



Comisión Nacional del Mercado de Valores
Att. Director del Área de Mercados
C/ Miguel Ángel 11, 1º
28010 Madrid

Vigo, a 12 de junio de 2013

Adjunta le remitimos copia de la presentación a accionistas que será realizada por el Sr. Presidente del Consejo de Administración de Zeltia, S.A. y por la Directora Financiera de dicha Sociedad en la Junta General que se celebrará en el día de hoy a las 12:30 p.m. en el Instituto Ferial de Vigo (IFEVI) sito en la Avda. del Aeropuerto, 772, Cotogrande, Vigo (Pontevedra).

Asimismo les informamos que, como viene siendo habitual el día de la Junta General de Accionistas, el Presidente de la Compañía, D. José María Fernández Sousa-Faro, acompañado de los Directores Generales de las filiales del Grupo Zeltia, celebrará un encuentro previo con los medios de comunicación en el día de hoy a las 11:00 a.m. en el IFEVI de Vigo sito en la Avda. del Aeropuerto, 772, Cotogrande, Vigo, lugar de celebración de aquélla.

ZELTIA, S.A.

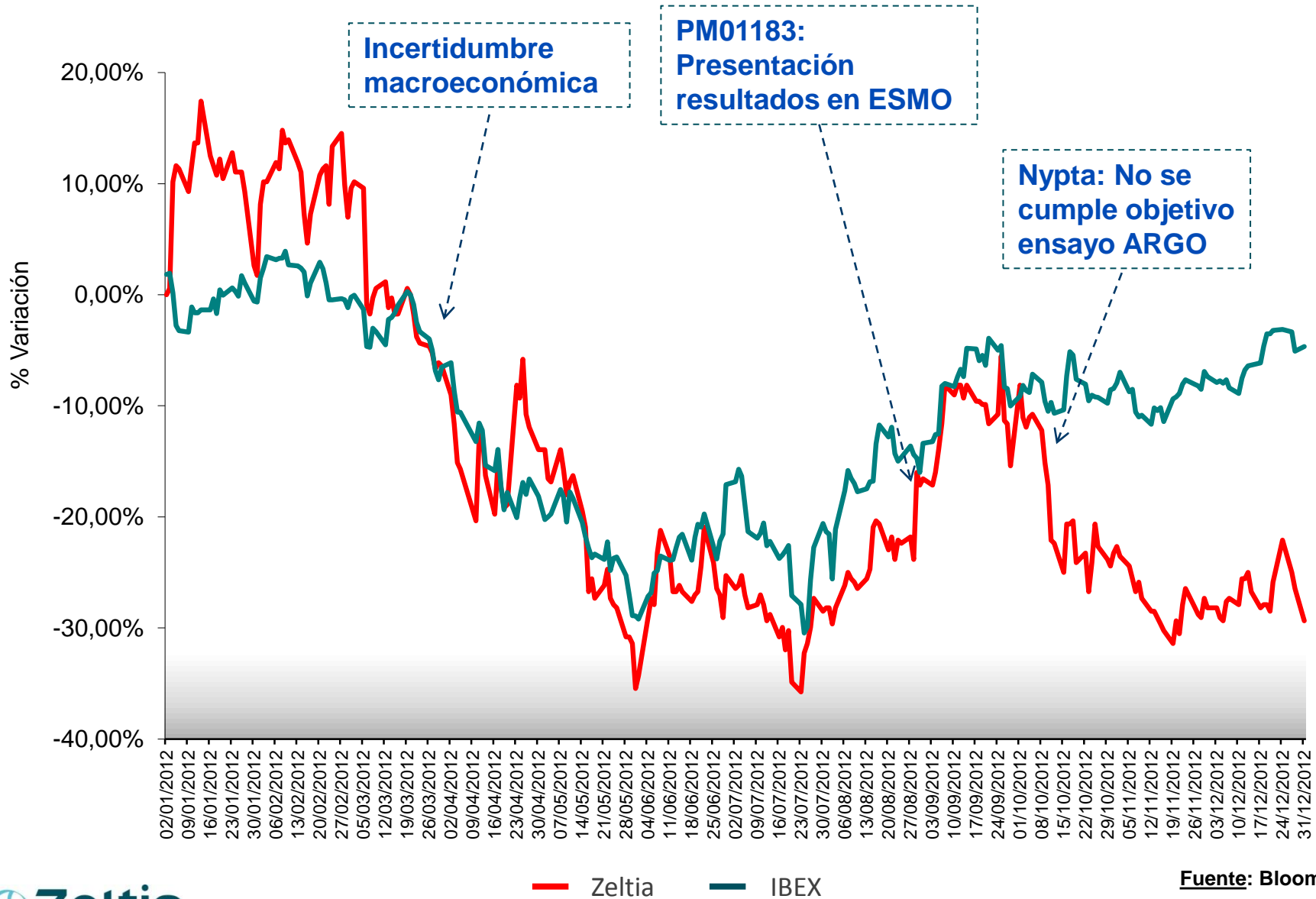
 **Zeltia**



Zeltia en Bolsa en 2012



Zeltia vs. Ibex 35 (2012)

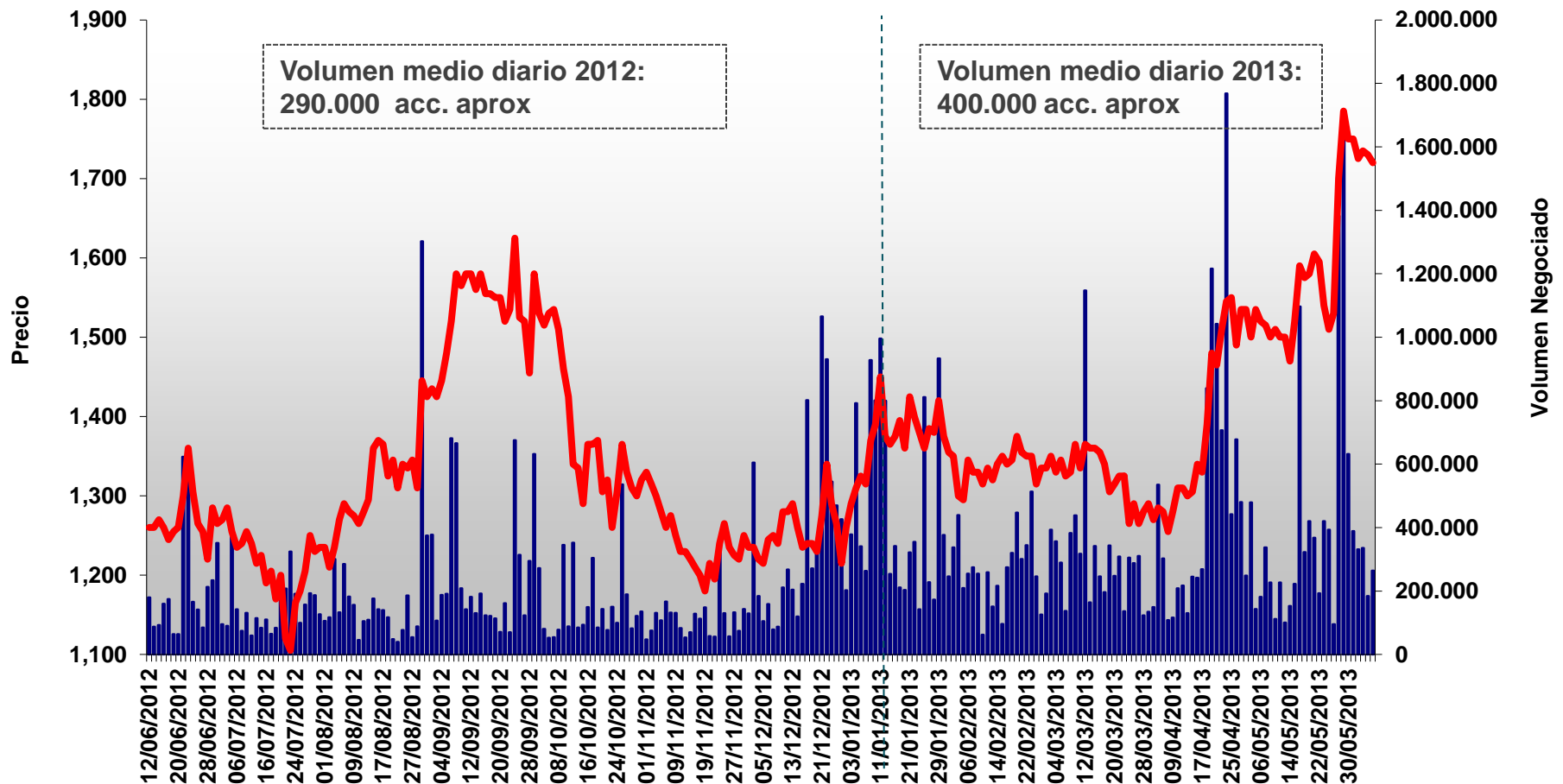


Fuente: Bloomberg

Zeltia: Cotización de la Acción

Evolución Precio-Volumen (jun12-jun13)

Durante los últimos 12 meses la cotización de Zeltia ha tenido una revalorización del 37%



Zeltia vs. otros comparables americanos

Compañías US	Capitalización MM \$	EBITDA
Compuesto Oncología en el mercado		
Onyx	6,7	Negativo
Seattle Genetics	4,2	Negativo
Incyte	2,9	Positivo
Dendreon	6,0	Negativo
Spectrum	0,5	Positivo
Pipeline en Oncología		
Pharmacyclics	6,4	Positivo
Ariad	3,5	Negativo
Exelysis	0,9	Negativo
Infinity	0,9	Negativo
Endocyte	0,4	Negativo
Threshold	0,3	Negativo
	Capitalización MM \$	EBITDA
Zeltia	0,5 (Eur 0,4 MM)	Positivo

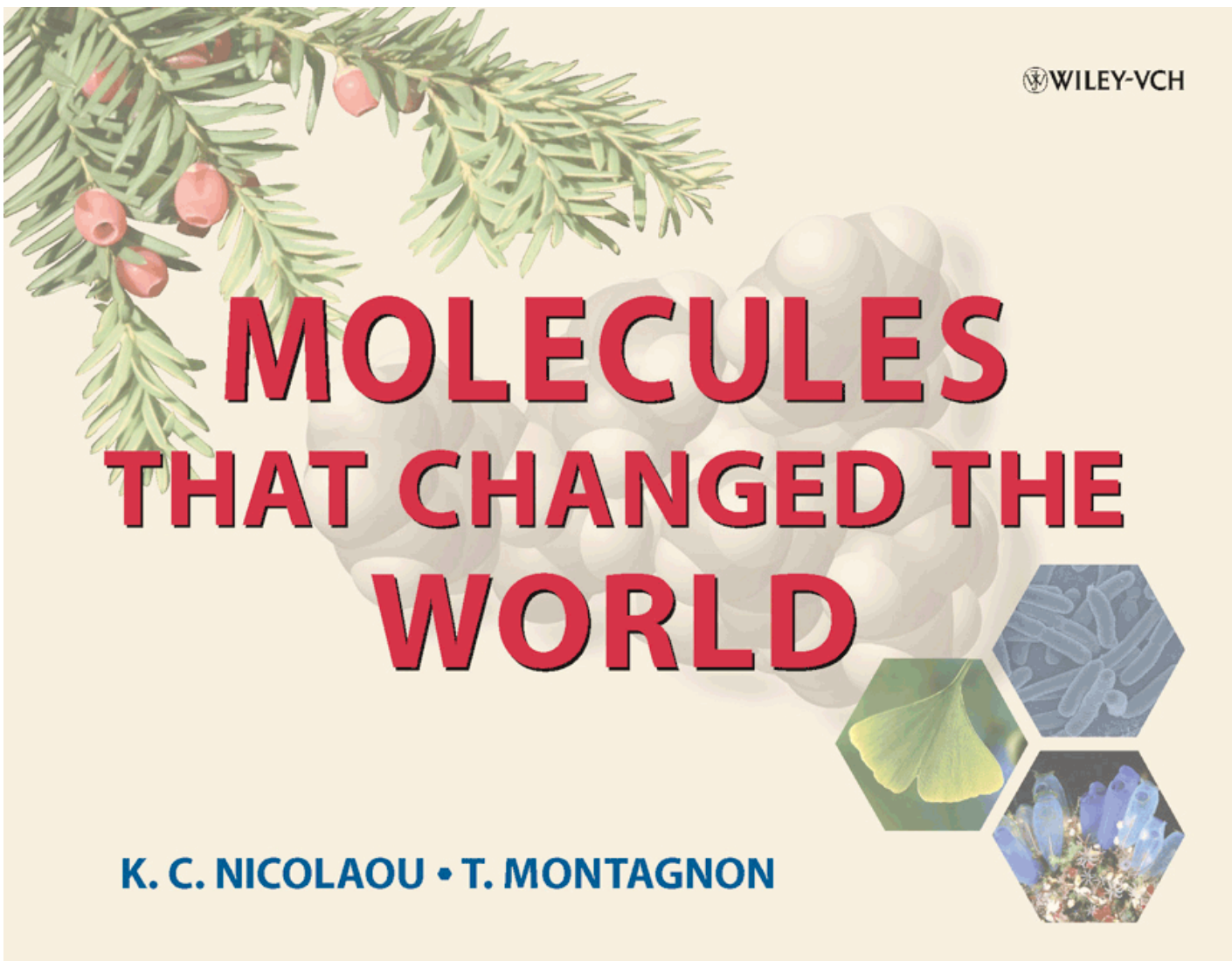
RESULTADOS 2012

- **El Grupo Zeltia** continúa en la senda de beneficios y alcanza los **6,6 millones de euros**
- **El EBITDA del Grupo** supera los **20 millones de euros**
- **El Grupo genera flujos de caja positivos** de 6 millones de euros en las actividades de explotación
- **Se reduce la deuda total** del Grupo en un 14%

PharmaMar

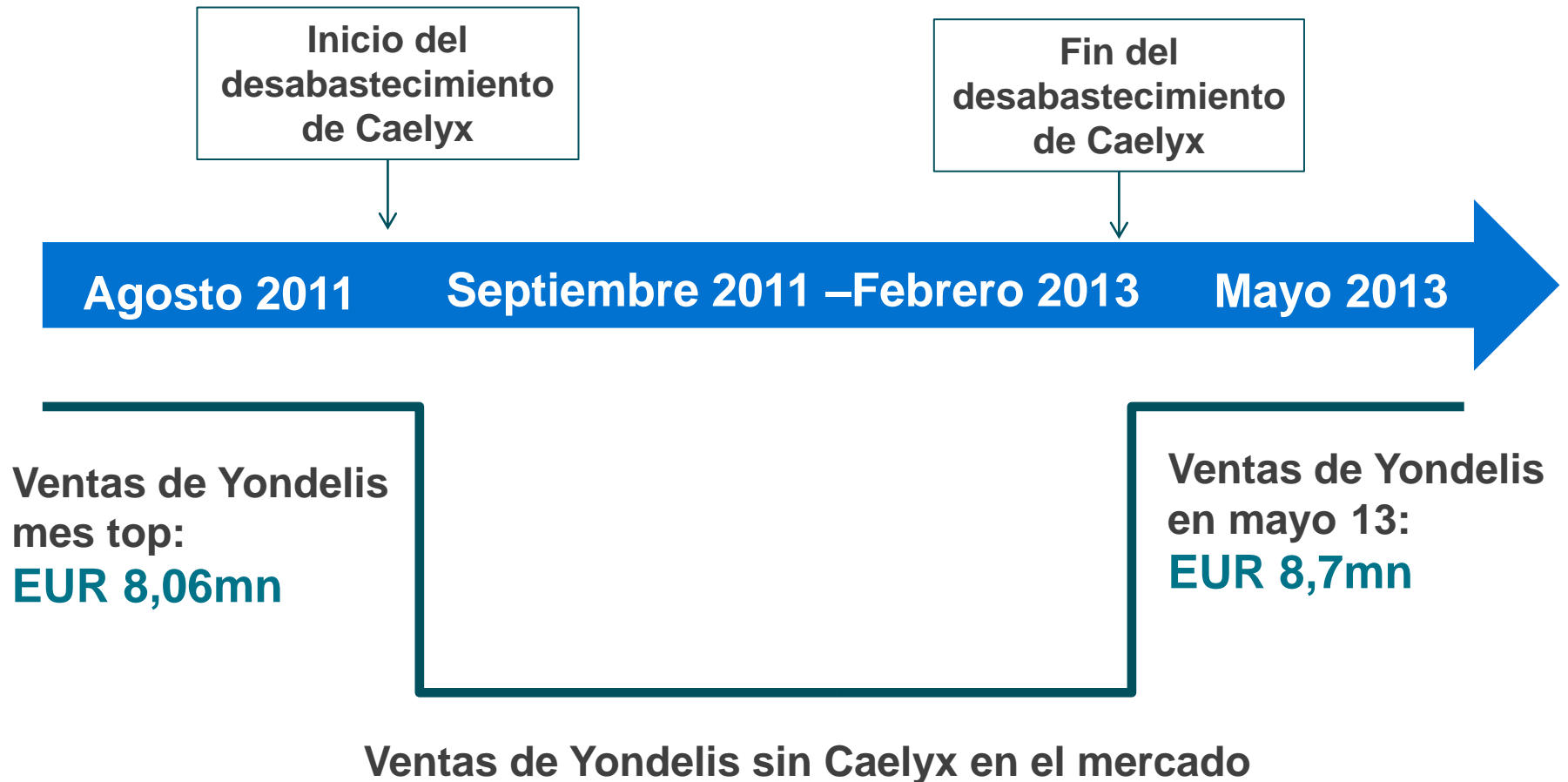
 **Zeltia**





Oncología: Recuperación de ventas de Yondelis

Una vez restablecido el suministro de Caelyx, las ventas de Yondelis en el mes de mayo 13 alcanzan los niveles record de ventas previos al desabastecimiento



Yondelis: LMS02 – resultados presentados en ASCO 2013



- **Response:**
 - 25 PR / 44 pts → **ORR : 57%**
 - 13 stable diseases
 - Disease control rate : **86%**
- **Median duration of response : 5.5 months (3.8 – 6.6)**
- **Median PFS at 12 weeks: 84 % [95% CI: 7%-92%]**

Pipeline: múltiples indicaciones

Programa / Indicación clínica	Preclínico	Fase I	Fase II	Fase III	Comercializ.	Colaborador
Yondelis®						
Sarcoma de tejido blando; UE/otros	▶					janssen
Cáncer de ovario; UE/otros	▶					janssen
Sarcoma de tejido blando; EE. UU	▶					janssen
Cáncer de ovario; EE. UU	▶					janssen
Sarcoma de tejidos blandos; Japón.	▶					TAIHO
Aplidin®						
Mieloma múltiple	▶					
Linfoma de linfocitos T	▶					
PM01183						
Cáncer de ovario resistente	▶					
Cáncer de mama asociado BRCA1/2	▶					
Combinación con gemcitabina	▶					
Combinados con doxorubicina	▶					
Leucemia aguda	▶					
Zalypsis®						
Mieloma múltiple	▶					
PM060184						
Tumores sólidos	▶					

Aplidin:

Estudio ADMYRE (fase III) para mieloma múltiple recidivante/refractario

Diseño: estudio de fase III, aleatorizado (2:1), multicéntrico (n=250), en $\geq 4^{\text{a}}$ línea

Objetivo primario: PFS (enfermedad libre de progresión)

Criterio principal de valoración: aumento del 60% de la PFS en el grupo A

Número de pacientes: 250

Grupos: A: Aplidin en combinación con dexametasona (n=167)

B: Dexametasona solo (n=83)

Análisis provisional efectuado tras incluir a 79 pacientes



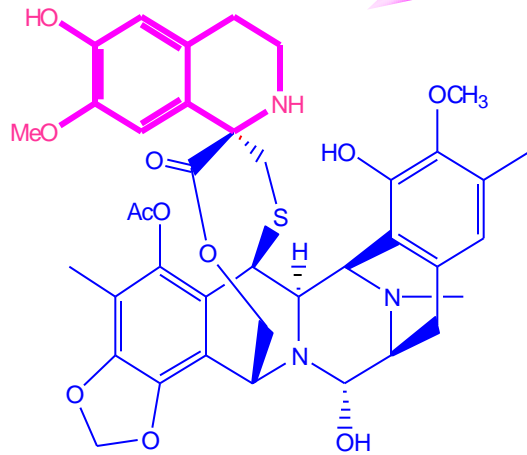
**Recomendación
positiva de
IDMC
(Diciembre de
2012)**

- **RR>30% en la combinación con Aplidina**
- **Buena tolerancia**

PM01183: Estructura química

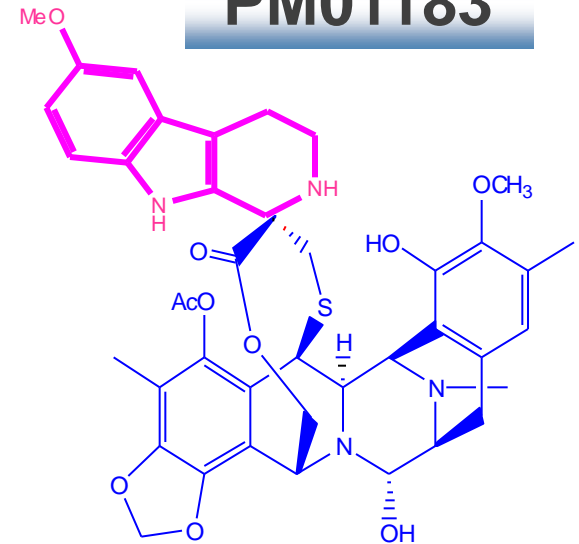
PM01183 es una nueva generación de Yondelis[®]

Yondelis



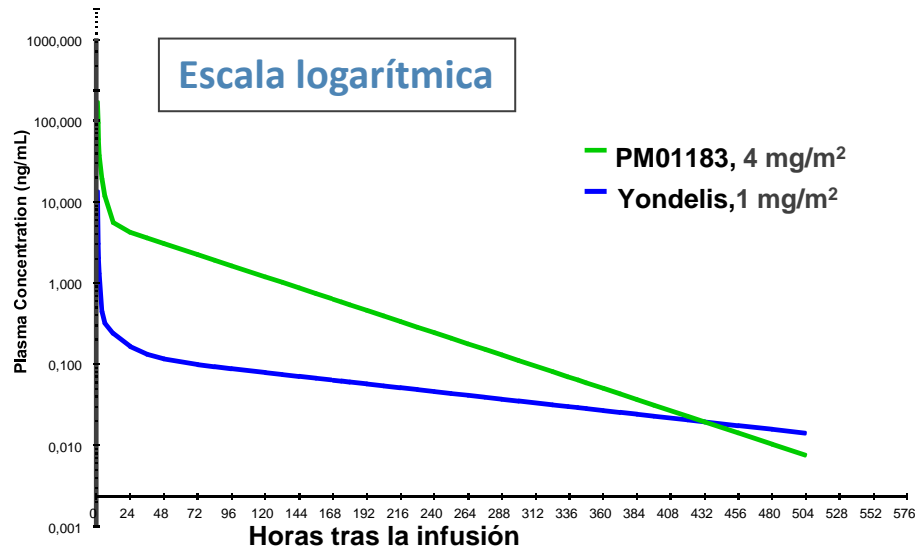
**Zona de unión a las proteínas:
libertad de interacción**

PM01183



**Zona de unión al ADN:
Se une al surco menor del ADN y lo dobla**

PM01183: Perfil farmacocinético incluso mejor al de Yondelis®



- PM01183 se administra como infusión durante 1 hora, mientras que Yondelis® se administra como infusión durante 24 horas
- La administración de PM01183, es a través de una vía periférica, mientras que la de Yondelis® es a través de una vía central

PM01183 en comparación con Yondelis®

	ABC	Semivida
PM01183	706	60
Yondelis®	46	180



- 4x dosis tolerada
- 15x exposición a dosis recomendada
- Menor toxicidad acumulada: mejor manejo

PM01183: Actividad en cáncer de ovario resistente

Comparación de actividad en monoterapia de tratamientos en segunda línea para cáncer de ovario resistente :

Fármaco	N	RR	DCR	PFS (semanas)
PM01183	22	27%	73%	17
Yondelis	106	6,6%	50%	8,7
Caelyx	130	12,3%	40%	9
Topotecán	124	6,5%	49,2%	14

Resultados de la primera fase del ensayo de fase II en curso

(Presentación oral en el Congreso de ESMO, celebrado en Viena, en septiembre de 2012)

Primera fase: COMPLETADA

22 pacientes

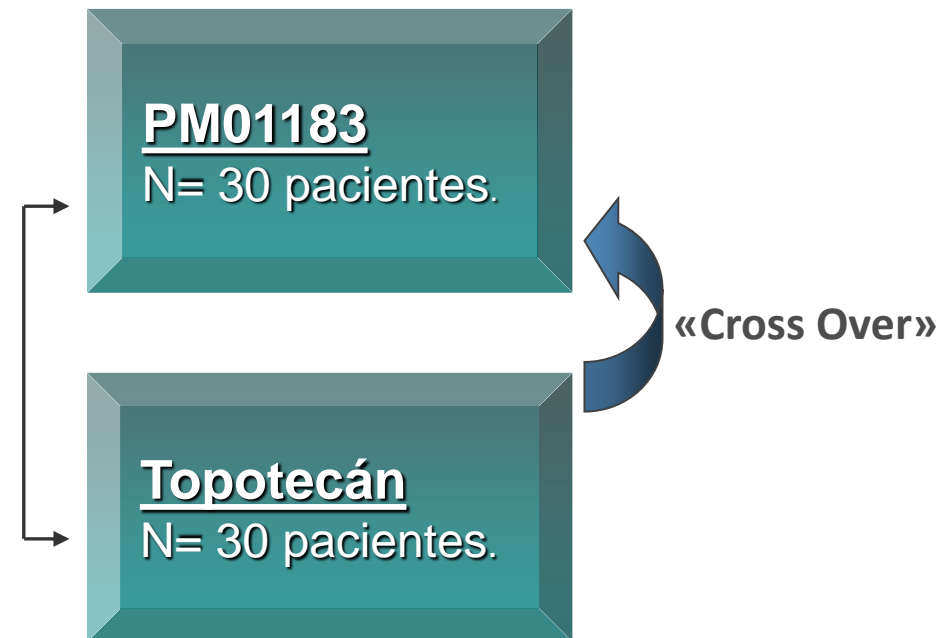
- Esquema: 7 mg de dosis fija, cada 3 sem., por vía intravenosa
- Criterio "go/no go": al menos 2 respuestas

Se alcanzó el objetivo primario

Segunda fase: COMPLETADA

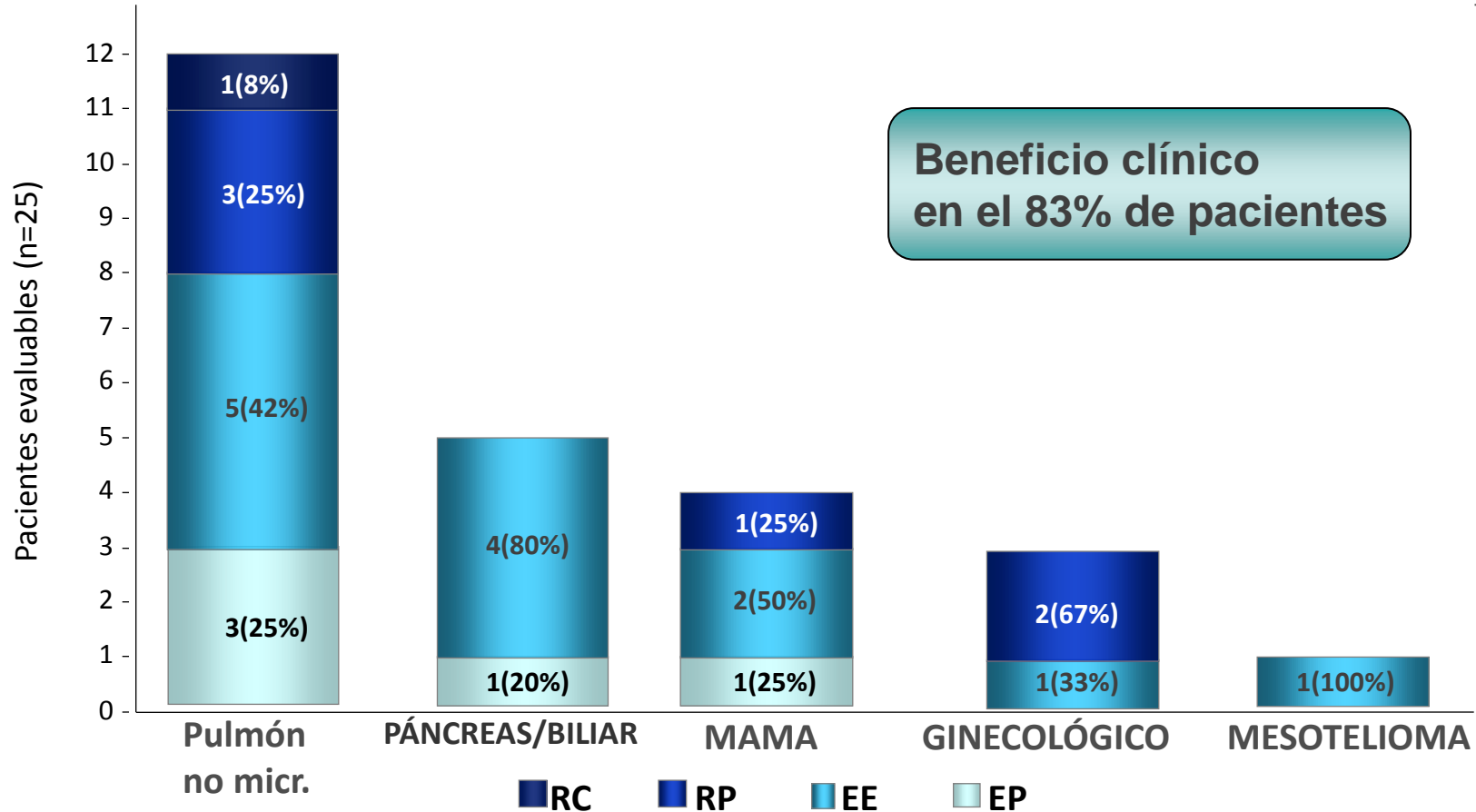
60 pacientes reclutados.
"Open label"

Aleatorizado 1:1



PM01183: Fase I en combinación con gemcitabina.

Actividad en todos los tipos de tumores probados

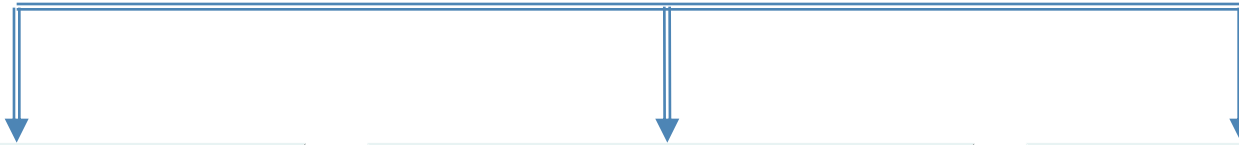


- Excelente tolerancia crónica (6+ ciclos en > 30% de pacientes)

PM01183: Estudio de fase II de combinación de PM01183 y gemcitabina en carcinoma de pulmón no microcítico

Combinación de PM01183 y gemcitabina:

Carcinoma de pulmón no microcítico avanzado sin mutación del EGFR
n=120 Estratificado en función de la histología: escamoso frente a no escamoso



PM01183/ GEM
n=40

PM01183 en monoterapia
n=40

Docetaxel (grupo de control)
n=40

- **Criterio principal de valoración:** PFS a los 4 meses
- **Criterios de valoración secundarios:**
 - Seguridad
 - Tasa de respuesta
 - PFS/supervivencia global
 - Farmacogenómica

PM01183: Estudio de fase II en cáncer de mama metastásico

PM01183 en monoterapia

Cohorte A: cáncer de mama
metast. selecc. BRCA

- > 53 pacientes evaluables

Cohorte B: cáncer de mama
metast. no selecc.

- > 64 pacientes evaluables

Criterio principal de valoración: tasa de respuesta global (RECIST v1.1)

Centros EE. UU. y España:

- Hospital General de Massachusetts
- Dana-Farber Cancer Institute
- Beth Israel Deaconess Medical Center
- Hospital Vall d'Hebron
- Hospital Clínico Universitario de Valencia

Investigadores:

Dr. Steven Jay Isakoff
Dra. Judy Garber
Nadine Tung
Dra. Judith Balmaña
Dra. Ana Lluch

Hecho relevante : 14 de Mayo 2013

«La combinación ha mostrado actividad antitumoral en todos los tipos de cáncer incluidos en el estudio, siendo especialmente interesante en cáncer microcítico de pulmón y cáncer de endometrio.

A la vista de estos resultados, la Compañía ya esta diseñando las fases II/III en estas indicaciones

Los resultados de este estudio se presentarán en un próximo congreso de oncología.»

Diagnóstico: Genómica



Kits de Diagnóstico

Genómica

- En el área de Diagnóstico, en 2012 se registraron unas ventas de 6,26 millones de euros
- Las exportaciones representan un 32% del total de la cifra de factura y continúa el incremento de la exposición internacional, principalmente en el mercado sudamericano
- Se ha abierto una nueva filial, Genómica AB, en Suecia con la finalidad de comercializar directamente en el área escandinava
- Ha sido lanzado un nuevo kit de detección e identificación genética de mutaciones puntuales en 3 de los genes asociados a cáncer colorrectal, con tecnología CLART® basada en arrays de baja densidad.



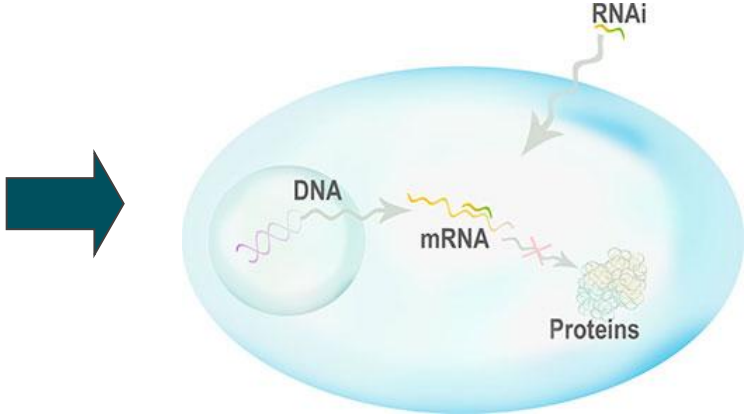
RNAi: Sylentis



Aplicaciones terapéuticas de tecnología RNAi

Tecnología RNAi

- El RNAi produce el silenciamiento de genes de manera específica mediante el empleo de pequeñas moléculas de doble cadena de ARN.



SYL040012

Glaucoma

SYL1001

Dolor ocular/ Ojo Seco

DESARROLLO PRECLINICO

Fase I

Fase IIa

Fase IIb

Fase III

DESARROLLO CLINICO

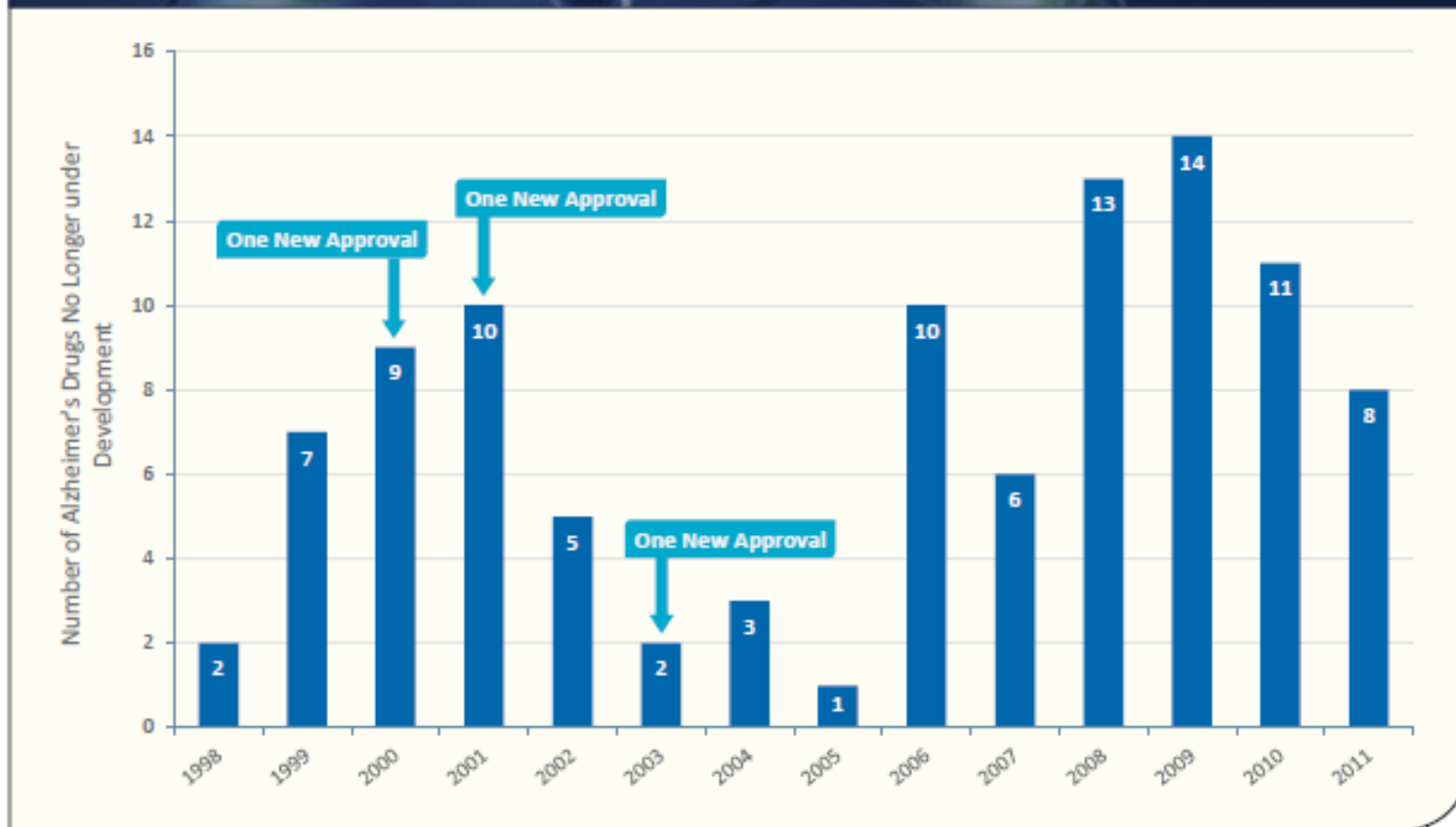
SNC:Noscira



«El único proyecto que Noscira tenía en Desarrollo clínico para la enfermedad de Alzheimer, ensayo ARGO de fase II, finalizó sin alcanzar los objetivos primarios y secundarios previstos.»

La Junta General de Accionistas (Noscira) del 18 de Diciembre 2012 acordó la disolución de la misma abriéndose el periodo de liquidación de Noscira»

Figure 15: Unsuccessful Alzheimer's Drugs in Development, 1998 - 2011
 Total unsuccessful drugs=101



SOURCE: Pharmaceutical Research and Manufacturers of America. "Researching Alzheimer's Medicines: Setbacks and Stepping Stones." Washington, DC: PhRMA, September 2012. Available at <http://phrma.org/sites/default/files/1864/alzheimersetbacksreportfinal912.pdf> (accessed February 2013).

Otras líneas de negocio



Zelnova

- En un contexto macroeconómico de crisis profunda, que esta afectando gravemente a los mercados de consumo, las ventas de Zelnova-Copyr han sufrido un descenso (-9,4%) reportando 49,2 millones de euros
- En este difícil entorno se han tomado medidas de reducción de costes con el objeto de minimizar el impacto a nivel de EBITDA, el cual ha pasado a ser de 4,1 millones de euros (vs. 6,3 millones de euros en 2011).
- A fin de paliar el efecto de la crisis en nuestro país, se está haciendo un esfuerzo para aumentar las ventas a nivel internacional.



Xylazel

- La situación económica que ha venido afectando al sector de pinturas y barnices durante los últimos años, no ha variado su comportamiento negativo durante 2012. Así, en el año 2012 las ventas han sido de 15,7 millones de euros (-8% vs. ventas de 2011)
- El 14,5% de las ventas proviene de productos de nueva investigación
- Cabe señalar la evolución positiva de las exportaciones, donde hemos conseguido un incremento del 76%.



Información Financiera



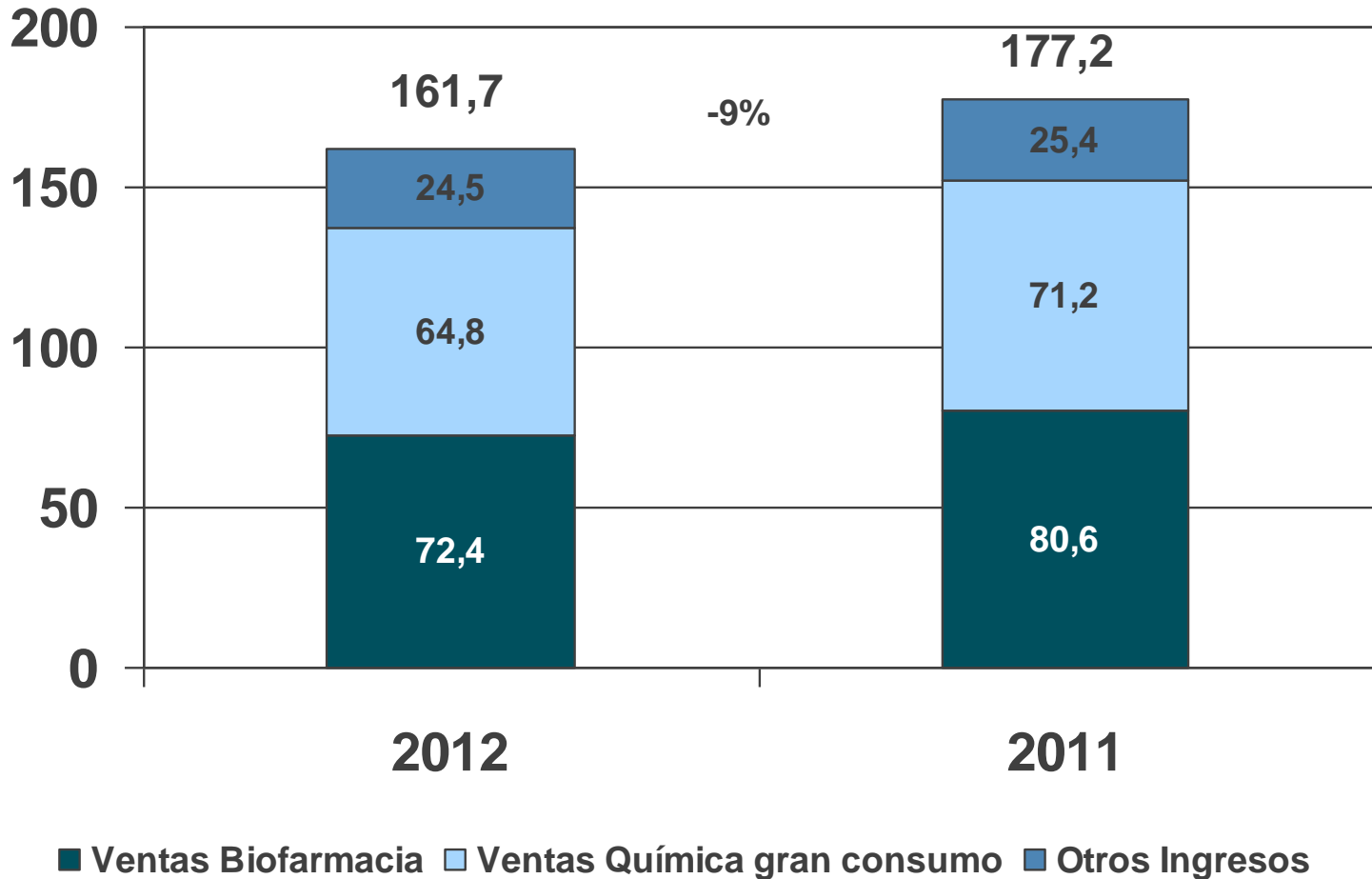
Claves del periodo

- El Grupo continúa en resultados positivos
 - Resultado neto atribuido de 2012: 6,6M€
 - El Grupo alcanza un Ebitda de 20M€ (29M€ en 2011)*
- *Cash flow* de explotación del Grupo positivo
- Cobro del 2º hito del nuevo acuerdo con Janssen
- Esfuerzo en contención del gasto
- Porcentaje de ingresos totales que proceden del exterior: 58,5%
- Porcentaje de ingresos de oncología en exterior cerca del 90%
- Reducción deuda total 15%
- Interrumpidas las actividades de SNC

* Ajustadas las actividades interrumpidas

Ingresos totales Grupo Zeltia (*)

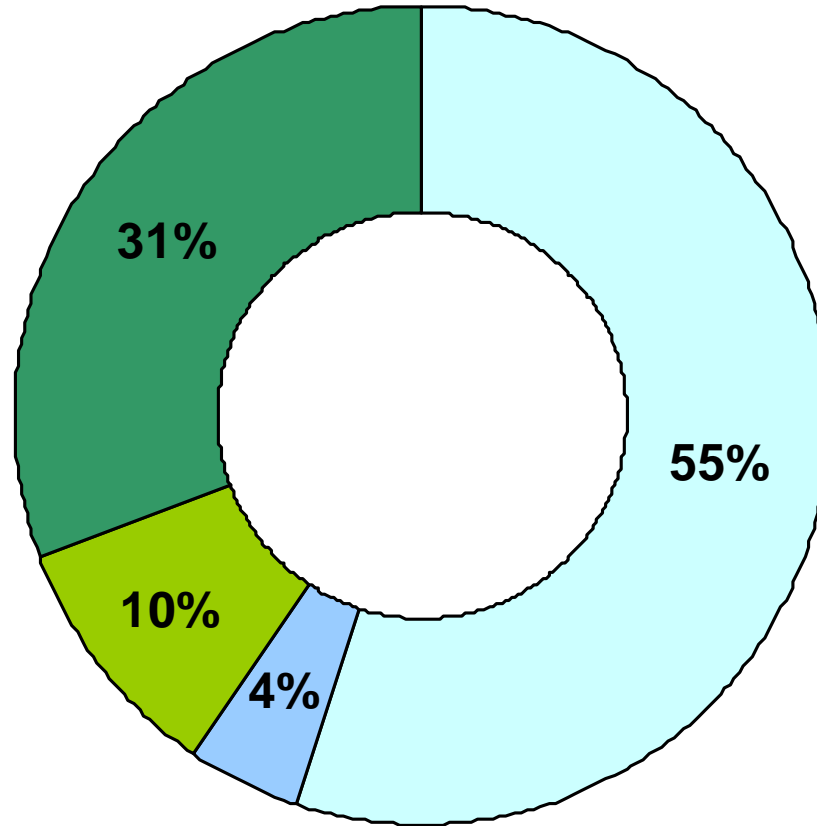
Cifras en millones de euros



(*) Sin capitalización de I+D

Nota: Otros Ingresos incluye ventas del segmento sin asignar

Distribución de Ingresos totales Grupo Zeltia 2012



□ Oncología

■ Pinturas y barnices

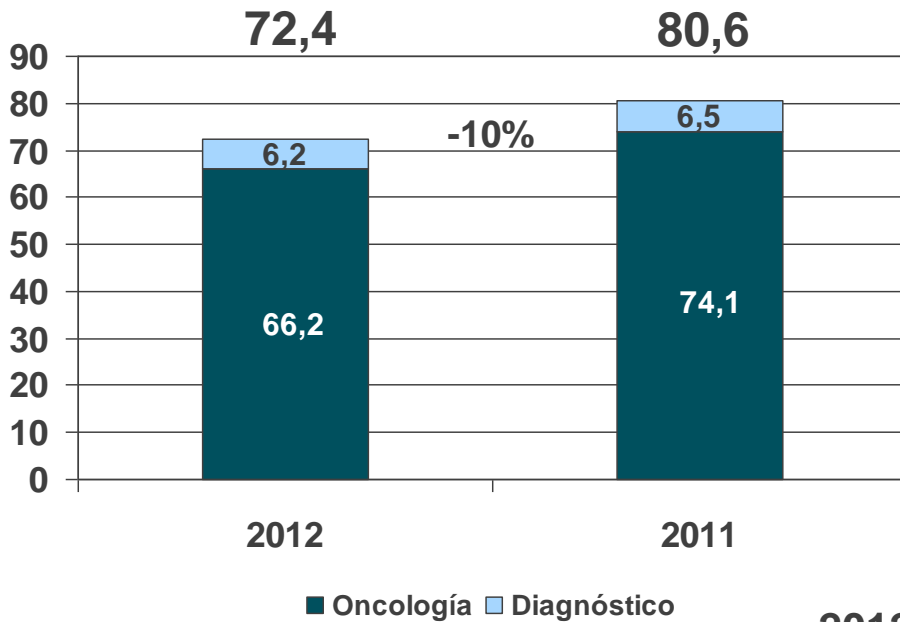
■ Diagnóstico

■ Insecticidas y ambientadores

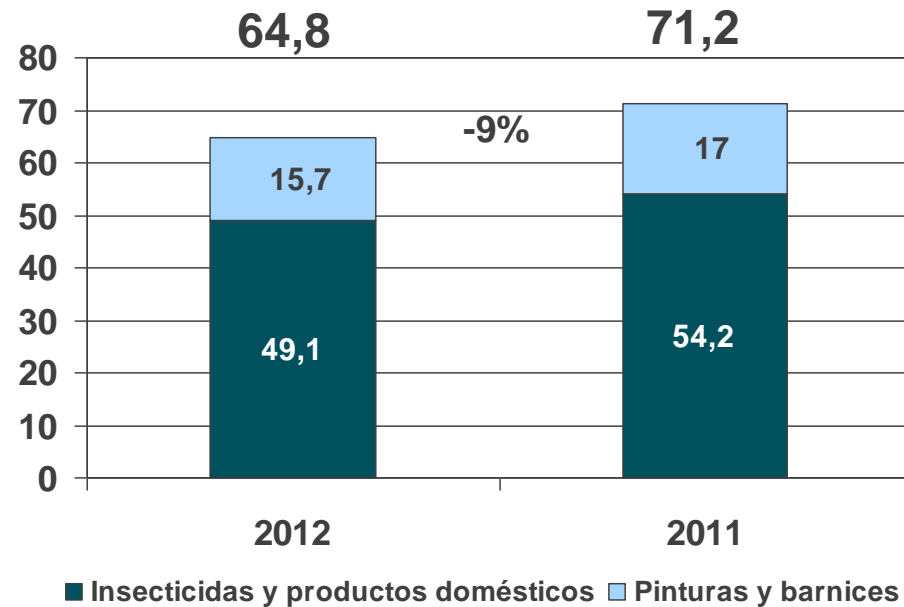
Ventas netas por segmentos

Cifras en millones de euros

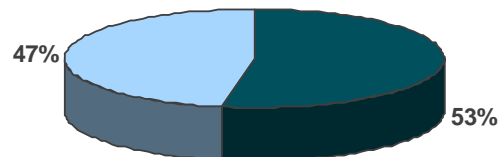
Segmento Biofarmacéutico



Segmento Química Gran Consumo



2012

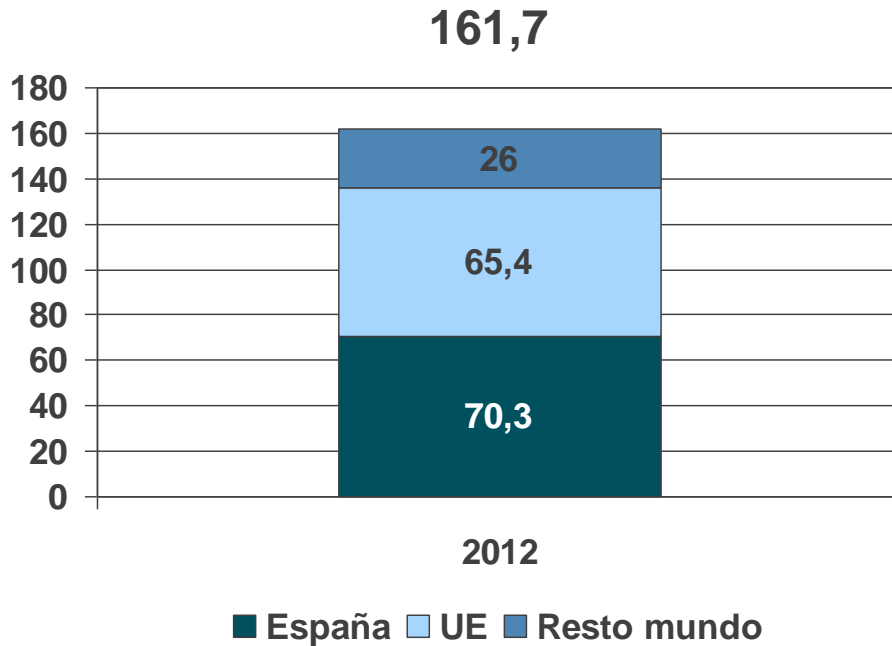


■ S. Biofarmacéutico ■ S. Química GC

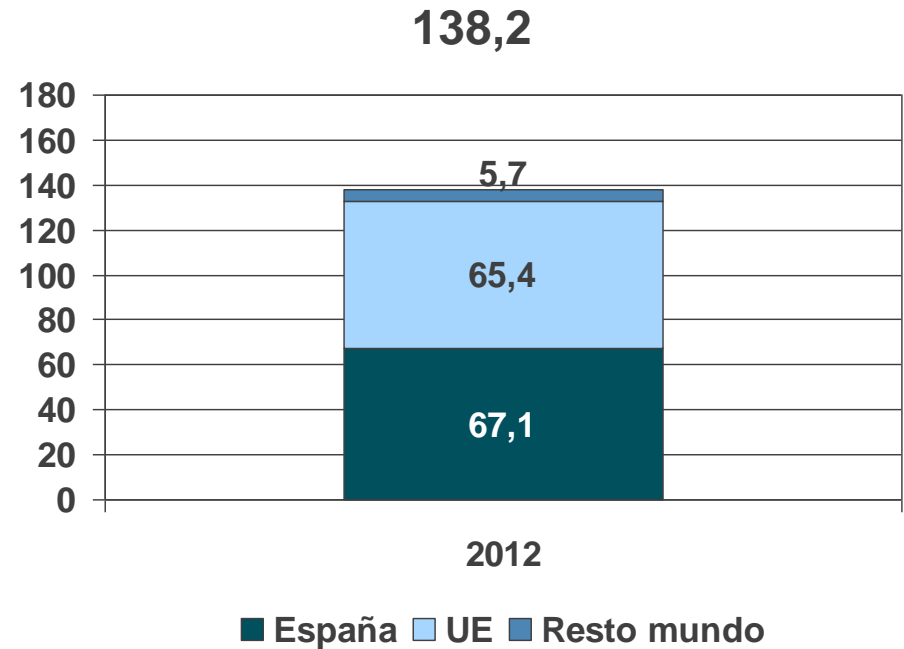
Ventas netas por área geográfica

Cifras en millones de euros

58% ingresos exteriores



52% ventas exteriores

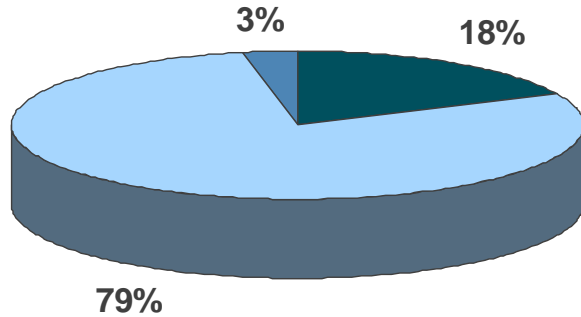


Ventas netas por área geográfica

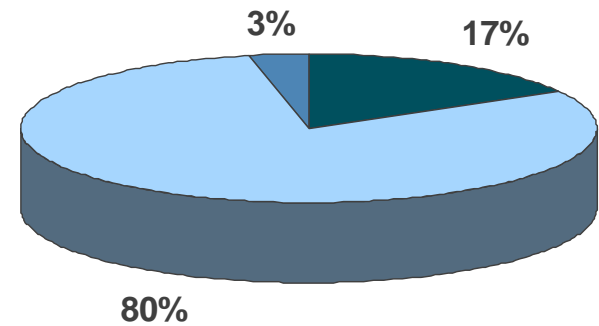
2012

Biofarmacia

2011

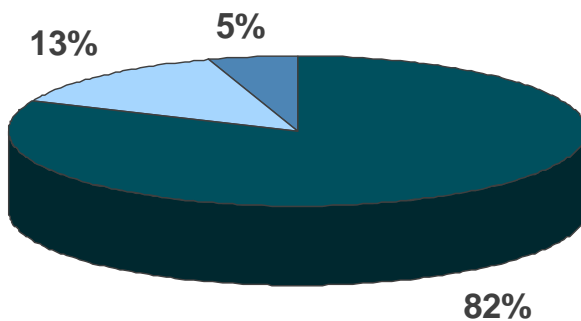


■ España ■ UE ■ Resto del mundo

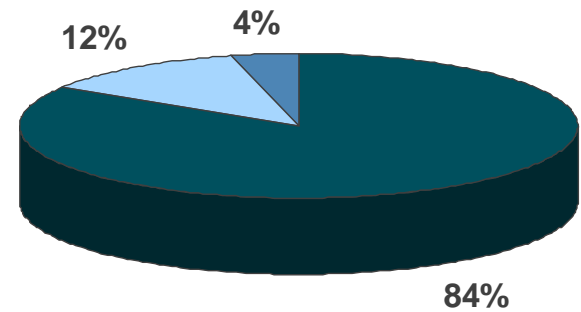


■ España ■ UE ■ Resto del mundo

Química Gran Consumo



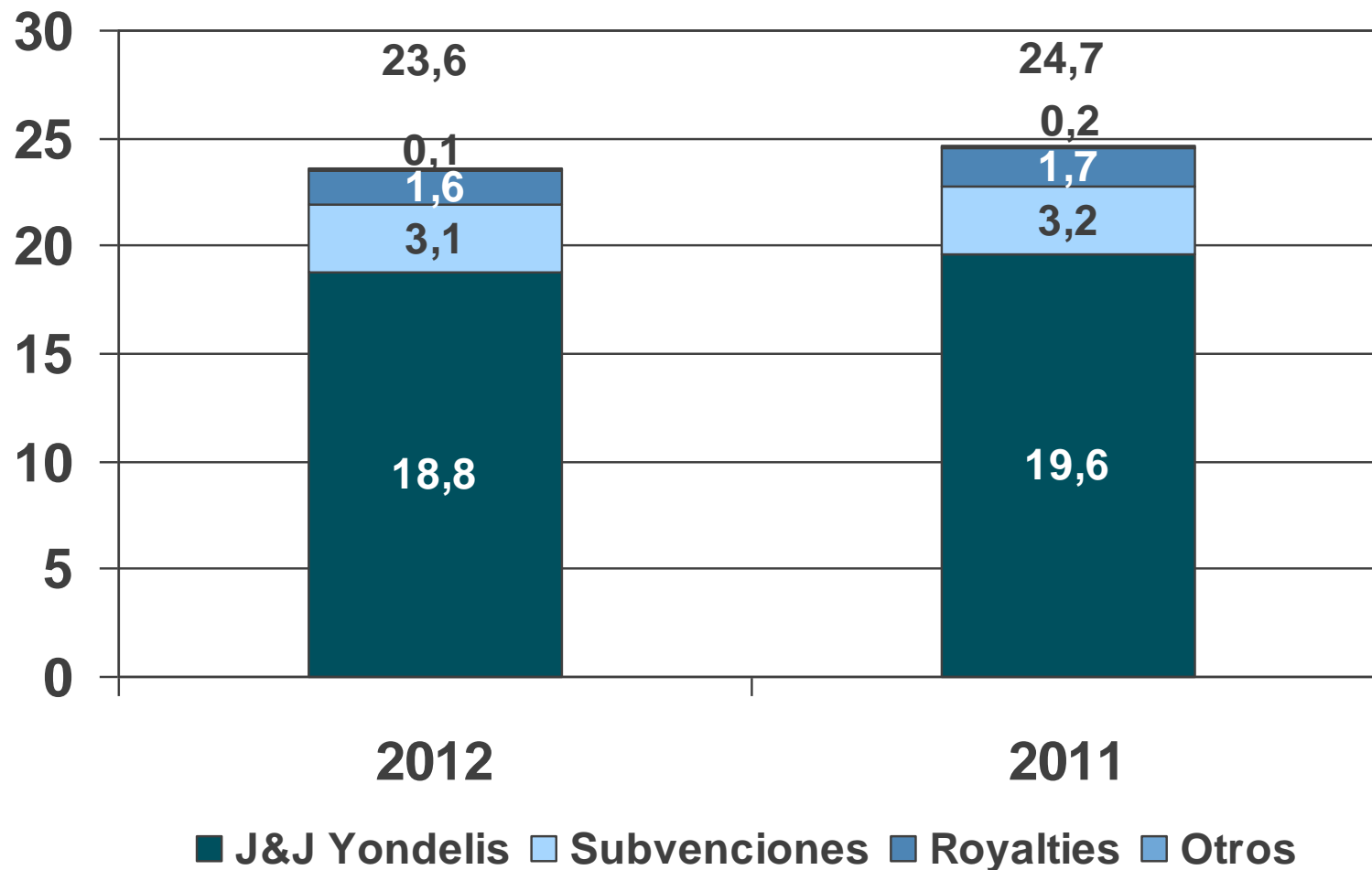
■ España ■ UE ■ Resto del mundo



■ España ■ UE ■ Resto del mundo

Otros ingresos de explotación

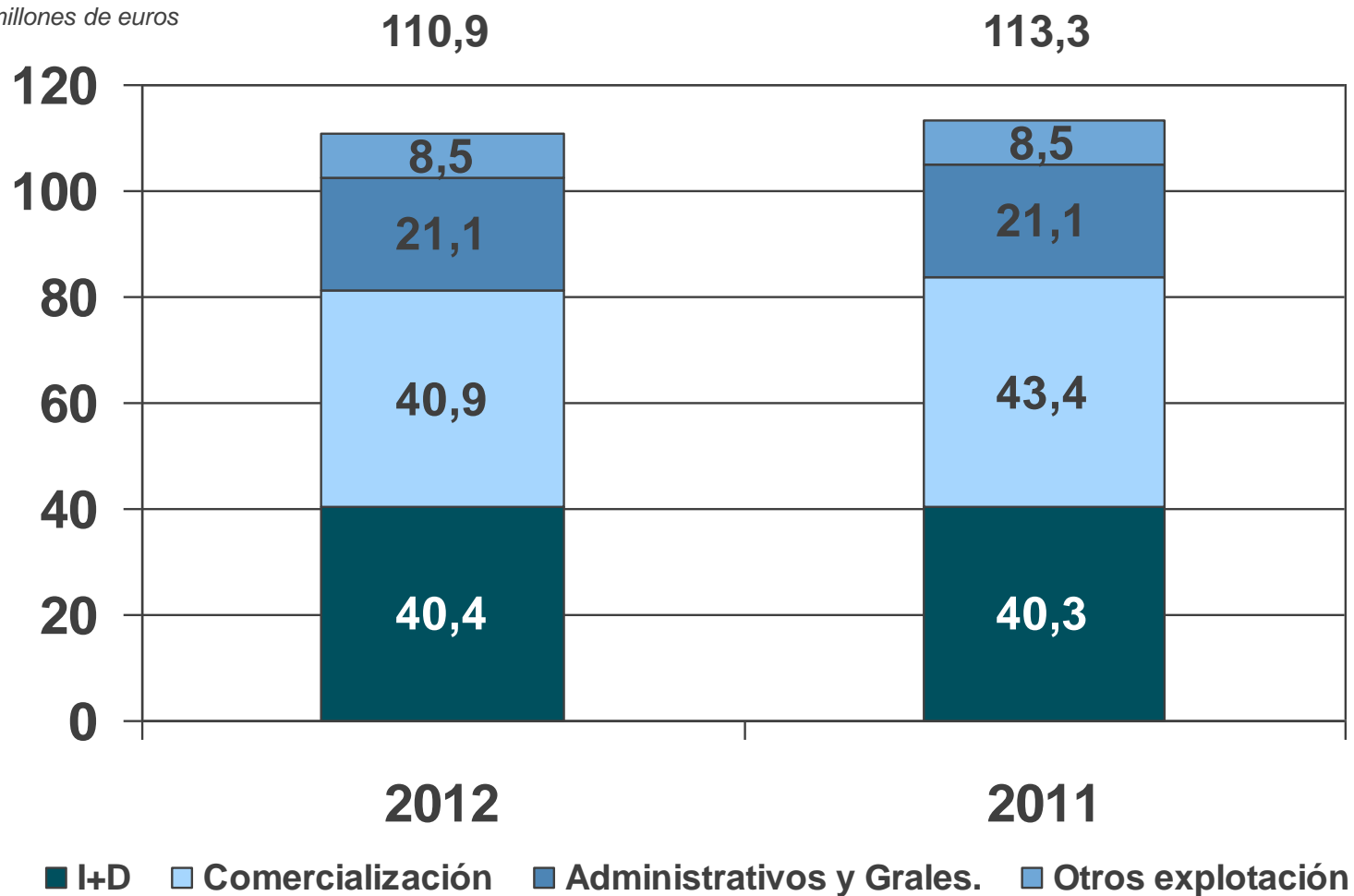
Cifras en millones de euros



Ajustadas actividades interrumpidas

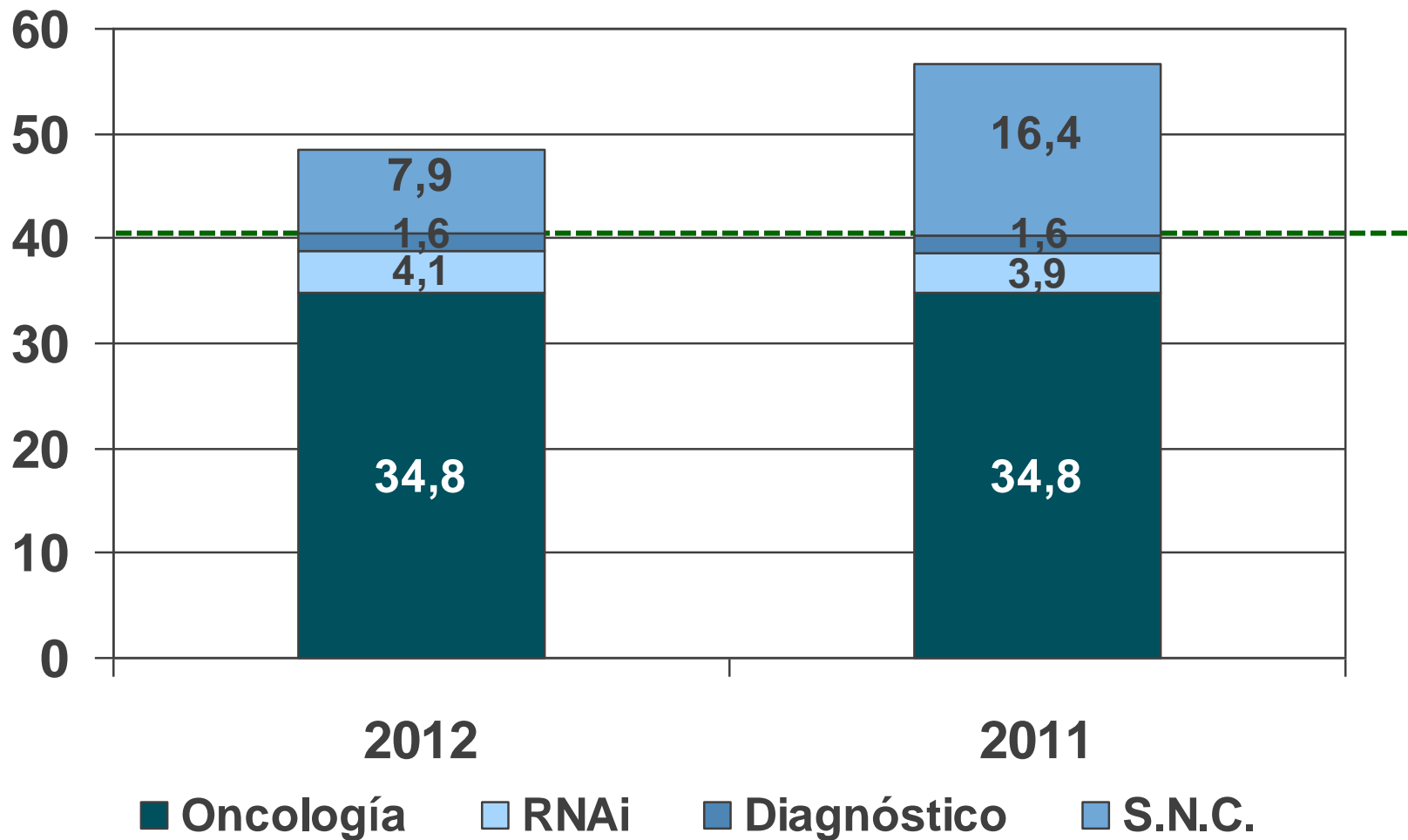
Gastos de explotación

Cifras en millones de euros



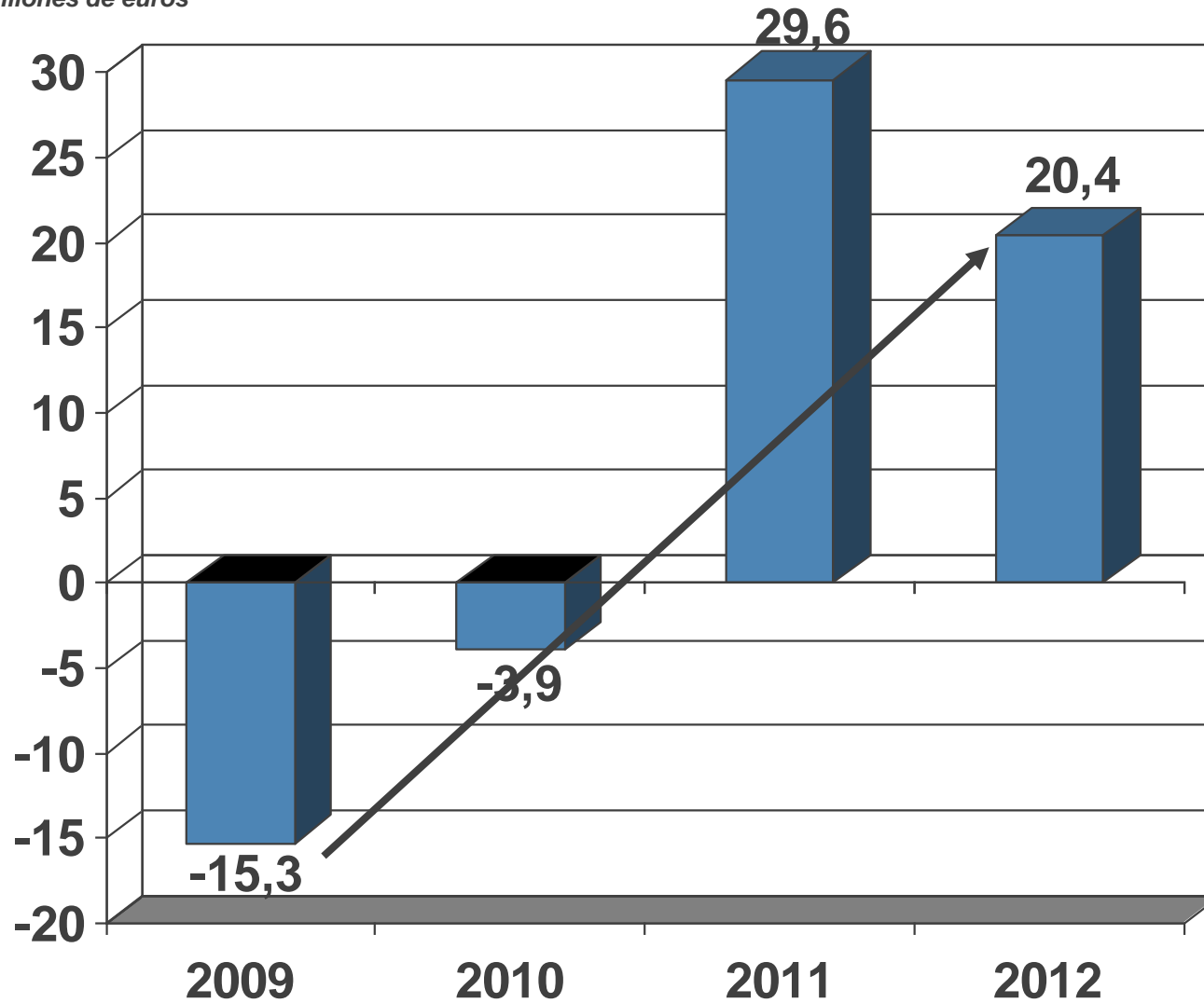
Ajustadas actividades interrumpidas

Cifras en millones de euros



EBITDA Consolidado

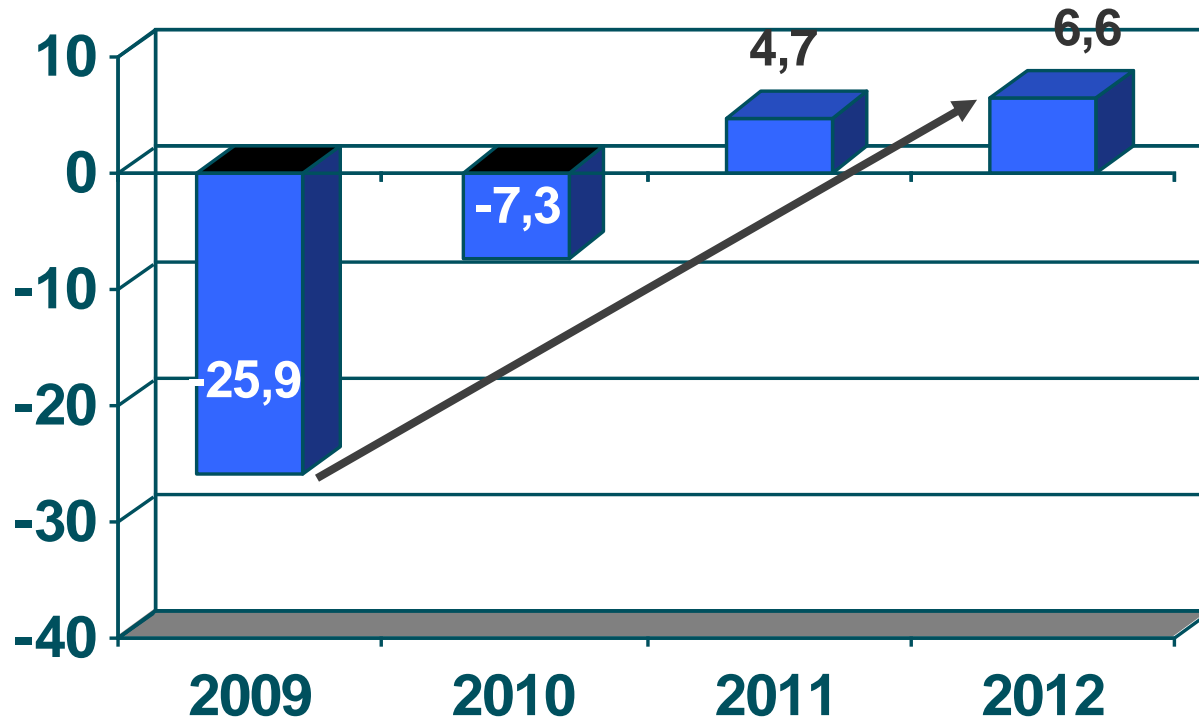
Cifras en millones de euros



Ajustando actividades interrumpidas

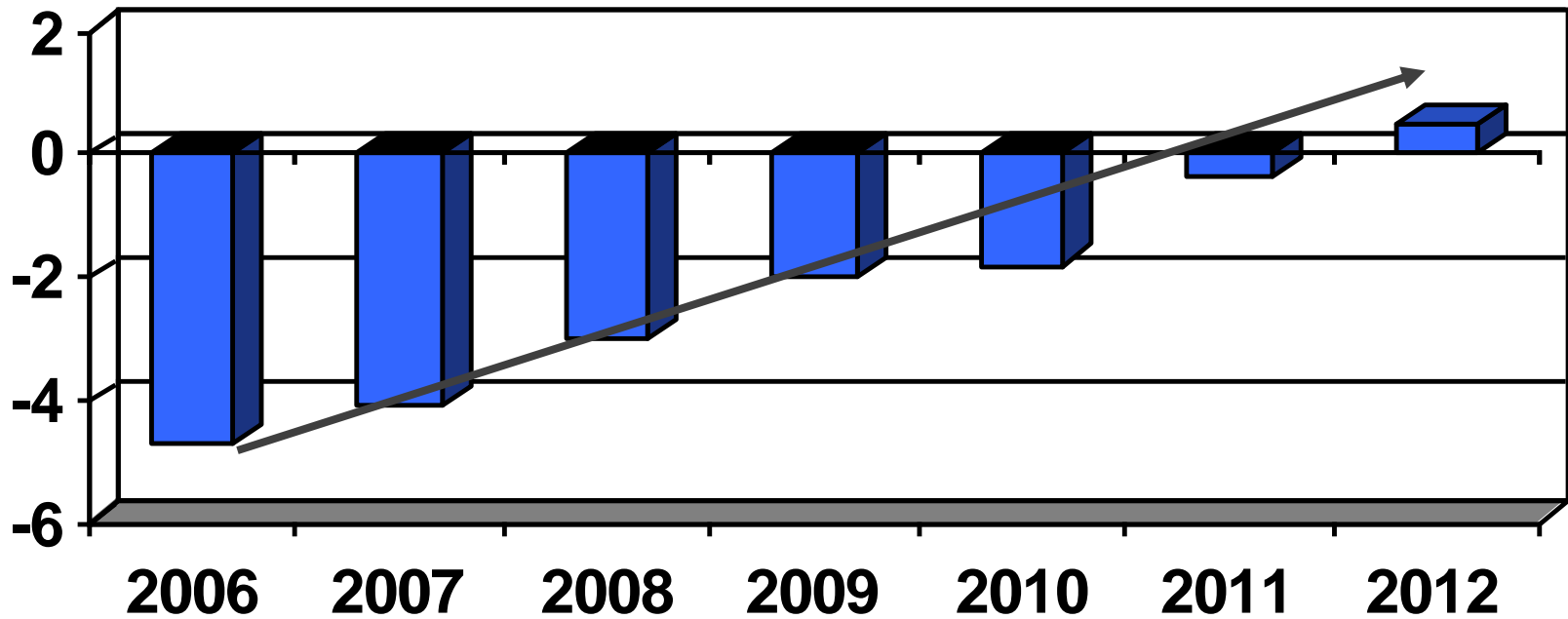
Resultado neto Consolidado

Cifras en millones de euros



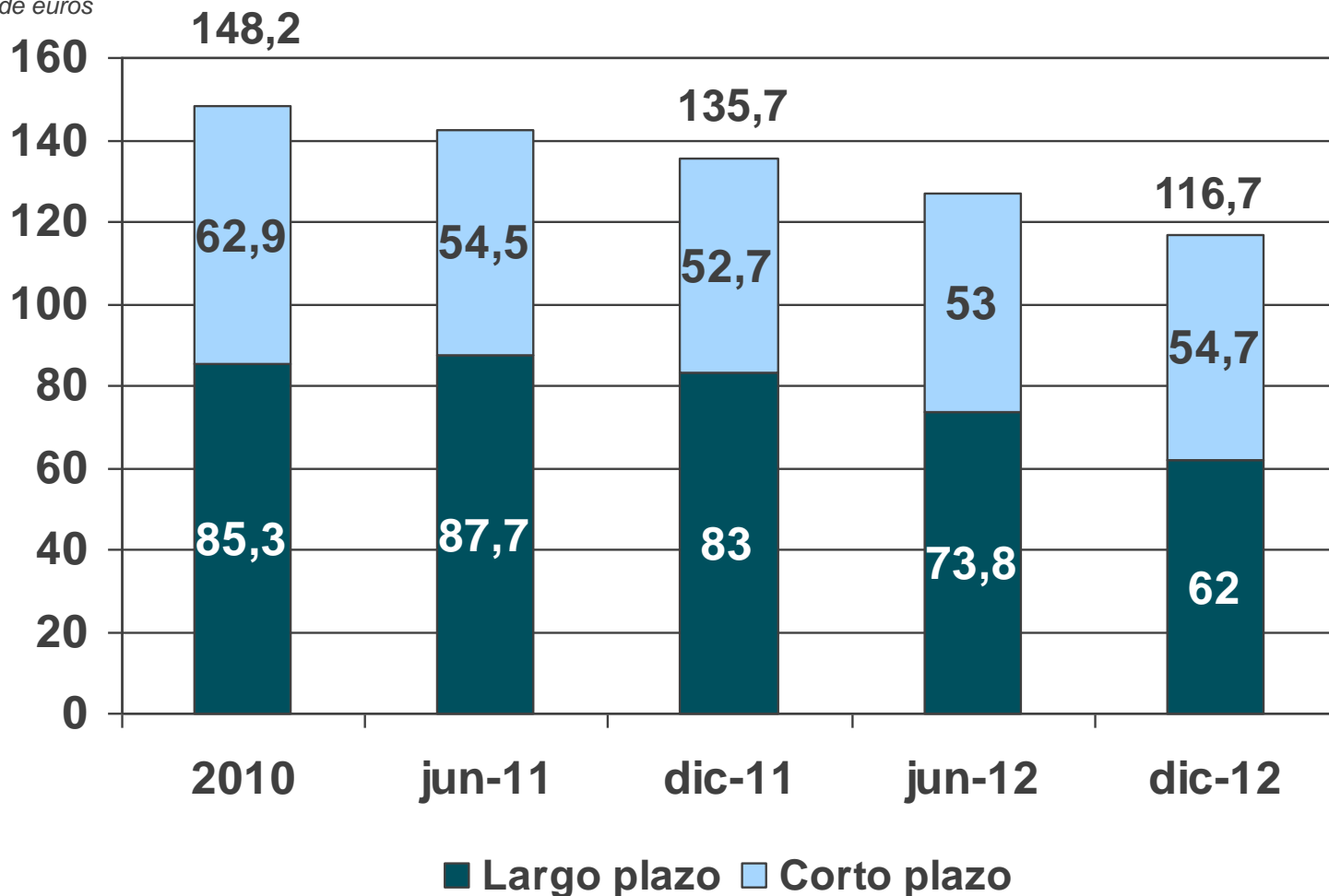
Consumo neto de caja en actividades de explotación (media mensual)

Cifras en millones de euros



Evolución deuda total

Cifras en millones de euros



El ratio de endeudamiento ha mejorado un 20% a diciembre 2012 con respecto a diciembre 2011

2012

- 1.- Segundo año en beneficios (B⁰ atribuido y EBITDA)
- 2.- Cash flow de explotación positivo
- 3.- Disminución de deuda financiera
- 4.- 58% total ingresos proceden del exterior

2013

- 1.- Caelyx: restablecimiento de suministro. Reflejo en las ventas.
- 2.- No más consumo de caja en Alzheimer: Foco en oncología
- 3.- Continúa disminuyendo la deuda financiera
- 4.- Posible mejora del cash-flow: deuda vencida de Italia y España

Muchas gracias por su atención



 **Zeltia**

