

Shape the future of healthcare.



Celuj w innowacje

Celon Pharma S.A. w drodze na GPW

12 września 2016r.



Niniejszy materiał został opracowany przez Celon Pharma S.A. z siedzibą w Kielpinie (Celon Pharma S.A., Spółka), zgodnie ze stanem na dzień 29 sierpnia 2016 r. i ma charakter wyłącznie promocyjny w rozumieniu art. 53 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 r., Nr 184, poz. 1539, z późn. zm., „Ustawa o ofercie”), w szczególności materiał ten nie stanowi prospektu emisyjnego w rozumieniu obowiązujących przepisów prawa. Zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego Prospekt Emisyjny dotyczący oferty publicznej akcji Celon Pharma S.A. oraz o ubieganiu się o dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. stanowi jedyny prawnie wiążący dokument zawierający informacje o Spółce, jej akcjach oraz ofercie publicznej akcji Spółki na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Elektroniczna wersja Prospektu Emisyjnego akcji Spółki opublikowana została na stronie internetowej Spółki (www.celonpharma.pl) oraz na stronie internetowej firmy inwestycyjnej oferującej akcje Spółki: Mercurius Domu Maklerskiego Sp. z o.o. (www.mercuriusdm.pl).

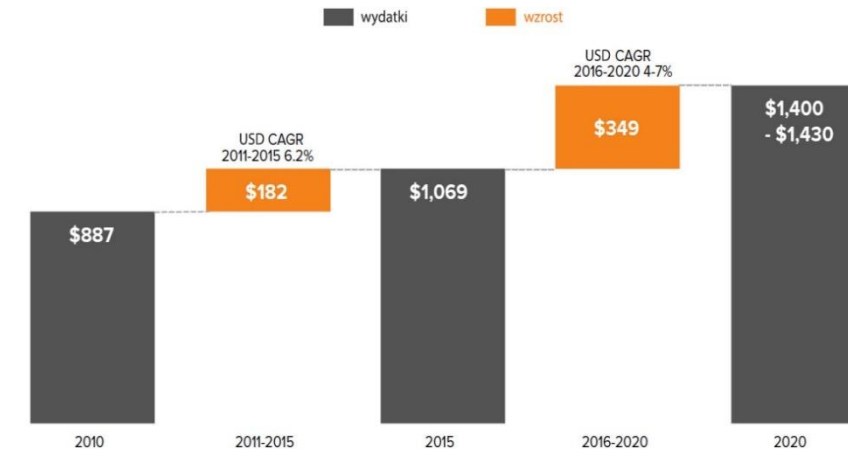
Niniejszy materiał nie jest w żadnym razie przedstawiany w zamiarze dokonania czynności prawnej lub wywołania jakichkolwiek skutków prawnych w inny sposób, a w szczególności nie stanowi oferty w rozumieniu przepisów Kodeksu cywilnego, oferty publicznej w rozumieniu przepisów Ustawy o ofercie. W szczególności, faktyczne wyniki i zdarzenia mogą istotnie różnić się od opinii, oczekiwań i innych stwierdzeń dotyczących przyszłości zawartych w niniejszym materiale. Materiał nie stanowi również rekomendacji dotyczącej instrumentów finansowych, usługi doradztwa finansowego, inwestycyjnego, formy świadczenia pomocy prawnej lub wystarczającej podstawy do podjęcia decyzji inwestycyjnej.

Inwestorzy powinni podejmować decyzje o inwestycji wyłącznie na podstawie informacji zawartych w Prospekcie. Niniejszy materiał nie może być rozpowszechniany, publikowany ani dystrybuowany, bezpośrednio ani pośrednio, w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanadzie, Japonii lub jakiegokolwiek innej jurysdykcji, w której takie działanie stanowiłoby naruszenie właściwych przepisów prawa lub regulacji.

Materiał ma charakter informacyjny i nie stanowi reklamy produktu leczniczego w rozumieniu Ustawy z dnia 6 września 2001 r. Prawo farmaceutyczne.



Proгноza wartości rynku farmaceutycznego do 2020 r.



Źródło: IMS Health, Market Prognosis, September 2015

Trend wzrostowy dla globalnych wydatków na leki utrzyma się przez najbliższe lata.

Obszary Terapeutyczne

Wydatki w roku 2020

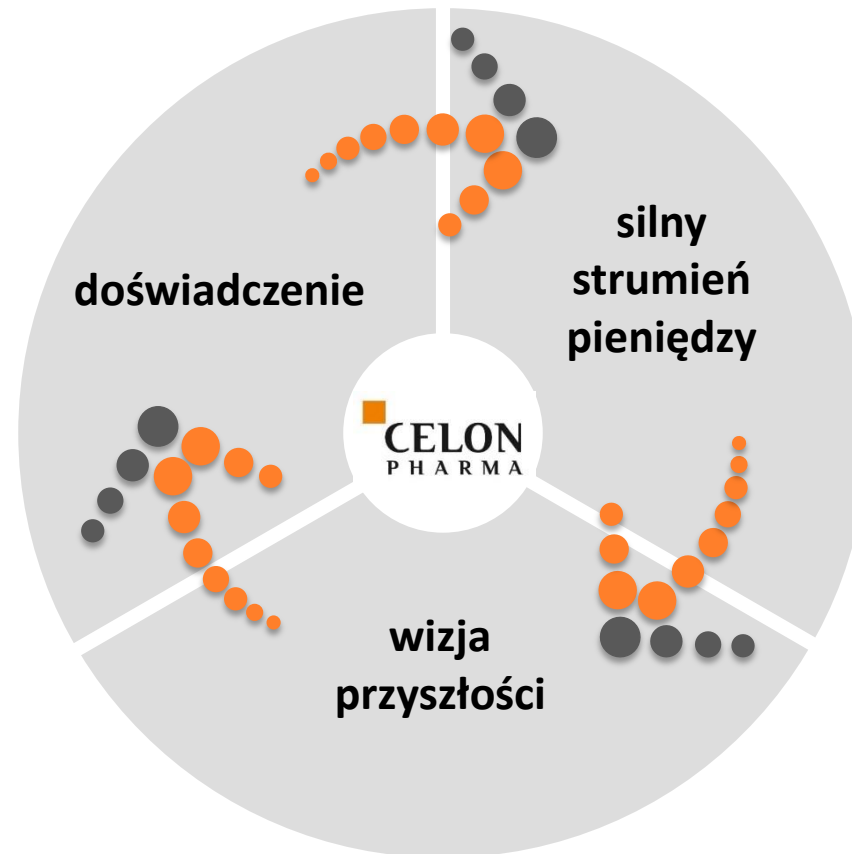
CAGR 2016-20

Onkologia	100-120 mld USD	9-12%
Choroby autoimmunologiczne	55-65 mld USD	11-14%
Wirusowe zapalenie wątroby	45-55 mld USD	7-10%
Immunosupresanty	20-30 mld USD	11-14%
Leki przeciwwirusowe (HIV)	20-30 mld USD	1-4%
Leki immunostymulujące	15-18 mld USD	2-5%
Interferony	7-9 mld USD	1-4%
Erytropoetyny	7-9 mld USD	0-3%
Zwyródnienie płamki żółtej	6-8 mld USD	6-9%

Największy wartościowo wzrost zanotują obszary terapeutyczne tj.: onkologia, choroby zapalne a także terapie, w których stosowane są leki biologiczne.



Kompleksowa firma



Nasze doświadczenie

Silny strumień pieniędzy

Wizja przyszłości

Wyniki finansowe

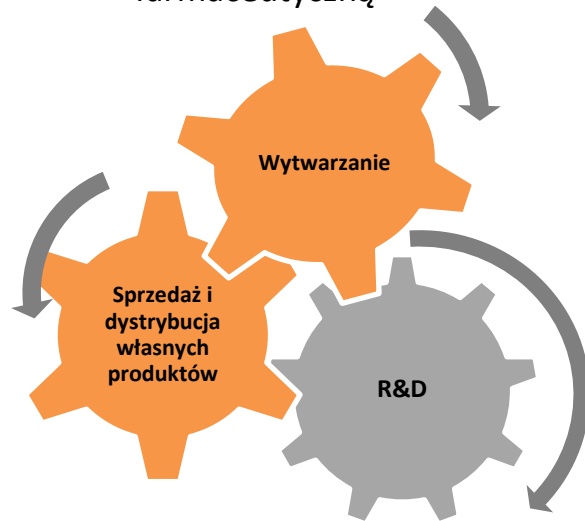
Oferta



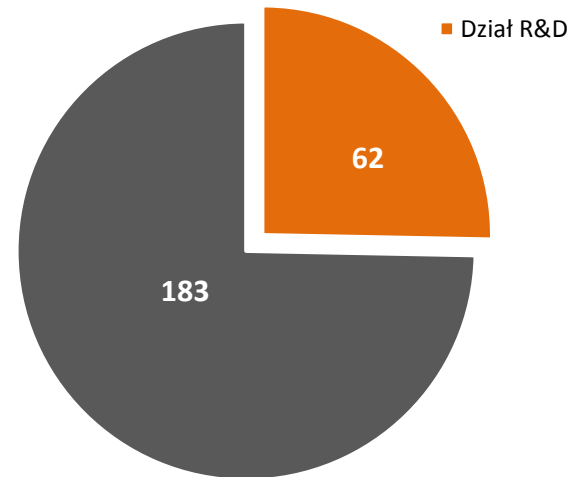


Nasze doświadczenie

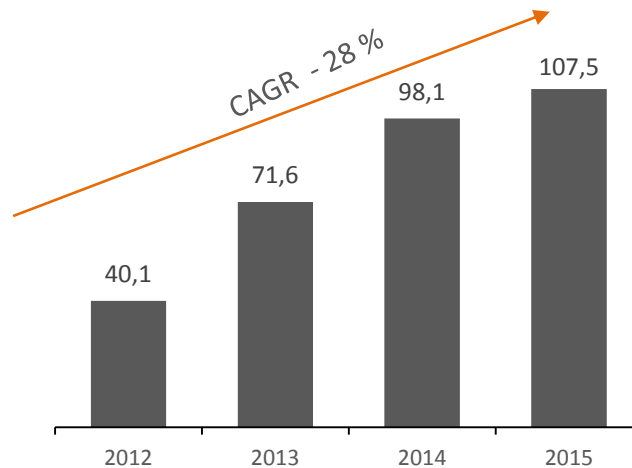
Jesteśmy w pełni zintegrowaną firmą farmaceutyczną



Mamy wykwalifikowanych pracowników



Sprzedajemy coraz więcej (mln zł)





Co nas wyróżnia?

250 zatrudnionych pracowników

62 osoby w kadrze naukowej w dziale R&D

20 partnerów naukowych i w Polsce i za granicą

7 krajów w których są obecne nasze produkty, a rejestracje na 8 kolejnych przed nami w 2017 r.

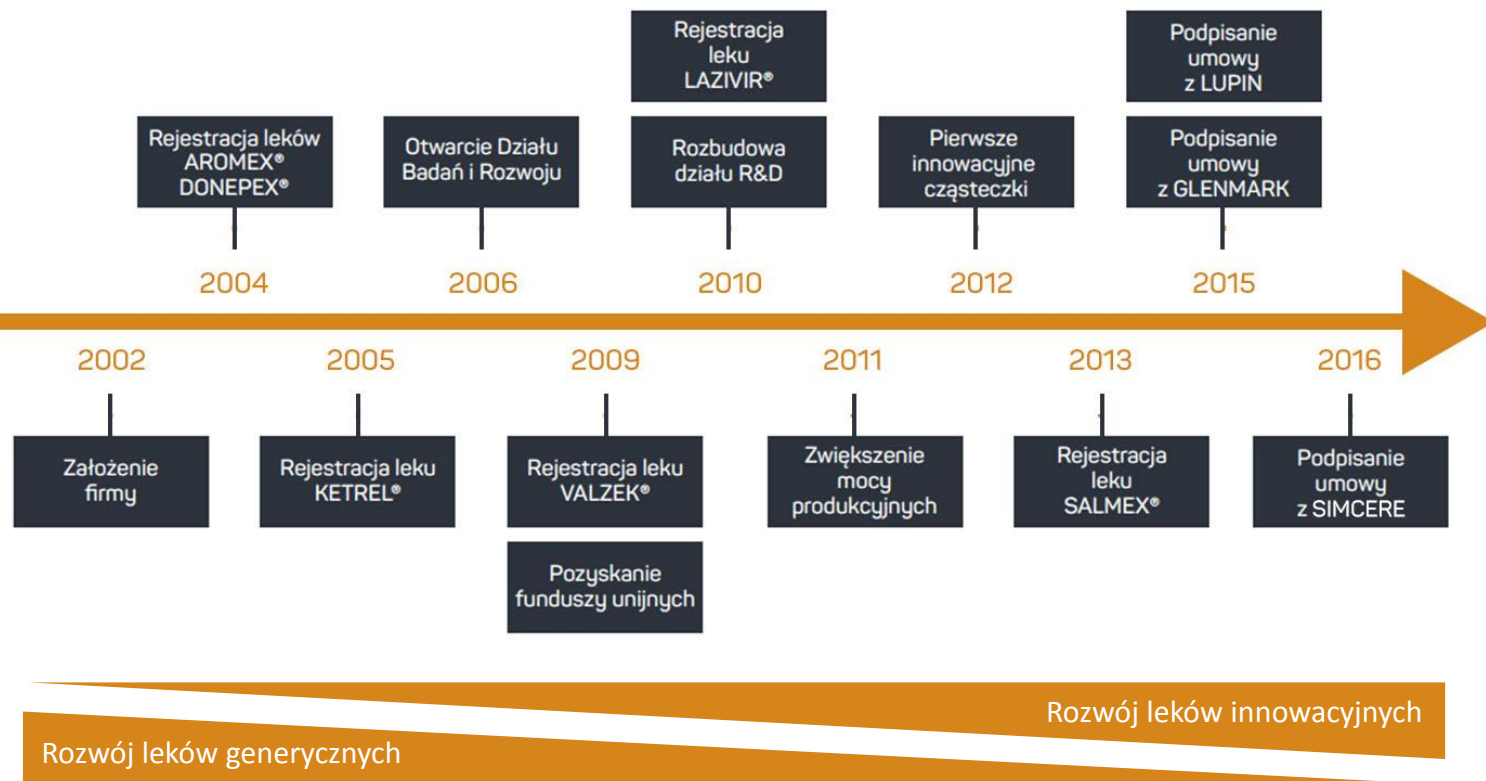
3 lokalizacje wytwarzania i własne laboratoria R&D

4 obszary terapeutyczne w których pracujemy nad nowoczesnymi lekami



Od lat skutecznie odpowiadamy
na niespełnione potrzeby kliniczne

CELON
P H A R M A



Składniki naszego sukcesu:
wizja, strategia, zaangażowanie i rezultaty.



dr n.med. Maciej Wieczorek
[CEO, R&D]

Doświadczenie

- **od 2002** - Założyciel i Prezes Zarządu Celon Pharma S.A.
- **od 2007** – Założyciel i Prezes Zarządu, Mabion S.A.
- **1995-2002** Wiceprezes Zarządu, Adamed Pharma Sp. z o.o./Dyrektor Zarządzający Adamed Sp. z o.o.



Bogdan Manowski
[CSO]

Doświadczenie

- **od 2014** – Członek Zarządu, Celon Pharma S.A.
- **od 2006** - Dyrektor ds. Rozwoju Biznesu, Celon Pharma Sp. z o.o.
- **2002-2006** – Menedżer ds. Informacji Handlowej, GSK Commercial



Iwona Giedronowicz
[CFO]

Doświadczenie

- **od 2014** – Członek Zarządu, Celon Pharma S.A.
- **od 2012** – Dyrektor Finansowy, Celon Pharma S.A.
- **2010-2012** - Główna Księgowa, Celon Pharma Sp. z o.o.
- **2005-2010** - Główna Księgowa, Tebodin Poland Sp. z o.o.



Nasze portfolio

Ketrel
quetiapinum
25, 100, 200 mg

~35%

Udział w rynku leków
zawierających kwetiapinę

Donepex
donepezil hydrochloridum

~10%

Udział w rynku leków
zawierających donepezil

Valzek
valsartan 80mg, 160mg

~20%

Udział w rynku leków
zawierających walsartan

AROMEK™
Letrozol, tabletki powlekane 2,5 mg

~15%

Udział w rynku leków
zawierających letrozol

- ❖ Aktualny portfel produktowy Spółki można podzielić na trzy grupy:
 - klasyczne leki generyczne,
 - tzw. leki generyczne plus,
 - projekty nowych leków, w tym potencjalnych leków innowacyjnych.
- ❖ Wytwarzamy specjalistyczne terapie generyczne na najważniejsze choroby cywilizacyjne: nadciśnienie tętnicze, rak piersi, schizofrenia, choroba Alzheimera, HIV;
- ❖ Uznana renoma produktów: wieloletnie zaufanie lekarzy i pacjentów
- ❖ Stabilna sytuacja refundacyjna
- ❖ Doświadczenie we współpracy z międzynarodowymi partnerami oraz komercjalizacji produktów własnych

Nasze doświadczenie

Silny strumień pieniędzy

Wizja przyszłości

Wyniki finansowe

Oferta





Lider w Polsce...

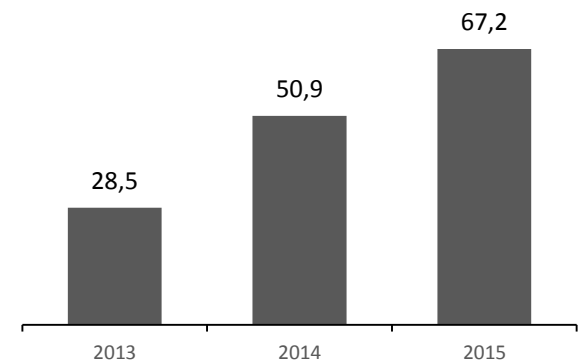
CELON
P H A R M A

- Pierwszy odpowiednik leku oryginalnego Seretide Dysk
- Lider na polskim rynku
- Wyznacza poziom refundacji dla wziewnych leków złożonych¹
- Kilkukrotnie tańszy dla pacjenta od Seretide Dysk (3,2 zł vs 25-55 zł)

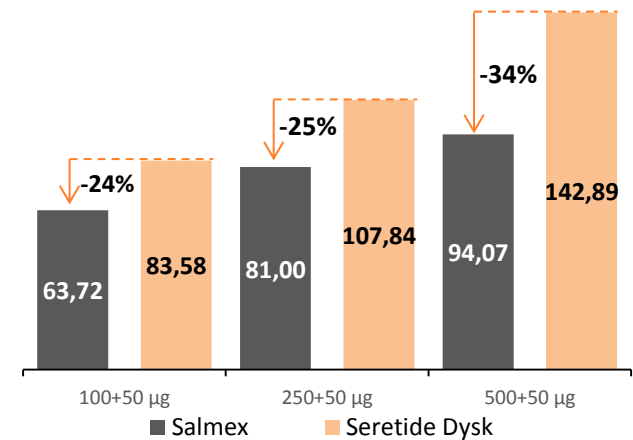
~40% udział w rynku leków zawierających salmeterol/flutikazon



Przychody ze sprzedaży (mln zł)



Urzędowa cena zbytu (zł)¹



¹na podstawie obwieszczenia ministra zdrowia z dnia 19 sierpnia 2016 r.



...i w czołówce wyścigu po globalny rynek

1

Astma wraz z POChP stanowią jedne z najbardziej wartościowych obszarów terapeutycznych w medycynie

2

Lek oryginalny Seretide Dysk¹ od lat znajduje się w Top 5 światowych *blockbusterów* (5,6 mld USD w 2015 r.²)

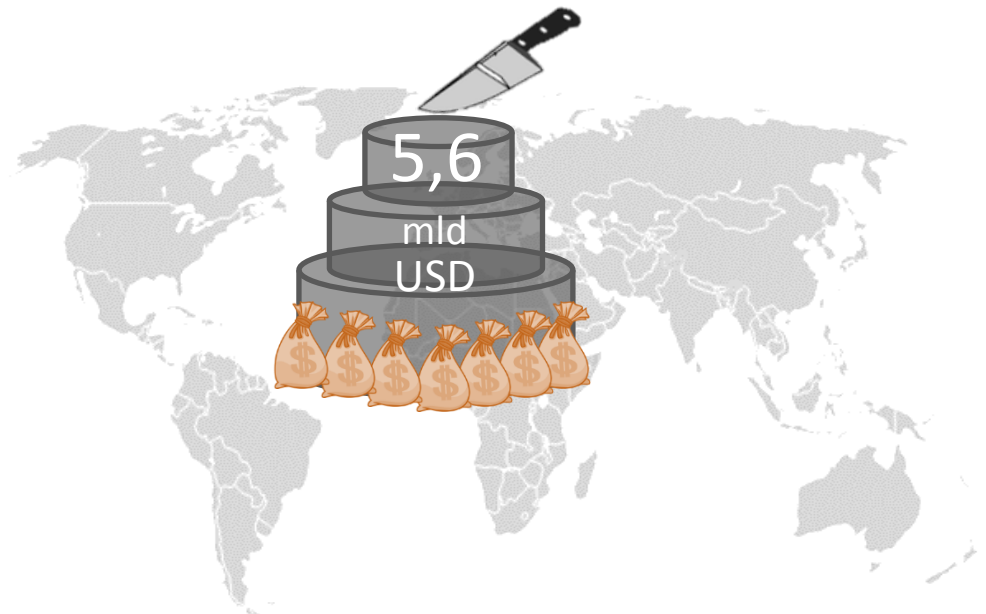
3

Spółka ma duże doświadczenie dotyczące ochrony patentowej leków

4

Patent na lek wygaś w Europie w 2013 r. oraz w USA w 2016 i rozpoczął się wyścig...

1. Jesteśmy liderem w Polsce
2. Mamy rejestracje w krajach UE
3. Mamy umowy na dalszą ekspansję



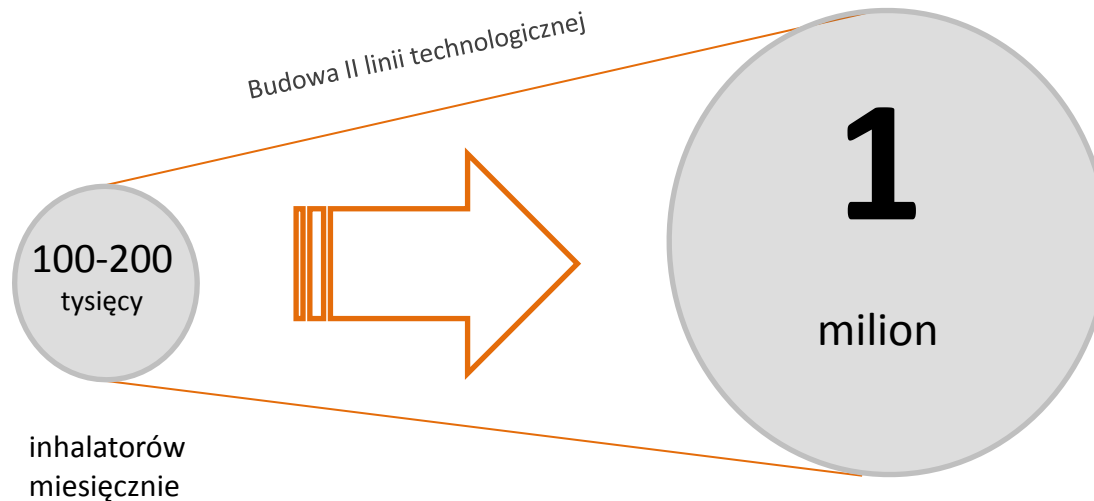
¹ Na niektórych rynkach, w tym USA sprzedawany pod nazwą handlową Advair; ² Raport roczny GlaxoSmithKline za 2015 r.



...do którego jesteśmy przygotowani



Nowoczesny zakład produkcyjny w Kazuniu Nowym





Ekspansja na rynki zagraniczne

 Polska 2012	 Gruzja 2015	 Chorwacja 2015	 Austria 2015	 Litwa 2015	 Francja 2017	 Hiszpania 2017	 Portugalia 2017
--	---	--	--	---	--	--	---



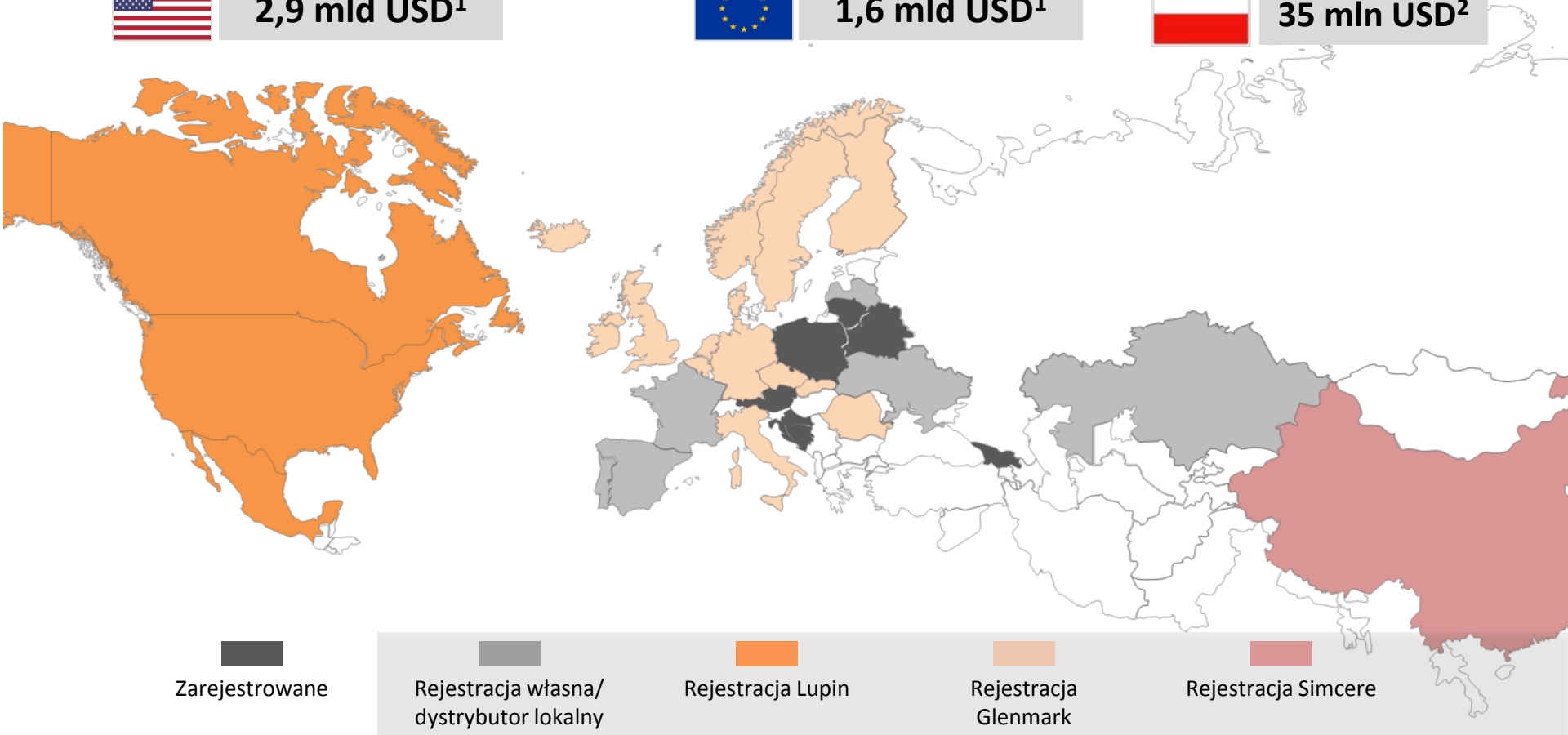
2,9 mld USD¹



1,6 mld USD¹



35 mln USD²



zawarte umowy w zakresie rejestracji

Nasze doświadczenie

Silny strumień pieniędzy

Wizja przyszłości

Wyniki finansowe

Oferta





Celujemy w innowacje od 2006 r.

62

osoby w kadrze naukowej w działy R&D

20

partnerów naukowych i Polsce i za granicą

3

lokalizacje wytwarzania i własne laboratoria R&D

4

obszary terapeutyczne w których pracujemy nad nowoczesnymi lekami

12

prowadzonych projektów badawczych







Nasi partnerzy – współpracujemy z najlepszymi ośrodkami naukowymi w kraju



Gdańsk

Uniwersytet Medyczny
w Gdańsku

Poznań

Uniwersytet Przyrodniczy
w Poznaniu

Wrocław

Politechnika Warszawską
Instytut Immunologii

Kraków

Uniwersytet Jagielloński

Warszawa

Warszawski Uniwersytet Medyczny

Międzynarodowy Instytut Biologii
Molekularnej i Komórkowej w Warszawie

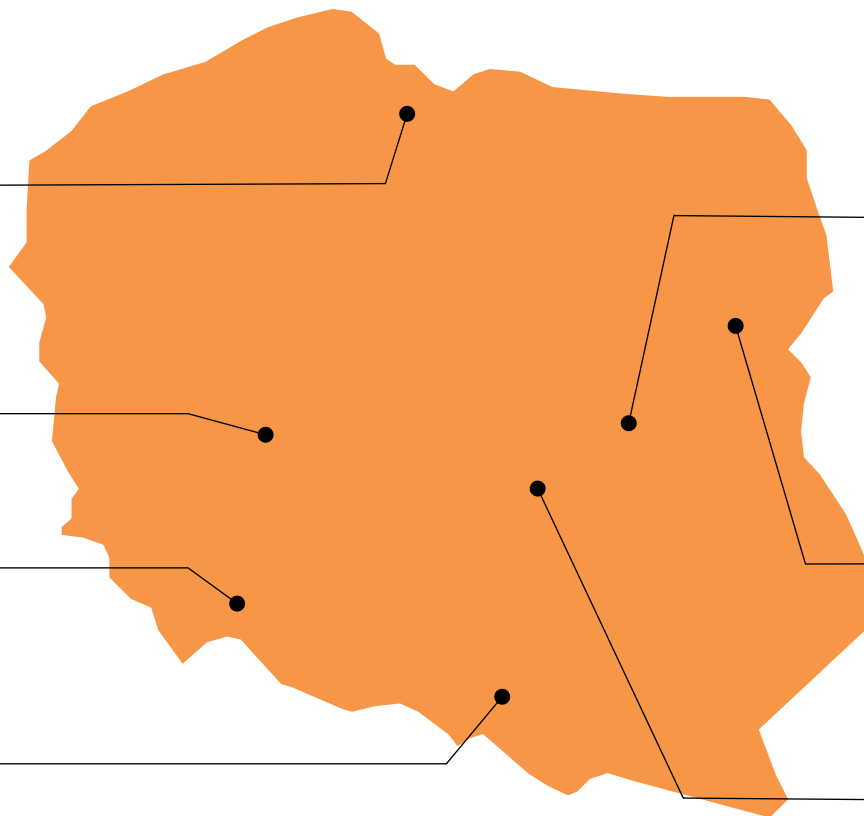
Instytut Biologii Doświadczalnej im. M.
Nenckiego PAN,

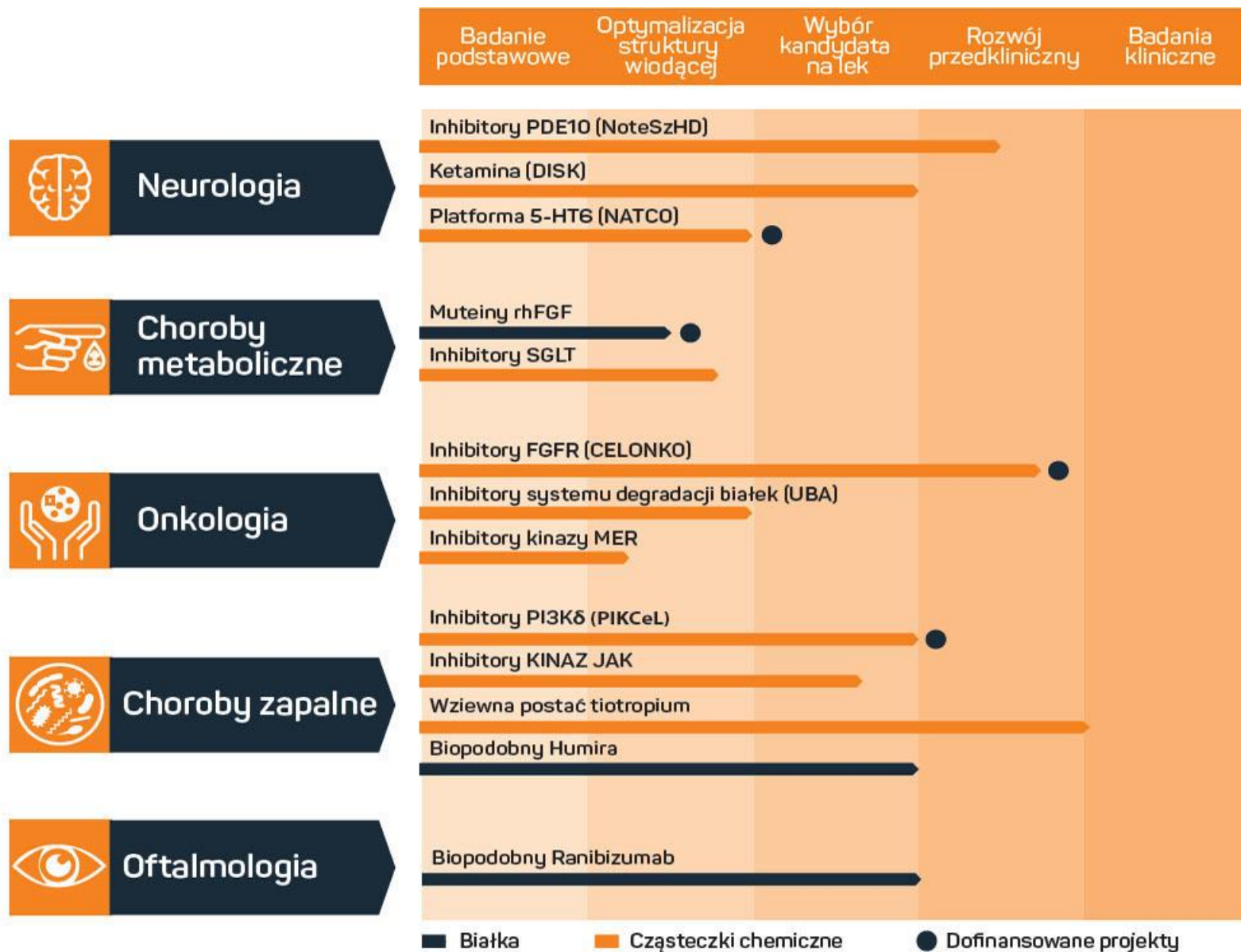
Białystok

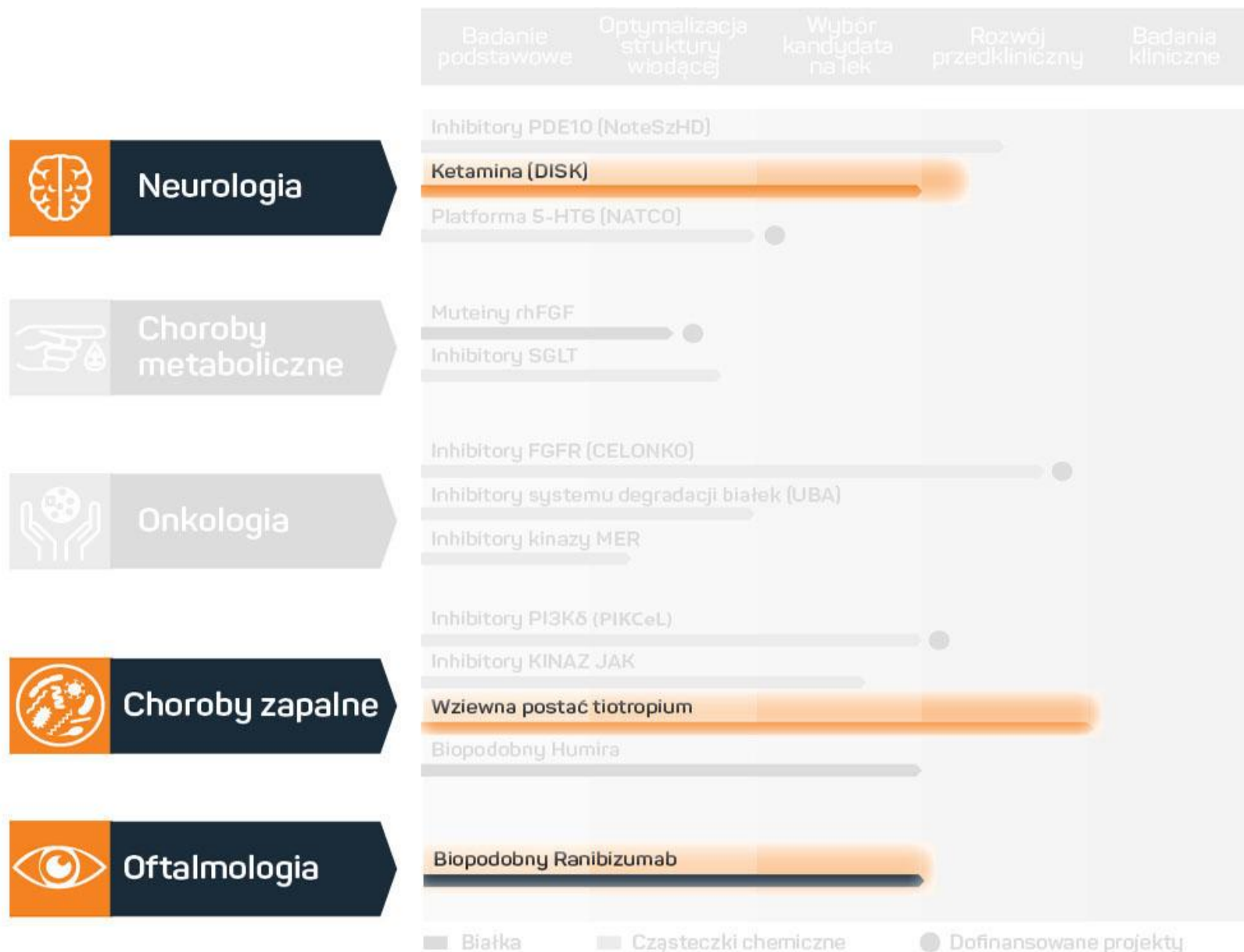
Uniwersytet Medyczny

Łódź

Uniwersytet Medyczny





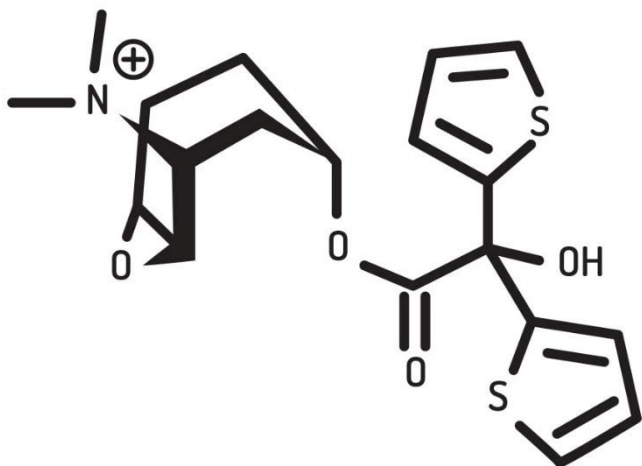




Tiotropium Orbicel - nowe podejście do POChP

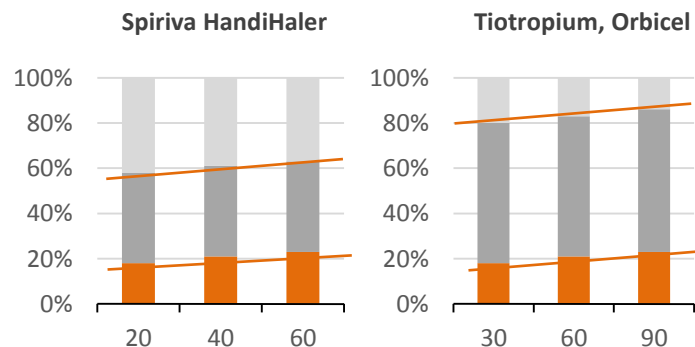
Wykorzystamy doświadczenie zdobyte przy rozwoju leków inhalacyjnych

Tiotropium



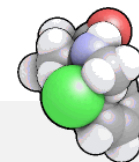
- **Cel:** Rozwój leku zawierającego tiotropium z wykorzystaniem inhalatora Orbicel
- **Obszar:** POChP – jedno z największych wyzwań medycyny
- **Lek referencyjny:** Spiriva – sprzedaż 2015: **3,9 mld USD¹**
- Niekwestionowany lider wśród leków antycholinergicznych, rozszerzających oskrzela w najbliższej dekadzie.
- Wyjątkowe parametry farmakokinetyczne
- Lek może być stosowany **raz na dobę**

Profil depozycji leku w drogach oddechowych jako funkcja natężenia wdechu



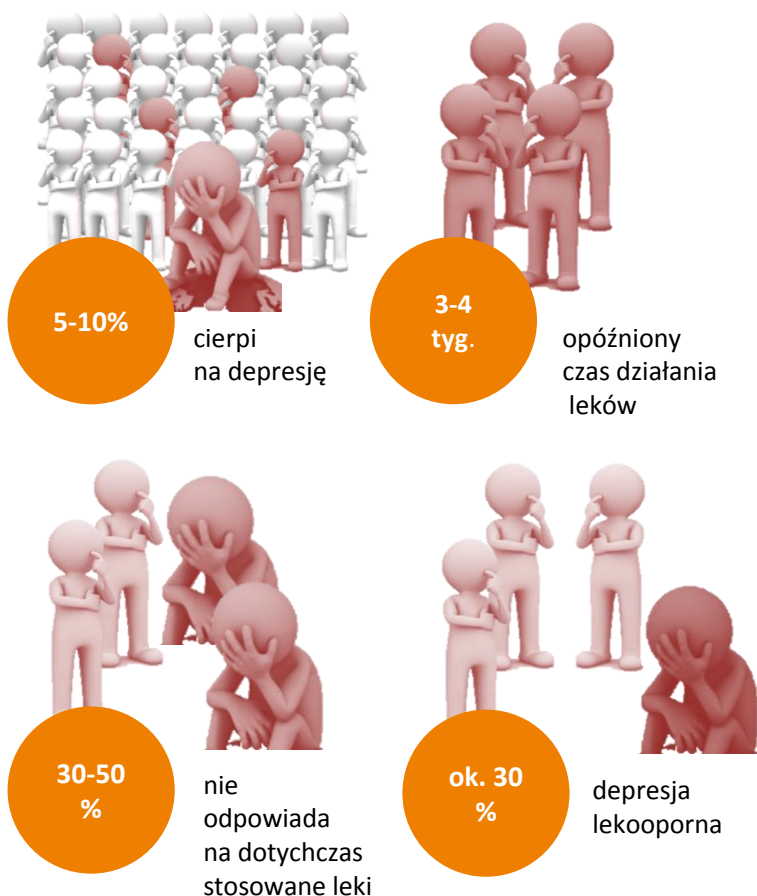


Ketamina – przełom w leczeniu depresji



Dotychczasowe leczenie

Wykorzystanie ketaminy



Odkryto nowe właściwości lecznicze ketaminy o charakterze przeciwbólowym, a także właściwości **przeciwdepresyjne**.

- Eksperymentalne próby podania dożylnego – 40 minutowy wlew w warunkach szpitalnych
- Wyjątkowa efektywność kliniczna - 2-3 krotnie przewyższająca dotychczas stosowane leki przeciwdepresyjne
- Szybki początek działania – po 2-3 godzinach od aplikacji
- Relatywnie długo utrzymujący się efekt – kilka-kilkanaście dni po jednorazowym podaniu

Szansa na opracowanie alternatywnej formy podania ketaminy:

- niewymagającej warunków szpitalnych
- niewymagającej obecności lekarza
- umożliwiającej precyzyjne dawkowanie leku ograniczającej ryzyko nadużywania leku

Spółka od 2014 roku prowadzi prace badawczo-rozwojowe z wykorzystaniem swoich technologii formułacji ketaminy i jej pochodnych spełniających powyższe założenia.

Spółka planuje złożyć zgłoszenia patentowe dające ochronę w zakresie produktu (formy farmaceutycznej) i jego zastosowania.



Lek miły dla oka

CELON
P H A R M A

Największy wartościowo lek stosowany w okulistyce

3,6 mld USD¹

- **Cel:** Opracowanie leku biopodobnego do leku biologicznego okulistycznego (Lucentis)
- **Obszar:** zwyrodnienie plamki żółtej związane z wiekiem lub patologiczna krótkowzroczność
- **Lek referencyjny:** Lucentis (ranibizumab) firmy Novartis
- wysoka efektywność kliniczna leku
- gigantyczny rynek – starzejące się społeczeństwa
- roztwór wstrzykiwany do oka raz w miesiącu
- aplikacja leku mało komfortowa dla pacjenta
- szansa na opracowanie mniej inwazyjnej metody podawania leku

Wygaśnięcie podstawowych patentów na Lucentis w zależności od rynku w latach 2019-2021

¹ Raport roczny Novartis, Roche za 2015 rok



Kto wygra wyścig?

Spółka...

...Celon Pharma

...posiadająca doświadczenie w produkcji leków?



...posiadająca doświadczenie w sprzedaży leków?



...posiadająca doświadczenie w ochronie patentowej leków?



...aktywnie sprzedająca „gorący” produkt na nowe rynki zbytu?



...rozwijająca leki innowacyjne?



Nasze doświadczenie

Silny strumień pieniędzy

Wizja przyszłości

Wyniki finansowe

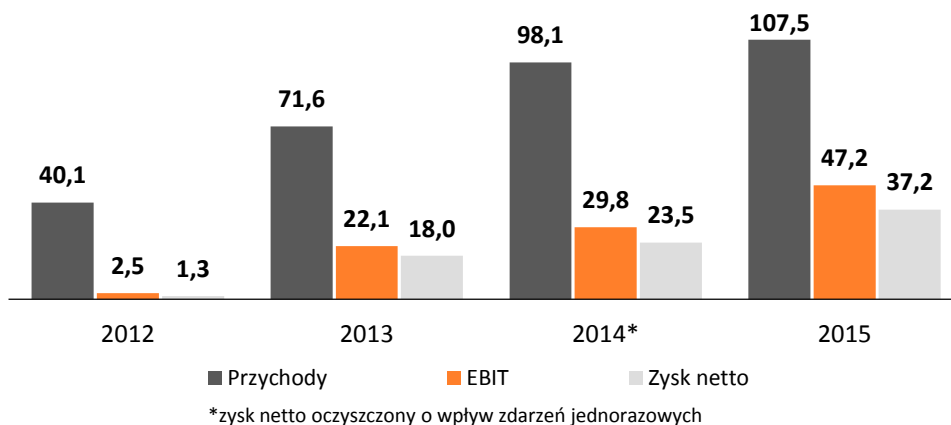
Oferta



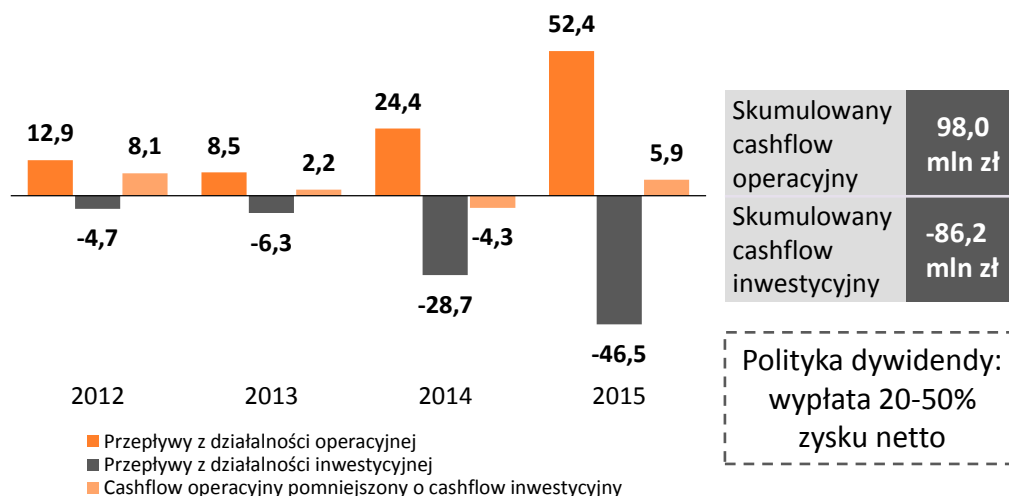


Rosnące wyniki finansowe

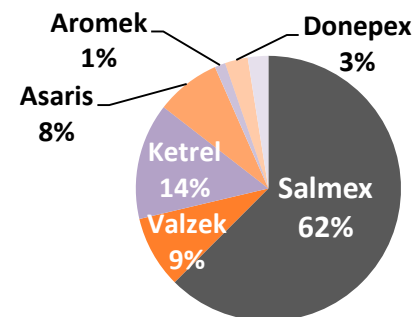
Dynamicznie rosnące wyniki finansowe



Poziom generowanej gotówki



Struktura sprzedaży (2015)



- o Silny wzrost przychodów ze sprzedaży wynikający ze zwiększenia skali działalności oraz rozpoczęcia produkcji i sprzedaży leku Salmex w 2013 roku
- o Atrakcyjne marże oraz wskaźniki ROA - 22,1% (2015) i ROE - 36,9% (2015)
- o W I półroczu 2015 roku Spółka otrzymała płatność w wysokości 4 mln USD z tytułu umowy z Lupin. Łączna wartość pozostałych do otrzymania upfront payment wynosi kilkanaście mln USD.
- o W II półroczu 2015 roku Spółka otrzymała płatność w wysokości 1 mln EUR z tytułu umowy z Glenmark. Łączna wartość pozostałych do otrzymania upfront payment wynosi kilka mln EUR.
- o W I kwartale 2016 roku Spółka otrzymała płatność w wysokości 3 mln USD z tytułu umowy z Simcere. Łączna wartość pozostałych do otrzymania upfront payment wynosi kilka mln USD.
- o Spółka wygenerowała 24,2 mln zł zysku netto w I półroczu 2016 roku

Nasze doświadczenie

Silny strumień pieniędzy

Wizja przyszłości

Wyniki finansowe

Oferta





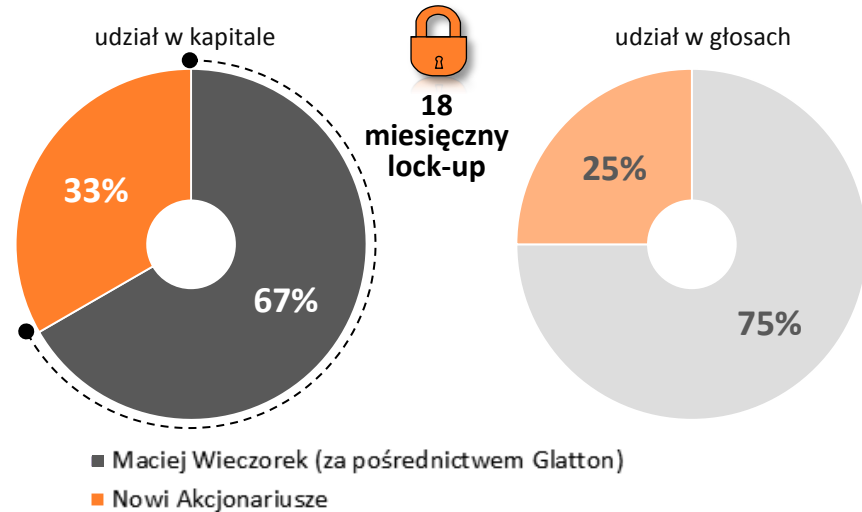
Charakterystyka oferty

Aktualny kapitał zakładowy	30 mln akcji
Emisja	15 mln akcji
Transza Instytucjonalna	13 mln akcji
Transza Detaliczna	2 mln akcji

Harmonogram Oferty

Data	Działanie
12.09.2016	publikacja ceny maksymalnej
13-19.09.2016	przyjmowanie zapisów i wpłat w Transzy Detalicznej
12-20.09.2016	budowanie księgi popytu
20.09.2016	podanie do publicznej wiadomości ostatecznej ceny oraz liczby oferowanych akcji
21-23.09.2016	przyjmowanie zapisów i wpłat w Transzy Instytucjonalnej
27.09.2016	przydział akcji w Transzy Instytucjonalnej oraz planowany przydział akcji w Transzy Detalicznej za pośrednictwem systemu GPW
	zamknięcie Oferty

Struktura akcjonariatu po emisji



Cele emisyjne

Projekt	Środki z emisji Akcji
Rozbudowa mocy wytwórczych oraz rozwój technologiczny i rynkowy leku Salmex	35 mln zł
Rozwój badawczy i rynkowy leku zawierającego tiotropium	40 mln zł
Budowa centrum badawczo-rozwojowego	35 mln zł
Rozwój nowego leku biopodobnego do ranibizumabu	30 mln zł
Rozwój nowego leku opartego na S-ketaminie	65 mln zł
Rozwój portfolio pozostałych leków innowacyjnych	30 mln zł
Razem	235 mln zł



Projekt	Środki z emisji Akcji
Rozbudowa mocy wytwórczych oraz rozwój technologiczny i rynkowy leku Salmex	35 mln zł
Rozwój badawczy i rynkowy leku zawierającego tiotropium	40 mln zł
Budowa centrum badawczo-rozwojowego	35 mln zł
Rozwój nowego leku biopodobnego do ranibizumabu	30 mln zł
Rozwój nowego leku opartego na S-ketaminie	65 mln zł
Rozwój portfolio pozostałych leków innowacyjnych	30 mln zł
Razem	235 mln zł



Sukces?

”Wygrywa tylko ten, kto ma jasno
określony cel i nieodparte
pragnienie by go osiągnąć.

Napoleon Hill

Shape the future of healthcare.



Dziękujemy za uwagę
i zapraszamy do zadawania pytań