



Sprawozdanie Zarządu

z działalności Selvita S.A.
za rok obrotowy 2023

Spis treści

01 — Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe . 5

- 1.1. Wyniki osiągnięte w okresie sprawozdawczym
- 1.2. Komentarz Zarządu do wyników finansowych
- 1.3. Majątek Spółki oraz struktura aktywów i pasywów
- 1.4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa oraz ocena zarządzania zasobami finansowymi
- 1.5. Istotne pozycje pozabilansowe
- 1.6. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok
- 1.7. Dane dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych
- 1.8. Zasady sporządzania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- 1.9. Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności

02 — Informacje o działalności Emitenta . 11

- 2.1. Obszar Drug Discovery / Obszar rozwoju leków
- 2.2. Obszar badań regulacyjnych
- 2.3. Rynki zbytu
- 2.4. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta
- 2.5. Działalność sponsoringowa i charytatywna
- 2.6. Dane o zatrudnieniu
- 2.7. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Emitenta
- 2.8. Planowany rozwój Emitenta

03 — Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta . 21

- 3.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością operacyjną Emitenta
- 3.2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

04 — Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego . 26

- 4.1. Zasady ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent
- 4.2. Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem
- 4.3. Organy zarządzające i nadzorcze

05 — Oświadczenie zarządu o przyjętych zasadach rachunkowości . 42

06 — Oświadczenie zarządu wraz z informacją o wyborze biegłego rewidenta . 43



07 — Pozostałe informacje . 44

- 7.1. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Grupy Kapitałowej Emitenta z innymi podmiotami
- 7.2. Kredyty i pożyczki
- 7.3. Struktura głównych lokat kapitałowych i inwestycji
- 7.4. Postępowania sądowe
- 7.5. Poręczenia i gwarancje
- 7.6. Nabycie akcji własnych
- 7.7. Informacja o posiadanych oddziałach (zakładach)
- 7.8. Informacja o ryzykach z tytułu posiadanych instrumentów finansowych



01 — Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku, zaś dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku.

1.1. Wyniki osiągnięte w okresie sprawozdawczym

1.1.1 Jednostkowe dane

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

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 01.01.2023 r. – 31.12.2023 r.: 4,5284 PLN,
 - za okres 01.01.2022 r. – 31.12.2022 r.: 4,6883 PLN.
2. Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy:
 - na dzień 31 grudnia 2023 r.: 4,3480 PLN
 - na dzień 31 grudnia 2022 r.: 4,6899 PLN.

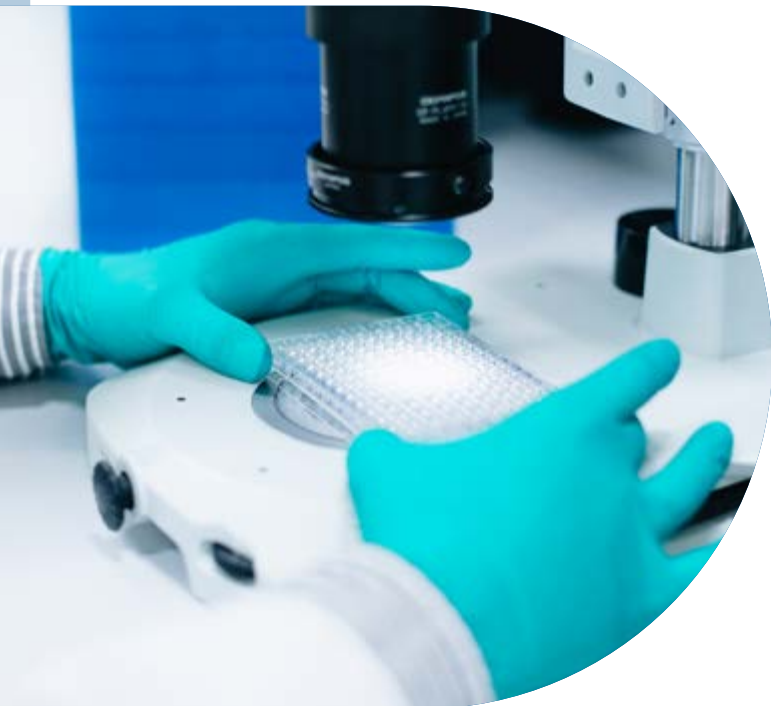


TABELA 1.

Dane finansowe Spółki Selvita S.A. dotyczące jednostkowego rachunku wyników

Selvita S.A.	Dane w tys. PLN		Dane w tys. EUR	
	Za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023	Za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022	Za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023	Za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022
Przychody netto ze sprzedaży	147 570	149 916	32 588	31 977
Przychody z tytułu dotacji	4 811	3 820	1 062	815
Pozostałe przychody operacyjne	11	7	2	2
Suma przychodów z działalności operacyjnej	152 392	153 743	33 652	32 794
Koszty operacyjne	-159 302	-139 277	-35 178	-29 707
Amortyzacja	-12 766	-6 033	-2 819	-1 287
Zysk z działalności operacyjnej/EBIT	-6 911	14 470	-1 526	3 087
Zysk brutto	16 368	31 763	3 615	6 775
Zysk netto	21 787	32 185	4 811	6 865
EBITDA	5 855	20 503	1 293	4 373
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	33 696	20 519	7 441	4 377
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-31 575	-62 983	-6 973	-13 434
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-193	28 646	-43	6 110
Przepływy pieniężne netto, razem	1 928	-13 819	426	-2 947
Liczba akcji (średnia ważona sztuk akcji)	18 355 474	18 355 474	18 355 474	18 355 474
Zysk na jedną akcję zwykłą przypisany do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	1,19	1,75	0,26	0,37
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą przypisany do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	1,19	1,75	0,26	0,37
Wartość księgową na jedną akcję przypisaną do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	9,84	8,65	2,26	1,84
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję przypisaną do akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	9,84	8,65	2,26	1,84
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN)	-	-	-	-



TABELA 2.

Dane finansowe Spółki Selvita S.A. dotyczące jednostkowego bilansu

Selvita S.A. Pozycja	Dane w tys. PLN		Dane w tys. EUR	
	Na dzień 31.12.2023	Na dzień 31.12.2022	Na dzień 31.12.2023	Na dzień 31.12.2022
Aktywa razem	383 815	345 139	88 274	73 592
Należności krótkoterminowe	38 540	50 718	8 864	10 814
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 445	5 789	1 712	1 234
Pozostałe aktywa finansowe	311	2 000	72	426
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	203 273	186 384	46 751	39 742
Zobowiązania długoterminowe	116 691	113 190	26 838	24 135
Zobowiązania krótkoterminowe	40 180	51 815	9 241	11 048
Kapitał własny	180 542	158 755	41 523	33 850
Kapitał zakładowy	14 684	14 684	3 377	3 131



1.2. Komentarz Zarządu do wyników finansowych

1.2.1 Jednostkowe wyniki (Dane połączone)

W okresie 12 miesięcy 2023 r. spółka Selvita S.A. osiągnęła przychody z działalności operacyjnej w wysokości 152.572 tys. zł, co oznacza spadek o 1% w stosunku do roku ubiegłego, kiedy to przychody wyniosły 153.747 tys. zł. Przychody netto ze sprzedaży (bez uwzględnienia dotacji) wyniosły w 2023 r. 147.570 tys. zł, co oznacza spadek o 2.346 tys. zł w stosunku do 2022 r.

W trakcie 2023 r. przychody z tytułu dotacji zwiększyły się o 991 tys. zł. w porównaniu do roku poprzedniego z 3.820 tys. zł do 4.811 tys. zł.

Spółka na działalności operacyjnej w 2023 roku poniosła stratę z działalności operacyjnej w wysokości 6.911 tys. zł w porównaniu do zysku z działalności operacyjnej roku 2022 w wysokości 14.470 tys. zł. Zysk netto spółki za rok 2023 wyniósł 21.787 tys. zł i obniżył się w stosunku do 2022 o 10.398 tys. zł.

W strukturze przychodów zewnętrznych w 2023 r. dominują branże farmaceutyczna oraz biotechnologiczna, których udział w całości przychodów zewnętrznych wyniósł odpowiednio 26% i 17%.

TABELA 3.

Dane finansowe Spółki Selvita S.A. – dane połączone

Dane w tys. PLN	Za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023	Udział procentowy	Za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022	Udział procentowy
Przychody zewnętrzne	147 570	100%	149 916	100%
Spółki farmaceutyczne	38 388	26%	39 221	26%
Spółki biotechnologiczne	25 389	17%	23 942	16%
Spółki działające w obszarze chemicznym i agrochemicznym	4 494	3%	3 323	2%
Uczelnie i fundacje	2 596	2%	202	0%
Pozostałe	7 174	5%	2 369	2%
Przychody od jednostek powiązanych	69 529	47%	80 859	54%



1.3. Majątek Spółki oraz struktura aktywów i pasywów

1.3.1 Jednostkowe dane

Wartość majątku Selvita S.A. na koniec grudnia 2023 roku wyniosła 383.815 tys. zł. Na koniec grudnia 2023 roku najistotniejsze pozycje majątku obrotowego to należności krótkoterminowe wynoszące 38.540 tys. zł oraz środki pieniężne wynoszące 7.445 tys. zł. Spadek należności krótkoterminowych jest wynikiem mniejszej sprzedaży w ostatnim kwartale 2023 względem 2022 roku oraz niższych należności podatkowych.

Aktywa trwałe to głównie udziały lub akcje w kwocie 146.039 tys. zł., rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 171.529 tys. zł (Centrum Usług Laboratoryjnych i jego wyposażenie, wyposażenie laboratoriów, grunty przy ul. Podole w Krakowie) oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 11.767 tys. zł. Wartość aktywów trwałych wzrosła w porównaniu do 31 grudnia 2022 r. o 50.429 tys. zł. głównie w wyniku ponoszonych nakładów inwestycyjnych na Centrum Usług Laboratoryjnych, który został oddany do użytkowania w marcu 2023 r.

W pasywach bilansu jedną z największych wartości stanowi kapitał własny, który na dzień 31 grudnia 2023 r. wyno-

sił 180.542 tys. zł. Jego wzrost w stosunku do stanu z 2022 r. wynika z osiągniętego wyniku netto w 2023 r.

Innym źródłem finansowania są zobowiązania długoterminowe, które na koniec grudnia 2023 r. wyniosły 116.691 tys. zł. w porównaniu do 113.190 tys. zł na koniec grudnia 2022 r. Wzrost zobowiązań długoterminowych związany jest głównie z wykorzystaniem kredytu na budowę Centrum Usług Laboratoryjnych. Część długoterminową, wspomnianego kredytu na budowę oraz zaciągniętego w 2021 r. kredytu akwizycyjnego na zakup spółki Fidelta d.o.o. (obecnie Selvita d.o.o.) od Pekao S.A., na koniec grudnia 2023 r. wyniosła 106.350 tys. zł. Pozostałe istotne pozycje to zobowiązania długoterminowe dotyczące leasingów sprzętu laboratoryjnego, które na koniec grudnia 2023 r. wyniosły 10.341 tys. zł. Spadek zobowiązań krótkoterminowych z 51.815 tys. zł na koniec 2022 r. do 40.180 tys. na koniec grudnia 2023 r. wynika głównie ze spadku zobowiązań inwestycyjnych.

TABELA 4.

Struktura majątku świadczy o wysokiej płynności Spółki co potwierdzają poniższe wskaźniki

	31.12.2023	31.12.2022
Wskaźnik płynności aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe w tym krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe przychodów (bez rozliczeń międzyokresowych biernych)	1,23	1,22
Wskaźnik podwyższonej płynności (aktywa obrotowe – zapasy)/ zobowiązania krótkoterminowe w tym krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe przychodów (bez rozliczeń międzyokresowych biernych)	1,18	1,18



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 2023 roku wartość środków pieniężnych Spółki wynosiła 7.445 tys. zł, zaś na 22 marca 2023 r. wartość środków pieniężnych w spółce Selvita S.A. wynosiła 21.616 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 16 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 2023.

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

Umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, tj. Pricewaterhousecoopers Polska sp. z o.o. Audyt sp.k. o dokonanie badania sprawozdania finansowego Selvita S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Selvita została zawarta w dniu 5 września 2022 r. na okres lat obrotowych 2022, 2023 i 2024.

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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Selvita S.A.

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

Konflikt w Ukrainie

W związku z inwazją Rosji na Ukrainę, Zarząd Emitenta dokonał analizy wpływu trwającego konfliktu 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. ●

02 — Informacje o działalności Emitenta

2.1. Obszar Drug Discovery

W segmencie Drug Discovery naszym celem jest pomoc klientom w odkrywaniu nowych leków w bezpieczny i skuteczny sposób. Łącząc dogłębną wiedzę na temat chorób z najnowocześniejszymi technologiami, staramy się być w czołówce tego rynku usług.

W 2023 roku staraliśmy się pomóc naszym Klientom w doprowadzaniu ich projektów do fazy klinicznej, nie tylko poprzez inteligentne projektowanie i optymalizację cząsteczek, ale także translacyjne podejście do kaskad badań przesiewowych, co zwiększa szansę na sukces. Poza rozwojem małych cząsteczek zespół pracował także nad oligonukleotydami, degraderami (PROTAC) i peptydami. Nasze podejście do odkrywania leków polega na optymalizacji i przyspieszeniu procesów w chemii organicznej poprzez dodanie do nich elementów sztucznej inteligencji. Ponadto, ukierunkowana sztuczna inteligencja była integralną częścią w opracowaniu kilku metod analizy obrazu, w tym technologii CellPainting, która wspiera identyfikację celów terapeutycznych i analizę mechanizmu działania kandydatów na leki.

Przeprowadzka do nowo wybudowanych laboratoriów i przestrzeni biurowych zarówno w Krakowie, jak i Zagrzebiu umożliwiła zapewnienie przyszłego zrównoważonego rozwoju.

Misją Selvity jest stać się najlepszym dostawcą usług rozwoju leków, dlatego kładziemy duży nacisk na integrację każdego segmentu naszej oferty z platformą zbudowaną nie tylko z technologii i urządzeń, ale także z wyjątkowych naukowców z oddziałów w Polsce, Chorwacji i wirtualnych zespołów z całego świata. W naszym pakiecie identyfikacji cząsteczek aktywnych (ang. HIT Identification) rozszerzyliśmy ofertę opartą na fragmentach, łącząc biologię strukturalną, biofizykę i NMR z projektowaniem i syntezą fragmentów.



Zdając sobie sprawę ze znaczenia medycyny personalizowanej (precyzyjnej), skoncentrowaliśmy rozwój naszych usług na dogłębnym badaniu biologicznych podstaw choroby w celu wspierania innowacyjnych terapii dostosowanych do pacjentów. Nasze możliwości zostały zwiększone dzięki wprowadzeniu hodowli 3D linii komórek nowotworowych i testu genów reporterowych CAR-T dla powszechnie stosowanych biomarkerów wykorzystywanych w terapiach genowych i komórkowych tego typu. Rozszerzyliśmy sieć szpitali, z którymi współpracujemy, aby wprowadzić badania translacyjne także w zakresie onkologii i dodaliśmy modele zwierzęce in vivo do tego pakietu badań. Zainicjowaliśmy proces fenotypowania pierwotnych komórek immunologicznych z ludzkich tkanek nowotworowych i opracowania modelu rany ludzkiej skóry ex vivo. Co więcej, opracowaliśmy podejście analizy transkryp-



tomu na poziomie pojedynczej komórki (scRNAseq), w trakcie którego przeprowadzimy szereg działań, począwszy od zebrania odpowiednich ludzkich komórek i tkanek od zdrowych dawców i pacjentów, przeprowadzenia eksperymentów in vitro, a następnie wykorzystania modeli AI do analizy danych i ich walidacji na poziomie ekspresji białek.

Ciągły rozwój w obszarze terapeutycznym immunologii poszerzył naszą ofertę o wprowadzenie modeli inhalacji nebulizowanego aerozolu oraz suchego proszku dostarczanego w systemie ekspozycji tylko przez nos, a także obrazowanie optyczne 2D in vivo (fluorescencja i bioluminescencja) oraz obrazowanie PET- μ CT do obrazowania i monitorowania różnych zdarzeń biologicznie istotnych. Zakup precyzyjnego instrumentu stereotaktycznego pozwoli na precyzyjne zabiegi i nastrzyki do struktur centralnego układu nerwowego oraz na tworzenie cyfrowych algorytmów przebiegu procesów patologicznych.

W celu analizy interakcji leków z ich molekularnym celem białkowym, produkujemy wysokiej jakości białka rekombinowane specjalnie na potrzeby klienta, w tym złożone białka błonowe, a także stosujemy techniki biologii strukturalnej, jak krystalografia rentgenowska i CRYO-EM.

Prowadzone przez nas zintegrowane projekty odkrywania leków wspierane były badaniami przesiewowymi ADME/PK, wiązaniem leków do białek docelowych wewnątrz komórki i modelowaniem PK/PD w różnych obszarach terapeutycznych. Miało to ułatwić dawkowanie i ekspozycję w badaniach farmakodynamicznych i bezpieczeństwa, a także przewidywanie dawek dla ludzi. Co więcej, nasze dodatkowe wysiłki

koncentrowały się na modyfikacji i walidacji testów w celu wsparcia profilowania molekularnego nowych typów leków, w różnych systemach in vitro i in vivo, a także analizie biomarkerów w celu wsparcia projektów we współpracy z innymi działami farmakologii Selvity.

Spośród nowych platform wprowadziliśmy dwie:

- Platforma ProBiAI, która umożliwia tworzenie celowanych bibliotek związków bioaktywnych poprzez zastosowanie uczenia maszynowego i integrację projektowania związków, syntezy równoległej i automatycznego procesu oczyszczania, z których wszystkie elementy zostały zoptymalizowane przy użyciu metod sztucznej inteligencji w celu przyspieszenia procesu odkrywania leków.
- Platforma technologiczna dla nowych generacji leków przeciwko chorobom wywoływanym przez koronawirusy, w szczególności SARS-CoV-2. Projekt poświęcony jest stworzeniu platformy usługowej umożliwiającej odkrywanie innowacyjnych leków zwalczających infekcje koronawirusowe, w szczególności COVID-19, w oparciu o wysokoprzepustowe badania przesiewowe skoncentrowanej biblioteki związków o potencjalnych właściwościach antywirusowych.

Podsumowując, w 2023 r. stworzyliśmy zintegrowaną platformę odkrywania leków, która zapewni realizację nowych projektów wysokiej jakości w każdym segmencie naszej oferty usług, ze szczególnym naciskiem na lepsze zrozumienie biologii chorób w obszarach onkologii i immunologii.



2.2. Obszar badań regulacyjnych

Dział Rozwoju i Badań Kontraktowych to bardzo dynamicznie rozwijający się dział Selvity, koncentrujący się na usługach w obszarze szeroko rozumianego rozwoju i optymalizacji metod analitycznych i bioanalitycznych oraz na usługach regulatorowych obejmujących weryfikacje i walidacje metod, badania stabilności oraz analizy zwolnieniowe w systemie GxP dla substancji aktywnych, materiałów wyjściowych, zanieczyszczeń i gotowych produktów leczniczych. Usługi te w 2023 roku realizowano w ramach dwóch platform – pierwszej dedykowanej dla substancji małocząsteczkowych oraz firm farmaceutycznych i agrochemicznych oraz drugiej, w obrębie której realizowano projekty dla firm farmaceutycznych zajmujących się produktami biologicznymi.

W zakresie platformy dostosowanej do analizy leków o niskocząsteczkowej strukturze dział angażował się głównie w rozwijanie i walidację metod analitycznych przy wykorzystaniu technik instrumentalnych takich jak chromatografia cieczowa, chromatografia jonowa, chromatografia gazowa, spektrometria mas oraz plazma indukcyjnie sprzężona. Portfolio zrealizowanych projektów znacząco wzrosło dzięki nowym usługom wprowadzonym w ciągu ostatnich lat. Dotyczy to zwłaszcza obszaru analizy nitrozamin za pomocą technik LC-MS i GC-MS, a także badań alkaloidów pirrolizydynowych w matrycach ziółowych. W nowo wprowadzonej dziedzinie badawczej dotyczącej zanieczyszczeń uwalnianych i wydobywanych z materiałów opakowaniowych oraz matrycy (Extractables and Leachables), dział z sukcesem przeprowadził pierwsze projekty.

W obrębie tej platformy rozwinięto i usystematyzowano również podejście do projektów dotyczących wsparcia analitycznego wczesnego rozwoju formułacji generycznych. W tym obszarze zespół przeprowadził wiele analiz dotyczących oznaczania zawartości i właściwości substancji czynnych i konserwantów, walidacji czyszczenia dla formułacji żelowych, identyfikacji stabilizatorów w formułacjach takich jak syropy i spraye doustne oraz walidacji metod oznaczania zanieczyszczeń w substancjach czynnych o różnej polarności i prekursorach syntezy substancji czynnych. Dodatkowo zespół opracował i wdrożył metody rozpuszczania i uwalniania produktu leczniczego o niskiej zawartości kontrolowanych substancji aktywnych.

Dla klientów z branży agrochemicznej wprowadzono pełny pakiet analiz fizykochemicznych formułacji i materiałów aktywnych w warunkach GLP. Wraz z dotychczasową ofertą obejmującą

jęcą certyfikacje zanieczyszczeń i substancji aktywnych, rozwój i walidacje metod, badania typu 5 batch oraz badania stabilności nowa usługa zapewnia kompleksowe podejście do realizacji długoterminowych projektów z branży agro science.

Dzięki zwiększeniu przestrzeni laboratoryjnej, rozbudowie laboratorium kontroli jakości oraz powiększeniu przestrzeni dedykowanej badaniom stabilności wprowadzono badania stabilności w kontrolowanych warunkach w komorach klimatycznych aż do zakończenia okresu ważności produktu. Dzięki temu zapewniono komplementarność usług związanych z testowaniem wprowadzanych na rynek produktów leczniczych. Dla jednego znaczącego klienta dział po raz pierwszy zaoferował usługi przechowywania próbek referencyjnych dla każdej serii produktów wytwarzanych i dostarczanych pacjentom.



Największe projekty z obszaru analiz leków małocząsteczkowych związane były z transferami metod in-house i wdrożeniami metod farmakopealnych w celu dalszego prowadzenia badań stabilności lub rutynowego zwalniania produktów na rynek europejski. Rozpoczęto przygotowania do transferu metod analitycznych znaczącego klienta związanych z nowym



pakiem badań stabilności. Współpraca ta oprócz badań stabilności obejmuje również wsparcie procesów CMC.

W obrębie platformy badań leków biologicznych nastąpił znaczny rozwój dzięki współpracy z klientami działającymi na rynku Stanów Zjednoczonych. Nowe, największe i wysokomarżowe projekty obejmowały badania stabilności serii produktów przeznaczonych do badań toksykologicznych, testy *in use*, charakteryzację procesu technologicznego oraz walidację metod analitycznych. Sukcesem zakończył się także transfer nowego produktu biopodobnego z grupy przeciwciał monoklonalnych, w ramach współpracy z firmą aktywną na rynku południowokoreańskim. Dział zaangażował się również w transfer metod analitycznych dla nowego klienta z Indii, którego produkty będą analizowane w Selvicie przed wprowadzeniem na rynek UE. Dodatkowo, dzięki nowo wprowadzonej usłudze, zespół zaangażował się w interesujące projekty obejmujące kompleksową analizę chemiczną produktów ADC (konjugatów przeciwciało-lek). Współpracowano także z klientami specjalizującymi się w produkcji peptydów i zmodyfikowanych peptydów. Projekty realizowane dla tych klientów dotyczyły głównie opracowywania nowych metod analitycznych, identyfikacji zanieczyszczeń oraz certyfikacji substancji referencyjnych, a prace prowadzono w ramach współpracy FTE.

Przez cały 2023 rok Laboratorium utrzymywało współpracę z jedną z czołowych firm farmaceutycznych na świecie, koncentrując się na kompleksowej charakteryzacji biofarmaceutyków. Głównym celem było analizowanie zanieczyszczeń białkowych komórek gospodarza (HCP), co doprowadziło do opracowania i walidacji innowacyjnej metody analitycznej opartej o technikę LC-MS. Współpraca z dwoma nowymi klientami koncentrowała się na nowo wprowadzonych analizach szczepionek, obejmujących opracowywanie i walidację metod analitycznych do analizy próbek, a także analizach

agregacji i oligomeryzacji zarówno substancji czynnej, jak i produktu leczniczego. Wzmocniono możliwości laboratorium w obszarze pełnej charakteryzacji biofarmaceutyków poprzez zakup niezbędnego sprzętu, takiego jak kalorymetr różnicowy skaningowy (DSC). Sprzęt ten odgrywa kluczową rolę w określaniu istotnych właściwości białek, ze szczególnym uwzględnieniem ich stabilności termicznej. Aspekt ten jest fundamentalny dla przeprowadzania badań porównawczych biomolekuł. Ponadto laboratorium zabezpieczyło kontrakty na usługi związane z ilościową analizą proteomiczną, stanowiącą istotny element projektów zintegrowanych prowadzonych przez różne działy Selvity. Na ten moment świadczenie usługi proteomicznych zaplanowano dla dwóch znaczących klientów. W obszarze badań bioanalitycznych laboratorium kontynuowało owocną współpracę z obecnymi klientami, uczestnicząc w projektach krótkoterminowych i długoterminowych w środowiskach R&D i GxP. W 2023 roku Dział Testów Biologicznych odegrał kluczową rolę w generowaniu modeli biologicznych do analizy aktywności innowacyjnych peptydów stosowanych w terapii onkologicznej dla nowego klienta z Europy. Jednocześnie trwały prace nad optymalizacją metody biologicznej dla leku będącego inhibitorem białka TNF α .

Działalność Laboratorium Testów Biologicznych skoncentrowała się na największych projektach związanych z rutynowym zwalnianiu serii leków biopodobnych zgodnie z zasadami Dobrej Praktyki Produkcyjnej (GMP) oraz na testach stabilności dla klientów z Europy, Stanów Zjednoczonych i Australii. Aby sprostać rosnącemu trendowi produkcji i konieczności testowania leków biologicznych do samodzielnego podawania, pod koniec roku wprowadzono do oferty działu analizy funkcjonalności autoinjektorów. Kolejny krokiem zapewniającym komplementarność usług w tym obszarze jest rozszerzenie oferty o przechowywanie próbek referencyjnych dla każdej serii produktów wytwarzanych i dostarczanych pacjentom.



2.3. Rynki zbytu

Finansowanie R&D w 2023

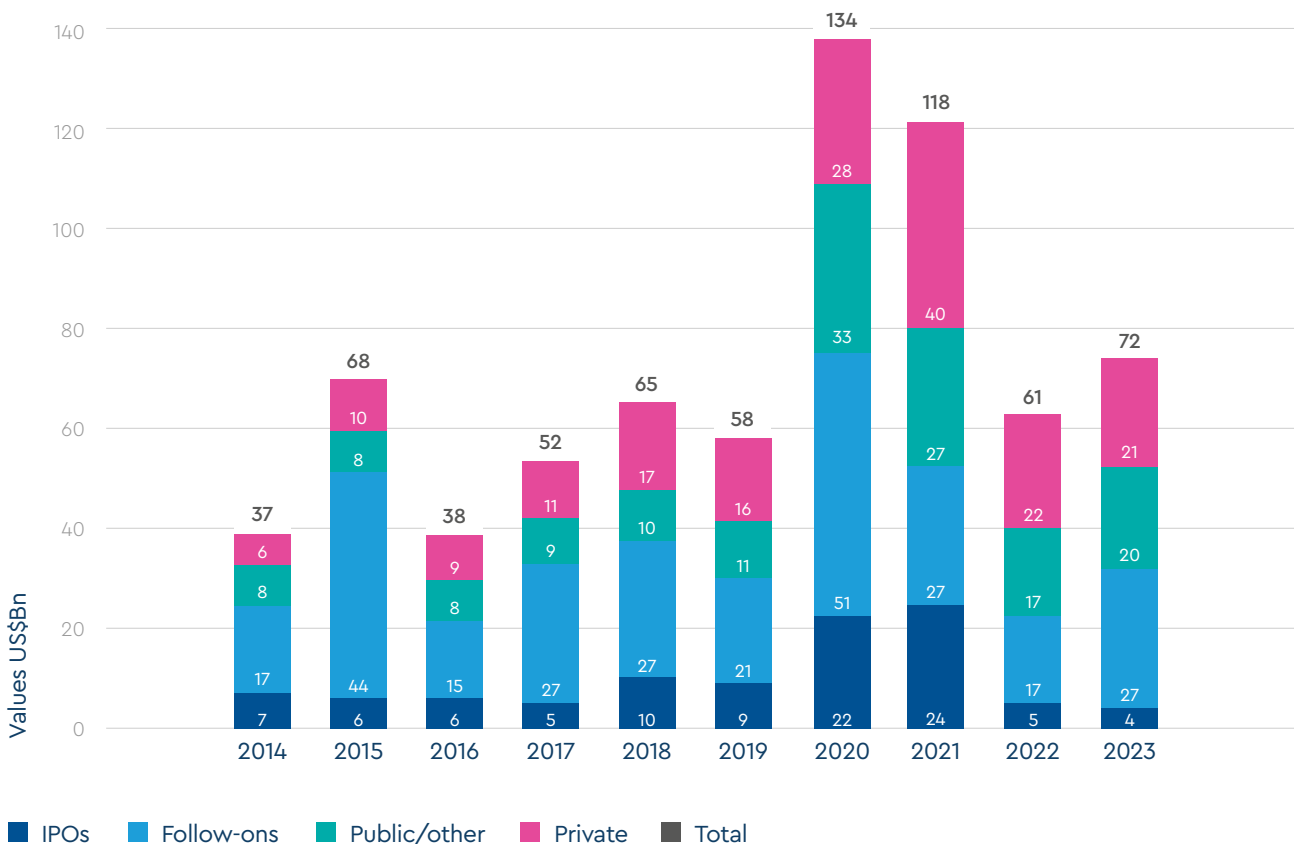
Według raportu „Global Trends in R&D 2024” wydanego przez Instytut IQVIA w lutym 2024 r. poziom finansowania działalności B+R w obszarze biopharma wzrósł w 2023 r. do 72 miliardów dolarów w 2023 r., w porównaniu z 61 miliardami dolarów w 2022 r. i jest znacznie niższy od poziomu z rekordowego okresu pandemii Covid-19 tj. lat 2020–2021. Wartość fuzji i przejęć na tym rynku wzrosła do 140 miliardów dolarów w 2023 z 78 miliardów dolarów w 2022 roku, podczas gdy mediana wartości transakcji spadła już drugi rok z rzędu. Wydatki na badania i rozwój przez duże korporacje farmaceutyczne wyniosły w 2023 roku rekordowo 161 miliardów dolarów, co oznacza wzrost o prawie 50% od 2018 roku i stanowi historycznie wysoki poziom 23,4% przychodów ze sprzedaży tych firm.

Zgodnie z raportem Instytutu IQVIA, finansowanie rynku biofarmaceutycznego, w tym transakcje typu IPO, SPO i inwestycje typu venture capital, wzrosło w 2023 r. po gwałtownym spowolnieniu w 2022 r. Zmiany w zakresie transakcji finansowych odzwierciedlają zmiany w rodzaju spółek pozyskujących finansowanie, ich profilu terapeutycznym i fazy rozwoju projektów nad którymi pracują. W 2023 r. finansowanie typu SPO stanowiło około 38% finansowania rynku biofarmaceutycznego, z czego 91% stanowiły spółki z siedzibą w USA. Spółki z siedzibą w Chinach i Europie odnotowały bardziej dramatyczne spowolnienie transakcji pozyskiwania finansowania niż w USA, spadając o 59% i 74%, odpowiednio.

WYKRES 1.

Biopharma funding levels rebounded in 2023 despite fewer IPOs

Exhibit 1: Biopharma funding levels US\$Bn, 2014 – 2023

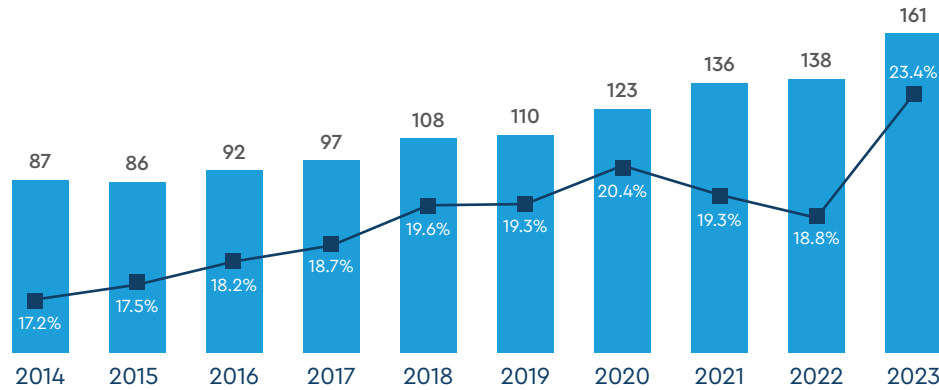


Źródło: „Global Trends in R&D 2024”, Instytut IQVIA, luty 2024 r.



WYKRES 2.

R&D expenditure by large pharma corporations totaled a record \$161Bn in 2023, an increase of almost 50% since 2018
 Exhibit 7: Large pharma R&D spending as a percentage of sales 2014 – 2023*, US\$Bn



■ R&D spending —■— R&D spending as a percentage of sales

Źródło: „Global Trends in R&D 2024”, Instytut IQVIA, luty 2024 r.

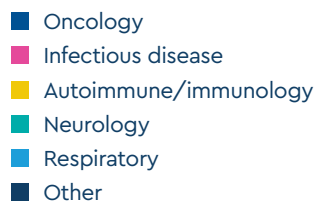
W 2023 r. duże firmy farmaceutyczne zainwestowały łącznie ponad 161 miliardów dolarów w badania i rozwój, co oznacza znaczny wzrost o 53 miliardów dolarów, czyli 49% w porównaniu z wydatkami pięć lat wcześniej w 2018 roku. Wzrost ten spowodował, że łączne wydatki na badania i rozwój w 15 analizowanych krajach wyniosły 23,4% przychodów ze sprzedaży analizowanych spółek farmaceutycznych, co stanowi znaczny skok w stosunku do roku poprzedniego, na co w dużej mierze wpłynął spadek przychodów ze sprzedaży związany ze szczytami na Covid-19. Należy zauważyć, że dane te opierają się

na sprawozdaniach finansowych poszczególnych spółek, obejmujących wydatki związane z nieudanymi inicjatywami badawczo-rozwojowymi, które mogą przyczyniać się do wahań całkowitych wydatków z roku na rok.

Według raportu UK Bioindustry Association na temat finansowania rynku biotechnologicznego, pipeline rozwijanych kandydatów na leki jest solidny, przy czym wiodącą kategorię chorób stanowi onkologia, a zaraz za nią plasują się choroby zakaźne oraz choroby autoimmunologiczne/immunologiczne.

WYKRES 3.

Drugs in development: Top disease categories



Źródło: „UK Biotech Financing 2023”, UK Bioindustry Association, styczeń 2024 r.



W 2023 roku finansowanie spółek z segmentu biotech spadło o 43,2% w porównaniu z rokiem 2022 i o 52,3% w porównaniu z 2021 rokiem. Spowodowane to było presją makroekonomiczną, która sprawiła, że inwestorzy stali się bardziej ostrożni, skupiając się jednocześnie na bardziej zaawansowanych projektach. W rezultacie więcej finansowania trafiło do projektów będących w bardziej zaawansowanych, klinicznych fazach rozwoju. Obecnie na rynku można zaobserwować rosnący optymizm, co może prowadzić do zwiększenia dostępności finansowania dla projektów znajdujących się na wczesnych etapach odkrywania i rozwoju przedklinicznego.

Globalny rynek usług outsourcingu odkrywania leków

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;

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 współprac 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 prodkrywania i rozwoju leków.

Selvita powinna być beneficjentem trendu globalizacji outsourcingu procesu odkrywania i rozwoju leków.

Zmieniający się krajobraz rynku outsourcingu farmaceutycznego podkreśla rosnące zapotrzebowanie na zewnętrznych dostawców usług, napędzane coraz większymi zawiłościami opracowywania leków, szczególnie w takich dziedzinach, jak leki biologiczne, czy terapie komórkowe i genowe. Kryzys związany z Covid-19 przyspieszył tę zależność od zasobów zewnętrznych zarówno w zakresie odkrywania, jak i rozwoju leków.

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.

Istotnym elementem wzmocnienia pozycji Selvity na kluczowych rynkach będzie rozwój istniejących zespołów sprzedażowych. Istotne rekrutacje zostały przeprowadzone w 2023 roku i są planowane na rok bieżący, aby zwiększyć potencjał sprzedażowy firmy i zintensyfikować działania działów sprzedaży. Procesy te mają na celu rekrutację doświadczonych specjalistów posiadających jak najszerszą sieć kontaktów biznesowych, którzy już w bieżącym roku będą mogli przyczynić się do procesów sprzedażowych.



Działania sprzedażowe wsparte będą zintensyfikowanymi działaniami marketingowymi mającymi na celu promowanie rozpoznawalności marki oraz zwiększenie reputacji naukowej. Cel ten ma zostać osiągnięty poprzez udział w kluczowych konferencjach naukowych poświęconych wybranym obszarom terapeutycznym. W 2024 przedstawiciele Selvity wezmą udział w blisko 100 konferencjach naukowych.

Na rynku usług w zakresie odkrywania i rozwoju leków nadal obserwujemy tendencję do konsolidacji, w szczególności wśród firm biotechnologicznych, które są celem dla siebie nawzajem oraz dla większych firm farmaceutycznych. Jeśli taka tendencja się utrzyma, prawdopodobne jest, że wśród większych firm powstanie większa konkurencja, zarówno w odniesieniu do klientów, jak i kandydatów do przejęcia. Ponadto, małe, wysoko wyspecjalizowane podmioty rozważające wejście na rynek będą nadal znajdować niższe bariery wejścia, a firmy private equity mogą uznać, że istnieją możliwości zakupu i konsolidacji tych firm, co jeszcze bardziej zwiększy potencjalną konkurencję.

Zwiększona konkurencja często prowadzi do presji cenowej i innych form konkurencji, które mogą mieć negatywny wpływ na działalność Selvity.

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.

2.4. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta

W roku obrotowym 2023 zmiany takie nie miały miejsca.

2.5. Działalność sponsoringowa i charytatywna

Emitent w ramach polityki społecznej odpowiedzialności (CSR) biznesu od wielu lat buduje długotrwałe relacje z lokalnymi organizacjami charytatywnymi biorącymi aktywny udział

zarówno w życiu społeczności lokalnych, jak i krajowych.

Emitent wspiera od lat działanie krakowskiego Stowarzyszenia UNICORN. Stowarzyszenie Wspierania Onkologii UNICORN jest organizacją, która od 1999 roku zajmuje się pomocą osobom chorym na raka oraz ich bliskim. Stowarzyszenie prowadzi pierwsze w Polsce stacjonarne Centrum Psychoonkologii. Zamierzeniem twórców stacjonarnego Centrum Psychoonkologii Unicorn w Krakowie jest stworzenie miejsca, w którym osoby ze zdiagnozowaną chorobą nowotworową otrzymają kompleksowe i profesjonalne wsparcie w próbie oswajania choroby onkologicznej i przezwyciężenia szoku związanego z trudną diagnozą. W 2023 roku Selvita zasponsorowała poprzez darowiznę finansową w wysokości 40 000 PLN organizację Rodzinnych Turnusów Psychoonkologicznych, czyli tygodniowych turnusów rehabilitacyjno-wytchnieniowych, które mają być czasem letniego wypoczynku i powrotu do radości dla rodzin mierzących się na co dzień z onkologicznym stresem. Rodzinom w pobycie towarzyszy grupa przyjaciół – psychoonkologów, pedagogów, instruktorów różnych metod terapeutycznych – udzielających wsparcia, tak potrzebnego w procesie mierzenia się z emocjami, budowania odwagi i wiary w powrót do zdrowia i dobrego życia. Ponadto, wolontariusze spośród pracowników Selvity w Krakowie zaangażowali się bezpośrednio w pomoc podczas trzech Turnusów Psychoonkologicznych zapewniając swój czas oraz wsparcie dla dzieci z rodzin zmagających się z chorobą onkologiczną.

Pracownicy Emitenta wzięli także udział w inicjatywie "Listy" (organizowanej przez Fundację Święty Mikołaj dla Seniora) i przygotowali 18 paczek, które były odpowiedzią na potrzeby i marzenia osób przebywających w Domach Pomocy Społecznej i innych placówkach opieki. W ramach współpracy z tą samą Fundacją, została także przygotowana oddzielna pomoc dla jednego z Domów Opieki Społecznej – dostarczono wsparcie w postaci potrzebnych artykułów papierniczych i edukacyjnych (zakupione artykuły o wartości 2 000 PLN przekazano w postaci darowizny).



2.6. Dane o zatrudnieniu

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Selvita S.A. zatrudniała 415 pracowników. Dane uwzględniają osoby zatrudnione na umowie o pracę, jak i współpracowników świadczących usługi na podstawie umów cywilnoprawnych.

TABELA 5.
Dane o zatrudnieniu

	Na dzień 31.12.2023	Na dzień 31.12.2022
Selvita S.A.	415	402

2.7. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Emitenta

A) W roku obrotowym

Otrzymanie istotnego zlecenia

W dniu 29 czerwca 2023 r. Spółka otrzymała zlecenie o łącznej wartości 1.856.213 EUR na podstawie umowy ramowej zawartej w dniu 21 marca 2022 r. ze spółką z siedzibą we Włoszech, której obszar działalności pokrywa wczesny etap odkrywania leków.

Zgodnie ze Zleceniem, Spółka zapewni zintegrowane wsparcie w zakresie odkrywania leków w oparciu o model współpracy FTE przez okres 12 miesięcy.

B) Po zakończeniu roku obrotowego do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Rozszerzenie działalności Selvita S.A. poprzez uruchomienie nowego obszaru usług związanego z odkrywaniem i rozwojem leków biologicznych

Zarząd Selvita S.A. w dniu 18 marca 2024 r. podjął uchwałę w sprawie rozszerzenia przez Spółkę działalności poprzez uruchomienie nowego obszaru usług związanego z odkrywaniem i rozwojem leków biologicznych. Celem Spółki jest rozszerzenie portfolio usług i stworzenie zupełnie nowych źródeł przychodów. Nowa działalność w obszarze leków biologicznych pozwoli Spółce zaadresować drugi największy fragment rynku odkrywania leków po lekach małych cząsteczkowych. Spółka

planuje rozpocząć działalność w obszarze leków biologicznych od świadczenia usług związanych z przedklinicznym rozwojem przeciwciał monoklonalnych.

W związku z planowanym wejściem w nowy obszar usług, Selvita zawarła w dniu 18 marca 2024 r. ze spółką Pure Biologics S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Zbywca”) umowę warunkową kupna sprzętu laboratoryjnego („Sprzęt”), w ramach której za kwotę 1.976.138,00 PLN netto Selvita nabędzie komplet wysokiej jakości sprzętu niezbędnego do świadczenia usług związanych m.in. z selekcją i rozwojem przedklinicznym biologicznych przeciwciał. Przeniesienie własności Sprzętu na Selvite nastąpi najpóźniej do dnia 30 kwietnia 2024 r., po spełnieniu przede wszystkim warunku wyrażenia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Zbywcy zgody na zbycie Sprzętu („Zgoda”) oraz standardowych warunków dla tego typu transakcji. Przejęcie Sprzętu zostanie poprzedzone audytem technicznym.

W dniu 15 marca 2024 r. Spółka zawarła również – warunkową Zgodą – 5-letnią umowę najmu („Umowa”) ok. 430 mkw powierzchni laboratoryjnej z właścicielem powierzchni w kompleksie Business Garden we Wrocławiu, spółką Vastint Poland Sp. z o.o. Umowa zakłada możliwość zwiększenia powierzchni laboratoryjnej w przyszłości łącznie do ok. 800 mkw. Docelowo stworzyć to może miejsca pracy dla ok. 50 specjalistów.



Równocześnie, Spółka zawarła listy intencyjne z 16 wysokiej klasy specjalistami w zakresie rozwoju leków biologicznych („Zespół”), posiadającymi wieloletnie doświadczenie zdobywane m.in. w Pure Biologics S.A., wyrażające gotowość do podpisania umów o pracę z Selvita. Uruchomienie operacji związanych z usługami w zakresie rozwoju leków biologicznych planowane jest w pierwszej połowie kwietnia 2024 r.

Zespół, Sprzęt i powierzchnia laboratoryjna mają stanowić fundament do dalszego rozszerzania portfolio usług Selvity w zakresie leków biologicznych oraz sukcesywnego zwiększania zasobów wraz z rozwojem sprzedaży w nowym obszarze.

2.8. Planowany rozwój Emitenta

Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej i nowe inicjatywy

W dniu 31 marca 2022 r. Spółka ogłosiła, że przyjęta została nowa Strategia Rozwoju Grupy Selvita na lata 2022-2025 („Strategia”).

W tym okresie Spółka zamierza realizować założenia strategii poprzez wzrost organiczny oraz akwizycje. Realizacja planowanych inwestycji pozwoli Selvicie stać się wiodącym globalnym przedklinicznym CRO.

Strategia Rozwoju Grupy Selvita na lata 2022-2025 opiera się na trzech kluczowych celach:

- Budowie kompleksowej oferty w zakresie odkrywania i rozwoju leków – uzupełnienie oferty drug discovery oraz budowa segmentu drug development;
- Koncentracji na dostarczaniu usług o wysokiej wartości dla klienta – specjalizacja w wybranych obszarach terapeutycznych oraz rozwijanie unikalnych kompetencji;
- Rozwoju działalności Grupy na największych rynkach w Stanach Zjednoczonych i Wielkiej Brytanii – zwiększenie zespołów oraz potencjalnie nowe lokalizacje laboratoriów. ●

03 — 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 przyjętą Strategią na lata 2022-2025 Emitent ma zamiar również 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. 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 wpływając 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 poczynając 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 i również budowanie zaangażowania.

W roku 2023 Spółka poszerzyła znacznie interdyscyplinarny zespół ekspertów wspierających projekty zintegrowane. Jest to zespół o silnie międzynarodowym charakterze, składający się z wysokiej klasy specjalistów w obszarze m.in. chemii medycznej, farmakologii i farmakokinetyki z doświadczeniem z topowych firm farmaceutycznych i biotechnologicznych. Fakt skutecznego pozyskania takiej grupy specjalistów również wskazuje na silną markę Selvity jako pracodawcy w branży.



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 nieprzebranie przez najemcę istotnych warunków umowy.

Istnieje zagrożenie, że umowy nie zostaną przedłużone na kolejne lata działalności. W takim przypadku Emitent musiałby ponieść dodatkowe koszty inwestycyjne związane z relokacją działających laboratoriów. Powyższe ryzyko jest obecnie mitygowane własnym nowym Centrum Badawczo-Rozwojowym Usług Laboratoryjnych, którego budowa zakończona została w marcu 2023 roku. Centrum zapewnia Emitentowi dodatkową powierzchnię laboratoryjną.

Ryzyko naruszenia tajemnic przedsiębiorstwa oraz innych poufnych informacji handlowych

Emitent 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 zaostrzeniem konkurencji

Zaostrzenie 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 wygrać 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 (wywierająca w szczególności presję na marżę Emitenta), polityka monetarna i podatkowa państwa, poziom bezrobocia, zmiany średnich wynagrodzeń w gospodarce, 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 przy-

padku 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.

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.

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 związanym z podatkiem u źródła (withholding tax), który dotyczy min. przychodów licencyjnych z technologii opracowywanych przez Emitenta.

Pozostałe ryzyka

Ryzyka związane z ryzykiem cenowym, kredytowym, kapitałowym, finansowym, rynkowym, walutowym, stóp procentowych oraz płynności opisano w nocie nr 15 jednostkowego sprawozdania finansowego. ●

04 — Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

4.1. Zasady ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent

Zarząd Emitenta, oświadcza, iż Spółka przestrzegała w 2023 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:

Grupa Kapitałowa Emitenta rozpoczęła raportowanie danych niefinansowych w 2023 r. i od tego czasu pracuje nad wdrożeniem strategii integrującej czynniki ESG z ogólną strategią biznesową.

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:

Grupa Kapitałowa Emitenta rozpoczęła raportowanie danych niefinansowych w 2023 r. i od tego czasu pracuje nad wdrożeniem strategii integrującej czynniki ESG z ogólną strategią biznesową.

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:

Grupa Kapitałowa Emitenta rozpoczęła raportowanie danych niefinansowych w 2023 r. i od tego czasu pracuje nad wdrożeniem strategii integrującej czynniki ESG z ogólną strategią biznesową.

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 podjęta 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 sprawoz-

daniach 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 Głównego Księgowego 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

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

W roku 2023 r. nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu Emitenta.

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 2023 r. nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta.

Komitet Audytu

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 2023 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 2023 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 wszyscy Członkowie Komitetu Audytu.

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 i Grupy Kapitałowej Emitenta, tj. Pricewaterhousecoopers Polska sp. z o.o. Audyt sp.k., 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 Zarządu i Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym, w dniu 25 sierpnia 2023 r. Pan Paweł Przewięźlikowski przekazał Emitentowi 81.848 akcji Emitenta, w związku z realizacją programu motywacyjnego.

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

TABELA 6.

Akcje posiadane przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Selvita S.A. na dzień 31.12.2023 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania

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	6,83%
Miłosz Gruca	-	60.760	60.760	0,33%	60.760	0,28%
Mirosława Zydróż	-	42.909	42.909	0,23%	42.909	0,20%
Adrijana Vinter	-	12.000	12.000	0,07%	12.000	0,05%
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	2 932.000	38.815	2.970.815	16,18%	5.902.815	27,03%
Tadeusz Wesółowski (poprzez Augebit FIZ)	-	847.738	847.738	4,62%	847.738	3,88%
Tadeusz Wesółowski (bezpośrednio)	-	84.975	84.975	0,46%	84.975	0,39%
Rafał Chwast	-	121.115	121.115	0,66%	121.115	0,55%
Piotr Romanowski	-	100.000	100.000	0,54%	100.000	0,46%

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



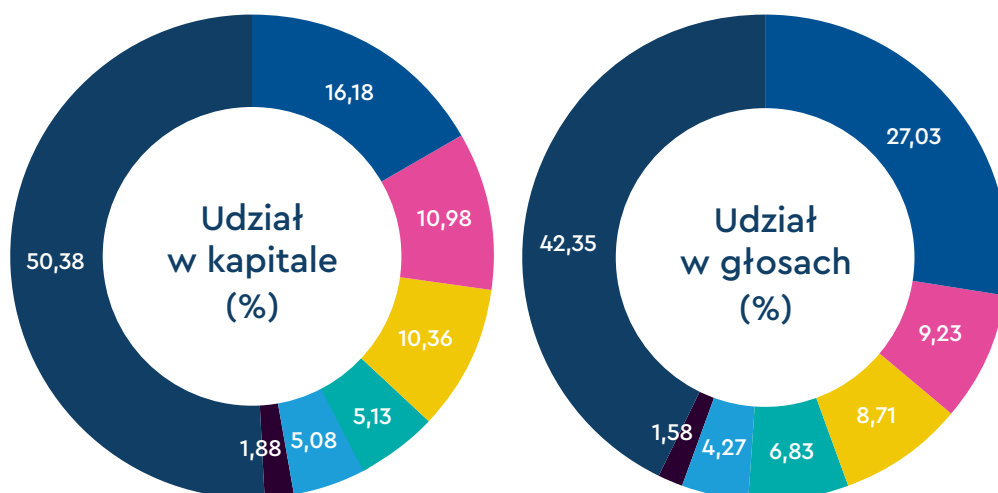
TABELA 7.

Akcje posiadane przez znaczących akcjonariuszy Spółki na dzień 31.12.2023 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania

Akcjonariusz	Suma akcji	% akcji	Głosy	% głosów
Paweł Przewięźlikowski	2.970.815	16,18%	5.902.815	27,03%
Nationale Nederlanden OFE	1.901.000	10,36%	1.901.000	8,71%
TFI Allianz Polska	2.015.577	10,98%	2.015.577	9,23%
Bogusław Sieczkowski	942.417	5,13%	1.492.417	6,83%
Tadeusz Wesołowski (wraz z Augebit FIZ)	932.713	5,08%	932.713	4,27%

WYKRES 4.

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania



- Paweł Przewięźlikowski
- TFI Allianz Polska
- Nationale Nederlanden OFE
- Bogusław Sieczkowski
- Tadeusz Wesołowski (wraz z Augebit FIZ)
- Pozostali Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej
- Pozostali akcjonariusze



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. awieranie 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. ospatrzenie 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

roszczeniom z tytułu umowy o pracę lub innego stosunku prawnego dotyczącego pełnienia funkcji Członka Zarządu.

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

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.

Podejmowanie 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 rozstrzygnięciu 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. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględnie większością głosów członków Rady Nadzorczej. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego 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:
 - a. monitorowanie:
 - procesu sprawozdawczości finansowej,
 - skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
 - 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;
 - b. 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;
 - c. 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;
 - d. dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w jednostce zainteresowania publicznego;
 - e. opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
 - f. 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;
 - g. określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez jednostkę zainteresowania publicznego;
 - h. 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;

- i. 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.

Komitet ds. Wynagrodzeń

W ramach Rady Nadzorczej działa Komitet ds. Wynagrodzeń.

1. Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje członków Komitetu ds. Wynagrodzeń, w tym jego Przewodniczącą.
2. Członkowie Komitetu ds. Wynagrodzeń, w tym jego Przewodniczący, powoływani są spośród Członków Rady Nadzorczej.
3. Komitet ds. Wynagrodzeń składa się z co najmniej trzech Członków.
4. W szczególności do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
 - a. W zakresie wynagrodzenia członków Zarządu Spółki:
 - dokonywanie oceny wynagrodzenia zasadniczego, premii i wynagrodzenia w formie akcji otrzymywanych przez członków Zarządu Spółki w odniesieniu do zakresu obowiązków członków Zarządu Spółki i sposobu ich wykonywania oraz warunków rynkowych,
 - przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji dotyczących odpowiednich form umów z członkami Zarządu Spółki oraz wysokości ich wynagrodzenia,
 - b. W zakresie wynagrodzeń dyrektorów i pracowników wyższego szczebla:
 - dokonywanie ogólnej oceny prawidłowości polityki Spółki w zakresie wynagrodzeń dyrektorów i pracowników wyższego szczebla,
 - wydawanie Zarządowi Spółki ogólnych rekomendacji dotyczących poziomu i struktury wynagrodzeń dyrektorów i pracowników wyższego szczebla,
 - monitorowanie poziomu i struktury wynagrodzeń dyrektorów i pracowników wyższego szczebla

w oparciu o odpowiednie informacje przekazywane przez Zarząd Spółki,

- c. w zakresie wynagrodzeń opartych na akcjach, które mogą być przyznawane członkom Zarządu i pracownikom Spółki:
 - omawianie ogólnych zasad realizacji programów motywacyjnych opartych na akcjach, opcjach na akcje, warrantach subskrypcyjnych,
 - przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji w tym zakresie,
 - przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji dotyczących programów motywacyjnych opartych na akcjach.
5. Zasady działania Rady Nadzorczej, w szczególności odbywania posiedzeń i podejmowania uchwał przez Radę Nadzorczą, stosuje się odpowiednio do Komitetu ds. Wynagrodzeń, chyba że Komitet ds. Wynagrodzeń 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

TABELA 8.

Wynagrodzenie członków Zarządu Selvita S.A. w okresie 1.01.2023 – 31.12.2023 [w zł]

	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. i Selvita d.o.o.	Łączne wynagrodzenie w 2023
Członkowie Zarządu				
Bogusław Sieczkowski	658 100,00	130 802,93	312 000,00	1 100 902,93
Miłosz Gruca	651 700,00	-	439 872,48	1 091 572,48
Mirosława Zydróż	338 300,00	-	305 890,72	644 190,72
Dariusz Kurdas	285 700,00	131 014,93	174 000,00	590 714,93
Dawid Radziszewski	373 000,00	-	299 214,00	672 214,00
Adrijana Vinter*	-	-	1 250 198,92*	1 250 198,92*

* Wynagrodzenie przeliczone z Euro według średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2023 roku 1EUR = 4,3480 PLN.

TABELA 9.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Selvita S.A. w okresie 01.01.2023 – 31.12.2023 [w zł]

	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej	Łączne wynagrodzenie w 2023
Członkowie Rady Nadzorczej		
Paweł Przewięźlikowski	60 750,00	60 750,00
Piotr Romanowski	79 267,50	79 267,50
Tadeusz Wesołowski	69 000,00	69 000,00
Rafał Chwast	60 975,00	60 975,00
Wojciech Chabasiewicz	60,975,00	60 975,00
Jacek Osowski	60 000,00	60 000,00



TABELA 10.

Transakcje zawarte przez Emitenta z podmiotami powiązanymi w 2023 roku

Podmiot powiązany	Sposób powiązania	Szczegóły transakcji	Wartość transakcji [PLN]
Chabasiewicz Kowalska i Wspólnicy Spółka Komandytowo-Akcyjna	Wojciech Chabasiewicz (kluczowy personel kierowniczy – Członek Rady Nadzorczej)	Zakup usług doradczych	19 000,00

System kontroli programów akcji pracowniczych

Program motywacyjny oparty o akcje Spółki przekazane przez Pana Pawła Przewięźlikowskiego, funkcjonujący w latach 2021–2024 został zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie w dniu 17 maja 2021 r. Realizacja programu nadzorowana jest bezpośrednio przez Radę Nadzorczą oraz Zarząd Spółki.

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. ●

05 — Oświadczenie Zarządu o przyjętych zasadach rachunkowości

Zarząd Selvita S.A. potwierdza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą, roczne 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. ●

06 — 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 2023, 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. Pricewaterhousecoopers Polska sp. z o.o. Audyt sp.k., 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. ●

07 — 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 31.12.2023 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;
- Selvita d.o.o. – spółka zależna, w której Selvita S.A. posiada 100% udziałów.

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;
- Selvita 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 Selvita 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:

- kredytu terminowego w maksymalnej łącznej wysokości EUR 21.840.000 na sfinansowanie nabycia 100% udziałów w Selvita d.o.o., składającego się z kredytu A w kwocie do EUR 16.340.000 oraz kredytu B w kwocie do EUR 5.500.000,
- 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 nocie nr 13).

7.3. Struktura głównych lokat kapitałowych i inwestycji

Inwestycje w aktywa finansowe obejmują 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 i niematerialne aktywa trwałe o wartości 55.810 tys. zł – głównie były to nakłady na realizację Centrum Usług Laboratoryjnych oraz sprzęt laboratoryjny.

7.4. Postępowania sądowe

W roku obrotowym 2023 Emitent ani spółki zależne nie były stroną postępowań sądowych, postępowań przed organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.



7.5. Poręczenia i gwarancje

Selvita Services sp. z o.o. oraz Selvita d.o.o. są gwarantami (poręczycielami) umowy kredytowej zawartej w dniu 21 grudnia 2020 r. z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie. Umowa Kredytowa przewiduje na rzecz Kredytodawcy mechanizm rozszerzenia odpowiedzialności za zobowiązania wynikające z Umowy Kredytowej na spółkę zależną Emitenta, w przypadku gdyby udział Emitenta oraz Poręczyciela w skonsolidowanej EBITDA Grupy Kapitałowej Selvita S.A. spadł poniżej 75%.

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 01.01.2023 – 31.12.2023.

Zarząd Spółki

Kraków, dnia 26 marca 2024 r.

.....
Bogusław Sieczkowski
PREZES ZARZĄDU

.....
Miłosz Gruca
WICEPREZES ZARZĄDU

.....
Mirosława Zydrón
CZŁONEK ZARZĄDU

.....
Adrijana Vinter
CZŁONEK ZARZĄDU

.....
Dariusz Kurdas
CZŁONEK ZARZĄDU

.....
Dawid Radziszewski
CZŁONEK ZARZĄDU





Your partner of choice in integrated research

relacje inwestorskie: ir@selvita.com

media: media@selvita.com

www.selvita.com