A large, circular, microscopic image of cells or bubbles in shades of blue and purple, partially obscured by a dark teal circle on the left side of the slide.

# STRATEGIA ROZWOJU 2022-25

31 marca 2022 r.

Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez Selvita S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka”) i ma charakter wyłącznie informacyjny. Jej celem jest przedstawienie wybranych danych dotyczących Grupy Kapitałowej Selvita S.A. i jej perspektyw rozwoju. Informacje zawarte w niniejszej Prezentacji niewynikające wprost z raportów okresowych publikowanych przez Selvita S.A. nie były poddane niezależnej weryfikacji, w związku z czym nie ma gwarancji, że są one wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan rzeczywisty.

Prezentacji nie należy traktować jako porady inwestycyjnej, rekomendacji, oferty nabycia albo sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych bądź instrumentów finansowych lub uczestnictwa w jakimkolwiek przedsięwzięciu handlowym.

Niniejsza Prezentacja zawiera stwierdzenia odnoszące się do przyszłości. Oświadczenia dotyczące przyszłości zawarte w Prezentacji, w szczególności takie jak przewidywania co do przychodów, czy rozwoju Spółki, zostały ustalone na podstawie szeregu założeń, oczekiwań oraz projekcji, a w związku z tym obarczone są ryzykiem niepewności i mogą ulec zmianie pod wpływem czynników zewnętrznych, jak i wewnętrznych i nie należy traktować ich jako wiążących prognoz. Ani Spółka, ani osoby działające w jej imieniu, w szczególności członkowie Zarządu Spółki, doradcy Spółki, ani jakiegokolwiek inne osoby nie udzielają zapewnienia, że przewidywania dotyczące przyszłości zostaną spełnione, w szczególności nie gwarantują zgodności przyszłych wyników lub wydarzeń z tymi oświadczeniami, jak również tego, że przyszłe wyniki Spółki nie będą się istotnie różnić od przewidywanych. W związku z powyższym Spółka wyraźnie zastrzega, że stwierdzenia dotyczące przyszłości nie stanowią gwarancji co do przyszłych wyników, a jej faktyczna sytuacja finansowa, strategia biznesowa, plany i cele kierownictwa dotyczące przyszłej działalności mogą istotnie różnić się od przedstawionych lub sugerowanych w takich stwierdzeniach zawartych w niniejszej Prezentacji. Niniejsza Prezentacja nie stanowi publikacji jakichkolwiek prognoz przez Spółkę.

Informacje zamieszczone w niniejszym dokumencie są aktualne wyłącznie na dzień ich publikacji i mogą ulec istotnym zmianom. Prezentacja nie będzie podlegać zmianie, aktualizacji lub modyfikacji w celu przedstawienia zmian zaistniałych po tym dniu, o ile nie jest to wymagane przez właściwe przepisy prawa.

Selvita S.A. nie ponosi odpowiedzialności za efekty decyzji, które zostały podjęte po lekturze Prezentacji. Jedynym wiarygodnym źródłem dotyczącym wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Selvita S.A. są raporty bieżące i okresowe, przekazywane przez Selvita S.A. w ramach wykonywania przez nią obowiązków informacyjnych, wynikających z przepisów prawa.

Prezentacja nie jest przeznaczona do rozpowszechniania do, lub na terytorium państw, w których publiczne rozpowszechnianie informacji zawartych w Prezentacji może podlegać ograniczeniom lub być zakazane przez prawo.

# Kim jesteśmy?

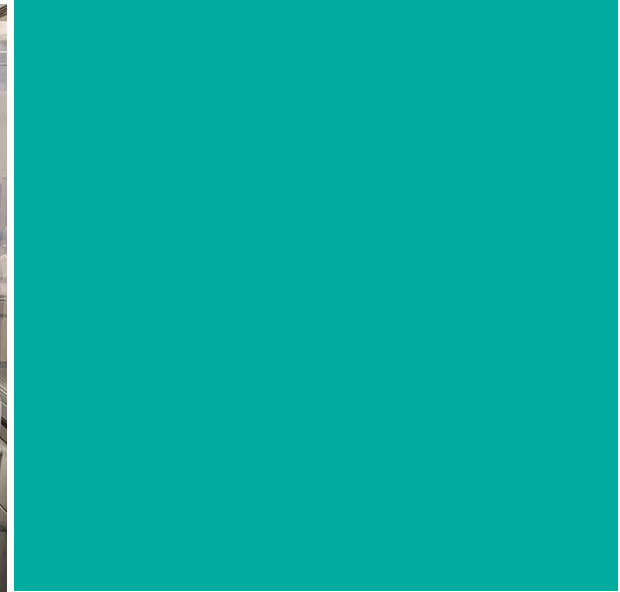
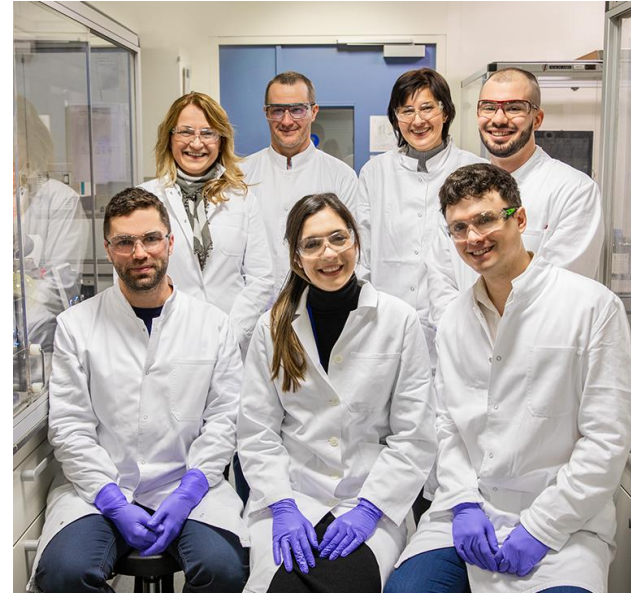
Selvita jest spółką świadczącą zintegrowane usługi badawczo-rozwojowe (Contract Research Organization), zapewniającą multidyscyplinarne wsparcie w rozwiązywaniu unikalnych wyzwań badawczych w zakresie:



ODKRYWANIA LEKÓW



BADAŃ REGULACYJNYCH



# Grupa Selvita na początku 2022 roku

na **5**  
kontynentach

w **40+**  
krajach

**6** lokalizacji  
w PL, HR, UK oraz US

**~750**  
klientów

W tym **7/10** największych, globalnych firm  
biotech oraz farmaceutycznych

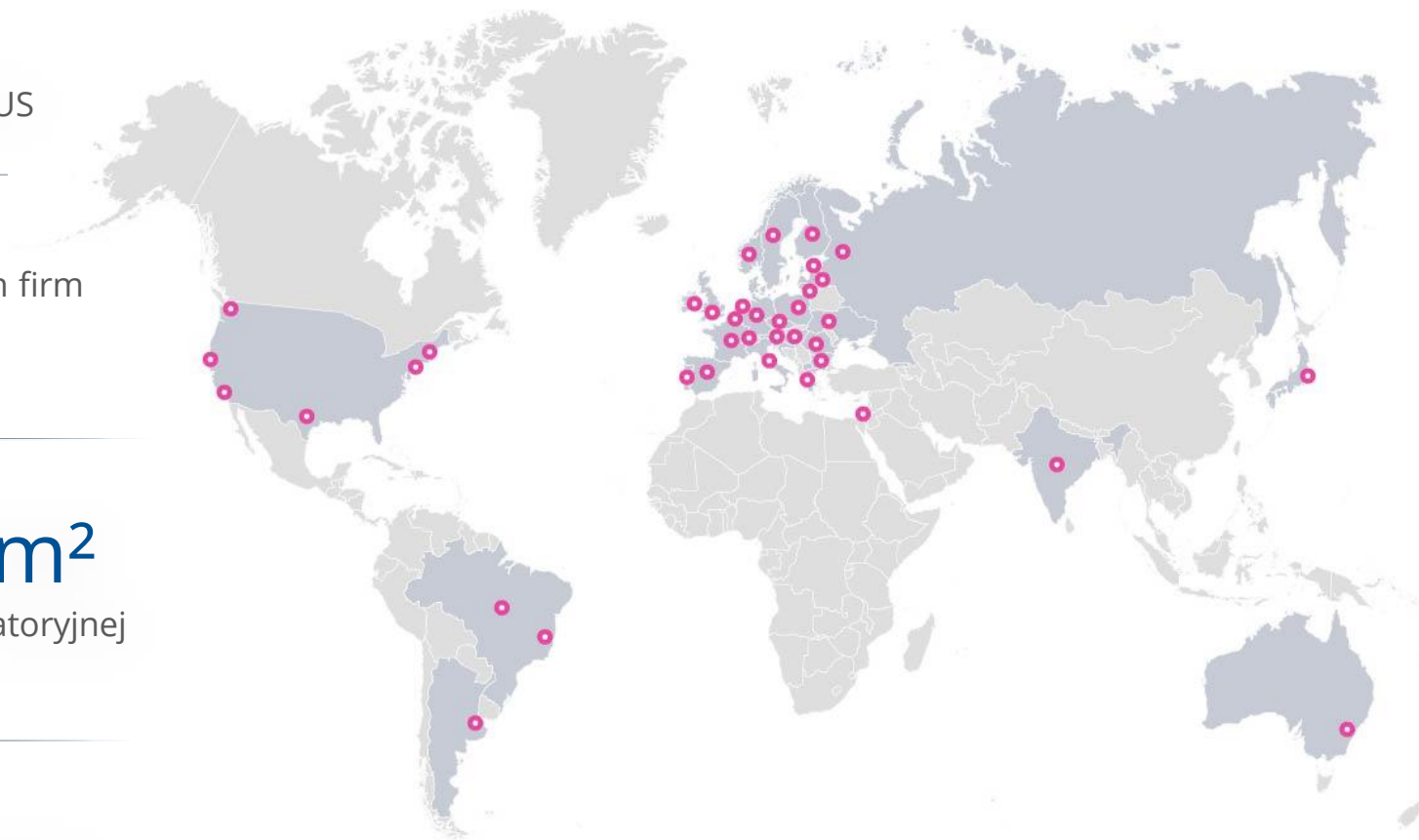
**4000+**  
zrealizowanych  
projektów

**900+**  
pracowników

**12 000 m<sup>2</sup>**  
powierzchni laboratoryjnej

**300+**  
MLN EUR kapitalizacji

**46%** CAGR przychodów w  
latach 2014-2021

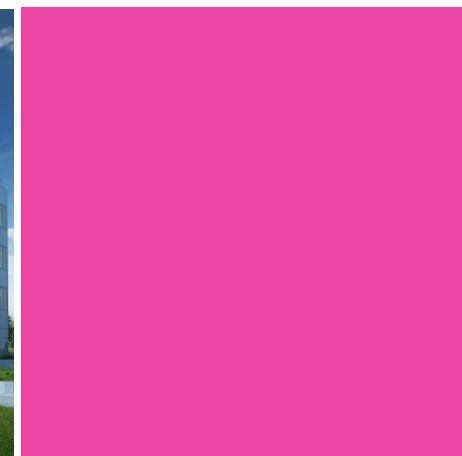


# Czynniki konkurencyjności Selvity na rynku

- Doświadczony zespół naukowy
- Technologia i infrastruktura badawcza
- Sprawna komunikacja i kultura organizacyjna
- Lokalizacja w centrum Europy
- Konkurencyjne ceny

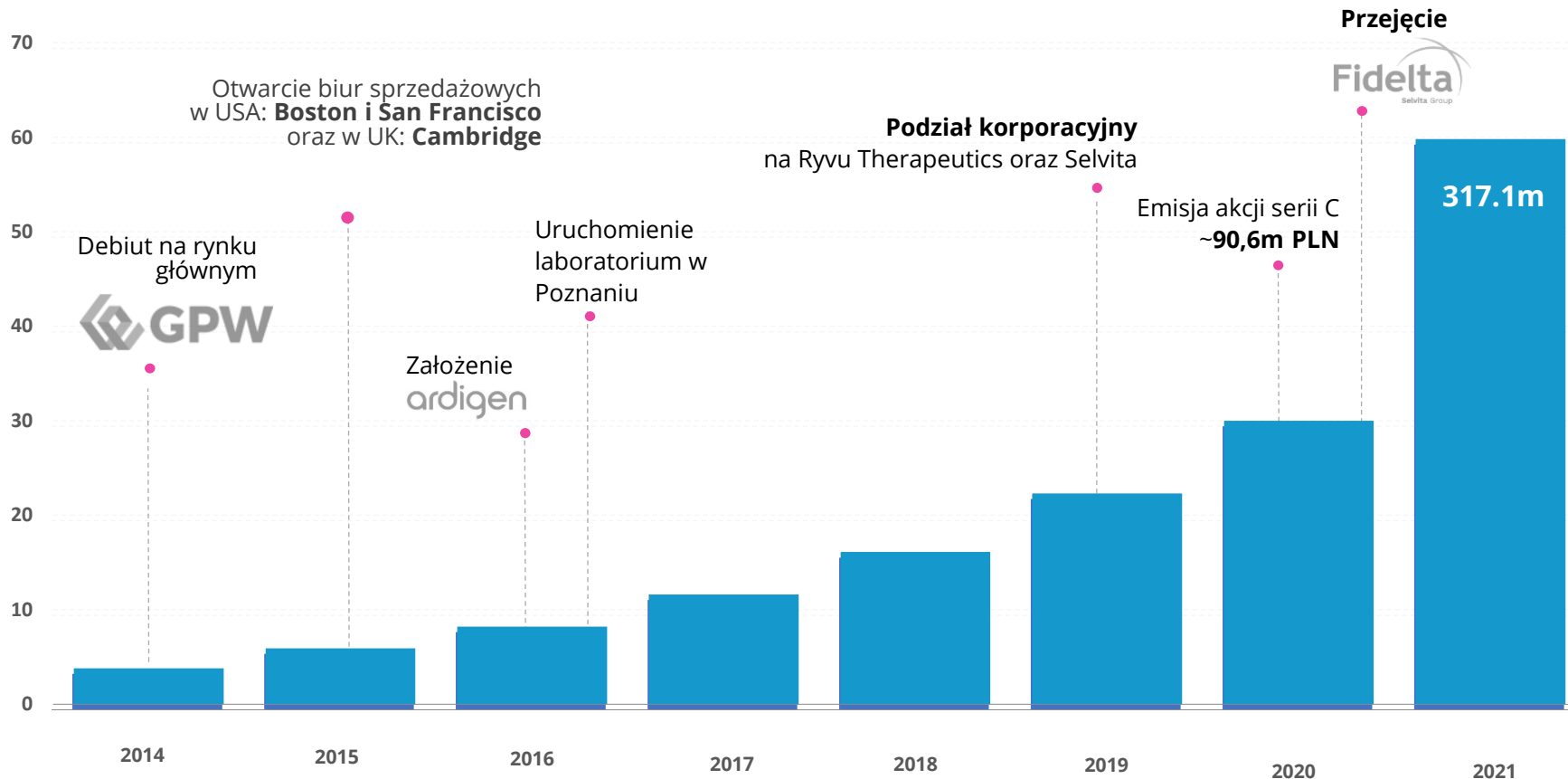


 Selvita



# Konsekwentny rozwój od początku działalności

■ Przychody  
[m PLN]



Selvita zrealizowała z wyprzedzeniem Strategię na lata 2020-2023

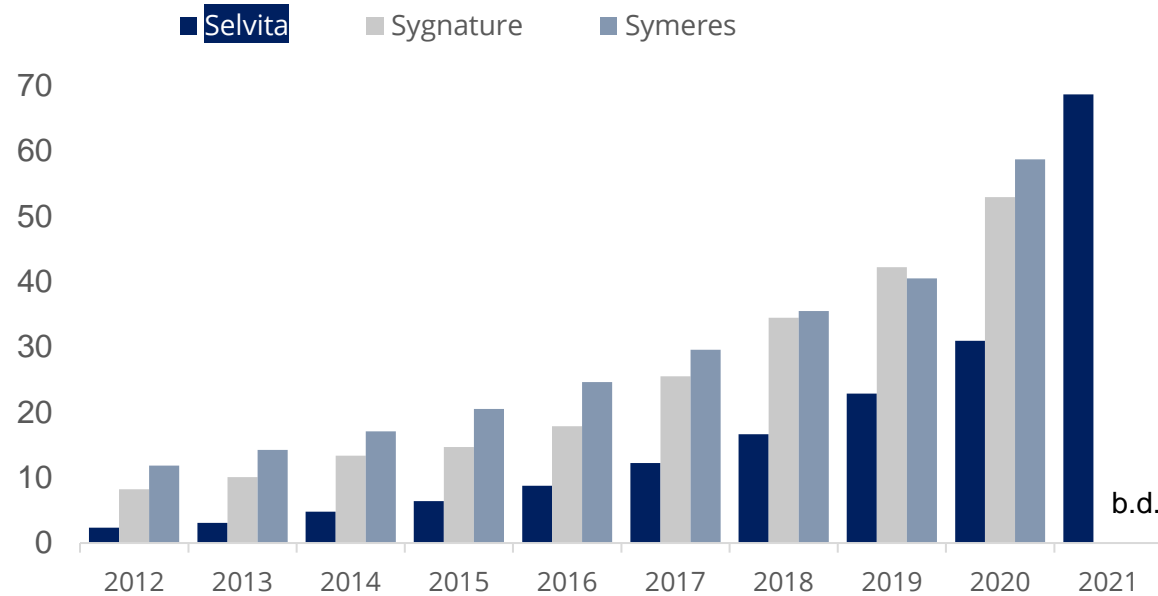
- ✓ Kapitalizacja spółki powyżej 1 mld PLN
- ✓ Wzrost przez akwizycje
- ✓ Przychody >300 mln PLN przy stabilnej marży EBITDA



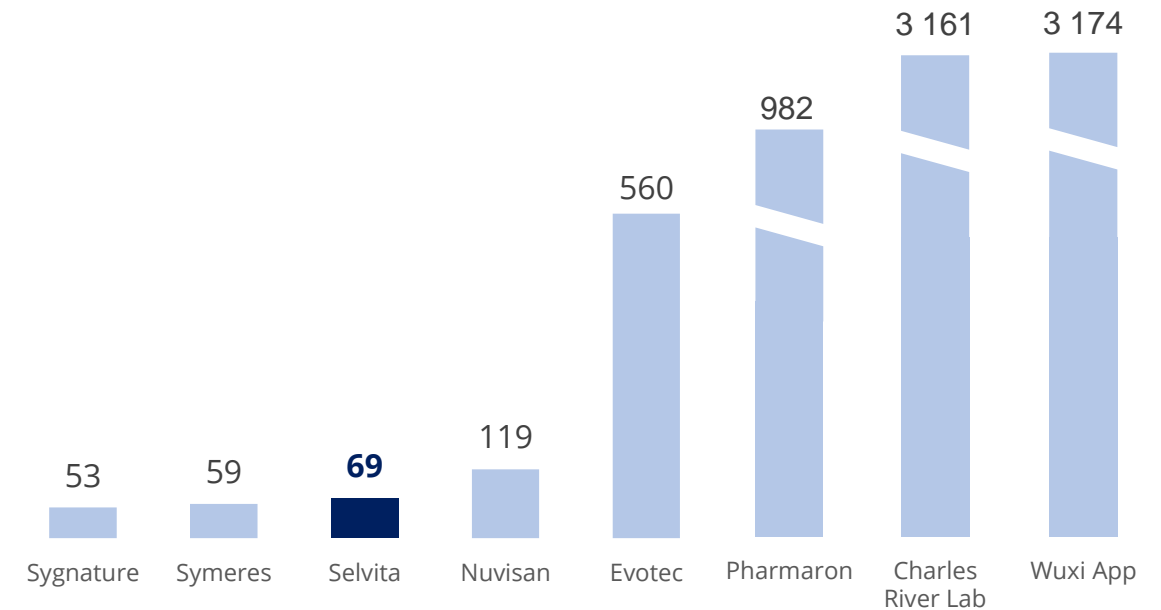
**Selvita na tle innych CRO**

# Rosnąca pozycja na tle konkurencji

Wzrost przychodów Selvita wobec spółek porównywalnych (EURm)



Pozycja na tle liderów rynku – dane za 2021 r.<sup>1</sup> (EURm)

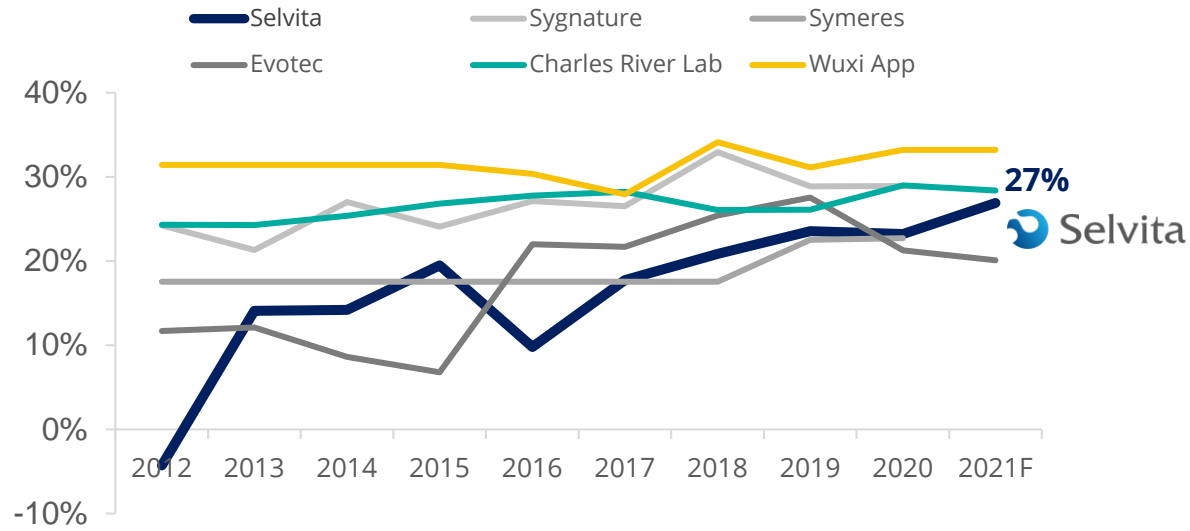


- CAGR wzrostu przychodów Selvity w okresie ostatnich 10 lat wyniósł 45%
- Selvita dzięki dynamicznemu wzrostowi przychodów osiągnęła skalę podmiotów CRO średniej wielkości, takich jak: Symeres czy Sygnature Discovery
- Celem spółki jest dalszy wzrost, który pozwoli zbliżyć się do największych podmiotów w branży

<sup>1</sup>Za wyjątkiem Sygnature Discovery, Symeres dla których dane są za 2020 r.

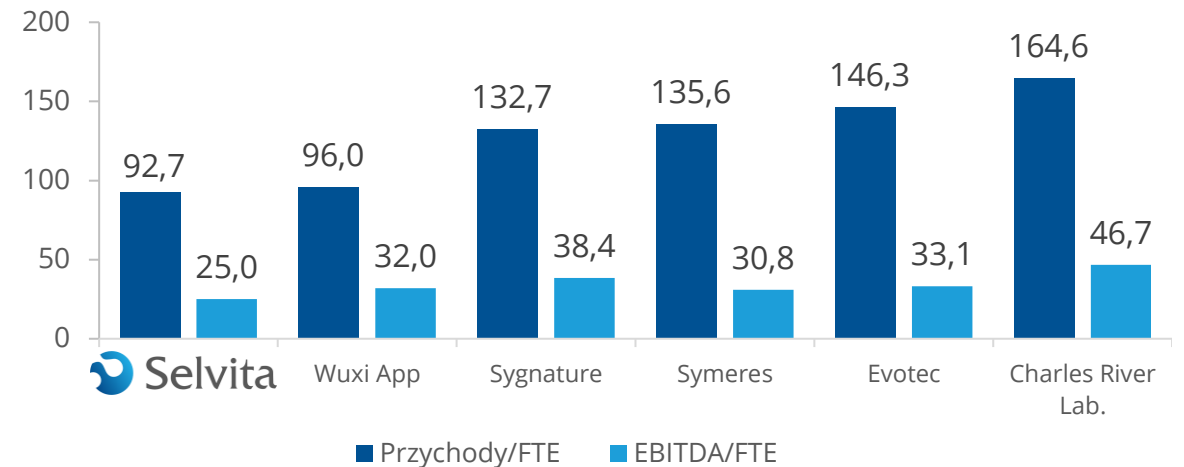


Marża EBITDA znaczących podmiotów na rynku (w %)



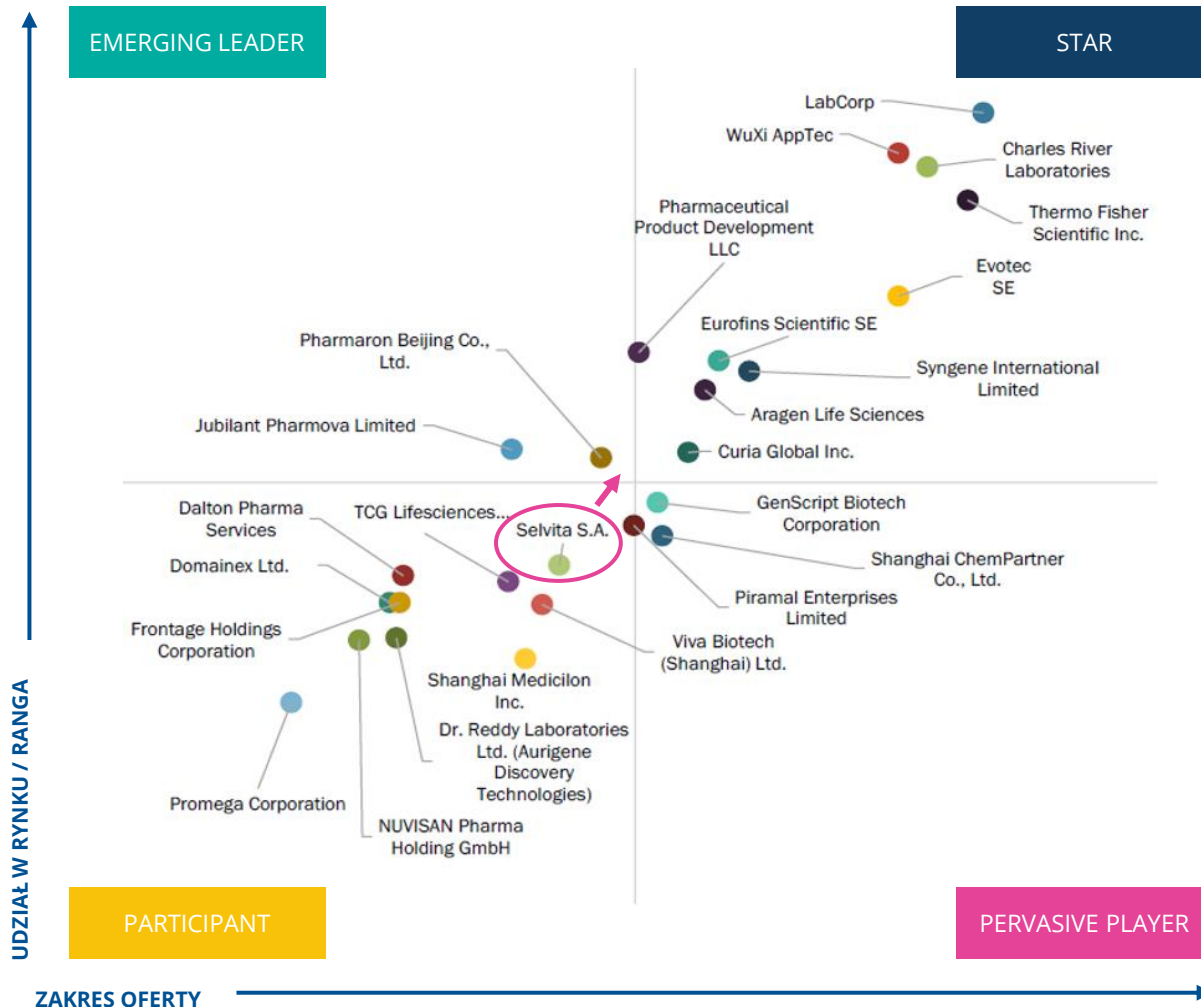
<sup>1</sup>Przychody za 2021 r. z wyjątkiem Sygnature Discovery, Symeres dla których dane są za 2020 r.

Przychody i EBITDA w przeliczeniu na FTE (za 2021<sup>1</sup>, w tys. EUR)



- Selvita systematycznie podnosi rentowność świadczonych usług. Marża EBITDA za 2021 r. wyniosła 27%.
- Wraz z rozszerzeniem zakresu usług i pozyskiwaniem wysokomarżowych projektów, Selvita będzie zwiększała poziom przychodów i EBITDA na pracownika

# Przejsie do nowej fazy rozwoju



Obecnie Selvita jest jedną ze średniej wielkości przedklinicznych firm CRO na globalnym rynku, która wyróżnia się dynamiką rozwoju

Celem Selvity na najbliższe lata jest przesunięcie na macierzy wartości w stronę postrzegania jako lidera rynku z szeroką ofertą

Source: Markets&Markets; Drug Discovery Services Market Global Forecast to 2026, January 2022



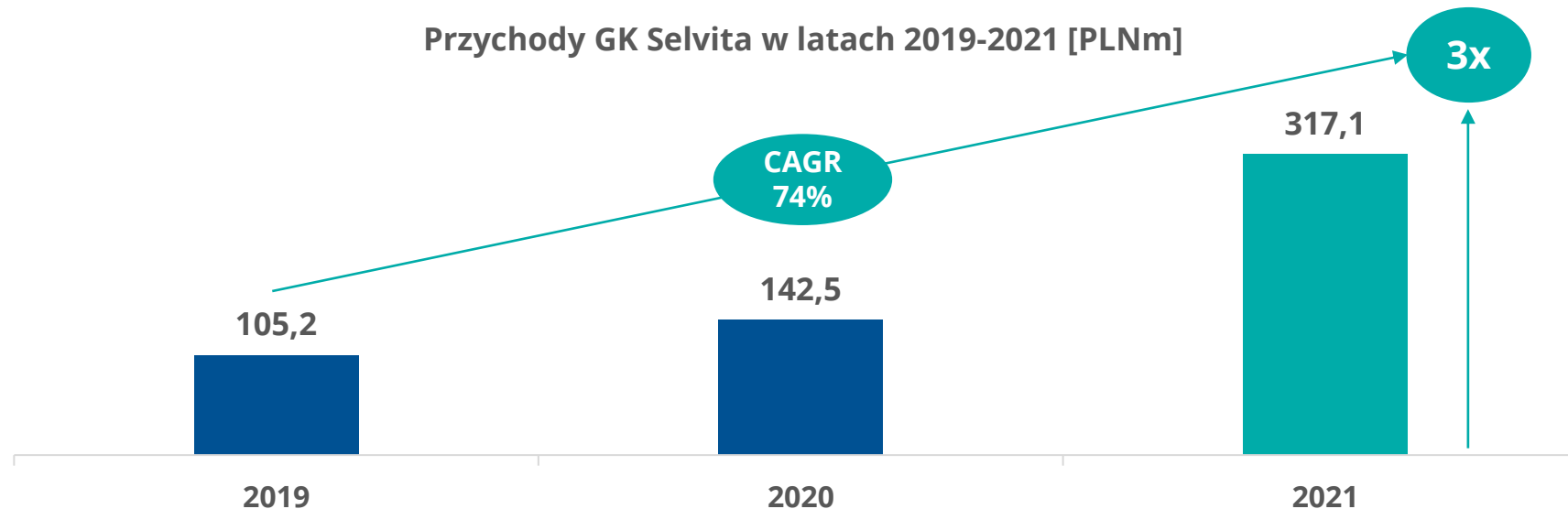
**Strategia rozwoju  
2022 - 2025**

## Cele na 2020–2023:

- ✓ Kapitalizacja Spółki powyżej **1mld PLN**
- ✓ Wzrost przez akwizycje
- ✓ Przychody > **300m PLN** przy stabilnej marży EBITDA

## Stan na koniec 2021 r.:

- ✓ Wartość Spółki >**1,5 mld PLN**
- ✓ Akwizycja Fidelity (ok. 40% łącznych przychodów Grupy)
- ✓ Przychody Grupy na poziomie **317m PLN** za 2021 r. przy rosnącej marży EBITDA r/r.





## Zintegrowanie obszaru odkrywania leków

Maksymalizacja synergii, dalszy rozwój oparty na usługach o wysokiej wartości, wdrożenie nowych kompetencji badawczych



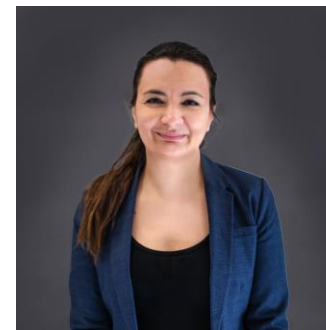
## Integracja zespołów sprzedażowych

Nacisk na efektywną sprzedaż pełnej oferty, maksymalne wykorzystanie potencjału do dalszej budowy pozycji na rynku



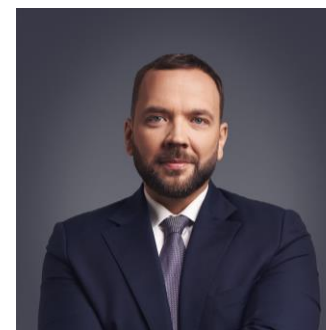
## Wzmocnienie obszaru operacyjnego

Utworzenie działu operacji i wsparcia inwestycji odpowiedzialnego za rozwój i optymalizację procesów, wdrożenie najnowszych technologii IT



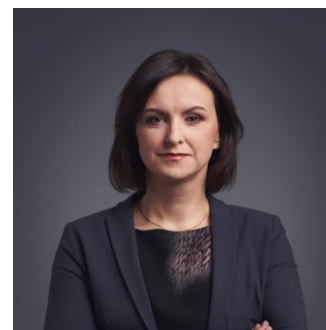
**dr ADRIJANA VINTER**

GLOBAL HEAD OF DRUG DISCOVERY



**dr MIŁOSZ GRUCA**

CHIEF COMMERCIAL OFFICER, EVP



**dr MIROŚŁAWA ZYDRÓŃ**

CHIEF OPERATING OFFICER

# Cele strategiczne 2022-2025

Selvita wiodącym globalnym przedklinicznym CRO realizującym usługi w obszarze odkrywania i rozwoju leków, przyspieszając dostęp do nowych terapii dla pacjentów

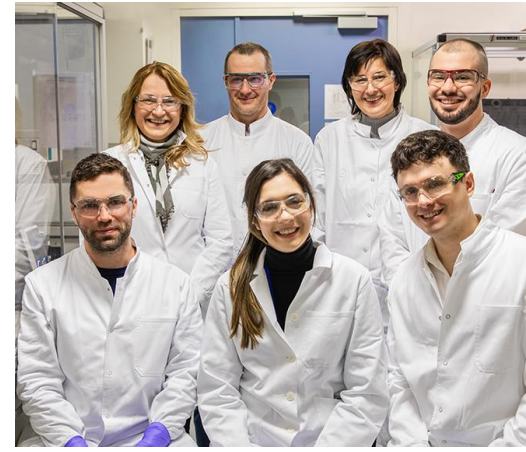
## Kompleksowa oferta w zakresie odkrywania i rozwoju leków

- Uzupełnienie oferty drug discovery
- Budowa segmentu drug development

## Koncentracja na usługach o wysokiej wartości dla klienta

- Specjalizacja w wybranych obszarach terapeutycznych
- Unikalne kompetencje

Silna obecność na największych rynkach w USA oraz UK



Przychody  
**>900m PLN**  
(200m EUR)

Utrzymanie  
wysokiej marży  
**EBITDA**

**34% CAGR**  
przychodów

**3X** wzrost przy wysokiej rentowności



## Wzrost organiczny

- Dalszy dynamiczny wzrost organiczny, CAGR >23%
- Planowany wzrost zatrudnienia >70%
- Budowa drugiego budynku laboratoryjnego w Krakowie
- Zwiększenie wynajmowanej powierzchni w Zagrzebiu i Poznaniu



## Akwizycje

- Dodatkowe 150-250m PLN przychodów dzięki akwizycjom. Finansowane łącznie ze środków własnych i dostępnego zadłużenia do 500m PLN
- Zainteresowanie spółkami:
  - w obszarze drug development (CDMO)
  - uzupełniającymi kompetencje w obszarze drug discovery
  - zlokalizowanymi w Europie i Ameryce Północnej
  - z nowych obszarów technologicznych



# Selvita 2025

**900m PLN przychodów, wysoka EBITDA**

- Około 1600 naukowców i specjalistów w kilku lokalizacjach:
  - Kraków, Zagrzeb, Poznań
  - Kolejna lokalizacja w Europie (akwizycja)
  - Zespoły projektowe w Cambridge i Bostonie
  - Lokalizacje w Ameryce Północnej (akwizycja lub organicznie)
- Silna obecność i rozpoznawalność w USA i UK
- Kompleksowa oferta usług drug discovery i drug development



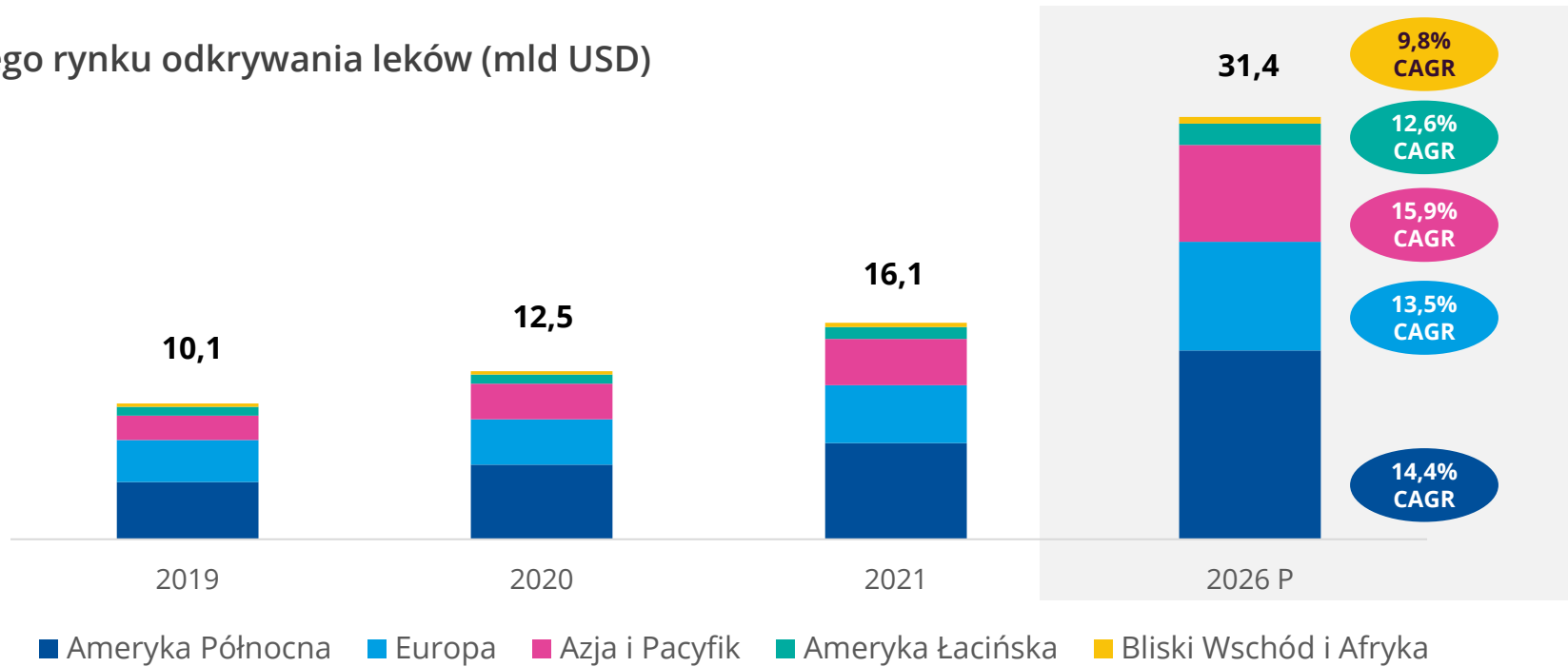
**Selvita globalnym  
przedklinicznym CRO**



Perspektywa  
rynkowa

# Dynamiczny wzrost rynku sprzyja firmom CRO

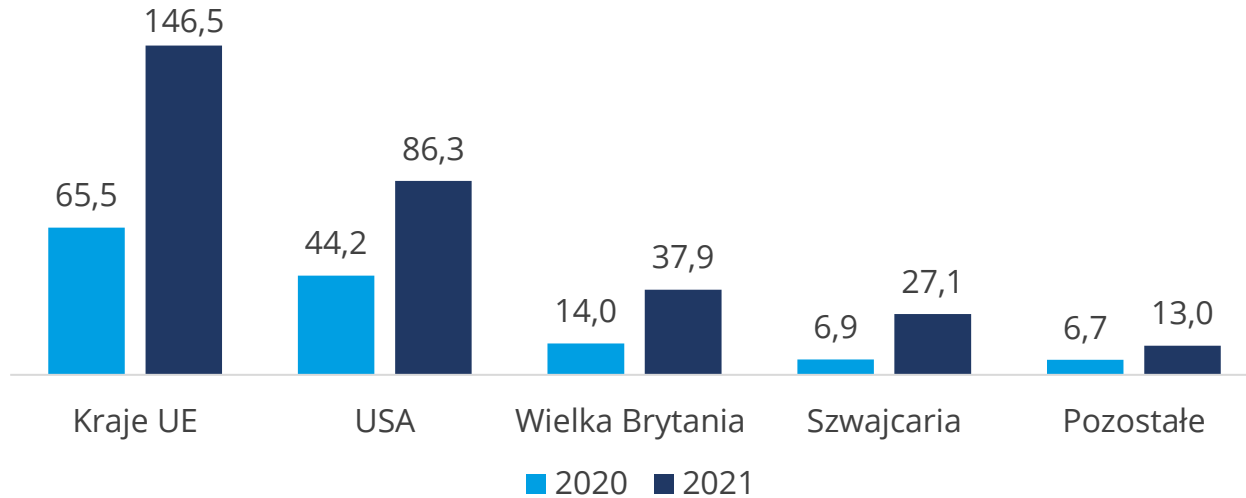
Wartość globalnego rynku odkrywania leków (mld USD)



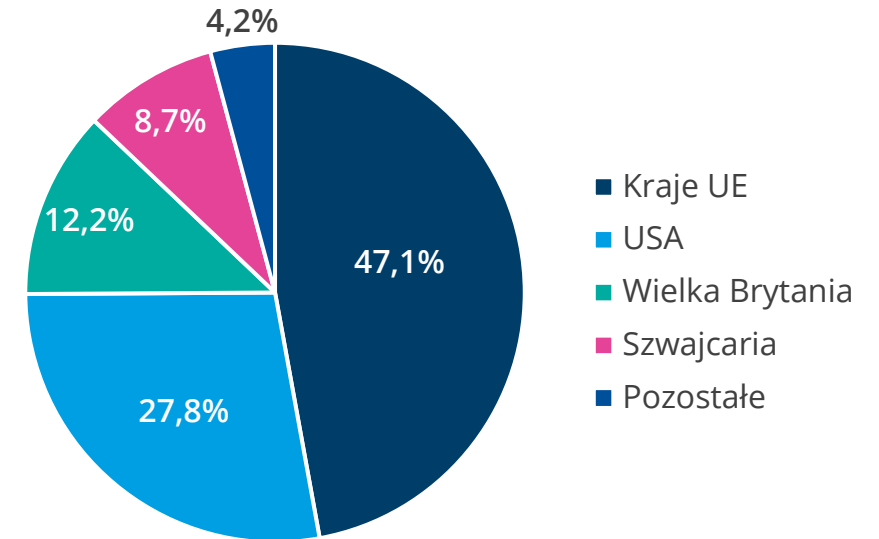
- W latach 2021-2026 rynek *drug discovery* na świecie ma wzrosnąć prawie dwukrotnie
- Dominującymi obszarami terapeutycznymi w zakresie outsourcingu badań w dalszym ciągu będą: obszar onkologii oraz chorób zakaźnych i neurologicznych
- Powyższe obszary pokrywają się z obszarami terapeutycznymi, w których specjalizują się Fidelta i Selvita

# Znacząca obecność na największych rynkach

mPLN Przychody komercyjne Selvity w podziale na rynki



Struktura przychodów (2021)



- Międzynarodowy profil Spółki z dominującym udziałem klientów z UE, USA i Wielkiej Brytanii
- Dynamiczny wzrost przychodów w USA (95% r/r) i w Wielkiej Brytanii (171% r/r), osiągnięty dzięki akwizycji Fidelty oraz rozwojowi organicznemu Selvity i Ardigenu
- Istotny potencjał rozwojowy, szczególnie w USA, gdzie udział Selvity nadal stanowi niewielki procent potencjału rynku dostępnego dla firm CRO średniej wielkości

# Strategia rynkowa Grupy Selvita

## Wykorzystanie ponad 50-letniego skumulowanego doświadczenia w odkrywaniu leków (Selvita + Fidelta)

- Silna marka po integracji Fidelty i Selvity – uzupełniana potencjalnymi akwizycjami
- Kompleksowe rozwiązania w obszarze przedklinicznego odkrywania leków

## Oferta dopasowana do potrzeb klientów na najważniejszych rynkach

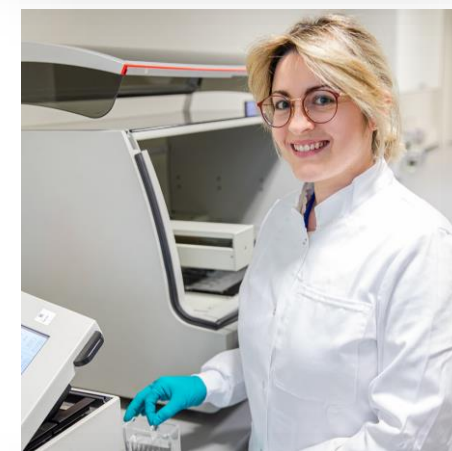
- Kluczowym wyróżnikiem na konkurencyjnym rynku (jak w USA) jest oferta dopasowana pod wymagających klientów
- Konkurowanie kompetencjami i podejściem do klienta, a nie ceną
- Usługi z obszaru biologii głównym motorem wzrostu dla projektów zintegrowanych

## Selvita bliżej klienta

- Nowe lokalizacje na kluczowych rynkach (USA, Wielka Brytania) dzięki przejęciom lub rozwojowi organicznemu
- Budowanie relacji z klientem na każdym etapie trwania projektu
- Wzmocnienie zagranicznych zespołów sprzedażowych

Selvita jako doświadczony i w pełni zintegrowany dostawca usług w obszarze przedklinicznego rozwoju leków

50 lat  
doświadczenia



Silna  
marka

Bliżej  
klienta



# Pełna integracja pod marką Selvita

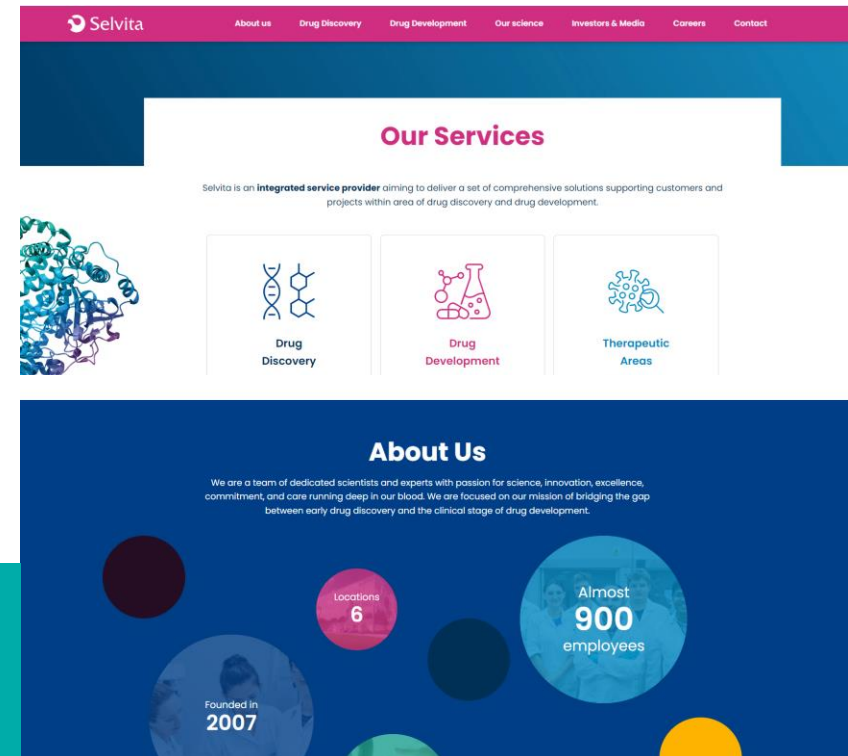
Od 31 marca br., Fidelta będzie działać pod marką Selvita, pozostając jej spółką zależną.

## Cel biznesowy:

Stworzenie kompleksowych możliwości badawczych, które połączą wczesny etap odkrywania leków z etapem badań klinicznych.

- **Nowe możliwości rozwoju** – budowa jednej, silnej marki działającej globalnie
- **Sprawna i efektywna sprzedaż** usług obejmujących zakres świadczony zarówno przez laboratoria w Polsce, jak i w Chorwacji wymaga integracji pod jedną marką
- **Zintegrowanie działań sprzedażowych** krokiem do wzmocnienia pozycji na rynku – wspólna oferta sprzedażowa, promocja jednej marki na wydarzeniach branżowych ułatwiająca komunikację z klientami

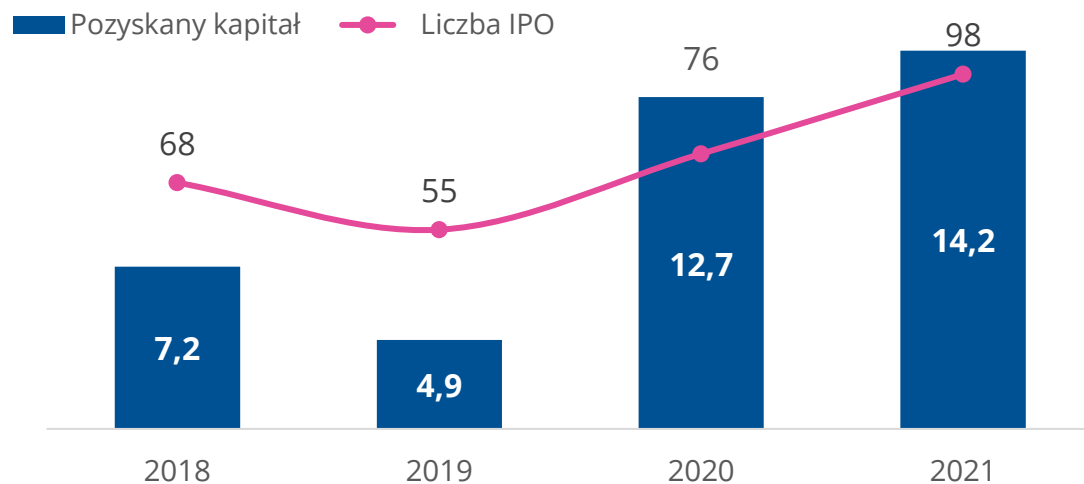
Prowadzenie działalności pod jedną marką to ważny krok w ewolucji Selvity



The screenshot shows the Selvita website with a pink navigation bar containing links: About us, Drug Discovery, Drug Development, Our science, Investors & Media, Careers, and Contact. The main content area features a white box titled 'Our Services' with the text: 'Selvita is an integrated service provider aiming to deliver a set of comprehensive solutions supporting customers and projects within area of drug discovery and drug development.' Below this are three icons: 'Drug Discovery' (DNA helix), 'Drug Development' (flasks), and 'Therapeutic Areas' (molecular structure). The 'About Us' section below has the text: 'We are a team of dedicated scientists and experts with passion for science, innovation, excellence, commitment, and care running deep in our blood. We are focused on our mission of bridging the gap between early drug discovery and the clinical stage of drug development.' It also includes statistics: 'Locations 6' and 'Almost 900 employees'. At the bottom left, it says 'Founded in 2007'.

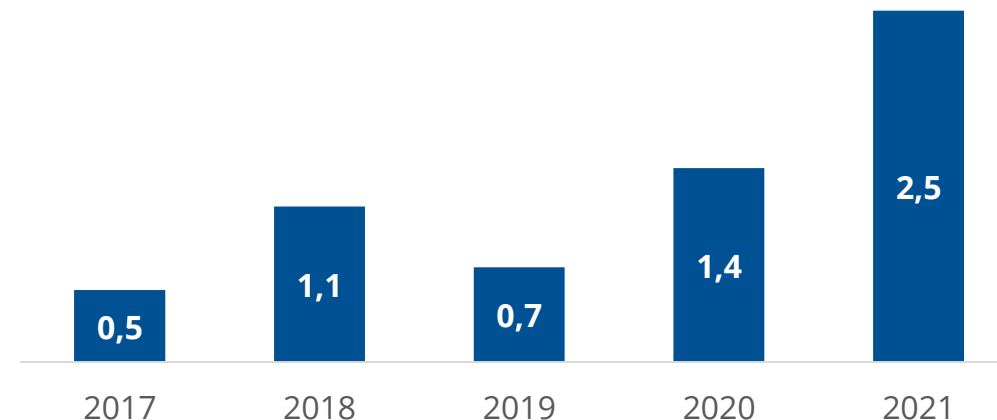
# Rekordowe finansowanie branży biotech

Pozyskany kapitał oraz liczba IPO na rynkach zachodnich  
[mld USD]



Źródło: <https://www.evaluate.com/vantage/articles/insights/venture-financing/2021-it-paid-stay-private-when-chips-were-down>

Fundusze pozyskane z rynku VC w Wielkiej Brytanii  
[mld GBP]



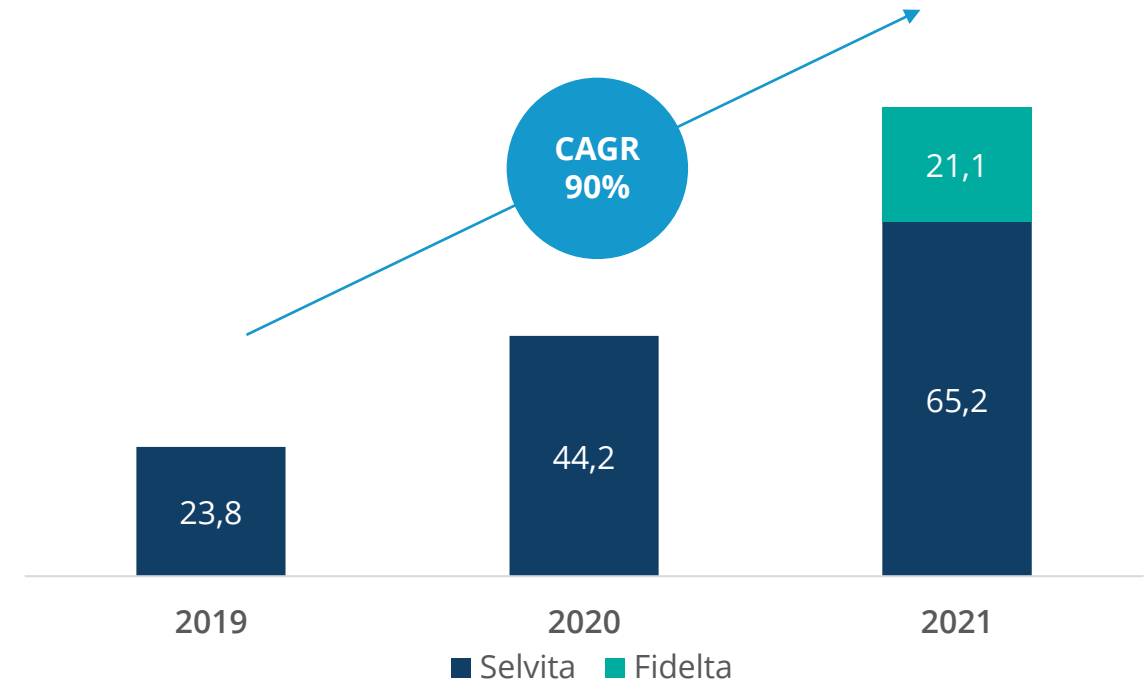
Źródło: UK BioIndustry Association; UK biotech financing in 2021

- Rekordowe finansowanie spółek biotech jest bardzo dobrym prognostykiem dla firm CRO
- USA to rynek o największym potencjale rozwojowym (86 IPO w 2021 r.)
- Rynek brytyjski odpowiada za ok. 40% całości kapitału pozyskanego w Europie w 2021 r.
- Kapitał pozyskany w USA zaczyna przekładać się na wzrost zapotrzebowania na usługi CRO również w Europie

## Stany Zjednoczone – olbrzymi potencjał wzrostu, innowacyjne technologie

- W ciągu najbliższych 2-3 lat rynek amerykański powinien dominować pod względem przychodów generowanych przez Selvite
- Głównymi czynnikami decydującymi o sukcesie firm CRO staje się: dostęp do innowacyjnych technologii, doświadczony zespół badawczy i kompleksowa oferta
- Wzrost rozpoznawalności marki Selvita na rynku w USA oraz akwizycja Fidelty przekłada się na znaczny wzrost przychodów
- Napięcia między USA a Chinami powodują geograficzną dywersyfikację partnerów amerykańskich firm biotechnologicznych

Przychody komercyjne w USA [mPLN]

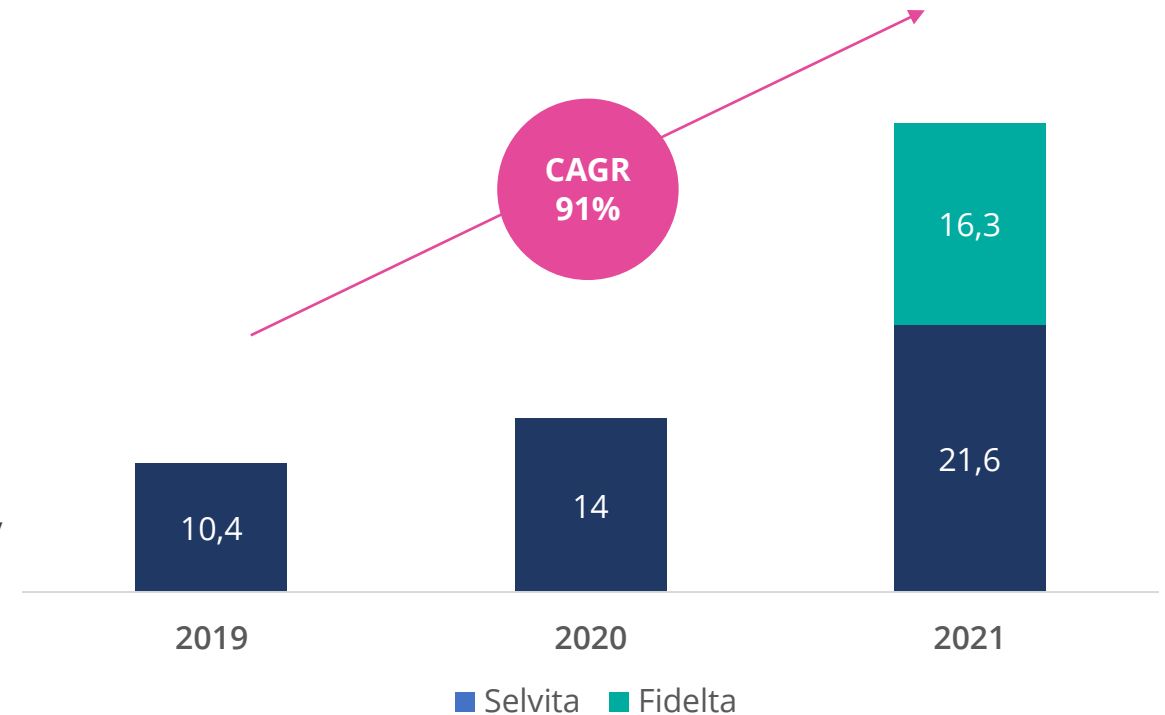




## Wielka Brytania – świetne finansowanie, projekty zintegrowane

- "Złoty wiek" sektora biotechnologicznego – znacząco dokapitalizowane firmy biotechnologiczne z dużym zapotrzebowaniem na outsourcing projektów badawczych
- W samym tylko 2021 roku firmy z Wielkiej Brytanii pozyskały ok. 4,5 miliarda funtów
- Jeden z kluczowych rynków jeśli chodzi o rozwój oferty Selvity z obszaru projektów zintegrowanych
- Największa dynamika przychodów w skali sprzedaży Grupy Selvita

Przychody komercyjne w Wielkiej Brytanii (mPLN)



# Budowa pozycji na kluczowych rynkach

## Rozwój zespołów naukowych na rynkach zagranicznych

Jednym z elementów strategii sprzedażowej Selvity będzie rozwój zespołów naukowych działających na kluczowych rynkach takich jak Wielka Brytania i Stany Zjednoczone

- **Stworzenie lokalnego interfejsu** dla klientów, odpowiedzialnego za bezpośredni kontakt z zespołami naukowymi w Polsce
- **Koordynowanie projektów z obszaru DD** - przybliżenie zespołów realizujących zadania badawcze w Polsce do klientów na kluczowych rynkach
- **Zainicjowanie procesu tworzenia zespołów naukowych** w USA i UK - dodatkowy poziom konsultingu wykorzystywany w procesach sprzedażowych
- W czasach dużej niestabilności geopolitycznej strategia ta umożliwi ciągłą rekrutację wysoko wykwalifikowanych specjalistów wywodzących się z lokalnego środowiska naukowego



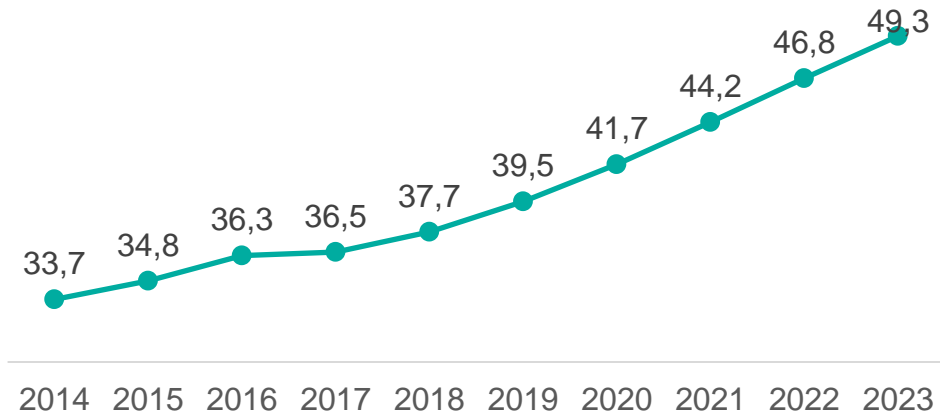


**Strategia M&A**

# Czynniki sprzyjające M&A oraz trendy rynkowe w sektorze przedklinicznych CRO

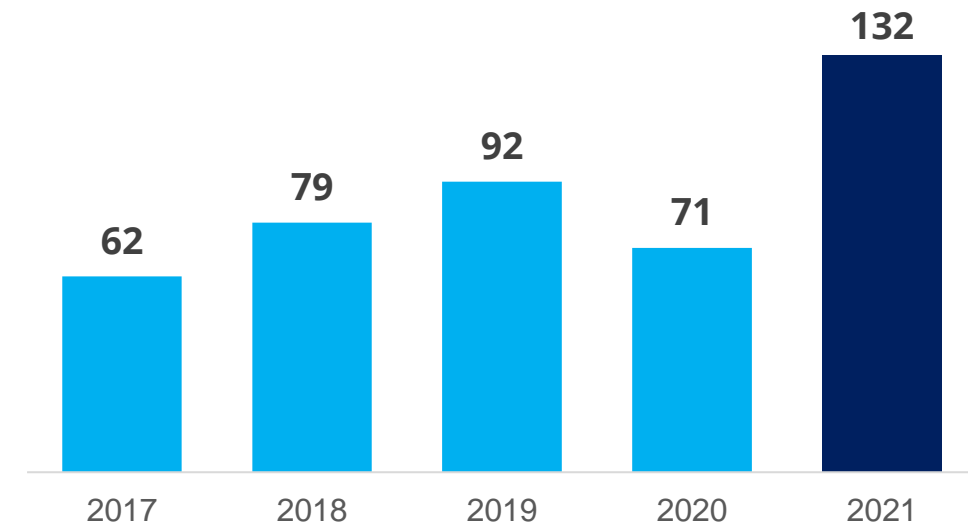
- **Silna tendencja do outsourcingu** w sektorze biotechnologicznym oraz farmaceutycznym. Rosnący udział outsourcingu w procesie odkrywania leków oraz niewystarczająca wewnętrzna ekspertyza napędza aktywność w obszarze fuzji i przejęć
- **Konsolidacja rynku.** Firmy CRO dążą do zwiększenia skali działania, poszerzenia obecności geograficznej i osiągnięcia synergii. Zwiększona konkurencja o specjalistyczne kompetencje CRO
- **Wzrost znaczenia technologii.** Zaawansowane korzystanie z narzędzi AI i uczenia maszynowego w procesie odkrywania leków jako kluczowe cechy odróżniające ofertę
- **Paradygmat *one-stop-shop*** tj. kompleksowej działalności CRO i CDMO w ramach jednej organizacji
- **Rozszerzanie oferty o nowe obszary terapeutyczne lub modalności** przy wykorzystaniu M&A
- **Duża aktywność transakcyjna** w branży na przestrzeni ostatnich lat. Znaczący wzrost aktywności funduszy typu private equity

## Światowy udział outsourcingu w wydatkach na R&D, %



Źródło: Results Healthcare; CRO sector M&A drivers and market trends, Q1 2022

## Rośnie liczba transakcji M&A na światowym rynku CRO



# Kierunki rozwoju Selvity poprzez M&A

## Rozwój wertykalny

Łączenie działalności CRO z CDMO. Selvita jako kompleksowy dostawca usług

/Kompetencje pre-formulacyjne, produkcja partii klinicznych, produkcja API, GMP scale - up/

## Rozwój horyzontalny

Wzmocnienie portfolio usług, skalowanie istniejących kompetencji

/Badania bioanalityczne, badania toksykologiczne GLP, DMPK, ekspertyza w obszarze CNS/

## Rozwój geograficzny

USA i Wielka Brytania jako główne rynki dla Selvity

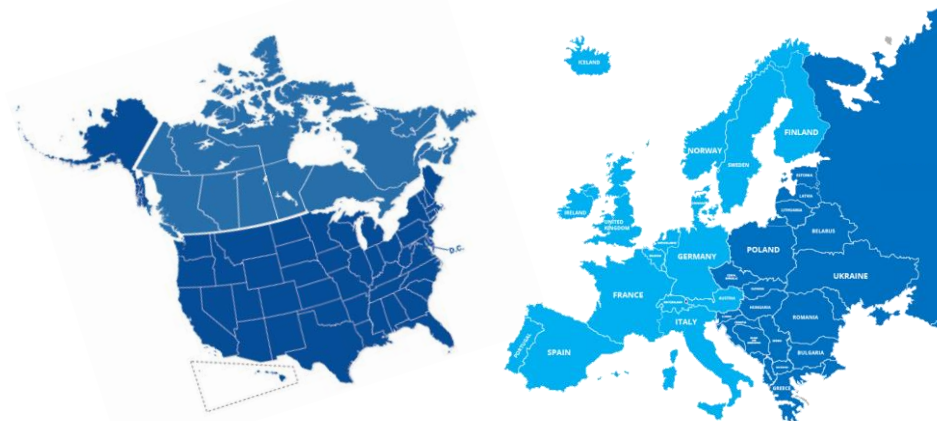
## Rozwój technologiczny

Oportunistyczne przejęcia. Możliwość świadczenia usług w obszarach nowych modalności

**KRYTERIA PRZEJĘĆ:** małe lub średnie spółki z odpowiednimi kwalifikacjami oraz dobrym doświadczeniem, mogące wymagać reorganizacji lub takie które nie zbudowały odpowiedniej sieci sprzedaży, koniecznej do uwolnienia pełnego potencjału

**KRYTERIA ILOŚCIOWE: przychody 5-35M EUR**

**LICZBA PRACOWNIKÓW: 30-250**



Łączne przychody, które Selvita planuje "pozyskać" dzięki M&A: **150-250m PLN**

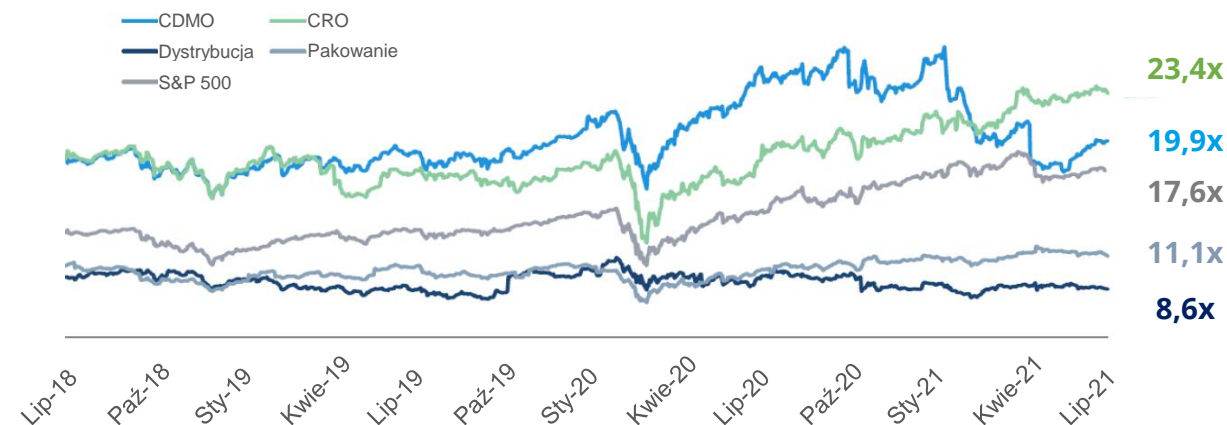
- **Okolo 500m PLN** (gotówka + dług) na finansowanie akwizycji
- Zdrowy bilans pozwala Selvicie na finansowanie przejęć w pierwszej kolejności za pomocą długu
- Dług netto/EBITDA nie powinien przekroczyć wartości 3x
- Możliwość finansowania większych przejęć poprzez emisję akcji/wymianę akcji za przejmowaną spółką
- Duży popyt spowodował wzrost wycen spółek CRO. Mediana wskaźnika P/S publicznych transakcji dotyczących CRO w ciągu ostatnich 5 lat wyniosła 3,3x\*, zaś bieżące wyceny EV/EBITDA oscylują w wysokości okolo 20x
- Wysoka inflacja może zredukować aktywność PE a tym samym zmniejszyć wyceny spółek w nadchodzących latach
- Spółki potencjalnie za małe dla największych graczy mogą być interesującym przedmiotem transakcji dla Selvity po niższych mnożnikach
- Selvita planuje nabywać spółki, których mnożniki będą niższe niż współczynniki Selvity

\*Źródło: Mergermarket

mPLN	Zadłużenie finansowe	Środki pieniężne	Dług netto
Grupa Selvita	179,8	97,0	82,8
<b>EBITDA</b>	<b>85,0</b>		
<b>Dług netto/EBITDA</b>	<b>0,97x</b>		

## Rekordowo wysokie wyceny spółek CRO

### EV/EBITDA



Źródło: Results Healthcare; CRO sector M&A drivers and market trends, Q1 2022



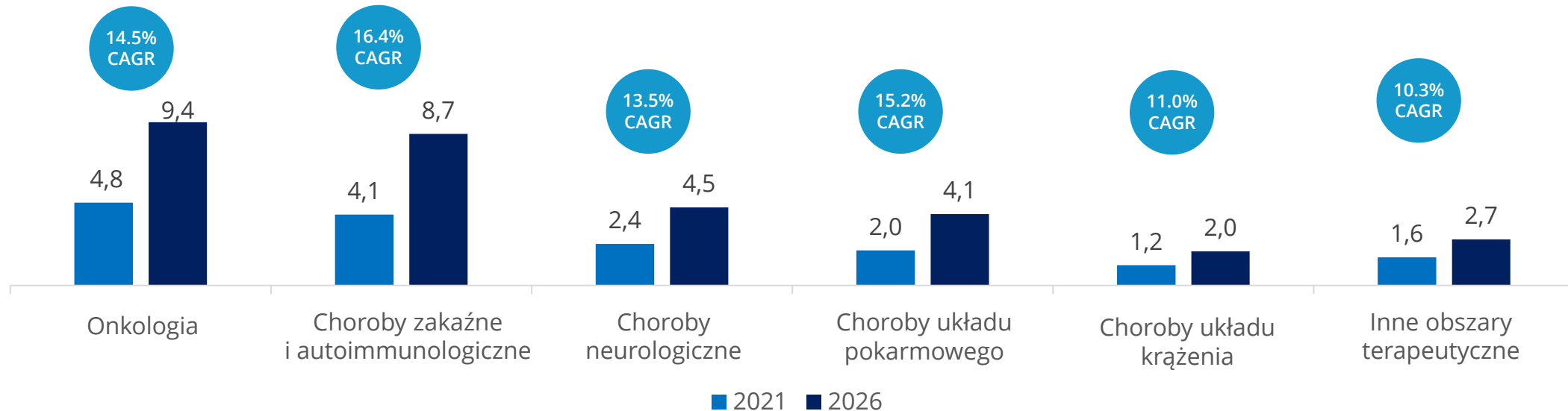
**Odkrywanie  
i rozwój leków**

## Obszary terapeutyczne

- Prognoza rynkowa usług z obszaru odkrywania leków na lata 2021-2026
  - **przewidywana wartość rynku do roku 2026 to 31.4 mld USD** - wzrost z poziomu 16.1 mld USD z 2021 r.
  - CAGR na poziomie 14.3%

- Choroby onkologiczne
  - stanowią największy segment rynku usług odkrywania leków pod względem obszarów terapeutycznych
- Choroby neurologiczne
  - procentowo trzeci największy obszar terapeutyczny rynku odkrywania leków

Dynamika wzrostu usług w obszarze odkrywania leków według obszarów terapeutycznych (mld USD)





## Etapy procesu odkrywania leków

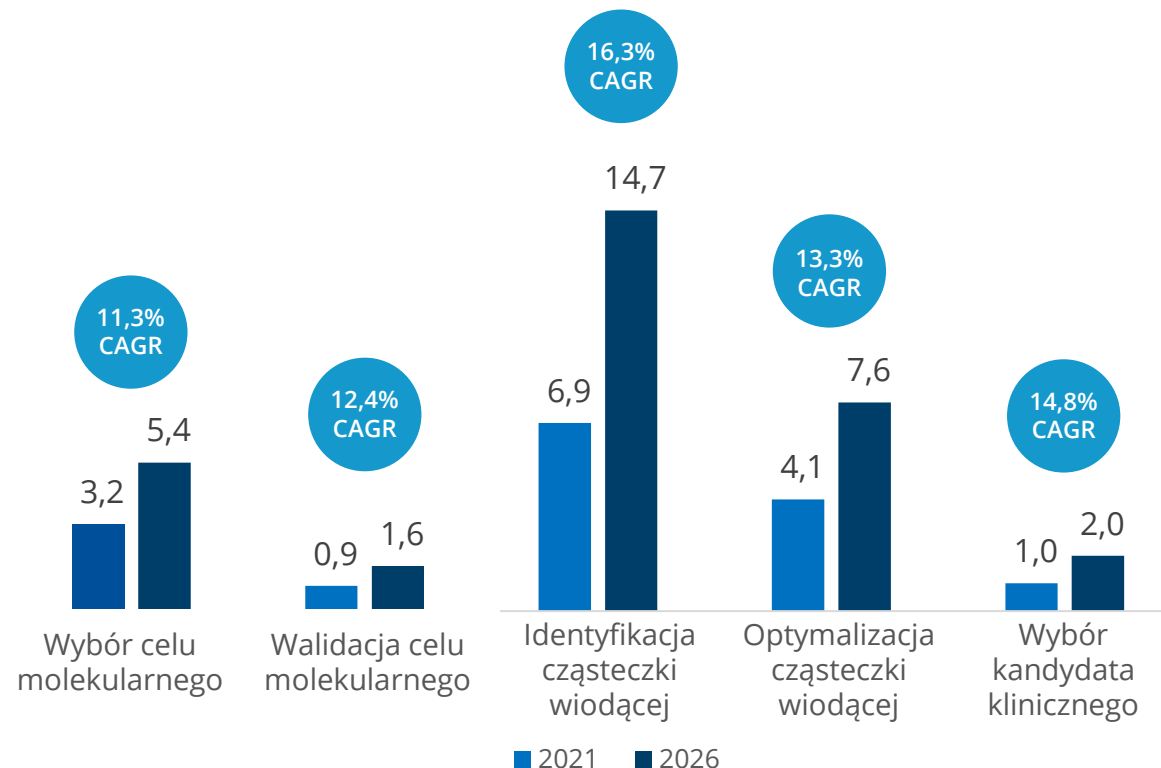
- **Identyfikacja cząsteczki wiodącej (H2L)**

- największy udział w rynku usług odkrywania leków w 2020 r.
- odgrywa kluczową rolę w procesie odkrywania leków i jest najbardziej dochodowy pod kątem outsourcingu badań
- największa dynamika wzrostu

- **Optymalizacja cząsteczki wiodącej**

- drugi największy segment pod względem przychodów w obszarze badań z zakresu procesu odkrywania leków
- dwucyfrowa dynamika wzrostu

Dynamika wzrostu usług w obszarze odkrywania leków – etapy procesu (mld USD)



Źródło: Markets&Markets; Drug Discovery Services Market Global Forecast to 2026, styczeń 2022

Tworzymy przyszłość, wykorzystując nasze bogate doświadczenie w połączeniu z dynamicznym rozwojem i solidną pozycją rynkową

- Wieloletnie doświadczenie w obszarze odkrywania leków poparte sukcesami w postaci kandydatów klinicznych
- Badania translacyjne w projektach z obszaru odkrywania leków
- Śledzenie trendów rynkowych
- Pasja do odkrywania nowych terapii
- Dynamiczny rozwój

Oferując nasze bogate doświadczenie i koncentrując się na pacjencie oraz chorobie, pomożemy naszym Klientom doprowadzić ich projekty do fazy badań klinicznych



## **Kompleksowe usługi w zakresie odkrywania i rozwoju leków:**

- Uzupełnienie oferty w obszarze odkrywania leków (drug discovery)
- Budowanie segmentu rozwoju leków (drug development)



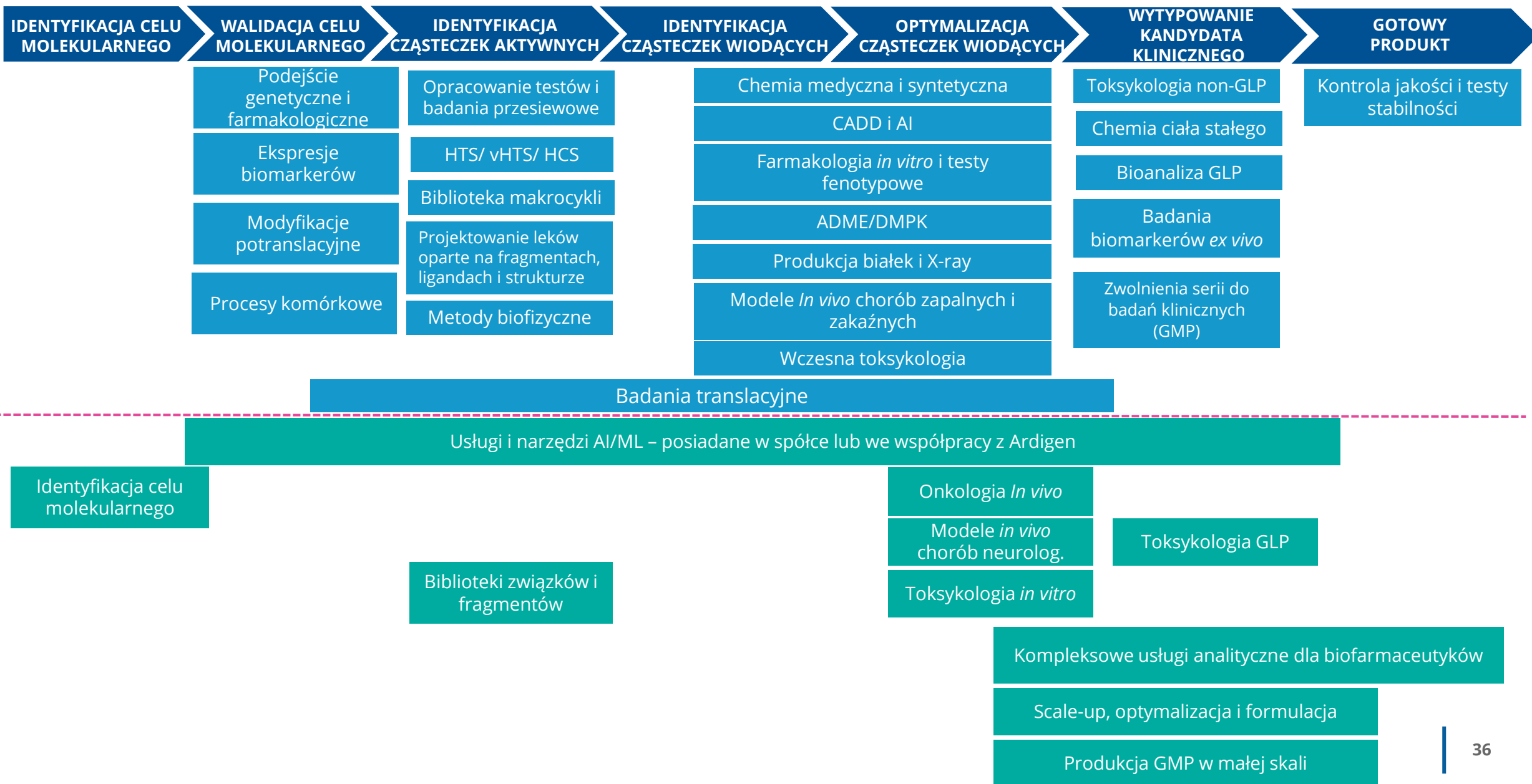
## **Usługi o najwyższej jakości – rozwijanie unikalnych kompetencji:**

- Specjalizacja w wybranych obszarach terapeutycznych
- Rozwój kompetencji w obszarze chorób onkologicznych i neurologicznych
- Umocnienie pozycji na rynku jako CRO świadczące usługi w obszarze projektów zintegrowanych
- Rozbudowa kompetencji w zakresie stosowania sztucznej inteligencji oraz biologii strukturalnej w procesie odkrywaniu leków
- Usługi w obszarze rozwoju leków biofarmaceutycznych

# Kompleksowa oferta usług w obszarze odkrywania i rozwoju leków

SELVITA DZISIAJ

DO NABYCIA / ROZWOJU



# Specjalizacja na najlepszych rozwiązaniach badawczych na rynku oraz rozwój oferty translacyjnej

## Dalszy rozwój w obszarach chorób zapalnych, zwłóknieniowych i zakaźnych



- Założenie biobanku tkanek z modeli zwierzęcych *in vivo*
- Opracowywanie nowych testów komórkowych z bardziej złożonymi odczytami
- Skupienie się na wyzwaniach związanych z chorobami płuc po Covid-19

## Wzmocnienie w obszarach onkologii oraz immuno-onkologii

- Rozwijanie oferty *in vivo* (początkowo poprzez partnering, a następnie w samodzielnie)
- Platforma profilowanych pierwotnych ludzkich komórek nowotworowych i organoidów nowotworowych
- Modele HCS oraz PDXs

## Rozwój w chorobach neurologicznych



- Opierając się na istniejących testach i modelach neuro-zapalnych
- Partnering lub przejęcie kompetencji wyspecjalizowanych modeli *in vivo*

Zwiększenie widoczności marki dzięki wysokiej jakości współpracom w obszarze odkrywania leków

Integracja działów Drug Discovery poprzez projekty

Koncentracja na obszarach terapeutycznych i rozwiązywaniu problemów

Zapewnianie większego, stabilnego źródła przychodów



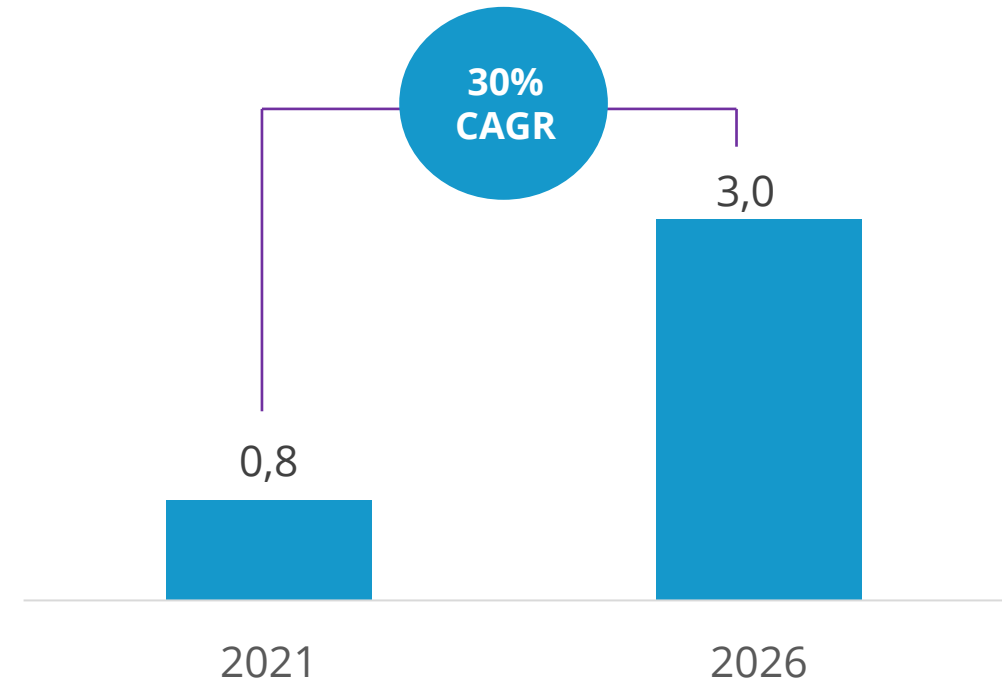
**WSPARCIE KLIENTÓW W ODKRYWANIU NOWYCH LEKÓW  
poprzez szeroką ofertę uwzględniającą rozwiązania AI**

- skupienie na właściwościach białek poprzez wykorzystanie nowoczesnych metodologii biologii strukturalnej
- użycie metody identyfikacji hitów poprzez przeszukiwanie bibliotek związków oraz odkrywanie leków na podstawie FBDD
- optymalizacja cząsteczek wiodących poprzez wczesne wprowadzenie strategii translacyjnych w celu obniżania ryzyka

# Wprowadzenie narzędzi sztucznej inteligencji do procesu odkrywania leków

- ✓ **Wpływ sztucznej inteligencji (AI) na proces odkrywania leków:**
  - Poprawa efektywności realizowanych projektów i otwieranie nowych możliwości zwłaszcza w przypadku rzadkich chorób
  - Proces może być szybszy i tańszy = możliwość wprowadzenia większej ilości nowych leków
- ✓ Prognozowany jest dynamiczny rozwój usług AI w procesach odkrywania leków, CAGR >30%

## Dynamiczny globalny wzrost usług AI w procesie odkrywania leków (USDbn)



Nasz cel: **Do 2025 roku wszystkie usługi w zakresie odkrywania i rozwoju leków będą wspierane narzędziami sztucznej inteligencji** dzięki nowym modelom współpracy w oparciu o rozległą wiedzę ekspercką specjalistów z Selvity i doświadczenie zespołu Ardigen

- Selvita będzie świadczyć ogólne usługi z wykorzystaniem sztucznej inteligencji i uczenia maszynowego
- Ardigen będzie dostarczać zaawansowane usługi i wyspecjalizowane narzędzia AI

Źródło: <https://www.globenewswire.com/news-release/2022/01/18/2368751/0/en/Pharma-Industry-Players-Leverage-AI-For-Drug-Discovery-By-Using-Precise-Molecular-Target-Identification-As-Per-The-Business-Research-Company-s-Artificial-Intelligence-AI-In-Drug-Di.html>

# Rynek usług regulacyjnych

- Do 2028 r. outsourcing usług analitycznych będzie rozwijał się na poziomie CAGR 8-9%, osiągając wartość **2,5 mld USD w Europie** i **5,4 mld w USA**
- **Rynek jest rozdrobniony** z kilkunastoma wiodącymi graczami, co stwarza duże możliwości dla firm takich jak Selvita, które planują świadczenie zarówno usługi typu CRO jak i CDMO
- Około 36% wzrostu pochodzi z samych Stanów Zjednoczonych





## Przekształcenie działu Usług Regulacyjnych w rozbudowany segment Drug Development



### Plan

- Stworzenie kompleksowej platformy do testowania małych i dużych cząsteczek w całym cyklu CMC i prowadzenia testów zwolnieniowych
- Oferta Selvity powinna obejmować usługi począwszy od etapu IND przez NDA do momentu wprowadzenia na rynek
- Dział Drug Development jest naturalną kontynuacją działalności w obszarze Drug Discovery



### Potrzebne działania

- Partnerstwo lub przejęcie spółki CDMO w celu stworzenia kompleksowego portfela usług (produkcja GMP, opracowywanie formulacji i prowadzenie testów analitycznych)
- Inwestycje w platformę analityczną do badań biofarmaceutycznych w celu zagwarantowania możliwości wspierania Klientów na wcześniejszych etapach rozwoju leków
- Zwiększenie możliwości testowania małych cząsteczek i testów bioanalitycznych

# Ardigen – szybko rosnąca spółka z ofertą usług AI na wykładniczo rozwijającym się rynku

Strategia dalszego rozwoju, będzie bazować na:

- Skalowaniu segmentu Digital CRO – utrzymanie wysokich marż i stopniowe przesuwanie biznesu w kierunku większych kontraktów, długoterminowych współprac
- Dalszym rozwoju platform AI – po pierwszych walidacjach komercyjnych każda platforma wymaga dedykowanej strategii dalszego rozwoju, aby osiągnąć komercjalizację na satysfakcjonującym poziomie, co zapewni marże jeszcze wyższe niż obecnie świadczone usługi
- Systematycznym wzmacnianiu obecności na rynku amerykańskim (obecnie Spółka posiada trzyosobowy zespół sprzedażowy w USA)

W perspektywie 2025 r. planowane jest większe usamodzielnienie spółki





**Najważniejsze czynniki  
wzrostu organicznego**

# Silna kadra naukowa - potencjał do dalszego wzrostu

- ✓ Rosnąca reputacja i atrakcyjność Selvity jako pracodawcy
  - Obecność w atrakcyjnych ośrodkach naukowych: Kraków, Zagrzeb, Cambridge, Boston
  - Rosnący poziom kształcenia life science w Polsce – nowe specjalizacje,
  - Atrakcyjność rynku pracy w PL, HR– malejący dystans do krajów Europy Zachodniej
  - Ponad 6000 aplikacji na stanowiska naukowe w 2021 r.
- ✓ Stabilny zespół naukowy z dużym potencjałem do dalszego rozwoju
  - Szeroki program akcyjny znacząco poprawia retencję pracowników
  - Stosunkowo młody zespół
- ✓ Maksymalizacja wykorzystania nowego, post-covidowego modelu częściowo zdalnej pracy pozwoli przyciągnąć osoby, które nie chcą przeprowadzić się do PL/HR

Rosnące doświadczenie zespołu to potencjał do dalszego wzrostu przychodów na pracownika

~20% naukowców  
w laboratoriach  
Selvity w Polsce  
to obcokrajowcy



44% naukowców  
ze stopniem  
naukowym  
doktora

24 narodowości



# Dostęp do powierzchni badawczej krytycznym czynnikiem dalszego rozwoju

Wraz w rozwojem sektora biotechnologicznego nastąpiło wysycenie powierzchni dostępnej do wynajęcia w centrach technologicznych

## **Dla firm średnich i dużych posiadanie części laboratoriów na własność jest optymalnym rozwiązaniem**

- Efektywność kosztowa – wynajem specjalistycznej powierzchni jest droższy
- Niezależność od wynajmującego, bezpieczeństwo

Trwa budowa I etapu Centrum Badawczo-Rozwojowego w Krakowie

- Planowane uruchomienie Q1 2023
- Około 250 nowych miejsc pracy dla naukowców

Do 2025 planowana jest realizacja II etapu inwestycji

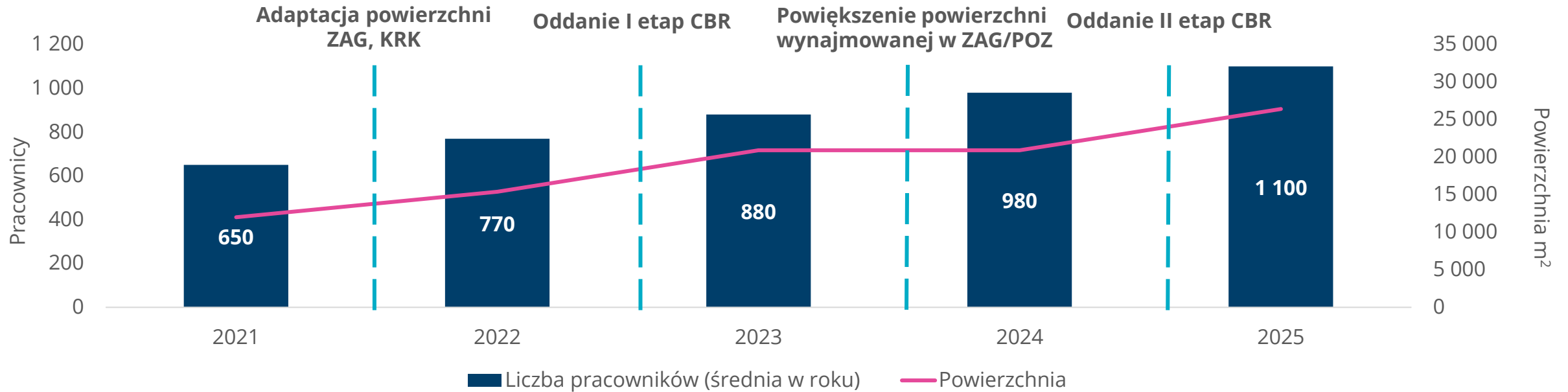
W Q1 2022 zakupiona została kolejna działka w Krakowie

- 2 x zwiększenie możliwości rozwoju
- Docelowo możliwość zrealizowania 4 etapów  
1000 dodatkowych miejsc pracy dla naukowców

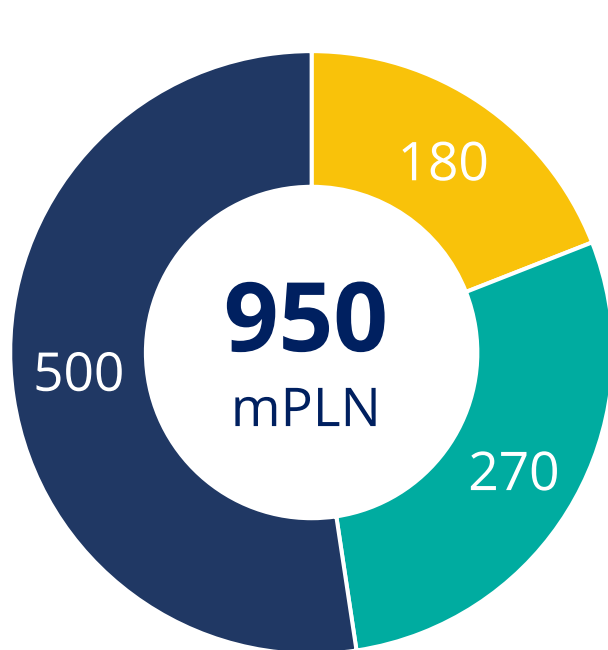


# Wzrost organiczny wsparty dodatkową powierzchnią

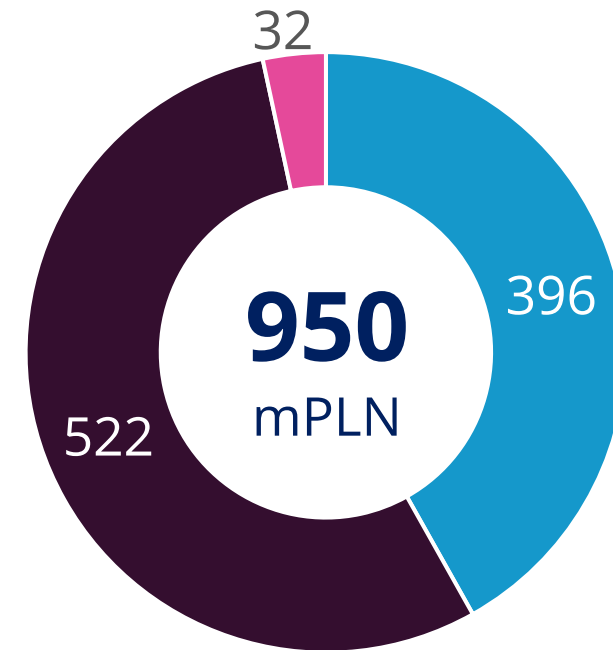
## Szacunkowa liczba pracowników w roku i powierzchnia (m<sup>2</sup>) Grupy Selvita (wzrost organiczny)



- Planowany wzrost organiczny CAGR 23% przekłada się na ok 14% wzrost zatrudnienia r/r
- Szacowane środki na dokończenie I etapu i budowę II etapu to 270m PLN. Finansowanie środki własne, kredyt, grant (I etap)
- Termin zakończenia II etapu budowy będzie dopasowany do tempa rozwoju, Q1-Q3 2025
- Rozwój w Zagrzebiu i Poznaniu planowany jest w oparciu o wynajmowaną powierzchnię



■ Wzrost organiczny ■ Powierzchnia laboratoryjna\* ■ Akwizycje



■ Środki własne ■ Kredyty/Leasingi ■ Granty

- Wydatki inwestycyjne zostaną sfinansowane ze środków własnych, z grantów oraz za pomocą kredytów bankowych i instrumentów dłużnych, w tym umów leasingowych (zakładany docelowy poziom dług netto do EBITDA poniżej 3x)
- Akwizycje będą finansowane wykorzystując środki własne i dług. Ewentualne wymiany akcji lub emisję akcji skierowaną do inwestorów Spółka dopuszcza jedynie w przypadku znaczących transakcji

\*Dotyczy budowy I i II etapu Centrum Badawczo - Rozwojowego



**Podsumowanie**

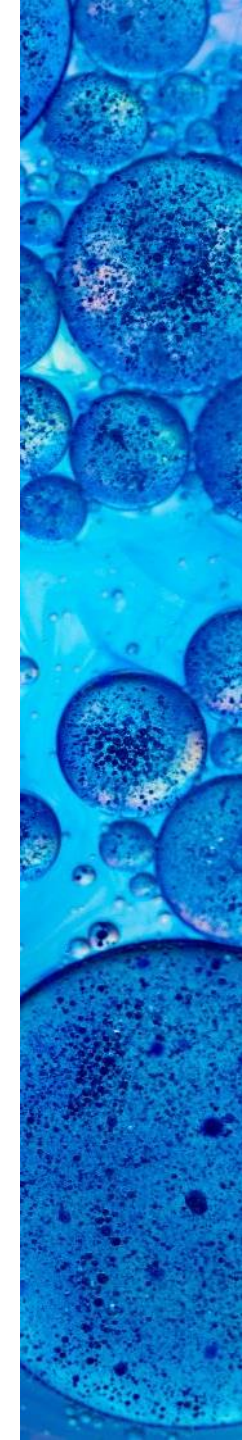


# Cele strategiczne 2022-2025

Selvita wiodącym globalnym przedklinicznym CRO realizującym usługi w obszarze odkrywania i rozwoju leków, przyspieszając dostęp do nowych terapii dla pacjentów

## Wzrost organiczny + wzrost przez akwizycje

- **Kompleksowa oferta w zakresie odkrywania i rozwoju leków**
  - Uzupełnienie oferty drug discovery
  - Budowa segmentu drug development
- **Koncentracja na usługach o wysokiej wartości dla klienta**
  - Specjalizacja w wybranych obszarach terapeutycznych
  - Unikalne kompetencje
- **Silna obecność na największych rynkach w USA oraz UK**





[ir@selvita.com](mailto:ir@selvita.com)



# Glosariusz

- **AI** (ang. Artificial Intelligence) – Sztuczna inteligencja
- **ADME** (ang. Absorption, Distribution Metabolism Excretion)- Wchłanianie, rozprowadzenie, metabolizm, wydalanie)
- **API** (ang. Active Pharmaceuticals Ingredient) – Aktywny składnik farmaceutyczny
- **CADD** (ang. Computer Assisted Drug Discovery) - Proces odkrywania leków wspierany komputerowo
- **CDMO** (ang. Contract Development and Manufacturing Organization) – Organizacja, zajmująca się kontraktowym wytwarzaniem i rozwojem leków
- **CLO** (ang. Contract Laboratory Organization) – Organizacja zajmująca się kontraktowaniem usług laboratoryjnych
- **CMC** (ang. Chemistry, Manufacturing and Controls ) – chemia, wytwarzanie oraz kontrola wywarzania
- **CNS** (ang. Central Nervous System) – Ośrodkowy układ nerwowy
- **CRO** (ang. Contract Reserach Organization) - Organizacja, zajmująca się badaniami kontraktowymi
- **DD** (ang. Drug Discovery) – Odkrywanie leków
- **DMPK** (ang. Drug Metabolism and Pharmacokinetics) – Metabolizm leków i farmakokineetyka
- **FBDD** (ang. Fragment- Based Drug Discovery – Metoda odkrywania leków na podstawie fragmentów związków
- **FTE** (ang. Full Time Equivalent) - ekwiwalent pełnego czasu pracy
- **GLP** (ang. Good Laboratory Practice) - Dobra praktyka laboratoryjna
- **GMP** (ang. Good Manufacturing Practice) – Dobra praktyka wytwarzania
- **HCS** (ang. High Content Screening) – Przesiew o wysokiej zawartości materiału
- **HTS** (ang. High Throughput Screening) - Przesiew wysokiej przepustowości
- **IDD** (ang. Integrated Drug Discovery) – Zintegrowane odkrywanie leków
- **IND** (ang. Investigational New Drug ) – Pozwolenie na prowadzenie badania klinicznego
- **ML** (ang. Machine Learning) – Nauczanie maszynowe
- **NDA** (ang. New Drug Application) – wniosek o rejestrację nowego leku, po badaniach klinicznych
- **PDX** (ang. Patient Derived Xenograft)- Ksenografty pochodzące od pacjenta
- **R&D** (ang. Research and Development) – Badania i rozwój
- **TA** (ang. Therapeutic Area) - Obszar terapeutyczny
- **QC** (ang. Quality Control) – Kontrola jakości

