



Capital Markets Day Faes Farma

21 de marzo 2024



Índice

**1//
Faes Farma
hoy**

**2//
I+D+i como
prioridad
estratégica**

**3//
Nuestra
estrategia
comercial**

**4//
Proyectos
industriales**

**5//
Resultados
2023 y
compromisos
2024**

**6//
Cierre y Q&A**



1//

Faes Farma hoy

Faes Farma de un vistazo

- Presencia directa Iberia + filiales
- Presencia productos Faes vía partners y exportaciones



Diversificación

~420M€

Ingresos Farma

~53M€

Ingresos NySA

Rentabilidad

~122M€

EBITDA

Huella geográfica

Presencia en

>130 países

Huella industrial

8

plantas de producción

Empleo

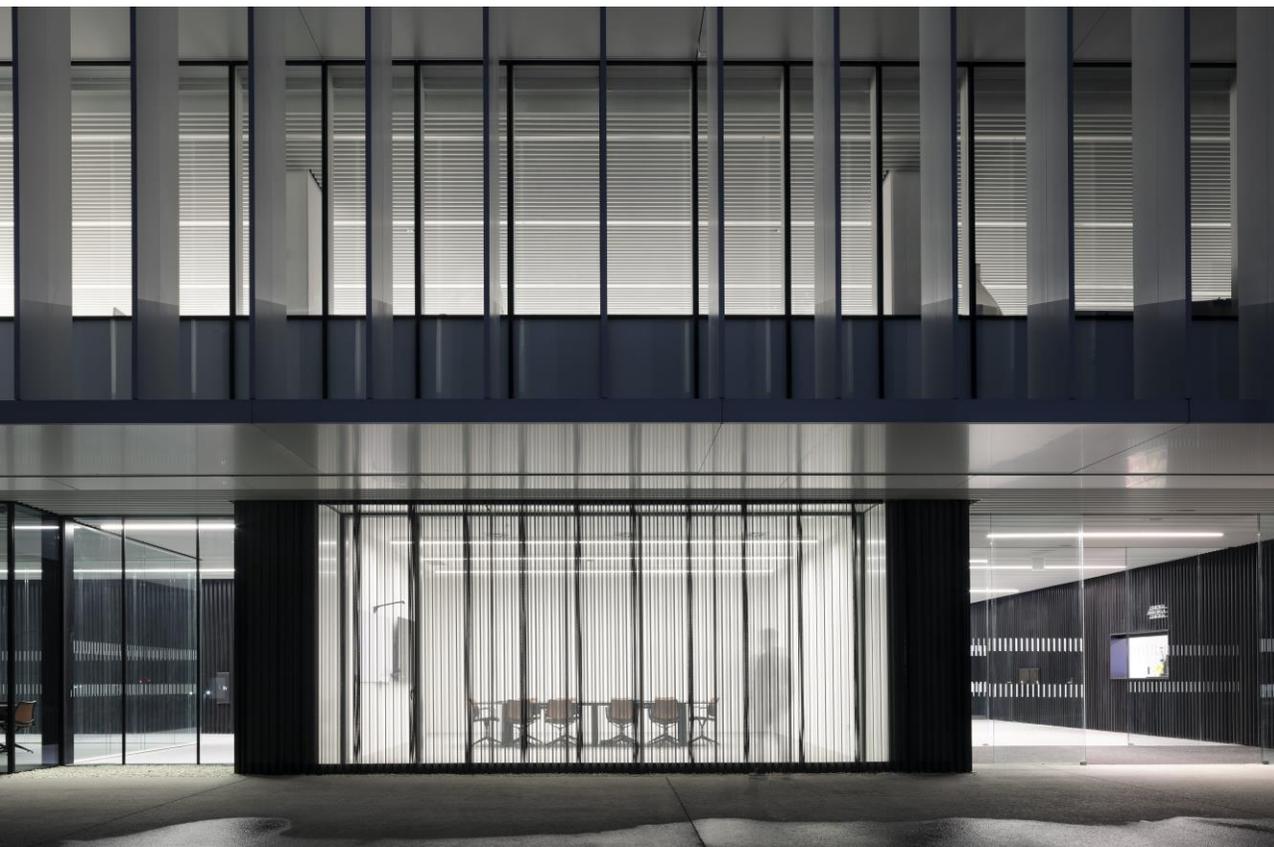
~1800

empleados

Continuamos avanzando en nuestro marco y gobernanza ESG

Principales magnitudes e hitos ESG 2023





2//

I+D+i como prioridad
estratégica

Priorizando la generación de valor a futuro a través de la I+D+i

Apuesta por **generación de valor a futuro**

~110M€

invertidos en I+D+i en los últimos 5 años (2018 – 2023)¹

~25M€

invertidos en I+D+i en 2023¹

~100 FTEs

dedicados a I+D+i

Sólido pipeline de investigación e innovación

4

áreas terapéuticas

6

proyectos activos en **Drug Discovery**, con nuevas incorporaciones en 2024

21

proyectos activos en **Innovación**, con lanzamientos clave en 2023

12

ensayos clínicos en los dos últimos años, con ~1.700 participantes

Partners externos de primer nivel

Modelo modular de *Drug Discovery*, que nos dota de agilidad y nos permite reforzar nuestras capacidades internas

>20 alianzas

con partners académicos de investigación y desarrollo a nivel global

Participación activa en **eventos y foros de primer nivel** en *Drug Discovery*: p.ej. EFMC, SEQT, SDDN

I+D+i enfocado en 4 áreas terapéuticas con alto potencial de crecimiento

Áreas terapéuticas estratégicas

Indicaciones target para Faes Farma

Tamaño de mercado global indicaciones target

Potencial



Alergias

- Rinitis alérgica
- Urticaria crónica

~18.000M€

CAGR 23-28
~ +6%

- Afectan al **~25% de la población mundial**, con prevalencia en aumento
- Existencia de **necesidades no cubiertas** con los tratamientos actuales

Nuevas **moléculas en fases preclínicas avanzadas**, y nuevas **combinaciones en fase avanzada** de desarrollo farmacéutico

Gastrointestinal

- Colitis ulcerosa
- Esofagitis eosinofílica
- Otras patologías inflamatorias digestivas

~14.000M€

CAGR 23-28
~ +4%

- En la UE, la enfermedad inflamatoria gastrointestinal afecta a **c.2,5M de personas de forma crónica**, con prevalencia en aumento

Portfolio prometedor de nuevas **moléculas** y desarrollo de nuevas **formulaciones innovadoras**

Óseo Inmunomodulación

- Deficiencia de vitamina D
- Osteoporosis
- Enfermedades autoinmunes

~120.000M€

CAGR 23-28
~ +6%

- **>50% de la población española** tiene carencia de vitamina D (c.80% en mayores de 65 años)
- Déficit de vitamina D asociado a osteoporosis, enf. autoinmunes, cardiovasculares, etc.

Investigación de nuevas **moléculas** y nuevas **formulaciones en fases avanzadas** de desarrollo farmacéutico

Dolor

- Espasmos musculares dolorosos
- Analgesia
- Inflamación
- Síntomas Hemorroides

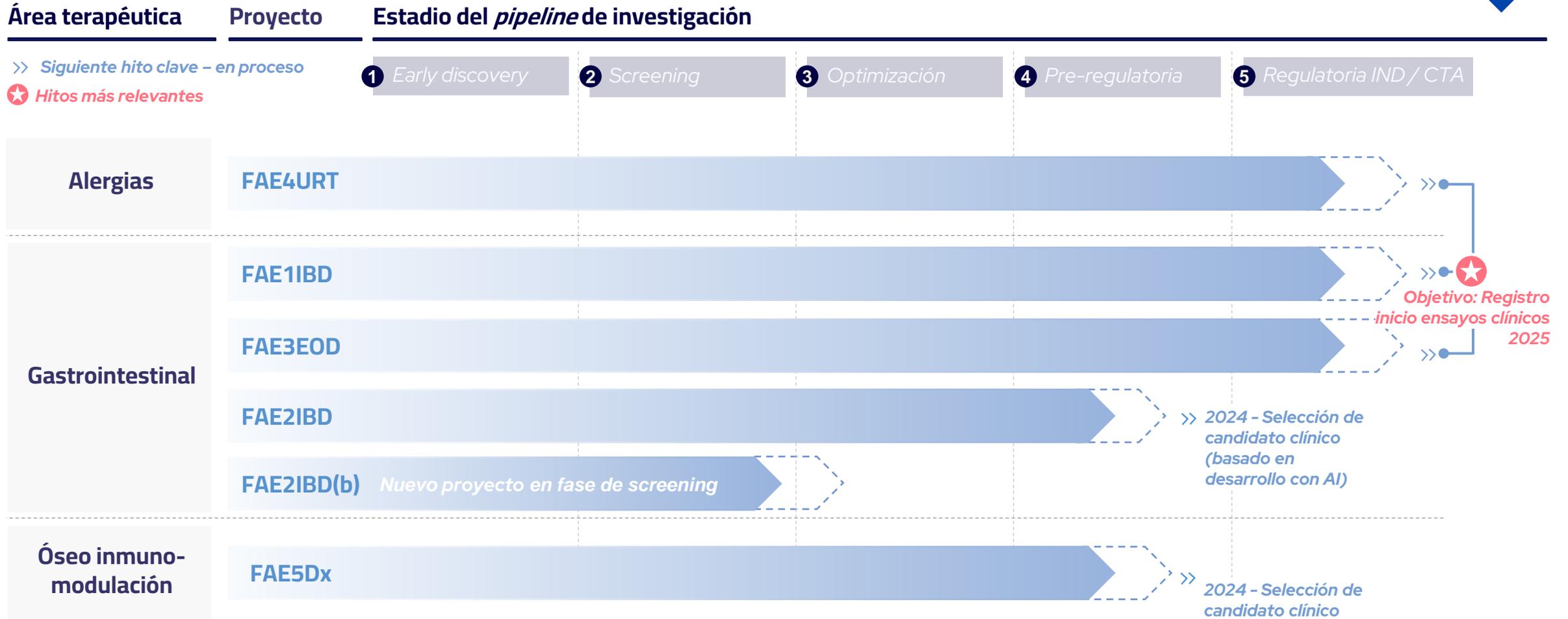
~78.000M€

CAGR 23-28
~ +4%

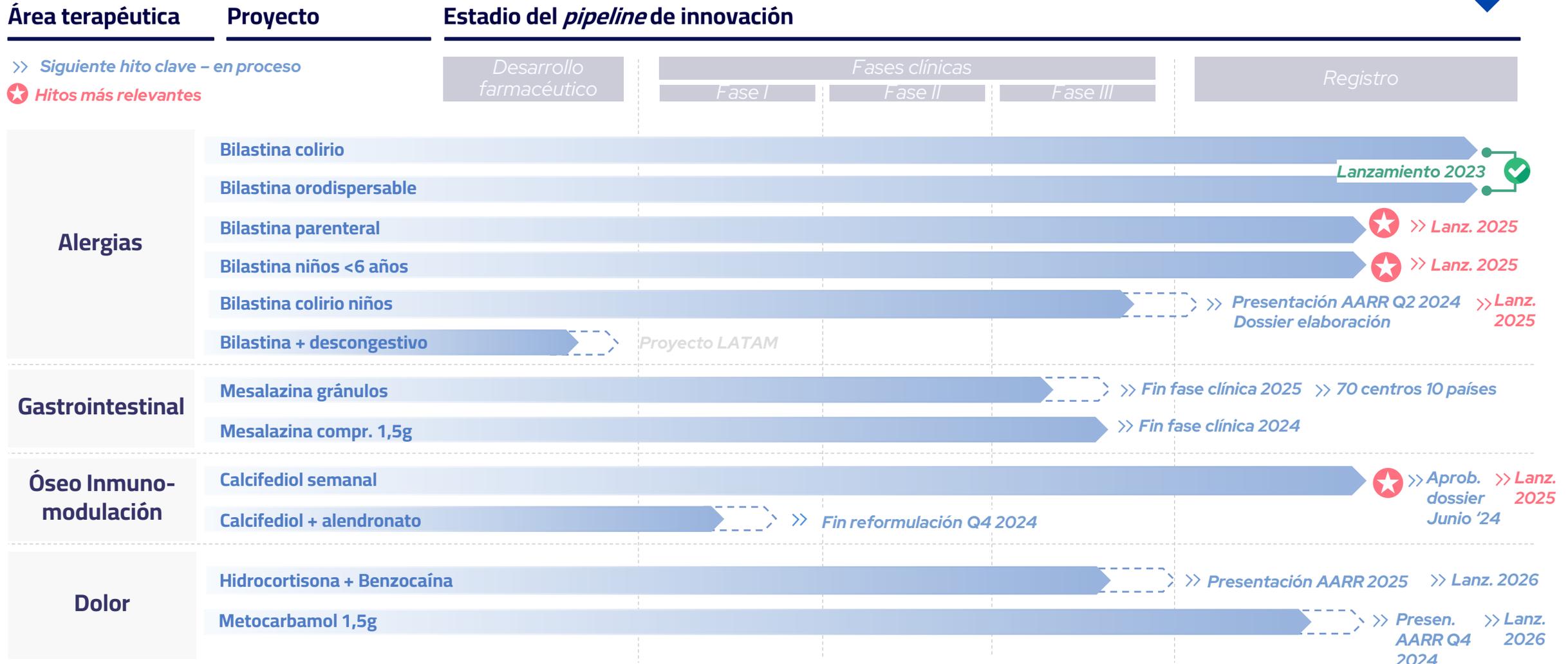
- El dolor músculo-esquelético es responsable de más del 30% de las bajas laborales, **afectando a entre un 13% y un 47% de la población**

Ampliación del portfolio con **combinación novedosa** en estado avanzado de desarrollo farmacéutico

Aspiramos a construir un *pipeline* de investigación que permita la entrada de un nuevo proyecto en fase regulatoria IND / CTA cada 2 / 3 años



Pipeline de innovación: hemos logrado nuestros hitos de innovación en 2023 y tenemos lanzamientos previstos en el horizonte 2025-2026

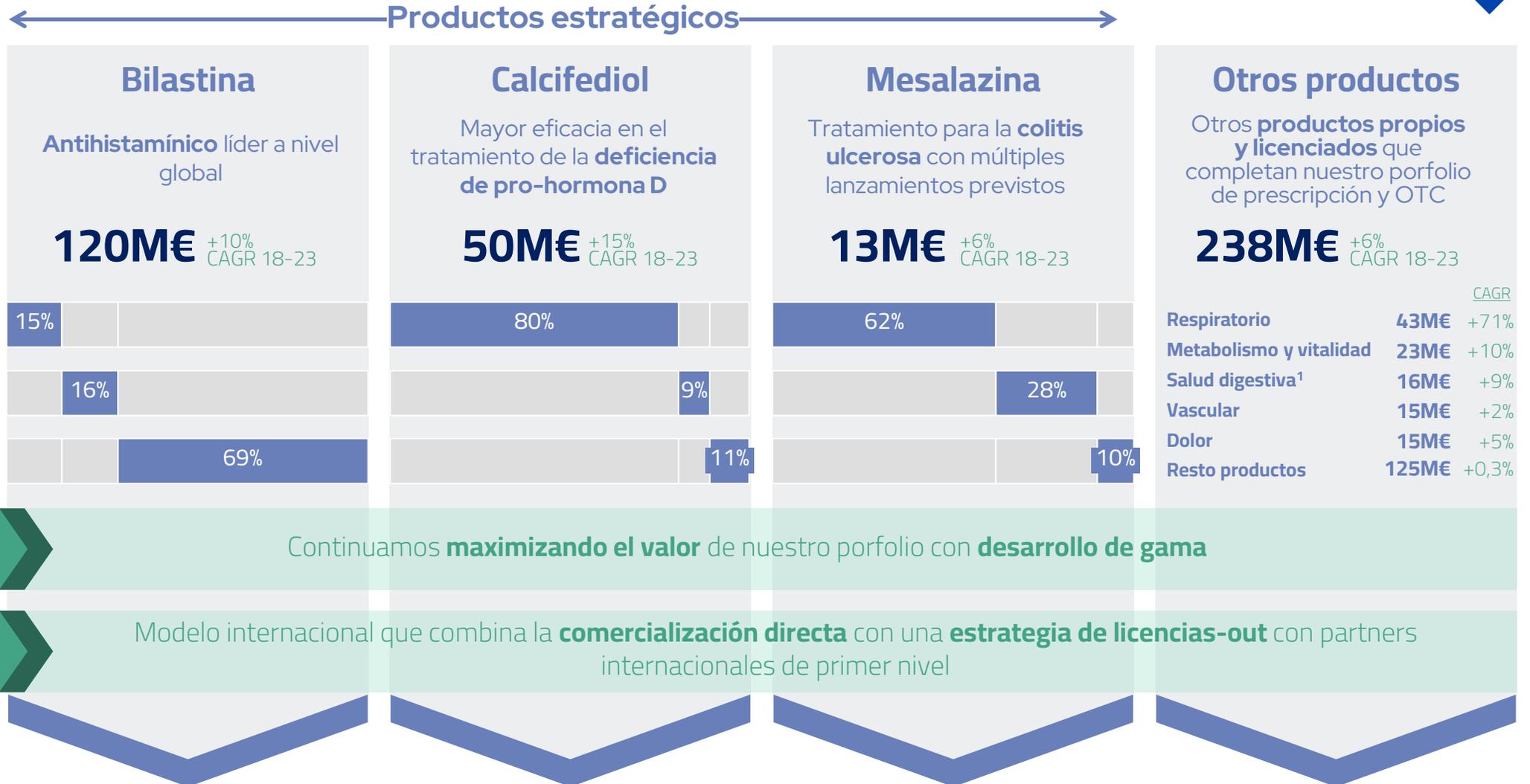




3//

Nuestra estrategia
comercial

Porfolio de productos consolidado y con potencial de crecimiento adicional



↑ **Desarrollo de porfolio**

↑ **Desarrollo comercial**

Notas: (1) No incluye Mesalazina..

Continuamos consolidando nuestras plataformas de comercialización directa

- Presencia directa
- Presencia vía partners
- ▨ Mercados objetivo a medio plazo
- Ventas totales comercialización directa

B. Faes LATAM

...presencia en seis de los principales mercados de LATAM, con amplio recorrido de crecimiento en los próximos años

Ventas totales comercialización directa 2023 (~305M€)

28%

x5,4 vs. 2018

A. Farma Iberia

...un negocio consolidado, resiliente y flexible, capaz de sobreponerse a los retos que han marcado los últimos años

64%

x1,1 vs. 2018

C. Faes OMA

...consolidando nuestra plataforma comercial en Oriente Medio y África, con perspectivas de crecimiento en los próximos años, especialmente en Oriente Medio

8%

x1,7 vs. 2018

Iberia	Comercialización directa
LATAM	Comercialización directa
OMA	Comercialización directa
Bilastina	Licencias-out
Calcifedol	Licencias-out
Mesalazina	Licencias-out

Iberia, un negocio consolidado, resiliente y flexible, capaz de sobreponerse a los retos que han marcado los últimos años

Un **negocio consolidado** y de **alta contribución al margen...**



162M€

Ingresos 2023



32M€

Ingresos 2023

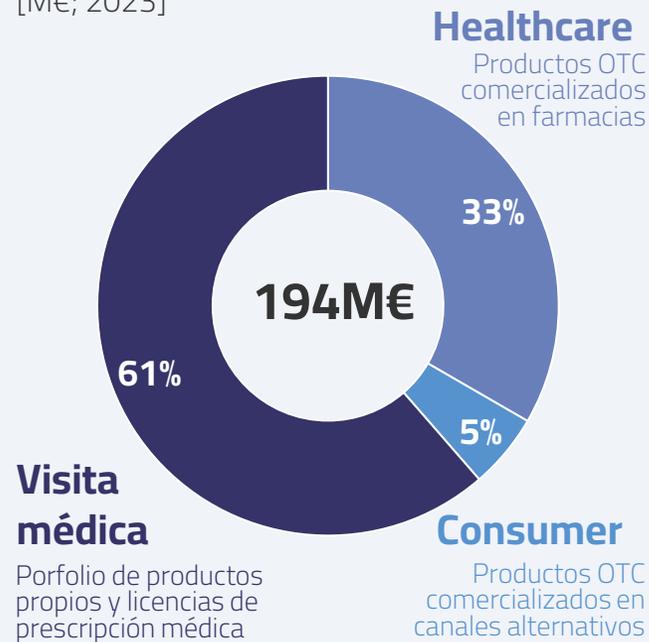
...que suponen **~46% del negocio farmacéutico** del Grupo

>25% margen **EBITDA**
(49M€)

...**diversificado** en tres negocios estratégicos...



Farma Iberia: Ingresos totales
[M€; 2023]

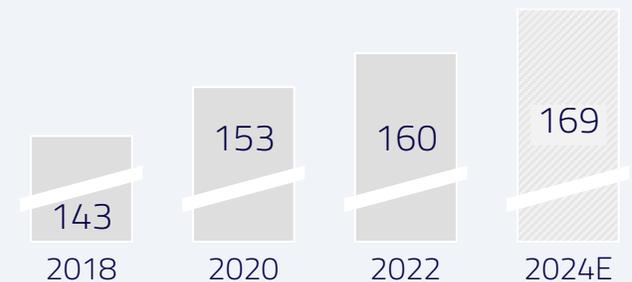


...y con una trayectoria demostrada de **resiliencia** y **flexibilidad**



- ⬇️ Fin patente Bilastina y entrada genéricos
- ⬇️ Salida Acoxxel (licencia-in)
- ⬇️ Salida Ristaben & Ristfor (licencia-in)
- ⬆️ Redefinición del modelo comercial
- ⬆️ Crecimiento en volumen Bilastina
- ⬆️ Consolidación como líderes en Vitamina D
- ⬆️ Crecimiento en respiratorio (licencia)

Farma España: Ingresos totales
[M€; 2018-2024E]



Iberia

LATAM

OMA

Bilastina

Calcifediol

Mesalazina

Comercialización directa

licencias-out

En LATAM, mejoramos nuestro posicionamiento en todos nuestros mercados, con recorrido de crecimiento hasta alcanzar el top 25



Notas: (1) Centroamérica Caribe: Ingresos totales y posición en 2021.

Continuamos consolidando nuestra plataforma comercial en OMA, con perspectivas de crecimiento, especialmente en Oriente Medio

Presencia comercial significativa

~26M€

ingresos 2023
(▲22% vs. 2022)

>50

socios

~7M

de uds. vendidas
en 2023
(▲11% vs. 2022)

Posición #28

en África
Subsahariana
Francófona

Sólidas perspectivas de crecimiento

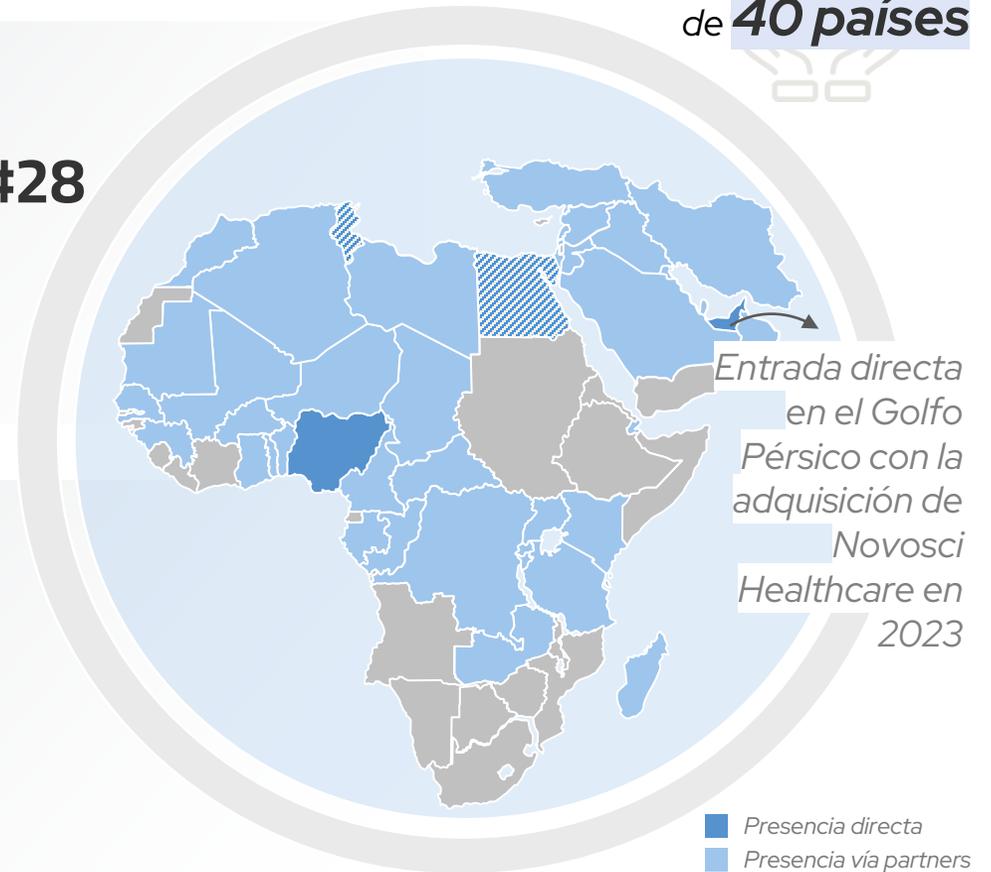


Expansión en Oriente Medio, ampliando el músculo comercial en el Golfo Pérsico



Refuerzo de nuestra posición en **África Subsahariana**

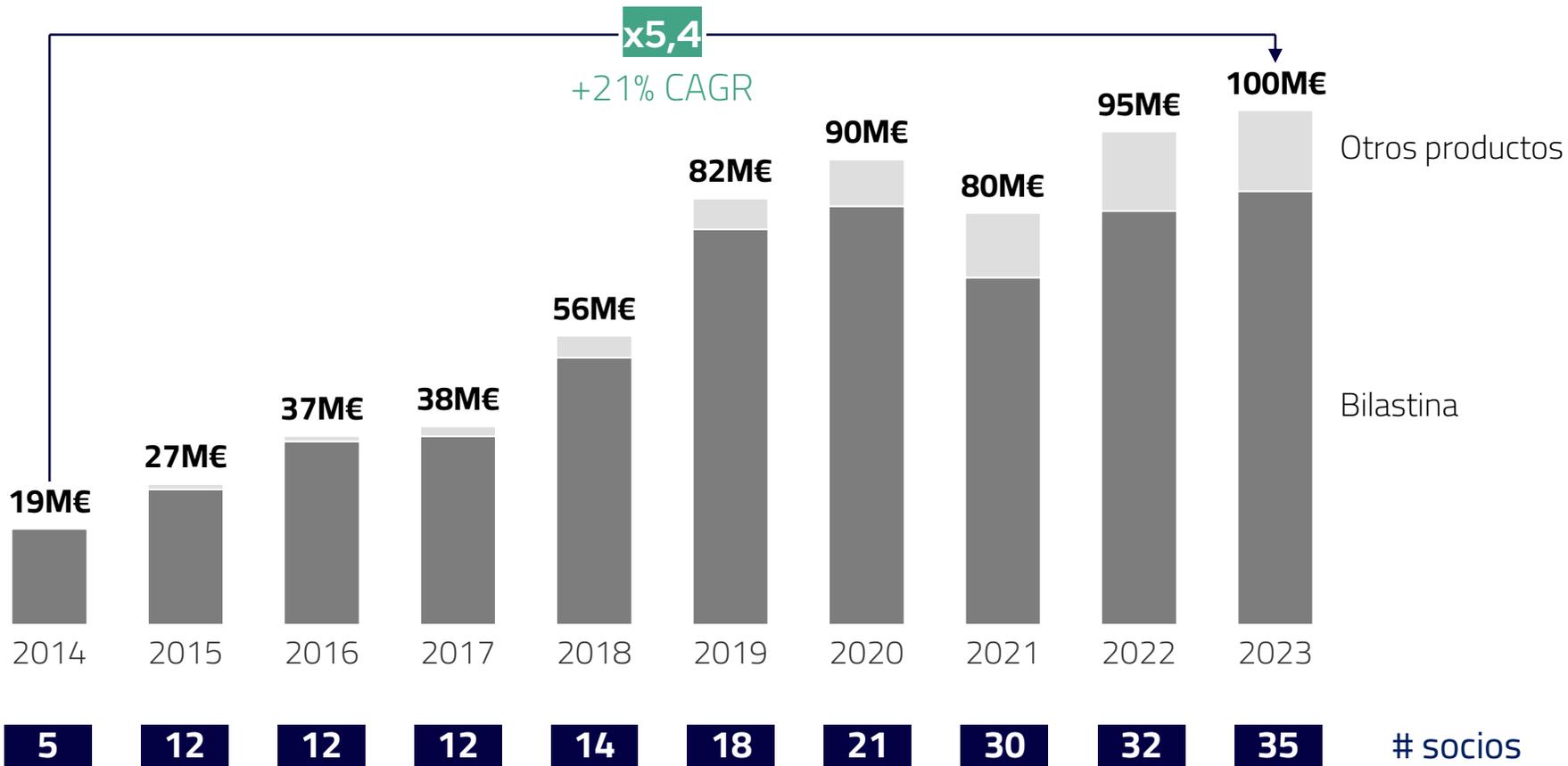
Presencia en más de **40 países**



- Iberia
 - LATAM
 - OMA
 - Bilastina
 - Calcifedol
 - Mesalazina
- Comercialización directa
- Licencias-out

Maximizando el valor de nuestros productos estratégicos a través de una red mundial de alianzas con socios de primer nivel

Evolución de ingresos del negocio de licencias-out
[M€; 2014 - 2023]



100M€
de ingresos en 2023

35 socios
a nivel global (+3 en 2023)

7 nuevos acuerdos
firmados en 2023

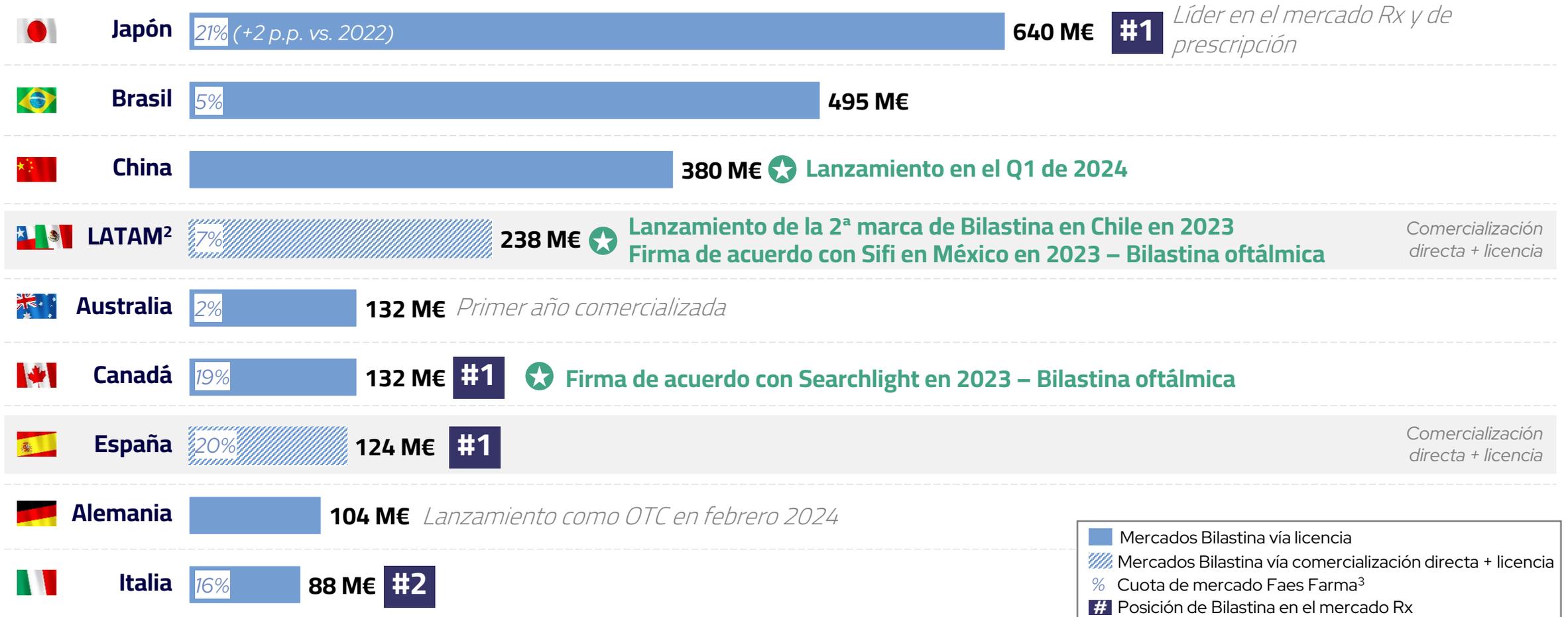
10 acuerdos en
negociación

- Comercialización directa
- Iberia
- LATAM
- OMA
- Bilastina
- Calcifedol
- Mesalazina
- Licencias-out

Bilastina, nuestro antihistamínico líder que seguirá manteniendo su alto valor en los próximos años

Top mercados antihistamínicos Faes Farma y presencia de Bilastina¹ [R6A, 2023, M€, mercado licencias-out]

★ *Hitos más relevantes*



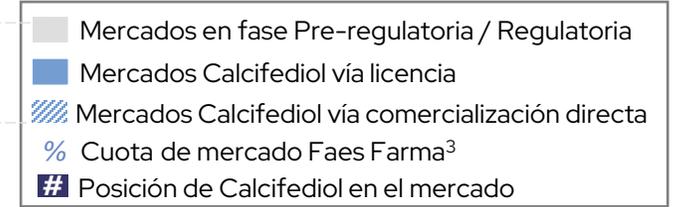
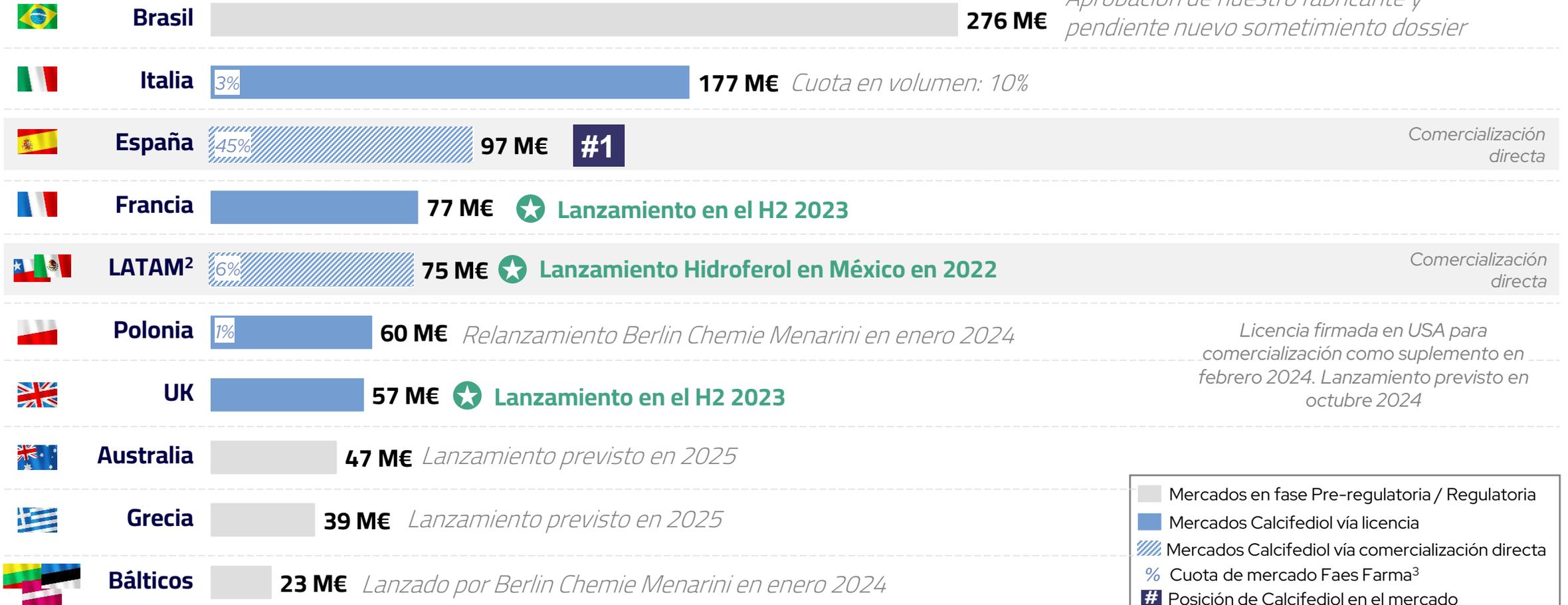
Notas: (1) Mercado global de prescripción y OTC (sólidos y líquidos), excluyendo USA, Francia, India y Rusia; (2) Considera los mercados asociados a las 6 filiales de FAES en Latinoamérica (México, CAC-Centroamérica (y República Dominicana), Chile, Colombia, Ecuador, Perú). Bilastina se comercializa en todos los mercados de Faes LATAM; (3) Cuotas de mercado en valor. Fuente: IQVIA.

Iberia
 LATAM
 OMA
 Bilastina
 Calcifedol
 Mesalazina
 Comercialización directa
 Licencias-out

Calcifediol, nuestra pro-hormona D, seguirá creciendo en mercados actuales y de nuevo lanzamiento

Top mercados Faes Farma de vitamina D y presencia de Calcifediol Faes¹ [2023, M€, mercado licencias-out]

★ *Hitos más relevantes*



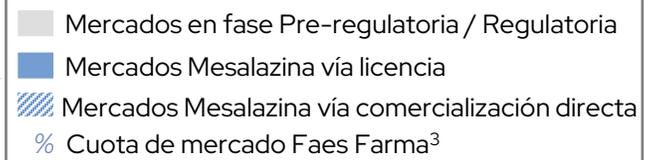
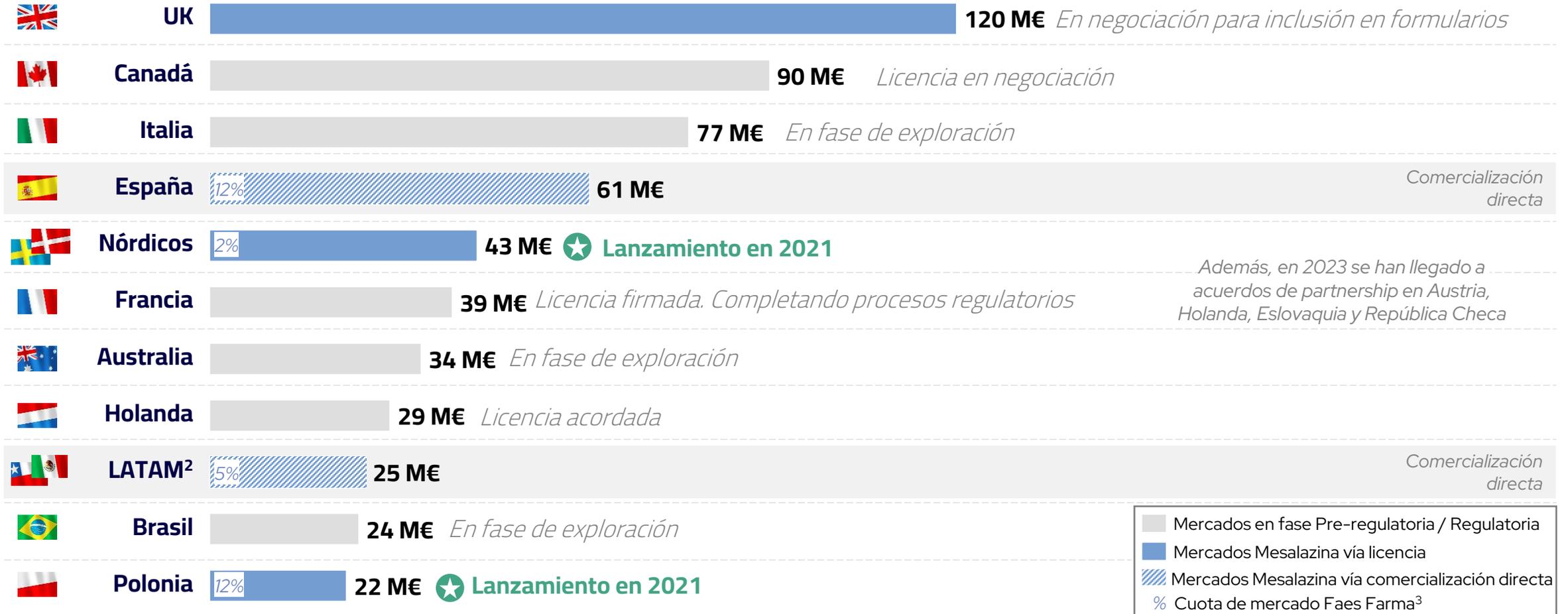
Notas: (1) Mercado global de prescripción y OTC (sólidos y líquidos), excluyendo USA (donde se lanzará Calcifediol como suplemento nutricional en 2024), India y China, entre otros; (2) LATAM: considera los mercados asociados a las 6 filiales de FAES en Latinoamérica (México, CAC-Centroamérica (y República Dominicana), Chile, Colombia, Ecuador, Perú). Calcifediol se comercializa en todos los mercados de Faes LATAM; (3) Cuotas de mercado en valor. Fuente: IQVIA.

Beria
 Comercialización directa
 LATAM
 OMA
 Bilastina
 Licencias-out
 Mesalazina

Mesalazina: crecimiento adicional en base a nuevos lanzamientos y desarrollo de la mayor gama alrededor de la molécula

Top mercados Faes Farma de Mesalazina y presencia de Mesalazina Faes¹ [2023, M€, mercado licencias-out]

★ *Hitos más relevantes*





4//

Proyectos industriales

Excelencia y especialización de nuestra huella industrial

Huella industrial Faes Farma [★ nuevos activos industriales]

Especialización por producto y fabricación "regional"

Eficiencia en costes y altos volúmenes

Know how consolidado en tecnologías de alto valor

Automatización de logística productiva

Producción farmacéutica

★ Derio

Nueva planta de fabricación de productos farmacéuticos. Foco en productos estratégicos y de alto volumen

Lamiako

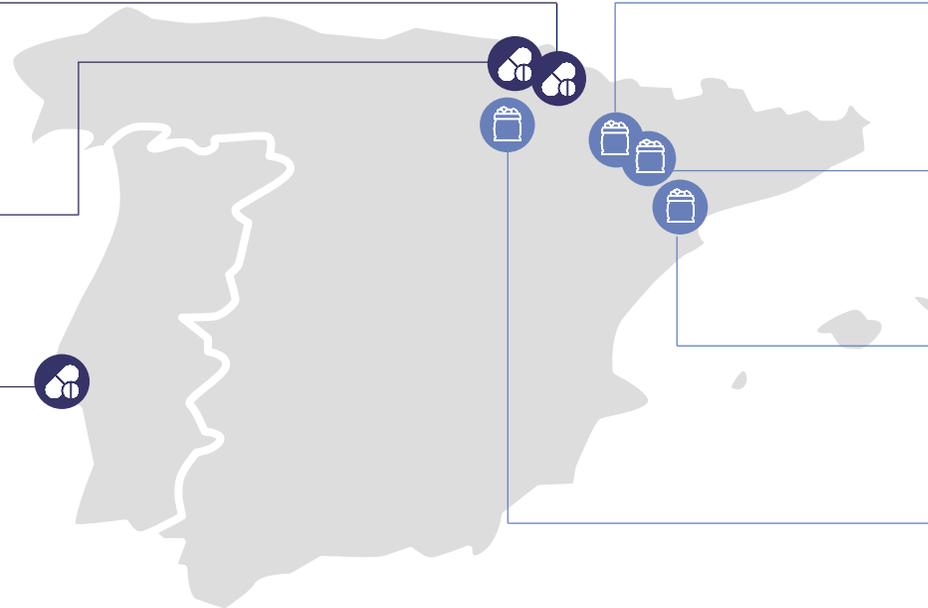
Fabricación de productos químicos. Centro de I+D+i y planta piloto

Portugal

Fabricación de productos tópicos y semisólidos

Global Farma (III)

Planta localizada en Guatemala. Especialización en lotes cortos de producto de comercialización local



Producción NySA

★ ISF

Nueva planta para la fabricación de alimentos especiales de primeras edades porcinas

Capselos

Fabricación de microencapsulados para Food & Feed, con diferentes aplicaciones

Tecnovit

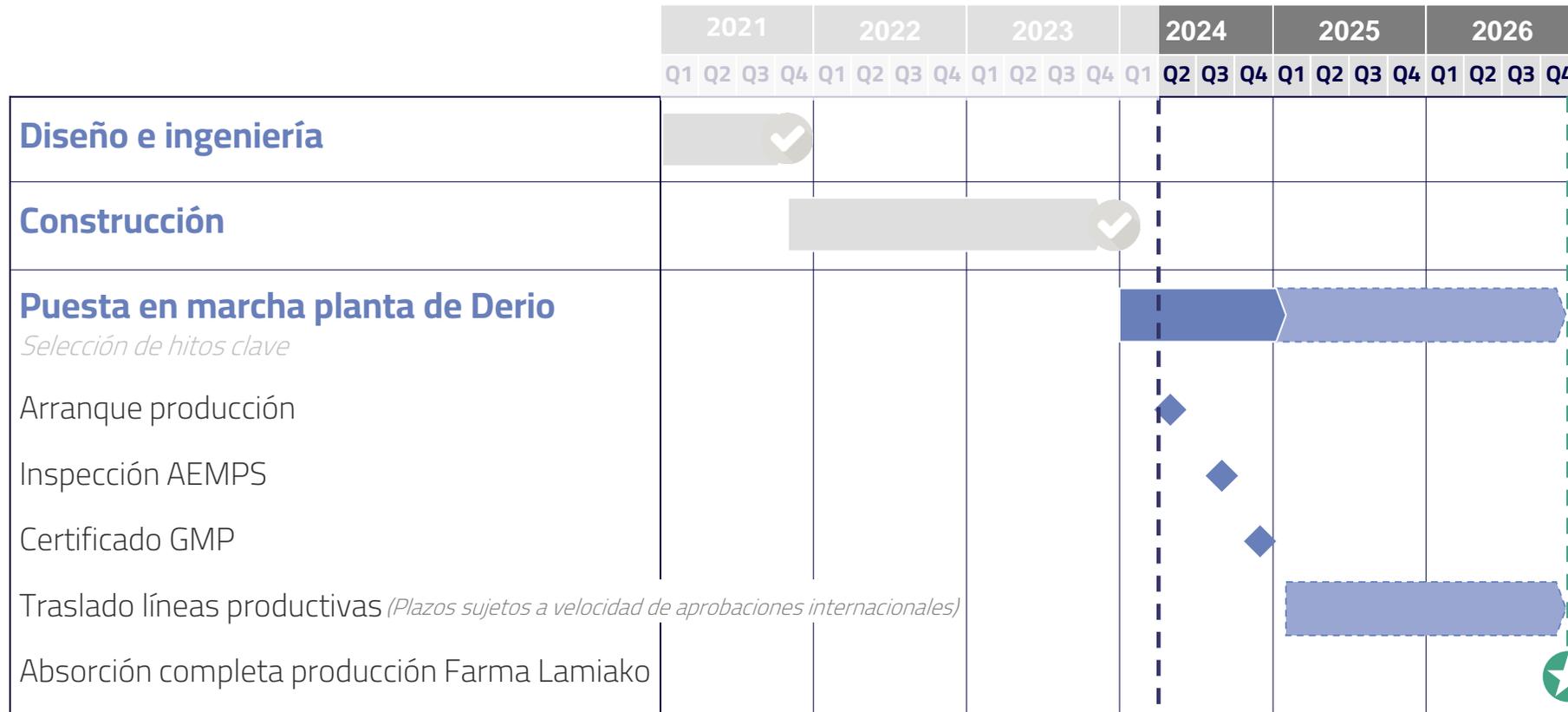
Fabricación de premezclas, suplementos, núcleos y aditivos multiespecie

Ingaso Farm

Fabricación de núcleos y suplementos de porcino. Liderazgo en nutrición de lechones

La nueva planta de Derio entrará en funcionamiento a finales de este mismo año...

Planta de Derio: Calendario e hitos clave [visión a alto nivel]



Tras el proceso de traslado y especialización productiva, esperamos absorber la totalidad de la producción Farma de Lamiako en Derio para el cierre de 2026

Cierre 2026

- ✓ **Absorción completa** de producción Farma de Lamiako
- ✓ **Huella industrial especializada**

Estamos aquí ◀

...y nos permitirá duplicar nuestra capacidad industrial, incorporar tecnologías de alto valor añadido y afianzar nuestro foco en la excelencia

La nueva planta de Derio nos permitirá...

...duplicar nuestra **capacidad industrial**

~x2
capacidad industrial

Posibilidad de entrada en el negocio **CMO** y **CDMO**

...incorporar **nuevas tecnologías de alto valor**

Tecnologías de fabricación de **productos estratégicos**

Tecnologías de fabricación asociadas a **nuevos lanzamientos previstos**

...afianzar nuestro foco en la **excelencia operativa**

Lean manufacturing

Renovación
de líneas productivas

Nuevas tecnologías

Digitalización
de la planta

Asimismo, la nueva planta de Derio nos permitirá **alinearnos con las últimas tendencias y requerimientos ESG**

En NySA, la nueva planta de ISF será clave para consolidar nuestra posición de liderazgo en el mercado de alimentos especiales de primeras edades

Nueva planta ISF – Alimentos especiales para primeras edades

Robustecimiento de nuestro posicionamiento

- ✓ **Diversificación vertical**
- ✓ Robustecimiento de nuestra **posición en primeras edades de porcino**

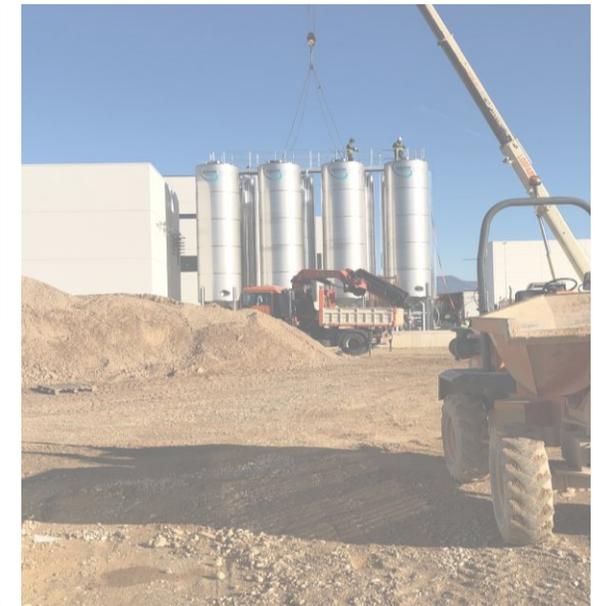
Nuevas tecnologías

- ✓ **Tecnologías avanzadas** de fabricación
- ✓ Cumplimiento de los estándares más exigentes de **calidad, sostenibilidad y trazabilidad**

Sinergias

- ✓ Sinergias **comerciales y operacionales** con el resto de negocios de NySA
- ✓ Gran **oportunidad de crecimiento** en mercados y clientes actuales

Estatus proceso construcción ISF



~23M€
de inversión

~120.000
toneladas de capacidad

Octubre '24
puesta en marcha



5//

Resultados 2023 y
compromisos 2024

2023 marca doce años de crecimiento rentable de nuestro negocio...

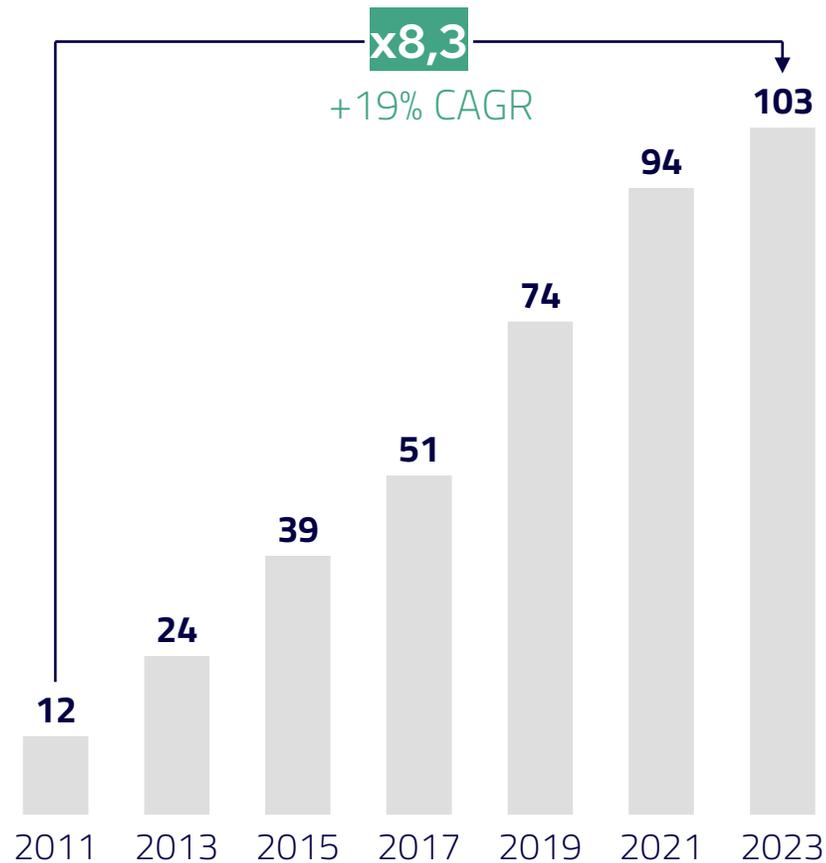
Ingresos totales

[M€; 2011 - 2023]



BAI

[M€; 2011 - 2023]



A pesar de los **grandes retos** enfrentados en 2022 - 2023...

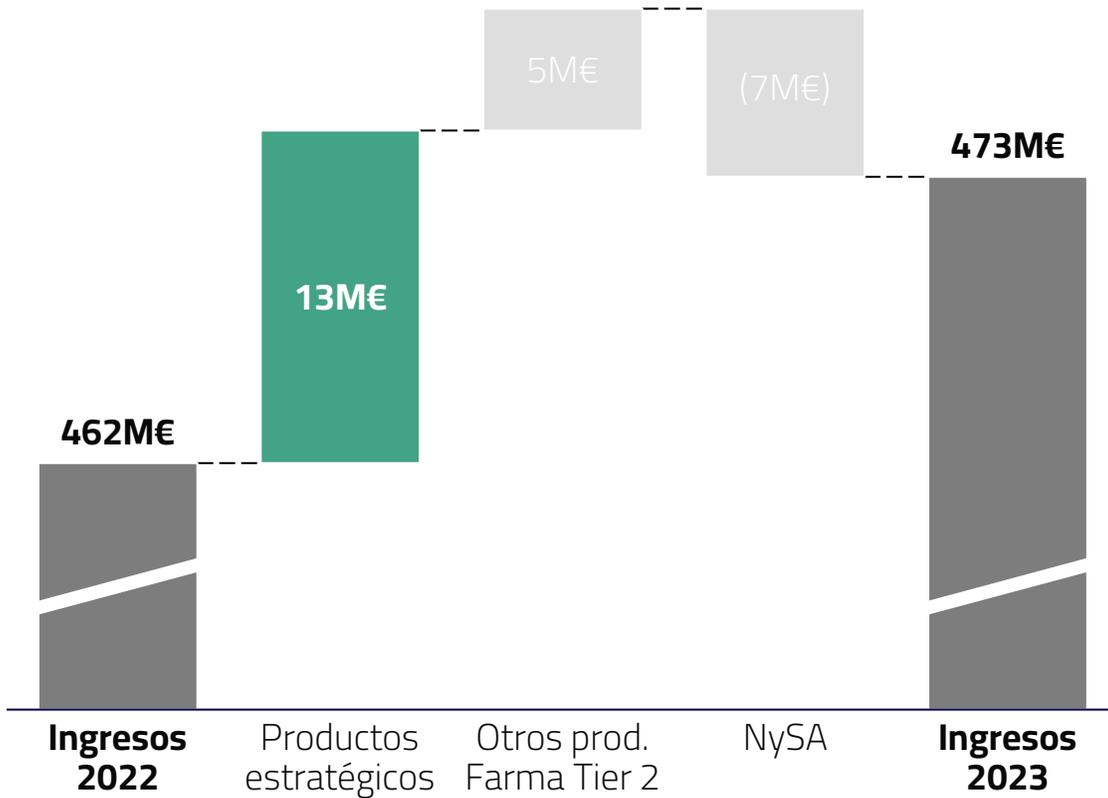
- Fin de la **exclusividad de Bilastina** en España y Europa
- Devaluación del **Yen**
- Situación **geopolítica** en algunos mercados de **LATAM**
- Salida Ristaben & Ristfor (licencia-in)
- Coyuntura sectorial **NySA**

...continuamos creciendo, y **2023 marca el duodécimo año de crecimiento rentable** de nuestro negocio

...impulsado principalmente por nuestros motores clave de crecimiento: los productos estratégicos y el negocio internacional

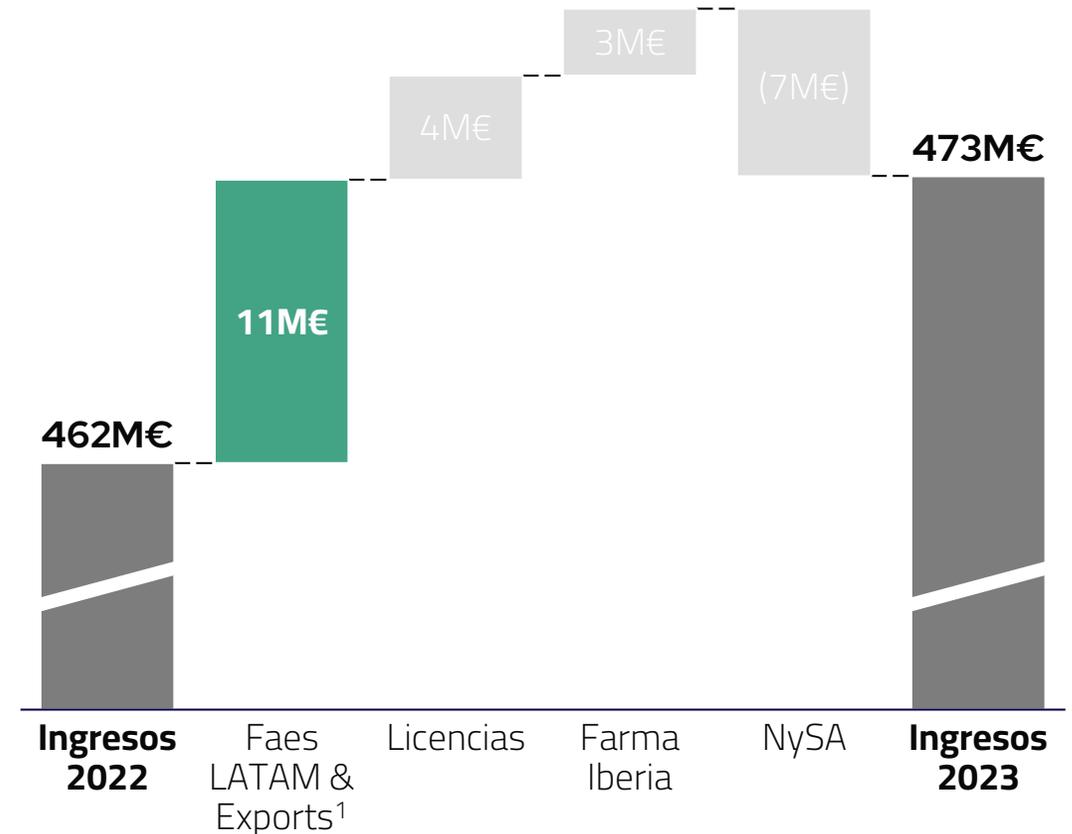
Ingresos totales: Perspectiva producto

[M€; 2022 vs. 2023]



Ingresos totales: Perspectiva negocio

[M€; 2022 vs. 2023]



Notas: (1) Faes LATAM & Exports incluye la filial del Grupo en Nigeria, así como el negocio de Colpharma; Farma Iberia incluye el negocio de Farma en España y Portugal.

En 2024, aún con algunos retos relevantes en el horizonte, seguiremos creciendo apalancándonos en nuestro negocio internacional

Guidance 2024

Ingresos
totales

Crecimiento del
6-8%

EBITDA

Crecimiento del
3-5%

Impactos + 2024

- Crecimiento a doble dígito en **LATAM & OMA**
- Crecimiento a doble dígito en nuestras licencias de **Calcifediol y Mesalazina**
- Crecimiento a dígito medio (por encima de mercado) de los negocios de **Visita Médica, Healthcare y Consumer en España**

Impactos - 2024

- Incremento de los **costes salariales**, a raíz del convenio
- **Devaluación del Yen** (impacto en negocio Licencias Bilastina)
- Fin de exclusividad de **Bilastina en Canadá** en octubre

Otras cuestiones con impacto en la P&L 2024

- Incremento de los **gastos de estructura** por la puesta en marcha de la planta industrial en Derio
- Incremento del **esfuerzo inversor en I+D+i**

Continuamos invirtiendo en el crecimiento de nuestro negocio y priorizando el retorno de nuestros accionistas

Prioridades de Asignación de capital alineadas con nuestra estrategia

1 Inversión orgánica en nuestro negocio...

Apuesta reforzada por la función de **I+D+i**

Refuerzo de nuestras **capacidades industriales**

Crecimiento del negocio reforzando la **estructura comercial** en geografías clave

2 ...priorizando el retorno de nuestros accionistas...

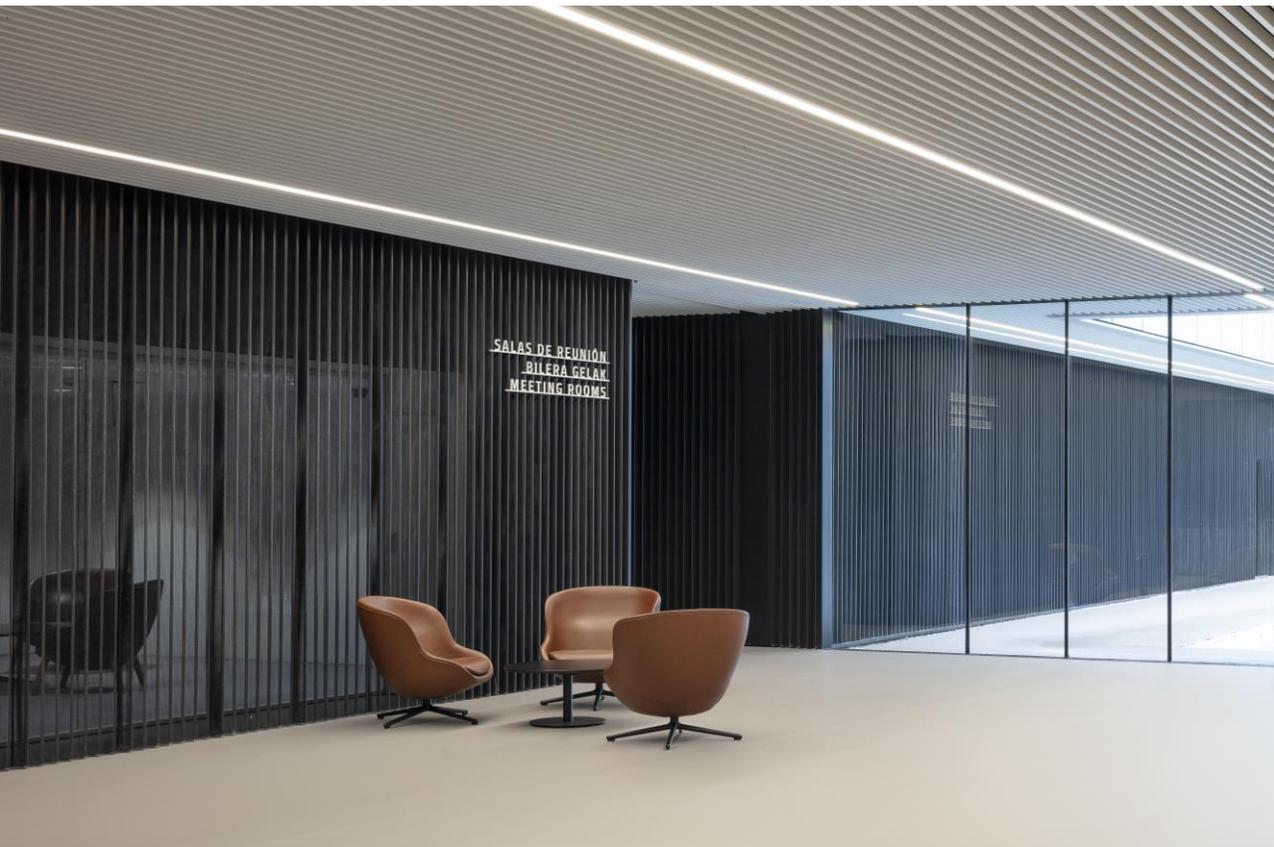
Actualización de la **política de dividendos**

~50% de pay-out:

- Dividendo en metálico: Enero 2024 – 0,039 €/acción
- Dividendo en metálico: Junio/Julio 2024 – 0,116¹ €/acción

3 ...y valorando oportunidades de crecimiento inorgánico

Prospección para potenciales operaciones **M&A**, que acompañen al ya exitoso modelo de **expansión comercial**



6//

Cierre y Q&A



FAES FARMA

Cuidando el hoy y el mañana

ADVERTENCIA LEGAL

Esta presentación ha sido preparada y publicada por el Grupo Faes Farma y se presenta exclusivamente para propósitos de información. Esta presentación no es un folleto ni supone una oferta o recomendación para realizar una inversión. Esta presentación no constituye un compromiso de suscripción, ni una oferta de financiación, ni una oferta para vender o para comprar valores de Faes Farma.

La información incluida en esta presentación no ha sido verificada por fuentes independientes y parte de la información se presenta en formato resumido. Ninguna declaración ni garantía, explícitas o implícitas, son expresadas por el Grupo Faes Farma, ni por sus directores, responsables, empleados ni representantes con respecto a la equidad, precisión, exhaustividad o exactitud de la información u opiniones expresadas en el presente documento, y éstas no deben servir de apoyo fiable. Ningún miembro del Grupo Faes Farma, ni sus correspondientes directores, responsables, empleados ni representantes asumirán responsabilidad alguna (por negligencia u otro motivo) debido a cualquier pérdida, daños, costes o prejuicios, directos o resultantes, que se produzcan a raíz del uso de esta presentación o su contenido o que se produzcan de otro modo con relación a la presentación, salvo con respecto a cualquier responsabilidad por fraude, y renuncian a toda responsabilidad, ya sea directa o indirecta, explícita o implícita, contractual, delictiva, reglamentaria o de otra índole, con relación a la precisión o exhaustividad de la información con relación a las opiniones incluidas en el presente documento o cualquier error, omisión o inexactitud incluidos en esta presentación.

Faes Farma no garantiza la exactitud de la información contenida en esta presentación, ni que la misma sea completa. La información aquí contenida se ha obtenido de fuentes consideradas fidedignas por Faes Farma, pero Faes Farma no manifiesta ni garantiza que sea completa ni exacta, en particular respecto a los datos suministrados por terceros.

Esta presentación contiene información y afirmaciones o declaraciones con proyecciones de futuro sobre Faes Farma, S.A. Tales declaraciones incluyen proyecciones y estimaciones financieras con sus presunciones subyacentes que no constituyen hechos históricos. En este sentido si bien Faes Farma S.A. considera que las expectativas recibidas en tales afirmaciones son razonables, se advierte de que la información y las afirmaciones con proyecciones de futuro están sometidas a riesgos e incertidumbres, conocidos o no, que podrían hacer que la evolución del negocio del grupo sea diferente de lo expresado o inferido y condicionar su materialización.