

DIVULGAÇÃO DE

RESULTADOS 4T25 E 2025

& CELEBRAÇÃO DO ACORDO DE

AQUISIÇÃO 4BIO

*Aguarde, vamos
começar em breve.*

GRUPO
PROFARMA



PFRM
B3 LISTED NM

DISCLAIMER

O material que segue contém informações gerais sobre os negócios da Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A. e controladas, considerando o encerramento do quarto trimestre de 2025 e do ano de 2025. Os acionistas da Companhia e os potenciais investidores devem realizar a leitura da presente apresentação sempre acompanhada das Demonstrações Financeiras e do Release de Resultados.

Esta apresentação pode conter indicativos em relação a desempenho futuro e informações que refletem a visão atual e/ou as expectativas da Companhia e de sua administração com respeito à sua performance, seus negócios e eventos futuros. Referidas declarações prospectivas estão sujeitas a riscos, incertezas e eventos futuros. Advertimos que diversos fatores podem fazer com que os resultados efetivos se diferenciem de modo relevante de eventuais planos, objetivos, expectativas, projeções e intenções expressadas nesta apresentação.

Em nenhuma circunstância, nem a Companhia nem suas subsidiárias, conselheiros, diretores, agentes ou funcionários serão responsáveis perante terceiros (incluindo investidores) por qualquer decisão de investimento tomada com base nas informações e declarações presentes nesta apresentação, ou por qualquer dano dela resultante, correspondente ou específico.

RETORNO AO MERCADO DE ESPECIALIDADES

- Nova avenida de crescimento em um mercado endereçável de **R\$ 57 bilhões** (*crescimento de **14%** vs 2024*)
- Mercado em consolidação
- Em linha com estratégia de diversificação
- Temos *expertise* nesse mercado
- Oportunidade de capturar sinergias
- Margens e retornos potenciais maiores

65
ANOS

AQUISIÇÃO 4BIO

*Maior M&A da história
do Grupo Profarma*

OVERVIEW DA OPERAÇÃO 4BIO

Aquisição 100% das ações da 4BIO Medicamentos S.A., um dos maiores *players* do mercado de distribuição *non retail*, operando com hospitais, clínicas, estética, operadoras de saúde e pacientes.

Enterprise Value (EV) da Companhia, consolidando a posição de dívida e caixa: **R\$ 520 milhões**, sendo **R\$ 600 milhões** de preço base e **R\$ 80 milhões** de disponibilidades no balanço da Companhia.

Qualquer ajuste no preço de compra resultante da determinação de Caixa Líquido e Capital de Giro Líquido na Data de Fechamento deverá ser liquidado em dinheiro, de acordo com o mecanismo estabelecido no Contrato de Compra e Venda de Ações.

Equity Value será pago em Reais em 6 parcelas: 1ª de **R\$ 100 milhões** no Closing da operação; 5 anuais de **R\$ 100 milhões** cada, ajustadas pelo CDI acumulado.

EV/EBITDA

**EV/EBITDA
10x**

Venda PFS (2022)

**EV/EBITDA
7x**

Deal 4BIO (2026)

RACIONAL DA AQUISIÇÃO 4BIO

**MERCADO DISTRIBUIÇÃO NON RETAIL
CRESCER MAIS DO QUE O MERCADO DE
DISTRIBUIÇÃO RETAIL**

15% CAGR

Mercado *non retail*
2023-2025

9% CAGR

Mercado *retail*
2023-2025

6 p.p.
Variação

**ATIVO DE QUALIDADE E
RECONHECIDO NO MERCADO**

- **R\$ 3,3 Bi** de faturamento
- EBITDA AJUSTADO **R\$ 72 MM**
- **+ 500** colaboradores

POTENCIAL DE GANHO DE SHARE

- **≅ 6%**

**KNOW HOW
NO SETOR**



TIME EXPERIENTE

Combinação de times, potencializando execução

SINERGIAS

*Backoffice, cross sales, categorias,
benefícios tributários, logística...*

MARGENS E RETORNOS POTENCIAIS IGUAIS OU SUPERIORES AOS DA DISTRIBUIÇÃO RETAIL

4BIO

- **+ 20 anos** de mercado (10 anos sob gestão da RD Saúde);
- Um dos **principais players** no segmento institucional;
- **Pioneira e líder no relacionamento comercial** com operadoras de saúde;
- Atendimento a **pacientes, profissionais de saúde, clínicas e hospitais**;
- **4** Centros de Distribuição;
- Time de **Experts**;
- Relevância no **mercado aesthetics**;
- **+ 25k pacientes** crônicos de alta complexidade monitorados;
- Única empresa com **Certificação de Qualidade ISO 9001**.

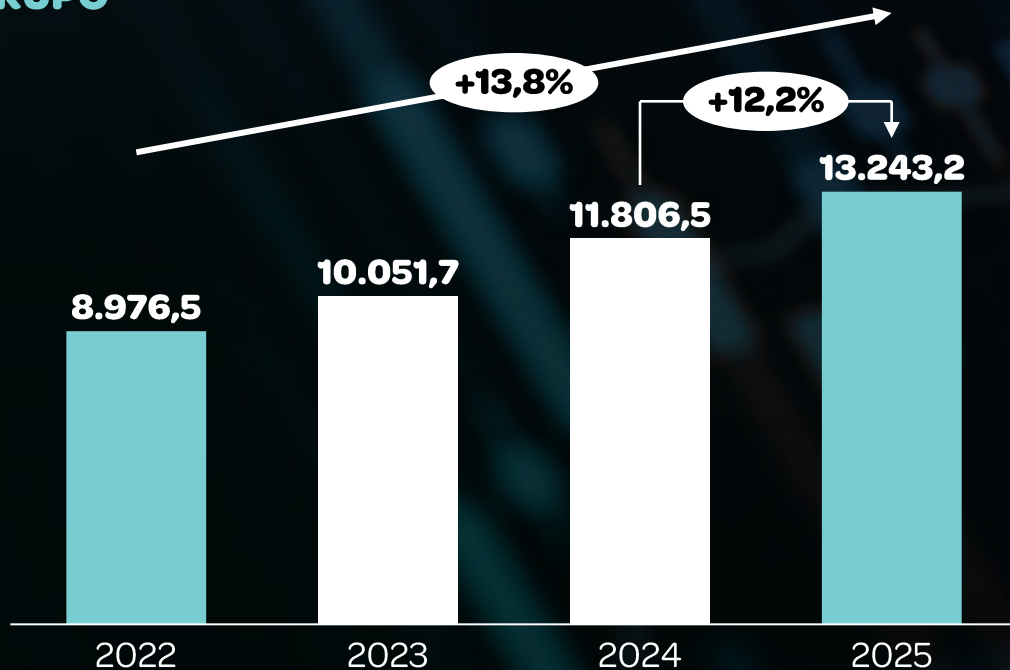


RECEITA BRUTA CONSOLIDADA

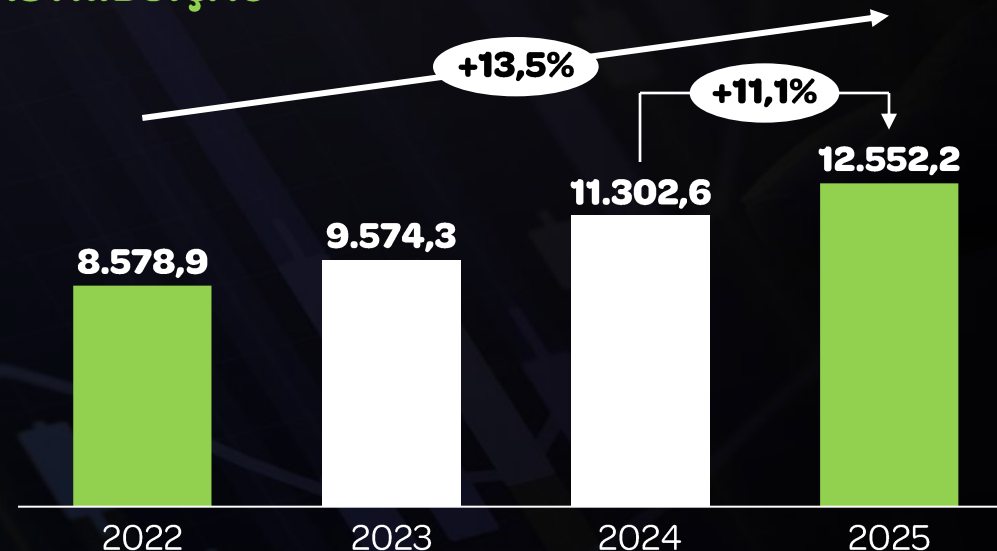
(R\$ milhões)

- CAGR de **13,8%** nos últimos 3 anos, **+12,2%** vs 2024;
- Na **Distribuição**, destaque para RX/NMED e independentes;
- No **Varejo**, RX puxa o crescimento junto com a evolução de 70,4% das vendas *omnichannel* no ano.

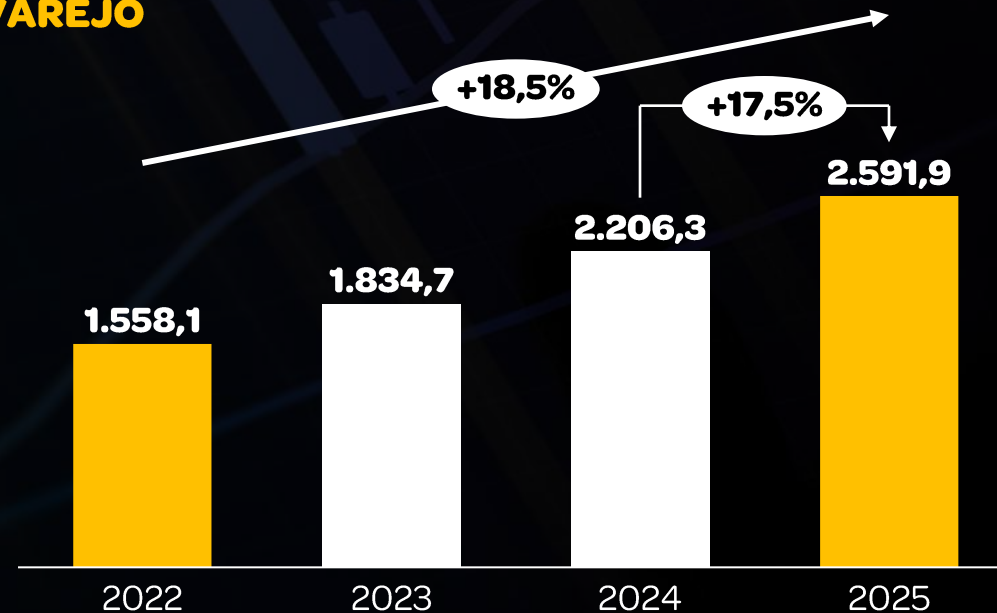
GRUPO



DISTRIBUIÇÃO



VAREJO



GRUPO
PROFARMA

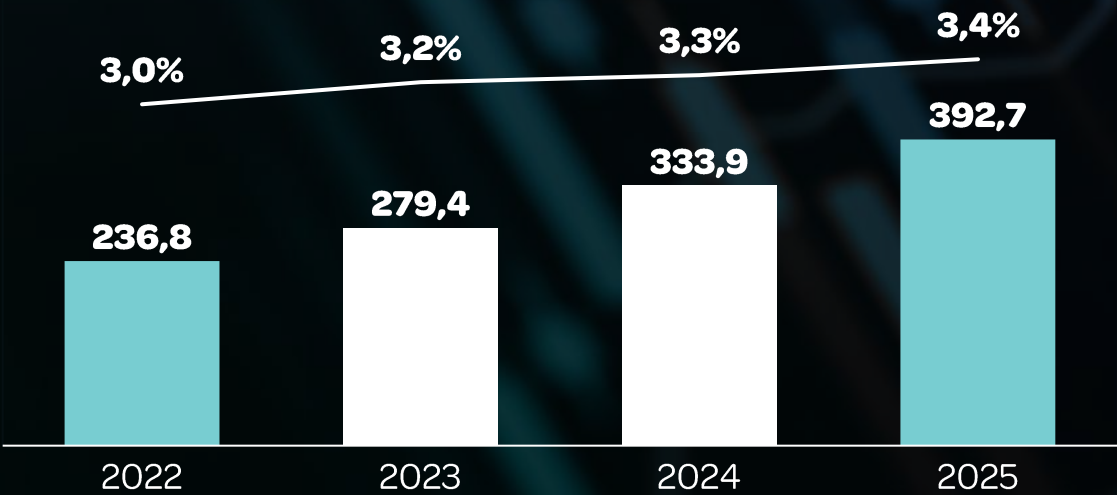
PFRM
B3 LISTED NM

EBITDA AJUSTADO

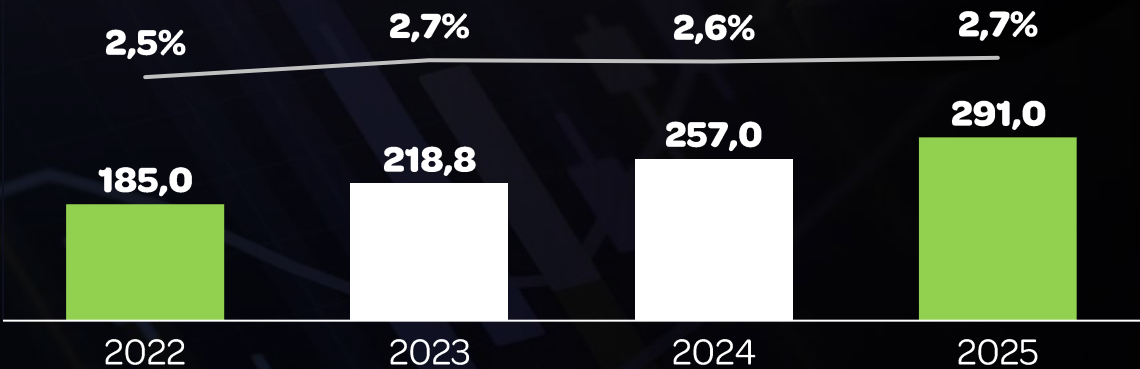
(R\$ milhões e % ROL)

- CAGR de EBITDA do Grupo de **18,4%** em 3 anos e **17,6%** vs 2024;
- Expansão de margem na Distribuição;
- EBITDA do Varejo com forte diluição de despesas.

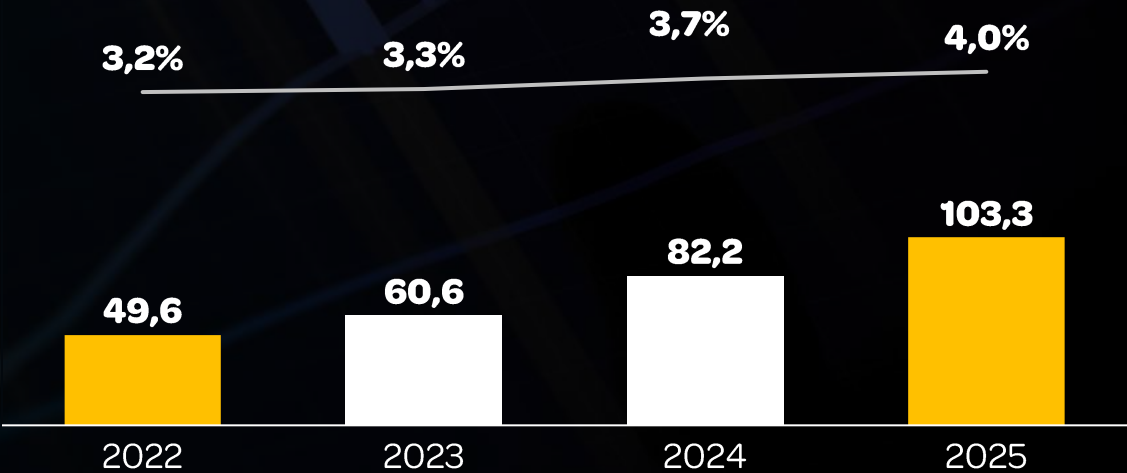
GRUPO



DISTRIBUIÇÃO



VAREJO

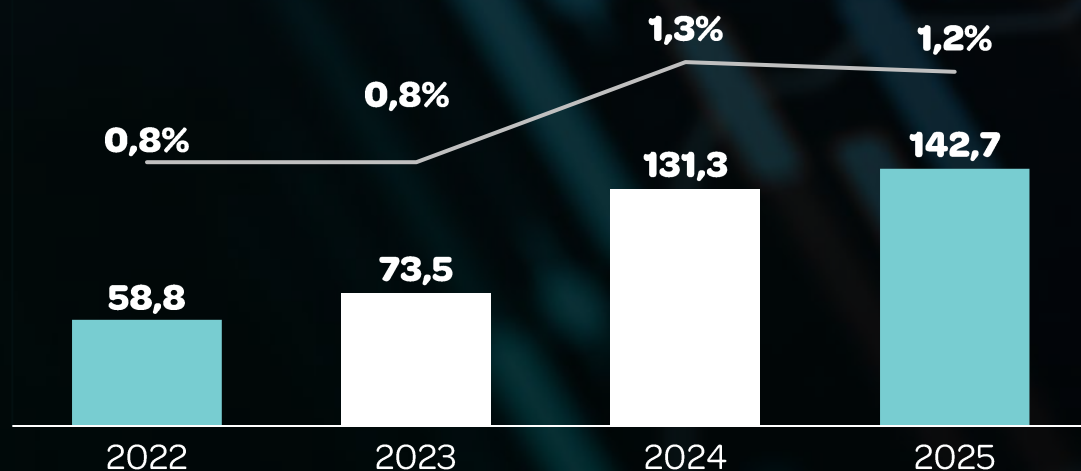


LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO

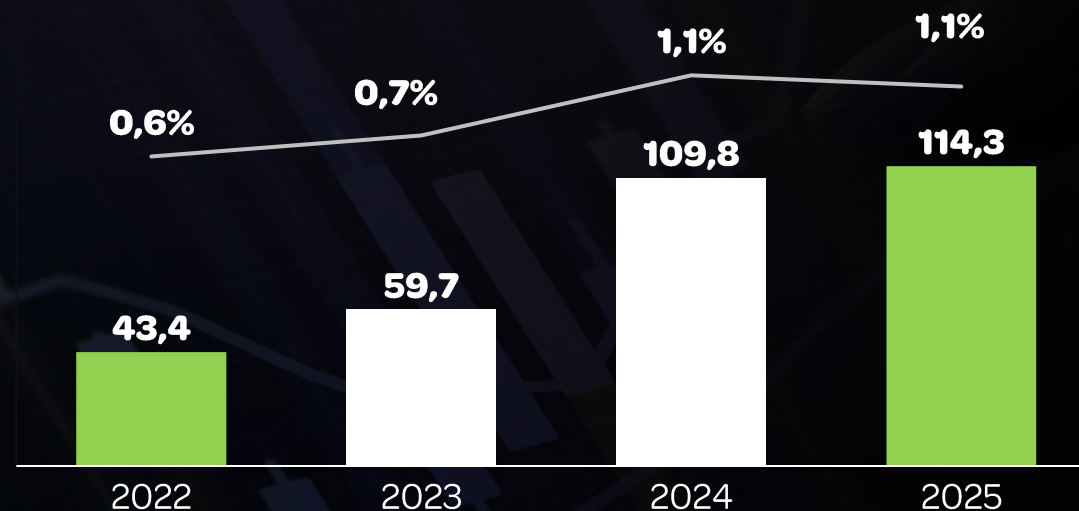
(R\$ milhões e % ROL)

- CAGR de **34,4%** nos últimos 3 anos, **+8,7%** vs 2024;
- Oportunidade de expansão de resultados com cenário de redução das taxas de juros.

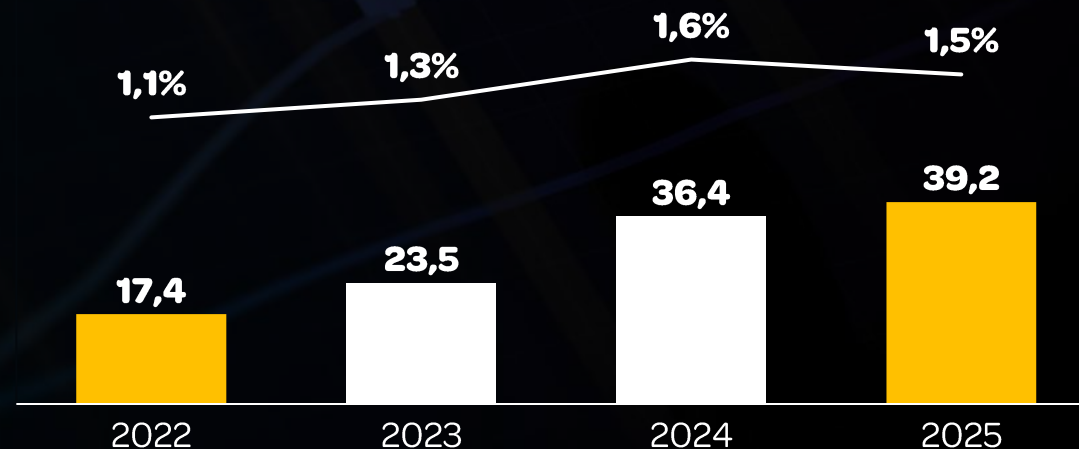
GRUPO



DISTRIBUIÇÃO

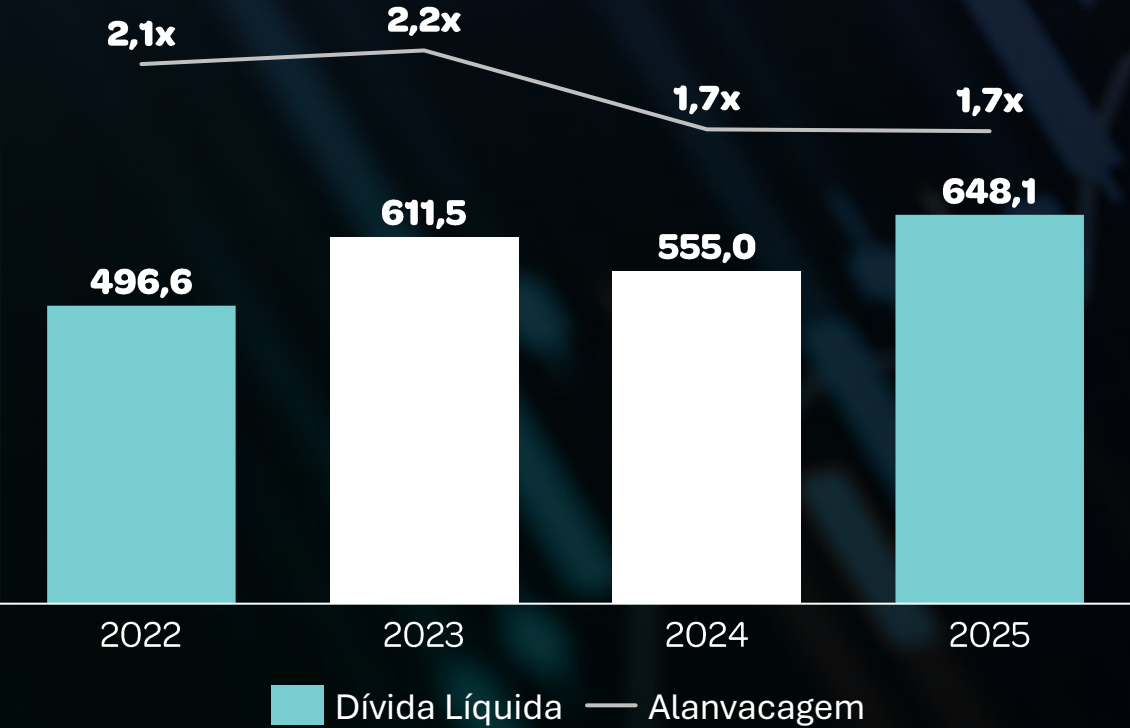


VAREJO

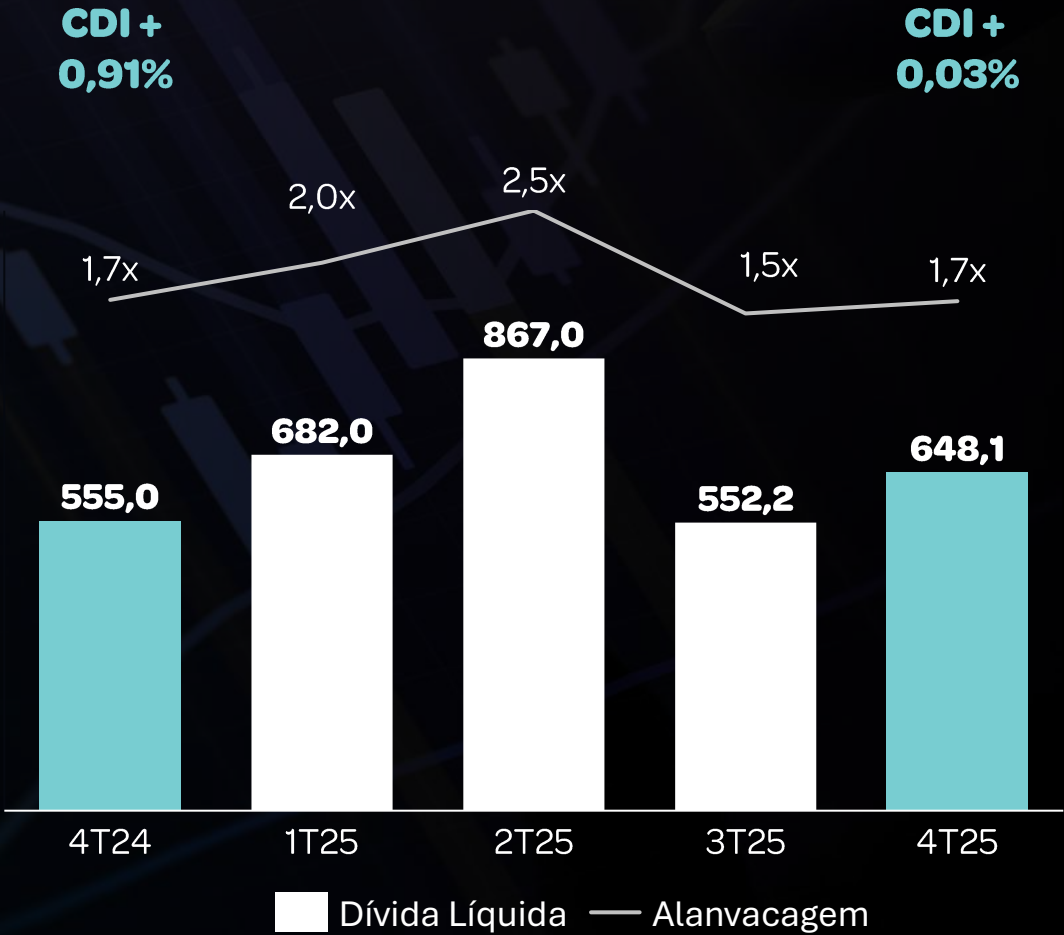


DÍVIDA LÍQUIDA E ALAVANCAGEM

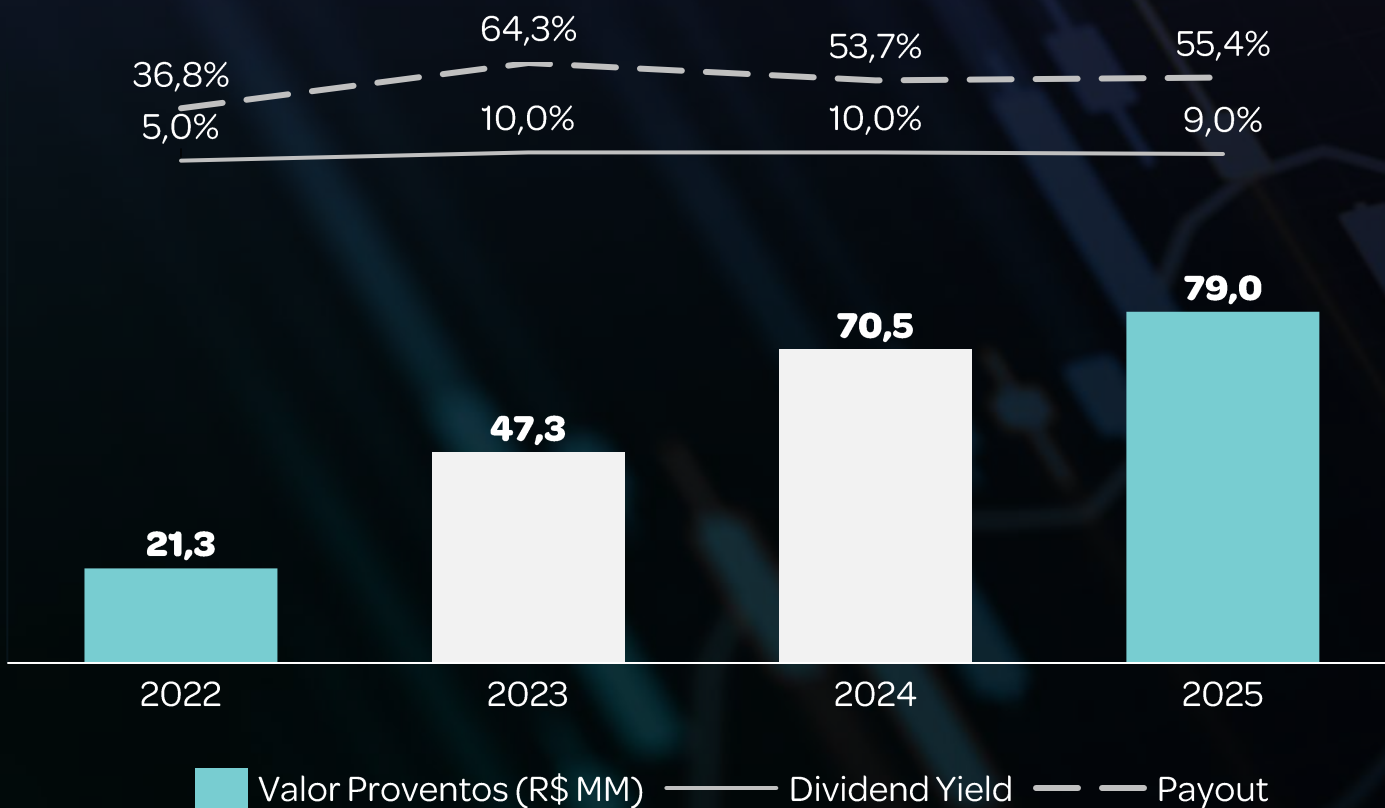
(R\$ milhões)



Custo da dívida



PAGAMENTO DE PROVENTOS



- ✓ Maior distribuição de proventos dos últimos 4 anos;
- ✓ Terceiro ano consecutivo de pagamento com um *payout* acima dos 50%;
- ✓ Equilíbrio de interesses entre *stakeholders*: crescimento, geração de caixa, desalavancagem e pagamento de proventos.

GRUPO PROFARMA



4BIO

- Nova alavanca de crescimento com expansão do mercado endereçável do Grupo;
- Exposição ao segmento que mais investe em P&D e inovação;
- Sinergia com as unidades de negócio Distribuição e Varejo.



- Vantagens competitivas estruturais (escala + capilaridade + modelo integrado) sustentam *outperformance* vs. mercado;
- Mercado resiliente e em expansão;
- Crescimento com baixo capex e retornos elevados.



- Mercado com oportunidades de consolidação;
- Plano de expansão como principal motor de crescimento;
- Iniciativas importantes para aumentar faturamento médio/loja e frequência de compra.

Crescimento com rentabilidade, geração de caixa e pagamento de proventos

GRUPO
PROFARMA



PFRM
B3 LISTED NM

OBRIGADO!