



Prezentacja dla inwestorów

8 kwietnia 2021



Disclaimer

Neither this presentation (the "Presentation", references to which shall be deemed to include any information which has been or may be supplied in writing or orally in connection herewith or in connection with any further enquiries) nor any copy of it nor the information contained herein is being issued and may be distributed directly or indirectly to or into the United States of America, Canada, Australia, Japan or any other jurisdiction where such issuance or distribution may be prohibited or limited by law. By attending this meeting where this Presentation is being made, or by reading the Presentation slides, you agree to be bound by the following limitations.

This Presentation has been prepared by Celon Pharma S.A. (the "Company") solely for use for early stage discussion purposes at meetings with potential investors, to provide such investors with general information on the Company and its group and an overview of its operations.

This Presentation is strictly confidential to the recipient. Neither this Presentation or any part hereof nor the information contained herein may be reproduced or redistributed, passed on, or the contents otherwise divulged, directly or indirectly, to any other person or published, in whole or in part.

If you gain access to this Presentation by mistake, or you are not an addressee of this Presentation or a person authorized to use this Presentation, please bear in mind the confidential nature of this Presentation and immediately contact the Company in order to return it to the Company.

The Presentation does not constitute an offer to sell or subscribe for or a solicitation of an offer to purchase or subscribe for securities. This Presentation is provided for informational purposes only. This Presentation does not constitute or form part of and should not be construed as an offer, solicitation or invitation to sell or issue, or an offer, solicitation or invitation to, subscribe for, underwrite, buy or otherwise acquire, securities of the Company or any of its subsidiaries in any jurisdiction, or an inducement/recommendation to enter into investment activity in any jurisdiction. Neither this Presentation nor any part hereof, nor the fact of its distribution or issuance, shall form the basis of, or be relied on in connection with, any contract, commitment or investment decision whatsoever.

The information contained herein is only preliminary and indicative and does not purport to contain the information that would be required to evaluate the Company, its financial position and/or any investment decision. This Presentation is not intended to provide, and should not be relied upon for, accounting, legal or tax advice nor does it constitute an investment recommendation. This Presentation is given in conjunction with an oral presentation and should not be taken out of context.

No information included in this Presentation may be considered as investment advice or investment recommendation. The information contained in the Presentation has not been independently verified. No representation, warranty or undertaking, expressed or implied, is made as to, and no reliance should be placed on, the fairness, accuracy, completeness or correctness of the information or the opinions contained herein.

This Presentation contains certain statistical, economic and market information relating to the market in which the Company operates, its certain competitors, market trends and some economic forecasts. Unless excerpted from and attributed exclusively to another third party source, such market information has been prepared and/or calculated by the Company based on data provided by the third-party sources and includes estimates, assessments, adjustments and judgments that are based on the Company's experience and familiarity with the sector in which the Company operates. Because such market information has been prepared in part based upon estimates, assessments, adjustments and judgments and not verified by an independent third party, such market information is to a certain degree subjective. While it is believed that such estimates, assessments, adjustments and judgments are reasonable and that the market information which has been prepared is appropriately reflective of the sector and the markets in which the Company operates, there can be no assurance that such estimates, assessments, adjustments and judgments are the most appropriate for making determinations relating to market information or that market information prepared by other sources will not differ materially from the market information included herein.

Matters discussed in this Presentation may constitute forward-looking statements. Forward-looking statements constitute statements that are other than statements of historical fact. Statements which include the words "expects", "intends", "plans", "believes", "projects", "anticipates", "will", "targets", "aims", "may", "would", "could", "continue" and similar statements of a future or forward-looking nature identify such forward-looking statements. Forward-looking statements include in particular statements regarding the financial performance, business strategy, plans and objectives of the Company for future operations (including growth potential). All forward-looking statements included in this Presentation address matters that involve known and unknown risks, uncertainties and other factors which could cause the Company's actual results, performance or achievements to differ materially from those indicated in such forward-looking statements and from past results, performance or achievements of the Company. Such forward-looking statements are based upon various assumptions and estimates regarding future events, including numerous assumptions regarding the Company's present and future business strategies and future operating environment. Although the Company believes that these estimates and assumptions are reasonable, they may prove to be incorrect.

The information, opinions and forward-looking statements contained in this Presentation speak only as at the date of this Presentation and are subject to change without notice. The Company, its directors, agents, employees and advisors do not intend to, and expressly disclaim any duty, undertaking or obligation to, make or disseminate any supplement, amendment, update or revision to any of the information, opinions or forward-looking statements contained in this Presentation to reflect any change in events, conditions or circumstances. To the extent permitted under the applicable provisions of law, neither the Company nor any of their affiliates, advisors or representatives shall have any liability whatsoever (in negligence or otherwise) for any loss however arising from any use of this Presentation or its contents or otherwise arising in connection with this Presentation.

This Presentation is not for distribution or use by any person or entity in any jurisdiction where such distribution or use would be contrary to local law or regulation or which would subject the Company or any of its affiliates to authorization, notification, licensing or other registration requirements under applicable laws. Persons into whose possession this Presentation comes should observe all such restrictions.

Przegląd głównych przepływów finansowych (MSSF)

Wpływy

1. Rosnący biznes leków generycznych:
 - 2020:
Przychody PLN 129.1m
+30% w porównaniu do 2019
EBITDA PLN 55.6m
+132% w porównaniu do 2019
2. Bezzwrotne dotacje unijne:
 - Około 50% naszych kosztów R&D jest zwracanych
 - W 2020 dotacje wyniosły PLN 21.9
(+6% w porównaniu do 2019)
 - Zabezpieczyliśmy PLN 350m na dalszy rozwój naszych projektów innowacyjnych w kolejnych latach

Wydatki

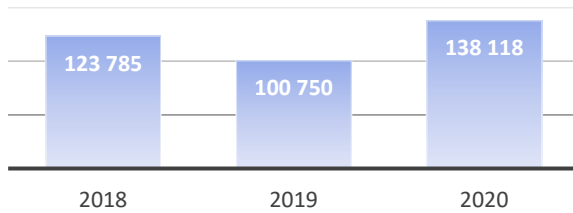
1. Obecnie realizujemy 15 projektów R&D, z czego 5 w fazie rozwoju klinicznego
 - W 2020 wydaliśmy na R&D PLN 52.8m
+10% w porównaniu do 2019
2. Capex: praktycznie zakończyliśmy (ponad 95%) nasze supernowoczesne Centrum Badawczo-Rozwojowe ze zintegrowanym wytwarzaniem leków do badań klinicznych oraz rozszerzonymi mocami produkcyjnymi, za łączną kwotę ponad PLN 200m
3. Capex: brak znaczących potrzeb w zakresie dalszych wydatków

W przyszłości bezzwrotne dotacje unijne oraz nadwyżki finansowe z istniejącego biznesu leków generycznych będą pokrywały 60-75% naszych wydatków R&D

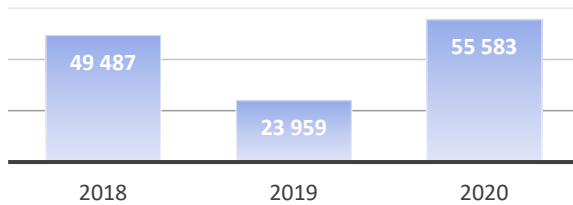
Dynamika zmian w segmentach (MSSF)

Segment leków generycznych

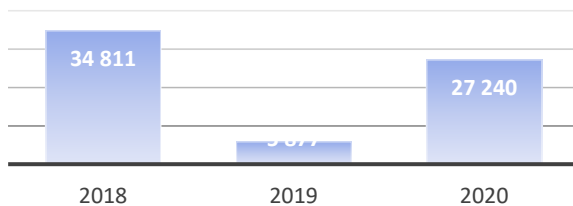
Przychody



EBITDA

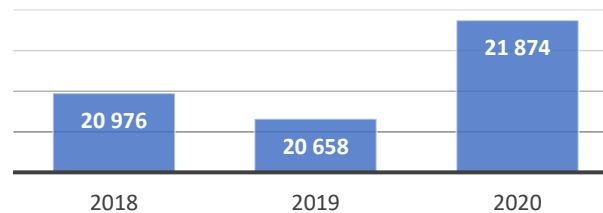


EBIT

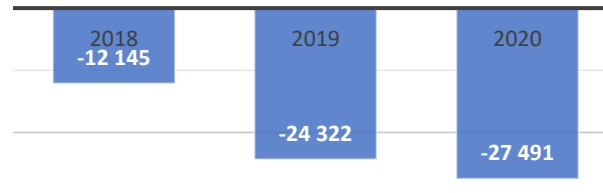


Segment leków innowacyjnych

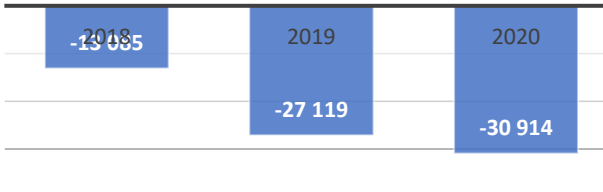
Przychody



EBITDA

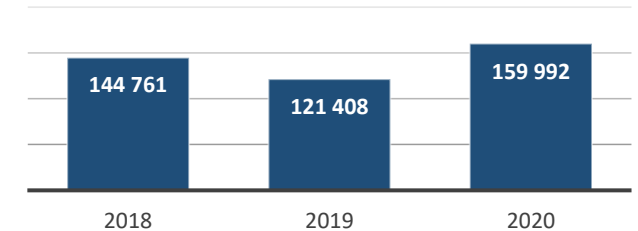


EBIT

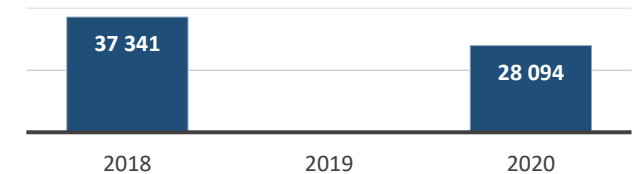


Razem

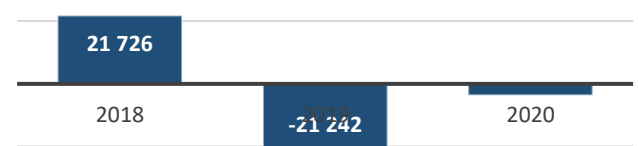
Przychody



EBITDA



EBIT



Szczegółowy RZiS w segmentach (MSSF)

| PLN .000 | Segment leków generycznych | | | Segment leków innowacyjnych | | | Razem | | |
|---|----------------------------|---------------|---------------|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2018 | 2019 | 2020 | 2018 | 2019 | 2020 | 2018 | 2019 | 2020 |
| Przychody ze sprzedaży leków | 114 937 | 98 895 | 129 058 | 0 | 0 | 0 | 114 937 | 98 895 | 129 058 |
| Pozostałe przychody | 3 815 | 1 843 | 2 639 | 0 | 0 | 0 | 3 815 | 1 843 | 2 639 |
| Przychody z dotacji | 0 | 0 | 0 | 21 453 | 20 658 | 21 874 | 20 976 | 20 658 | 21 874 |
| Przychody ze sprzedaży licencji | 5 033 | 12 | 6 422 | 0 | 0 | 0 | 5 033 | 12 | 6 422 |
| Przychody segmentu ogółem, w tym: | 123 785 | 100 750 | 138 118 | 21 453 | 20 658 | 21 874 | 144 761 | 121 408 | 159 992 |
| <i>kraj</i> | <i>93 431</i> | <i>90 104</i> | <i>94 109</i> | <i>21 453</i> | <i>20 658</i> | <i>21 874</i> | <i>114 407</i> | <i>110 762</i> | <i>115 983</i> |
| <i>export</i> | <i>30 354</i> | <i>10 646</i> | <i>44 008</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>30 354</i> | <i>10 646</i> | <i>44 008</i> |
| Koszty rodzajowe razem: | 88 230 | 95 673 | 111 073 | 34 538 | 47 777 | 52 787 | 121 813 | 143 450 | 163 860 |
| w tym amortyzacja | 14 676 | 18 082 | 28 343 | 940 | 2 797 | 3 423 | 15 615 | 20 879 | 31 767 |
| w tym pozostałe koszty | 73 554 | 77 591 | 82 730 | 33 598 | 44 980 | 49 364 | 106 198 | 122 571 | 132 094 |
| Zysk/strata segmentu | 35 555 | 5 076 | 27 045 | -13 085 | -27 119 | -30 914 | 22 948 | -22 042 | -3 868 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 517 | 1 593 | 719 | 0 | 0 | 0 | 993 | 1 593 | 719 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 1 261 | 793 | 524 | 0 | 0 | 0 | 2 215 | 793 | 524 |
| Zysk/strata z działalności operacyjnej | 34 811 | 5 877 | 27 240 | -13 085 | -27 119 | -30 914 | 21 726 | -21 242 | -3 673 |
| Przychody finansowe | | | | | | | 3 431 | 1 836 | 142 |
| Koszty finansowe | | | | | | | 1 706 | 1 058 | 2 056 |
| Zysk/strata brutto | | | | | | | 23 451 | -20 463 | -5 588 |
| Podatek dochodowy, w tym | | | | | | | 5 129 | -9 498 | -4 671 |
| - bieżący podatek dochodowy | | | | | | | 6 350 | 57 | 0 |
| - odroczony podatek dochodowy | | | | | | | -1 221 | -9 554 | -4 671 |
| Zysk/strata netto | | | | | | | 18 322 | -10 966 | -917 |

Podstawowe pozycje bilansowe

| PLN .000 | | 01.01.2018 | 31.12.2018 | 31.12.2019 | 31.12.2020 |
|---|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| AKTYWA | | | | | |
| Aktywa trwałe | | 213 082 | 261 292 | 316 282 | 412 646 |
| w tym między innymi: | | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | A | 138 748 | 194 132 | 245 630 | 331 414 |
| Aktywa niematerialne | B | 2 639 | 7 410 | 6 162 | 41 097 |
| Inwestycje w pozostałych jednostkach | C | 70 729 | 54 475 | 48 530 | 12 872 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | 875 | 5 184 | 15 870 | 27 171 |
| Aktywa obrotowe | | 254 546 | 213 751 | 143 516 | 119 242 |
| w tym między innymi: | | | | | |
| Zapasy | | 18 356 | 23 607 | 30 062 | 29 760 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | | 30 836 | 31 691 | 39 177 | 32 528 |
| Pozostałe należności | | 2 897 | 7 561 | 3 729 | 7 957 |
| Pozostałe aktywa niefinansowe | | 1 103 | 2 015 | 1 044 | 3 470 |
| Pozostałe aktywa finansowe | D | 102 583 | 47 886 | 45 436 | 13 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | D | 98 772 | 100 112 | 21 256 | 43 978 |
| PASYWA | | | | | |
| Kapitał własny | | 406 396 | 403 903 | 377 314 | 344 532 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 29 169 | 32 208 | 35 364 | 73 210 |
| w tym między innymi: | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | D | 5 203 | 4 164 | 2 589 | 9 158 |
| Pozostałe zobowiązania | E | 0 | 0 | 0 | 24 380 |
| Rozliczenia międzyokresowe z/t dotacji | | 23 416 | 27 494 | 32 775 | 39 672 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 32 064 | 38 931 | 47 121 | 114 145 |
| w tym między innymi: | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | | 6 955 | 9 437 | 9 309 | 20 480 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek | D | 0 | 0 | 0 | 12 838 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | D | 2 090 | 1 484 | 2 036 | 3 485 |
| Zobowiązania inwestycyjne | E | 4 194 | 3 523 | 9 221 | 25 633 |
| Rozliczenia międzyokresowe z/t dotacji | | 15 709 | 21 793 | 23 737 | 45 775 |
| SUMA | | 467 628 | 475 042 | 459 798 | 531 888 |

- A. Wzrost rzeczowych aktywów trwałych o PLN 192.7m przez ostatnie 3 lata, głównie z powodu inwestycji w nasze supernowoczesne Centrum Badawczo-Rozwojowe ze zintegrowanym wytwarzaniem leków do badań klinicznych oraz rozszerzonymi mocami produkcyjnymi
- B. Rozszerzenie praw własności intelektualnej dla naszego segmentu leków generycznych, zakontraktowane w 2020
- C. Udziały w innych podmiotach (np. Mabion)
- D. Spadek gotówki netto z poziomu PLN 194.1m do poziomu PLN 18.5m w ciągu ostatnich 3 lat, głównie ze względu na koszty budowy i wyposażenia Centrum Badawczo-Rozwojowego
- E. Całkowita kwota długoterminowych, pozostałych zobowiązań, w wysokości PLN 24.4m, oraz część kwoty krótkoterminowych zobowiązań inwestycyjnych w wysokości PLN 5.1m, do zapłacenia w bieżącym i kolejnych latach (do września 2025) za prawa własności intelektualnej zakontraktowane w 2020

UZGODNIENIE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 2020 (WEDŁUG PSR I MSSF)

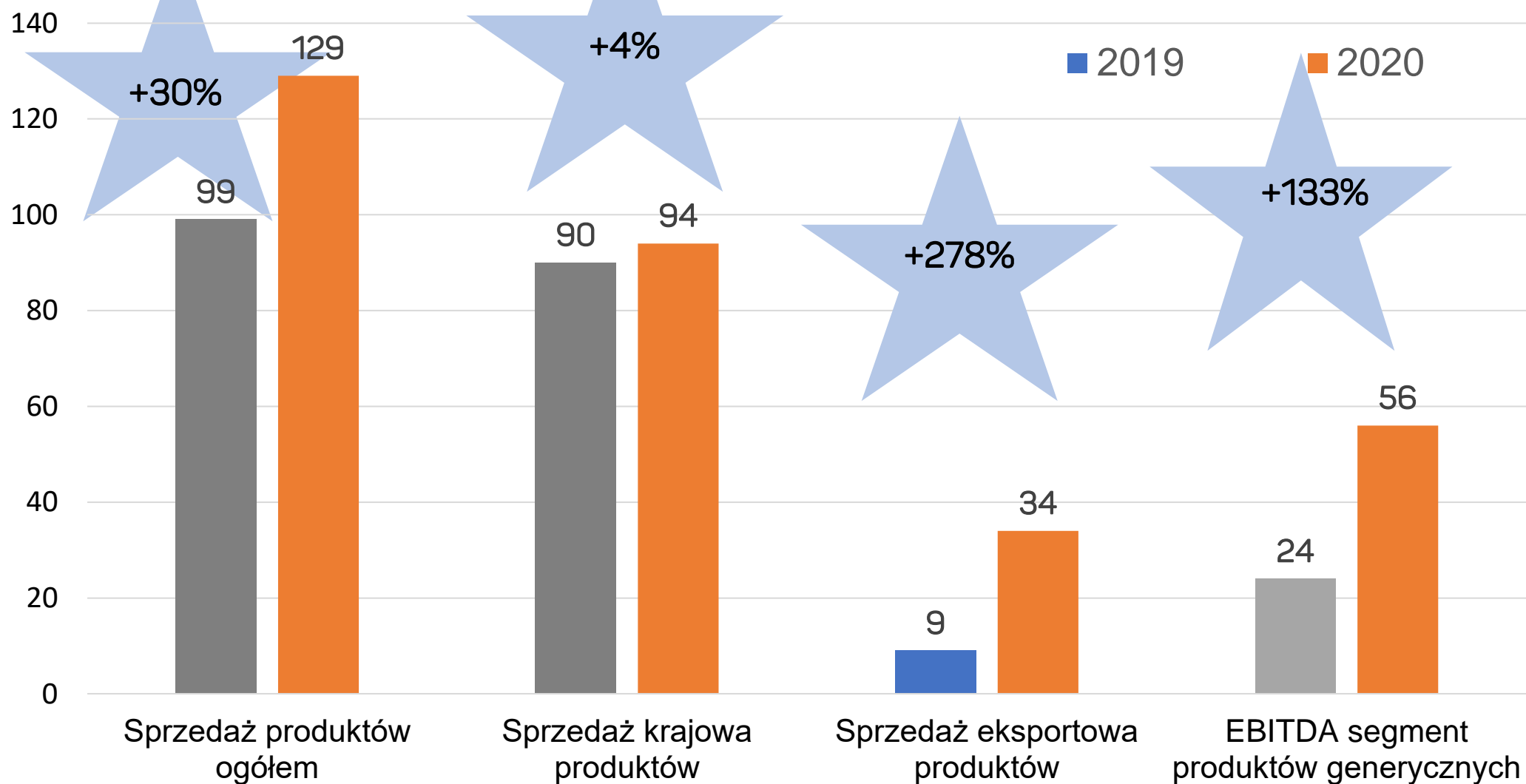
PLN .000

| | | Okres zakończony 31 grudnia 2020 (PSR) | Efekt przejścia na MSSF | Okres zakończony 31 grudnia 2020 (MSSF) |
|---|-------|--|----------------------------|---|
| Działalność kontynuowana | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | | 139 270 | 20 722 | 159 992 |
| Przychody ze sprzedaży | D | 130 209 | -1 151 | 129 058 |
| Przychody z tytułu dotacji | B | 0 | 21 874 | 21 874 |
| Pozostałe przychody | C | 0 | 2 639 | 2 639 |
| Sprzedaż licencji | C | 0 | 6 422 | 6 422 |
| Koszty działalności operacyjnej | | 115 425 | 48 435 | 163 860 |
| Amortyzacja | A,E,F | 30 882 | 885 | 31 767 |
| Zużycie surowców | | 32 011 | | 32 011 |
| Usługi obce | D,F | 10 948 | -663 | 10 285 |
| Świadczenia pracownicze | | 31 529 | | 31 529 |
| Koszty R&D | A | 0 | 49 364 | 49 364 |
| Pozostałe koszty | A | 10 055 | -1 150 | 8 905 |
| Zysk/ (strata) na sprzedaży | | 23 845 | -27 550 | -3 868 |
| Pozostałe przychody operacyjne | E | 14 420 | -13 701 | 719 |
| Pozostałe koszty operacyjne | D | 14 388 | -13 864 | 524 |
| Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej | | 23 877 | | -3 673 |
| Przychody z tytułu odsetek | | 142 | | 142 |
| Inne przychody finansowe | | 0 | | 0 |
| Koszty finansowe | F | 1 950 | -106 | 2 056 |
| Zysk/ (strata) brutto | | 22 069 | | -5 588 |
| Podatek dochodowy | G | 574 | | -4 671 |
| Zysk/ (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 21 495 | | -917 |
| Działalność zaniechana | | | | |
| Zysk/ (strata) netto z działalności zaniechanej | | 0 | | 0 |
| Zysk/ (strata) netto za rok obrotowy | | 21 495 | -22 412 | -917 |
| Inne całkowite dochody | | | | |
| <i>Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i> | | | | |
| Zysk/ (strata) netto z wyceny instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | H | 0 | -34 895 | -34 895 |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów | H | 0 | 6 630 | 6 630 |
| Inne całkowite dochody netto niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych | | 0 | -28 265 | -28 265 |
| Inne całkowite dochody netto | | 0 | -28 265 | -28 265 |
| CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK | | 21 495 | | -29 181 |

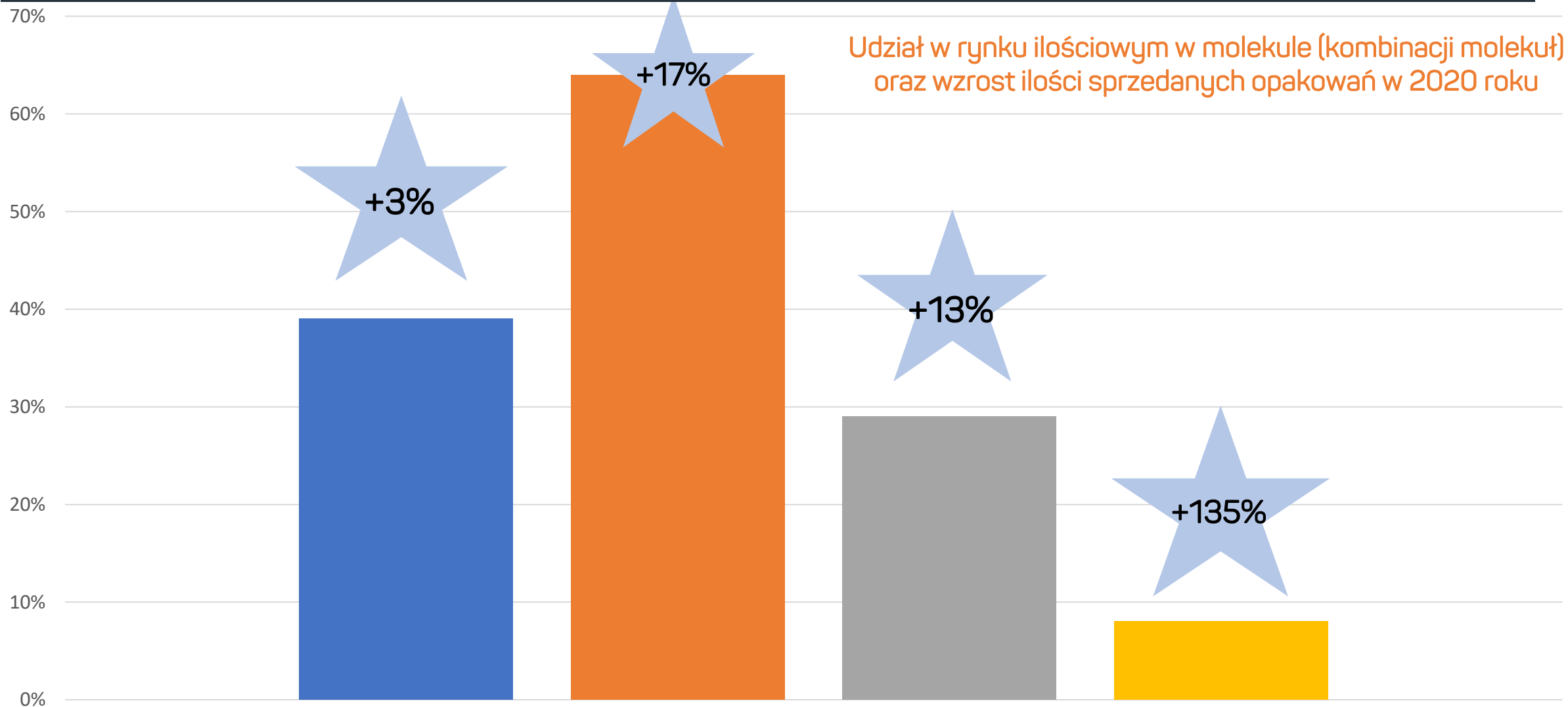
- A. Ujęcie prac rozwojowych w toku w kosztach roku bieżącego w kwocie 49 364 tys. zł oraz reklasyfikacja amortyzacji od wykorzystywanych w pracach badawczo- rozwojowych środków trwałych w kwocie 4 814 tys. zł
- B. Ujęcie w przychodach rozliczeń międzyokresowych przychodów dotyczących otrzymanych dotacji a związanych z pracami rozwojowymi w kwocie 21 874 tys. zł
- C. Wydzielenie przychodów z tytułu:
- licencji w kwocie 6 422 tys. zł
 - pozostałych przychodów w kwocie 2 639 tys. zł
- D. Reklasyfikacja kosztów przetargów w kwocie 1 151 tys. zł z pozostałych kosztów do przychodów ze sprzedaży
- E. Reklasyfikacja rozliczenia dotacji dotyczących amortyzowanych środków trwałych z pozostałych przychodów operacyjnych do kosztów amortyzacji w kwocie 1 391 tys. zł dotyczącej segmentu R&D oraz 3 109 tys. zł dotyczącej segmentu operacyjnego
- F. Zastosowanie MSSF 16
- eliminacja kosztów najmu w kwocie 648 tys. zł
 - ujęcie kosztów amortyzacji w kwocie 571 tys. zł
 - ujęcie kosztu odsetkowego w kwocie 106 tys. zł
- G. Ujęcie efektu podatku odroczonego od powyższych korekt w kwocie -4 671 tys. zł
- H. Ujęcie wyceny instrumentów kapitałowych w innych całkowitych dochodach w kwocie 34 895 tys. zł wraz z efektem podatku odroczonego w kwocie 6 630 tys. zł

Znaczny wzrost sprzedaży i rentowności kreowany głównie poprzez bardzo dynamiczny wzrost eksportu

Dynamika 2020 do 2019 w mln zł



Utrzymujemy pozycję lidera dla większości produktów aktywnie promowanych



źródło: IQVIA

Salmex
Fluticasoni propionas + Salmeterolum

Ketrel
quetiapinum
25, 100, 200 mg

Donepex
donepezilii hydrochloridum

Valzek
valsartan 80mg, 160mg

Q&A





Capital Markets Day

Streaming na żywo z CBR
Celon Pharma S.A: 21 kwietnia 2021 o 16:00.

