

Szanowni Państwo!
Drodzy Akcjonariusze Selvity!

Za nami rok 2019 – wyjątkowy rok w historii rozwoju Selvity, wkroczyliśmy w niego w modelu hybrydowym – Innowacje wraz z Usługami, a zakończyliśmy jako dwa niezależne podmioty – Selvita S.A. oraz Ryvu Therapeutics S.A. Po podziale Selvita jest typową firmą CRO (ang. *Contract Research Organization*), która świadczy kompleksowe usługi badawczo-rozwojowe. Ryvu rozwija własne programy innowacyjnych terapii onkologicznych i jest typowym „biotechem”.



Decyzja o podziale zapadła po szerokich konsultacjach, w momencie gdy byliśmy przekonani o jej pozytywnym wpływie dla wszystkich stron zaangażowanych w działalność Selvity. Dzięki podziałowi inwestorzy uzyskali pełną elastyczność w zakresie budowy portfela i dywersyfikacji ryzyka. Każdy z inwestorów w momencie podziału otrzymał taką liczbę akcji „nowej” Selvity jaka posiadał przed podziałem, co pozwala na dokonanie wyboru i zachowanie dotychczasowego modelu inwestycji przez tych, którzy preferowali model hybrydowy, jak i jednocześnie otwiera obydwie spółki na inwestorów ukierunkowanych na konkretny profil działalności i typ ryzyka. Klienci Selvity informację o podziale przyjęli wręcz entuzjastycznie. Wielu z nich oczekiwało na wyłączenie ryzyk związanych z prowadzeniem działalności usługowej i innowacyjnej pod jednym szyldem. Podział to także dobra decyzja dla naszych pracowników. Praca w dynamicznie rozwijającej się firmie CRO daje szerokie możliwości rozwoju zarówno naszym naukowcom, którzy zaangażowani są w realizację projektów naukowych na najwyższym poziomie dla najbardziej wymagających klientów z całego świata, jak również naszym specjalistom pracującym w działach wspierających.

Miesiące bardzo intensywnej pracy zostały zwieńczone sukcesem, gdy w dniu 1 października 2019 r. Sąd Rejestrowy zarejestrował podział, a od 16 października 2019 r. Selvita obok Ryvu notowana jest na głównym parkiecie GPW. W tym miejscu chciałbym serdecznie podziękować wszystkim, którzy wierzyli, że to co robimy jest możliwe i potrzebne: naszym akcjonariuszom, partnerom biznesowym, Radzie Nadzorczej, a przede wszystkim pracownikom zaangażowanym w projekt – skomplikowany proces realizowany w tak napiętym harmonogramie nie mógłby zakończyć się sukcesem bez gigantycznego wysiłku jaki każdy z Was włożył w ten projekt. Dziękuję!

Na przestrzeni ostatnich lat działalności Selvita zdobyła reputację solidnego dostawcy na rynku usług CRO, a to stanowi mocny fundament do dalszego rozwoju działalności. Blisko 600 klientów z 40 krajów na 5 kontynentach, dla których zrealizowaliśmy prawie 3000 projektów jest najlepszym świadectwem pozycji Selvity na rynku międzynarodowym. Potwierdzeniem tego są bardzo dobre wyniki finansowe osiągnięte w 2019 roku. Na poziomie przychodów Spółka wręcz wzmocniła wysoką dynamikę wzrostu z poprzednich lat osiągając rekordowe przychody ze sprzedaży na poziomie 98 mln zł, co oznacza wzrost o 39% r/r, przy skonsolidowanym zysku netto na poziomie 14 m PLN (wzrost o 23%). Skumulowany roczny wskaźnik wzrostu (CAGR) za lata 2015-19 wynosi 38% rocznie. Na szczególną uwagę zasługuje 43% wzrost przychodów komercyjnych segmentu usługowego, co w zestawieniu z 14% rentownością operacyjną (EBIT) pokazuje jak mocna jest obecnie Selvita. Głównymi filarami rozwoju od lat są usługi z obszaru odkrywania leków, a w ostatnim okresie, dzięki bardzo wysokiej dynamice wzrostu, dołączyły do nich usługi z obszaru badań regulacyjnych. Podstawowa oferta segmentu usługowego kierowana jest

do firm farmaceutycznych i biotechnologicznych, co nie zmienia faktu, że wielu z naszych klientów to firmy z szeroko pojętej branży life science, jak np. firmy agrochemiczne czy chemiczne.

Bardzo perspektywiczna jest również działalność segmentu bioinformatycznego. Ardigen jest unikalnym na skalę światową połączeniem bioinformatyki ze sztuczną inteligencją, przy jednoczesnej dogłębnej znajomości biologii układu odpornościowego i mikrobiomu człowieka. W ubiegłym roku firma w dużej mierze skupiła się na dynamicznym rozwoju własnych platform technologicznych oraz działaniach promocyjno-sprzedażowych.

Największą wartością Selvity są ludzie - światowej klasy zespół naukowców i specjalistów. To nasi pracownicy stanowią o sile i sukcesach Selvity na świecie. To ich wiedza i profesjonalizm pozwalają budować dobrą opinię u naszych partnerów biznesowych. W tym miejscu dziękuję całemu zespołowi za zaangażowanie i trud włożony w pracę. To Wasz wysiłek sprawił, że zbudowaliśmy solidne fundamenty pod dalszy rozwój i wkroczyliśmy w 2020 rok pełni optymizmu. Choć po niespełna trzech miesiącach widać już jak trudny to będzie rok dla światowej gospodarki, to jestem przekonany, że z takim zespołem Selvita pokona te trudności i będzie odnosić kolejne sukcesy.

W 2020 roku chcemy kontynuować dynamiczny wzrost organiczny wykorzystując sprzyjające otoczenie rynkowe. Rynek usług w zakresie „drug discovery” oraz badań regulacyjnych systematycznie rośnie, wraz z nakładami na badania nad nowymi lekami. Jednocześnie, mając na uwadze istniejące uwarunkowania geopolityczne i społeczne, rynki europejskie, w tym rynek badań kontraktowych, bardzo zyskują ze względu na potrzebę dywersyfikacji dostawców usług. Jednym z beneficjentów tych procesów jest Selvita. Oprócz rozwoju organicznego widzimy duży potencjał we wzroście poprzez akwizycje. Pracujemy nad identyfikacją potencjalnych targetów. Jeszcze w tym roku chcielibyśmy zrealizować pierwszą transakcję. W kręgu naszego zainteresowania znajdują się krajowe i zagraniczne firmy pozwalające na realizację założonych celów biznesowych: uzupełnienie portfolio oferowanych usług oraz zwiększania skali działalności. Połączenie dwóch ścieżek wzrostu, organicznego oraz generowanego przez akwizycje, pozwoli nam na realizację średnioterminowego celu jaki sobie wyznaczaliśmy z chwilą powstania „nowej” Selvity, czyli wejścia do dziesiątki największych przedklinicznych CRO na świecie. Wierzymy, że jesteśmy dobrze przygotowani do osiągnięcia tej pozycji – mamy bardzo dobrych naukowców i specjalistów, którzy pracują z użyciem najnowszych technologii badawczych, jesteśmy dobrze zorganizowani i zmotywowani.

Mamy nadzieję, że realizując ten cel spełnimy oczekiwania w nas pokładane, zarówno te związane z celami ekonomicznymi jak znaczące zwiększenie wartości rynkowej Selvity, czy stworzenie nowych miejsc pracy dla wielu świetnych naukowców i specjalistów, a także te związane z naszą społeczną odpowiedzialnością, przyczyniając się do poprawy jakości i długości ludzkiego życia poprzez współudział w opracowywaniu nowych terapii i wsparcie naszych klientów posiadających już leki na rynku.

W taki sposób chcemy odwdziżyć się za zaufanie, którym Państwo nas obdarzają od początku naszej obecności na rynku kapitałowym.

Z poważaniem,
Bogusław Sieczkowski
Prezes Zarządu Selvita S.A.