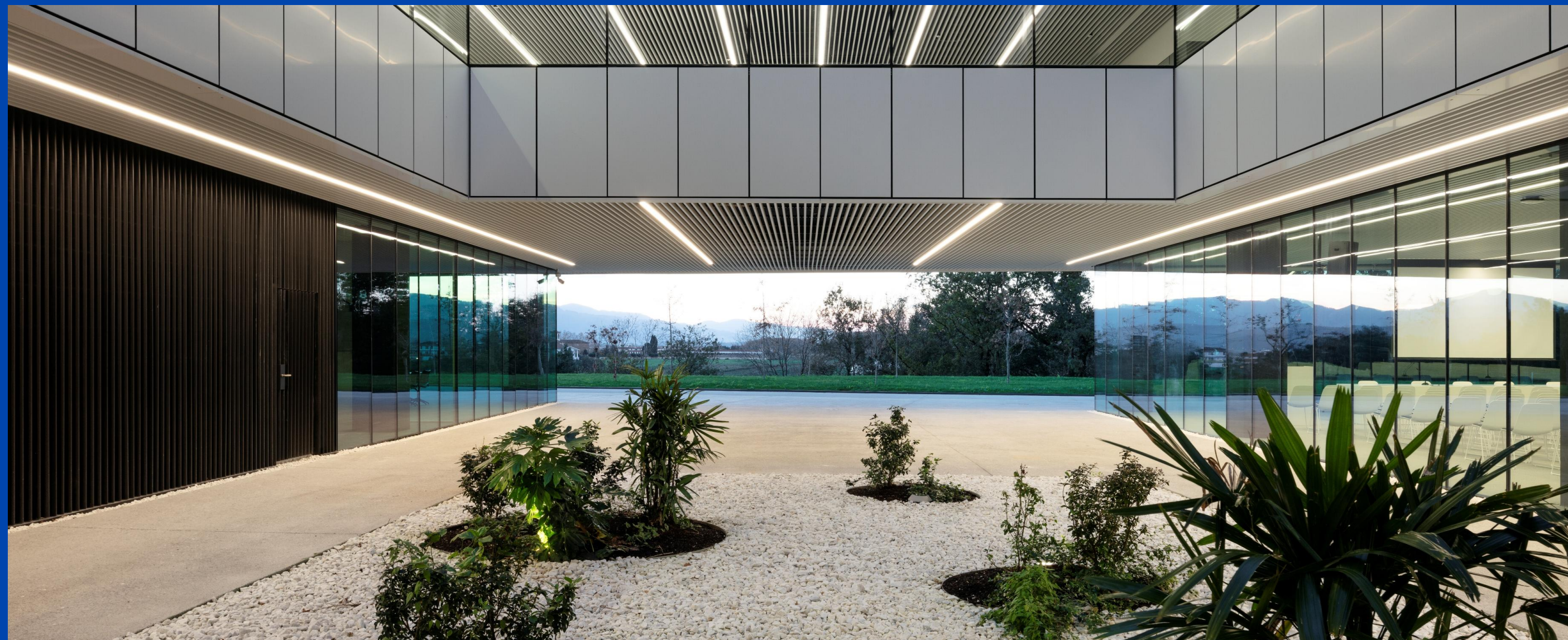


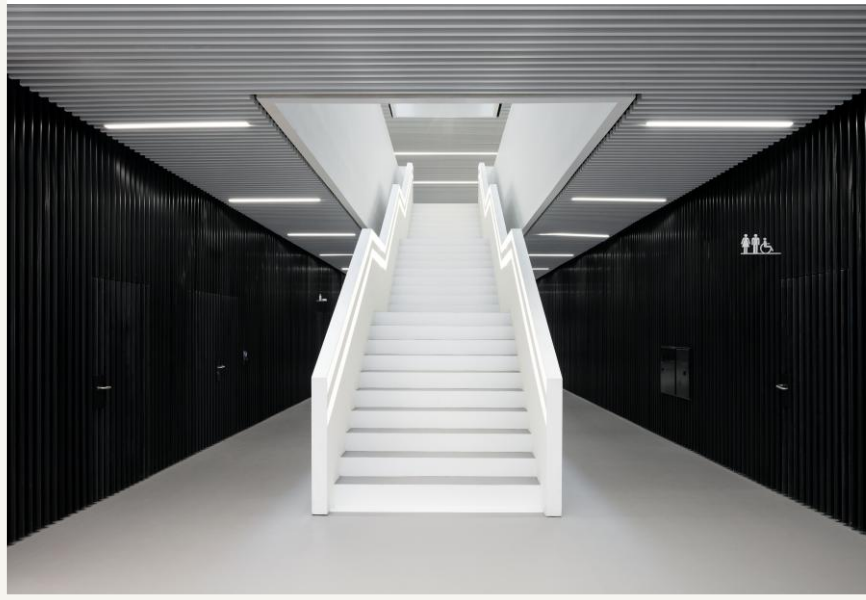


INFORME S1 2026
FAES FARMA

Índice

1/

Aspectos destacados y
principales
magnitudes



2/

Evolución de los
negocios



3/

Resultados
S1 2026



1/

Aspectos destacados y principales magnitudes



Aspectos destacados S1 2026

Negocio



Ingresos totales +27%. Este crecimiento ha estado impulsado principalmente por la integración de las adquisiciones y el buen comportamiento de los mercados internacionales, tanto de venta directa como licencias.

Ingresos Farma +28%, con la integración de la oftalmología como área destacada y una evolución positiva generalizada en el resto de áreas. Bilastina se ve impactada por el final de la protección en Japón, en línea con las previsiones.

EBITDA +24%, incluidos gastos de reestructuración organizativa de las adquisiciones. Sin esos gastos, el crecimiento sería del +28%.

I+D y Porfolio



Aprobación del reembolso de **Akantior** en Italia.

Aprobación en Europa de **Mesalazina 1500 mg comprimidos**.

Finalización del reclutamiento del **ensayo clínico pivotal** de eficacia de **Mesalazina Gránulos**.

Impulso al crecimiento en **oftalmología** con la ampliación del Pipeline de desarrollo y de nuevas presentaciones de dosieres de múltiples productos en Europa y Latam.

Acuerdo Dongkook Pharmaceutical (1 de julio) para la comercialización en Latam de una licencia para el tratamiento de la hiperplasia benigna de próstata.

Situación financiera



La sólida evolución del negocio permite mantener el ratio de endeudamiento en línea con los objetivos y rangos previstos por la compañía (<2 veces Ebitda) y un nivel de liquidez adecuado.

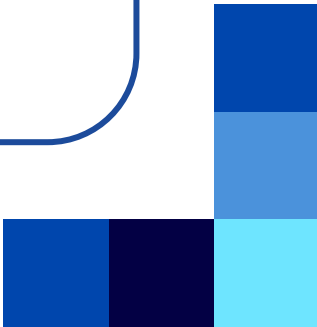
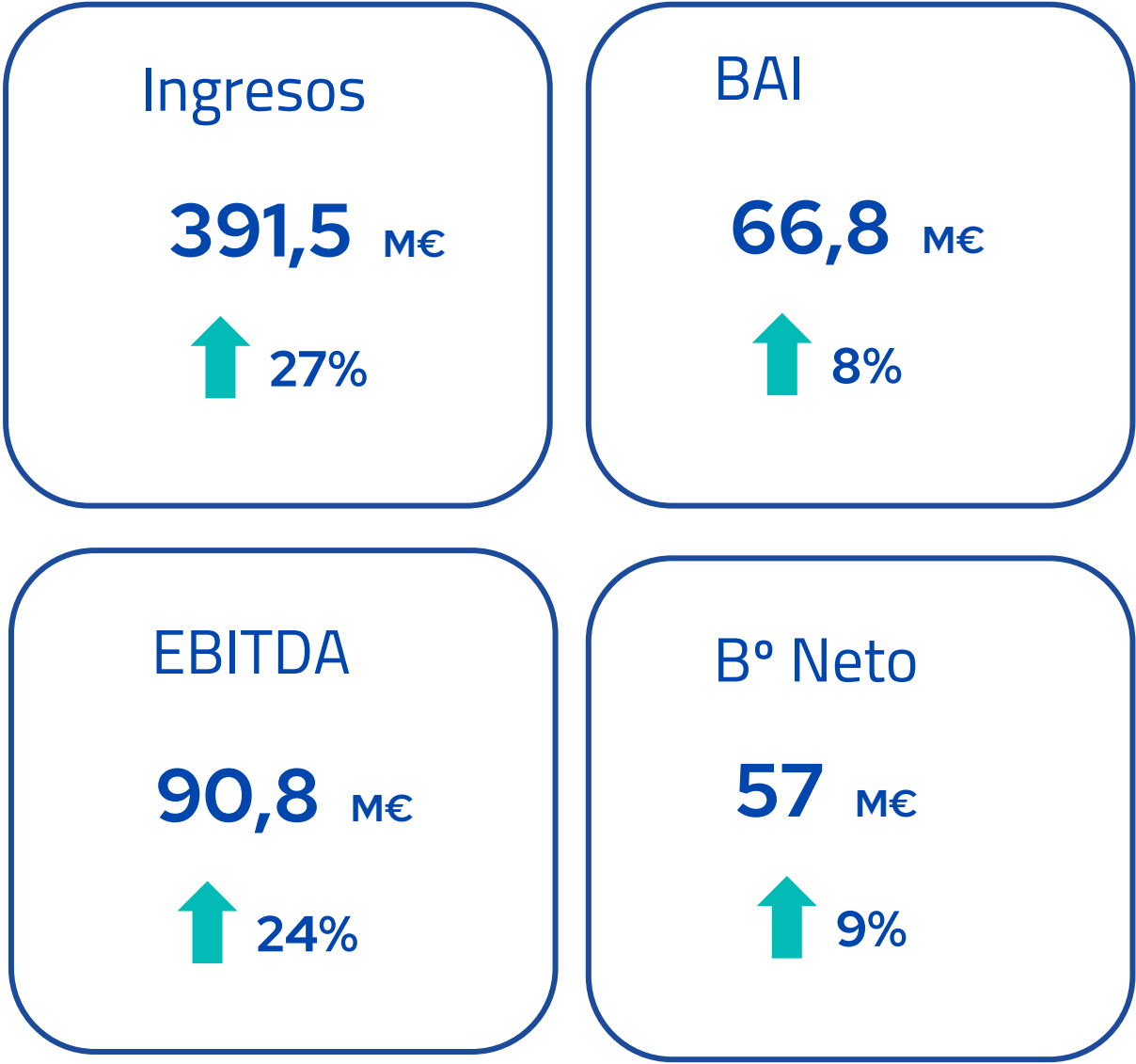
Otros



Progreso en tiempo y forma en la integración de SIFI y Edol, manteniendo la continuidad y buena evolución del negocio con avances en la optimización de la estructura organizativa. Finalización de la **fusión de SIFI Ibérica** y en progreso la de **SIFI México**.

Sólido progreso en la consolidación industrial, con el **traslado a Derio** avanzando según lo planificado.

Magnitudes principales S1 2026



2/

Evolución de los negocios S1 2026

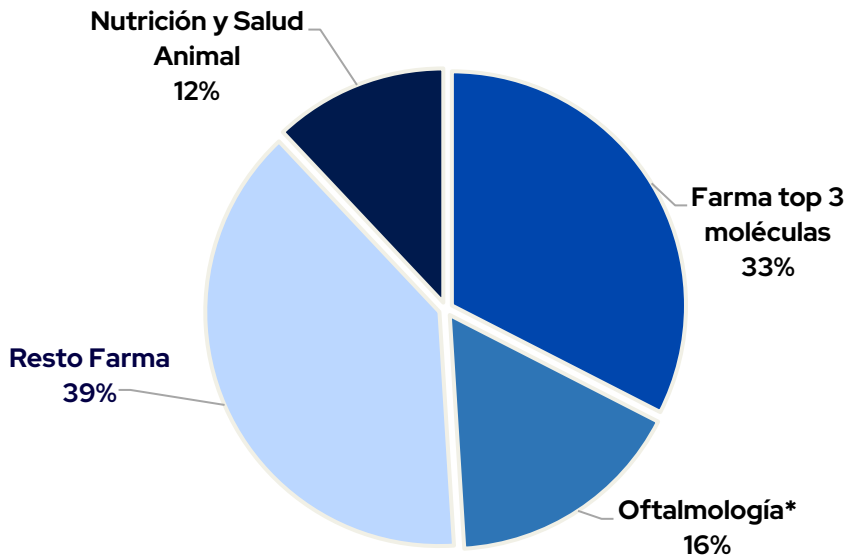


Ingresos por línea de portfolio

Millones de euros

	S1 2026	S1 2025	%
Farma	340,6	266,3	28%
Farma top 3 moléculas	125,9	126,9	(1%)
Oftalmología*	63,8	1,7	-
Resto Farma	150,9	137,7	10%
Nutrición y Salud Animal	46,5	38,4	21%
Otros**	4,4	2,6	65%
Total Grupo	391,5	307,4	27%

*Oftalmología incluye SIFI + Edol (ex derma)
** ingresos no comerciales e impacto por tipo de cambio



Millones de €

Bilastina

74,8

Bilastina decrece un **-9%**, principalmente por la finalización de la protección en Japón en línea con lo esperado . Excluyendo este efecto, el comportamiento de la molécula sigue siendo positivo, con una evolución favorable en los mercados licenciados y un sólido crecimiento en las filiales de Latinoamérica.

Calcifediol

38,2

Crecimiento de las ventas de calcifediol del **+17%**, en línea con la evolución registrada en el trimestre anterior. Crecimiento sustentado tanto en el negocio de venta directa, impulsado especialmente por Portugal y Latinoamérica, como en el buen comportamiento de las licencias.

Mesalazina

12,9

Mesalazina crece un **+8%** consolidando el sólido desempeño que ya mostró en el primer trimestre en Latinoamérica y Portugal.

Oftalmología

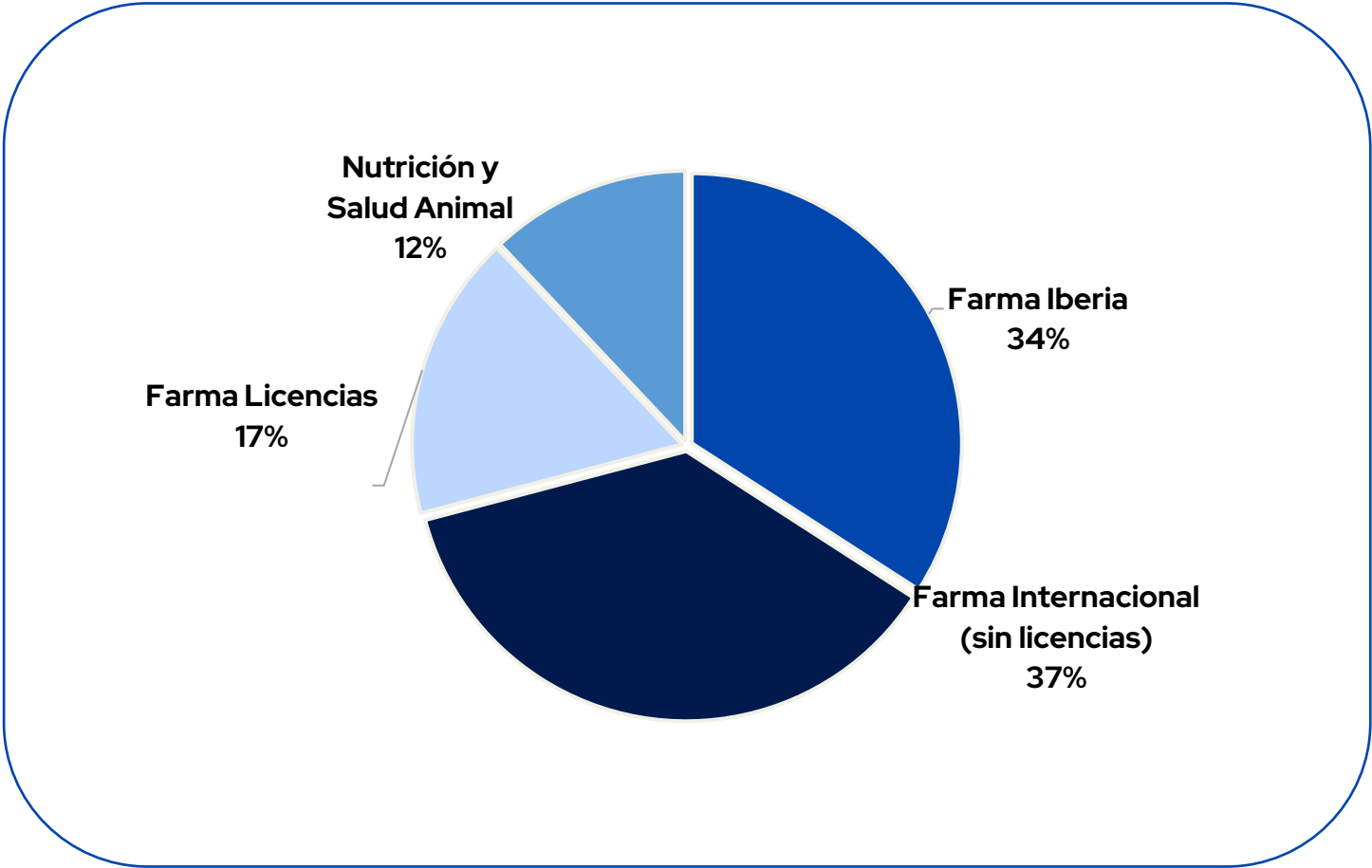
63,8

Con la integración de SIFI y Edol, la oftalmología sigue consolidándose como una de las áreas clave del grupo, representando ya el **16 %** de los ingresos totales.

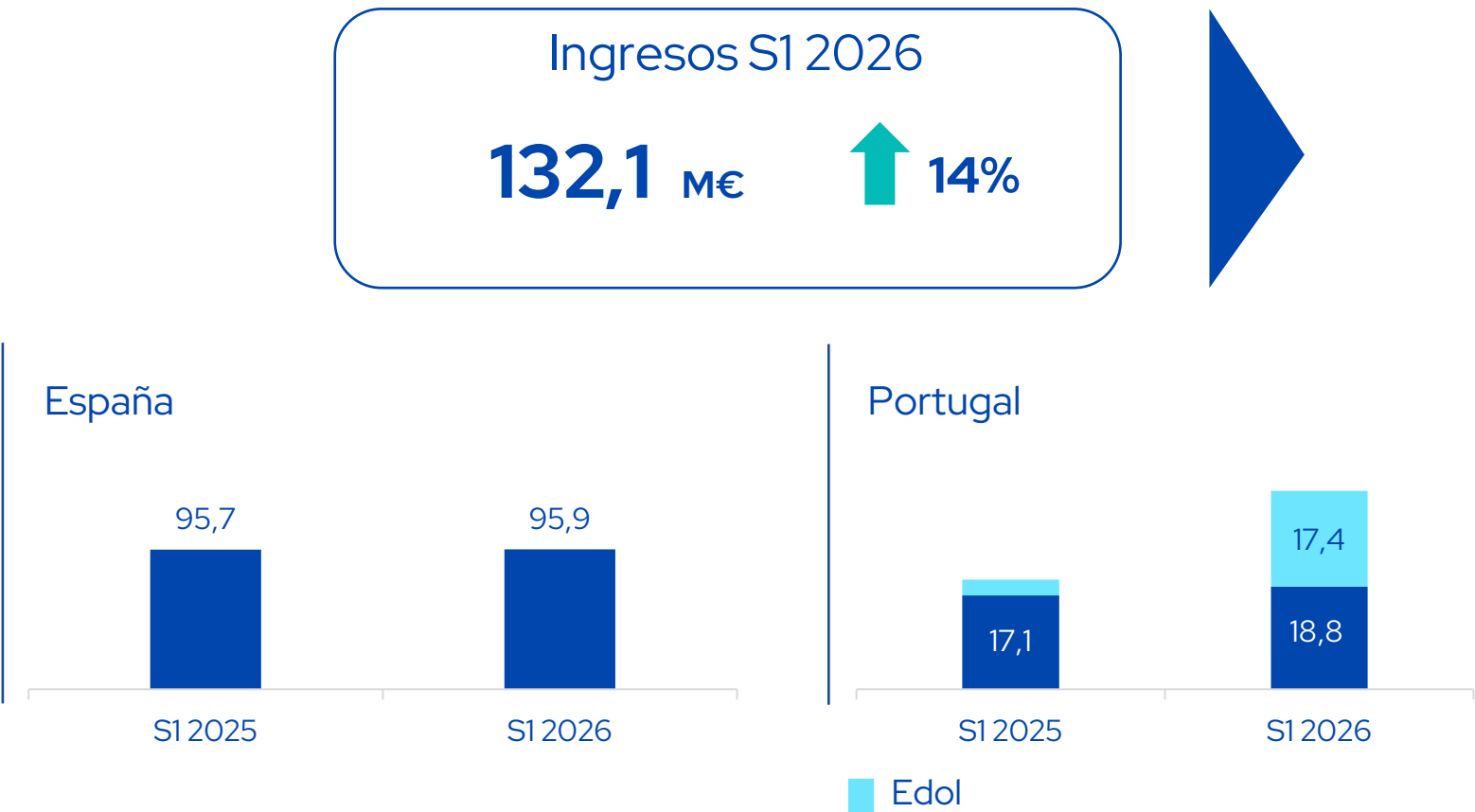
Ingresos por áreas de negocio

Millones de euros	S1 2026	S1 2025	%
Farma	340,6	266,3	28%
Farma Iberia	132,1	115,7	14%
Farma Internacional (sin licencias)	142,4	77,8	83%
Farma Licencias	66,2	72,8	(9%)
Nutrición y Salud Animal	46,5	38,4	21%
Otros*	4,4	2,6	65%
Total Grupo	391,5	307,4	27%

* ingresos no comerciales e impacto por tipo de cambio



Farma Iberia



ESPAÑA ↑ **0,2%**

El negocio de prescripción mantiene una evolución estable en el trimestre, apoyado en el crecimiento de calcifediol por encima del mercado y en el fortalecimiento del posicionamiento del área de respiratorio. Bilastina continúa bien posicionada compensando balanceo en el mix de productos.

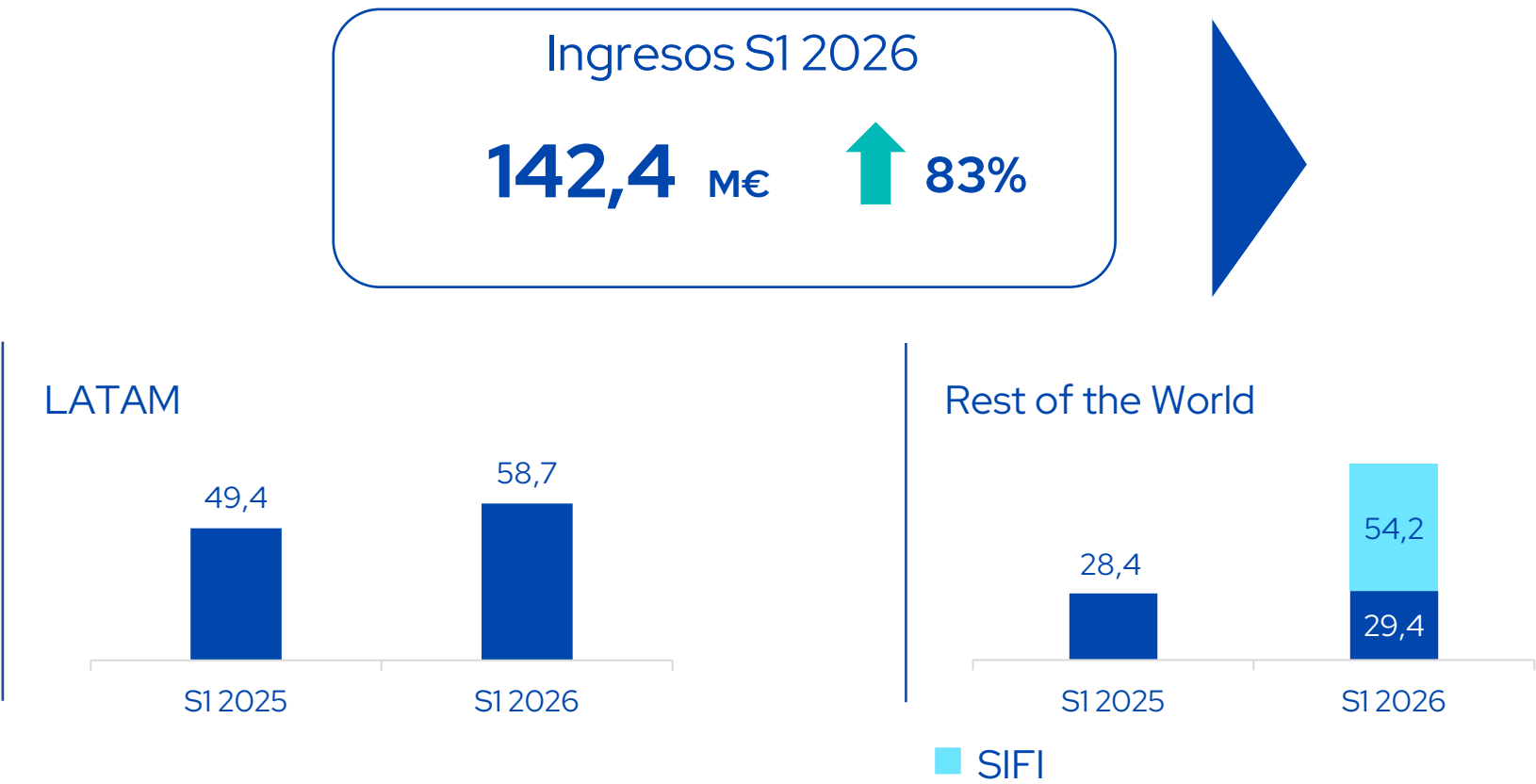
Healthcare y Consumer (+6%) . sólido comportamiento gracias al impulso de las marcas estratégicas, que continúan ganado peso acelerando su desarrollo comercial.

PORTUGAL ↑ **81%**

El negocio de prescripción de **Faes Farma Portugal** crece **+10%**, impulsado por el crecimiento de los productos estratégicos. El desempeño en Healthcare sigue siendo positivo recuperándose de la tendencia del año pasado.

Por su parte las ventas de **Laboratorio Edol** superan los 17 M€.

Farma Internacional



LATAM ↑ 19%

Latinoamérica se consolida como la principal área de crecimiento orgánico de la compañía. La mayoría de los mercados continúa registrando crecimientos muy relevantes, **México (+34 %)**, **Colombia (+22 %)**, **Centroamérica (+20 %)**, **Ecuador (+16 %)**, y **Perú (+16 %)**, en línea con la estrategia de seguir potenciando los productos estratégicos.

ROW ↑ 4%

ROW (sin SIFI) registra una sólida evolución, impulsada por el buen comportamiento generalizado de todas las regiones compensando el impacto en Gulf debido a los factores geopolíticos.

SIFI

SIFI aporta al semestre más de 54 M€. El negocio en Italia evoluciona favorablemente y empieza a traccionar en otros mercados de venta directa, como España y México.

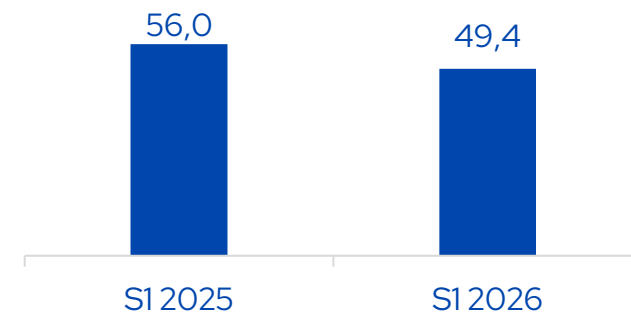
Farma Licencias

Ingresos S1 2026

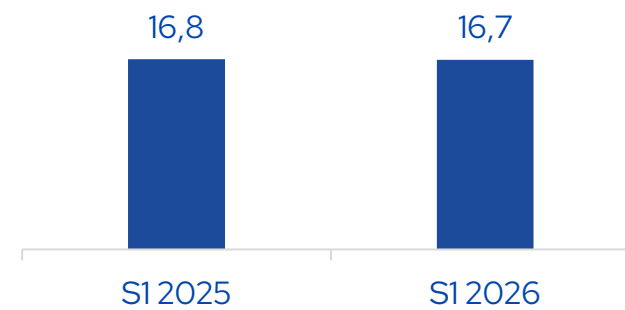
66,2 M€  **-9%**



Licencia bilastina



Otras licencias



LICENCIA BILASTINA

 **-12%**

Bilastina decrece por la finalización de la protección de Japón, donde se ha producido el lanzamiento de genéricos, entre los que está nuestro propio autogénico, iniciándose así una nueva etapa en el mercado japonés de bilastina. El resto de mercados evoluciona positivamente, especialmente en Asia Pacífico.

OTRAS LICENCIAS

 **0%**

Los ingresos de otras licencias se mantienen estables respecto al primer semestre del año anterior. El sólido crecimiento de calcifediol y la favorable evolución de mesalazina compensan la menor aportación de deflazacort, cuya contribución prevemos que se recupere en el segundo semestre.

Calcifediol mantiene la trayectoria de crecimiento observada en el primer trimestre, impulsado por el buen desempeño de los lanzamientos más recientes.

Mesalazina sigue viéndose afectada por un desfase temporal de pedidos, con expectativas de normalización a medida que avance el ejercicio.

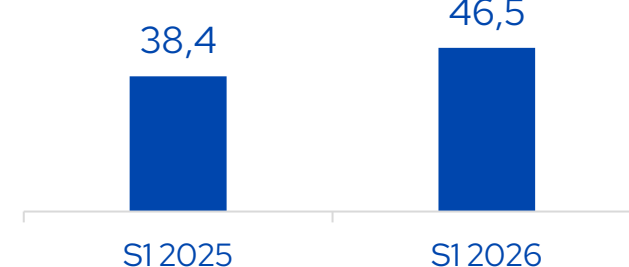
Farm Faes

Ingresos S1 2026

46,5 M€  **21%**



FARM Faes



El primer semestre 2026 evoluciona positivamente. FARM Faes mantiene un crecimiento del **21%**, confirmando la apuesta estratégica por ISF y por la internacionalización.

Se incluye en esta área una pequeña división de veterinaria que viene de la integración de Laboratorio Edol.

3/

Resultados financieros S1 2026



Cuenta de resultados S1 2026

INGRESOS

El incremento de los ingresos responde tanto a la contribución del nuevo perímetro de consolidación como al sólido crecimiento del resto de negocios del Grupo, consolidando una evolución positiva y diversificada de la base de negocio.

GASTOS

La evolución de los gastos refleja una gestión eficiente de la estructura de costes, permitiendo absorber la ampliación del perímetro societario y el crecimiento de la actividad manteniendo un adecuado nivel de eficiencia operativa.

Los gastos de personal además incluyen costes de reestructuración organizativa (3,2 M€) ya anticipados en el primer trimestre y el refuerzo del equipo en posiciones estratégicas.

La amortización recoge tanto el aumento de la actividad en Derio como el efecto perímetro de SIFI y Edol.

Los gastos financieros muestran una evolución contenida pese al incremento de los tipos de interés, apoyados en una gestión eficiente de la posición de liquidez y en el impacto positivo de las divisas latinoamericanas.

EBITDA

El Ebitda crece cerca del 24% vs. 2025 habiendo incluido los gastos de la reestructuración de SIFI asumidos en el primer trimestre. Excluyendo estos gastos, el crecimiento sería +28%.

miles €	2026	2025	Variación
Importe cifra de negocio	382.897	296.162	29,3%
Otros ingresos de explotación	8.563	11.229	-23,7%
Total Ingresos	391.460	307.391	27,3%
Coste de las ventas	-121.840	-101.169	20,4%
Margen bruto de las ventas	269.620	206.222	30,7%
Gastos de personal	-89.736	-62.081	44,5%
Otros gastos de explotación	-89.057	-70.970	25,5%
Resultados por inmovilizado	0	174	-
EBITDA	90.827	73.345	23,8%
Amortización y deterioro inmovilizado	-19.869	-11.596	71,3%
Resultado de explotación	70.958	61.748	14,9%
Resultado financiero	-4.128	-123	-
Beneficio antes de impuestos	66.830	61.625	8,4%
Impuesto de sociedades	-9.814	-9.426	4,1%
Beneficio Consolidado	57.016	52.199	9,2%
Beneficio atribuido a la dominante	56.883	52.334	8,7%

Flujo de caja libre

CAPITAL CIRCULANTE

Incremento temporal del capital circulante derivado de la normalización e integración operativa del de SIFI, la estacionalidad habitual del negocio, en línea con ejercicios anteriores, y del aumento de existencias asociado al proceso de traslado y puesta en marcha de la nueva planta de Derio.

CAPEX

Nivel de inversión contenido y alineado con una política de disciplina de capital, priorizando proyectos estratégicos y con fuerte generación de valor.

GASTOS FINANCIEROS

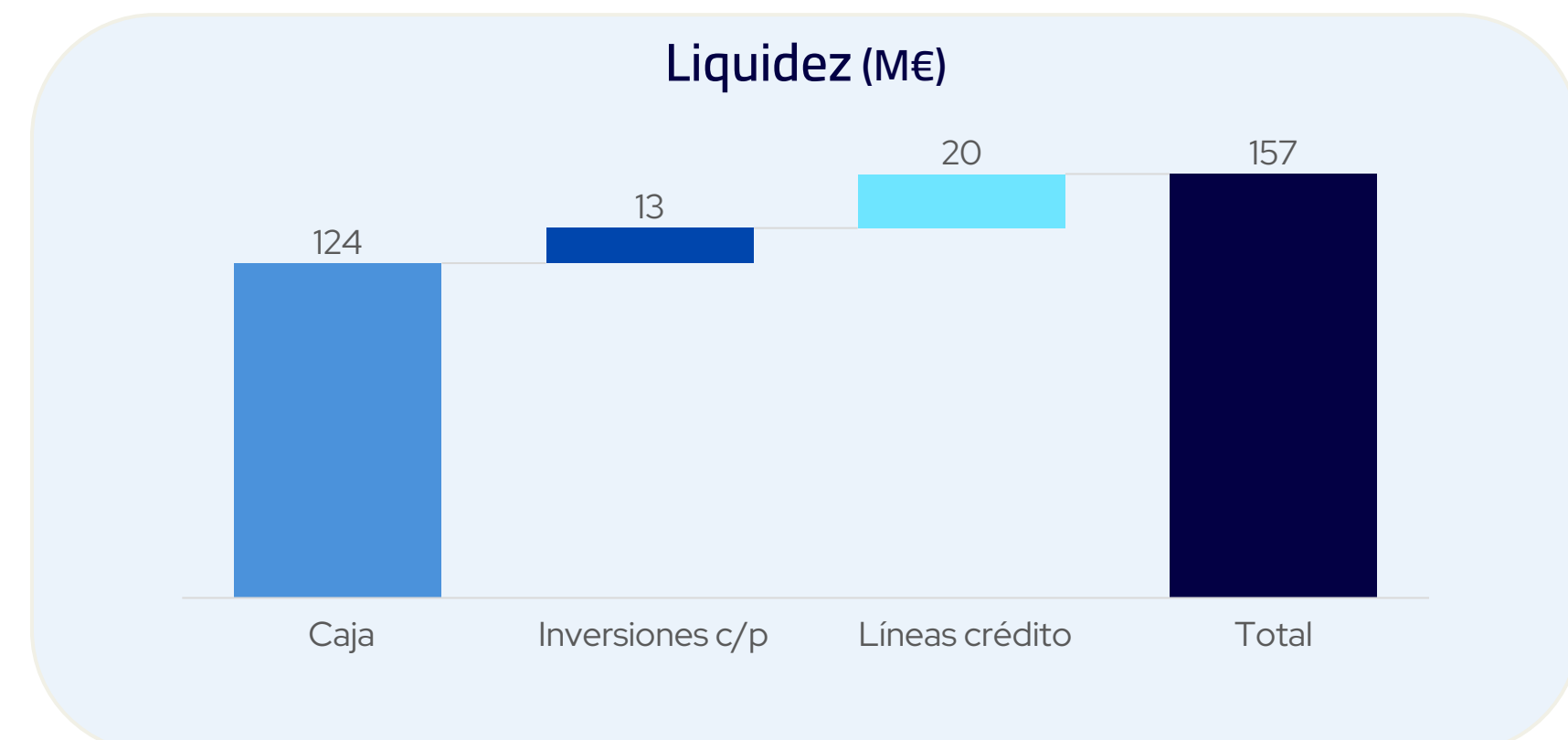
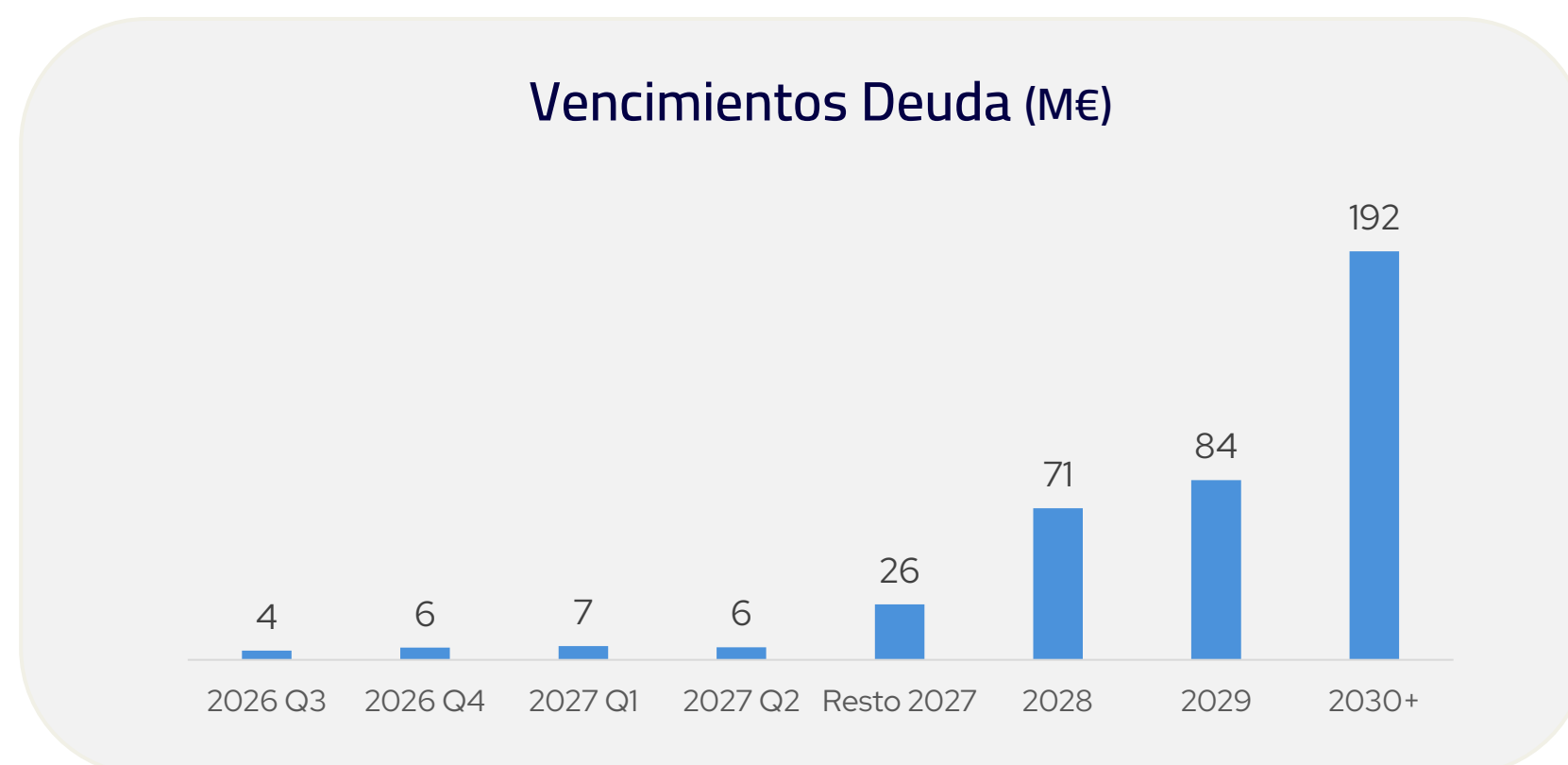
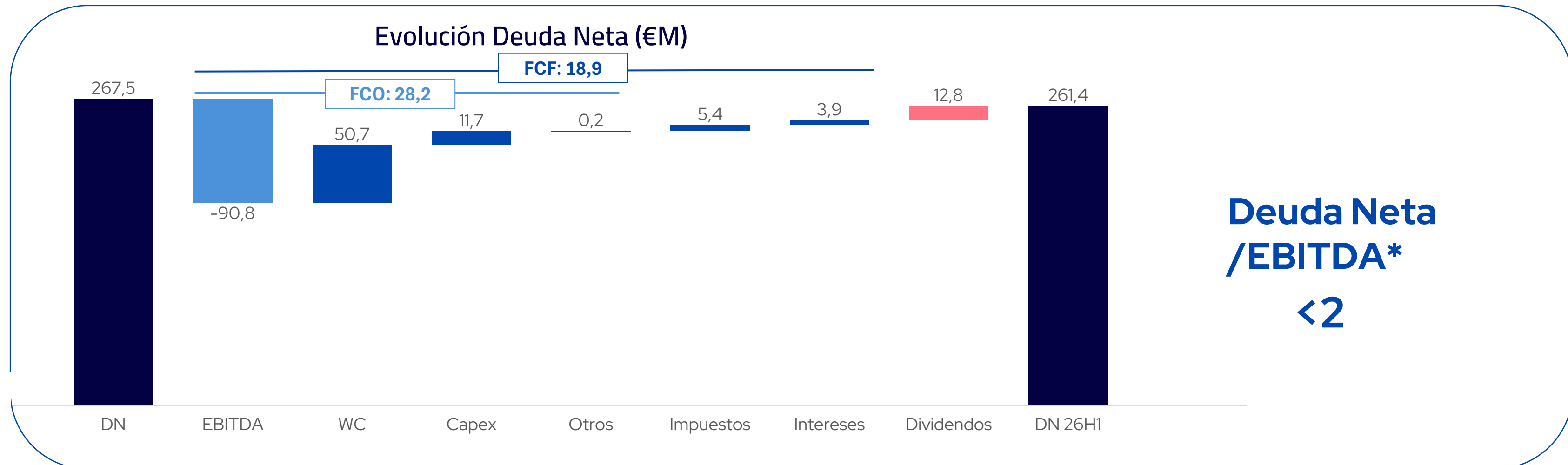
Gastos financieros asociados principalmente a la financiación suscrita para las adquisiciones de SIFI y EDOL, estructurada en condiciones favorables y con un perfil de coste competitivo.

IMPUESTOS

Evolución hacia una normalización progresiva de la tasa fiscal efectiva, manteniendo el aprovechamiento de las deducciones e incentivos vinculados a nuestras actividades de inversión e innovación, lo que contribuye a optimizar la carga tributaria del Grupo.

Flujo de Caja Libre	
miles €	S1 2026
Ingresos Netos totales	391.460
Margen Bruto	269.620
Ebitda	90.827
Variación Capital Circulante	-50.670
Capex	-11.714
Otros Ajustes	-223
Flujo de Caja Operativo	28.220
Pagos Financieros	-3.927
Pago de impuestos	-5.429
Total generado durante el periodo	18.864

Fortaleza financiera y perfil de deuda equilibrado



*Ebitda últimos 12 meses (143 M€)

Guías 2026 reafirmadas tras un sólido semestre

INGRESOS 2026

+17% / +19%

Vs. 627 M€, 2025

EBITDA 2026

+28% / +31%

vs 118 M€, 2025

DEUDA NETA 2026

< 2x Ebitda

Principales palancas de crecimiento 2026

- / Impulso del crecimiento en los mercados internacionales estratégicos, destacando LATAM, compensando el impacto derivado de la pérdida de exclusividad (LOE) de la licencia de bilastina en Japón.
- / Integración plena de la actividad de SIFI y Edol al Grupo.
- / Generación de sinergias comerciales reforzando la presencia en prescripción y la omnicanalidad establecida en las filiales propias.
- / Traslado de la actividad de producción a Derio y mejora de la eficiencia operativa.



Q&A



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.

Anexo

Desglose de ingresos

(cifras en M€)

	S1 2026	S1 2025	Var %
Iberia	132,1	115,7	14%
Farma España	95,9	95,7	0%
Prescripción	62,0	63,7	-3%
Bilastina RX	10,6	12,8	-17%
Calcifediol	23,4	22,8	3%
Mesalazina	3,5	3,5	-2%
Resto	24,6	24,6	-0%
Healthcare & Consumer	33,9	31,9	6%
Portugal Farma	36,2	20,0	81%
Faes Farma Portugal	18,8	17,1	10%
Laboratorio Edol	17,4	2,9	
Internacional (sin licencias)	142,4	77,8	83%
Filiales LATAM	58,7	49,4	19%
Centro América Dominicana	15,7	13,1	20%
Colombia	15,2	12,5	22%
Chile	9,1	8,7	5%
México	9,2	6,9	34%
Ecuador	5,8	5,0	16%
Perú	2,0	1,7	16%
Resto	1,7	1,5	14%
ROW (sin SIFI)	29,4	28,4	4%
Exportaciones ROW	19,2	19,0	1%
Faes Gulf	3,0	3,1	-5%
Italia (Colpharma)	6,8	5,9	15%
Nigeria	0,4	0,4	27%
SIFI	54,2	-	
Licencias	66,2	72,8	-9%
Bilastina	49,4	56,0	-12%
Otros Productos	16,7	16,8	-0%
Nutrición y Salud Animal	46,5	38,4	21%
Iberia	46,1	38,1	21%
Filiales LATAM	0,4	0,4	6%
Otros ingresos no comerciales	0,2	0,2	-24%
Variación tipo de cambio	4,2	2,4	72%
TOTAL INGRESOS	391,5	307,4	27%

*Mínimas variaciones por reorganización en línea con criterios contables