

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
z działalności Selvita S.A.
za rok obrotowy 2021

| | | |
|------|--|----|
| 1 | PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE | 1 |
| 1.1. | Wyniki osiągnięte w okresie sprawozdawczym | 1 |
| 1.2. | Komentarz Zarządu do wyników finansowych | 3 |
| 1.3. | Majątek Spółki oraz struktura aktywów i pasywów | 4 |
| 1.4. | Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa oraz ocena zarządzania zasobami finansowymi | 5 |
| 1.5. | Istotne pozycje pozabilansowe | 5 |
| 1.6. | Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok | 5 |
| 1.7. | Dane dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych | 5 |
| 1.8. | Zasady sporządzania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 5 |
| 1.9. | Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności | 5 |
| 2 | INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI EMITENTA | 7 |
| 2.1 | Obszar Drug Discovery/Obszar rozwoju leków | 7 |
| 2.2 | Obszar badań regulacyjnych | 10 |
| 2.3 | Obszar R&D/Badania i rozwój | 12 |
| 2.4 | Rynki zbytu | 12 |
| 2.5 | Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta | 17 |
| 2.6 | Działalność sponsoringowa i charytatywna | 17 |
| 2.7 | Dane o zatrudnieniu | 18 |
| 2.8 | Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Emitenta | 18 |
| 2.9 | Planowany rozwój Emitenta | 22 |
| 3 | CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA | 23 |
| 3.1. | Czynniki ryzyka związane z działalnością operacyjną Emitenta | 23 |
| 3.2 | Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność | 25 |
| 4 | OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO | 29 |
| 4.1 | Zasady ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent | 29 |
| 4.2 | Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem | 31 |
| 4.3 | Organy zarządzające i nadzorcze | 32 |
| 5 | OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI | 45 |
| 6 | OŚWIADCZENIE ZARZĄDU WRAZ Z INFORMACJĄ O WYBORZE BIEGŁEGO REWIDENTA | 46 |
| 7 | POZOSTAŁE INFORMACJE | 47 |
| 7.1 | Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Grupy Kapitałowej Emitenta z innymi podmiotami | 47 |
| 7.2 | Kredyty i pożyczki | 47 |

| | | |
|-----|---|----|
| 7.3 | Struktura głównych lokat kapitałowych i inwestycji | 47 |
| 7.4 | Postępowania sądowe..... | 48 |
| 7.5 | Poręczenia i gwarancje..... | 48 |
| 7.6 | Nabycie akcji własnych..... | 48 |
| 7.7 | Informacja o posiadanych oddziałach (zakładach) | 48 |
| 7.8 | Informacja o ryzykach z tytułu posiadanych instrumentów finansowych | 48 |

1 PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku, zaś dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku.

1.1. Wyniki osiągnięte w okresie sprawozdawczym

Nabycie 100% udziałów w spółce Fidelta d.o.o.

Kluczowy wpływ na wyniki finansowe osiągnięte w 2021 r. miało nabycie 100% udziałów Fidelta d.o.o., które nastąpiło w dniu 4 stycznia 2021 r. zgodnie z podpisaną w dniu 23 listopada 2020 r. warunkową umową nabycia udziałów zawartą pomiędzy Emitentem jako kupującym, a Galapagos NV z siedzibą w Mechelen w Belgii, jako sprzedającym. Cena za udziały została określona na kwotę 31,2 mln EUR, tj. po przeliczeniu (po kursie z dnia transakcji) 141.913.200 zł ("Cena za Udziały"), która to kwota została odpowiednio skorygowana w oparciu o określone w Umowie, standardowo stosowane w tego typu transakcjach, korekty dotyczące środków pieniężnych netto i kapitału obrotowego nabywanej spółki w wysokości 5,9 mln EUR, tj. 26.775.621 zł. Cena nabycia, wraz z aktywowanymi kosztami, wyniosła 169.344.008 zł.

1.1.1. Jednostkowe dane

Poniżej zaprezentowano wybrane dane finansowe spółki Selvita S.A. (zgodne z danymi przedstawionymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym):

- dotyczące jednostkowego rachunku wyników:

| Selvita S.A. Pozycja | Dane w tys. PLN | | Dane w tys. EUR | |
|---|--|--|--|--|
| | Za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021 | Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 | Za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021 | Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 |
| Przychody netto ze sprzedaży | 111 238 | 79 978 | 24 301 | 17 876 |
| Przychody z tytułu dotacji | 1 581 | 810 | 345 | 181 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 529 | 224 | 116 | 50 |
| Suma przychodów z działalności operacyjnej | 113 348 | 81 012 | 24 762 | 18 107 |
| Koszty operacyjne | -102 349 | -82 657 | -22 359 | -18 474 |
| Amortyzacja | -4 286 | -3 479 | -936 | -778 |
| Amortyzacja (bez wpływu MSSF 16) | -4 286 | -3 479 | -936 | -778 |
| Zysk z działalności operacyjnej/EBIT | 10 999 | -1 645 | 2 403 | -368 |
| Zysk brutto | 11 794 | 9 770 | 2 577 | 2 184 |
| Zysk netto | 12 646 | 10 850 | 2 763 | 2 425 |
| EBITDA | 15 285 | 1 834 | 3 339 | 410 |
| EBITDA (bez wpływu MSSF 16) | 15 285 | 1 834 | 3 339 | 410 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 8 139 | -4 974 | 1 778 | -1 112 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -14 968 | -13 487 | -3 270 | -3 014 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -46 114 | 87 545 | -10 074 | 19 567 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | -52 943 | 69 084 | -11 566 | 15 441 |
| Liczba akcji (średnia ważona) | 18 355 474 | 17 212 658 | 18 355 474 | 17 212 658 |
| Zysk na jedną akcję zwykłą przypisany do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN) | 0,69 | 0,63 | 0,15 | 0,14 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą przypisany do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN) | 0,69 | 0,63 | 0,15 | 0,14 |
| Wartość księgowa na jedną akcję przypisana do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN) | 6,89 | 6,60 | 1,50 | 1,43 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję przypisana do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN) | 6,89 | 6,60 | 1,50 | 1,43 |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN) | - | - | - | - |

- dotyczące jednostkowego bilansu:

| Selvita S.A. | Dane w tys. PLN | | Dane w tys. EUR | |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | Na dzień 31.12.2021 | Na dzień 31.12.2020 | Na dzień 31.12.2021 | Na dzień 31.12.2020 |
| Aktywa razem | 258 439 | 139 535 | 56 190 | 30 236 |
| Należności krótkoterminowe | 35 031 | 21 769 | 7 616 | 4 717 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 19 607 | 72 550 | 4 263 | 15 721 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 10 119 | 10 153 | 2 200 | 2 200 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 131 869 | 25 848 | 28 671 | 5 601 |
| Zobowiązania długoterminowe | 88 038 | 4 841 | 19 141 | 1 049 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 33 689 | 15 506 | 7 325 | 3 360 |
| Kapitał własny | 126 570 | 113 687 | 27 519 | 24 635 |
| Kapitał zakładowy | 14 684 | 14 684 | 3 193 | 3 182 |

Wybrane dane finansowe prezentowane w raporcie okresowym przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

1. Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego:
 - za okres 01.01.2021 r. – 31.12.2021 r.: 4,5775 PLN,
 - za okres 01.01.2020 r. – 31.12.2020 r.: 4,4742 PLN.
2. Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy:
 - na dzień 31 grudnia 2021 r.: 4,5994 PLN,
 - na dzień 31 grudnia 2020 r.: 4,6148 PLN.

1.2. Komentarz Zarządu do wyników finansowych

1.2.1. Jednostkowe wyniki (Dane połączone)

W okresie 12 miesięcy 2021 r. spółka Selvita S.A. osiągnęła przychody z działalności operacyjnej w wysokości 113.348 tys. zł, co oznacza wzrost o 40% w stosunku do roku ubiegłego, kiedy to przychody wyniosły 81.012 tys. zł. Przychody netto ze sprzedaży (bez uwzględnienia dotacji) wyniosły w 2021 r. 111.238 tys. zł, co oznacza wzrost o 31.260 tys. zł w stosunku do 2020 r.

W trakcie 2021 r. przychody z tytułu dotacji zwiększyły się o 771 tys. zł. w porównaniu do roku poprzedniego z 810 tys. zł do 1.581 tys. zł.

Spółka na działalności operacyjnej w 2021 roku wygenerowała zysk w wysokości 10.999 tys. zł. (w 2020 poniosła stratę w wysokości 1.645 tys. zł). Zysk netto spółki za rok 2021 wyniósł 12.646 tys. zł. i wzrósł w stosunku do 2020 o 1.796 tys. zł.

1.3. Majątek Spółki oraz struktura aktywów i pasywów

1.3.1. Jednostkowe dane

Wartość majątku Selvita S.A. na koniec grudnia 2021 roku wyniosła 258.439 tys. zł. Na koniec grudnia 2021 roku najistotniejsze pozycje majątku obrotowego to należności krótkoterminowe wynoszące 35.031 tys. zł, środki pieniężne wynoszące 19.607 tys. zł. oraz pozostałe aktywa finansowe 10.119 tys. zł. Wzrost należności krótkoterminowych jest wynikiem wzrostu skali działalności Spółki. Spadek środków pieniężnych wynika głównie z nabycia udziałów w spółce Fidelta d.o.o., w tym w szczególności z zapłaty części Ceny za Udziały, która była sfinansowana ze środków własnych Emitenta w dniu 4 stycznia 2021 r. oraz uregulowania w całości ze środków własnych korekty ceny nabycia z tytułu środków pieniężnych netto i kapitału obrotowego w dniu 4 marca 2021 r.

Aktywa trwałe to głównie udziały lub akcje w kwocie 145.946 tys. zł., rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 36.491 tys. zł (wyposażenie laboratoriów, grunt przy ul. Podole w Krakowie) oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 3.167 tys. zł. Wartość aktywów trwałych wzrosła w porównaniu do 31 grudnia 2020 r. o 155.978 tys. zł., w tym 139.346 tys. zł dotyczy nabycia 100% udziałów Fidelta d.o.o., które nastąpiło w dniu 4 stycznia 2021 r. skompensowanego dokonanych w dniu 13 listopada 2021 r. zmniejszeniem kapitału zakładowego w Fidelta d.o.o. z kwoty 100 mln HRK do wartości 51 mln HRK a więc o 49 mln HRK, tj. 30,272 tys. PLN (wg kursu średniego NBP wynoszącego 0,6178 PLN/HRK z dnia 12 listopada 2021 r.).

Struktura majątku świadczy o wysokiej płynności Spółki co potwierdzają poniższe wskaźniki:

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|------------|------------|
| Wskaźnik płynności | | |
| aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe w tym krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe przychodów (bez rozliczeń międzyokresowych biernych) | 2,96 | 10,01 |
| Wskaźnik podwyższonej płynności | | |
| (aktywa obrotowe- zapasy)/ zobowiązania krótkoterminowe w tym krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe przychodów (bez rozliczeń międzyokresowych biernych) | 2,91 | 9,81 |

W pasywach bilansu jedną z największych wartości stanowi kapitał własny, który na dzień 31 grudnia 2021 r. wynosił 126.570 tys. zł. Jego wzrost w stosunku do stanu z 2020 r. wynika głównie z osiągniętego wyniku netto w 2021 r.

Innym źródłem finansowania są zobowiązania długoterminowe, które na koniec grudnia 2021 r. wyniosły 88.038 tys. zł. w porównaniu do 4.841 tys. zł na koniec grudnia 2020 r. Wzrost zobowiązań długoterminowych związany jest głównie z otrzymanym kredytem akwizycyjnym na zakup Fidelty d.o.o. od Pekao S.A., którego część długoterminowa na koniec grudnia 2021 r. wyniosła 80.967 tys. zł. Pozostałe istotne pozycje to zobowiązania długoterminowe dotyczące leasingów sprzętu laboratoryjnego, które na koniec grudnia 2021 r. wyniosły 7.071 tys. zł. Wzrost zobowiązań krótkoterminowych z 15.506 tys. zł na koniec 2020 r. do 33.689 tys. na koniec grudnia 2021 r.

wynika głównie z krótkoterminowej części kredytu akwizycyjnego na zakup Fidelity d.o.o. w kwocie 11.134 tys. zł.

1.4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa oraz ocena zarządzania zasobami finansowymi

Sytuacja finansowa Spółki na moment sporządzenia raportu jest bardzo dobra. Na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość środków pieniężnych Spółki wraz z pozostałymi aktywami finansowymi wynosiła 29.726 tys. zł, zaś na 23 marca 2022 roku wartość środków pieniężnych wraz z pozostałymi aktywami finansowymi w spółce Selvita S.A. wynosiła 26.243 tys. zł. Spółka na bieżąco realizuje swoje zobowiązania i utrzymuje bezpieczny poziom środków pieniężnych pozwalający na zachowanie płynności. Gotówka generowana z działalności operacyjnej pozwala na zrealizowanie planowanych inwestycji w rozbudowę infrastruktury laboratoryjnej.

1.5. Istotne pozycje pozabilansowe

Istotne pozycje pozabilansowe zostały opisane w notcie nr 20 jednostkowego sprawozdania finansowego.

1.6. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Emitent nie publikował prognoz finansowych za rok 2021.

1.7. Dane dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego, tj. Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o. o dokonanie badania sprawozdania finansowego Selvita S.A. została zawarta w dniu 24 czerwca 2019 roku na okres trzech lat.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wraz z klasyfikacją do poszczególnych rodzajów usług zostało opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

1.8. Zasady sporządzania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zasady te opisane są w sprawozdaniu finansowym Selvita S.A.

1.9. Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności

Koronawirus (COVID-19)

W okresie sprawozdawczym trwała Pandemia COVID-19, która rozpoczęła się w pierwszym kwartale 2020 r. W 2021 r. Emitent nie odnotował jednakże znaczącego negatywnego wpływu Covid-19 na efektywność operacyjną oraz terminowość w zakresie realizowanych usług.

Spółka – w trosce o zdrowie i bezpieczeństwo pracowników – nadal stosuje reżim sanitarny, polegający m.in. na: odkażaniu powierzchni laboratoryjnych oraz całego obiektu, obowiązku używania maseczek, rozlokowaniu pracowników pracujących stacjonarnie w sposób zapewniający zachowanie odpowiednich odległości minimalizujących zagrożenie zakażaniem oraz zapewnieniu możliwości pracy zdalnej dla pracowników administracji.

Zarząd Spółki liczy na to, że w kolejnych kwartałach stopniowo zwiększać się będą bezpośrednie kontakty biznesowe oraz fizyczny udział w konferencjach, do poziomu sprzed pandemii, co ma zasadnicze znaczenie dla realizacji i sprzedaży oferowanych przez Emitenta usług i stanowiło dotychczas największe wyzwanie z perspektywy Emitenta w ostatnich kwartałach.

Zarząd Spółki na bieżąco analizuje sytuację Emitenta. Ewentualne nowe uwarunkowania, istotnie wpływające na generowane wyniki finansowe i sytuację gospodarczą Emitenta zostaną zakomunikowane niezwłocznie po ich wystąpieniu.

Wojna w Ukrainie

W związku z inwazją Rosji na Ukrainę, Zarząd Emitenta dokonał analizy wpływu trwającej wojny na działalność prowadzoną przez Emitenta. Zarząd nie zidentyfikował istotnych ryzyk, które mogłyby wpłynąć na działalność Emitenta na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania. W szczególności wskazać należy, że Emitent nie posiada aktywów na terenie Ukrainy, jak również nie prowadzi działalności na terenie Ukrainy i Rosji. Udział podmiotów z Ukrainy, Białorusi czy Rosji jako klientów i dostawców w strukturze Emitenta jest nieistotny. Niemniej jednak z uwagi na ryzyka związane z działaniami Rosji, w tym potencjalne ryzyko rozlania się obecnej inwazji Rosji na Ukrainę na sąsiednie kraje, a także z uwagi na dynamiczny i nieprzewidywalny charakter obecnej sytuacji na Ukrainie, Zarząd Spółki na bieżąco analizuje sytuację Emitenta w kontekście tego ryzyka geopolitycznego. Ewentualne nowe okoliczności, mające istotny wpływ na wyniki finansowe i sytuację biznesową Emitenta, będą niezwłocznie przekazywane inwestorom.

2 INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

2.1 Obszar Drug Discovery/Obszar rozwoju leków

Usługi świadczone w obrębie Grupy Kapitałowej Emitenta zdominowane są przez badania związane z odkrywaniem leków. Dlatego też znacząca część przychodów Selvity pochodzi z projektów Drug Discovery (DD), które najczęściej są realizowane w modelu FTE (ang. Full Time Equivalent). Obejmują one zwykle jeden z elementów procesu odkrywania cząsteczek leczniczych. Jednakże coraz więcej współprac dotyczy projektów zintegrowanych (IDD – ang. Integrated Drug Discovery), łączących w sobie różne aspekty chemii, biochemii, biologii oraz analityki.

Dalsze wsparcie możliwości Selvity w zakresie odkrywania leków, szczególnie na wcześniejszych etapach procesu IDD, jest możliwe dzięki nowo powstałym laboratoriom do badań przesiewowych o dużej przepustowości (ang. High Throughput screening HTS), w tym platformy do badań przesiewowych High Content Screening (HCS) oraz oryginalnej biblioteki związków zintegrowanej z systemem zarządzania próbkami związków.

O ile powyższa biblioteka ma charakter „uniwersalny” i może posłużyć do identyfikacji substancji aktywnych w większości projektów prowadzonych w Selvicia, często bardziej efektywne jest podejście z użyciem tzw. biblioteki celowanej. Aby móc podjąć się produkcji nowoczesnych bibliotek celowanych Selvita wystąpiła z projektem stworzenia odpowiedniego systemu, tzw. platformy ProBiAl do produkcji celowanych bibliotek związków biologicznie czynnych poprzez wykorzystanie uczenia maszynowego oraz zintegrowanie projektowania, syntezy równoległej i automatycznego oczyszczania, wraz z dalszą optymalizacją przy wykorzystaniu sztucznej inteligencji, w celu przyspieszenia procesu odkrywania leków.

Z kolei, w odpowiedzi na szczególne wyzwania związane z pandemią koronawirusa Selvita przedstawiła projekt stworzenia platformy usługowej, której jądrem jest celowana biblioteka innowacyjnych związków o potencjalnych właściwościach antywirusowych stworzona w oparciu o nowoczesną chemię syntetyczną opatentowaną ostatnio przez Selvita. Platforma ta umożliwi przyspieszenie identyfikacji inhibitorów kluczowych proteaz uczestniczących w replikacji koronawirusów, w tym wirusa SARS-CoV-2. Zaletą proponowanej platformy usługowej jest dodatkowo możliwość jej dostosowania do identyfikacji szerokiej gamy inhibitorów innych proteaz. Projekt uzyskał dofinansowanie z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju (NCBiR). Selvita powiększa również zespół naukowców pracujących w obszarze IDD szczególnie poprzez zatrudnienie specjalistów ze stopniem doktora. Rekrutacja prowadzona jest lokalnie oraz na międzynarodowym rynku pracy, aby zapewnić dostęp do specjalistów z wiedzą i doświadczeniem z różnych dziedzin terapeutycznych, chemii organicznej, medycznej, chemii obliczeniowej i analitycznej, biochemii, biologii molekularnej i komórkowej oraz ADME / DMPK, co jest niezbędne do zapewnienia wysokiej jakości usług wymaganej przez klientów.

W 2021 roku chemicy Selvity kontynuowali prace w obszarze DD dostarczając wsparcia syntetycznej chemii organicznej w projektach badawczych, których celem było opracowanie

nowych terapii. Głównym zadaniem zespołów chemicznych była synteza bibliotek związków chemicznych o potencjalnej aktywności biologicznej, ich oczyszczanie i analiza jakościowa, w celu wsparcia projektów badawczo-rozwojowych klientów. Współpraca w tym obszarze najczęściej opiera się na długotrwałych relacjach z klientami oraz kontraktach, które Selvita podpisała z nimi w latach poprzednich. Tego typu projekty można traktować jako wyraz zaufania do usług świadczonych przez Selvitę.

Selvita nieustannie wzmacnia zespół naukowców pracujących w tym obszarze, doceniając wykształcenie i doświadczenie wnoszone przez nowozatrudnionych pracowników oraz wspierając ciągłe podnoszenie kwalifikacji pracowników, z których znacząca część posiada stopień naukowy doktora, wnoszący do portfolio projektów specjalistyczne doświadczenie w różnorodnych obszarach terapeutycznych, chemii organicznej, medycznej, obliczeniowej i analitycznej, biochemii, biologii molekularnej i komórkowej, oraz ADME/DMPK, co jest niezbędne dla zapewnienia wysokiej jakości usług. Dodatkowo znaczna część pracowników Spółki to obcokrajowcy.

W 2021 roku Selvita pracowała nad projektami IDD (głównie dla klientów europejskich), jednocześnie rozbudowując niezbędne zasoby w obszarze chemii medycznej. Umiejętności wymagane od chemików medycznych, aby mogli efektywnie uczestniczyć w projektach IDD wykraczają daleko poza typową chemię organiczną i obliczeniową, ponieważ niezbędna jest umiejętność interpretacji parametrów ADME, ocena danych biologicznych pochodzących z badań farmakologicznych in vitro oraz przewidywanie stabilności związków w organizmach zwierzęcych i ludzkich.

Jednym z głównych zadań chemików medycznych było projektowanie nowych struktur – szkieletów cząsteczek oraz małych bibliotek związków wokół nich w celu walidacji hipotez, które pozwolą przejść projektom do następnego etapu rozwoju. Chemicy medyczni byli odpowiedzialni za zbadanie relacji struktura-aktywność (SAR) oraz zaprojektowanie struktury w celu uzyskania odpowiedniej aktywności biologicznej docelowych związków, a także zaplanowanie właściwej strategii syntezy.

Zespół chemików organików skupiał się na efektywnej kosztowo i czasowo syntezie serii bibliotek związków o potencjalnej aktywności względem specyficznych celów molekularnych. Zespół chemików analityków oczyszczał i charakteryzował zsyntetyzowane substancje, które następnie były poddawane testom ADME, badaniom farmakologicznym in vitro oraz badaniom farmakokinetycznym (PK).

W 2021 roku działalność Działu Biologii Molekularnej i Komórkowej skupiona była na realizacji projektów z dwóch głównych grup. Pierwszą stanowiły projekty z zakresu Drug Discovery oparte na analizach SAR (ang. Structure-Activity Relationship), w których rola naukowców polegała na opracowaniu testów biochemicznych i komórkowych charakteryzujących aktywność i mechanizm działania nowych cząsteczek o potencjalnym znaczeniu terapeutycznym. Tym samym, 30% naukowców działu realizowało projekty o charakterze FTE polegające na opracowaniu nowych substancji leczniczych dla firm biotechnologicznych i koncernów farmaceutycznych z Europy i USA. Warto podkreślić, iż w ostatnim kwartale roku przedłużono współpracę z kluczowymi klientami z UK oraz Unii Europejskiej.

W 2021 roku specjaliści z obszaru ADME i bioanaliz kontynuowali projekty zintegrowane (IDD) związane z rozwojem leków. Realizowano również projekty z zakresu rozszerzonej oferty bioanalitycznej dotyczące badań proteomicznych białek i polipeptydów.

Chemicy obliczeniowi wspierali projekty IDD, analizując dane dostępne w domenie publicznej, śledząc SAR przez cały czas trwania projektów oraz projektując struktury nowej generacji przy użyciu technik wirtualnych opartych na strukturze białka, takich jak wirtualne przesiewanie lub ukierunkowane dokowanie, aby zidentyfikować kluczowe interakcje ligand-białko. Niedawno Selvita powiększyła zaplecze dostępnych narzędzi do modelowania i położyła duży nacisk na zastosowanie podejść opartych o zastosowanie sztucznej inteligencji (AI) do odkrywania leków poprzez zatrudnienie doświadczonych specjalistów. Spółka spodziewa się, że AI stanie się obszarem dynamicznego rozwoju w biznesie DD.

Bardzo dobra koordynacja pracy chemików medycznych, chemików syntetyków i analityków, chemików obliczeniowych, zespołu ADME oraz farmakologii in vitro przez kierowników projektów zintegrowanych, widoczny wkład intelektualny naukowców Selvity, jak również dobra komunikacja z klientami pozwoliły wygenerować wysokiej jakości dane i osiągnąć cele projektowe.

Oprócz wsparcia projektów IDD, działania chemików obliczeniowych obejmowały między innymi: analizę wyników HTS uzyskanych w trakcie standardowych testów przesiewowych i testowania bibliotek kodowanych DNA oraz wsparcie dla projektów nakierowanych na PROTAC z wykorzystaniem dokowania białko-białko, jak również innych technik.

W 2021 r., oprócz przychodów generowanych przez chemię organiczną i projekty zintegrowane, znaczna część dochodów obszaru Drug Discovery pochodziła z produkcji i oczyszczania białek rekombinowanych oraz analizy strukturalnej kompleksów białko-ligand, w czym specjalizuje się Dział Biochemii. Wysokiej jakości rekombinowane białka zostały wyprodukowane przy użyciu zarówno bakteryjnych, jak i eukariotycznych (włączając komórki owadzie i ssacze) systemów ekspresji, które umożliwiają produkcję szerokiej gamy białek, w tym także stosunkowo trudnych do uzyskania. Ponadto, w 2021 roku Dział Biochemii kontynuował ze znaczącym postępem projekt współfinansowany ze środków Małopolskiego Centrum Przedsiębiorczości. Projekt ten ma na celu rozbudowę Platformy Biologii Strukturalnej związanej z krystalografią i analizą strukturalną kompleksów białko-ligand. Polega on na opracowaniu i wdrożeniu metod produkcji i krystalizacji różnorodnych klas białek jako celów molekularnych, które są potencjalnie istotne w procesie odkrywania nowych leków. Projekty badawcze wykonywano dla szeregu klientów europejskich oraz ze Stanów Zjednoczonych reprezentujących światowe koncerny farmaceutyczne i biotechnologiczne, jak i mniejsze firmy biotechnologiczne związane z działalnością w obszarze Drug Discovery. Utrzymująca się wysoka liczba projektów wykonanych w Dziale Biochemii w 2021 roku jest niewątpliwie związana z rozpoznawalnością oferty usługowej i ugruntowaniem marki usług Platformy Produkcji Białek Rekombinowanych oraz Biologii Strukturalnej Selvity. To z kolei pozwala na dynamiczny rozwój Działu Biochemii, co manifestuje się w zwiększeniu zatrudnienia doświadczonych naukowców oraz ciągłym usprawnianiem infrastruktury laboratoryjnej i oferty usług badawczych.

Ponadto w opisywanym okresie naukowcy Działu Biologii Molekularnej i Komórkowej realizowali dwa projekty dofinansowane przez NCBiR. W pierwszym z nich pt.: „HiScAI – Opracowanie platformy badań fenotypowych, opartej na technologii high-content screening, z analizą za

pomocą algorytmów sztucznej inteligencji w celu odkrywania nowych leków w chorobach neurozapalnych i zwłóknieniowych”, realizowanym wspólnie z naukowcami firmy Ardigen, kontynuowano opracowanie protokołów eksperymentalnych umożliwiających wieloparametryczną analizę zmian fenotypowych komórek przy udziale technologii HCS oraz algorytmów sztucznej inteligencji. Na tym etapie projektu naukowcy Działu Biologii Molekularnej i Komórkowej koncentrują się na optymalizacji testów mających na celu analizę aktywności leków w chorobach neurozapalnych. W drugim projekcie zatytułowanym „Platforma technologiczna dla nowych generacji leków przeciw chorobom spowodowanym przez koronawirusy, w szczególności SARS-CoV-2” naukowcy CMBD wspierają aktywności chemików przeprowadzając testy biochemiczne i komórkowe.

W kolejnych kwartałach / latach, dzięki wzmocnieniu zespołu poprzez zatrudnienie wysoko wykwalifikowanej kadry z doświadczeniem w różnych obszarach terapeutycznych i technologiach, a także dalszym inwestycjom w sprzęt, technologie i nowoczesne laboratoria, należy spodziewać się dalszego zrównoważonego wzrostu organicznego obszaru Drug Discovery, który będzie zależał od zwiększenia efektywności działań. Nastąpi to np. poprzez wdrożenie automatyzacji procesów syntezy, oczyszczania i badań związków chemicznych czy szersze wykorzystanie narzędzi sztucznej inteligencji w procesach analizy danych, w tym danych pochodzących z oznaczeń HCS, tworzenie modeli wiązania się związków z białkami, a także przewidywanie struktur, charakteryzujących się zwiększoną aktywnością w projektach IDD.

Warto zaznaczyć, iż podobnie jak w 2021 konsekwentnie zwiększano obecność działu Biologii Molekularnej i Komórkowej na rynku USA. Po uzyskaniu kolejnych projektów typu Drug Discovery Stany Zjednoczone stały się drugim po Europie rynkiem generującym największe przychody działu. Jednocześnie w 2021 zatrudniano nowych naukowców, co miało związek ze zwiększoną ilością projektów realizowanych dla klientów z UK, Europy i USA zarówno przez grupę badań regulacyjnych jak i typu Drug Discovery.

2.2 Obszar badań regulacyjnych

W 2021 roku Laboratorium Analityczne Selvity analogicznie jak we wcześniejszych kwartałach realizowało projekty dla klientów farmaceutycznych oraz agrochemicznych. Prace badawcze związane głównie z rozwojem i optymalizacją metod analitycznych wykonywano w podejściu FTE natomiast projekty dotyczące walidacji, transferu metod oraz badań zwolnieniowych w podejściu FFS. Realizowano projekty głównie dla stałych klientów natomiast nowi klienci zlecieli badania polegające na analizie i identyfikacji zanieczyszczeń, analiz transferowych i zwolnieniowych oraz badań proteomicznych białek i polipeptydów.

W zakresie projektów FTE pracowano głównie dla światowej firmy farmaceutycznej w ramach analiz typu CMC – kilkuletnia obecnie współpraca obejmuje kompleksowe wsparcie analityczne dla kilku cząsteczek farmaceutycznych: rozwój, walidację i transfer metod, badania stabilnościowe oraz analizy zawartości nitrozoamin. Dla wspomnianego klienta w trzecim kwartale prowadzono również projekt związany z transferem, walidacją oraz badaniami stabilnościowymi dwóch produktów biologicznych. Od innego dużego klienta farmaceutycznego pozyskano kolejne zlecenia badawcze związane z rozwojem, optymalizacją, a następnie walidacją metod dla produktów

małocząsteczkowych. Analogiczne zlecenia otrzymano od nowego klienta z rynku amerykańskiego, z którym współpraca rozpoczęła się na początku roku i bardzo dobrze się rozwija.

W obszarze badań regulatorowych i zwolnieniowych wykonywano certyfikacje substancji aktywnych oraz produktów gotowych biologicznych i małocząsteczkowych dla kilku stałych firm farmaceutycznych, w tym znanej firmy światowej, która z kwartału na kwartał zwiększa skalę badań – na przykład oprócz badań zwolnieniowych planowane są obecnie kolejne badania stabilnościowe dla wcześniej transferowanych produktów. Dla nowego klienta farmaceutycznego rozpoczęto również analizy transferowe w pełnym zakresie specyfikacji dla sześciu produktów. W celu zabezpieczenia płynności analiz w tym zakresie w trzecim kwartale zakupiono kolejne systemy HPLC.

Dla firm agrochemicznych prowadzono prace w zakresie walidacji metod, certyfikacji związków aktywnych i zanieczyszczeń, badań typu 5Batch oraz analiz fizykochemicznych. Wszystkie te aktywności prowadzone są w systemie GLP. Zlecenia otrzymywano głównie od dwóch dużych światowych firm agrochemicznych.

W zakresie projektów zintegrowanych w obszarze ADME kontynuowano współpracę ze stałymi klientami oraz pozyskano jeden nowy projekt. Rozpoczęto również rozmowy dotyczące projektu bioanalitycznego dla znanego już nam klienta, firmy chemicznej, która po badaniach in house zdecydowała na dalsze badania w Selvie polegające na analizie LCMS dodatków w produkcie oraz zanieczyszczeń w matrycach biologicznych. Projekt ten właśnie się rozpoczął.

Kluczowa grupa projektów realizowana przez Dział Biologii Molekularnej i Komórkowej związana była z analizami regulatorowymi leków biologicznych. W ramach tej grupy badań przeprowadzono szereg transferów metod bioanalitycznych oraz rutynowych badań zwolnieniowych (ang. Batch release testing) i stabilnościowych kilku leków biologicznych, z różnych klas, dla klientów europejskich, z USA oraz Australii. Analizy te prowadzono w standardzie Dobrej Praktyki Wytwarzania (ang. Good Manufacturing Practice, GMP). Warto zaznaczyć, iż w drugiej połowie roku kontynuowano realizację trzech nowych projektów dla europejskiego klienta. Projekty te związane są z opracowaniem testów biologicznych dla szczepionek peptydowych mających w przyszłości wspomóc terapię pacjentów z nieoperacyjnym czerniakiem. Kontynuowano ponadto realizację pierwszego projektu regulatorowego dla klienta z Korei Południowej. Wykonywano także szereg analiz genotoksyczności in vitro dla klientów agrochemicznych z Polski i Europy. Analizy te wykonywane były w standardzie GLP.

W Q4 2021 podpisano także dwie umowy na realizację kompleksowych współprac z zakresu badań regulatorowych z europejskimi klientami. Pierwsza dotyczy opracowania i walidacji metod dla produktu biologicznego o właściwościach cytostatycznych i immunoterapeutycznych mającego zastosowanie w terapii nowotworów. Druga natomiast obejmuje opracowanie szeregu testów mających na celu analizę krytycznego odczynnika używanego w testach biologicznych potencjalnego leku na wczesne objawy choroby Parkinsona.

2.3 Obszar R&D/Badania i rozwój

Dodatkowe przychody w 2021 r. były generowane przez projekty badawczo-rozwojowe.

Główne typy projektów w tym obszarze to projekty typowej chemii syntetycznej dla przemysłu biotechnologicznego i farmaceutycznego, opracowywanie nowych, efektywnych, opłacalnych i bezpiecznych dla środowiska procesów syntetycznych / alternatywnych technologii wytwarzania substancji chemicznych, zwiększanie skali procesów chemicznych do celów produkcyjnych, a także optymalizacja i parametryzacja technologii na potrzeby rejestracji.

W 2021 roku naukowcy Selvity pracowali także nad syntezą kontraktową związków farmaceutycznych i chemicznych w skali od mg do kg dostarczając klientom substancje czynne, półprodukty, zanieczyszczenia i produkty degradacji.

W oparciu o szeroką ofertę analiz chemicznych, bioanalitycznych i proteomicznych Laboratorium Analityczne Selvita prowadziło projekty badawczo-rozwojowe dla klientów, z którymi nawiązano współpracę w poprzednich latach, a także klientów nowych, pozyskanych dzięki stale poszerzanemu pakietowi badań.

Obszar B+R jest przedmiotem zainteresowania zarówno dużych, jak i średnich firm farmaceutycznych i biotechnologicznych, przemysłu agrochemicznego i chemicznego, a także organizacji CRO / CMO. W ramach tej grupy projektów firma świadczy usługi w oparciu o model FFS i FTE. Przy takich projektach współpracujemy z klientami z Europy, Izraela i USA.

Selvita stale poszerza portfolio dostępnych technologii, m.in. w zakresie fotochemii, elektrochemii, chemii przepływowej, syntezy wysokociśnieniowej oraz dostępnego pakietu badań analitycznych, zgodnie z oczekiwaniami naszych klientów, co pozwala na kontynuację trendu wzrostowego również w obszarze B+R / Badań i Rozwoju.

2.4 Rynki zbytu

Globalny rynek usług outsourcingu odkrywania leków

W ciągu ostatnich lat znacząco wzrósł koszt wprowadzenia leku na rynek. Szacuje się, że mediana kosztu opracowania leku wynosi obecnie około 1 miliarda USD, zaś średnia około 1.3 miliarda USD. Firmy farmaceutyczne coraz częściej decydują się na zlecenie części lub wszystkich etapów procesu odkrywania leków zewnętrznemu dostawcy, co eliminuje potrzebę kosztownych wydatków na wewnętrzne procesy odkrywania. Procesy te są zwykle zlecane stronom trzecim, tak zwanym firmom Contract Research Organization (CRO). Strategia outsourcingu procesu odkrywania leków ma następujące korzyści:

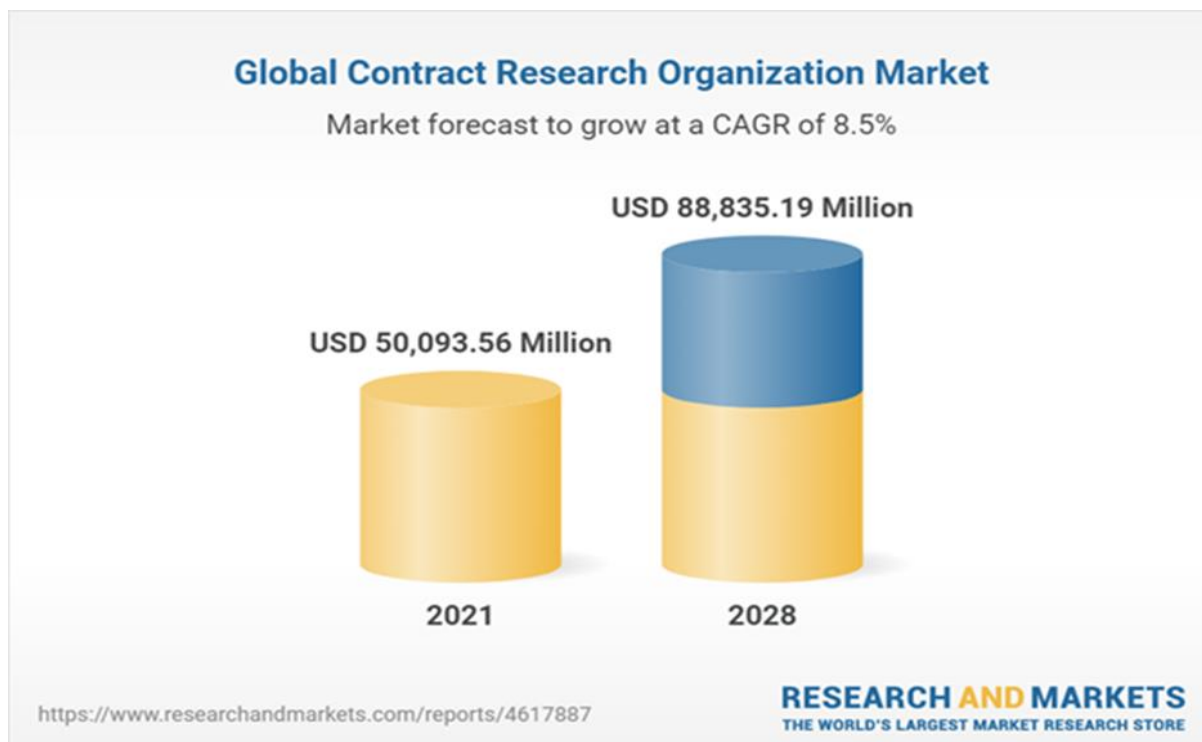
- skoncentrowanie się przez firmy biofarmaceutyczne na swoich kluczowych kompetencjach, takich jak komercjalizacja i marketing,
- CRO może pozwolić na ekspansję zasobów technologicznych i wiedzy specjalistycznej, bez konieczności wydawania pieniędzy na nowe urządzenia i wyposażenie,
- zwiększenie skuteczności odkrywania leków, a tym samym skrócenie czasu opracowywania nowych leków,
- bez inwestycji kapitałowych w nowe technologie, firma farmaceutyczna może poprawić przepływ środków pieniężnych,

- elastyczność, jaką outsourcing zapewnia firmom farmaceutycznym, ponieważ pozwala im przeznaczyć zasoby, które byłyby związane z rozwojem na inne obszary działalności naukowej,
- firma outsourcingowa może posiadać lepszą znajomość międzynarodowych i lokalnych przepisów dotyczących produktów biofarmaceutycznych.

Outsourcing w zakresie odkrywania leków to rosnący rynek, ponieważ pozwala obniżyć koszty dla firm farmaceutycznych i biotechnologicznych. Outsourcing jest wciąż szybko rozwijającym się rynkiem, dlatego też firmy CRO muszą stale dostosowywać się do potrzeb biznesu farmaceutycznego.

Według raportu The Insight Partners („Medical Device and Diagnostics Contract Research Organization Market Forecast to 2028 - COVID-19 Impact and Global Analysis by Type and Services and Geography) dotyczącego Globalnej Prognozy Rynku Outsourcingu Odkrywania Leków, szacuje się, że w 2021 r. rynek osiągnął wartość ok. 50 mld USD. Przewiduje się, że rynek ten będzie również intensywnie rósł w perspektywie najbliższej dekady, czego efektem będzie osiągnięcie pułapu ok. 89 mld USD do 2028 roku, z uwzględnieniem wzrostu CAGR na poziomie 8,5%. Wzrost ten ma wynikać z rosnących wydatków na badania i rozwój oraz działalność outsourcingową, inicjatywom rządowym mającym na celu zwiększenie liczby uczestników badań klinicznych oraz rosnącej liczbie badań klinicznych. Kolejnym czynnikiem jest pojawienie się klifu patentowego w firmach farmaceutycznych. W ostatnim czasie wygasło wiele patentów na produkty lecznicze, należy zatem założyć, że ich posiadacze będą chcieli uzupełnić portfolio projektów w nowy zestaw kandydatów o wysokim potencjale osiągnięcia etapu badań klinicznych i dopuszczenia do rynku. Rynek outsourcingu odkrywania leków jest jednym z najszybciej rosnących segmentów rynku usług outsourcingowych w sektorze farmaceutycznym. Zwiększone koszty odkrywania i opracowywania nowych leków, po części z powodu wysokiego wskaźnika „wykruszania się” kandydatów na leki w fazie rozwoju, zmusiły firmy do outsourcingu części lub całości procesu odkrywania leku. Firmy CRO szybko ewoluowały, aby zaspokoić potrzeby firm farmaceutycznych. W ostatnich latach, zgodnie z raportem Visiongain, zaobserwowano rosnącą liczbę partnerstw między sektorem farmaceutycznym i firmami CRO. Wynika to z planów obniżenia kosztów odkrywania leków oraz z faktu, że firmy farmaceutyczne coraz częściej wymagają specjalistycznej wiedzy od firm CRO, a jednocześnie dążą do przyspieszenia procesu odkrywania i rozwoju leków. Trend, widoczny jeszcze bardziej niż w poprzednim roku, pokazuje, że firmy CRO stają się siłą napędową procesu odkrywania i rozwoju leków.

Trudne warunki rynkowe zmuszają firmy farmaceutyczne do skupienia się na swoich kluczowych kompetencjach, zwiększenia efektywności w swoich programach i outsourcingu zaawansowanych kompetencji. Testowanie toksyczności i profilowanie ADME to dwie funkcje, które powinny być w znacznym stopniu zlecane firmom CRO. Firmy farmaceutyczne są świadome, że oszczędności w badaniach klinicznych i procesach odkrywania zmniejszą ogólne koszty opracowywania leków.



Źródło: The Insight Partners („Medical Device and Diagnostics Contract Research Organization Market Forecast to 2028 - COVID-19 Impact and Global Analysis by Type and Services and Geography

Wiodącymi graczami na rynku outsourcingu odkrywania leków są takie firmy jak: Covance Inc. (obecnie część Grupy LabCorp); Charles River Laboratories Inc; Evotec AG; Curia (wcześniej AMRI); IQVIA (QuintilesIMS), WuXi Apptec i Sygnature Discovery.

Rynek outsourcingu odkrywania leków staje się coraz bardziej globalny, ponieważ firmy farmaceutyczne i biotechnologiczne coraz częściej szukają partnerstw i sojuszy w celu outsourcingu odkrywania leków. Według raportu Coherent Market Insights Ameryka Północna była największym rynkiem w 2019 roku, ze sprzedażą w wysokości 12,174.4 mln USD, co stanowi 40,8% udziału w rynku globalnym. Drugim największym regionalnie rynkiem była Europa, której sprzedaż w 2017 r. wyniosła 6.831,2 mln USD, co stanowi 33,9% udziału w rynku globalnym. Oczekuje się, że w 2028 r. rynek azjatycki wygeneruje sprzedaż w wysokości 13.662,7 mln USD, z udziałem 19,9% w rynku globalnym, przy wzroście z 19,1% w 2023 r.

Pomimo trwającej pandemii Covid-19 w 2020 r., przemysł farmaceutyczny był drugim najlepszym rokiem pod względem liczby leków zatwierdzonych przez amerykańską FDA. W tym roku zatwierdzono 53 leki - liczba ta została przekroczona jedynie w 2018 r., kiedy to zatwierdzono 59 leków. Wśród 53 zatwierdzonych w 2020 roku leków znalazło się 40 nowych leków małocząsteczkowych i 13 leków biologicznych, w tym 10 przeciwciał monoklonalnych, 2 koniugaty przeciwciał z lekami, 3 peptydy i 2 oligonukleotydy. W okresie 2018-2020 FDA dopuściła do obrotu 160 leków, podczas gdy w 2010 r. zatwierdzono tylko 21 leków. Ten wzrost liczby zatwierdzonych produktów na całym świecie wynika z rosnących inwestycji firm biofarmaceutycznych w rozwój leków biologicznych i biopodobnych.

Europejski rynek outsourcingu odkrywania leków ma wzrosnąć z 6.831,2 mln USD w 2017 r. do 23.494,8 mln USD w 2028 r., przy CAGR w latach 2023–2028 na poziomie 11,3%. Europa pozostanie

drugim co do wielkości regionem na rynku outsourcingu odkrywania leków, pomimo stopniowej utraty udziału na rzecz rynków wschodzących, takich jak Chiny i Indie.

Panująca pandemia oraz zakładane istotne środki z funduszy europejskich skierowane na wygenerowanie impulsu gospodarczego znajdą odzwierciedlenie w zwiększeniu strumienia pieniędzy skierowanych na badania i rozwój w ochronie zdrowia w tym w szczególności w kierunku odkrywania i produkcji leków w Europie. W rezultacie fundusze na biotechnologię powinny być wyższe, co doprowadzi do większej ilości prowadzonych projektów badawczych.

Globalny rynek outsourcingu badań regulacyjnych

Według raportu firmy GVR, rynek outsourcingu badań regulacyjnych wyceniono na 6500 mln USD w 2021 r. i oczekuje się, że będzie on rósł z CAGR na poziomie 8,9% osiągając 13.900,00 mln USD w 2030 r. Innowacje w przemyśle farmaceutycznym, coraz większy nacisk na regulacje, bezpieczeństwo i jakość, rosnąca liczba użytkowników końcowych oraz korzyści cenowe wynikające z outsourcingu są kluczowymi czynnikami warunkującymi lukratywny rozwój rynku. Zwiększenie nakładów na badania i rozwój jest jedną z kluczowych strategii zrównoważonego rozwoju. Nie wszystkie firmy mają infrastrukturę sprzyjającą wszelkiego rodzaju badaniom regulacyjnym. Dlatego outsourcing tych operacji jest najbardziej odpowiednią opcją, która pomaga również zaoszczędzić czas i koszty. W ostatnim czasie stosunek nakładów na badania i rozwój do dochodów, rośnie i oczekuje się, że będzie nadal rósł w najbliższych latach.

Ze względu na rodzaj usługi, rynek outsourcingu badań regulacyjnych obejmuje badania bioanalityczne, rozwój i walidację metod, testy stabilności, kontrolę jakości, badania zwolnieniowe i inne usługi regulacyjne w dziedzinie testowania leków. Oczekuje się, że zmiany przepisów dotyczących badań in vivo i in vitro oraz rosnąca złożoność tych badań zwiększą popyt na te usługi. Przewiduje się, że popyt na inne badania analityczne, które obejmują fizyczną charakterystykę materiałów, testy surowców, testy zwalniania partii leków, testy mikrobiologiczne i monitorowanie środowiskowe również znacznie wzrosną w najbliższych latach.

Czynniki wzrostu rynku:

- Innowacje: zwiększenie inwestycji w badania i rozwój jest jedną z kluczowych strategii zrównoważonego rozwoju. Nie wszystkie firmy mają infrastrukturę do prowadzenia wszelkiego rodzaju badań regulacyjnych. Outsourcing tych funkcji pomaga zaoszczędzić czas i pieniądze. W ostatnim czasie kwota nakładów na badania i rozwój z całkowitych dochodów firm farmaceutycznych rośnie i oczekuje się, że będzie nadal rosła w prognozowanym okresie.
- Wolumen użytkowników końcowych: na poziom wyników graczy rynkowych w dziedzinie badań regulacyjnych duży wpływ ma poziom popytu ze strony użytkowników końcowych. Z jednej strony społeczeństwo starzeje się, zaś z drugiej strony ludzie bardziej przykładają dziś wagę do dbania o siebie, co skutkuje większym zapotrzebowaniem na produkty farmaceutyczne. W rezultacie firmy muszą dostosować swoje zdolności produkcyjne, aby sprostać rosnącemu popytowi.
- Ceny: przeprowadzanie badań regulacyjnych we własnym zakresie i outsourcing tych procesów istotnie różnią się kosztowo. Podmioty branżowe mogą nie posiadać wystarczającej wiedzy specjalistycznej lub specjalistycznego sprzętu, aby

przeprowadzić dane badanie we własnym zakresie. Ponadto istnieją nietypowe analizy, które mogą być wykonywane jednorazowo dla danego projektu. Dzięki outsourcingowi firmy czerpią korzyści z oszczędności w różnych aspektach, takich jak personel, zakup sprzętu, jego walidacja i koszty utrzymania.

Liderzy globalnego rynku usług w zakresie badań regulacyjnych to: Eurofins Scientific; Pharmaceutical Product Development LLC; Pace Analytical Services LLC; Boston Analytical; Charles River Laboratories International Inc. Poszerzenie oferty usług i zakresu geograficznego działalności oraz wzrost przez fuzje i przejęcia są kluczowymi strategicznymi celami tych uczestników rynku.

Przewiduje się, że w okresie do 2030 region Azji i Pacyfiku odnotuje najszybszy wzrost CAGR. Można to przypisać rosnącej liczbie badań klinicznych i rosnącej liczbie firm próbujących wejść na rynki w krajach rozwijających się, takich jak Indie i Chiny. Ponadto, dostępność wykwalifikowanych pracowników w tym regionie po niższych kosztach w porównaniu z USA i Europą jest kolejnym czynnikiem, który będzie napędzał wzrost rynku regionalnego.

Rynek Ameryki Północnej również odnotował znaczący udział w przemyśle globalnym. Obecność kluczowych firm farmaceutycznych i produkujących urządzenia medyczne oraz wzrost wydatków na badania i rozwój w regionie to jedne z kluczowych czynników napędzających rynek w USA. Oczekuje się, że USA i Europa będą kluczowymi rynkami dla outsourcingu spraw regulacyjnych ze względu na obecność dwóch głównych międzynarodowych agencji regulacyjnych, Europejskiej Agencji Leków (EMA) i amerykańskiej FDA.

Pozycja konkurencyjna Selvity

Branża outsourcingu usług farmaceutycznych jest bardzo konkurencyjna. Selvita często konkuruje nie tylko z niezależnymi firmami CRO, ale także z działami wewnętrznymi niektórych firm biotechnologicznych lub farmaceutycznych. Chociaż istnieje niewielka liczba większych dostawców usług outsourcingowych w zakresie odkrywania leków i innych usług farmaceutycznych, którzy stali się liderami w branży, rynek ten pozostaje rozdrobniony. Raporty wskazują, że na całym świecie nadal działa ponad 1000 firm CRO obsługujących przemysł farmaceutyczny i biotechnologiczny.

Zwiększona konkurencja często prowadzi do presji cenowej i innych form konkurencji, które mogą mieć negatywny wpływ na działalność Selvity. W wyniku presji konkurencyjnej rynek CRO doświadczył konsolidacji w ostatnich latach i oczekuje się, że taka tendencja utrzyma się w najbliższych latach.

Istotnym czynnikiem mitygującym powyższe ryzyko i zapewniającym zwiększoną konkurencyjność usług Grupy Selvita stanowi nabycie z początkiem 2021 r. spółki Fidelty d.o.o. Dołączenie Fidelty do Grupy Kapitałowej Emitenta wpłynie pozytywnie na budowanie przewagi konkurencyjnej na konsolidującym się rynku głównie poprzez wprowadzenie do oferty usług w obszarach farmakologii in vivo i toksykologii, a także powiększenie oferty i skali działalności w ramach pozostałych działów skutkując wzmocnieniem pozycji rynkowej Selvity. Należy zaznaczyć, że klienci preferują dostawców, u których mogą uzyskać kompleksową ofertę. Uzpełnienie oferty usług świadczonych przez Grupę Kapitałową Selvita o nowe obszary i kompetencje wpisuje się w Strategię Emitenta związaną z budowaniem międzynarodowej pozycji CRO świadczącego kompleksowe usługi Drug Discovery dla klientów z branży biotechnologicznej i farmaceutycznej.

Największe przewagi konkurencyjne Selvity to:

- DOŚWIADCZENIE EKSPERTÓW: doświadczenie w pracy z największymi, najbardziej wymagającymi i skoncentrowanymi na jakości partnerami
- KOMPETENCJE: doskonałość operacyjna i wiedza naukowa stanowią podstawę naszego działania
- ELASTYCZNOŚĆ: sprawdzamy, rozwiązujemy, dostarczamy, ale przede wszystkim jesteśmy po to, aby zaspokoić potrzeby naszych klientów
- KULTURA INNOWACJI: stale doskonalimy nasze procesy i wdrażamy najnowocześniejsze strategie w naszych projektach
- LOKALIZACJA: bycie członkiem UE pozwala nam świadczyć usługi dla firm, które chcą wprowadzić swoje leki na rynek europejski
- CENY: optymalny stosunek ceny do jakości.

Znaczący dostawcy i odbiorcy

Informacja o wiodących kontrahentach o obrotach przekraczających 10% przychodów ze sprzedaży ogółem podana została w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Selvita S.A. Kluczowi kontrahenci nie są powiązani z Emitentem.

2.5 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta

W roku obrotowym 2021 zmiany takie nie miały miejsca.

2.6 Działalność sponsoringowa i charytatywna

Emitent w ramach polityki społecznej odpowiedzialności biznesu zamierza budować długotrwałe relacje z organizacjami biorącymi aktywny udział zarówno w życiu społeczności lokalnych, jak i krajowych.

Emitent wspiera działanie krakowskiego Stowarzyszenia UNICORN. Stowarzyszenie działające od 1999 r. pomaga osobom cierpiącym na nowotwory oraz ich bliskim. Obecnie działalność Stowarzyszenia koncentruje się wokół trzech obszarów: Centrum Psychoonkologii, Klubu Unicorn i wolontariatu. Oprócz aktywności lokalnych, adresowanych do mieszkańców Krakowa i okolic, Stowarzyszenie od lat realizuje projekty, dzięki którym pomaga chorym z całej Polski. Celem Stowarzyszenia jest stworzenie miejsca, w którym osoby ze zdiagnozowaną chorobą nowotworową otrzymają kompleksowe i profesjonalne wsparcie w próbie oswojenia choroby onkologicznej i przezwyciężenia szoku związanego z trudną diagnozą.

Ponadto Emitent zaangażował się we wsparcie charytatywnego biegu biznesowego w formie sztafety, inicjatywę organizowaną przez Fundację Poland Business Run. Fundacja ta pomaga osobom z niepełnosprawnościami narządu ruchu, udziela pomocy w ich aktywizacji oraz niwelowaniu barier społecznych. Organizacja rozpowszechnia wiedzę na temat niepełnosprawności narządów ruchu oraz stara się wpłynąć na zmianę postrzegania ludzi, którym przyszło borykać się z takimi problemami.

Emitent współpracuje również z krakowskim Stowarzyszeniem „Piękne Anioły”, działającym na rzecz dzieci i młodzieży, które codziennie muszą mierzyć się z trudnymi warunkami życia rodzinnego i społecznego.

W ramach działalności charytatywnej Emitent wspiera przede wszystkim społeczność lokalną, między innymi po to, aby przeciwdziałać wykluczeniu społecznemu. W ubiegłym roku Emitent przekazał środki pieniężne na jedną ze zbiórek, której celem była pomoc mieszkance Krakowa z niepełnosprawnością ruchową.

2.7 Dane o zatrudnieniu

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Selvita S.A. zatrudniła 335 pracowników.

| | Na dzień 31.12.2021 | Na dzień 31.12.2020 |
|--------------|---------------------|---------------------|
| Selvita S.A. | 335 | 258 |

2.8 Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Emitenta

A) W roku obrotowym

Zawarcie umowy nabycia przez Selvita S.A. 100% udziałów w Fidelta d.o.o. – Zamknięcie Transakcji

W dniu 4 stycznia 2021 r., wobec spełnienia wszystkich warunków zawieszających, w tym w szczególności:

- i) przedłużenia przez Fidelta d.o.o. ("Fidelta") umowy najmu z Pliva Hrvatska d.o.o. dotyczącej powierzchni biurowych oraz laboratoryjnych obecnie wynajmowanych przez Fidelte do dnia 31 grudnia 2027 r.,
- ii) zawarcia przez Fidelte z Medi-Lab d.o.o. oraz Emo Mancipo d.o.o. warunkowej umowy najmu dotyczącej wynajmu dodatkowej powierzchni biurowej oraz laboratoryjnej,

Emitent zawarł z Galapagos NV z siedzibą w Mechelen (Belgia), jako sprzedającym umowę nabycia 100% udziałów Fidelta za cenę 31,2 mln EUR (która to kwota została odpowiednio skorygowana w oparciu o określone w Umowie, standardowo stosowane w tego typu transakcjach, korekty dotyczące środków pieniężnych netto i kapitału obrotowego nabywanej spółki w wysokości 5,9 mln EUR, tj. 26.775.621 zł).

Transakcja stanowi długoterminową inwestycję Grupy Kapitałowej Selvita mającą strategiczny charakter i jednocześnie stanowi przełomowy etap w realizacji przyjętej w dniu 29 kwietnia 2020 r. Strategii Grupy Kapitałowej Emitenta na lata 2020-2023.

Otrzymanie kolejnych istotnych zleceń

W dniu 4 stycznia 2021r. Emitent poinformował także o pozyskaniu kolejnych zleceń o łącznej wartości EUR 1.423.293 (PLN 6.473.847 przeliczonych po kursie 1 EUR= 4,5485 PLN) od spółki

biotechnologicznej z siedzibą w Europie ("Klient"), w ramach umowy ramowej jaka została zawarta pomiędzy ww. stronami w dniu 1 lutego 2018 r. Zlecenia dotyczą świadczenia usług polegających na syntezie związków chemicznych mającej na celu wsparcie rozwoju projektów innowacyjnych Klienta.

Uzyskanie pozwolenia na budowę Centrum Badawczo-Rozwojowego Usług Laboratoryjnych w Obszarze Odkrywania i Rozwoju Leków Selvita S.A.

W dniu 12 kwietnia 2021 r. Emitent otrzymał informację o wydaniu przez Prezydenta Miasta Krakowa decyzji w przedmiocie zatwierdzenia projektu architektoniczno-budowlanego oraz projektu zagospodarowania terenu i udzieleniu Spółce pozwolenia na budowę Centrum Badawczo-Rozwojowego Usług Laboratoryjnych w Obszarze Odkrywania i Rozwoju Leków Selvita S.A. ("Centrum Usług Laboratoryjny"), które zlokalizowane zostanie w Krakowie przy ul. Podole, w pobliżu obecnej siedziby Spółki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Selvita S.A.

Dnia 17 maja 2021 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ("NWZ"), na którym podjęta została uchwała w przedmiocie przyjęcia Programu Motywacyjnego na lata 2021-2024.

Programem motywacyjnym będą objęte osoby uprawnione (osoby pozostające ze Spółką lub spółką z Grupy Kapitałowej Selvita w stosunku prawnym, określonym w Regulaminie Programu, "Osoby Uprawnione"). W ramach Programu przeznaczonych zostanie dla Osób Uprawnionych łącznie 1 247 720 akcji Spółki, nabytych przez Spółkę od p. Pawła Przewięźlikowskiego ("Akcje").

Warunkiem wydania Akcji przez Spółkę w ramach rozliczenia Programu Motywacyjnego będzie:

- a. podpisanie ze Spółką umowy o uczestnictwo w Programie Motywacyjnym („Umowa o Uczestnictwo w Programie”);
- b. zobowiązanie się przez Osobę Uprawnioną do niezbywania przyznanych Akcji w okresie wskazanym w Umowie o Uczestnictwo w Programie, nie krótszym niż 12 miesięcy i nie dłuższym niż 36 miesięcy od daty nabycia Akcji („Ograniczenie Zbywalności”);
- c. pozostawanie przez Osobę Uprawnioną w Stosunku Służbowym ze Spółką lub ze Spółką Grupy Kapitałowej przez okres wskazany w Umowie o Uczestnictwo w Programie, nie krótszy niż 12 miesięcy i nie dłuższy niż 36 miesięcy od daty nabycia Akcji („Okres Trwałości Stosunku Służbowego”);
- d. pozostawienie ze Spółką lub ze Spółką z Grupy Kapitałowej w Stosunku Służbowym na dzień wydania Akcji.

Informacja nt. wpływu ustanowienia nierozwładniającego programu motywacyjnego na skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Spółki

W celu oceny wpływu ustanowienia nierozwładniającego programu motywacyjnego Selvita S.A. na lata 2021-2024 Zarząd Emitenta, wraz z doradcami, dokonał wstępnej analizy jego wpływu na skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Spółki.

Zgodnie z wytycznymi MSSF transakcja nieodpłatnego przekazania akcji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, przez pana Pawła Przewięźlikowskiego do Spółki, przy której Spółka nie poniesie żadnych kosztów gotówkowych, nie może być uznana jako przychód.

W konsekwencji nie będzie miała wpływu na żadną pozycję w bilansie ani rachunku wyników Spółki.

Natomiast, przekazanie pracownikom Spółki akcji otrzymanych wcześniej w formie darowizny od pana Pawła Przewięźlikowskiego, w trakcie trwania Programu tj. w latach 2021-2024, zostanie rozpoznane zgodnie z MSSF 2 jako niegotówkowy koszt wynagrodzeń w skonsolidowanym rachunku wyników Spółki (a więc wpłynie na wynik operacyjny, wynik EBITDA i wynik netto) oraz w pozycji kapitałów własnych jako jego zwiększenie w takiej samej wysokości jak pozycja kosztów okresu. Łącznie kapitał własny Spółki nie ulegnie zmianie.

Wstępny szacunek wskazuje na łączny niegotówkowy koszt Programu Motywacyjnego dla Spółki na poziomie ok. 75-88 miliona złotych, który będzie rozłożony na okres trwania Programu tj. w latach 2021-2024, podobnie jak ujmowano kwotę 11,2 miliona złotych w latach 2015-2017 w związku z poprzednim programem motywacyjnym w Selvita S.A. (po podziale z dnia 1 października 2019 r. funkcjonującej pod firmą Ryvu Therapeutics S.A.).

Koszt Programu będzie ujęty w kwartalnych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Spółki, a jego wartość w danym okresie sprawozdawczym będzie uzależniona m.in. od takich czynników jak udział pracowników w programie, ilość akcji przydzielonych uprawnionym, pozostawanie w stosunku służbowym w trakcie trwania Programu przez uprawnionych.

Znaczące zlecenia

W dniu 28 czerwca 2021 r. Emitent poinformował o pozyskaniu zlecenia o wartości \$1.020.000 (3.853.356 PLN przeliczonych po kursie 1 USD=3,7778 PLN) od spółki biotechnologicznej z siedzibą w Stanach Zjednoczonych ("Klient"), w ramach umowy ramowej, jaka została zawarta pomiędzy ww. stronami w dniu 17 marca 2020 r. Zlecenie dotyczy realizacji na rzecz Klienta usług polegających na syntezie związków chemicznych w zakresie działalności związanej z odkrywaniem leków, w tym syntezie, oczyszczaniu i charakteryzacji organicznych związków pośrednich oraz finalnych związków, które będą wykorzystywane przez Klienta w testach in vitro i in vivo.

Zawarcie umów dotacji z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju

W dniu 3 września 2021 r. Emitent poinformował o zawarciu w dniu 2 września 2021 r. z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju (NCBiR) umowy o dofinansowanie projektu pn. "Stworzenie platformy ProBiAl do produkcji celowanych bibliotek związków biologicznie czynnych z wykorzystaniem uczenia maszynowego, integrującej projektowanie, syntezę równoległą i automatyczne oczyszczanie optymalizowanymi przy wykorzystaniu sztucznej inteligencji, w celu przyspieszenia procesu odkrywania leków" ("Projekt") w ramach Poddziałania 1.1.1 "Szybka ścieżka" Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Projekt pozwoli Spółce na wdrożenie nowych usług dla firm z branży biotechnologicznej i farmaceutycznej.

- Wartość całkowita Projektu netto: 7.812.900 zł;
- Przyznana wartość dofinansowania: 4.660.975 zł;
- Okres realizacji: lata 2021-2023.

Celem Projektu jest usprawnienie wczesnych etapów procesu odkrywania leku prowadzących do identyfikacji pierwszej substancji czynnej, nad którą toczyć się mogą dalsze prace. Zwykle identyfikacja substancji czynnej następuje poprzez przeszukiwanie dużych bibliotek losowo

dobrych substancji chemicznych, przez co prawdopodobieństwo znalezienia związku o pożądanych właściwościach biologicznych jest małe, a sam proces jest czasochłonny oraz kosztowny. Spółka, w ramach Projektu, w celu wyeliminowania powyższych problemów stworzy platformę usługową, która będzie wykorzystywać biblioteki celowane z zastosowaniem odpowiednio zaprojektowanych modeli sztucznej inteligencji. Jej zaletą będzie o wiele większe prawdopodobieństwo identyfikacji substancji biologicznie czynnych o lepszej zdolności patentowej, przez co proces przebiegać będzie szybciej a także będzie tańszy.

Ponadto, w dniu 20 września 2021 r. Emitent poinformował o zawarciu w dniu 20 września 2021 r. z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju umowy o dofinansowanie projektu realizowanego w ramach programu POIR.01.01.01-00-2373/20 pn. "Platforma technologiczna dla nowych generacji leków przeciw chorobom spowodowanym przez koronawirusy, w szczególności SARS-CoV-2" ("Projekt"). Realizacja Projektu pozwoli poszerzyć ofertę Spółki w obszarze badań nad lekami przeciwwirusowymi.

- Wartość całkowita Projektu netto: 6.260.000 zł;
- Przyznana wartość dofinansowania: 3.260.000 zł;
- Okres realizacji: lata 2021-2023.

Przedmiotem Projektu jest stworzenie technologii, która umożliwi przyspieszenie identyfikacji inhibitorów kluczowych proteaz uczestniczących w replikacji koronawirusów, w tym wirusa SARS-CoV-2, poprzez wysokoprzepustowe badania przesiewowe celowanej biblioteki innowacyjnych związków o potencjalnych właściwościach antywirusowych. Struktury tych substancji nie są opisane w literaturze i zostały zaprojektowane w oparciu o mechanizm działania wirusów. Związki zostaną wyprodukowane z wykorzystaniem nowoczesnej metodologii syntetycznej opatentowanej przez Emitenta.

B) Po zakończeniu roku obrotowego do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Nabycie własności nieruchomości

W dniu 7 marca 2022 r. Emitent, jako kupujący, zawarł z Ringier Axel Springer Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie („Sprzedający”), umowę przenoszącą własność ("Umowa") niezabudowanej nieruchomości położonej w Krakowie, przy ulicy Podole, o łącznej powierzchni 10.930m² ("Nieruchomość"), sąsiadującej z nieruchomością, na której trwa obecnie budowa Centrum Badawczo-Rozwojowego Usług Laboratoryjnych w Obszarze Odkrywania i Rozwoju Leków Selvita S.A.. Nabycie przedmiotowej Nieruchomości zabezpiecza możliwość dalszej rozbudowy infrastruktury laboratoryjnej i w przyszłości, umożliwiając tym samym dalszy wzrost organiczny Spółki. Nieruchomość została nabyta za cenę 8.744.000 złotych netto.

Zmiany w Zarządzie

W dniu 31 stycznia 2022 r. Rada Nadzorcza Emitenta powołała panią Adrijanę Vinter w skład Zarządu Emitenta ze skutkiem na dzień 1 lutego 2022 r. Pani Adrijana Vinter pełni obecnie funkcję Dyrektora Zarządzającego Fidelta d.o.o. z siedzibą w Chorwacji, spółki zależnej Emitenta.

W Zarządzie Emitenta będzie odpowiedzialna za nadzorowanie segmentu odkrywania leków w całej grupie kapitałowej Emitenta.

Równoległe, z dniem 31 stycznia, Zarząd Emitenta otrzymał oświadczenie o rezygnacji Pani Edyty Jaworskiej z pełnienia funkcji Członka Zarządu bez wskazania przyczyn.

2.9 Planowany rozwój Emitenta

Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej i nowe inicjatywy

W dniu 29 kwietnia 2020 r. Spółka ogłosiła Strategię Grupy Kapitałowej Selvita na lata 2020-2023, która zakładała dynamiczny rozwój Grupy poprzez wzrost organiczny wsparty akwizycjami, dzięki czemu w 2023 roku Selvita planowała osiągnąć:

- Przychody na poziomie powyżej 300 mln zł przy stabilnej marży EBITDA;
- Kapitalizację Spółki na poziomie ponad 1 mld zł;
- Solidne podstawy do dalszego wzrostu, aby w horyzoncie średnioterminowym osiągnąć pozycję w TOP 10 wśród przedklinicznych CRO (ang. contract research organisation) na świecie.

Wobec realizacji przyjętej Strategii, nowe cele strategiczne Grupy zostaną niezwłocznie zakomunikowane inwestorom.

3 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA

Działalność Emitenta, jego sytuacja finansowa oraz wyniki działalności podlegały i mogą w przyszłości podlegać negatywnym zmianom w wyniku zaistnienia któregoś z czynników ryzyka opisanych poniżej. Wystąpienie nawet niektórych z poniższych czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki finansowe Emitenta oraz może skutkować utratą części lub całości zainwestowanego kapitału. Inne czynniki ryzyka i niepewności niż opisane poniżej, w tym także i te, których Emitent nie jest obecnie świadomy lub które uważa za nieistotne, mogą także wywrzeć istotny negatywny wpływ na działalność Emitenta, jej sytuację finansową i wyniki działalności oraz mogą skutkować utratą części lub całości zainwestowanego kapitału.

3.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością operacyjną Emitenta

Ryzyko związane z brakiem powodzenia Strategii Emitenta

Podstawowym celem strategicznym Emitenta jest wzrost wartości dla akcjonariuszy Selvita S.A. Osiągnięcie tego celu jest w istotnym stopniu uzależnione od wyników finansowych, co jest zależne między innymi od pozyskiwania nowych klientów i wzrostu sprzedaży w Polsce i zagranicą. Dominujący udział w przychodach Emitenta ma sprzedaż zagraniczna.

Ponieważ na działalność Spółki wpływ ma wiele nieprzewidywalnych i niezależnych od Emitenta czynników, takich jak zmiana otoczenia biznesowego, w tym zmiana przepisów prawa, intensyfikacja konkurencji, spadek zainteresowania usługami Emitenta, dynamiczny rozwój technologiczny, trudności w zdobywaniu nowych rynków zagranicznych, lub zbyt mała liczba odpowiednio wykwalifikowanych, kluczowych pracowników, ich zaistnienie może utrudnić realizację celów strategicznych.

Emitent zakłada jednak szybki wzrost działalności i pozyskiwanie nowych klientów, co zdaniem Emitenta przełoży się na wzrost wartości rynkowej Emitenta. Zgodnie z opublikowaną Strategią na lata 2020-2023 Emitent ma zamiar kontynuować rozwój poprzez akwizycje, co oprócz rozwoju organicznego, zapewni optymalny rozwój Emitenta.

Istnieje ryzyko, że zrealizowanie zamierzonych planów strategicznych może nie być możliwe, lub może być możliwe w części. Pozyskiwanie nowych klientów może być związane z istotnymi nakładami, lub też Emitent może nie być w stanie zaoferować konkurencyjnych warunków dla potencjalnych klientów. Potencjalne plany akwizycyjne zależą od wielu czynników, w tym tych, na które Emitent nie ma wpływu a które dotyczą decyzji po stronie właścicieli potencjalnych podmiotów wytypowanych do przejęcia czy też organów regulacyjnych. To powoduje, iż nie można wykluczyć spowolnienia realizacji kolejnych akwizycji lub ich braku w bliższej perspektywie czasowej, a co za tym idzie wpływałoby to na wolniejsze tempo wzrostu działalności i wyników finansowych niż pierwotnie zakładano.

Powodzenie strategii rozwoju jest również w dużej mierze zależne od jej zdolności do zatrudniania i szkolenia nowych pracowników, skutecznego i efektywnego zarządzania finansami i pozyskiwania

finansowania zewnętrznego, skutecznych działań marketingowych jak również efektywnej kontroli jakości.

Ryzyko związane z utratą kluczowych klientów

Znaczna część dochodów Emitenta pochodzi z realizacji umów z ograniczoną liczbą kluczowych klientów. Utrata lub znaczne zmniejszenie zamówień każdego z nich może więc zmniejszyć przychody i rentowność Spółki i negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta.

Zarząd Emitenta uważa, że nie istnieje istotne uzależnienie przychodów, od pojedynczych klientów. Ewentualna utrata któregoś z kluczowych klientów może spowodować tymczasową lukę w planowanych przychodach, jednak dzięki szerokiemu zakresowi działalności jak również sieci kontaktów z dużą bazą klientów i potencjalnych klientów, w opinii Zarządu zastąpienie utraconego klienta nie powinno być procesem długotrwałym.

Ryzyko związane z brakiem możliwości pozyskania nowych klientów

Emitent świadczy usługi na rzecz zewnętrznych firm farmaceutycznych, biotechnologicznych i chemicznych, a także jednostek badawczo-rozwojowych, polegające na oferowaniu szeroko zakresowych, efektywnych kosztowo, innowacyjnych usług począwszy od komputerowego projektowania struktury chemicznej cząsteczek, planowania ścieżek ich syntezy, przez syntezę chemiczną, prace analityczne i testy biologiczne do badań przedklinicznych jak i innych związanych z szeroko rozumianą analizą cząsteczek, potencjalnych kandydatów na lek, na różnych fazach ich rozwoju.

Jednym z kluczowych czynników determinujących wzrost skali prowadzonej działalności jest zdolność do pozyskiwania nowych klientów. Wymaga to utrzymywania wysokiej jakości świadczonych usług, skutecznych działań marketingowych oraz utrzymywania wysoko wykwalifikowanej kadry pracowników.

Brak sukcesu w pozyskiwaniu nowych klientów może negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta.

Ryzyko odpływu kadry menedżerskiej i kluczowych pracowników

Działalność Emitenta i perspektywy jej dalszego rozwoju są w dużej mierze uzależnione od kompetencji, zaangażowania, lojalności i doświadczenia pracowników, w tym kluczowej kadry menedżerskiej. W związku z tym, że branża, w której prowadzi działalność Emitent jest konkurencyjna, na rynku istnieje duży popyt na pracowników z doświadczeniem, którzy stanowią jeden z podstawowych zasobów Emitenta. Oznacza to z jednej strony możliwość utrudnionej rekrutacji do pracy w Spółce nowych pracowników, z drugiej strony ryzyko utraty obecnych pracowników, poprzez działania rekrutacyjne konkurencji. Sytuacja ta w mniejszym stopniu dotyczy rynku polskiego, na którym podaż miejsc pracy w branży biotechnologicznej jest jeszcze względnie niewielka, wyraźnie widoczna jest za to na poziomie międzynarodowym i w przypadku pracowników o najwyższych kwalifikacjach.

Konkurencyjność na rynku pracy Emitenta może dodatkowo stwarzać ryzyko, że w celu utrzymania atrakcyjnych warunków pracy dla swoich pracowników Emitent będzie zmuszony podnosić koszty pracy ponad zaplanowany uprzednio poziom. Emitent może też nie być w stanie przyciągnąć

nowych lub utrzymać kluczowych pracowników na warunkach, które są akceptowalne z ekonomicznego punktu widzenia.

W opinii Zarządu działalność prowadzona przez Emitenta stanowi atrakcyjny obszar rozwoju zawodowego dla specjalistów najwyższej klasy, co wpływa pozytywnie na ograniczenie ryzyka odpływu kluczowych pracowników.

Ryzyko to zmniejszone zostało ponadto w znacznym stopniu poprzez wprowadzenie w 2021 r. programu motywacyjnego dla pracowników Emitenta, którego celem jest stworzenie bodźców, które zachęcą, zatrzymają i zmotywują wykwalifikowane osoby, kluczowe dla realizacji strategii Spółki, do działania w interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy poprzez umożliwienie tym osobom nabycia akcji Spółki.

Ryzyko nieprzedłużenia umów najmu laboratoriów

Działalność Emitenta prowadzona jest w pomieszczeniach wynajmowanych od Jagiellońskiego Centrum Innowacji Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, na podstawie umów najmu.

Umowy te zawierane są co do zasady na okres 5 lat z możliwością wcześniejszego wypowiedzenia przez wynajmującego w razie nieprzebrzeżenie przez najemcę istotnych warunków umowy.

Istnieje zagrożenie, że umowy nie zostaną przedłużone na kolejne lata działalności. W takim przypadku Emitent musiałaby ponieść dodatkowe koszty inwestycyjne związane z relokacją działających laboratoriów. Powyższe ryzyko jest obecnie mitygowane własnym nowym Centrum Badawczo-Rozwojowym Usług Laboratoryjnych, którego budowa zaplanowana została na lata 2021-2023, które zapewni Emitentowi dodatkową powierzchnie laboratoryjną.

Ryzyko naruszenia tajemnic przedsiębiorstwa oraz innych poufnych informacji handlowych

Emitenta świadcząc usługi dla swoich klientów wielokrotnie uzyskuje dostęp do poufnych informacji handlowych stanowiących tajemnicę przedsiębiorstwa klienta Spółki. Procedury badawcze realizowane przez Spółkę, również stanowią know-how wypracowany w ciągu wieloletniego okresu prowadzenia działalności. Ochronę tajemnic handlowych i naukowych klientów jak i samej Spółki powinny zapewniać umowy zawarte pomiędzy Emitentem, a kluczowymi pracownikami, konsultantami, klientami, dostawcami, zastrzegające konieczność zachowania poufności. Emitent nie może być jednak pewny, że te umowy będą przestrzegane. Może to doprowadzić do wejścia w posiadanie wyżej wskazanych danych przez konkurencję. Emitent nie jest w stanie także wykluczyć wniesienia przeciwko niej ewentualnych roszczeń, związanych z nieuprawnionym przekazaniem lub wykorzystaniem tajemnic handlowych osób trzecich przez spółki działające w ramach Emitenta lub ich pracowników.

3.2 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

Ryzyko związane z zaostreniem konkurencji

Zaostrenie konkurencji na rynku, na którym działa Emitent może negatywnie wpłynąć na wyniki i sytuację finansową Emitenta.

Emitent prowadzi działalność typu CRO (ang. Contract Research Organization), która to obejmuje szeroko rozumianą realizację usług badawczych dla podmiotów farmaceutycznych i biotechnologicznych. Rynek ten jest konkurencyjny i istotnie rozproszony.

Na rynku związanym z usługami badawczymi istnieje liczna konkurencja. Zarówno polski, jak również światowy outsourcing dla przemysłu farmaceutycznego i biotechnologicznego rozwijają się bardzo dynamicznie, z dużym prawdopodobieństwem dalszego zaostrzenia konkurencji na rynku międzynarodowym. Dotyczy to wielu aspektów działalności, zwłaszcza technologii, jakości, zdolności do ochrony informacji poufnych, własności intelektualnej, terminowości, dobrej praktyki wytwarzania i cen. Emitent, oferując zaawansowane, złożone usługi wzdłuż łańcucha wartości leków, powinna skutecznie wygrywać z innymi podmiotami rynku. Wobec rywalizacji na globalnym rynku usług rozwijających się tak dynamicznie, Emitent nie może jednak zagwarantować pewności, że istniejące obecnie i potencjalne konkurencyjne czynniki nie będą miały negatywnego wpływu na jej działalność.

Istnieje ryzyko związane z zaostrzeniem działań konkurencji. Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta.

Ryzyko spadku popytu na usługi badawczo-rozwojowe

Rozwój Emitenta zależy w dużej mierze od liczby zamówień i wielkości kontraktów uzyskanych od firm farmaceutycznych, biotechnologicznych i chemicznych. W ciągu ostatnich lat obserwowany jest wzrost popytu na outsourcing badań ze strony klientów z tych branż. Analitycy branży prognozują, że trend ten będzie kontynuowany. Niemniej Emitent nie może wykluczyć, że np. drastyczne obniżenie budżetów badawczo-rozwojowych (B+R) firm farmaceutycznych spowodowane globalnym kryzysem gospodarczym, ich tendencje konsolidacyjne ze spółkami biotechnologicznymi lub zmiana priorytetów w zakresie wydatków na badania i rozwój spowoduje wyhamowanie lub odwrócenie tego trendu, a tym samym obniżenie tempa wzrostu sprzedaży usług Emitenta.

Powyższe może negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta.

Ryzyko zmiany kursu walutowego

Emitent prowadzi działalność na rynku międzynarodowym. Większość przychodów ze sprzedaży z tytułu usług badawczych oraz kosztów i inwestycji (urządzenia laboratoryjne, odczynniki) Spółki jest denominowana w walutach obcych (głównie w EUR i USD). Jednocześnie znaczna część kosztów (wynagrodzenia, narzuty na wynagrodzenia) jest ponoszona w walucie polskiej. Istnieje ryzyko dotyczące niekorzystnego wpływu zmian kursów walutowych na osiągnięte przez Emitenta wyniki finansowe.

W celu ograniczenia ryzyka wahań kursu Zarząd Emitenta stara się maksymalizować hedging naturalny dostosowując walutę zakupów do walut, w których realizowane są przychody Emitenta oraz poprzez denominowanie znaczących kosztów. Działania te realizowane są m.in. poprzez ustalenie jako waluty rozliczeniowej w umowach najmu powierzchni laboratoryjnej w Jagiellońskim Centrum Innowacji Sp. z o.o. EUR oraz zawieranie umów leasingu sprzętu laboratoryjnego denominowanych w EUR.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Sytuacja finansowa Emitenta jest uzależniona od sytuacji makroekonomicznej Polski oraz innych państw, do których kierowane są usługi i produkty Spółki. Bezpośredni i pośredni wpływ na wyniki finansowe uzyskane przez Emitenta mają m.in.: dynamika wzrostu PKB, inflacja, polityka monetarna i podatkowa państwa, poziom bezrobocia, charakterystyka demograficzna populacji. Zarówno wyżej wymienione czynniki, jak i kierunek oraz poziom ich zmian, mają wpływ na realizację założonych przez Emitenta celów.

Ryzyko niekorzystnych zmian w krajowym i międzynarodowym otoczeniu prawnym

Emitent prowadzi działalność gospodarczą w Polsce, swoje produkty kierując głównie do odbiorców międzynarodowych. Jest w związku z powyższym narażony na ryzyko zmian regulacji w polskim, unijnym i międzynarodowym otoczeniu prawnym, jak też w otoczeniu prawnym tych krajów, w których działalność prowadzą jego klienci. Regulacje prawne w Polsce ulegają częstym zmianom, a przepisy prawa nie są stosowane przez polskie sądy oraz organy administracji publicznej w sposób jednolity. Niektóre przepisy budzą wątpliwości interpretacyjne ze względu na ich niejednoznaczność, co rodzi ryzyko nałożenia kar administracyjnych lub finansowych w przypadku przyjęcia niewłaściwej wykładni prawnej. Przepisy prawne dotyczące prowadzenia działalności gospodarczej przez Spółkę, które w ostatnich latach ulegały częstym zmianom, to przede wszystkim: prawo podatkowe, prawo pracy i ubezpieczeń społecznych, prawo handlowe. Zarówno wyżej wymienione zmiany, jak i kierunek tych zmian, mają wpływ na realizację celów założonych przez Emitenta.

Emitent prowadzi swoją działalność w sferze szczegółowych regulacji prawnych, w dużej mierze dotyczących legislacji w obszarze ochrony zdrowia. Szereg procedur związanych z działalnością Emitenta musi spełniać wymagania certyfikatów oraz dyrektyw unijnych. Nie jest wykluczone, że UE wprowadzi np. dodatkowe normy techniczne, których spełnienie okaże się dla Spółki koniecznością, a które będzie się wiązać z istotnymi nakładami. Istnieje więc ryzyko niekorzystnych zmian przepisów lub ich interpretacji w przyszłości.

Przychody Emitenta w przeważającej mierze zależą od usług świadczonych na rzecz międzynarodowego przemysłu farmaceutycznego i biotechnologicznego. W związku z tym rozwój działalności Emitenta jest bezpośrednio zależny od rozwoju przedsiębiorstw w tej branży. Na całym świecie, przemysł farmaceutyczny stoi w obliczu zmian otoczenia regulacyjnego oraz zwiększenia nadzoru władz, wymagających coraz większych gwarancji bezpieczeństwa i skuteczności produktów leczniczych. Urzędy nadzorujące firmy farmaceutyczne, nakładają nowe, uciążliwe wymagania pod względem ilości danych potrzebnych do wykazania skuteczności i bezpieczeństwa produktu, co zmniejsza liczbę zatwierdzanych produktów. Ponadto produkty już wprowadzone do obrotu są poddawane regularnym, ponownym ocenom stosunku ryzyka do korzyści.

Niekorzystne zmiany w systemie podatkowym i ubezpieczeń społecznych mogą mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta. Jednym z czynników, które mogą mieć wpływ na działalność Emitenta są: zmiany systemu podatkowego i przepisów podatkowych oraz przepisów dotyczących ubezpieczeń społecznych. Istnieje ryzyko zmiany obecnych przepisów w taki sposób, że nowe regulacje mogą okazać się mniej korzystne dla Emitenta, co może przełożyć się w sposób bezpośredni lub pośredni na wyniki finansowe Emitenta. Ponadto wiele z obecnie obowiązujących przepisów podatkowych nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest

ich jednoznacznej wykładni. Może to powodować różnice interpretacyjne pomiędzy Emitentem, a organami skarbowymi. Nie można więc wykluczyć ryzyka, że zeznania podatkowe, deklaracje podatkowe oraz deklaracje dotyczące składek na ubezpieczenia społeczne (również te złożone za poprzednie lata) zostaną zakwestionowane przez odpowiednie instytucje, zaś nowy wymiar podatku lub opłat będzie znacznie wyższy od zapłaconego. Konieczność uregulowania ewentualnych tak powstałych zaległości podatkowych lub zobowiązań wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych wraz z odsetkami mogłaby mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta. W Polsce występują częste zmiany przepisów prawa, w tym także przepisów regulujących opodatkowanie działalności gospodarczej oraz ubezpieczeń społecznych. Istnieje ryzyko zmiany obecnych przepisów podatkowych w taki sposób, że nowe regulacje mogą okazać się mniej korzystne dla Emitenta, co może przełożyć się w sposób bezpośredni lub pośredni na wyniki finansowe Emitenta. Ponieważ znaczna część przychodów jest prowadzona za granicą ryzyka podatkowe dotyczą również zmian w przepisach, interpretacji i rozliczeń w innych krajach, szczególnie w zakresie zagadnień związanych z podatkiem u źródła (withholding tax), który dotyczy min. przychodów licencyjnych z technologii opracowywanych przez Emitenta.

4 OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

4.1 Zasady ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent

Zarząd Emitenta, oświadcza, iż Spółka przestrzegała w 2021 r. wszystkich zasad i rekomendacji ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Zbiór Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” z włączeniami opisanymi i uzasadnionymi poniżej:

1.3 W swojej strategii biznesowej spółka uwzględnia również tematykę ESG, w szczególności obejmującą:

1.3.1. zagadnienia środowiskowe, zawierające mierniki i ryzyka związane ze zmianami klimatu i zagadnienia zrównoważonego rozwoju;

Komentarz spółki:

Spółka nie jest objęta obowiązkiem raportowania niefinansowego w tematyce ESG. Spółka planuje jednak zaimplementowanie strategii ESG w 2022 r.

1.4. W celu zapewnienia należytej komunikacji z interesariuszami, w zakresie przyjętej strategii biznesowej spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej informacje na temat założeń posiadanej strategii, mierzalnych celów, w tym zwłaszcza celów długoterminowych, planowanych działań oraz postępów w jej realizacji, określonych za pomocą mierników, finansowych i niefinansowych. Informacje na temat strategii w obszarze ESG powinny m.in.:

Komentarz spółki:

Spółka nie jest objęta obowiązkiem raportowania niefinansowego w tematyce ESG. Spółka planuje zaimplementowanie strategii ESG w 2022 r.

1.4.1. objaśniać, w jaki sposób w procesach decyzyjnych w spółce i podmiotach z jej grupy uwzględniane są kwestie związane ze zmianą klimatu, wskazując na wynikające z tego ryzyka;

Komentarz spółki:

Spółka nie jest objęta obowiązkiem raportowania niefinansowego w tematyce ESG. Spółka planuje zaimplementowanie strategii ESG w 2022 r.

1.4.2. przedstawiać wartość wskaźnika równości wynagrodzeń wypłacanych jej pracownikom, obliczanego jako procentowa różnica pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem (z uwzględnieniem premii, nagród i innych dodatków) kobiet i mężczyzn za ostatni rok, oraz przedstawiać informacje o działaniach podjętych w celu likwidacji ewentualnych nierówności w tym zakresie, wraz z prezentacją ryzyk z tym związanych oraz horyzontem czasowym, w którym planowane jest doprowadzenie do równości.

Komentarz spółki:

Spółka działa w bardzo konkurencyjnej branży. Zróżnicowanie wynagrodzeń w Spółce wynika ze specyfiki i rodzaju zajmowanych stanowisk oraz ogólnej dynamiki zmienności wynagrodzeń

w poszczególnych specjalizacjach. Spółka kieruje się zasadą równości wynagrodzeń dla kobiet i mężczyzn zatrudnionych na porównywalnych stanowiskach/funkcjach, a kwestie płci nie są czynnikiem wpływającym na warunki zatrudnienia w Spółce.

2.1. Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.

Komentarz spółki:

Spółka realizuje cele w zakresie wprowadzania standardów dotyczących różnorodności; jedna trzecia członków jej Zarządu to kobiety, co znacznie przekracza średnią dla dużych spółek giełdowych w Europie. Spółka nie wprowadziła jednak formalnej polityki różnorodności, która obejmowałaby treścią zakres wskazany w zasadzie 2.1 i która byłaby następnie zatwierdzona przez walne zgromadzenie akcjonariuszy. Niemniej, spółka dąży do doboru członków organów korporacyjnych w oparciu o doświadczenie i wiedzę, a jako czynnik drugorzędny uwzględnia również zróżnicowanie płci. Spółka promuje równe szanse dla wszystkich pracowników oraz równość płci na wszystkich szczeblach Spółki, a w ciągu ostatnich kilku lat podjęła inicjatywy mające na celu promowanie równości i różnorodności.

2.2. Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.

Komentarz spółki:

Decyzje personalne dotyczące powołania Członków Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki podejmuje odpowiednio Rada Nadzorcza i Walne Zgromadzenie, biorąc pod uwagę kwalifikacje do pełnienia określonych funkcji oraz ich doświadczenie zawodowe. Czynniki takie jak płeć, czy wiek nie są determinantami uzasadniającymi powołanie do organów Spółki.

2.11. Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu do zatwierdzenia roczne sprawozdanie. Sprawozdanie, o którym mowa powyżej, zawiera co najmniej:

2.11.5. ocenę zasadności wydatków, o których mowa w zasadzie 1.5;

Komentarz spółki:

Rada Nadzorcza jest corocznie informowana o wydatkach, o których mowa w zasadzie 1.5, jednak formalnie nie ocenia racjonalności takich wydatków.

2.11.6. informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1.

Komentarz spółki:

Spółka nie wprowadziła formalnej polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej.

3.3. Spółka należąca do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 powołuje audytora wewnętrznego kierującego funkcją audytu wewnętrznego, działającego zgodnie z powszechnie uznanymi międzynarodowymi standardami praktyki zawodowej audytu wewnętrznego. W pozostałych spółkach, w których nie powołano audytora wewnętrznego spełniającego ww. wymogi, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcje komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba powołania takiej osoby.

Komentarz spółki:

Spółka nie wyznaczyła audytora wewnętrznego do kierowania funkcją audytu wewnętrznego, jednakże funkcje związane z audytem wewnętrznym pełnią pracownicy Spółki w ramach działu finansowego i controllingu w ramach Centrum Usług Wspólnych w rozproszonej formule.

4.1. Spółka powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (e-walne), jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla przeprowadzenia takiego walnego zgromadzenia.

Komentarz spółki:

Obecnie Spółka nie udostępnia akcjonariuszom możliwości wzięcia udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (e-walne), ze względu na brak zainteresowania takim rozwiązaniem wśród akcjonariuszy Spółki. Jeżeli akcjonariusze Spółki zgłoszą w przyszłości oczekiwanie w zakresie wprowadzenia możliwości udziału w walnym zgromadzeniu za pomocą środków komunikacji elektronicznej (e-walne), Spółka wdroży takie rozwiązanie i zapewni niezbędną infrastrukturę techniczną.

4.3. Spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Komentarz spółki:

Struktura akcjonariatu Emitenta nie uzasadnia transmitowania obrad walnego zgromadzenia i dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym oraz wykonywania prawa głosu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

4.7. Rada nadzorcza opiniuje projekty uchwał wnoszone przez zarząd do porządku obrad walnego zgromadzenia.

Komentarz spółki:

Rada Nadzorcza opiniuje projekty uchwał wprowadzanych przez Zarząd do porządku obrad walnego zgromadzenia co najmniej w zakresie uchwał o znaczeniu strategicznym dla Spółki.

4.2 Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem

Zarząd Selvita S.A. jest odpowiedzialny za prowadzenie rachunkowości spółki zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. oraz zgodnie z wymogami określonymi

w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a także zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Kontrola wewnętrzna i zarządzanie ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych w Selvita S.A. są realizowane zgodnie z obowiązującymi w Spółce wewnętrznymi procedurami sporządzania i zatwierdzania sprawozdań finansowych. Spółka prowadzi dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, która zawiera między innymi informacje dotyczące sposobu wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych są dokonywane przy użyciu komputerowego systemu ewidencji księgowej eNova, który posiada zabezpieczenia przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu.

Zarówno sprawozdania jednostkowe, jak i skonsolidowane są sporządzane przez pracowników działu księgowości przy wsparciu działu controllingu, pod kontrolą Główniej Księgowej i Dyrektora Finansowego. Sprawozdania finansowe podlegają badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta wybieranego przez Radę Nadzorczą Spółki, natomiast sprawozdania półroczne podlegają przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta.

4.3 Organy zarządzające i nadzorcze

Zarząd (na dzień 31.12.2021 r.)

1. Bogusław Sieczkowski – Prezes Zarządu
2. Miłosz Gruca – Wiceprezes Zarządu
3. Mirosława Zydroń – Członek Zarządu
4. Edyta Jaworska – Członek Zarządu
5. Dariusz Kurdas – Członek Zarządu
6. Dawid Radziszewski – Członek Zarządu

Zarząd (na dzień publikacji niniejszego sprawozdania)

1. Bogusław Sieczkowski – Prezes Zarządu
2. Miłosz Gruca – Wiceprezes Zarządu
3. Mirosława Zydroń – Członek Zarządu
4. Adrijana Vinter – Członek Zarządu
5. Dariusz Kurdas – Członek Zarządu
6. Dawid Radziszewski – Członek Zarządu

Po okresie sprawozdawczym, w dniu 31 stycznia 2022 r. z pełnienia funkcji członka Zarządu w dniu zrezygnowała Pani Edyta Jaworska. Z dniem 1 lutego 2022 r. w skład Zarządu powołania została Pani Adrijana Vinter.

Rada Nadzorcza

- 1) Piotr Romanowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2) Tadeusz Wesołowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- 3) Paweł Przewięźlikowski – Członek Rady Nadzorczej
- 4) Rafał Chwast – Członek Rady Nadzorczej
- 5) Wojciech Chabasiewicz – Członek Rady Nadzorczej
- 6) Jacek Osowski – Członek Rady Nadzorczej

W roku 2021 r. w nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta.

Komitet Audytu

Od dnia wprowadzenia akcji do obrotu giełdowego, tj. od dnia 16 października 2020 r. Komitet Audytu Spółki funkcjonował w następującym składzie:

- 1) Rafał Chwast – Przewodniczący Komitetu Audytu
- 2) Piotr Romanowski – Członek Komitetu Audytu
- 3) Tadeusz Wesołowski – Członek Komitetu Audytu
- 4) Wojciech Chabasiewicz – Członek Komitetu Audytu

W roku 2021 r. nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Komitetu Audytu.

Komitet ds. Wynagrodzeń

- 1) Paweł Przewięźlikowski – Przewodniczący Komitetu ds. Wynagrodzeń
- 2) Jacek Osowski – Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń
- 3) Piotr Romanowski – Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń

W roku 2021 r. nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Komitetu ds. Wynagrodzeń.

Członkowie Komitetu Audytu we wskazanym składzie spełniali kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 129 ust. 1, 3, 5 i 6 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089).

Zarząd Spółki wskazuje ponadto, że w zakresie działającego w Spółce Komitetu Audytu:

1. Osobami spełniającymi ustawowe kryteria niezależności są: Pan Rafał Chwast, Pan Piotr Romanowski, Pan Wojciech Chabasiewicz.
2. Osobą posiadającą wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych jest Pan Rafał Chwast.
3. Osobami posiadającymi wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent są: Pan Piotr Romanowski oraz Pan Tadeusz Wesołowski.

Główne założenia Polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego sprawozdań finansowych Selvita S.A.

1. Wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego sprawozdań finansowych spółki Selvita S.A. („Spółka”) i Grupy Kapitałowej Selvita dokonuje Rada Nadzorcza Spółki.

2. Przy wyborze podmiotu uprawnionego do badania Rada Nadzorcza Spółki zapoznaje się z rekomendacją złożoną przez Komitet Audytu Spółki.
3. Rada Nadzorcza Spółki nie jest w jakikolwiek sposób związana rekomendacją Komitetu Audytu Spółki, wskazaną w ust. 2 powyżej. W szczególności może ona wybrać podmiot inny niż zaproponowany przez Komitet Audytu w rekomendacji. Za nieważne z mocy prawa uznaje się wszelkie klauzule umowne w umowach zawartych przez Spółkę, które ograniczałyby możliwość wyboru firmy audytorskiej przez Radę Nadzorczą Spółki, na potrzeby przeprowadzenia badania ustawowego sprawozdań finansowych, do określonych kategorii lub wykazów firm audytorskich.
4. Dokonując wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania podmiotu należy kierować się w szczególności:
 - a) bezstronnością i niezależnością firmy audytorskiej;
 - b) jakością wykonywanych prac audytorskich;
 - c) znajomością branży, w której działa Spółka oraz podmioty od niej zależne działające w ramach Grupy Kapitałowej Selvita;
 - d) dotychczasowym doświadczeniem firmy audytorskiej w badaniu sprawozdań jednostek zainteresowania publicznego;
 - e) kwalifikacjami zawodowymi i doświadczeniem osób bezpośrednio świadczących usługi w zakresie prowadzonego badania;
 - f) możliwością zapewnienia świadczenia wymaganego zakresu usług;
 - g) zasięgiem terytorialnym firmy audytorskiej oraz międzynarodowym charakterem sieci w jakiej działa (prowadzenie działalności w większości państw, w których działają spółki Grupy Kapitałowej Selvita);
 - h) zaproponowaną ceną świadczonej usługi.
5. Komitet Audytu Spółki może żądać udzielenia informacji, wyjaśnień i przekazania dokumentów niezbędnych do wykonywania jego zadań związanych z wyborem firmy audytorskiej.
6. Komitet Audytu Spółki może przedkładać zalecenia mające na celu zapewnienie rzetelności procesu wyboru firmy audytorskiej.

Główne założenia Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie ustawowe sprawozdań finansowych Selvita S.A. i Grupy Kapitałowej Selvita, przez podmioty powiązane z tą firmą oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem

1. Biegły rewident lub firma audytorska przeprowadzający ustawowe badanie Selvita S.A. („Spółka”) i Grupy Kapitałowej Selvita lub podmiot powiązany z firmą audytorską ani żaden z członków sieci, do której należy biegły rewident lub firma audytorska, nie świadczą bezpośrednio ani pośrednio na rzecz Spółki ani jednostek powiązanych żadnych zabronionych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych ani czynnościami rewizji finansowej.
2. Szczegółowy katalog usług zabronionych określony został w art. 5 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE.
3. Usługami zabronionymi, o których mowa w pkt 2 powyżej, nie są usługi wskazane w art. 136 ust. 2 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym („Dozwolone usługi niebędące badaniem”).
4. Świadczenie Dozwolonych usług niebędących badaniem możliwe jest jedynie w zakresie

niezwiązanym z polityką podatkową Spółki, po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności.

5. Świadczenie usług innych niż badanie odbywa się zgodnie z wymogami niezależności określonymi odpowiednio dla takich usług w zasadach etyki zawodowej oraz standardach wykonywania takich usług.

Firma audytorska badająca sprawozdanie finansowe Emitenta, tj. E&Y Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, nie świadczyła na rzecz Emitenta dozwolonych usług niebędących badaniem w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem oraz w okresie po dniu bilansowym (do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania Zarządu).

Akcje posiadane przez członków organów zarządzających i nadzorczych

Akcje posiadane przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Selvita S.A. na dzień 31.12.2021 r.

| Imię i nazwisko akcjonariusza | Seria A* | Pozostałe Serie | Suma akcji | % kapitału zakładowego | Suma głosów | % głosów na WZ |
|---|-----------|-----------------|------------------|------------------------|------------------|----------------|
| Zarząd | | | | | | |
| Bogusław Sieczkowski | 550 000 | 392 417 | 942 417 | 5,13% | 1 492 417 | 6,66% |
| Miłosz Gruca | - | 60 760 | 60 760 | 0,33% | 60 760 | 0,27% |
| Mirosława Zydróż | - | 42 909 | 42 909 | 0,23% | 42 909 | 0,19% |
| Edyta Jaworska | - | 24 927 | 24 927 | 0,14% | 24 927 | 0,11% |
| Dawid Radziszewski | - | 4 472 | 4 472 | 0,02% | 4 472 | 0,02% |
| Dariusz Kurdas | - | 4 286 | 4 286 | 0,02% | 4 286 | 0,02% |
| Rada Nadzorcza | | | | | | |
| Paweł Przewięźlikowski | 3 500 000 | 380 663 | 3 880 663 | 21,14% | 7 380 663 | 32,94% |
| Tadeusz Wesołowski (bezpośrednio) | - | 100 975 | 100 975 | 0,55% | 100 975 | 0,45% |
| Tadeusz Wesołowski (przez Augebit FIZ) | - | 1 031 738 | 1 031 738 | 5,62% | 1 031 738 | 4,60% |
| Piotr Romanowski | - | 200 000 | 200 000 | 1,08% | 200 000 | 0,89% |
| Rafał Chwast | - | 121 115 | 121 115 | 0,66% | 121 115 | 0,54% |

*Akcje Serii A są uprzywilejowane w ten sposób, że jedna akcja daje prawo do dwóch głosów na WZ

W okresie sprawozdawczym od ostatniego raportu okresowego miała miejsce jedna zmiana wynikająca ze zbycia 40.000 akcji przez Pana Piotra Romanowskiego, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 8/2022 z dnia 4 lutego 2022 r. Przed transakcją Pan Piotr Romanowski posiadał 200.000 akcji uprawniających do takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, co stanowiło odpowiednio 1,08% akcji w kapitale zakładowym i 0,89% głosów. Po

transakcji Pan Piotr Romanowski posiada 160.000 akcji uprawniających do takiej samej liczby głosów (odpowiednio 0,87% w kapitale zakładowym i 0,71% głosów).

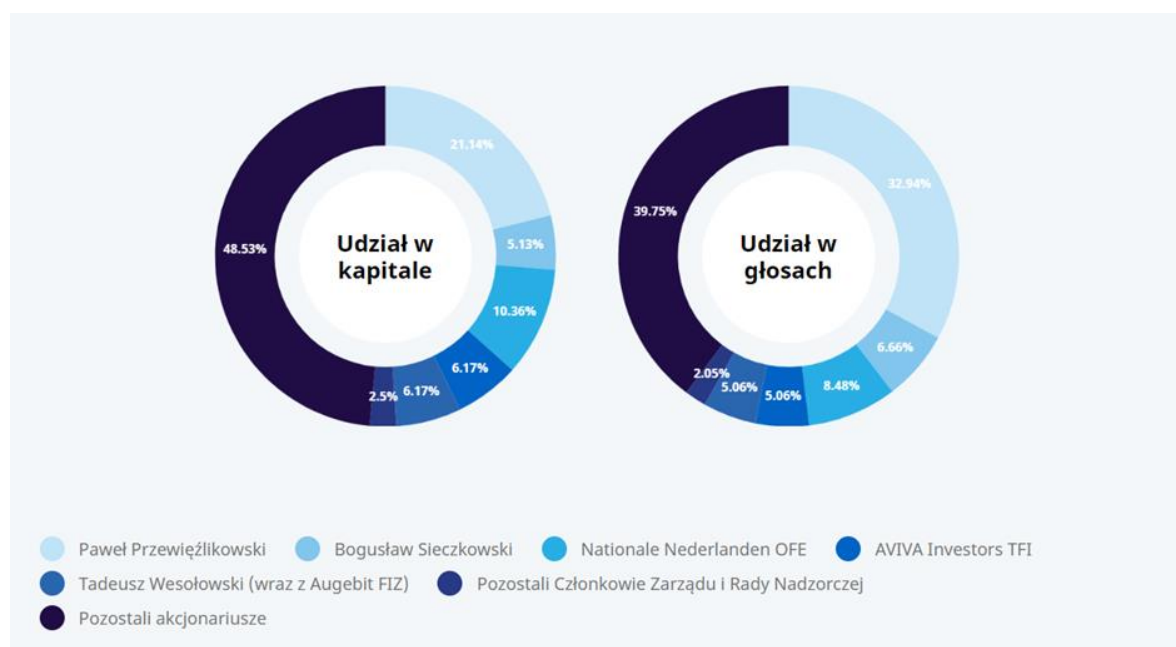
Emitentowi nie są znane żadne inne umowy, które mogą mieć wpływ na zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy. Nie istnieją inne ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

Akcje posiadane przez znaczących akcjonariuszy Spółki na dzień przekazania niniejszego Sprawozdania Zarządu

| Akcjonariusz | Suma akcji | % akcji | Głosy | % głosów |
|--|------------|---------|-----------|----------|
| Paweł Przewięźlikowski | 3 880 663 | 21,14% | 7 380 663 | 32,94% |
| Bogusław Sieczkowski | 942 417 | 5,13% | 1 492 417 | 6,66% |
| Nationale Nederlanden PTE S.A. | 1 901 000 | 10,36% | 1 901 000 | 8,48% |
| AVIVA Investors TFI | 1 133 009 | 6,17% | 1 133 009 | 5,06% |
| Tadeusz Wesołowski (wraz z Augebit FIZ) | 1 132 713 | 6,17% | 1 132 713 | 5,06% |

*Beneficjentem Augebit FIZ jest Tadeusz Wesołowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta.

Struktura akcjonariatu na dzień przekazania niniejszego Sprawozdania Zarządu



Ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu

Nie występują.

Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

Nie występują.

Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zgodnie z § 24 ust. 1 Statutu Spółki oraz § 2 pkt. 1. Regulaminu Zarządu, Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.

Zgodnie z § 27 ust. 1 oraz ust. 2 Statutu Spółki Zarządu prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. Do zakresu działania Zarządu należą wszelkie sprawy Spółki niezastrzeżone wyraźnie do kompetencji Walnego Zgromadzenia albo Rady Nadzorczej. Zgodnie § 3 Regulaminu Zarządu do kompetencji Zarządu należą w szczególności:

1. Zarząd kieruje bieżącą działalnością Spółki, prowadzi sprawy Spółki, zarządza majątkiem Spółki i reprezentuje Spółkę.
2. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania Spółką oraz o prowadzenie jej spraw zgodnie z przepisami prawa i zasadami dobrej praktyki.
3. Do zakresu działania Zarządu należą wszystkie sprawy Spółki nie zastrzeżone wyraźnie dla kompetencji Walnego Zgromadzenia albo Rady Nadzorczej, w tym w szczególności:
 - a) definiowanie celów biznesowych i założeń finansowych dla działalności Spółki,
 - b) wytyczanie strategii rozwoju Spółki,
 - c) prowadzenie spraw Spółki
 - d) zawieranie umów,
 - e) kształtowanie polityki zatrudnienia w Spółce,
 - f) wykonywanie obowiązków informacyjnych spółki publicznej,
 - g) zwoływanie Walnego Zgromadzenia w terminach określonych przepisami prawa lub potrzebami Spółki,
 - h) sporządzanie i udostępnianie Walnemu Zgromadzeniu oraz Radzie Nadzorczej sprawozdania finansowego oraz pisemnego sprawozdania z działalności Spółki,
 - i) stosowanie i przestrzeganie ładu korporacyjnego,
 - j) zgłaszanie zmian dotyczących Spółki do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego,
 - k) zapewnianie prawidłowego prowadzenia dokumentacji Spółki, w tym w szczególności księgi akcyjnej, księgi uchwał Zarządu, księgi protokołów Walnego Zgromadzenia.

Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki Emitenta

Zgodnie z § 19 pkt. 1 lit. h Statutu Emitenta, zmiana statutu Spółki leży wyłącznie w kompetencjach Walnego Zgromadzenia.

Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia

Kompetencje Walnego Zgromadzenia określa Statut Emitenta:

„Walne Zgromadzenie

§ 14

1. Walne Zgromadzenie zwoływane jest jako zwyczajne lub nadzwyczajne.

2. *Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki raz w roku, najpóźniej sześć miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.*
3. *Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek akcjonariuszy przedstawiających przynajmniej jedną dwudziestą część kapitału zakładowego, nie później jednak niż w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia Zarządowi wniosku na piśmie lub w postaci elektronicznej.*
4. *Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd go nie zwołał w przepisany terminie, o którym mowa w ust. 2 oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli uzna to za wskazane.*

§ 15

Walne Zgromadzenie może odbywać się siedzibie Spółki, w Łodzi, w Katowicach lub w Warszawie.

§ 16

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że Kodeks spółek handlowych bądź niniejszy Statut stanowi inaczej.

§ 17

1. *Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne.*
2. *Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych.*

§ 18

1. *Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej albo jego zastępca, po czym spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.*
2. *Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.*

§ 19

1. *Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy, poza sprawami określonymi w przepisach prawa oraz w innych postanowieniach Statutu:*
 - a) *nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub w użytkowaniu wieczystym;*
 - b) *rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,*
 - c) *powzięcie uchwały o podziale zysku albo pokryciu straty,*
 - d) *udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,*
 - e) *postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,*

- f) *zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,*
- g) *podejmowanie uchwały, w trybie art. 394 Kodeksu spółek handlowych związanej z zawieraniem umowy o nabycie dla Spółki oraz spółki lub spółdzielni zależnej od Spółki jakiegokolwiek mienia, za cenę przewyższającą jedną dziesiątą wpłaconego kapitału zakładowego, od założyciela lub akcjonariusza Spółki, albo dla spółki lub spółdzielni zależnej od założyciela lub akcjonariusza Spółki, jeżeli umowa ma zostać zawarta przed upływem dwóch lat od dnia zarejestrowania Spółki,*
- h) *zmiana statutu Spółki,*
- i) *podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,*
- j) *powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem § 20 ust.3,*
- k) *zatwierdzanie Regulaminu Rady Nadzorczej,*
- l) *ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej i ich wysokości,*
- m) *ustalanie wysokości wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej, delegowanych do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru,*
- n) *tworzenie i likwidacja kapitałów rezerwowych,*
- o) *połączenie Spółki z innymi spółkami, przekształcenie albo podział Spółki,*
- p) *rozwiązanie Spółki."*

Opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Grupy Kapitałowej Emitenta oraz ich komitetów

Zarząd

Skład Zarządu

1. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.
2. Zarząd składa się z 1 (jeden) do 7 (siedmiu) osób, w tym Prezesa Zarządu. W przypadku Zarządu wieloosobowego mogą zostać powołani Wiceprezes lub Wiceprezesi oraz Członkowie Zarządu.
3. Liczbę członków każdej kadencji określa Rada Nadzorcza.
4. Do Zarządu mogą być powołane osoby spośród akcjonariuszy lub spoza ich grona.
5. Kadencja Zarządu trwa pięć lat. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji. Mandat Członka Zarządu powołanego przed upływem danej kadencji Zarządu wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu.
6. Członek Zarządu może być w każdym czasie odwołany.
7. Odwołanie Członka Zarządu nie uchybia jego roszczeniom z tytułu umowy o pracę lub innego stosunku prawnego dotyczącego pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Posiedzenia Zarządu

1. Posiedzenia Zarządu zwołuje i prowadzi Prezes Zarządu, a w razie jego nieobecności Wiceprezes Zarządu.

2. Prezes Zarządu, a w razie jego nieobecności Wiceprezes Zarządu, zwołuje posiedzenie Zarządu z własnej inicjatywy, na wniosek Członka Zarządu albo na wniosek Rady Nadzorczej.
3. W posiedzeniach Zarządu mogą uczestniczyć zaproszone osoby spoza Zarządu, po wcześniejszym uzgodnieniu ze zwołującym posiedzenie. Osoby zaproszone nie mogą głosować na posiedzeniu.
4. O terminie posiedzenia Zarządu zawiadamia się Członków Zarządu pisemnie, faxem, pocztą elektroniczną lub w inny ustalony sposób co najmniej na 1 (jeden) dzień przed datą posiedzenia.

Podjęmowanie uchwał

1. Uchwały Zarządu zapadają na posiedzeniach Zarządu.
2. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
3. Uchwały Zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszyscy Członkowie Zarządu zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu.
4. Powołanie prokurenta wymaga zgody wszystkich członków Zarządu. Odwołać prokurę może każdy Członek Zarządu.

Protokołowanie posiedzeń

1. Posiedzenia Zarządu są protokołowane.
2. Przebieg posiedzenia protokołuje jeden z członków Zarządu lub osoba spoza Zarządu, której zlecono wykonanie tej czynności.
3. Protokół powinien zawierać co najmniej:
 - a) datę posiedzenia,
 - b) imiona i nazwiska obecnych na posiedzeniu Członków Zarządu oraz innych osób,
 - c) porządek obrad,
 - d) treść podjętych uchwał i informację o innych sprawach nie będących przedmiotem uchwał,
 - e) liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz zdania odrębne.
4. Protokół podpisują obecni na posiedzeniu Członkowie Zarządu oraz osoba, która protokołowała obrady.

Obowiązki Członków Zarządu

1. Wszyscy Członkowie Zarządu są obowiązani i uprawnieni do wspólnego prowadzenia spraw Spółki.
2. Członek Zarządu zobowiązany jest przy wykonywaniu swoich obowiązków dochować należytej staranności przewidzianej dla czynności dokonywanych w obrocie gospodarczym, przy ścisłym przestrzeganiu przepisów prawa i postanowień Statutu Spółki.
3. Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi, ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez Członka

Zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu.

4. W przypadku sprzeczności interesów Spółki z interesami Członka Zarządu, jego współmałżonka, krewnych i powinowatych do drugiego stopnia oraz osób, z którymi jest powiązany osobiście, Członek Zarządu powinien wstrzymać się od udziału w rozstrzyganiu takich spraw i może żądać zaznaczenia tego w protokole.

Rada Nadzorcza

1. Rada Nadzorcza składa się z 3 (trzech) do 7 (siedmiu) osób, a od momentu, gdy Spółka stanie się spółką publiczną, Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) osób.
2. Członków Rady Nadzorczej, w tym jej Przewodniczącego, powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie
3. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną pięcioletnią kadencję.
4. W przypadku wyborów członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, Przewodniczącego Rady Nadzorczej wybierają jej członkowie spośród swego grona.
5. W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej przed upływem kadencji, Zarząd jest zobowiązany do niezwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej.
6. Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, który przedstawia do zatwierdzenia Walnemu Zgromadzeniu.
7. Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
8. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:
 - a) dokonywanie oceny sprawozdań finansowych Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz jego wniosków co do podziału zysków i pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznych sprawozdań z wyników tych badań,
 - b) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki,
 - c) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki,
 - d) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu Spółki i ich wysokości,
 - e) reprezentowanie Spółki w umowach i sporach między Spółką, a członkami Zarządu, chyba że Walne Zgromadzenie ustanowi do tego celu pełnomocnika,
 - f) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
 - g) zatwierdzanie planu finansowego przygotowanego przez Zarząd,
 - h) wyrażanie zgody na zajmowanie się przez członków Zarządu interesami konkurencyjnymi wobec Spółki lub uczestniczenie w spółkach lub przedsięwzięciach konkurencyjnych wobec niej.
9. Rada Nadzorcza zbiera się nie rzadziej niż raz na kwartał.
10. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście. Rada Nadzorcza może oddelegować ze swojego grona członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych. Członkowie ci otrzymają osobne wynagrodzenie, którego wysokość ustala Walne Zgromadzenie. Członków tych obowiązuje zakaz konkurencji.
11. Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich Członków Rady Nadzorczej oraz obecność na posiedzeniu co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej.
12. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej,

oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu

W ramach Rady Nadzorczej działa Komitet Audytu.

1. Członkowie Komitetu Audytu są wybierani spośród członków Rady Nadzorczej.
2. W skład Komitetu Audytu wchodzi co najmniej trzech członków.
3. Większość członków Komitetu Audytu, w tym jego przewodniczący, spełnia kryterium niezależności, w szczególności w rozumieniu art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r., poz. 1089), a przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu kryteria wiedzy oraz umiejętności wskazane w art. 129 ust. 1 i ust. 5 ww. ustawy.
4. Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:
 - 1) monitorowanie:
 - a) procesu sprawozdawczości finansowej,
 - b) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
 - c) wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;
 - 2) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz jednostki zainteresowania publicznego świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie;
 - 3) informowanie rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego jednostki zainteresowania publicznego o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania;
 - 4) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w jednostce zainteresowania publicznego;
 - 5) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
 - 6) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
 - 7) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez jednostkę zainteresowania publicznego;
 - 8) przedstawianie radzie nadzorczej lub innemu organowi nadzorcemu lub kontrolnemu, lub organowi, o którym mowa w art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, rekomendacji, o której mowa w art. 16 ust. 2 Rozporządzenia nr 537/2014;

- 9) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego.
5. Zasady funkcjonowania Rady Nadzorczej, tj. w szczególności odbywania posiedzeń oraz podejmowania uchwał przez Radę Nadzorczą, stosuje się odpowiednio do funkcjonowania Komitetu Audytu, chyba że Komitet Audytu postanowi inaczej.

Umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska

Emitent nie zawarł żadnych umów z osobami zarządzającymi przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny.

Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorczych

Wynagrodzenie członków Zarządu Selvita S.A. w okresie 1.01.2021-31.12.2021 [w zł]

| Członkowie Zarządu | Wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie | Wynagrodzenia z tytułu umów o pracę zawartych z Emitentem | Wynagrodzenie z tytułu umów zawartych z Selvita Services sp. z o.o. | Łączne wynagrodzenie w 2021 |
|-----------------------------|--|---|---|-----------------------------|
| Bogusław Sieczkowski | 1 018 100 | 124 142,22 | 198 400 | 1 340 642,22 |
| Miłosz Gruca | 878 100 | | 318 851,52 | 1 196 951,52 |
| Mirosława Zydróż | 716 300 | | 286 302,97 | 1 002 602,97 |
| Edyta Jaworska | 703 200,00 | 131 653,57 | | 944 853,57 |
| Dariusz Kurdas | 448 900 | 127 503,72 | 113 000 | 691 653,72 |
| Dawid Radziszewski | 699 500 | 1 500(umowa zlecenia) | 189 773,50 | 892 273,50 |

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Selvita S.A. w okresie 01.01.2021-31.12.2021 [w zł]

| Członkowie RN | Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej | Łączne wynagrodzenie w 2021 |
|-------------------------------|--|-----------------------------|
| Paweł Przewięźlikowski | 37 453,05 | 37 453,05 |
| Piotr Romanowski | 46 052,46 | 53 872,09 |
| Tadeusz Wesołowski | 41 184,00 | 41 184,00 |
| Rafał Chwast | 38 115,69 | 38 115,69 |
| Wojciech Chabasiewicz | 37 782,36 | 37 782,36 |
| Jacek Osowski | 37 224,00 | 37 224,00 |

System kontroli programów akcji pracowniczych

W Spółce nie są obecnie prowadzone żadne programy akcji pracowniczych.

Polityka różnorodności stosowana do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących Emitenta

Celem realizowanej w Selvita S.A. polityki różnorodności jest budowanie świadomości i kultury organizacyjnej otwartej na różnorodność, która prowadzi do zwiększenia efektywności pracy i przeciwdziałania dyskryminacji.

Przy wyborze władz Spółki oraz jej kluczowych menedżerów Spółka dąży do zapewnienia wszechstronności i różnorodności szczególnie w obszarze płci, kierunków wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego. Podstawą zarządzania różnorodnością jest zapewnianie równych szans w dostępie do rozwoju zawodowego i awansu. W składzie Zarządu Selvita S.A. są obecnie dwie kobiety i czterech mężczyzn, w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi wyłącznie mężczyźni. Decydującym aspektem są przede wszystkim kwalifikacje oraz merytoryczne przygotowanie do pełnienia określonej funkcji.

5 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI

Zarząd Selvita S.A. potwierdza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Selvita S.A. sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Selvita S.A. oraz jej wynik finansowy.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Selvita S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Selvita S.A. w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

6 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU WRAZ Z INFORMACJĄ O WYBORZE BIEGŁEGO REWIDENTA

Zarząd Selvita S.A. z siedzibą w Krakowie oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2020, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego oraz normami zawodowymi.

Zarząd Selvita S.A. stwierdza, na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej Spółki, że wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego, tj. Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, dokonano zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, a ponadto:

- a) firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- b) są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- c) Emitent posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

7 POZOSTAŁE INFORMACJE

7.1 Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Grupy Kapitałowej Emitenta z innymi podmiotami

W skład Grupy Kapitałowej Selvita S.A. na dzień publikacji raportu wchodzi:

- Selvita S.A. – podmiot dominujący;
- Selvita Services sp. z o.o. – spółka zależna, w której Selvita S.A. posiada 100% udziałów;
- Selvita Inc. – spółka zależna, w której Selvita S.A. posiada 100% udziałów;
- Selvita Ltd. – spółka zależna, w której Selvita S.A. posiada 100% udziałów;
- Ardigen S.A. – spółka zależna, w której Selvita S.A. posiada 46,67% akcji;
- Ardigen Inc. - spółka zależna, w której Ardigen S.A. posiada 100% udziałów;
- Fidelta d.o.o. – spółka zależna, w której Selvita S.A. posiada 100% udziałów.

7.2 Kredyty i pożyczki

Obecnie Emitent (oraz Selvita Services sp. z o.o. wraz z Fidelta d.o.o. jako gwarantami) jest stroną umowy kredytowej z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, w ramach której kredytodawca udzielił Emitentowi: a) kredytu terminowego w maksymalnej łącznej wysokości EUR 21.840.000 na sfinansowanie nabycia 100% udziałów w Fidelcie, składającego się z kredytu A w kwocie do EUR 16.340.000 oraz kredytu B w kwocie do EUR 5.500.000. Na mocy ww. umowy kredytowej Emitent jest ponadto uprawniony do uruchomienia kredytu budowlanego w maksymalnej wysokości do PLN 65.000.000 przeznaczonego na budowę nowego Centrum Badawczo-Rozwojowego Usług Laboratoryjnych w obszarze odkrywania i rozwoju leków w Krakowie przy ul. Podole w Krakowie wraz z wyposażeniem laboratoryjnym (szerzej w sprawozdaniu finansowym w nocy nr 14).

7.3 Struktura głównych lokat kapitałowych i inwestycji

Inwestycje w aktywa finansowe obejmują zakupione obligacje i lokaty wolnych środków pieniężnych w celu efektywnego zarządzania tymi środkami. W ciągu bieżącego roku obrotowego Grupa Kapitałowa lokowała wolne środki pieniężne w terminowe lokaty o stałym oprocentowaniu. Na dzień bilansowy nie posiadała środków pieniężnych na lokatach.

W trakcie bieżącego roku obrotowego Spółka dokonała inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe o wartości 20.513.452 zł – głównie był to nabyty grunt pod budowę Centrum Usług Laboratoryjnych oraz sprzęt laboratoryjny.

7.4 Postępowania sądowe

W roku obrotowym 2021 Emitent nie był stroną postępowań sądowych, postępowań przed organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

7.5 Poręczenia i gwarancje

Zdarzenie nie wystąpiło w roku obrotowym 2021 ani po jego zakończeniu.

7.6 Nabycie akcji własnych

Brak zdarzeń.

7.7 Informacja o posiadanych oddziałach (zakładach)

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

7.8 Informacja o ryzykach z tytułu posiadanych instrumentów finansowych

Ryzyka z tytułu posiadanych instrumentów finansowych opisano powyżej.

Zatwierdza się sprawozdanie z działalności Selvita S.A. za rok obrotowy 01.01.2021 - 31.12.2021.

Kraków, 28 marca 2021 r.

Bogusław Sieczkowski
Prezes Zarządu

Miłosz Gruca
Wiceprezes Zarządu

Mirosława Zydróż
Członek Zarządu

Adrijana Vinter
Członek Zarządu

Dariusz Kurdas
Członek Zarządu

Dawid Radziszewski
Członek Zarządu

KONTAKT



RELACJE INWESTORSKIE

ir@selvita.com



MEDIA

media@selvita.com

