline). Stanowi to nowy obszar współpracy.

Uzgodniono warunki finansowe dotyczące prac wstępnych oraz transferu metod analitycznych, natomiast wynagrodzenie za świadczenie dalszych usług analitycznych w ramach analiz rutynowych i badań stabilności będzie ustalane na podstawie uzgodnionych cen jednostkowych i będzie zależeć od liczby próbek przekazywanych przez Novavax do badań.

Pozyskanie zlecenia SOW#12 stanowi kolejny istotny krok w budowaniu długofalowego partnerstwa z Novavax oraz potwierdzenie wysokich kompetencji analitycznych i technologicznych Mabion jako zaufanego podmiotu typu CDMO. Niezależnie od wartości finansowej, kluczową wartością biznesową dla Spółki pozostaje rozszerzenie portfela obsługiwanych projektów Novavax o zupełnie nowy obszar – projekty na wczesnym etapie zaawansowania. Otwiera to też potencjał do dalszego skalowania zakresu świadczonych usług.

O zdarzeniu Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 33/2026 z dnia 14 września 2026 roku.

3.2 Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

W okresie III kwartału 2026 roku nie wystąpiły inne niż wskazane w pozostałych punktach niniejszego raportu okresowego czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

3.3 Transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach inne niż rynkowe

W okresie III kwartału 2026 roku Spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

3.4 Udzielone poręczenia i gwarancje

W okresie III kwartału 2026 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.

3.5 Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie III kwartału 2026 roku nie toczyły się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności Spółki.

3.6 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2026.

3.7 Zdarzenia po dniu bilansowym

Rozszerzenie współpracy z WPD Pharmaceuticals S.A. – list intencyjny dotyczący wspólnej realizacji programu rozwoju biologicznych produktów leczniczych opartych na terapii celowanej w obszarze onkologii

W dniu 1 października 2026 roku Spółka zawarła z WPD Pharmaceuticals S.A. (dalej jako „WPD") list intencyjny, którego celem jest przystąpienie do negocjacji i wypracowania wiążących ustaleń, w szczególności w zakresie określenia charakteru, zakresu i formy przyszłej współpracy dotyczącej wspólnej realizacji programu rozwoju biologicznych produktów leczniczych stosowanych w onkologii, obejmującego projekty spółek Mabion i WPD, w szczególności projekty dotyczące koniugatów lek-przeciwciało – ADC. List intencyjny obejmuje przegląd i ocenę kompetencji obu stron, przeprowadzenie wzajemnego audytu w zakresie prowadzonych projektów oraz kwestii finansowych i prawnych (due diligence), a także przygotowanie do wdrożenia optymalnego modelu strukturalno-organizacyjnego, umożliwiającego wspólne prowadzenie programu rozwoju biologicznych produktów leczniczych oraz wykorzystanie przez Spółkę zasobów naukowo-badawczych i know-how WPD.

List intencyjny stanowi kontynuację dotychczasowej współpracy Spółki z WPD, która rozpoczęła się na podstawie zawartej w kwietniu 2025 roku umowy na świadczenie usługi polegającej na rozwoju metod analitycznych dla kandydata na lek w postaci białka rekombinowanego skoniugowanego z substancją cytotoksyczną oraz białkowego półproduktu na potrzeby kontroli procesu produkcji, charakterystyki półproduktu białkowego i koniugatu oraz analityki zwolnieniowej. List intencyjny stanowi rozszerzenie współpracy stron w zakresie wspólnej realizacji programu rozwoju onkologicznych biologicznych produktów leczniczych opartych na terapii celowanej, a także technologii wytwarzania takich produktów, w tym w szczególności produkcji leku WPD w standardzie GMP na potrzeby badań klinicznych I/II fazy w określonych wskazaniach.

Zawarcie listu intencyjnego jest zgodne ze Strategią rozwoju spółki Mabion S.A. na lata 2025-2030, przewidującą rozwój w zakresie projektów z obszaru ADC realizowanych w modelu partnerskim. Ponadto, działania Spółki mające na celu ocenę i rozwój MabionCD20 w nowych wskazaniach, w połączeniu ze współpracą z WPD mogą istotnie wesprzeć osiągnięcia Spółki w zakresie rozwoju leków i mieć istotny wpływ na jego przyszłą działalność biznesową.

List intencyjny pozostaje w mocy do dnia 31 grudnia 2026 roku. Jednocześnie Spółka zastrzega, że list intencyjny ma charakter niewiążący. Rozpoczęcie docelowej współpracy wymaga zawarcia stosownej ramowej umowy o współpracy (ang. *Cooperation Agreement)*.

O zawarciu listu intencyjnego Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 35/2026 z dnia 1 października 2026 roku.

Spotkanie Pre-IND Typu B z amerykańską Agencją ds. Żywności i Leków (FDA) - kolejny kamień milowy na drodze do wprowadzenia MabionCD20 jako leku sierocego stosowanego w leczeniu immunologicznej trombocytopenii (ITP)

W dniu 5 października 2026 roku w późnych godzinach wieczornych Spółka wraz z partnerem – spółką Oddifact SAS, odbyła spotkanie konsultacyjne Pre-IND Typu B z przedstawicielami Agencji FDA poświęcone programowi rozwoju MabionCD20 jako leku sierocego stosowanego w leczeniu immunologicznej trombocytopenii (Immune Thrombocytopenia, ITP). Wniosek o odbycie tego spotkania wraz z dokumentacją dotyczącą planowanego rozwoju MabionCD20 w leczeniu ITP został w prawidłowy sposób złożony przez Oddifact SAS, czego potwierdzenie Spółka otrzymała w dniu 11 sierpnia 2026 roku. Następnie w dniu 25 sierpnia 2026 roku w godzinach wieczornych Spółka otrzymała od Agencji potwierdzenie możliwości odbycia spotkania z wyznaczonym jego terminem na dzień 5 października 2026 roku. Wymagany pakiet dokumentów na spotkanie (meeting package) został złożony przed planowaną dyskusją, w terminie wyznaczonym do 5 września 2026 roku.

Spotkanie konsultacyjne dotyczyło programu rozwoju MabionCD20 jako potencjalnej terapii u dorosłych pacjentów z przetrwałą lub przewlekłą pierwotną immunologiczną trombocytopenią (ITP), u których wystąpiła niewystarczająca odpowiedź, nawrót choroby lub zależność od dotychczasowego leczenia pierwszego rzutu. Ten obszar terapeutyczny został wybrany przez Spółkę i Oddifact w toku prac jako najbardziej perspektywiczny w tym momencie dla MabionCD20 obszar chorób sierocych. Według szacunków rynkowych, roczna wartość amerykańskiego rynku leków biologicznych z grupy anti-CD20 w tym wskazaniu wynosi około 800 mln USD (po przeprowadzeniu dalszych badań rynku), natomiast całkowity globalny rynek leków stosowanych w ITP szacowany jest obecnie na 3,5-3,7 mld USD z przewidywanym wzrostem do poziomu 4,5-5,6 mld USD do połowy 2030 roku. Przy pomyślnej realizacji kolejnych etapów rozwoju oraz uzyskaniu wymaganych zgód regulacyjnych, projekt stwarza perspektywę wprowadzenia produktu leczniczego na globalny rynek w latach 2030-2031.

Odbycie spotkania konsultacyjnego z FDA było kluczowe w ocenie Spółki dla możliwości dalszego właściwego zaplanowania kolejnych działań w programie rozwoju MabionCD20 w leczeniu ITP. Zgodnie z założeniami, podczas spotkania z FDA udało się omówić planowaną strategię rozwoju produktu, pakiet danych CMC (Chemia, Technologia wytwarzania i Kontrola jakości) i danych klinicznych oraz ścieżkę regulacyjną. W ocenie Spółki spotkanie pozwoliło jednocześnie doprecyzować kolejne działania regulacyjne i kliniczne.

Konsultacje z FDA są istotnym kamieniem milowym w reaktywacji projektu MabionCD20 oraz w realizacji strategii Spółki na lata 2025-2030, zakładającej obok dalszego rozwoju działalności CDMO również rozwijanie innowacyjnych projektów biologicznych o wyższej wartości dodanej, w tym projektów opartych na posiadanych aktywach i własności intelektualnej oraz realizowanych we współpracy z partnerami strategicznymi. Osiągnięcie niniejszego etapu stanowi realizację ambicji Spółki w zakresie odpowiadania na niezaspokojone potrzeby medyczne, w szczególności w obszarze chorób rzadkich oraz tworzenia innowacyjnych terapii o potencjale globalnym. Dzięki wykorzystaniu doświadczenia Spółki w rozwoju i charakterystyce cząsteczki MabionCD20 oraz jej kompetencji naukowych, projekt może stanowić podstawę do dalszego rozwoju własnej terapii innowacyjnej.

Jednocześnie Spółka podkreśla, że realizacja kolejnych etapów rozwoju MabionCD20, w tym przebieg konsultacji, dalszy rozwój przedkliniczny i kliniczny oraz ewentualne dopuszczenie produktu do obrotu, zależeć będzie od wyników kolejnych prac rozwojowych, decyzji i stanowiska właściwych organów regulacyjnych, a także dostępności partnerów dla kolejnych etapów projektu.

Zgodnie z postanowieniami listu intencyjnego zawartego z Oddifact SAS w dniu 7 maja 2026 roku, w następstwie przeprowadzonych konsultacji z FDA, Mabion i Oddifact SAS będą kontynuować prace nad rozwojem MabionCD20 we wskazaniu ITP na rynku amerykańskim, równolegle doprecyzowując szczegółowe zasady dalszej współpracy w ramach projektu. Uzgodnienia te obejmą w szczególności zakres prac, podział odpowiedzialności oraz wkład rzeczowy i finansowy każdej ze stron. Szczegółowe warunki kolejnego etapu współpracy zostaną określone w umowie o współpracy (ang. Cooperation Agreement) oraz odpowiednim dokumencie określającym zakres prac (ang. Statement of Work, SOW). Strony planują zawarcie umowy o współpracy do końca 2026 roku, przy czym okres negocjacji może zostać przedłużony.

Po uzyskaniu zgody organów regulacyjnych analizowane będą kolejne wskazania, w celu rozwoju terapii mających na celu poprawę jakości życia pacjentów przy konkurencyjnym poziomie cenowym.

O złożeniu wniosku o spotkanie i następnie wyznaczeniu terminu spotkania z FDA Spółka poinformowała raportami bieżącymi nr 23/2026 z dnia 11 sierpnia 2026 roku oraz nr 26/2026 z dnia 26 sierpnia 2026 roku. O spotkaniu z FDA i jego wpływie na program rozwoju MabionCD20 w leczeniu ITP Spółka poinformowała raportami bieżącymi nr 36/2026 z dnia 6 października 2026 roku, nr 37/2026 z dnia 20 października 2026 roku oraz na 38/2026 z dnia 4 listopada 2026 roku.

Historyczne osiągnięcie firmy Mabion. Amerykańska Agencja ds. Żywności i Leków (FDA) zatwierdziła firmę jako dostawcę na rynek amerykański

W dniu 12 listopada 2026 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) Zarząd poinformował o zakończeniu inspekcji, która była prowadzona przez amerykańską Agencję ds. Żywności i Leków Food and Drug Administration, „FDA" w dniach 9, 10 i 12 listopada 2026 r. w siedzibie Spółki, w Konstantynowie Łódzkim. Zgodnie z ustnym podsumowaniem inspekcji przedstawionym przez inspektorów FDA, nie stwierdzono istotnych niezgodności

wymagających natychmiastowych działań naprawczych, a inspekcja została zakończona bez wydania formularza FDA Form 483. Spółka oczekuje na zakończenie procesu przez FDA oraz wydanie raportu Establishment Inspection Report EIR, który oznacza oficjalne zamknięcie całej procedury inspekcyjnej przez FDA.

Podsumowanie inspekcji odbyło się w formie dyskusji ustnej ang. „*verbal discussion*", co sugeruje sfinalizowanie inspekcji jako zakończonej bez wskazania działań do wykonania – NAI No Action Indicated.

W ocenie Zarządu Spółki wynik inspekcji FDA potwierdza zgodność funkcjonowania laboratoriów i systemów jakości Spółki z wymaganiami amerykańskimi oraz wzmacnia pozycję Spółki.

Zarząd uważa, że pomyślne zakończenie kontroli przeprowadzonej przez FDA stanowi historyczny kamień milowy w rozwoju firmy Mabion oraz jedno z najważniejszych osiągnięć w historii Spółki. W opinii Zarządu wynik kontroli potwierdza gotowość firmy Mabion do realizacji projektów przeznaczonych na rynek amerykański oraz plasuje Spółkę w gronie nielicznych europejskich firm biotechnologicznych, które z powodzeniem wykazały zgodność z rygorystycznymi wymogami FDA. Osiągnięcie to odzwierciedla fachową wiedzę, poświęcenie i zaangażowanie pracowników firmy Mabion oraz stanowi ważny kamień milowy nie tylko dla Spółki, ale również dla szeroko pojętej branży biotechnologicznej w Europie Środkowej.

O otrzymaniu raportu EIR Spółka poinformuje odrębnym raportem bieżącym.

Spółka o wynikach inspekcji poinformowała raportem bieżącym nr 39/2026 z dnia 12 listopada 2026 roku.

3.8 Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

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

- realizacja obecnych kontraktów CDMO dla klientów krajowych i międzynarodowych, w tym kluczowych projektów z Novavax, IBMP oraz Novalgen;
- skuteczność i tempo konwersji pipeline'u ofertowego na podpisane kontrakty;
- możliwość zastosowania leku MabionCD20 w obszarze chorób sierocych;
- możliwość pozyskania nowych klientów w obszarach ujętych w strategii Mabion – działalność CDMO, co-development i rozwój leków innowacyjnych;
- możliwość wejścia w segment ADC i ATMP – szansa na znaczące wzbogacenie oferty i przyciągnięcie nowych klientów;
- możliwość rozszerzania współpracy z bieżącymi klientami o kolejne pozycje znajdujące się w portfolio Spółki;
- możliwość pozyskania środków pieniężnych na drodze emisji akcji Spółki;
- możliwość pozyskania dofinansowania z grantów i funduszy wspierających rozwój branży biotechnologicznej, w tym projektów badawczo-rozwojowych oraz inwestycji w innowacje, mających potencjalny wpływ na pozyskiwanie nowych kontraktów;
- możliwość optymalizacji procesów mających wpływ na poprawę wskaźnika Całkowitej Efektywności Wyposażenia (ang. *Overall Equipment Effectiveness*, OEE) i skrócenie czasu realizacji projektów;
- zmiany kosztów wynagrodzeń i kosztu ogólnego zarządu nad Spółką;
- różnice kursowe wynikające ze zmian kursów walut obcych;
- wysokość inflacji oraz wysokość stóp procentowych wpływających na poziom generowanych kosztów;
- sytuacja na globalnym rynku CDMO (konsolidacja branży i rosnąca konkurencja ze strony azjatyckich CDMO) oraz sytuacja geopolityczna.

Czynniki związane z sytuacją w Ukrainie i na Bliskim Wschodzie

Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego, trwający od 2022 roku konflikt zbrojny w Ukrainie oraz sankcje międzynarodowe nałożone wobec Rosji nie wywierają bezpośredniego wpływu na działalność Spółki.
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 skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 września 2026 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.

Natomiast wpływ bezpośredni obecnej sytuacji na Bliskim Wschodzie na bieżącą działalność operacyjną Mabion S.A. Spółka ocenia jako niski. Spółka nie posiada istotnych aktywów ani bezpośrednich kontrahentów w rejonie objętym konfliktem. Potencjalne ryzyka pośrednie m.in. wzrost kosztów frachtu lotniczego oraz zmienność cen mediów energetycznych są poddawane stałej analizie monitorującej. Łańcuch dostaw Spółki koncentruje się na krajach europejskich, co pozwala na pełne zabezpieczenie ciągłości prowadzonych procesów i terminową realizację projektów dla obecnych klientów.

4. INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI SPÓŁKI

Na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego nie występują inne niż wskazane w pozostałych punktach, 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 S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 roku zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności, która przewiduje, że Spółka będzie kontynuować działalność w dającej się przewidzieć przyszłości. Założenia stojące u podstaw przyjęcia zasady kontynuacji działalności zostały przedstawione w nocie 3 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Zarząd Spółki

Niniejsze Pozostałe informacje do raportu kwartalnego Mabion S.A. za III kwartał 2026 roku zostały zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 16 listopada 2026 roku.

Gregor Johann Kawaletz

SimplySign TWÓJ KWALIFIKOWANY PODPIS ELEKTRONICZNY

Gregor Kawaletz

Prezes Zarządu

Signature Not Verified
Digitally signed by Detlef Behrens
Date: 2026.11.16 16:40:51 CET

Detlef Behrens

Członek Zarządu

Signature Not Verified
Digitally signed by Joaquin Santos Benito
Date: 2026.11.16 16:26:29 CET

Joaquín Santos Benito

Członek Zarządu

Konstantynów Łódzki, 16 listopada 2026 roku

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: **+48 504 441 105**

CENTRUM BADAWCZO-ROZWOJOWE BIOTECHNOLOGICZNYCH PRODUKTÓW LECZNICZYCH

ul. Fabryczna 17
90-344 Łódź
Polska

Numer kontaktowy:
+48 42 290 82 10

www.mabion.eu