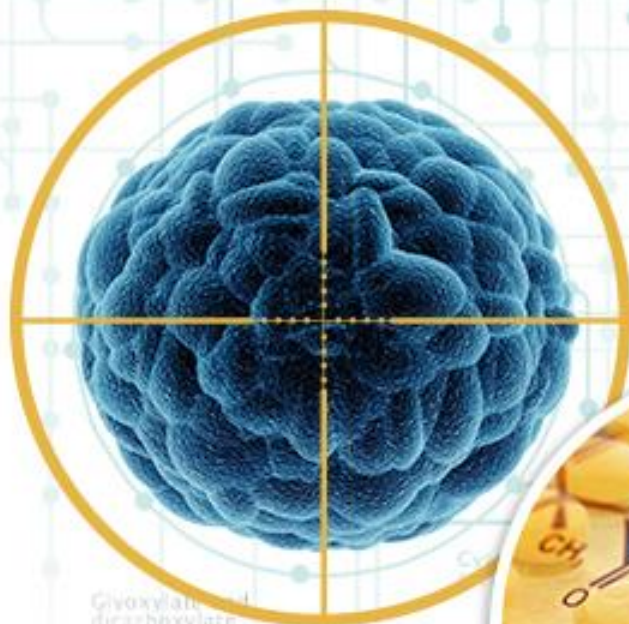




Glyoxylate and
dicarboxylate
metabolism

Valine, leucine
isoleucine biosynthesis

Alanine, aspartate
glutamate metabolism

Valine, threonine and
isoleucine metabolism



Spotkanie z inwestorami indywidualnymi

10 lipca 2014 r.

www.selvita.com

**Paweł Przewięźlikowski, Prezes Zarządu Selvita i BioCentrum**

- MBA, Mgr inż. Informatyki; Współzałożyciel Selvity w 2007 r.
- W latach 1994–2007 w Comarch, Wiceprezes Zarządu od 1996 r., szef i założyciel największego segmentu firmy (200 MPLN przychodów, 25 mPLN rocznego zysku i 780 pracowników w 2007 r.)
- W latach 1999-2000 współzałożyciel, największy prywatny akcjonariusz i pierwszy Prezes Zarządu portalu internetowego Interia.pl (CMR + RMF FM)
- inwestycja CMR w 1999 r. 15 mPLN, przychód ze sprzedaży akcji Bauer Media w 2008 r. – 200 mPLN

**Bogusław Sieczkowski, Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy Selvita i BioCentrum**

- MBA, Mgr informatyki; Współzałożyciel Selvity w 2007 r.
- W latach 1995 -1999 Kierownik IT w Bahlsen Polska, 2000-2001 – Wiceprezes Comarch Internet Ventures S.A.
- W latach 2001- 2007 – Dyrektor Subsektora w Comarch, 300 pracowników, 50 mPLN przychodów, 10 mPLN zysku w 2007 r.

**Dr Krzysztof Brzózka, Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Naukowy Selvita**

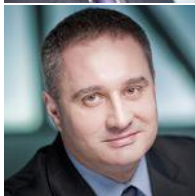
- MBA, Dr biologii molekularnej; w Selvicie od 2007 r. na stanowiskach kierownika projektów, kierownika onkologii, Dyrektor Naukowy od I 2012 r.
- W latach 2003-2007 na Uniwersytecie Ludwika Maksymiliana w Monachium prowadził badania w obszarze mechanizmów obronnych patogenów oraz wrodzonej odpowiedzi immunologicznej

**Dr inż. Mirosława Zydroń, Członek Zarządu, Dyrektor Działu Chemii Kontraktowej**

- MBA, Dr inż. Chemii; w Selvicie od 2009 r. W Zarządzie od XI 2013 r.
- W latach 2005-09 Teva (wcześniej Barr Pharmaceuticals, Pliva)

**Dr Miłosz Gruca, Członek Zarządu, Dyrektor Laboratorium Biologicznego**

- MBA, Dr biologii; w Selvicie i BioCentrum od 2007 r. na stanowisku Dyrektora Działu Biologicznego. W Zarządzie od I 2012 r.
- W latach 2006-07 BioTe21 (badania genetyczne)

**Sebastian Kwaśny, Członek Zarządu, Dyrektor Działu Bioinformatyki**

- MBA, Mgr inż. Telekomunikacji; W Selvicie od 2011 r. W Zarządzie od I 2012 r.
- W latach 1998-2010 w Comarch (Dyrektor Subsektora Infrastruktura IT), 150 pracowników, 70 mPLN przychodów i 11 mPLN zysku w 2009 r.



- **Podstawowe informacje o branży i Spółce**
- Istotne wydarzenia i plany na przyszłość
- Obszary biznesowe
 - Segment Innowacyjny
 - Segment Usługowy
- Historyczne wyniki finansowe
- Inwestycje i ich finansowanie
- Załączniki
 - Segment Innowacyjny – informacje uzupełniające
 - Słowniczek





NASDAQ Biotechnology (^NBI) - Nasdaq GIDS ★ Follow

2,595.12 ↑7.92(0.31%) Jun 16

Enter name(s) or symbol(s)

GET CHART

COMPARE

EVENTS ▾

TECHNICAL INDICATORS ▾

CHART SETTINGS ▾

RESET

Jun 2014: ■ ^NBI 2595.12 ■ ^IXIC 4321.10 ■ ^GSPC 1937.78



W ostatnich 20 latach branża biotechnologiczna pokonała szeroki indeks rynku NASDAQ blisko trzykrotnie, a S&P500 czterokrotnie



W co inwestować w następnej dekadzie?

Wierzę w Synthos. Ma wszelkie podstawy do stania się firmą globalną z rozpoznawalną marką w sektorze chemicznym na świecie.

Warto stawiać na własne technologie?

Synthos wierzy w rozwój biznesu opartego na wiedzy, ale nie mamy innego wyjścia, bo z technologii, które można było kupić, kupiliśmy już wszystko.

Inwestowanie przez Synthos w badania to ewenement w Polsce.

Sadzę, że jesteśmy numerem jeden w Polsce pod względem inwestycji w ten obszar — rocznie wydajemy 100 mln zł na opex i capex. Zaczęliśmy to robić siedem lat temu, pierwsze skuteczne wdrożenie nastąpiło po czterech latach, ale na prawdziwe efekty dopiero czekamy.

Jak pracuje ten dział?

Mamy program mieszania młodych polskich inżynierów z doświadczonymi zagranicznymi i — jak to w chemii — liczymy, że z tej mieszanki coś wyjdzie. (...) R&D — to serce i dusza Synthosa. Zatrudnia 75 osób, ma duży stopień „udoktorowania”.

Wywiad w Pulsie Biznesu 2014-05-14



Michał Sołowow

2 lipca 2014 r.

ECHO
investment

- Puls Biznesu: „Sołowow szuka kupca na Echo” po 18 latach od pierwszej inwestycji
- Doradcy szukają chętnych na 45 proc. akcji Echo Investment, wycenianych nawet na 1,5 mld PLN

Realokacja
kapitału

2 lipca 2014 r.

synthos
chemical innovations

- Synthos zainwestuje 631 mln PLN
- Powstaną 204 miejsca pracy
- Trzy projekty inwestycyjne w Oświęcimiu, na terenach wchodzących w skład Krakowskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej



- Selvita zbudowała w ostatnich siedmiu latach prawdopodobnie największy zespół badawczo-rozwojowy chemików w Polsce – 97 osób, w tym 38 z tytułem doktora
- Chemicy Selvity pracują dla branży farmaceutycznej, ale mamy pierwsze projekty w polskiej chemii (np. grupa Azoty)



Przykładowe modele działania firm biotechnologicznych

Sektor	Innowacyjne leki (większość indeksu ^NBI)	Contract Research Organization (usługi)	Leki biopodobne
Przykładowe firmy	Agios, Clovis, Epizyme, Helix, Infinity, Pharmena, Sunesis	AMRI, Covance, GVK Biosciences, WuXi Apptec, Synfine	3SBio, Biocon, <u>Bioton</u> , Biocad, Celltrion, <u>Mabion</u> , Probiomed
	Selvita, Array Biopharma, Aurigene, Blirt, Evotec,		
Zaangażowanie spółki	50% zasobów i przychodów Selvity 90% inwestycji Selvity	50% zasobów i przychodów Selvity 10% inwestycji Selvity	Selvita świadczy usługi dla tych firm
Przychody	Uzyskiwane ze sprzedaży praw do aktywów (projektów) po kilku latach działalności	Od początku rozwoju firmy	Po rejestracji (kilka lat od rozpoczęcia projektu)
Główny obszar inwestycji	Patenty, badania chemiczne, biologiczne, in vivo i kliniczne, laboratoria	Laboratoria, sprzęt badawczo- rozwojowy, rozwój metod, sprzedaż i marketing	Laboratoria, opracowanie i wdrożenie procesu, produkcja, rejestracja, sprzedaż i marketing
Ryzyko	Duże (naukowe)	Niskie (znalezienie bazy klientów i niszy usługowej)	Średnie (skala, udział w rynku, rejestracja)
Typowe wskaźniki przy wycenie	rNPV (oparte na prognozach przychodów z portfela produktów), porównania	P/E, P/BV, P/S	NPV, P/E
P/E	N/A	25-35	25 – N/A
P/S	10-100	1,5-5	1-20
P/BV	2-20	2-4	4
Podsumowanie modelu	„Jak najszybciej do przodu z najbardziej atrakcyjnymi projektami”	„Uzyskanie masy krytycznej, organiczny wzrost i przejęcia”	Wybranie projektów konkurencyjnych i skuteczne skopiowanie (rozwój, produkcja, rejestracja, sieć sprzedaży) – budowa fabryki projektów



Podstawowe informacje

Podstawowe dane

- Biotechnologiczna firma badawczo-rozwojowa założona w 2007 r. w Krakowie
- Wspieranie klientów z branży farmaceutycznej/biotechnologicznej i badawczo-rozwojowej (Polska) we wprowadzaniu nowych produktów na rynek
- Notowana na NewConnect (SLV) – wchodząca w skład NCIndex30 oraz NCLead; w drodze na Rynek Główny GPW

Zasoby

- 195 pracowników w grupie Selvita, w tym 65 z tytułem doktorskim, m.in. ex. Almac, Bristol-Myers Squibb, Eisai, Evotec, Charles River Labs, Johnson & Johnson, Novartis, Pliva, etc.
- Publikacje w czasopismach naukowych: Science, Nature Biotechnology, Cell, JMedChem, etc.
- 1 700 m² nowoczesnej przestrzeni badawczej
- Nowoczesny sprzęt laboratoryjny

Oferta

- **Segment Innowacyjny: własne projekty badawcze nad nowymi lekami onkologicznymi, chorób ośrodkowego układu nerwowego i chorób autoimmunologicznych**
- **Segment Usług: świadczenie usług z zakresu chemii, biologii, biochemii, bioinformatyki dla BigPharma i innych**
- Projekty zintegrowane (łącznie kompetencje Segmentu Innowacyjnego i Usługowego)

Przykładowi klienci

AstraZeneca, Bioton, H3 Biomedicine/Eisai, CBJ KGHM, Chiesi, Krka, Medivir, Merck Serono, Novartis, Orion, Pfizer, Polfa Pabianice, Polpharma, Polfa Warszawa, Recordati, Roche, Rottapharm, Sandoz, Sanofi

Szybki rozwój

- Kadry
- Laboratoria
- Obszary badań



Obszary biznesowe i czynniki wzrostu

Segment Innowacyjny 101 pracowników

Pion badań własnych Selvity (R&D)

Potencjalne nowe leki
dla międzynarodowych
koncernów farmaceutycznych

Segment Usługowy 94 pracowników

Wysokowykwalifikowane zespoły badawcze i wdrożeniowe

- Badania nad lekami
- Chemia medyczna i syntezy
- Biologia i ADMET
- Biochemia
- Bioinformatyka

Kluczowe czynniki wzrostu

Sprzedaż kolejnych projektów innowacyjnych
koncernom farmaceutycznym
(Partnering)

Wzrost komercyjnej wartości
projektów innowacyjnych

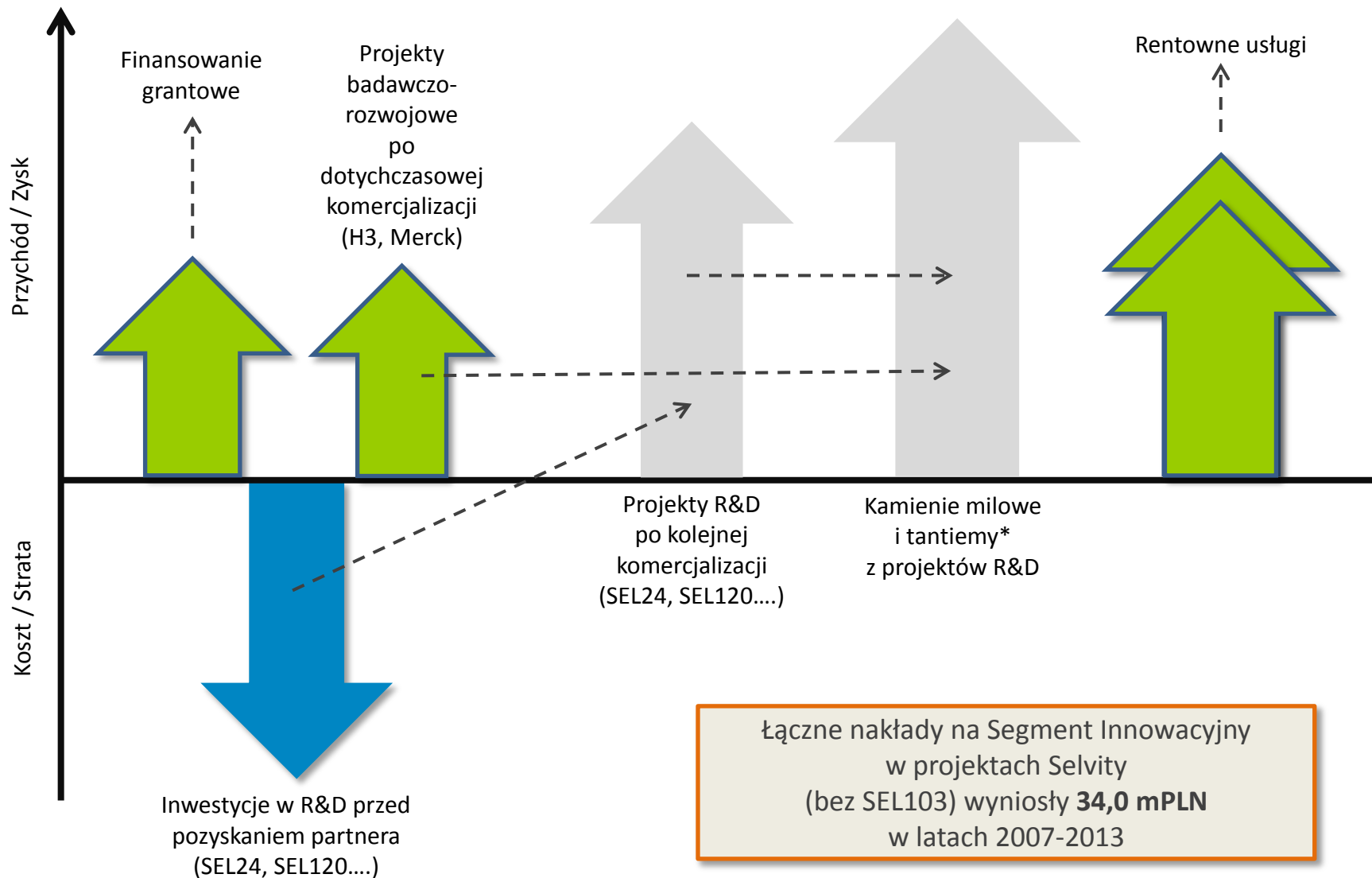
Rosnący segment usług

Pozyskanie kolejnych grantów

Płatności za kamienie milowe i tantiemy
z projektów innowacyjnych



Jak zarabia Selvita



* Milestones and royalties



Agenda

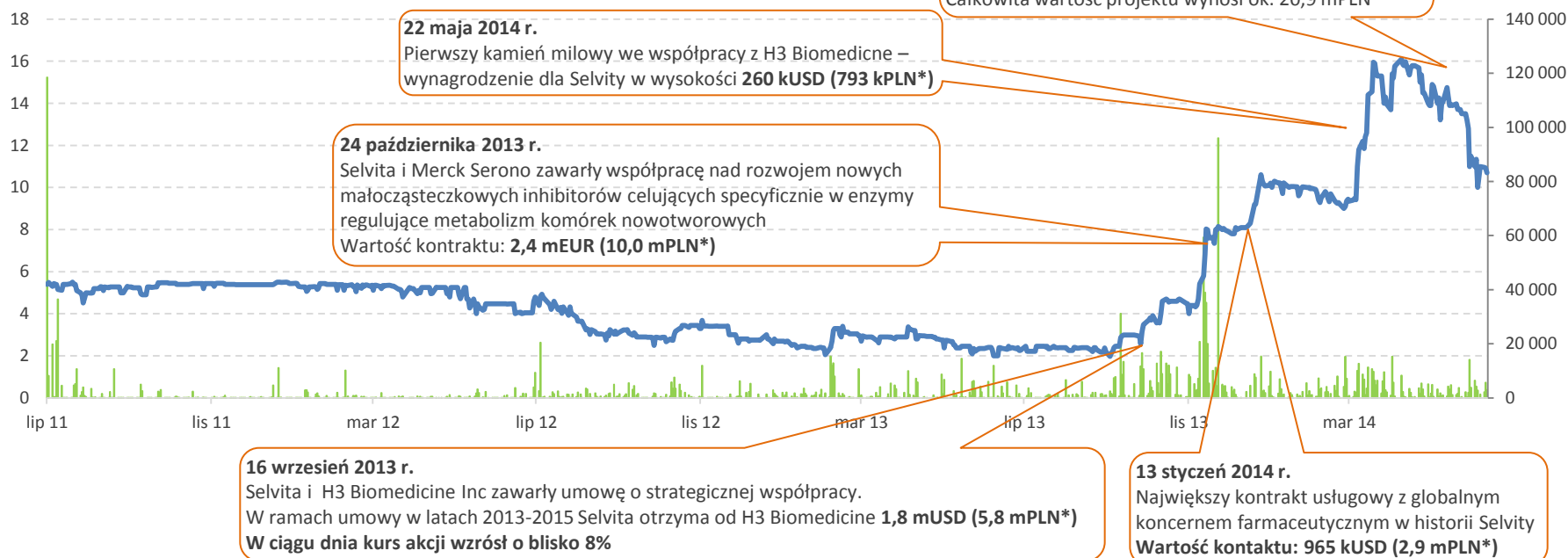
- Podstawowe informacje o branży i Spółce
- **Istotne wydarzenia i plany na przyszłość**
- Obszary biznesowe
 - Segment Innowacyjny
 - Segment Usługowy
- Historyczne wyniki finansowe
- Inwestycje i ich finansowanie
- Załączniki
 - Segment Innowacyjny – informacje uzupełniające
 - Słowniczek





100% zwrotu z inwestycji w akcje Selvity od IPO

Kurs akcji Selvity w PLN oraz wolumen w szt. (2011-2014)



- **Od debiutu na rynku NewConnect wartość akcji wzrosła dwukrotnie**
- Fale wzrostowe w okresie H2, 2013-H1, 2014 następowały po publikacji pozytywnych informacji ze strony Selvity (podpisanie umów z H3 i Merck Serono, publikacja raportów okresowych)
- Spółka planuje podpisać w 2014 r. umowy partneringowe na min. 1 duży kontrakt (SEL24, SEL120) i 1 mały kontrakt (SEL201, SEL141, SEL203, SEL212)
- **Głównymi katalizatorami wzrostu będą osiągnięte przez Spółkę kolejne kamienie milowe w ramach podpisanych kontraktów partneringowych**

* Wartość wg średniego kursu NBP w dniu publikacji raportu bieżącego
2014-07-10



Istotne wydarzenia i osiągnięcia w latach 2013-2014



2013

Osiągnięcia

- 2 kontrakty** umowy partneringowe z H3 Biomedicine oraz Merck Serono
- 15,8 mPLN** gwarantowane finansowanie na lata 2013-2015 w ramach umów partneringowych
- Break even** osiągnięcie progu rentowności w Q4, 2013



2014

Osiągnięcia

- **Największy kontrakt usługowy w historii Selvity – wartość umowy 2,9 mPLN w 2014 r.**
 - Zlecenie od jednego z największych koncernów farmaceutycznych na świecie
 - Rozszerzenie umowy ramowej z marca 2013 r.
- **3,7 mPLN dofinansowania dla nowego programu onkologicznego,** realizowanego przez konsorcjum Selvita – Uniwersytet Jagielloński
 - Możliwy wysoki potencjał komercyjny ze względu na unikalność projektu
- **Osiągnięcie kamienia milowego w projekcie realizowanym z H3 Biomedicine**
 - **0,8 mPLN** dodatkowego wynagrodzenia dla Spółki
- **9,4 mPLN finansowania z NCBiR na wykonanie i finansowanie projektu KIND-P1**
 - Grant na realizację badań przedklinicznych w projektach (**SEL24 i SEL120**) oraz pierwszej fazy badań klinicznych dla wyselekcjonowanej cząsteczki
- **Pozytywna rekomendacja z NCBiR dla programu EPITHERON (program STRATEGMED)**
- **Kontrakty usługowe o łącznej wartości ok. 0,9 mPLN z nowymi klientami z Brazylii i USA**
- **Kontrakt z globalnym koncernem farmaceutycznym wart 0,9 mPLN**



Plany na przyszłość w latach 2014-2017



1

Duży kontrakt
SEL24, SEL120

1

Mały kontrakt
SEL201, SEL141,
SEL103, SEL203, SEL212

- Backlog na 2014 r.: **35,1 mPLN***
 - Obecny backlog w stosunku do przychodów w 2013 r. implikuje wzrost na poziomie 61% r/r
- **Trwała rentowność Grupy** przy założeniu braku inwestycji w badania przedkliniczne i kliniczne ze środków własnych
- Przejście na **Rynek Główny GPW**

- **Rozpoczęcie badań klinicznych związku SEL24**
- Nominacja kandydata klinicznego w projekcie z H3 Biomedicine
- Wzrost przychodów z usług na poziomie min. 30% rocznie
- Dwucyfrowa rentowność
- Pierwszy oddział zagraniczny

- **Rozpoczęcie badań klinicznych związku SEL120**
- **Rozpoczęcie drugiej fazy badań klinicznych w projektach SEL24 i SEL120**
- Nominacja kandydata klinicznego w projekcie z Merck Serono
- Wzrost przychodów z usług na poziomie min. 30% rocznie
- Kolejny oddział produkcyjny w Polsce
- Rozpoczęcie badań klinicznych kolejnego związku z pipeline'u (SEL201, SEL141 itp.)

* Stan na 1.07.2014 r.

2014-07-10



Agenda

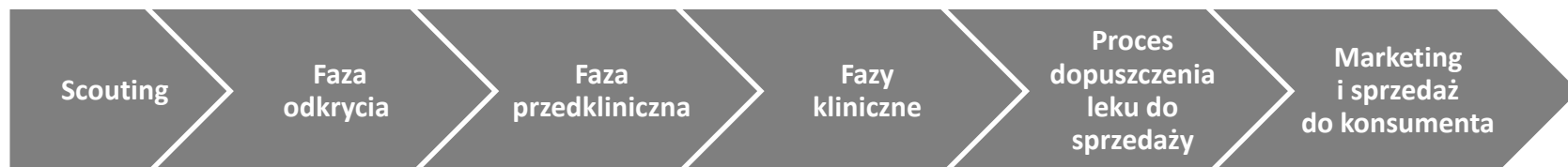
- Podstawowe informacje o branży i Spółce
- Istotne wydarzenia i plany na przyszłość
- **Obszary biznesowe**
 - **Segment Innowacyjny**
 - Segment Usługowy
- Historyczne wyniki finansowe
- Inwestycje i ich finansowanie
- Załączniki
 - Segment Innowacyjny – informacje uzupełniające
 - Słowniczek





Podział pracy w branży farmaceutycznej

Lata 60-80



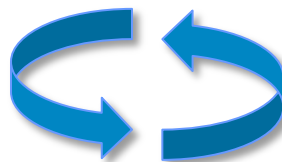
Obecnie



obszar działania firm biotechnologicznych

obszar działania „klasycznych” firm farmaceutycznych

- Znacznie wyższa skuteczność inwestycji w R&D w firmach biotech niż w Big Pharma
- Szybki rozwój sektora biotechnologicznego jako „zaplecza” R&D firm Big Pharma – zarówno w modelu outsourcingowym (CRO), jak i partneringowym (wspólne rozwijanie innowacyjnych cząsteczek – podział ryzyka i korzyści)

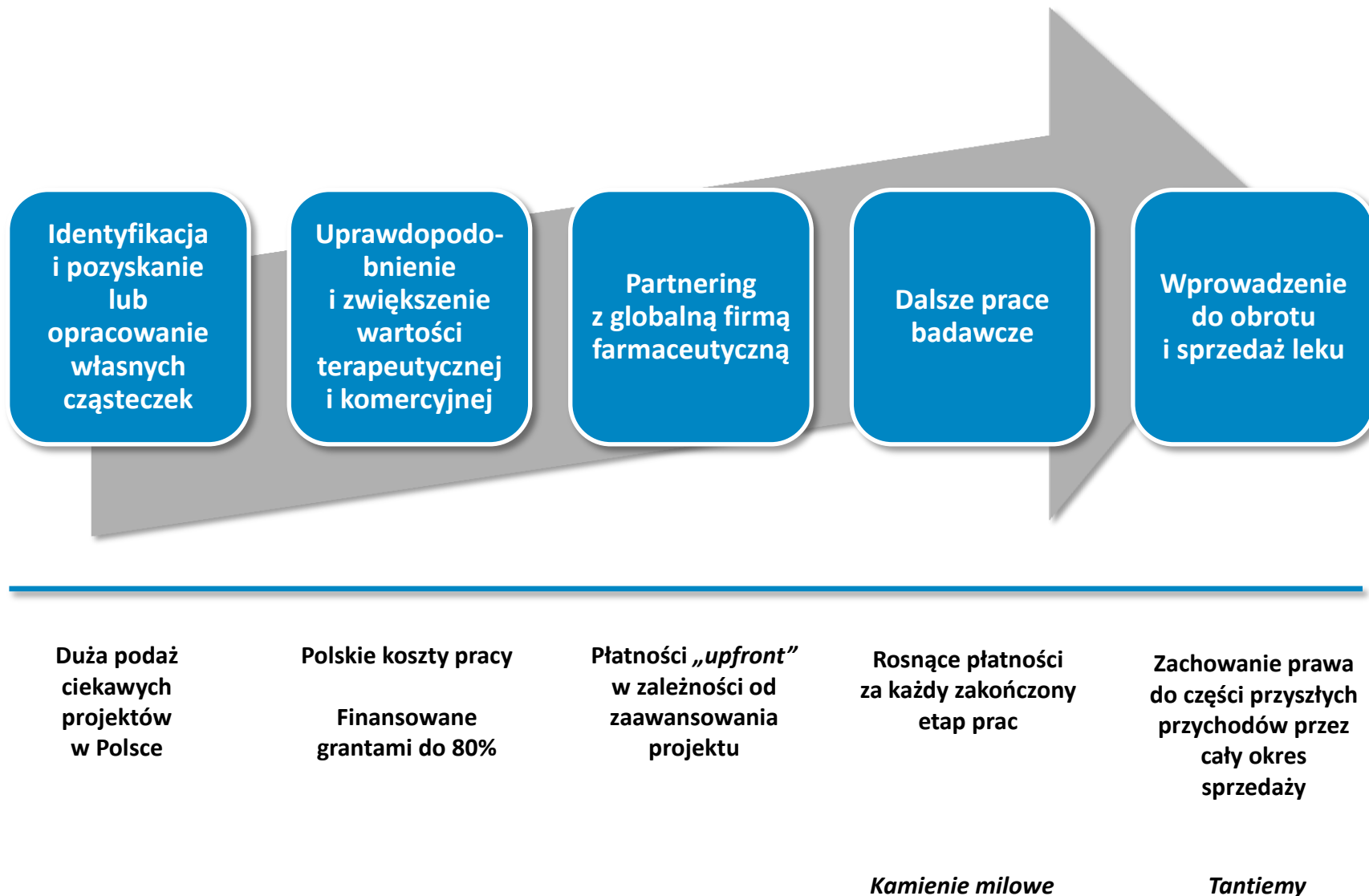


**Rosnące znaczenie partneringu
(~1000 transakcji rocznie)
i outsourcingu
(>30% budżetu R&D firm Big Pharma)**

- Rosnący udział leków zakupionych od firm biotech. w przychodach firm farmaceutycznych (obecnie już do 50%)
- Znaczne redukcje własnych działów R&D firm Big Pharma – coraz więcej badań prowadzonych w outsourcingu



Model biznesowy Segmentu Innowacyjnego





Portfel projektów Selvity (Pipeline)

NAZWA PROGRAMU	WSKAZANIE TERAPEUTYCZNE	FAZA ODKRYCIA (3-5 LAT)	FAZA PRZEDKLINICZNA (1-1,5 ROKU)	FAZA KLINICZNA (5-10 LAT)	REJESTRACJA (1 ROK)
SEL24	Białaczki i chłoniaki			ONKOLOGIA	Grant KIND-P1
SEL120	Nowotwory jelita grubego				Grant KIND-P1
SEL201	Onkologia				Grant
Platforma inhibitorów kinaz	Onkologia				
Platforma metabolizmu nowotworów	Onkologia				
Platforma epigenetyczna	Onkologia				Grant EPHERON
SEL103	Choroba Alzheimer			CHOROBY OŚRODKOWEGO UKŁADU NERWOWEGO (CNS)	Ex. Orion
SEL141	Choroba Alzheimer i inne tauopatie, Onkologia				Grant
SEL203	Choroby ośrodkowego układu nerwowego m.in. choroba Parkinsona				Grant
SEL212	Choroby zapalne Choroby z autoagresji, Onkologia			CHOROBY AUTOIMUNOLOGICZNE	Grant



Kluczowe projekty Segmentu Innowacyjnego

SEL24

Onkologia – Białaczki i chłoniaki

- Potencjalnie najlepszy w kategorii inhibitor Pim i pierwszy w kategorii inhibitor Pim/FLT3
- Unikalny profil i lepsza aktywność niż związki konkurencji w fazie I (Novartis i AstraZeneca)
- Skuteczny in vitro, in vivo i w synergii z obecnie stosowanymi terapiami w ostrej białaczce szpikowej (AML)
- Zaawansowane badania toksykologiczne non-GLP
- Możliwy rozwój przedkliniczny i kliniczny z partnerem lub na bazie środków własnych
- **Zaawansowane rozmowy** z kilkoma średnimi firmami

SEL120

Onkologia – Nowotwory jelita grubego

- Potencjalny lek pierwszy w kategorii (first-in-class)
- Potwierdzony mechanizm działania poprzez CDK8
- Skuteczne in vitro i in vivo w kilku modelach
- Lepszy profil bezpieczeństwa niż obecnie stosowane terapie
- Synergie z obecnie stosowanymi terapiami w nowotworach jelita grubego
- Możliwy rozwój przedkliniczny i kliniczny z partnerem lub na bazie środków własnych
- **Zaawansowane rozmowy** z kilkoma dużymi i średnimi firmami

0,4 mln

przypadków zachorowań
na białaczkę
na świecie w 2012 r.



4,0 mld USD

wartość
ryнку leków
na cztery główne
odmiany białaczki
w 2011 r.

1,4 mln

przypadków zachorowań
na nowotwory jelita
grubego na świecie
w 2012 r.



8,3 mld USD

wartość
ryнку leków
na nowotwory jelita
grubego w 2011 r.

Źródło: WHO, GBI Research

Źródło: WHO, Decision Resources

Zawarcie umowy z NCBiR na wykonanie i finansowanie projektu badawczego KIND-P1

- Realizacja badań przedklinicznych w dwóch najbardziej zaawansowanych projektach onkologicznych (SEL24 i SEL120)
- Realizacja pierwszej fazy badań klinicznych wyselekcjonowanego inhibitora kinaz o największym potencjale terapeutycznym
- Pierwszy projekt badawczy w historii Selvity, który zakłada wejście w etap badań klinicznych i podanie leku pacjentom

20,9 mPLN

Wartość
projektu

9,4 mPLN

Wsparcie
z NCBiR

2014 - 2017

Czas realizacji
projektu





Projekty realizowane z partnerami

Platforma inhibitorów kinaz



- Strategiczna współpraca ogłoszona pod koniec Q3, 2013 (początkowy okres 2013-2015)
- Gwarantowane finansowanie** dla Selvity – **5,8 mPLN** w latach 2013-2015
- Możliwe wielokrotnie wyższe przychody z dalszych etapów prac

H3 - firma biotechnologiczna zajmująca się medycyną spersonalizowaną w onkologii należąca do japońskiego koncernu farmaceutycznego Eisai Inc. (jedna z 30. największych firm farmaceutycznych na świecie)

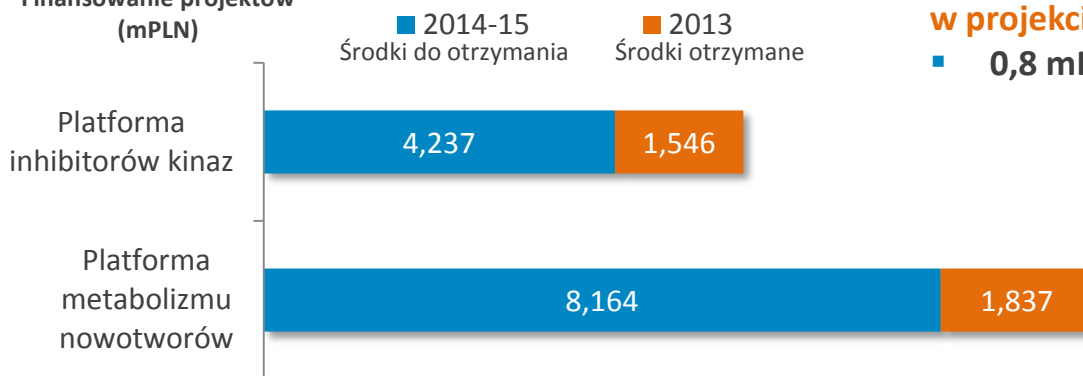
Platforma metabolizmu nowotworów



- Strategiczna współpraca ogłoszona na początku Q4, 2013 (początkowy okres 2013-2015)
- Gwarantowane finansowanie** dla Selvity – **10,0 mPLN** w latach 2013-2015
- Możliwe wielokrotnie wyższe przychody z dalszych etapów prac

Merck Serono - część farmaceutyczna niemieckiego koncernu Merck KGaA
Najstarsza firma farmaceutyczna na świecie – rok założenia 1668
Roczny budżet badawczo-rozwojowy – 1,2 bEUR

Finansowanie projektów (mPLN)



05.2014 – osiągnięcie pierwszego kamienia milowego w projekcie realizowanym z H3 Biomedicine

- 0,8 mPLN** dodatkowego wynagrodzenia dla Selvity

+ upside
Kamienie milowe
Tantiemy



Potencjał komercyjny projektów Selvity

Fakty

- **Onkologia to najbardziej intensywny obszar badań nad nowymi lekami** (ponad 40% wszystkich rozwijanych leków)
- Projekty onkologiczne są przedmiotem 1/3 transakcji partneringowych na świecie
- Wśród leków nowo dopuszczonych w USA, największą grupę stanowią małe cząsteczki chemiczne
- Celowane małe cząsteczki (głównie inhibitory kinaz) to najszybciej rosnąca kategoria leków onkologicznych
- **Inhibitory kinaz to najbardziej popularna klasa nowo rejestrowanych leków (w SLV to H3, SEL24 i SEL120)**
- Inhibitory kinaz będące w I fazie badań klinicznych mają 47% szans na wejście na rynek (średnia dla leków onkologicznych to 18%)

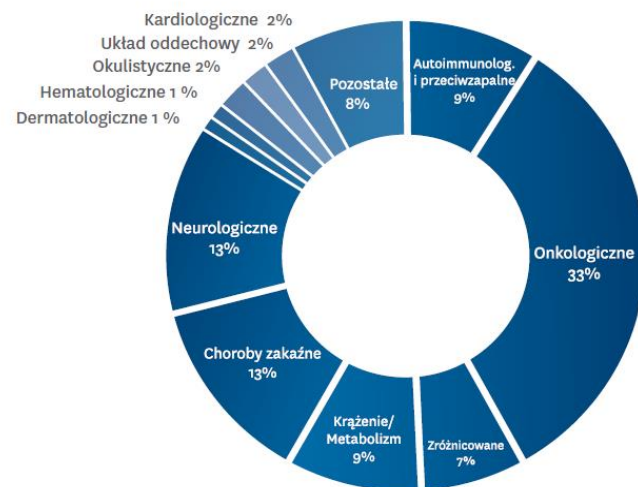
Leki nowo dopuszczone w USA przez FDA w 2013 r.

Brand name	Sponsor	Indication	Mode of action	Mechanism
FluBlok	Protein Sciences	Influenza	Vaccine	1st in class
Nesina	Takeda	Diabetes	DPP4 inhibitor	not 1st ic
Kynamro	Sanofi	Homozygous Familial Hypercholesterolemia	Apo B-100 synthesis inhibitor	1st in class
Pomalyst	Celgene	Multiple myeloma	Thalidomide analog	not 1st ic
Kadcyla	Roche	Breast	Conjugated monoclonal antibody	1st in class
Osphena	Shionogi	Dyspareunia	SERM	not 1st ic
Tecfidera	Biogen Idec	Multiple sclerosis	Immunomodulator	1st in class
Invokana	J&J	Diabetes	SGLT2 inhibitor	1st in class
Breo Ellipta	GSK	COPD	Corticosteroid+β2 agonist	not 1st ic
Xofigo	Bayer	Prostate, Bone	Radiopharmaceutical agent	1st in class
Tafinlar	GSK	Melanoma	Kinase inhibitor (BRAF)	not 1st ic
Mekinist	GSK	Melanoma	Kinase inhibitor (MEK1, MEK2)	1st in class
Rxubis	Baxter	Hemophilia B	rFactor IX	not 1st ic
Gilotrif	Boehringer-Ing	Lung cancer	Kinase inhibitor (EGFR, HER2, HER4)	not 1st ic
Trivicy	GSK	HIV	HIV-integrase inhibitor	not 1st ic
Brintellix	Takeda	Depression	SRI	not 1st ic
Duavee	Pfizer	Menopausal symptoms; Osteoporosis prevention	SERM + estrogens	not 1st ic
Adempas	Bayer	Pulmonary Hypertension	Soluble guanylate cyclase stimulator	1st in class
NovoEight	Novo	Hemophilia A	rFactor VIII	not 1st ic
Opsumit	Actelion	Pulmonary Arterial Hypertension	Endothelin receptor antagonist	not 1st ic
Gazyva	Roche	Leukemia	Monoclonal antibody	not 1st ic
Aptiom	Sunovion	Epilepsy	Voltage-gated Na channel blocker	not 1st ic
Imbruvica	J&J	Lymphoma	Kinase inhibitor (BTK)	1st in class
Luzu	Valeant	Fungal infections	Ergosterol synthesis inhibitor	not 1st ic
Olysio	J&J	Hepatitis C	NS3/4A protease inhibitor	not 1st ic
Sovaldi	Gilead	Hepatitis C	NS5B RNA polymerase inhibitor	1st in class
Anoro Ellipta	GSK	COPD	Muscarinic M3 inhibitor+β2 agonist	not 1st ic

Source: Drugs@FDA

Transakcje partneringowe w 2012 r. wg obszarów terapeutycznych

źródło: Defined Health, 2013





Granty i dotacje przyznane w latach 2008-2014

Wartość

67,5 mPLN

Rodzaje projektów

87% Badawczo-rozwojowe

11% Infrastrukturalne

2% Ogólne

Typowe warunki

50-80%

Koszty projektu

30-60%

Koszty firmy
z narzutami

Bezzwrotne

Selvita zachowuje pełne prawa do wyników prac

Źródła

- Fundusze Europejskie:
 - Bezpośrednio – 7. Program Ramowy
 - Pośrednio – PARP, NCBiR, programy regionalne
- Krajowe fundusze na badania

Planowane zwiększenie funduszy na innowacyjność
w nowej perspektywie budżetowej



Pozytywna rekomendacja dla projektu Selvity w programie STRATEGMED (NCBiR)

310 mPLN Budżet programu

16 Liczba projektów z pozytywną rekomendacją

- 5. miejsce w rankingu 16 projektów rekomendowanych do dofinansowania
- Selvita liderem konsorcjum 6-ciu podmiotów – topowych polskich uczelni i instytutów badawczych



Agenda

- Podstawowe informacje o branży i Spółce
- Istotne wydarzenia i plany na przyszłość
- **Obszary biznesowe**
 - Segment Innowacyjny
 - **Segment Usługowy**
- Historyczne wyniki finansowe
- Inwestycje i ich finansowanie
- Załączniki
 - Segment Innowacyjny – informacje uzupełniające
 - Słowniczek





1 700 m² w nowoczesnym parku life science

Duże możliwości rozwoju bez inwestycji we własne nieruchomości

- Zintegrowane projekty rozwoju leków
- Synteza chemiczna
- Badania ADMET
- Chemia leków, analityczna i obliczeniowa
- Biochemia
- Biologia laboratoryjna (in vitro)
- Bioinformatyka



Uzyskanie zezwolenia na działalność na terenie Krakowskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej



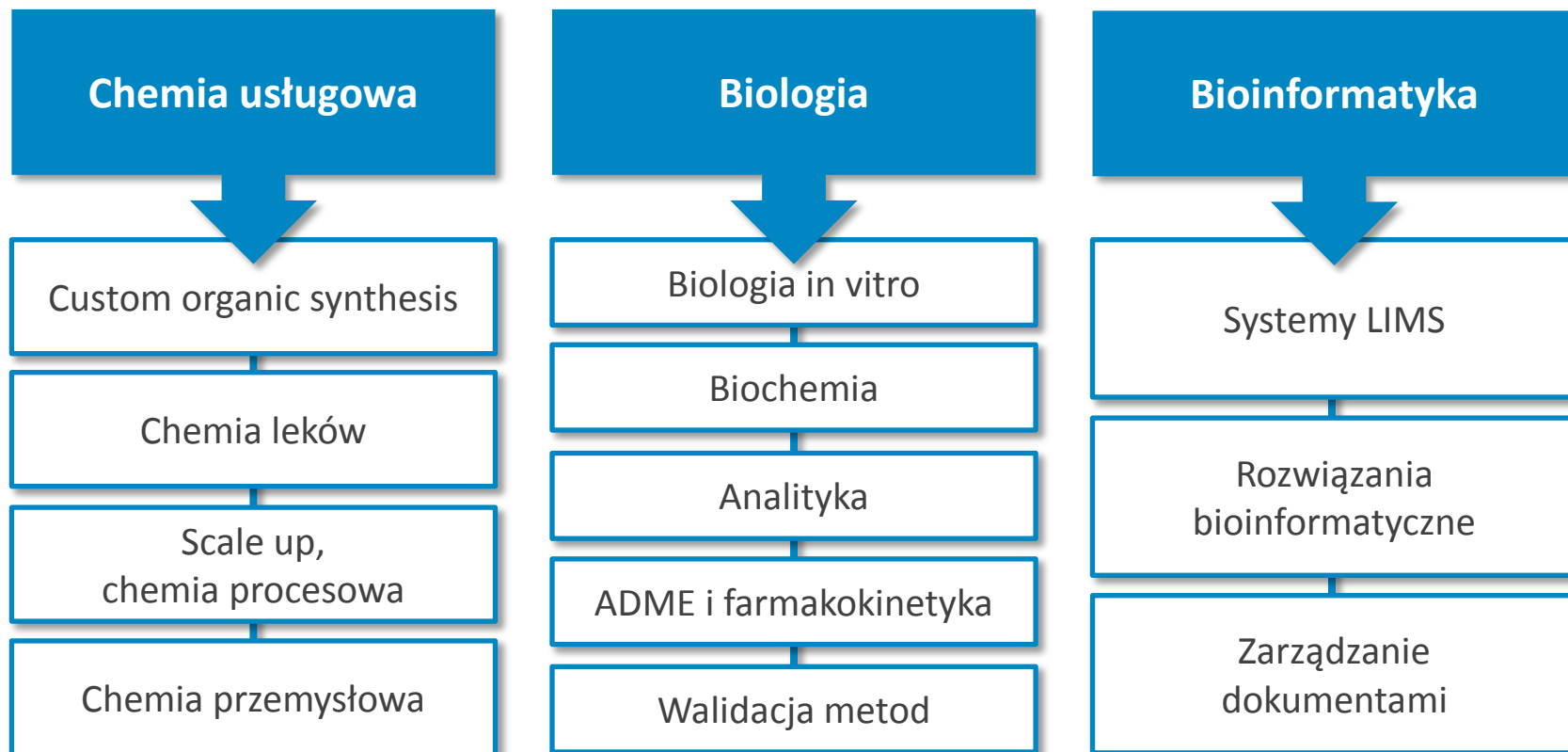
10 mPLN Oczekiwane oszczędności podatkowe na poziomie w latach 2014-2023

7,3 mPLN Poziom inwestycji w utworzenie nowych miejsc pracy w latach 2014-2023

- Decyzja związana z oczekiwanym przyspieszeniem dynamiki rozwoju segmentu usługowego
- Planowane utworzenie 150 miejsc pracy do 2023 r. (aktualnie w segmencie usług pracuje 90 osób)



Piony usługowe w Selvicie



- Piony traktowane są jako samodzielne biznes unity – mają budżety, cele, rozliczane są z zysku
- Dyrektorzy Pionów są członkami Zarządu
- Zasoby są jednoznacznie przyporządkowane do pionów
- Piony zlecają sobie zadania, prowadzą rozliczenia



Projekt zintegrowany **Współpraca naukowa**

- Uzgodnione cele naukowe (np. cząsteczka na nowo zidentyfikowane białko)
- Ogólny plan badawczo-rozwojowy, zasoby i budżet – zarządzanie projektem poprzez naukowe kamienie milowe i finanse
- Typowe zastosowanie – zintegrowany projekt odkrywania leku realizowany w Selvicie



Kontrakt FTE

- Selvita przydziela jednego lub więcej specjalistów o określonych umiejętnościach do projektów klienta
- Projekt fakturowany co miesiąc na bazie liczby pracowników plus koszt odczynników
- Typowe zastosowanie – wsparcie większego projektu klienta



Kontrakt Fixed Price

- Szczegółowa wycena konkretnych wycinkowych zadań na bazie kosztu pracy i zasobów (odczynniki, materiały zużywalne, itp.)
- Konkurencja cenowa, głównie z krajami low-cost i zachodnimi firmami o dużej skali działania



- **Ludzie**
 - Wysoki poziom naukowy (publikacje w najlepszych pismach)
 - Kreatywny, zorientowany na cele, otwarty na wyzwania zespół
 - Otwarta komunikacja
- **Procesy**
 - Doskonały track record w zarządzaniu projektami dla międzynarodowych firm farmaceutycznych i biotechnologicznych
 - Orientacja na współpracę długoterminową
 - Ochrona własności intelektualnej, bezpieczeństwo danych (ISO 2700), GLP
 - Bardzo dobre połączenie lotnicze Krakowa
- **Unikalne zalety na tle Polski**
 - Selvita jest zlokalizowana w Krakowie – najważniejszym centrum technologii high-tech i life science w Polsce (trzy uniwersytety z wydziałami life science)
 - Dobra współpraca z wiodącymi polskimi instytucjami badawczymi
- **Duży arbitraż cenowy w stosunku do Zachodniej Europy i USA**
- **Oczekiwany wzrost rentowności**
 - Dojrzewanie zasobów i organizacji
 - Finalizacja kilkuletnich cykli decyzyjnych
 - Wzrost reputacji firmy
 - Wsparcie grantami inwestycyjnymi
 - Ulgi podatkowe



Agenda

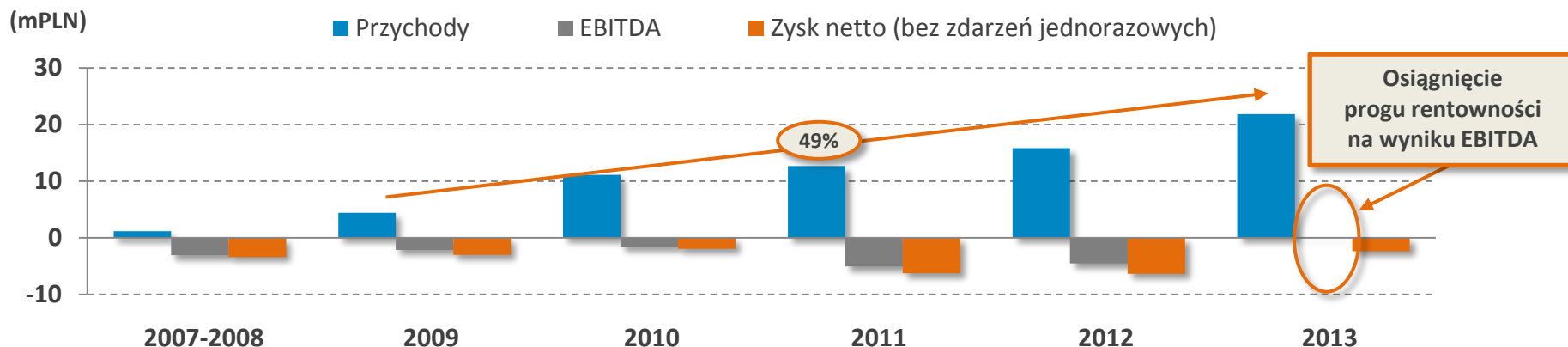
- Podstawowe informacje o branży i Spółce
- Istotne wydarzenia i plany na przyszłość
- Obszary biznesowe
 - Segment Innowacyjny
 - Segment Usługowy
- **Historyczne wyniki finansowe**
- Inwestycje i ich finansowanie
- Załączniki
 - Segment Innowacyjny – informacje uzupełniające
 - Słowniczek



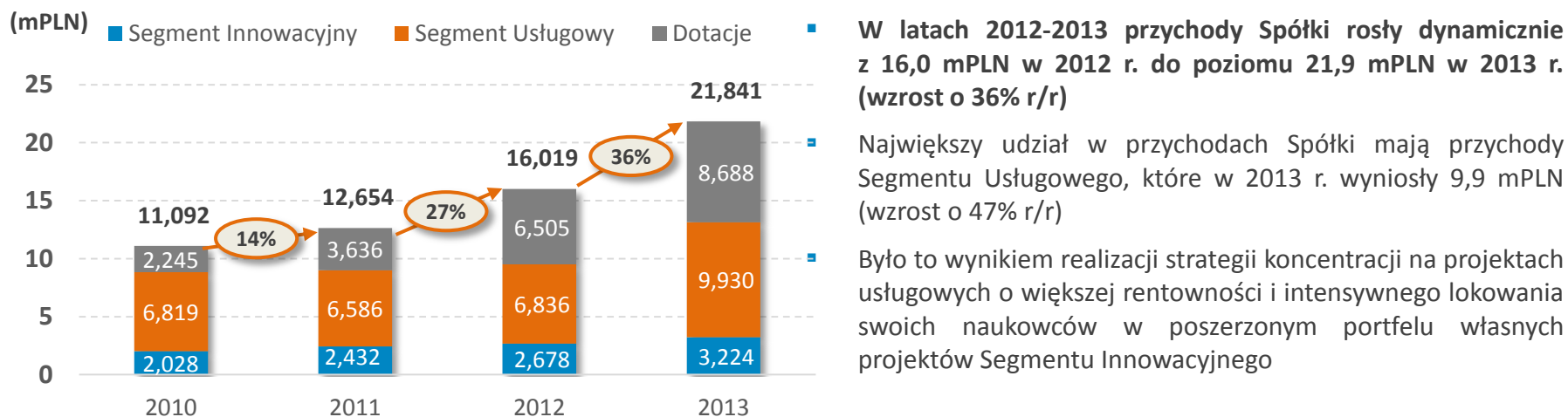


Wyniki finansowe i struktura przychodów 2007-2013

Wyniki finansowe



Struktura przychodów



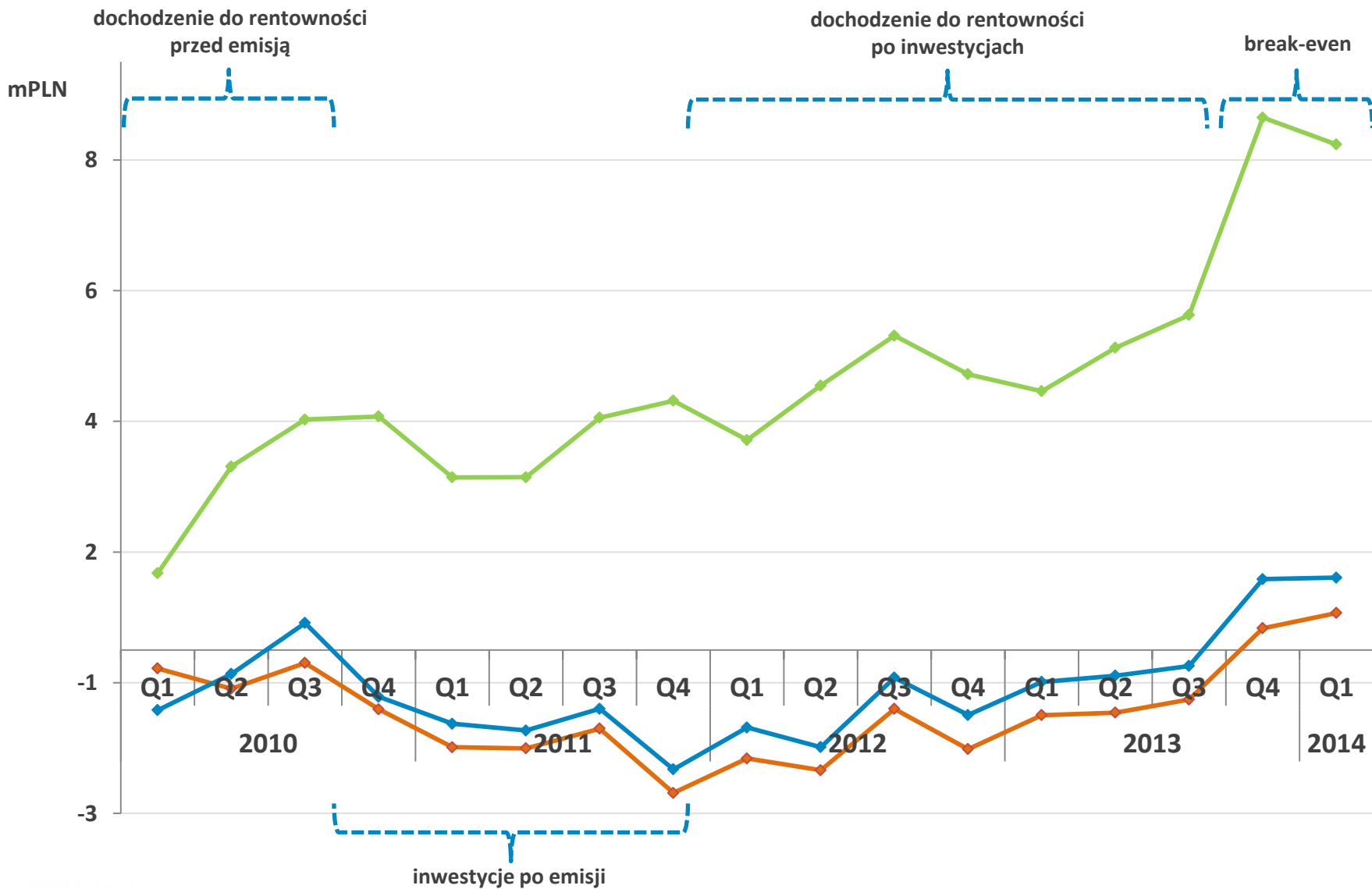


Wyniki kwartalne 2010 – Q1, 2014

Przychody łączne - wykonanie

Zysk netto - wykonanie

EBITDA - wykonanie



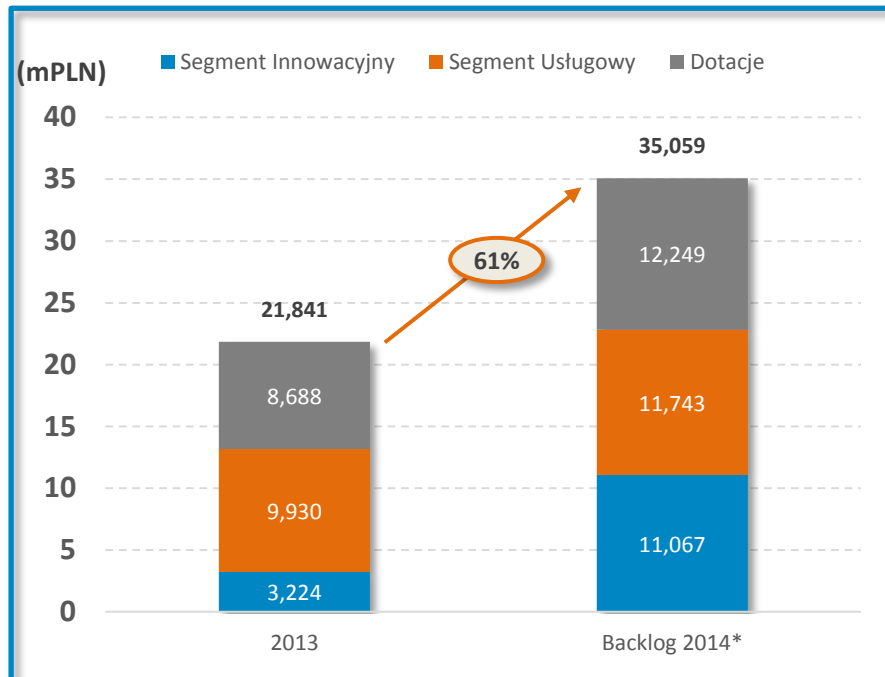


Przełomowy 2013 r.

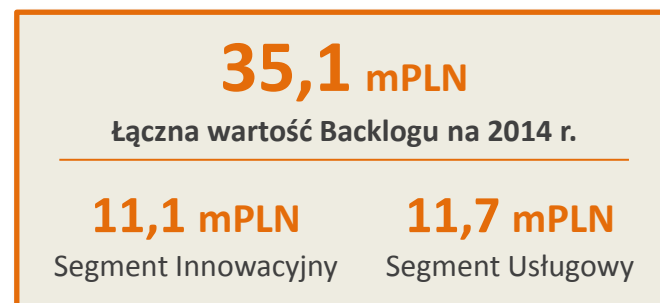
Wyniki roczne, 2012-2013

Pozycja	mPLN			proc.
	2012	2013	zmiana r/r	
Przychody	16,019	21,841	5,947	37%
Segment Innowacyjny	2,678	3,224	545	20%
Segment Usługowy	6,836	9,930	3,094	45%
Granty	6,505	8,688	2,183	34%
Wynik netto	- 6,428	- 2,385	4,043	n/d
EBITDA	- 4,607	- 46	4,561	n/d

Przychody w 2013 r. vs. backlog na 2014 r.



- 2013:
 - Break even w Q4, 2013
 - Podpisanie kluczowych umów na własne projekty innowacyjne z H3 Biomedicine oraz Merck Serono
 - Dynamiczny wzrost liczby realizowanych zleceń usługowych
- 2014:
 - 35,1 mPLN:** obecny backlog w stosunku do przychodów w 2013 r. implikuje wzrost na poziomie 61% r/r





Utrzymanie rentowności w Q1, 2014

Wyniki za Q4 2013

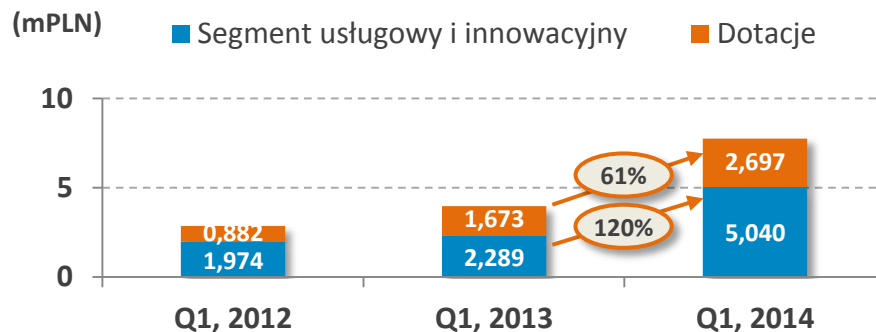
Pozycja	mPLN			proc.
	Q4 2012	Q4 2013	zmiana Q4/Q4	
Przychody	3,855	8,127	4,293	111%
Segment Innowacyjny	0,617	2,287	1,670	270%
Segment Usługowy	1,533	2,715	1,182	77%
Granty	1,704	3,125	1,424	84%
Wynik netto	- 1,993	335	2,328	n/d
EBITDA	- 1,503	1,085	2,588	n/d

Wyniki za Q1 2014

Pozycja	mPLN			proc.
	Q1 2013	Q1 2014	zmiana Q1/Q1	
Przychody	3,962	7,737	3,775	95%
Segment Innowacyjny	-	2,447	2,447	n/d
Segment Usługowy	2,289	2,594	305	13%
Granty	1,673	2,697	1,024	61%
Wynik netto	- 996	568	1,564	n/d
EBITDA	- 486	1,108	1,594	n/d

- W Q1 2014 r. największy kontrakt usługowy w historii Selvity (**2,94 mPLN**)
- Utrzymanie rentowności po break even w Q4, 2013
- Zrealizowanie z nawiązką prognozy na Q1 z marca 2014 r.
- Dwukrotnie wyższa dynamika wzrostu przychodów z usług i R&D niż z tytułu grantów

Przychody w Q1 w poprzednich latach





Agenda

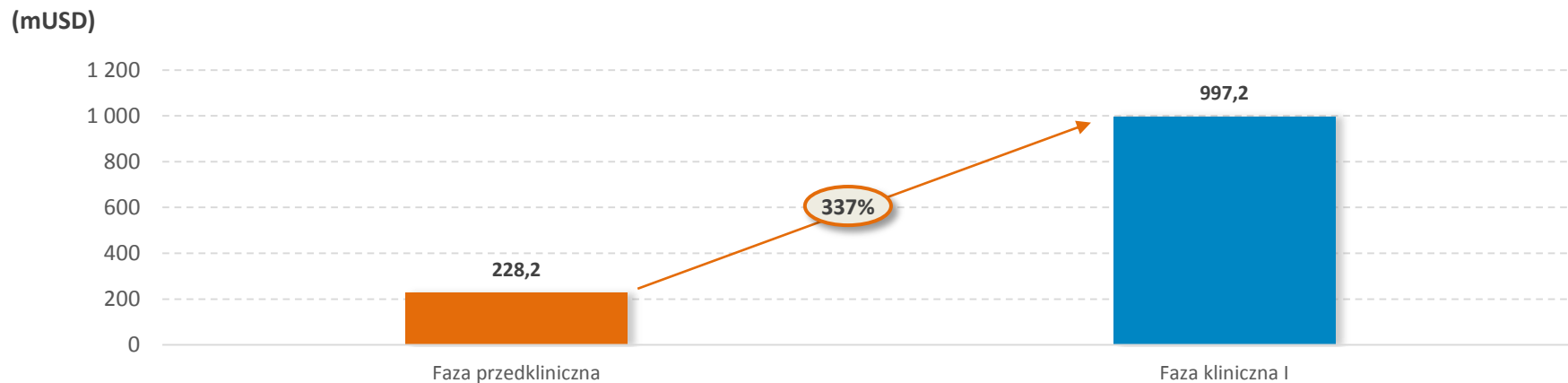
- Podstawowe informacje o branży i Spółce
- Istotne wydarzenia i plany na przyszłość
- Obszary biznesowe
 - Segment Innowacyjny
 - Segment Usługowy
- Historyczne wyniki finansowe
- Inwestycje i ich finansowanie**
- Załączniki
 - Segment Innowacyjny – informacje uzupełniające
 - Słowniczek





Wzrost rentowności projektu dzięki przejściu do kolejnej fazy

Średnia wartość transakcji partneringowej w podziale na osiągniętą fazę projektu (2013)



Źródło: Bloomberg

- Sprzedaż praw do projektu na wyższym poziomie jego zaawansowania stwarza Spółce możliwość wygenerowania wyższej wartości projektu oraz zwiększenia jego całkowitej rentowności
- Na podstawie przeanalizowanych transakcji z 2013 r., **sprzedaż projektu w fazie klinicznej I zwiększa wartość transakcji średnio o 337%** w stosunku do projektów w fazie przedklinicznej
- Dodatkowo Spółka **zwiększa zwrot na zainwestowanym kapitale** dzięki lewarowaniu kosztów badawczo-rozwojowych otrzymanymi grantami i dotacjami

Wzrost zaawansowania prowadzonych projektów badawczo-rozwojowych poprzez środki własne zalewarowane otrzymanymi dotacjami i grantami, zwiększy rentowność projektów i zwrot na zainwestowanym kapitale



Przeniesienie notowań na Główny Rynek GPW – ramowy harmonogram działań



- **Podjęcie działań celem przeniesienia notowań Spółki na Rynek Główny GPW**
 - Rekomendacja Rady Nadzorczej dla Zarządu
 - Ramowy harmonogram działań
 - Spotkania z doradcami, brokerami, inwestorami
- **Działania edukacyjne skierowane do analityków i inwestorów; aktywna komunikacja z rynkiem**
- **Wybór oferującego (DI Investors)**
- **Prowadzenie prac nad prospektem**
- **Publikacja projektów uchwał na WZA**
 - Przeniesienie notowań, przejście na MSRy, potencjalna emisja akcji



- **Podjęcie uchwał na WZA**
- **Działania edukacyjne skierowane do inwestorów instytucjonalnych i indywidualnych; aktywna komunikacja z rynkiem**
- **Ostateczna decyzja o potencjalnej emisji akcji i jej skali**
- **Przeniesienie notowań na rynek regulowany GPW**



- **Podpisanie dwóch nowych kontraktów przez Segment Innowacyjny**
- **Działania mające na celu pozyskanie kolejnych środków z dotacji**



2011

Wejście na rynek NewConnect

15,5 mln zł

Pozyskany kapitał w ofercie prywatnej

2013

Wejście do segmentu NewConnect Lead

19 spółek, które mają największą szansę przejść na **Główny Rynek GPW**

Marzec 2014

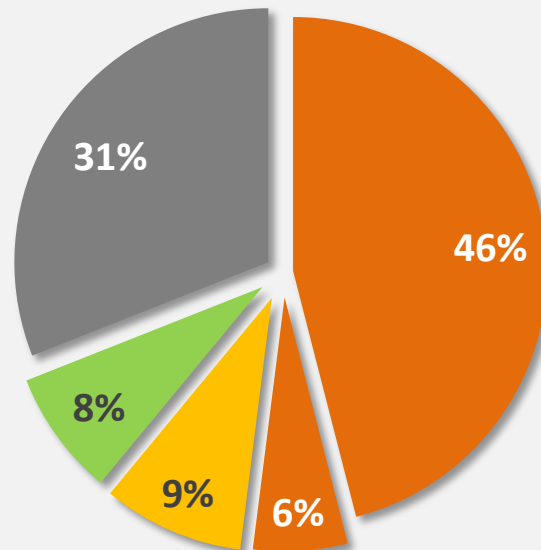
Wejście do portfela NCIndex30

30 spółek o najwyższej płynności na rynku NewConnect

115 mln zł

Kapitalizacja giełdowa w dniu 9.07.2014

Struktura akcjonariatu



- Paweł Przewięźlikowski
- Program pracowniczy*
- Bogusław Sieczkowski
- Privatech Holdings Ltd.
- Pozostali akcjonariusze

* Akcje aktualnie w posiadaniu Pawła Przewięźlikowskiego (stan na 1.07.2014 r.)



Agenda

- Podstawowe informacje o branży i Spółce
- Istotne wydarzenia i plany na przyszłość
- Obszary biznesowe
 - Segment Innowacyjny
 - Segment Usługowy
- Historyczne wyniki finansowe
- Inwestycje i ich finansowanie
- Załączniki
 - Segment Innowacyjny – informacje uzupełniające
 - Słowniczek





Pozostałe projekty Segmentu Innowacyjnego Selvity

SEL201

Onkologia

- **Projekt wsparty grantem w wysokości 2,0 mPLN w latach 2013-2015**
- Potencjalnie pierwszy lek w swojej klasie
- **Potencjalny kandydat do badań klinicznych w 2015 r.**
- Najsilniejsze opublikowanie do tej pory dualne inhibitory kinaz MNK1 i MNK2 (publikacja na konferencji w USA we wrześniu 2013 r.)
- Identyfikacja jako obiecujące cele w onkologii
- Potwierdzony brak toksyczności

SEL303

Onkologia

- **Projekt wsparty grantem w wysokości 3,7 mPLN w latach 2014-2016**
- Cel: opracowanie nowych inhibitorów oxygenazy hemowej (HO-1)
- Wysoki potencjał komercyjny (brak tego typu związków na rynku)
- Selvita liderem konsorcjum z Uniwersytetem Jagiellońskim w roli partnera

SEL141

Choroba Alzheimerera
Demencje

- **Projekt wsparty grantem w wysokości 3,1 mPLN w latach 2012-2015**
- Planowana identyfikacja kandydata klinicznego w 2014 r.

SEL212

Choroby autozapalne
i autoimmunologiczne

- **Potencjalny kandydat do badań klinicznych w 2014-2015 r.**
- **Projekt wsparty grantem w wysokości 3,8 mPLN w latach 2012-2015**
- Wysokie zapotrzebowanie na tego typu leki



POJĘCIE	DEFINICJA
ADMET	ocena parametrów farmakodynamicznych leku (opisujących los leku w organizmie) oraz jego toksyczności. ADMET = absorption, distribution, metabolism, excretion, toxicity
Autoagresja, choroby z autoagresji	zjawisko polegające na zaistnieniu odpowiedzi układu odpornościowego organizmu skierowanej przeciwko własnym, prawidłowym komórkom organizmu (np. reumatoidalne zapalenie stawów, cukrzyca typu 1, stwardnienie rozsiane, toczeń rumieniowaty układowy)
CNS	central nervous system, ośrodkowy układ nerwowy
Data-room	repozytorium danych z projektu dostępne dla potencjalnych partnerów
Faza badań	jedna z faz rozwoju leku: faza odkrycia, przedkliniczna, I-III faza badań klinicznych, rejestracja, sprzedaż, faza IV – monitoring farmaceutyczny
In-silico	komputerowe symulacje wyników badań
In vitro	testy wykonywane „w szkle” poza żywym organizmem czyli w laboratorium biologicznym albo chemicznych
In vivo	testy na żywym organizmie, typowo na zwierzętach
Inhibitor	substancja powstrzymująca działanie, np. inhibitor kinazy to substancja hamująca działanie danej kinazy
Kandydat kliniczny	cząsteczka, która ma potwierdzoną skuteczność i bezpieczeństwo wystarczające do skierowania do badań na ludziach
Kinaza	jeden z podstawowych typów białek regulacyjnych w organizmie; kinazy regulują aktywność biologiczną innych białek, a przez to aktywność większości kluczowych procesów w żywej komórce; na poziomie molekularnym regulacja aktywności odbywa się poprzez fosforylację, to jest dołączenie do białka reszt fosforanowych
Milestone	kamień milowy, osiągnięcie pewnego konkretnego celu pośredniego w projekcie, zwykle przejście pomiędzy jedną a drugą fazą badań; typowo płatności w umowach partneringowych są powiązane z osiągnięciem konkretnych milestone'ów
Non-GLP	badania wstępne, prowadzone przed formalnym rozwojem przedklinicznym, bez odpowiednich certyfikatów jakościowych
Out licensing	sprzedaż praw do korzystania z patentu na cząsteczki, które mogą być rozwijane jako leki, w tym również sprzedaż samego patentu
Partnering	współpraca badawczo-rozwojowa w biotechnologii i farmacji polegająca na wspólnym prowadzeniu projektu rozwoju nowego leku realizowana zwykle przez przejście finansowania prac badawczych przez firmę większą w zamian za udziały w przyszłych przychodach z projektu. Firma mniejsza, pierwotny właściciel projektu, może ale nie musi wykonywać dalsze prace projektowe lub też przekazać odpowiedzialność za całość dalszych badań większemu kupującemu.
Proof-of-concept	potwierdzenie, że dana cząsteczka wykazuje efekt terapeutyczny, tak jak zakłada cel projektu, często utożsamiane z wynikami fazy II prób klinicznych na ludziach
Przeciwciało	białko rozpoznające w sposób swoisty inne obce dla organizmu cząsteczki (tzw. antygeny - wirusowe, bakteryjne, nowotworowe); przeciwciała są jedną z form obrony układu odpornościowego organizmu - są produkowane w odpowiedzi na obcy antygen, wiążą się z nim i "rekrutują" inne elementy układu odpornościowego; podobnie działają przeciwciała syntetyzowane poza organizmem człowieka i podawane jako leki
Receptory monoglutaminergiczne	grupa białek związanych z ośrodkowym układem nerwowym
Term-sheet	lista ogólnych warunków współpracy, w tym warunki finansowe