

De conformidad con lo previsto en el artículo 227 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión (la “LMVSI”) y demás disposiciones concordantes, **FAES FARMA, S.A.** en cumplimiento de la Ley del Mercado de Valores comunica a la **COMISION NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES** la siguiente:

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

En relación a la publicación de información privilegiada (número de registro 2770) realizada ayer, 10 de junio, Faes Farma, S.A., comunica que celebrará un webcast previsto para hoy, 11 de de junio a las 10:30 horas, CET para explicar los principales detalles sobre la operación de adquisición de SIFI SpA, siguiendo la presentación adjunta a este comunicado.

La call será en abierto y se podrá acceder a través de este enlace:

<https://streamstudio.world-television.com/1506-2832-41780/es>

11 de junio de 2025

Adquisición de SIFI SpA FAES FARMA

Un paso transformacional hacia nuestra
estrategia y ambición para 2030



AGENDA



- 1/ Perímetro de la adquisición
- 2/ Racional de la transacción
- 3/ Nuevo negocio combinado
- 4/ Principales parámetros financieros
- 5/ Conclusiones y próximos pasos

Adquisición de SIFI SpA

01//

Perímetro de la adquisición



Perímetro de adquisición



A //

División de productos consolidados SIFI

- / **Grupo farmacéutico totalmente integrado, con sede en Italia desde 1935**, con ventas de ~100 millones de euros (~20 millones de EBITDA) en 2024 y una sólida tendencia de crecimiento (12% CAGR de ingresos 2021-24A) basada en la internacionalización.
- / **Cartera innovadora, amplia y diversificada**, centrada al 100% en la oftalmología.
- / **Presencia consolidada** en Italia (40% de los ingresos), México (14%), Rumanía (14%), Turquía (11%), Francia (8%), España (6%) y otras regiones (7%).



B //

Unidad de negocio emergente: CMO oftálmica

- / **Dos plantas de fabricación de última generación** dedicadas a la producción de medicamentos (para clientes internos y externos) y a la fabricación de lentes intraoculares.
- / **Negocio de CMO especializado, rentable y en crecimiento** apalancado en la capacidad industrial y la diferenciación tecnológica.
- / **Acuerdos relevantes** firmados recientemente que proyectan unos ingresos anuales superiores a 20 millones de euros a corto plazo.



C //

Akantior: Oportunidad estratégica en oftalmología ultra rara

- / Medicamento **innovador en fase de comercialización** indicado para la queratitis por acanthamoeba (enfermedad oftalmológica ultra rara), con potencial de expansión a nuevas indicaciones.
- / **Recientemente aprobado por la EMA** y con protección de patente europea hasta 2040. Lanzamientos en curso en los mercados de la UE (ya comercializado en Alemania, oct. 24 y en UK).
- / **Fase de prerregistro en la FDA de EE.UU.**, siendo clasificada como Nueva Entidad Química con Designación de Medicamento Huérfano.

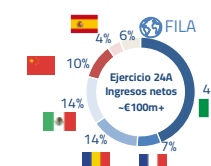
A // SIFI, negocio consolidado *specialty pharma*



60+
Soluciones oftalmológicas

~44
Productos farmacéuticos

~22
Productos quirúrgicos



+60
países a nivel global

7
países presencia directa



5
Nuevos productos lanzados en los últimos 2 años

500+
Empleados en todo el mundo

25
Familias de patentes



~€100m
2024 Ingresos (12% 2021-24A CAGR)

57%
Ingresos internacionales¹ (24% 2021-24A CAGR)

€20m
2024 EBITDA (margen ~20%)

Notas: ¹ Ingresos generados fuera de Italia

B // Unidad de negocio emergente: CMO Oftálmica

- / **Instalación con tecnología especializada** y un número limitado de competidores en el mercado, lo que incrementa su rentabilidad
- / Recientemente se han firmado **importantes contratos con terceros que derivarán en ingresos anuales superiores a 20 millones de euros a corto plazo**
- / **Escasas necesidades futuras de inversión** gracias a la capacidad existente y a las modernas instalaciones



Instalaciones de fabricación de última generación

1

Nueva línea para MDPF¹

2

Instalaciones de fabricación en Catania

3

Líneas de fabricación de productos farmacéuticos²



Notas: ¹Multidosis sin conservantes; ² Incluye 2 líneas Blow-Fill-Seal (BFS)

C // Akantior: una oportunidad estratégica en oftalmología ultra rara



Visión general de Akantior

Lanzado el
24 de
octubre



Plan de lanzamiento
directo en los
mercados europeos a
corto plazo



Patente de
formulación hasta
2040².

/ Akantior es un fármaco polimérico antiamebiano en fase comercial dirigido a dos enfermedades oftálmicas raras: **queratitis por acanthamoeba (AK) y queratitis fúngica (FK)**

- **Formulación patentada** que contiene polihexanida una concentración elevada (0,08%)
- **Se administrará en monoterapia** mediante un protocolo propio estandarizado¹
- Akantior es el único medicamento aprobado para la indicación de AK

Queratitis por Acanthamoeba (AK)

Autorizado en la UE desde 2024 y prerregistrado en EE.UU.



Estudio de fase 3 con
éxito que demuestra
una tasa de curación
del ~87%³.
de AK



Incidencia US AK:
~2.6k⁴ pacientes
al año



Incidencia de AK en la
UE:
~1,4k pacientes
al año

- / La AK es una **infección corneal ultra rara, grave y progresiva** causada por un protozoo de la familia Acanthamoeba, presente en el suelo, el aire y el agua
 - Provoca dolor ocular intenso, ceguera potencial y, en el peor de los casos, la extirpación del ojo.
 - Los pacientes deben someterse a **cirugía en ~25% de los casos**
- / Akantior **ha recibido la designación de medicamento huérfano de la FDA estadounidense (también de la EMA)**
- / **Nueva entidad química en EE.UU.**
- / Situación: **aprobado en Europa desde 2024; en fase de prerregistro en EE.UU.**



Queratitis fúngica (FK)

Preclínica en EE.UU. y la UE



Incidencia FK EE.UU. +
UE: ~32k al año

- / La FK es una segunda **enfermedad infecciosa huérfana de la córnea** que a menudo provoca ceguera y pérdida ocular
- / **Actualmente no hay tratamientos aprobados para la FK en Europa, Japón, Asia o RoW**
 - Actualmente sólo hay un fármaco aprobado para la FK en EE.UU., y **~1 de cada 3 pacientes fracasa** con este tratamiento.
- / Concedida la **designación de medicamento huérfano por la FDA de EE.UU. y la EMA de la UE**
- / Estado: **fase preclínica en Europa y EE.UU.**

Fuente: Información de la empresa

Nota: ¹ Akantior es el primer producto estandarizado utilizado para la AK; ² Se han concedido patentes (que expiran en 2040) en Italia, Eurasia y se espera que se concedan en el resto de Europa y en EE.UU. a finales de 2025. En comparación con las terapias actuales, que sólo alcanzan una tasa de curación del 60%

Adquisición de SIFI SpA

02//

Racional de la transacción:
Un paso transformacional hacia nuestra
estrategia y ambición para 2030



La oftalmología es un área terapéutica estratégica clave para Faes Farma

¿Por qué oftalmología?

Alta prevalencia

- / 1/5 de la población europea padece sequedad ocular
- / 1/6 de la población padece conjuntivitis
- / 65 millones de personas sufren pérdida de visión por cataratas (causa nº 1 de ceguera)
- / 75 millones de personas padecen glaucoma, con una previsión de 100 millones para 2030
- / 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

Oftalmología como oportunidad de valor para Faes Farma

Encaja con nuestro modelo de negocio

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

Encaja con nuestro modelo de I+D

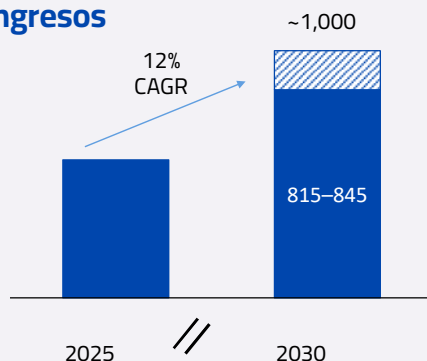
- / **Alta generación de valor** a través de la **innovación incremental**
- / **Necesidades no cubiertas** con oportunidad de ser pioneros en ciertas indicaciones
- / **Posibilidad de nuevas moléculas** y colaboraciones externas

Barreras de entrada en la capacidad de fabricación y las tecnologías

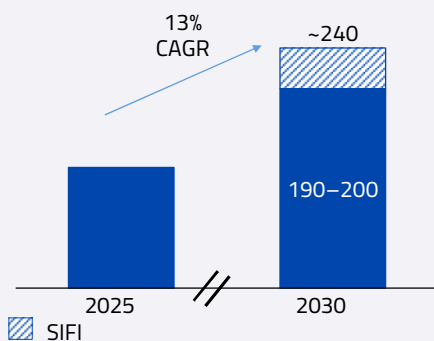
SIFI encaja con el tamaño y el perfil de los objetivos predefinidos de M&A

Perspectivas 2025 - 2030
(millones de euros)

Ingresos



EBITDA



Cartera



- ✓ Productos con **posibilidades de innovación y en fase de desarrollo avanzado**
- ✓ **Diversificación** de una cartera de alto valor añadido

Área terapéutica Oftalmología



- ✓ **Maximización de las sinergias** con Edol
- ✓ **Fuerte posición en un área de alto crecimiento**, con intensidad competitiva moderada

Geografías



- ✓ Presencia complementaria en mercados **desarrollados y emergentes**
- ✓ **+60 países** atendidos con presencia directa en 7 de ellos

Perfil económico



- ✓ Potencial para **aportar un total de ~180 millones de euros** en ventas para **2030**
- ✓ Operación acretiva en **BPA antes de las sinergias** para Faes Farma **en 2026**
- ✓ Posición de **endeudamiento** de Faes Farma **por debajo de 2x DN/EBITDA**

*2025 Excl. Edol y SIFI Consolidación efectiva sujeta al cierre formal de la adquisición
Cifras SIFI excluido Akantior US

SIFI como motor clave para acelerar el crecimiento en países y áreas terapéuticas estratégicas

Racional
estratégico,
oportunidad de
creación de
valor y
sinergias
identificadas

/ La cartera de SIFI es **complementaria** a los productos Edol y Bilastina oftálmica, convirtiendo **la gama oftalmológica de Faes Farma en una de las ofertas más competitivas de toda el área terapéutica**



/ SIFI aporta presencia en oftalmología en **3 de los principales mercados estratégicos de Faes Farma: España, México y el Golfo**. Nuestra estructura en esos países ayudará a acelerar el crecimiento de los productos de SIFI al tiempo que aumentará la eficiencia de las operaciones



/ Dada la solidez de la nueva cartera de Faes Farma en oftalmología, esta **línea de negocio puede incorporarse eficazmente al resto de filiales** y a la cartera de *out-licensing*, aumentando el potencial de crecimiento orgánico adicional de la compañía



/ Faes Farma adquiere presencia en países como Italia, Rumanía, Francia o Turquía, **creando oportunidades de expandir nuestra cartera actual a estos mercados**



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



/ Akantior representa una **oportunidad única para transformar la vida de los pacientes europeos y estadounidenses de queratitis por acanthamoeba**



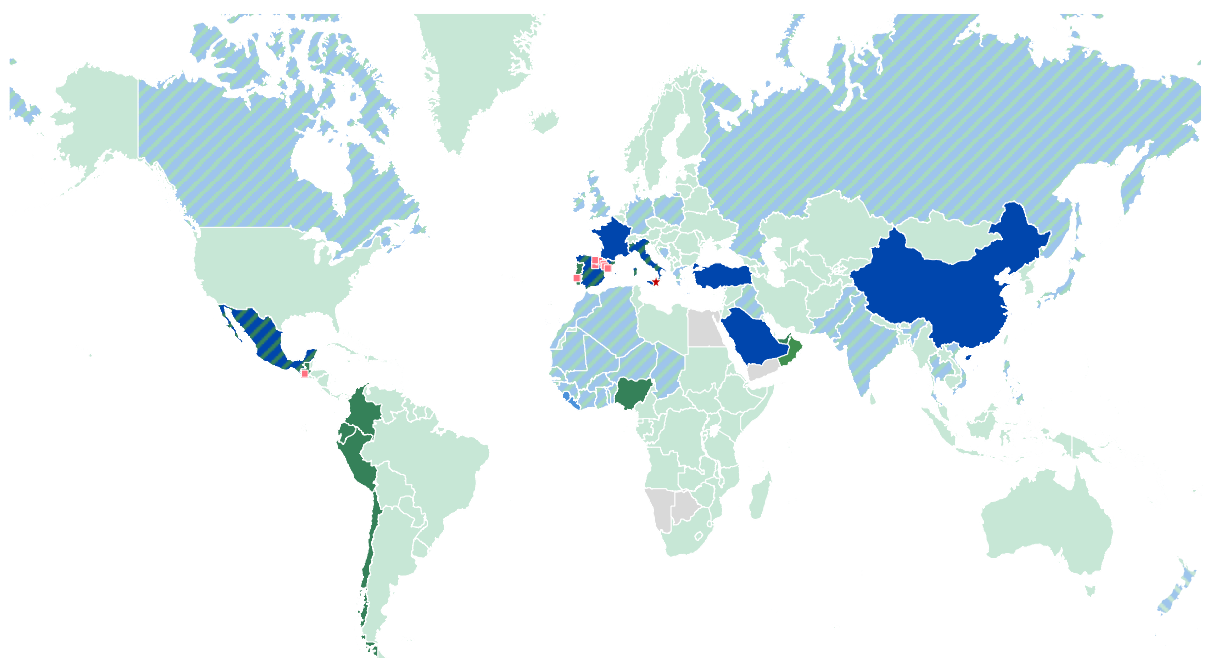
Adquisición de SIFI SpA

03//

Nuevo negocio combinado



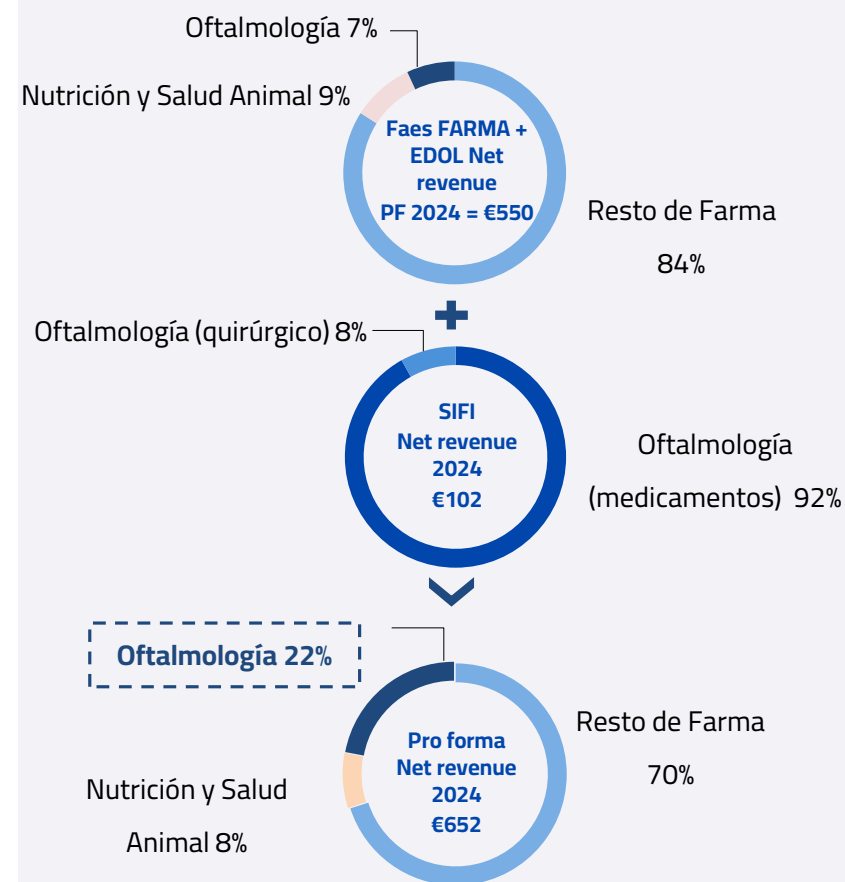
Presencia geográfica global y sinérgica, cartera diversificada y sólida posición en oftalmología



- Nueva presencia commercial directa
- Presencia commercial directa existente
- Distribuidores de SIFI
- Distribuidores de Faes Farma

- Combinación de presencia directa de SIFI & Faes Farma
- Combinación de distribuidores de SIFI & Faes Farma
- Plantas de fabricación de Faes Farma
- Plantas de fabricación de SIFI

Pro-Forma



Adquisición de SIFI SpA

04//

Principales parámetros financieros

Principales parámetros financieros de la operación

Contraprestación de la transacción



- / Faes Farma **adquiere el 100% del capital de SIFI SpA.**
- / La transacción está valorada en un **EV de 270 millones de euros**
- / **No hay pagos adicionales por la división consolidada SIFI o el negocio CMO**
- / **Akantior:**
 - **Europa:** Potenciales **earn outs autofinanciados** que sólo se activan si se alcanzan determinados niveles de ventas en Europa que superan las previsiones. El importe **máximo total de los earn outs sería de 50,5 millones de euros repartidos en 6 hitos/pagos** hasta 2041
 - **EE.UU.:** Potencial **upfront de 30 millones de euros condicionado al lanzamiento comercial en EE.UU.,** más porcentajes escalonados de entre un dígito y dos dígitos bajos sobre las ventas netas en EE.UU. hasta la pérdida de la exclusividad en el país.

Repercusiones financieras



- / **Impacto en la cuenta de resultados:** Incorporación inmediata de un negocio que genera importantes ingresos y EBITDA y proyecta un crecimiento acelerado de los márgenes a corto y medio plazo gracias a la expansión del negocio internacional, la ejecución de proyectos de CMO y las ventas de Akantior en Europa.
- / **Posición del balance:** La operación se financia con deuda, manteniendo el ratio DN/Ebitda Pro forma por debajo de 2x y se prevé que disminuya rápidamente con la amortización del principal de la deuda más el crecimiento del EBITDA.
- / **Creación de valor para los accionistas:** Se espera que la adquisición de SIFI genere valor en BPA desde el primer año, incluso antes de las sinergias comerciales y de costes. El EV/EBITDA_{26e} se prevé de un solo dígito, decreciendo en los siguientes años gracias a las perspectivas de negocio y las sinergias generadas.
- / **Política de dividendos:** El dividendo para 2024 no se ve afectado y mantiene el 50% de reparto como política de dividendos en el futuro.

Adquisición de SIFI SpA

05//






Conclusiones y próximos pasos

Madrid 28/05/2025



Conclusión y próximos pasos

Un paso transformacional hacia la estrategia y ambición para 2030

-  / 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**.
-  / **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 por parte de las autoridades de competencia y de inversion extranjera** y a la **aprobación de los accionistas** de Faes Farma.
 - La Junta Extraordinaria se convocará en breve y se celebrará en las próximas semanas
 - Cierre previsto en **el tercer trimestre de 2025**



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 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.