

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 ACRX Investments Limited z siedzibą w Nikozji, Georgiou Seferi 11, Flat/Office 11C, 1076 Nikozja, Cypr, wpisaną do Rejestru Spółek pod numerem HE355084, jako subskrybenta („**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 ACRX Investments Limited with its registered office in Nicosia, Georgiou Seferi 11, Flat/Office 11C, 1076 Nicosia, Cyprus, entered in the Companies Register under number HE355084, as the Subscriber (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 zawartej w dniu 6 lutego 2026 r. pomiędzy Spółką, jako pożyczkobiorcą oraz Subskrybentem, jako pożyczkodawcą („**Umowa Pożyczki**”), Subskrybent udzielił Spółce pożyczki w kwocie 6.000.000 zł (słownie: sześć milionów złotych) oprocentowanej według stopy procentowej wynoszącej 9,53% w skali roku od dnia 10 lutego 2026 r. („**Pożyczka**”).

2.2. Kwota odsetek na dzień 31 sierpnia 2026 r. została wyliczona na kwotę 316.448,22 zł (słownie: trzysta szesnaście tysięcy czterysta czterdzieści osiem złotych i dwadzieścia dwa grosze).

2.3. Na dzień 31 sierpnia 2026 r. Subskrybentowi przysługuje wierzytelność względem Spółki w wysokości

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

2.1. Pursuant to a loan agreement entered into on February 6, 2026, between the Company, as borrower, and the Subscriber, as lender (the "**Loan Agreement**"), the Subscriber granted the Company a loan in the amount of PLN 6,000,000 (in words: six million zlotys) bearing interest at an interest rate of 9.53% per annum from February 10, 2026 (the "**Loan**").

2.2. The amount of interest as at August 31, 2026, was calculated at PLN 316,448.22 (in words: three hundred and sixteen thousand four hundred and forty-eight zlotys and twenty-two groszys).

2.3. As at August 31, 2026, the Subscriber has a receivable against the Company in the amount of PLN 6,316,448.22 (in words: six

6.316.448,22 zł (słownie: sześć milionów trzysta szesnaście tysięcy czterysta czterdzieści osiem złotych i dwadzieścia dwa grosze) („**Wierzytelność Subskrybenta**”).

million three hundred and sixteen thousand four hundred and forty-eight zlotys and twenty-two 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 961.407 (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt jeden tysięcy czterysta siedem) akcje zwykłe na okaziciela serii Y, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 96.140,70 zł (słownie: dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sto czterdzieści złotych i siedemdziesiąt groszy) („**Akcje Serii Y**”) za cenę emisyjną w wysokości 6,57 zł (słownie: sześć złotych i pięćdziesiąt siedem groszy) za jedną akcję i łączną cenę emisyjną w wysokości 6.316.443,99 zł (słownie: sześć milionów trzysta szesnaście tysięcy czterysta czterdzieści trzy złote i dziewięćdziesiąt dziewięć groszy).

- 3.1.1. In connection with the share capital increase, the Company intends to issue 961,407 (in words: nine hundred and sixty-one thousand four hundred and seven) ordinary bearer shares of Series Y, with a nominal value of PLN 0.10 (in words: ten groszy) each and an aggregate nominal value of PLN 96,140.70 (in words: ninety-six thousand one hundred and forty zlotys and seventy groszys) (the “**Series Y Shares**”), at an issue price of PLN 6.57 (in words: six zlotys and fifty-seven groszys) per share and an aggregate issue price of PLN 6,316,443.99 (in words: six million three hundred and sixteen thousand four hundred and forty-three zlotys and ninety-nine groszys).

- 3.2. Akcje Serii Y zostaną zaoferowane Subskrybentowi przez Zarząd Spółki w ramach oferty prywatnej.

- 3.1.2. The Series Y 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 Y przez Subskrybenta, Spółce będzie przysługiwała wierzytelność pieniężna o zapłatę względem Subskrybenta w wysokości 6.316.443,99 zł (słownie: sześć milionów trzysta szesnaście tysięcy czterysta czterdzieści trzy złote i dziewięćdziesiąt dziewięć groszy) („**Wierzytelność Spółki**”).

- 3.1.3. As a result of the Subscriber taking up the Series Y Shares, the Company will have a monetary receivable for payment against the Subscriber in the amount of PLN 6,316,443.99 (in words: six million three hundred and sixteen thousand four hundred and forty-three zlotys and ninety-nine 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

The Subscriber whose receivable (the Subscriber’s Receivable) is to be set off against

potrącona z wierzytelnością Spółki z tytułu wpłaty na Akcje Serii Y (Wierzytelność Spółki) jest:

ACRX Investments Limited z siedzibą w Nikozji, Georgiou Seferi 11, Flat/Office 11C, 1076 Nikozja, Cypr, wpisana do Rejestru Spółek pod numerem HE355084.

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

5.1. Źródło wyceny

5.1.1. Źródłem Wierzytelności Subskrybenta jest umowy pożyczki wskazana w punkcie 2.1 powyżej, zawarta w dniu 6 lutego 2026 r. pomiędzy Spółką, jako pożyczkobiorcą oraz Subskrybentem, jako pożyczkodawcą.

5.1.2. Podstawowe parametry finansowe Pożyczki:

- a. Kapitał: 6.000.000 zł (słownie: sześć milionów złotych);
- b. Oprocentowanie: 9,53% w skali roku;
- c. Data wypłaty: 10 lutego 2026 r.;
- d. Zapadalność: 20 września 2026 r.;
- e. Cel finansowania: Sfinansowanie kosztów działalności operacyjnej w zakresie prac badawczo-rozwojowych.

5.2. Metoda wyceny:

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 6.02.2026 r., zaś

the Company's Receivable in respect of payment for the Series Y Shares (the Company's Receivable) is:

ACRX Investments Limited with its registered office in Nicosia, Georgiou Seferi 11, Flat/Office 11C, 1076 Nicosia, Cyprus, entered in the Companies Register under number HE355084.

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

5.1. Source of valuation

5.1.1. The source of the Subscriber's Receivable is the Loan Agreement referred to in Section 2.1 above, entered into on February 6, 2026, between the Company, as borrower, and the Subscriber, as lender.

5.1.3. Key financial parameters of the Loan:

- a. Principal: PLN 6,000,000 (in words: six million zlotys);
- b. Interest rate: 9.53% per annum;
- c. Disbursement date: February 10, 2026;
- d. Maturity: September 20, 2026;
- e. Purpose of financing: Financing the costs of operating activities related to research and development work.

5.2. Valuation method:

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 February 6, 2026, and the interest rate of 9.53% per

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;

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:

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

- a. kwota główna Pożyczki na dzień 31 sierpnia 2026 r. wynosi 6.000.000 zł;
- b. odsetki kapitałowe od kwoty głównej w wysokości 6.000.000 zł naliczone według stopy 9,53% w skali roku za okres od dnia 10 lutego 2026 r. do dnia 31 sierpnia 2026 r. wynoszą łącznie 316.448,22 zł (słownie: trzysta szesnaście tysięcy czterysta czterdzieści osiem złotych i dwadzieścia dwa grosze);
- 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;

5.4. Wartość godziwa:

Na podstawie przeprowadzonej wyceny Zarząd Spółki stwierdza, że wartość godziwa Wierzytelności Subskrybenta na dzień 31 sierpnia 2026 r. wynosi 6.316.448,22 zł (słownie: sześć milionów trzysta szesnaście tysięcy czterysta czterdzieści osiem złotych i dwadzieścia dwa grosze), co przewyższa łączną cenę emisyjną Akcji Serii Y obejmowanych przez

5.3. Valuation assumptions

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

- a. the principal amount of the Loan as at August 31, 2026, is PLN 6,000,000;
- b. interest on the principal amount of PLN 6,000,000 accrued at a rate of 9.53% per annum for the period from February 10, 2026, to August 31, 2026, amounts in total to PLN 316,448.22 (in words: three hundred and sixteen thousand four hundred and forty-eight zlotys and twenty-two groszys);
- 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. 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 6,316,448.22 (in words: six million three hundred and sixteen thousand four hundred and forty-eight zlotys and twenty-two groszys) which exceeds the total issue price of the Series Y Shares subscribed for by the

Subskrybenta i pokrywanych w drodze potrącenia z wierzytelnością Spółki z tego tytułu w kwocie 6.316.443,99 zł (słownie: sześć milionów trzysta szesnaście tysięcy czterysta czterdzieści trzy złote i dziewięćdziesiąt dziewięć groszy).

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 6.316.443,99 zł, tj. o kwotę równą Wierzytelności Spółki. Po dokonaniu potrącenia pozostanie nieumorzona część Wierzytelności Subskrybenta w wysokości 4,23 zł (słownie: cztery złote i dwadzieścia trzy grosze).

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

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.

Subscriber and settled by way of set-off against the Company's Receivable arising in this respect in the amount of PLN 6,316,443.99 (in words: six million three hundred and sixteen thousand four hundred and forty-three zlotys and ninety-nine groszys).

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:

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

6.1.2. the Subscriber's Receivable shall be redeemed in part – by the sum of PLN 6,316,443.99, 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 4,23 (in words: four zlotys and twenty-three groszys).

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. 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