

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS 2025



ÍNDICE

1/

- Gobierno Corporativo y ESG
- Evolución de la acción



3/

Resumen resultados 2024



2/

Resumen corporativo

- Nueva cultura
- Nuevo plan estratégico 2025-2030



4/

Propuesta de acuerdos Junta



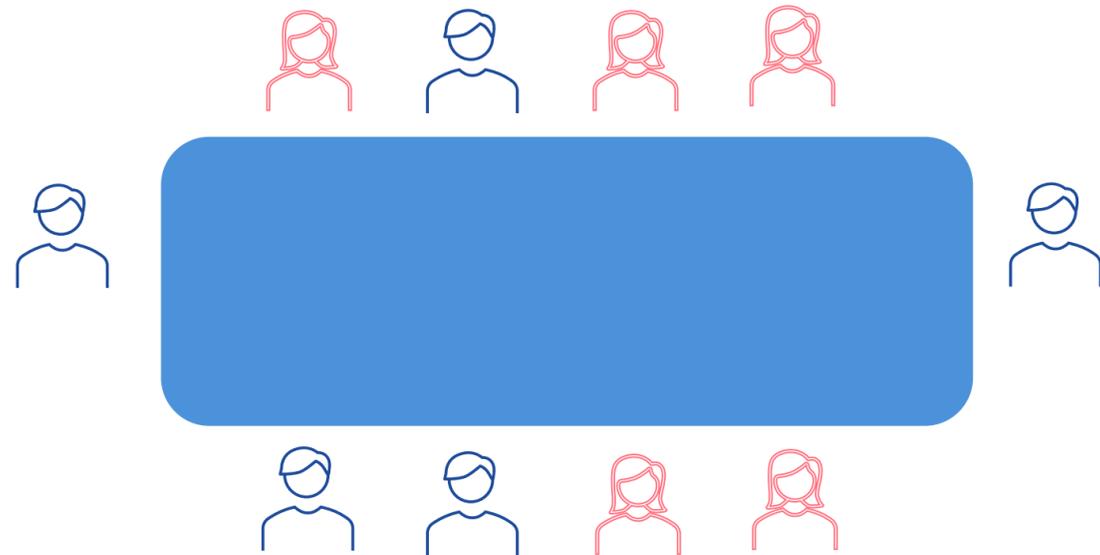
1/

Gobierno Corporativo, ESG y acción



Reforzando nuestro Gobierno Corporativo

Alineados con las mejores prácticas en gobierno corporativo



50%
**CONSEJEROS
INDEPENDIENTES**

50%*
MUJERES
* Tras el nuevo nombramiento

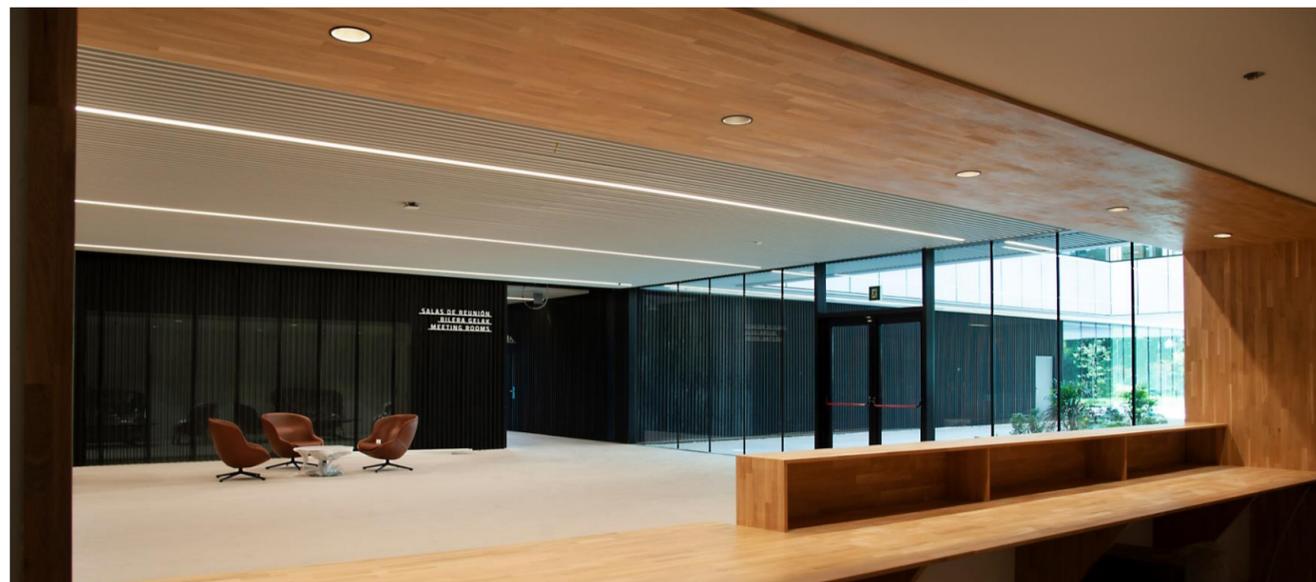
100%
**INDEPENDENCIA EN LAS
COMISIONES**

2024
**EVALUACIÓN EXTERNA
DEL CONSEJO**

**SEPARACIÓN
DE
PODERES
PRESIDENTE/CEO**

**CONSEJERO
COORDINADOR**

**CUMPLIMIENTO DE TODAS LAS RECOMENDACIONES
APLICABLES DEL CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO DE LA CNMV**



Sostenibilidad: impacto positivo en las personas y nuestro entorno

Nuestra estrategia garantiza una **cultura ética y de excelencia** que guía cada decisión empresarial generando

impacto positivo en las personas y en el entorno

Contribuimos directamente en los **ODS 2 y 3**, y de forma indirecta en otros diez Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)



Objetivo corto plazo	Actualización de la Estrategia de Sostenibilidad alineada con la nueva estrategia del Grupo	Objetivo medio/largo plazo	Mejora del desempeño en el cuestionario CSA de S&P
-----------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------	----------------------------------------------------

Medio ambiente (E)

52%

energía de **origen renovable**

100%

electricidad renovable en **España y Guatemala**

Metas destacadas

- / Plan de Transición para la Mitigación del Cambio Climático y Objetivos de reducción de emisiones

Social (S)

1.775

empleados

54%

mujeres en plantilla

+4%

Brecha salarial considerando categoría profesional

Continuamos formando a los profesionales sanitarios, **impactando positivamente en la salud de las personas**

Metas destacadas

- / Nueva Cultura Faes Farma.
- / Priorizar la orientación al paciente en todas las actividades y procesos
- / Fortalecer las relaciones con profesionales sanitarios como aliados clave
- / Programas de desarrollo personal y profesional

Gobierno (G)*

50%

consejeros independientes

50%

mujeres en el Consejo

50%

consejeros con competencias ESG

30% mujeres en el equipo directivo

Retribución variable del CEO y del Equipo Directivo **vinculada a objetivos ESG**

Metas destacadas

- / Liderazgo transversal y colaborativo
- / Estructura organizativa alineada con los objetivos estratégicos

*Tras nuevo nombramiento

Evolución de la acción y la capitalización

JUNIO 2024

COTIZACIÓN*

3,64
€/acción

CAPITALIZACIÓN

1.151 M€

VOLUMEN MEDIO
DIARIO NEGOCIADO

213.000 acc.



JUNIO 2025

COTIZACIÓN*

4,53 +24%
€/acción

YTD
2025

+30%

CAPITALIZACIÓN

1.423 M€

VOLUMEN MEDIO DIARIO
NEGOCIADO

364.000 acc.

Cotización a 24/06

2/

Resumen corporativo



Una nueva cultura

basada en un renovado **propósito** corporativo

Unimos pasión, ciencia e innovación para transformar la salud de las personas

Unos valores que nos representan

que expresan cómo trabajamos, cómo nos relacionamos y cómo tomamos decisiones

EL PACIENTE, NUESTRA
PRIORIDAD



SOMOS INNOVADORES



CUIDAMOS DE
LAS PERSONAS Y
EL ENTORNO



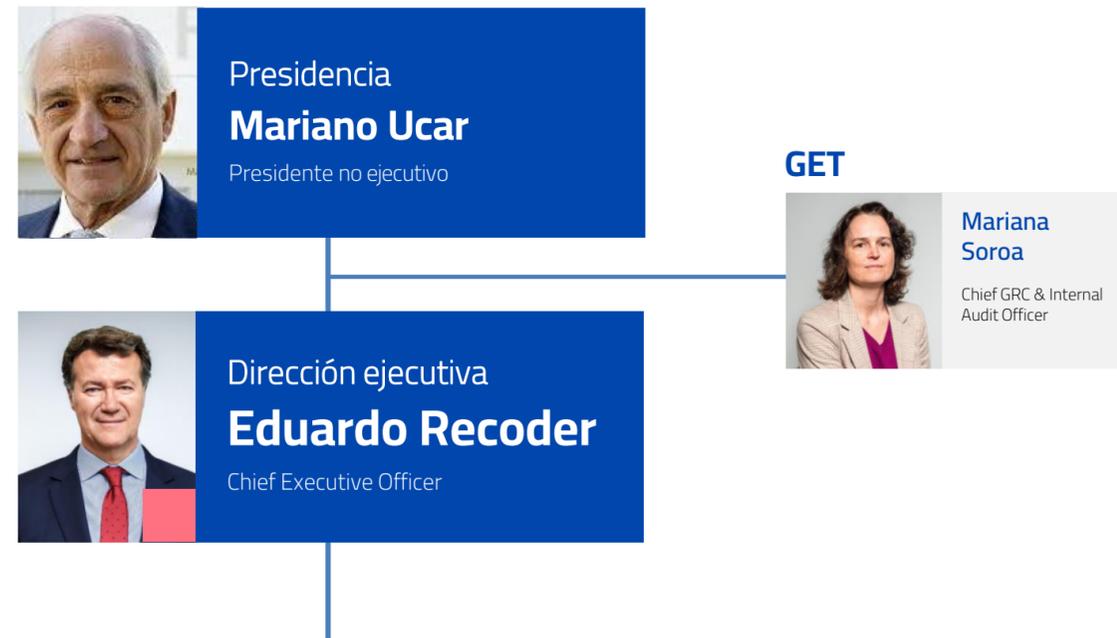
EXCELENCIA
QUE TRANSFORMA



ASPIRAMOS A MÁS

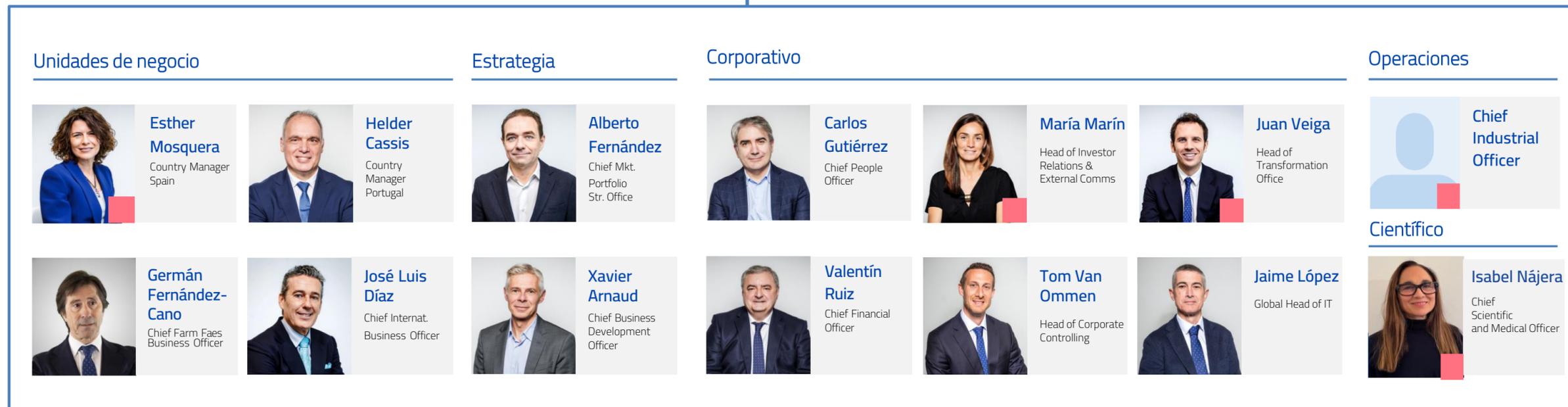


Una nueva organización, más ágil, integrada y estratégica



Global Executive Team (GET)

Cargos de nueva creación



+ TALENTO

Equilibrio entre talento interno y externo con atracción y fidelización de perfiles clave

+ GLOBAL

Posiciones transversales para una organización internacional

+ ALINEAMIENTO

Alineamiento entre la estructura organizativa y la estrategia corporativa

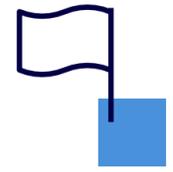
+ AGILIDAD

Estructura que permite agilizar la toma de decisiones en una cultura colaborativa gracias a un modelo de trabajo transversal

+ CLARIDAD

Definición clara de responsabilidades corporativas

Nuevo plan 2025-2030: basado en 4 palancas clave de crecimiento



Ser reconocida como la mejor farmacéutica española global

Acelerar el crecimiento

- / Creciendo **orgánicamente** en los mercados existentes con un portafolio competitivo
- / Reforzando nuestra **presencia internacional**
- / **Vía operaciones** de M&A

Liderar desde la ciencia

- / Impulsando la **I+D+i** muy enfocado en **áreas terapéuticas clave**
- / **Equilibrio entre riesgo y optimización** de la inversión en desarrollo
- / **Colaboraciones y alianzas estratégicas** para el desarrollo de productos

Alcanzar excelencia comercial y operacional

- / Uso estandarizado del **dato y la tecnología**
- / Modelo de **excelencia comercial**
- / **Capacidad de producción autónoma y maximización de la productividad** gracias a la planta en Derio

Promover un impacto positivo en nuestra cultura y entorno

- / **"Best place to work"** que favorezca la atracción del talento, el crecimiento profesional y el orgullo de pertenencia
- / **Estrategia ESG e impacto positivo** a través de prácticas éticas y responsables
- / **Asignación de recursos** generando valor al accionista

Nueva ambición: ser reconocida como la mejor farmacéutica española global

Ambición cuantitativa 2025-2030



Alcanzar los 1.000 M€
de ventas en 2030



Alcanzar los 240 M€
en EBITDA en 2030

x2

Palancas de crecimiento

/01

Recorrido para el **crecimiento orgánico del negocio de Farma**, en base al portafolio, territorios y *pipeline* actuales

/02

FARM Faes (Nutrición y Salud Animal) como negocio rentable con un **crecimiento orgánico sostenible**

/03

La actividad de **I+D+i** como palanca de **crecimiento a medio y largo plazo**

/04

El **M&A en Farma** será **clave** para posicionar la compañía en los **nuevos mercados y áreas terapéuticas estratégicas**

Impulsando la nueva era de I+D+i

2024

+100
FTEs

Dedicados
exclusivamente a I+D+i

+20
proyectos
activos

Con hitos clave alcanzados en
2024 y lanzamientos previstos
para el 2025

>25 M€
Invertidos en
2024

Faes Farma ha destinado
más de **25 M€** a actividades
de I+D+i en 2024

2025-2030

4
Plataformas
de I+D+i

- / Investigación de **nuevas moléculas**
- / *Scouting* de oportunidades externas.
- / Innovación de alto valor
- / Innovación incremental

15
Lanzamientos
estratégicos

- / Impulsando la **bilastina** en pediatría.
- / Reforzando la franquicia de **calcifediol** con **formulaciones semanales** y desarrollos enfocados en osteoporosis
- / Comercializando la gama más amplia de **mesalazina oral**
- / Ampliando nuestro **portafolio en dolor**

10%
de las ventas
destinadas a
I+D+i

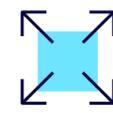
Comprometidos a aumentar la inversión en I+D+i del **6%** al **10%** de las ventas en farma en 2030

Alcanzar la excelencia comercial

La tecnología como soporte de un nuevo modelo de excelencia comercial

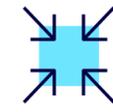
Excelencia comercial

 Transformación del **modelo Go-To-Market** para **incrementar la efectividad comercial**

 Evolución del **modelo de relación con nuestros clientes**, avanzando hacia la **omnicanalidad y personalización**

 **Gestión del cambio cultural, transformación en la manera de trabajar y capacitación de personas**

Digitalización

 Proyecto de **infraestructura y gobierno del dato**, para una toma de decisiones más ágil y eficaz, a través del **análisis avanzado de datos internos y externos**

 **Plan Director de IA**, promoviendo el desarrollo y utilización de herramientas de IA para **mejorar la efectividad** en todas las funciones

Derio: el futuro de Faes Farma

Excelencia operativa, control de la fabricación y soporte al crecimiento del Grupo



/ Soporte industrial al plan estratégico

Previsión de duplicar los volúmenes de producción a lo largo del periodo

/ Potencial de expansión futura

Posibilidad de instalar capacidad hasta 150 millones de unidades, soportando el crecimiento a largo plazo y facilitando las economías de escala

/ Autonomía y control de producción

Centralización de la producción y reducción de la dependencia de terceros

/ Innovación y desarrollo de productos

La internalización de formas farmacéuticas innovadoras potencia el desarrollo de nuevos productos

/ Optimización operativa

Instalaciones que permiten optimización de procesos y eliminación de cuellos de botella

/ Mejora en el entorno de trabajo

Disposición en planta diseñada para favorecer las labores de los empleados

Promover un impacto positivo

Objetivos claros y definidos



Apuesta por la sostenibilidad a través de prácticas éticas y responsables

Foco en nuestros grupos de interés clave destacando nuestro equipo humano, pacientes, proveedores, profesionales sanitarios y nuestro entorno.

- Actualización de la Estrategia de Sostenibilidad alineada con la nueva estrategia del Grupo
- Mejora del desempeño ESG en el cuestionario CSA de S&P



Ser "best place to work". Fomentar una cultura de crecimiento y éxito colectivo

- | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> ■ Propósito, Valores y Cultura inspiradores ■ Liderazgo transformador ■ Comunicación abierta y transparente | <ul style="list-style-type: none"> ■ Diversidad, equidad e inclusión ■ Entornos de trabajo seguros y confiables ■ Oportunidades de desarrollo y crecimiento profesional |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|



Generar valor para el accionista

Comprometidos con el dividendo

Adquisiciones estratégicas para el crecimiento a corto y medio plazo



M&A: perfil compañías target



Operaciones 2025

Portafolio

- / Productos con **posibilidades de innovación y LCM***
- / Productos innovadores en **fases avanzadas de desarrollo**

*Life Cycle Management

Áreas Terapéuticas

- / Áreas terapéuticas que **maximicen sinergias**
- / Áreas terapéuticas de **alto crecimiento** e intensidad competitiva moderada

Geografías

- / Mercados desarrollados **estables**
- / Mercados **emergentes avanzados**

Perfil económico

- / Empresas con potencial de **aportar un total de ~170 M€** en ventas **para 2030**
- / Con **margen de EBITDA** proyectado a **igualar o superar** el de **Faes Farma en 2030**
- / Posición de **endeudamiento** de Faes Farma **en 2030 est. por debajo de 2x DN/EBITDA**



La oftalmología es un área terapéutica estratégica clave para Faes Farma

¿Por qué oftalmología?

Alta prevalencia

- / Sequedad ocular
- / Conjuntivitis
- / Cataratas
- / Glaucoma
- / Infecciones leves y graves de las lentes de contacto

Tendencias que aumentan la prevalencia

- / Aumento de la edad de la población
- / Uso de pantallas - Ojo seco digital
- / Contaminación, sequedad y aire acondicionado

Oportunidad para Faes Farma - **Aprovechar nuestros puntos fuertes**

Encaja con nuestro modelo de I+D

- / **Valor** de la innovación incremental
- / **Necesidades no cubiertas** con oportunidad de innovación de alto valor
- / **Posibilidad de nuevas moléculas** y colaboraciones externas

Encaja con nuestro modelo de negocio

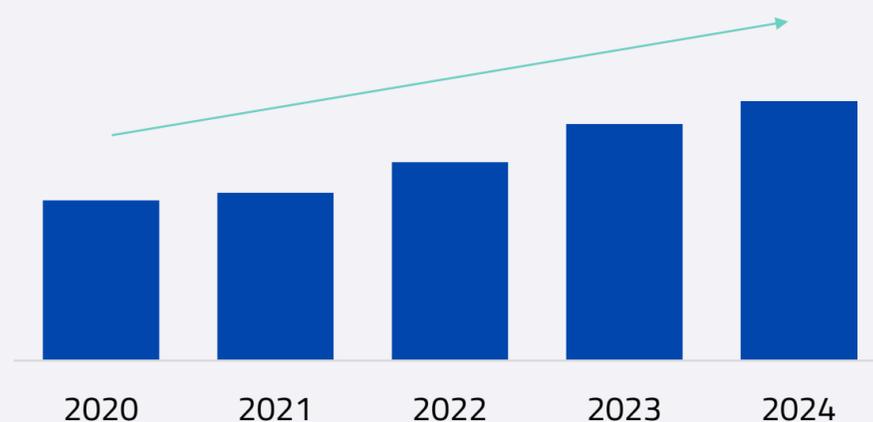
- / **Target médico** claramente **definido**
- / **Modelo de negocio asequible** con redes pequeñas y posibilidad de expansión a nuevos países
- / **Intensidad competitiva moderada**

Barreras de entrada en la capacidad de fabricación y las tecnologías

Laboratorio Edol, un paso adelante para Faes Farma en oftalmología

Edol aporta un portafolio con alto potencial de internacionalización y sólidos resultados de crecimiento

Evolución de las ventas de Edol



Sólidos resultados financieros Facturación: **+30 M€ 2024**



Apuesta por la eficiencia e innovación: nueva planta de producción

Ventajas de la integración de Edol para Faes Farma...

- / **Posicionamiento en el área de oftalmología** (MRFR*) se estima un crecimiento del mercado oftalmológico **CAGR 2023-32 del +6,2%**
- / Apalancamiento de las capacidades en **innovación incremental**, clave en oftalmología
- / **Fortalecimiento del desempeño global del Grupo** gracias a las sinergias comerciales y venta cruzada
- / **Duplicar ventas y EBITDA de Faes Farma en Portugal**

Valor operación

- / **Inversión total de 75M €**

SIFI, un paso transformacional hacia nuestra estrategia y ambición para 2030

Perímetro de adquisición



A //

División de productos consolidados SIFI



B //

Unidad de negocio emergente: CMO oftálmica



C //

Akantior: Oportunidad estratégica en oftalmología ultra rara

Parámetros financieros

Contraprestación de la transacción



/ Faes Farma adquiere el 100% del capital de SIFI SpA.

/ 270 millones de euros

/ No hay pagos adicionales por A // + B //

/ Akantior: C //

- Europa: Posibles pagos por hitos comerciales autofinanciados

- Pago de 30 millones de euros condicionado al lanzamiento comercial en EE.UU más porcentajes escalonados sobre ventas

Repercusiones financieras



/ Impacto en la cuenta de resultados inmediato y con crecimiento esperado.

/ Ratio Deuda Neta/EBITDA pro forma <2

/ Creación de valor para los accionistas.

/ Política de dividendos: El dividendo para 2024 no se ve afectado y se mantiene el 50% de reparto como política de dividendos en el futuro.

SIFI: Racional estratégico, conclusiones y próximos pasos



Refuerzo de la presencia de Faes Farma en mercados clave, emergiendo como líder en oftalmología, un área terapéutica estratégica.



Adquisición de una cartera complementaria a Edol, creando una de las ofertas de mercado más completas, permitiendo el acceso directo a nuevas geografías, la atracción de licencias y la expansión de licencias out



Sinergias entre las capacidades de I+D para acelerar la innovación y crear una plataforma para el crecimiento futuro



Operaciones establecidas en países como Italia, Rumanía, Francia o Turquía, creando oportunidades para ampliar nuestra cartera actual a estos mercados.



Paso fundamental para alcanzar los objetivos del plan estratégico y garantizar el crecimiento más allá de 2030



Aportar valor al accionista impulsando la rentabilidad, manteniendo los dividendos y respetando los criterios de disciplina financiera.



El cierre de la transacción está sujeto a la revisión de competencia y a la aprobación de los accionistas de Faes Farma.

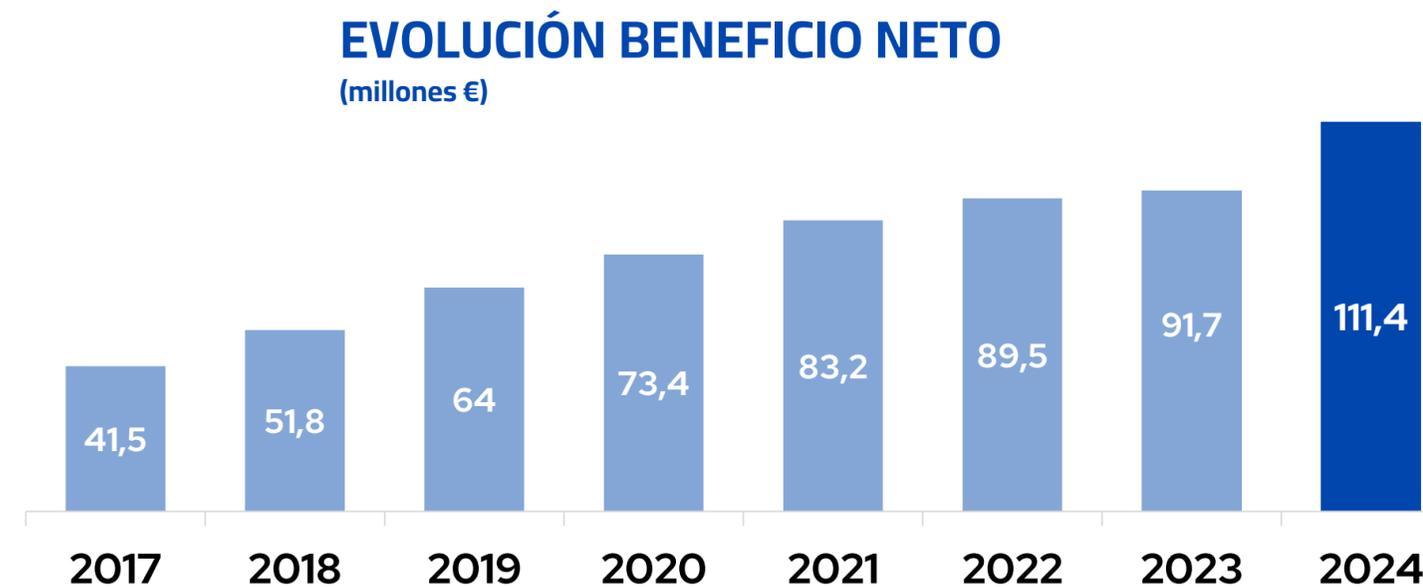
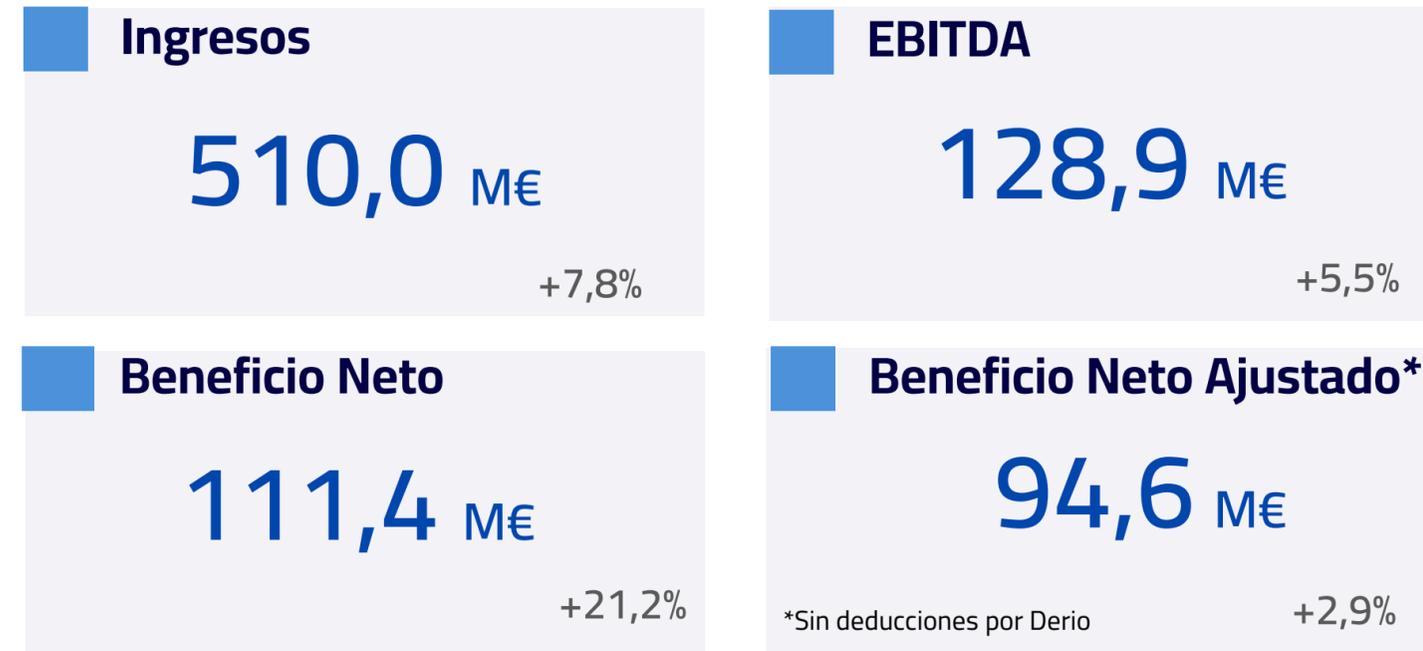
- La Junta Extraordinaria se celebrará el próximo 16 de julio
- Cierre de la operación previsto para el tercer trimestre de 2025

3/

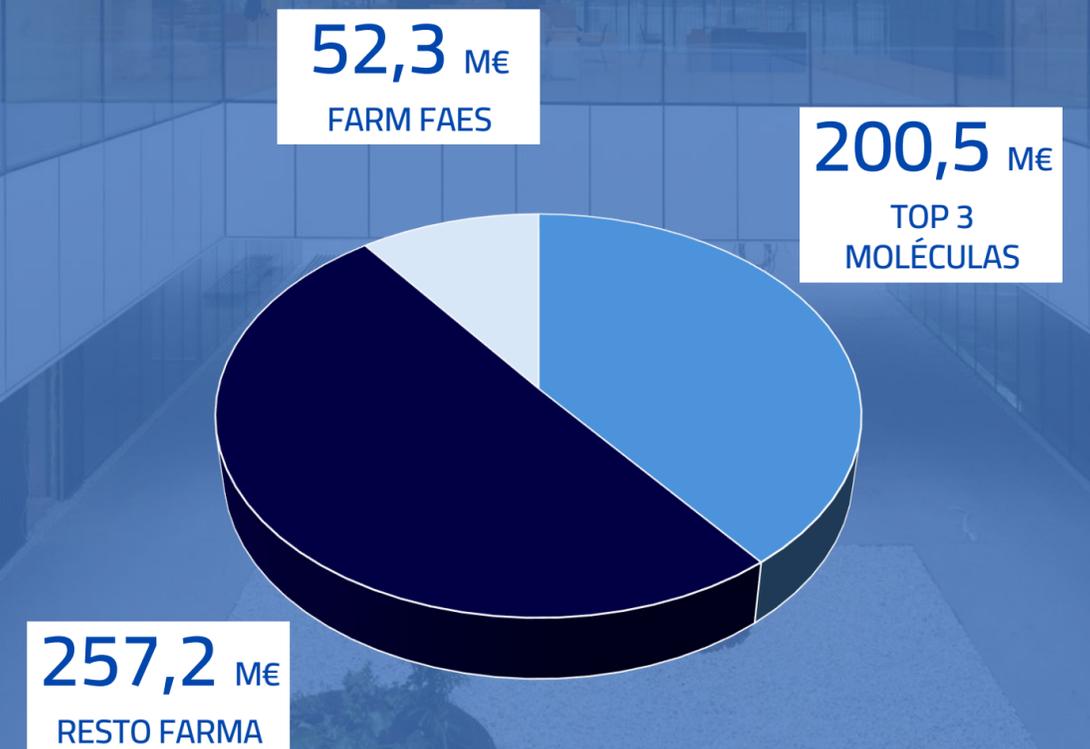
Resumen Resultados 2024



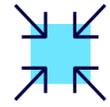
Magnitudes principales 2024



Ingresos por línea de portfolio



Aspectos destacados 2024



NEGOCIO

+8%
ingresos

Buen desempeño de Farma en España y en los mercados internacionales.

Alcanzamos el **rango alto de las previsiones** tanto en ingresos como en EBITDA.

Situación financiera

Generación de **caja positiva**



Dividendo

0,179 € por acción

- 0,041 Enero 2025
- 0,138 Julio 2025

I+D+i

Aprobación del **calcifediol semanal** en 19 países europeos.

Aprobación del **calcifediol mensual** en Australia y Suiza.

Resultados positivos del ensayo clínico de **Mesalazina comprimidos 1,5 gr.**

Inicio reclutamiento del ensayo clínico de eficacia y seguridad de **Mesalazina gránulos.**

Presentación del dossier regulatorio de **Metocarbamol** comprimidos dosis alta.

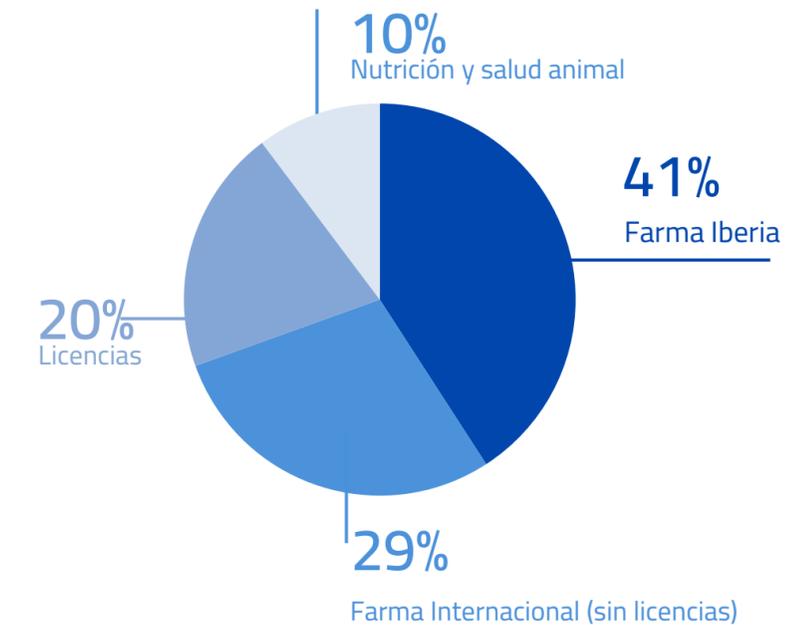
Nuevos proyectos de innovación en el desarrollo de productos en **áreas de salud ósea, gastrointestinal, dolor y diabetes**

Otros

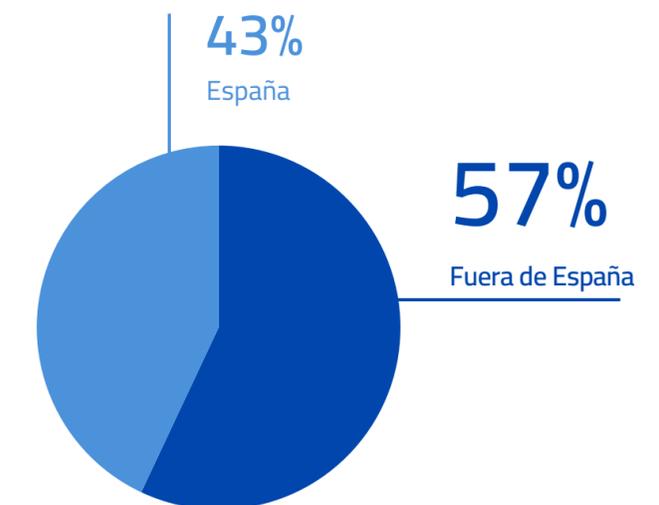
ESG identificación y valoración de riesgos, oportunidades e impactos vinculados a los mismos.

En **Gobernanza**, incorporación de nuevo CEO en septiembre y la creación de un Global Executive Team como primer equipo ejecutivo de la compañía.

Ingresos por área de negocio



Ingresos por geografía



Negocio Farma, crecimiento impulsado principalmente por los mercados internacionales

Ingresos Totales Farma: 457,8 M€ +9%

/01

IBERIA +7%

Liderado por el conjunto de **Farma España +8%** con buen desempeño tanto en Visita Medica como en Healthcare. **Portugal** crece +5% en sus productos principales

/02

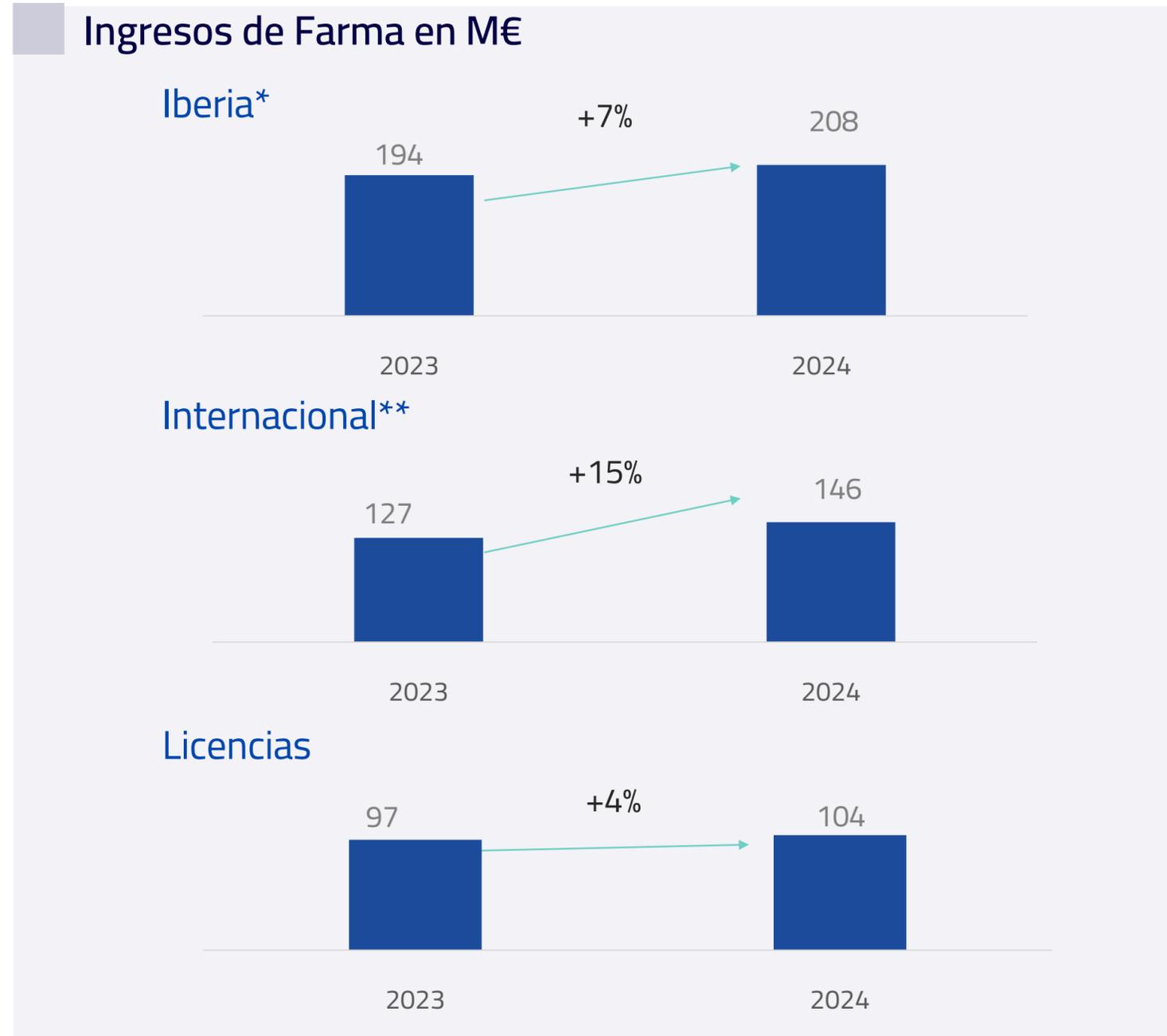
INTERNACIONAL +15%

Destacando el buen comportamiento tanto de **LATAM +12%**, como el notable crecimiento de Oriente Medio y África gracias en parte a la integración de **Gulf**.

/03

LICENCIAS +4%

Mantenimiento de los ingresos **Bilastina** que absorbe totalmente el efecto de la entrada de genéricos en algunos países y la caída del precio en Japón. Crecimiento muy significativo en **Otras licencias +27%** Especialmente por los nuevos lanzamientos de calcifediol.



*España y Portugal

**sin licencias ni Portugal

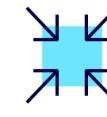
Nuevas plantas de producción



Derio: el futuro de Faes Farma



Aprobada por la Agencia Española de Medicamentos y productos Sanitarios en Diciembre 2024.
Excelencia operativa, control de la fabricación y soporte al crecimiento del Grupo



ISF: integración vertical y expansión de la capacidad productiva



La nueva fábrica ISF en Huesca para producir piensos para lechones permitirá **uplicar ingresos del área Farm en 2027-2028**

4/

Acuerdos Junta Accionistas



Propuesta de acuerdos Junta de Accionistas 2025

- 1** Examen y aprobación, en su caso, de las **cuentas anuales e informe de gestión**, tanto de Faes Farma, S.A. como de su Grupo consolidado, de la **propuesta de aplicación del resultado correspondiente al ejercicio 2024 y de la gestión social**.
- 2** Nombramiento de Beatriz Faro Morales como **consejera independiente**.
- 3** Votación consultiva del **Informe anual sobre remuneraciones de los Consejeros** correspondiente al ejercicio 2024.
- 4** Aprobación de un **plan de incentivos a largo plazo** mediante la entrega de acciones de la Sociedad para determinados directivos y personal clave, incluyendo al consejero ejecutivo.
- 5** Aprobación de la **Política de Remuneraciones de los Consejeros** para los ejercicios 2026, 2027 y 2028.
- 6** **Autorización** al Consejo de Administración para proceder a la **adquisición de acciones propias**.
- 7** **Nombramiento de auditor** de cuentas para la Sociedad y su grupo consolidado.
- 8** **Delegación al Consejo de Administración** para ejecutar los acuerdos adoptados en la Junta General de Accionistas.



FAES FARMA

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 estas 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 perjuicios, 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.