

NWZA:

- EMISJA AKCJI
- PROGRAM MOTYWACYJNY
- MSSF

21 styczeń 2021



Potrzeby kapitałowe (2021-2025)

Potrzeby kapitałowe (2021-2025):

- Intensywny program projektów leków innowacyjnych:
 - Sfinansowanie 12-14 projektów nowych, innowacyjnych leków do fazy II POC
 - Sfinansowanie własne 4-5 programów (wskazań specjalistycznych) 3 fazy
- Zakup 3-4 kluczowych licencji technologicznych dla najnowszej generacji projektów biotechnologicznych (FGF1, bispecyficzne MABS, konjugaty białkowe, CARs)
- Rozbudowa mocy produkcyjnych
- Rozbudowa (budowa) sieci sprzedażowej wskazań specjalistycznych dla leków innowacyjnych (Neuropsychiatria – UE, rzadkie autoimmunologiczne – UE, US)

360 – 480 mln EUR

75-85%

Planowane wpływy kapitałowe (2021-2025):

- Dofinansowania bezzwrotne programów projektów leków innowacyjnych (12-14 projektów nowych, innowacyjnych leków do fazy II POC)
- Płatności typu „milestone” z tytułu sprzedaży 3-4 kluczowych licencji. Uwzględniono zarówno „front-fee”, jak i dodatkowe „milestone’y” planowane do roku 2025.
- Środki wypracowane na istniejącym biznesie leków generycznych i generycznych plus

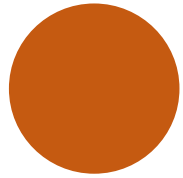
240 - 300 mln EUR

Dodatkowa potrzeba kapitałowa: 120 – 180 mln EUR

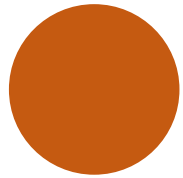
Założenia:

- Emisja podstawowa 13 mln akcji w ramach kapitału docelowego
- Emisja dodatkowa 2 mln akcji (uruchamiana tylko w sytuacji dużego popytu) w ramach kapitału docelowego
- Wyłączenie prawa poboru, z jednoczesnym przyznaniem prawa pierwszeństwa dla akcjonariuszy posiadających co najmniej 1% kapitału zakładowego
- Dokumentem ofertowym będzie Prospekt zatwierdzany przez KNF
- Cena emisyjna będzie kształtowana w procesie budowania księgi popytu
- Intencją Zarządu jest pozyskanie co najmniej 160 mln EUR z emisji 13 mln akcji

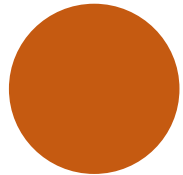
Program Motywacyjny dla pracowników: założenia



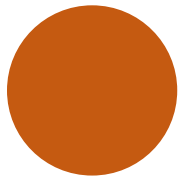
Wielkość programu: 200 tys. akcji (0,44/0,34%) rocznie



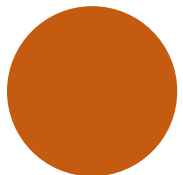
Długość programu: 10 lat (2021-2030)



Osoby objęte programem: członkowie zarządu (z wyłączeniem M. Wieczorka), pracownicy oraz osoby o kluczowym znaczeniu dla Spółki



Warunki objęcia akcji przez osoby uprawnione: ustalane indywidualnie na podstawie celów związanych z zakresem obowiązków (przez Radę Nadzorczą dla członków zarządu i przez Zarząd dla pracowników)



Cena emisyjna akcji objętych programem motywacyjnym: nominalna, z opcją podwyższenia, gdy indywidualne cele osób uprawnionych będą oparte o wzrost wartości akcji na giełdzie

MSSF – zmiana standardów rachunkowości na międzynarodowe od 2021

PSR	2018	2019	2020Q1-3	Wpływ zmiany na MSSF	Podstawa zmian
RZiS (PLNm)					
Przychody	125,2	102,2	100,4	↑	A
EBITDA	52,8	27,5	44,7	↓	A, B
EBIT	35,6	6,9	23,7	↓	A, B
Zysk brutto	37,5	7,8	22,8	↓	A, B
Zysk netto	29,7	11,9	24,7	↓	A, B
Bilans (PLNm):	2018	2019	2020/Q3		
Kapitały własne	448,7	445,0	443,9	↓	A, B, C
Dług netto	-145,8	-65,0	33,4	↑	C
Suma bilansowa	563,7	591,3	677,5	↓	A, B, C
Dane dodatkowe (PLNm):					
Dotacje nie ujęte w przychodach i kosztach w okresie wg. PSR	21,3	20,7	14,6		
Wydatki R&D nie ujęte w kosztach okresu wg. PSR	34,9	48,9	36,9		

- Nowe standardy rachunkowości (MSSF) będą obowiązywać od sprawozdania za 2021Q1
- Spółka będzie sporządzać sprawozdania w podziale segmentowym na działalność operacyjną (biznes generyczny) i działalność badawczo-rozwojową
- Spółka udostępni sprawozdanie finansowe za 2020 w obu standardach rachunkowości (PSR i MSSF)
- Spółka udostępni dla celów porównawczych historycznie sprawozdania finansowe za 2019 i 2018 w MSSF

Główne podstawy zmian danych finansowych:

- Dotacje traktowane jako przychód, a nie jako rozliczenie międzyokresowe
- Wydatki na R&D zaliczane bezpośrednio w koszty, a nie w rozliczenia międzyokresowe
- Ujęcie najmu pomieszczeń, jako długoterminowy leasing

Zmiana standardów rachunkowości pozwoli na porównywalność danych finansowych z innymi spółkami oraz lepsze zrozumienie danych finansowych przez inwestorów zagranicznych.

Sesja pytań

