

MABION SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w Konstantynowie Łódzkim / with its registered office in Konstantynów Łódzki

sporządzone na podstawie art. 6a ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych

prepared pursuant to Article 6a(1) of the Act of July 29, 2005 on Public Offering and the Conditions for Introducing Financial Instruments to Organized Trading and on Public Companies

w sprawie potrącenia wierzytelności na poczet wpłat na akcje w ramach podwyższenia kapitału zakładowego

regarding the set-off of receivables against payments for shares as part of a share capital increase

1. Informacje wstępne**1. Preliminary information****1.1. Spółka****1.1. the Company**

1.1.1. Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone przez Zarząd spółki pod firmą **Mabion S.A.** z siedzibą w Konstantynowie Łódzkim, adres: ul. Gen. Mariana Langiewicza 60, 95-050 Konstantynów Łódzki, Polska, wpisaną 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, posiadającą NIP: 7752561383, REGON: 100343056, o kapitale zakładowym w wysokości 1.616.232,60 zł w pełni opłaconym („**Spółka**”).

1.1.1. This report has been prepared by the Management Board of the company operating under the name **Mabion S.A.** with its registered office in Konstantynów Łódzki, address: ul. Gen. Mariana Langiewicza 60, 95-050 Konstantynów Łódzki, Polska, entered in the register of entrepreneurs of the National Court Register maintained by the District Court for Łódź-Śródmieście in Łódź, 20th Commercial Division of the National Court Register under KRS number: 0000340462, holding NIP: 7752561383 and REGON: 100343056, with share capital of PLN 1,616,232.60 fully paid-up (the “**Company**”).

1.1.2. Spółka jest spółką publiczną w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2025 r., poz. 592 ze zm.; „**Ustawa o Ofercie Publicznej**”).

1.1.2. The Company is a public company within the meaning of the provisions of the Act of July 29, 2005 on Public Offering and the Conditions for Introducing Financial Instruments to Organized Trading and on Public Companies (consolidated text: Journal of Laws of 2025, item 592 as amended; the “**Public Offering Act**”).

1.2. Podstawa sporządzenia sprawozdania

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie art. 6a ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej w związku z planowanym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki przez potrącenie wierzytelności Spółki z tego tytułu z wierzytelnością spółki pod firmą Twiti Investments Limited z siedzibą w Nikozji, Aigyphtou 10, 2nd floor, Flat/Office 206, 1097 Nikozja, Cypr („**Subskrybent**”) względem Spółki.

1.3. Uzasadnienie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze potrącenia

Dokonanie Konwersji w ocenie Zarządu z uwagi na sytuację finansową Spółki jest najbardziej optymalnym sposobem oddłużenia Spółki względem podmiotu będącego jej wierzycielem - Subskrybenta i w konsekwencji, zabezpieczenia płynności finansowej Spółki bez potrzeby przeznaczania środków na spłatę pożyczki udzielonej przez Subskrybenta, co pozwala na finansowanie jej działalności operacyjnej.

1.2. Basis for preparation of the report

This report has been prepared pursuant to Article 6a(1) of the Public Offering Act in connection with the planned share capital increase of the Company by setting off the Company's Receivable arising in this respect against the receivable held against the Company by Twiti Investments Limited with its registered office in Nicosia, Aigyphtou 10, 2nd floor, Flat/Office 206, 1097 Nicosia, Cyprus (the "**Subscriber**").

1.3. Rationale for the Company's share capital increase by way of set-off

In the Management Board's assessment, given the Company's financial position, the Conversion is the optimal method of reducing the Company's indebtedness to its creditor, the Subscriber, and consequently safeguarding the Company's financial liquidity without the need to allocate funds to repay the Loan granted by the Subscriber, thereby enabling the financing of its operating activities.

2. Tytuł prawny i wartość wierzytelności Subskrybenta względem Spółki

2.1. Na podstawie umowy pożyczki konwertowalnej zawartej w dniu 24 października 2025 r. pomiędzy Spółką, jako pożyczkobiorcą oraz Subskrybentem, jako pożyczkodawcą, zmienionej Aneksen nr 1 z dnia 27 lutego 2026 r. oraz Aneksen nr 2 z dnia 3 marca 2026 r. („**Umowa Pożyczki**”), Subskrybent udzielił Spółce pożyczki w łącznej kwocie kapitału 10.000.000 zł (słownie: dziesięć milionów złotych), w dwóch transzach: (i) 6.000.000 zł (słownie: sześć milionów złotych) wypłaconej w dniu 3 listopada 2025 r. oraz (ii) 4.000.000 zł (słownie: cztery miliony złotych) wypłaconej w dniu 22 grudnia 2025 r., oprocentowanej według stałej stopy procentowej wynoszącej 9,53% w skali roku („**Pożyczka**”).

2.2. Kwota odsetek na dzień 31 sierpnia 2026 r. została wyliczona na kwotę 734.723,84 zł (słownie: siedemset trzydzieści cztery

2. Legal title and value of the Subscriber's Receivable against the Company

2.1. Pursuant to a convertible facility agreement entered into on October 24, 2025 between the Company, as borrower, and the Subscriber, as lender, as amended by Annex No. 1 dated February 27, 2026 and Annex No. 2 dated March 3, 2026 (the "**Loan Agreement**"), the Subscriber granted the Company a loan in the total principal amount of PLN 10,000,000 (in words: ten million zlotys), in two tranches: (i) PLN 6,000,000 (in words: six million zlotys) disbursed on November 3, 2025 and (ii) PLN 4,000,000 (in words: four million zlotys) disbursed on December 22, 2025, bearing interest at a fixed interest rate of 9.53% per annum (the "**Loan**").

2.2. The amount of interest as at August 31, 2026 was calculated at PLN 734,723.84 (in words: seven hundred and thirty-four

tysiące siedemset dwadzieścia trzy złote i osiemdziesiąt cztery grosze).	thousand seven hundred and twenty-three zlotys and eighty-four groszys).
2.3. Na dzień 31 sierpnia 2026 r. Subskrybentowi przysługuje wierzytelność względem Spółki w wysokości 10.734.723,84 zł (słownie: dziesięć milionów siedemset trzydzieści cztery tysiące siedemset dwadzieścia trzy złote i osiemdziesiąt cztery grosze) („ Wierzytelność Subskrybenta ”).	2.3. As at August 31, 2026, the Subscriber has a receivable against the Company in the amount of PLN 10,734,723.84 (in words: ten million seven hundred and thirty-four thousand seven hundred and twenty-three zlotys and eighty-four groszys) (the “Subscriber’s Receivable”).
2.4. Zgodnie z Umową Pożyczki, Subskrybent ma prawo żądać od Spółki konwersji wymagalnych wierzytelności z tytułu Pożyczki na akcje w kapitale zakładowym Spółki.	2.4. Pursuant to the Loan Agreement, the Subscriber has the right to demand that the Company convert due receivables arising from the Loan into shares in the Company’s share capital.
3. Liczba i rodzaj akcji opłacanych w wyniku potrącenia	3. Number and type of shares paid for as a result of set-off
3.1. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółka zamierza wyemitować 1.597.429 (słownie: jeden milion pięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta dwadzieścia dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii W, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 159.742,90 zł (słownie: sto pięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset czterdzieści dwa złote i dziewięćdziesiąt groszy) („ Akcje Serii W ”) za cenę emisyjną w wysokości 6,72 zł (słownie: sześć złotych i siedemdziesiąt dwa grosze) za jedną akcję i łączną cenę emisyjną w wysokości 10.734.722,88 zł (słownie: dziesięć milionów siedemset trzydzieści cztery tysiące siedemset dwadzieścia dwa złote i osiemdziesiąt osiem groszy).	3.1.1. In connection with the share capital increase, the Company intends to issue 1,597,429 (in words: one million five hundred and ninety-seven thousand four hundred and twenty-nine) ordinary bearer shares of Series W, with a nominal value of PLN 0.10 (in words: ten groszy) each and an aggregate nominal value of PLN 159,742.90 (in words: one hundred and fifty-nine thousand seven hundred and forty-two zlotys and ninety groszys) (the “ Series W Shares ”), at an issue price of PLN 6.72 (in words: six zlotys and seventy-two groszys) per share and an aggregate issue price of PLN 10,734,722.88 (in words: ten million seven hundred and thirty-four thousand seven hundred and twenty-two zlotys and eighty-eight groszys).
3.2. Akcje Serii W zostaną zaoferowane Subskrybentowi przez Zarząd Spółki w ramach oferty prywatnej.	3.1.2. The Series W Shares will be offered to the Subscriber by the Management Board of the Company as part of a private offering.
3.3. W konsekwencji objęcia Akcji Serii W przez Subskrybenta, Spółce będzie przysługiwała wierzytelność pieniężna o zapłatę względem Subskrybenta w wysokości 10.734.722,88 zł (słownie: dziesięć milionów siedemset trzydzieści cztery tysiące siedemset dwadzieścia dwa	3.1.3. As a result of the Subscriber taking up the Series W Shares, the Company will have a monetary receivable for payment against the Subscriber in the amount of PLN 10,734,722.88 (in words: ten million seven hundred and thirty-four thousand seven hundred and twenty-two zlotys and eighty-

złote i osiemdziesiąt osiem groszy)
(„Wierzytelność Spółki”).

eight groszys) (the “Company’s
Receivable”).

4. Identyfikacja subskrybenta, którego wierzytelność ma zostać potrącona z tytułu wpłaty na akcje

4. Identification of the Subscriber whose receivable is to be set off against payment for the shares

Subskrybentem, którego wierzytelność (Wierzytelność Subskrybenta) ma zostać potrącona z wierzytelnością Spółki z tytułu wpłaty na Akcje Serii W (Wierzytelność Spółki) jest:

The Subscriber whose receivable (the Subscriber’s Receivable) is to be set off against the Company’s Receivable in respect of payment for the Series W Shares (the Company’s Receivable) is:

Twiti Investments Limited z siedzibą w Nikozji, Aigyprou 10, 2nd floor, Flat/Office 206, 1097 Nikozja, Cypr.

Twiti Investments Limited with its registered office in Nicosia, Aigyprou 10, 2nd floor, Flat/Office 206, 1097 Nicosia, Cyprus.

5. Źródło, metoda i założenia wyceny Wierzytelności Subskrybenta oraz wartość godziwa

5. Source, method and assumptions for valuation of the Subscriber’s Receivable and fair value

5.1. Źródło wyceny

5.1. Source of valuation

5.1.1. Źródłem Wierzytelności Subskrybenta jest umowa pożyczki konwertowalnej wskazana w punkcie 2.1 powyżej, zawarta w dniu 24 października 2025 r. pomiędzy Spółką, jako pożyczkobiorcą oraz Subskrybentem, jako pożyczkodawcą, zmieniona Aneksem nr 1 z dnia 27 lutego 2026 r. oraz Aneksem nr 2 z dnia 3 marca 2026 r.

5.1.1. The source of the Subscriber’s Receivable is the convertible facility agreement referred to in Section 2.1 above, entered into on October 24, 2025, between the Company, as borrower, and the Subscriber, as lender, as amended by Annex No. 1 dated February 27, 2026 and Annex No. 2 dated March 3, 2026.

5.1.2. Podstawowe parametry finansowe Pożyczki:

5.1.3. Key financial parameters of the Loan:

- a. Kapitał: 10.000.000 zł (słownie: dziesięć milionów złotych), wypłacony w dwóch transzach: (i) 6.000.000 zł w dniu 3 listopada 2025 r. oraz (ii) 4.000.000 zł w dniu 22 grudnia 2025 r.;
- b. Oprocentowanie: 9,53% w skali roku;
- c. Daty wypłaty: (i) 3 listopada 2025 r. (6.000.000 zł) oraz (ii) 22 grudnia 2025 r. (4.000.000 zł);
- d. Zapadalność: 2 lata od daty każdej wypłaty zgodnie z Umową Pożyczki;

- a. Principal: PLN 10,000,000 (in words: ten million zlotys), disbursed in two tranches: (i) PLN 6,000,000 on November 3, 2025, and (ii) PLN 4,000,000 on December 22, 2025;
- b. Interest rate: 9.53% per annum;
- c. Disbursement dates: (i) November 3, 2025 (PLN 6,000,000) and (ii) December 22, 2025 (PLN 4,000,000);
- d. Maturity: 2 years from each disbursement date in accordance with the Loan Agreement;

- e. Cel finansowania: Sfinansowanie kosztów działalności operacyjnej w zakresie prac badawczo-rozwojowych.

- e. Purpose of financing: Financing the costs of operating activities related to research and development work.

5.2. Metoda wyceny:

5.2. Valuation method:

- 5.2.1. Wartość Wierzytelności Subskrybenta została ustalona na poziomie odpowiadającym wartości zobowiązania Spółki wobec Subskrybenta, obejmując kwotę główną Pożyczki powiększoną o naliczone odsetki kapitałowe zgodnie z warunkami Umowy Pożyczki. Zarząd ocenił, że wartość ta nie odbiega istotnie od wartości godziwej Wierzytelności Subskrybenta na dzień wyceny. Umowa Pożyczki została zawarta w dniu 24.10.2025 r., zaś oprocentowanie 9,53% w skali roku odpowiada w ocenie Zarządu oprocentowaniu rynkowemu dla finansowania udzielanego Spółce przez podmioty niepowiązane lub inwestorów finansowych. Od dnia udzielenia pożyczki Spółce nie nastąpiły istotne zmiany stóp procentowych ani sytuacji kredytowej Spółki wpływające na wartość Wierzytelności Subskrybenta, w związku z tym wartość bilansowa Wierzytelności Subskrybenta w ocenie Zarządu stanowi rozsądne przybliżenie jej wartości godziwej

- 5.2.1. The value of the Subscriber's Receivable was determined at a level corresponding to the value of the Company's liability to the Subscriber, comprising the principal amount of the Loan plus accrued interest on the principal in accordance with the terms of the Loan Agreement. The Management Board assessed that this value does not differ materially from the fair value of the Subscriber's Receivable as at the valuation date. The Loan Agreement was entered into on October 24, 2025, and the interest rate of 9.53% per annum corresponds, in the Management Board's assessment, to the market interest rate for financing provided to the Company by unrelated entities or financial investors. Since the date the loan was granted to the Company, there have been no significant changes in interest rates or in the Company's credit situation that would affect the value of the Subscriber's Receivable; therefore, in the Management Board's opinion, the carrying amount of the Subscriber's Receivable is a reasonable approximation of its fair value;

5.3. Założenia wyceny:

5.3. Valuation assumptions

- 5.3.1. Wycena Wierzytelności Subskrybenta została dokonana w oparciu o następujące założenia:

- 5.3.1. The valuation of the Subscriber's Receivable was performed on the basis of the following assumptions:

- a. kwota główna Pożyczki na dzień 31 sierpnia 2026 r. wynosi 10.000.000 zł;
- b. odsetki kapitałowe od kwoty głównej naliczone według stopy 9,53% w skali roku wynoszą łącznie 734.723,84 zł, w tym: (i) 471.539,18 zł od transzy 6.000.000 zł za okres od dnia 3 listopada 2025 r. oraz (ii) 263.184,66 zł

- a. the principal amount of the Loan as at August 31, 2026, is PLN 10,000,000;
- b. interest on the principal amount accrued at a rate of 9.53% per annum amounts in total to PLN 734,723.84, including: (i) PLN 471,539.18 on the PLN 6,000,000 tranche for the period from November 3, 2025, and (ii) PLN 263,184.66 on the

od transzy 4.000.000 zł za okres od dnia 22 grudnia 2025 r., w każdym przypadku do dnia 31 sierpnia 2026 r.;

PLN 4,000,000 tranche for the period from December 22, 2025, in each case up to August 31, 2026;

- c. wierzytelność nie jest przedawniona, jest bezsporna co do zasady i co do wysokości, nie jest obciążona prawami osób trzecich ani zajęta w postępowaniu egzekucyjnym;

- c. the receivable is not time-barred, is undisputed as to its basis and amount, is not encumbered with third-party rights and is not subject to seizure in enforcement proceedings;

5.4. Wartość godziwa:

Na podstawie przeprowadzonej wyceny Zarząd Spółki stwierdza, że wartość godziwa Wierzytelności Subskrybenta na dzień 31 sierpnia 2026 r. wynosi 10.734.723,84 zł (słownie: dziesięć milionów siedemset trzydzieści cztery tysiące siedemset dwadzieścia trzy złote i osiemdziesiąt cztery grosze) co przewyższa łączną cenę emisyjną Akcji Serii W obejmowanych przez Subskrybenta i pokrywane w drodze potrącenia z wierzytelnością Spółki z tego tytułu w kwocie 10.734.722,88 zł (słownie: dziesięć milionów siedemset trzydzieści cztery tysiące siedemset dwadzieścia dwa złote i osiemdziesiąt osiem groszy).

5.4. Fair value:

Based on the valuation performed, the Company's Management Board states that the fair value of the Subscriber's Receivable as at August 31, 2026 is PLN 10,734,723.84 (in words: ten million seven hundred and thirty-four thousand seven hundred and twenty-three zlotys and eighty-four groszys) which exceeds the total issue price of the Series W Shares subscribed for by the Subscriber and settled by way of set-off against the Company's Receivable arising in this respect in the amount of PLN 10,734,722.88 (in words: ten million seven hundred and thirty-four thousand seven hundred and twenty-two zlotys and eighty-eight groszys).

6. Skutek potrącenia

- 6.1. W konsekwencji wzajemnego umownego potrącenia Wierzytelności Subskrybenta z Wierzytelnością Spółki:

- 6.1.1. Wierzytelność Spółki zostanie umorzona w całości,

- 6.1.2. Wierzytelność Subskrybenta zostanie umorzona w części – o kwotę 10.734.722,88 zł, tj. o kwotę równą Wierzytelności Spółki. Po dokonaniu potrącenia pozostanie nieumorzona część Wierzytelności Subskrybenta w wysokości 0,96 zł (słownie: dziewięćdziesiąt sześć groszy).

- 6.2. Część Wierzytelności Subskrybenta, która nie ulega potrąceniu, o którym mowa w pkt. 6.1 powyżej zostanie zaspokojona przez Spółkę zgodnie z postanowieniami Umowy Pożyczki.

6. Effect of the set-off

- 6.1. As a consequence of the mutual contractual set-off of the Subscriber's Receivable against the Company's Receivable pursuant:

- 6.1.1. the Company's Receivable will be redeemed in full,

- 6.1.2. the Subscriber's Receivable will be redeemed in part – by the sum of PLN 10.734.722,88, i.e. by an amount equal to the Company's Receivable. Following the set-off, the remaining part of the Subscriber's Receivable will amount to PLN 0,96 (in words: ninety-six groszy).

- 6.2. The part of the Subscriber's Receivable that is not subject to the set-off referred to in item 6.1 above shall be satisfied by the Company in accordance with the provisions of the Loan Agreement.

7. Brak nadzwyczajnych okoliczności wpływających na wartość Wierzytelności Subskrybenta

Zarząd Spółki na podstawie art. 6a ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie oświadcza o braku nadzwyczajnych okoliczności wpływających na wartość Wierzytelności Subskrybenta. Zarząd Spółki oświadcza, że wzrost wartości Wierzytelności Subskrybenta od dnia jej powstania wynika wyłącznie z naliczonych odsetek zgodnie z warunkami Umowy Pożyczki.

7. No extraordinary circumstances affecting the value of the Subscriber's Receivable

Pursuant to Article 6a(1)(5) of the Public Offering Act, the Company's Management Board declares that there are no extraordinary circumstances affecting the value of the Subscriber's Receivable. The Company's Management Board hereby states that the increase in the value of the Subscriber's Receivables since their inception results solely from interest accrued in accordance with the terms of the Loan Agreement.

Konstantynów Łódzki, dnia 31 sierpnia 2026 r. / August 31, 2026

**Zarząd / Management Board of
Mabion S.A.**

Prezes Zarządu /
President of the Management Board

Członek Zarządu /
Member of the Management Board

Członek Zarządu /
Member of the Management Board