

**9M 2024**

---

**BERICHT ÜBER DIE  
ERSTEN NEUN  
MONATE 2024**

---

**7. November 2024**

VALNEVA SE  
Campus Bio-Ouest  
6 rue Alain Bombard  
44800 Saint-Herblain, France  
[www.valneva.com](http://www.valneva.com)

 **valneva**

# 1 Verkürzte Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung und Konzern-Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft)

## 1.1 Verkürzte Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung (ungeprüft)

in € Tausend	Neun Monate	
	2024	2023
Produktverkäufe	112.475	106.130
Sonstige Umsatzerlöse	4.162	5.684
<b>UMSATZERLÖSE</b>	<b>116.637</b>	<b>111.814</b>
Aufwendungen für Waren und Dienstleistungen	(71.306)	(74.810)
Aufwendungen für Forschung und Entwicklung	(48.567)	(42.220)
Marketing- und Vertriebsaufwendungen	(35.718)	(33.919)
Allgemeine und Verwaltungsaufwendungen	(32.554)	(35.066)
Ergebnis aus dem Verkauf des Priority Review Vouchers	90.833	–
Sonstige Erträge und Aufwendungen, netto	14.890	17.020
<b>BETRIEBSERGEBNIS</b>	<b>34.214</b>	<b>(57.180)</b>
Finanzierungserträge	1.316	724
Finanzierungsaufwendungen	(17.713)	(12.477)
Fremdwährungsgewinne/(-verluste), netto	3.045	(1.441)
<b>ERGEBNIS VOR ERTRAGSSTEUERN</b>	<b>20.862</b>	<b>(70.374)</b>
Ertragsteuern	3.878	1.103
<b>ERGEBNIS NACH ERTRAGSSTEUERN</b>	<b>24.740</b>	<b>(69.271)</b>

### Ergebnis je Aktie

bezogen auf das den Inhabern von Stammaktien der Gesellschaft zuzurechnende Periodenergebnis (ausgedrückt in € je Aktie)		
Unverwässert	0,18	(0,50)
Verwässert	0,17	(0,50)

## 1.2 Verkürzte Konzern-Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft)

in € Tausend	Neun Monate	
	2024	2023
<b>Ergebnis nach Ertragsteuern für den Berichtszeitraum</b>	<b>24.740</b>	<b>(69.271)</b>
<b>Sonstiges Gesamtergebnis</b>		
Sonstige Ergebnisse, die in zukünftigen Perioden ergebniswirksam werden		
Währungsumrechnungsdifferenzen	612	1.677
Sonstige Ergebnisse, die in zukünftigen Perioden nicht ergebniswirksam werden		
Versicherungsmathematische Gewinne/(Verluste) aus leistungsorientierten Plänen	(10)	(8)
<b>Sonstiges Gesamtergebnis der Periode, nach Steuern</b>	<b>602</b>	<b>1.669</b>
<b>GESAMTERGEBNIS DER PERIODE</b>	<b>25.342</b>	<b>(67.602)</b>

## 2 Verkürzte Konzernbilanz (ungeprüft)

in € Tausend

	30. September 2024	31. Dezember 2023
<b>VERMÖGENSWERTE</b>		
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>	<b>213.000</b>	<b>197.238</b>
Immaterielle Vermögenswerte	33.478	25.567
Nutzungsrechte	18.653	20.392
Sachanlagen	141.647	136.198
Aktive latente Steuern	11.667	6.592
Sonstige langfristige Vermögenswerte	7.555	8.490
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>	<b>303.614</b>	<b>262.824</b>
Vorräte	57.829	44.466
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	30.359	41.645
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	59.091	50.633
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	156.335	126.080
<b>BILANZSUMME</b>	<b>516.614</b>	<b>460.062</b>
<b>EIGENKAPITAL</b>		
Grundkapital	24.342	20.837
Kapitalrücklagen	647.640	594.003
Sonstige Rücklagen	72.430	65.088
Einbehaltene Gewinne/(Kumulierter Verlust)	(551.682)	(450.253)
Gewinn/(Verlust) der Periode	24.740	(101.429)
<b>SUMME EIGENKAPITAL</b>	<b>217.469</b>	<b>128.247</b>
<b>SCHULDEN</b>		
<b>Langfristige Schulden</b>	<b>189.989</b>	<b>172.952</b>
Finanzschulden	153.126	132.768
Leasingverbindlichkeiten	26.015	29.090
Rückerstattungsverbindlichkeiten	6.443	6.303
Rückstellungen	562	1.074
Latente Steuerschulden	3.791	3.638
Sonstige Verbindlichkeiten	52	79
<b>Kurzfristige Schulden</b>	<b>109.156</b>	<b>158.863</b>
Finanzschulden	19.452	44.079
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und Abgrenzungen	42.897	44.303
Verbindlichkeiten aus laufenden Ertragsteuern	266	632
Verpflichtungen für Leistungen an Arbeitnehmer und sonstige Steuern	18.319	16.209
Leasingverbindlichkeiten	2.655	2.879
Vertragsverbindlichkeiten	956	5.697
Rückerstattungsverbindlichkeiten	17.095	33.637
Rückstellungen	7.290	10.835
Sonstige Verbindlichkeiten	226	592
<b>SUMME SCHULDEN</b>	<b>299.145</b>	<b>331.815</b>
<b>BILANZSUMME</b>	<b>516.614</b>	<b>460.062</b>

### 3 Verkürzte Konzern-Kapitalflussrechnung (ungeprüft)

in € Tausend	Neun Monate	
	2024	2023
<b>CASHFLOW AUS BETRIEBLICHER TÄTIGKEIT</b>		
Ergebnis der Periode	24.740	(69.271)
Ergebnis aus dem Verkauf des Priority Review Vouchers	(90.833)	–
Anpassungen für nicht zahlungswirksame Transaktionen	25.672	26.867
Veränderung der langfristigen betrieblichen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	311	(181)
Veränderung des Nettoumlaufvermögens	(35.075)	(93.335)
<b>Aus der Geschäftstätigkeit erwirtschaftete Zahlungsmittel</b>	<b>(75.186)</b>	<b>(135.920)</b>
Gezahlte Ertragsteuern	(1.558)	(913)
<b>CASHFLOW AUS BETRIEBLICHER TÄTIGKEIT</b>	<b>(76.744)</b>	<b>(136.833)</b>
<b>CASHFLOW AUS INVESTITIONSTÄTIGKEIT</b>		
Auszahlungen für den Erwerb von Sachanlagen	(10.006)	(8.354)
Einzahlungen aus der Veräußerung von Sachanlagen	165	43
Auszahlungen für den Erwerb von immateriellen Vermögenswerten	(10.079)	(39)
Einzahlungen aus dem Verkauf von zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	–	3.358
Ein-/Auszahlungen aus dem Verkauf des Priority Review Vouchers	90.833	–
Erhaltene Zinsen	1.316	724
<b>CASHFLOW AUS INVESTITIONSTÄTIGKEIT</b>	<b>72.228</b>	<b>(4.269)</b>
<b>CASHFLOW AUS FINANZIERUNGSTÄTIGKEIT</b>		
Einzahlungen/(Auszahlungen) aus der Ausgabe von Stammaktien, abzüglich der Kosten für Eigenkapitaltransaktionen	57.460	(240)
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzschulden, nach Abzug von Transaktionskosten	(944)	39.683
Rückzahlung von Finanzschulden	(3.723)	(2.097)
Rückzahlungen von Leasingverbindlichkeiten	(2.788)	(2.444)
Gezahlte Zinsen	(14.733)	(8.764)
<b>CASHFLOW AUS FINANZIERUNGSTÄTIGKEIT</b>	<b>35.272</b>	<b>26.137</b>
<b>NETTOVERÄNDERUNG DER ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Periode	126.080	286.532
Währungsgewinne/(-verluste) aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	(502)	(315)
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE AM ENDE DER PERIODE</b>	<b>156.335</b>	<b>171.253</b>

## Zusammengefasster verkürzter Zwischenabschluss (ungeprüft) zum 30. September 2024

Valneva SE

### 4 Verkürzte Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung (ungeprüft)

<i>in € Tausend</i>	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklagen	Sonstige Rücklagen	Kumulierte Gewinne/(Verluste)	Ergebnis der Periode	Summe
<b>STAND ZUM 1. JANUAR 2024</b>	<b>20.837</b>	<b>594.003</b>	<b>65.088</b>	<b>(450.253)</b>	<b>(101.429)</b>	<b>128.247</b>
Gesamtergebnis/(Verlust)	—	—	602	—	24.740	25.342
Einkommensverwendung	—	—	—	(101.429)	101.429	—
Aufwand für aktienbasierte Vergütung:						
Wert der Dienste	—	—	6.740	—	—	6.740
Optionsausübungen	55	(55)	—	—	—	—
Kapitalerhöhungen	3.450	57.730	—	—	—	61.180
Kosten der Eigenkapitaltransaktion, abzüglich Steuern	—	(4.039)	—	—	—	(4.039)
<b>STAND ZUM 30. SEPTEMBER</b>	<b>24.342</b>	<b>647.640</b>	<b>72.430</b>	<b>(551.682)</b>	<b>24.740</b>	<b>217.469</b>

Die Kapitalerhöhungen umfassen die Transaktionskosten abzüglich Steuern.

<i>in € Tausend</i>	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklagen	Sonstige Rücklagen	Kumulierte Gewinne/(Verluste)	Ergebnis der Periode	Summe
<b>STAND ZUM 1. JÄNNER 2023</b>	<b>20.755</b>	<b>594.043</b>	<b>55.252</b>	<b>(306.974)</b>	<b>(143.279)</b>	<b>219.797</b>
Gesamtergebnis/(Verlust)	—	—	1.669	—	(69.271)	(67.602)
Einkommensverwendung	—	—	—	(143.279)	143.279	—
Aufwand für aktienbasierte Vergütung:						
Wert der Dienste	—	—	5.284	—	—	5.284
Optionsausübungen	82	(39)	—	—	—	42
<b>STAND ZUM 30. SEPTEMBER 2023</b>	<b>20.837</b>	<b>594.003</b>	<b>62.205</b>	<b>(450.253)</b>	<b>(69.271)</b>	<b>157.521</b>



**SOCIETAS EUROPAEA MIT EINEM VERWALTUNGSRAT**

**Sitz der Gesellschaft :**

6 rue Alain Bombard, 44800 Saint-Herblain (France)  
Handels- und Gesellschaftsregister Nantes (R.C.S.)  
No. 422 497 560