



Apresentação Institucional

Junho/2020



Disclaimer

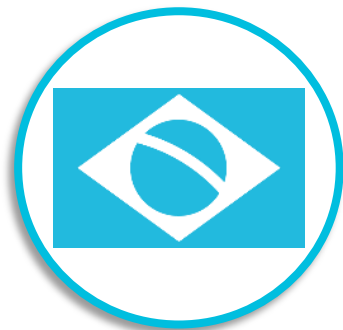


Considerações futuras, se contidas nesse documento, são exclusivamente relacionadas às perspectivas do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros e às perspectivas de crescimento da Companhia. Estas considerações são apenas projeções e, como tal, baseiam-se exclusivamente nas expectativas da administração da Companhia em relação ao futuro do negócio e seu contínuo acesso a capital para financiar o seu plano de negócios. Tais considerações futuras dependem, substancialmente, das condições de mercado, regras governamentais, do desempenho do setor e da economia brasileira, entre outros fatores, além dos riscos apresentados nos documentos de divulgação arquivados pela Companhia e estão, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio.

Informações adicionais não auditadas ou revisadas por auditoria aqui contidas refletem a interpretação da Administração da Companhia sobre informações provindas de suas demonstrações financeiras e seus respectivos ajustes, que foram preparados em conformidade com as práticas de mercado e para fins exclusivos de uma análise mais detalhada e específica dos resultados da Companhia. Dessa forma, tais considerações e dados adicionais devem ser também analisados e interpretados de forma independente pelos acionistas e agentes de mercado que deverão fazer suas próprias análises e conclusões sobre as informações aqui divulgadas. Nenhum dado ou análise interpretativa realizada pela Administração da Companhia deve ser tratado como garantia de desempenho ou de resultado futuro e são meramente ilustrativas da visão da Administração da Companhia sobre os seus resultados.

A Administração da Companhia não se responsabiliza pela conformidade e pela precisão das informações discutidas no presente relatório. Tais informações devem ser consideradas apenas para fins informativos e não de forma a substituir a análise de nossas demonstrações financeiras consolidadas auditadas ou revisadas por auditoria para fins de decisão de investimento em nossas ações, ou para qualquer outra finalidade.

Hypera Pharma: a principal empresa farmacêutica do Brasil¹



**Mercado
farmacêutico
com forte
crescimento e
resiliência**



**Portfólio de
marcas não
replicável**



**Modelo de
inovação
suportado
por um
moderno
centro de
inovação**



**Modelo de
negócios
integrado de
larga escala**



**Alocação de
capital com
foco no
crescimento
sustentável e
retorno aos
acionistas**



Nota: ¹em *sell-out* PPP 2019, de acordo com o IQVIA. Inclui o *sell-out* das aquisições recentemente anunciadas, que ainda estão pendentes de aprovação do CADE e de outras condições precedentes para conclusão.

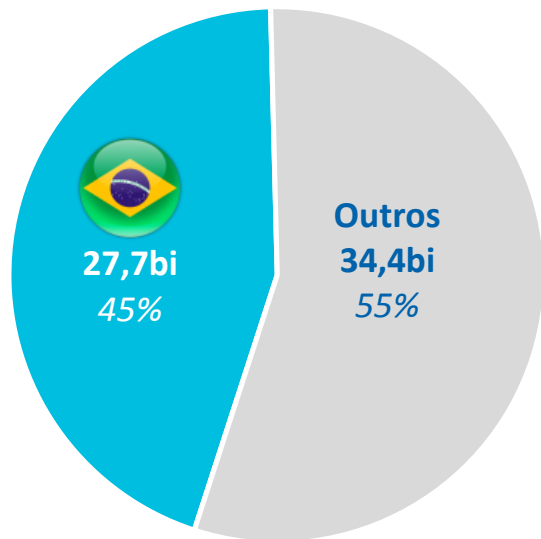
Mercado farma: forte crescimento e resiliência



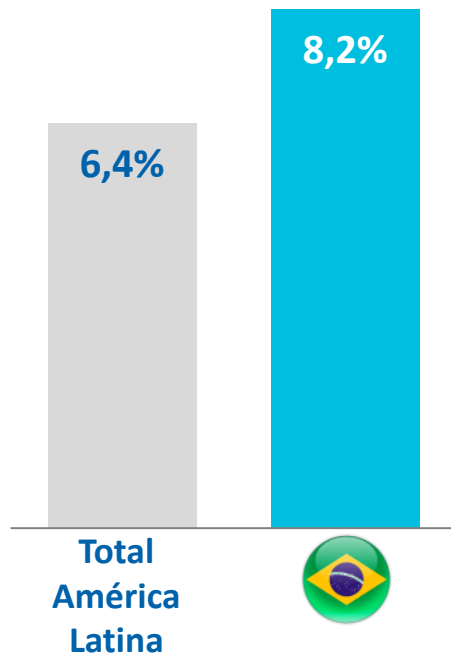
O Brasil é o maior mercado farmacêutico da América Latina e deve crescer acima da média dos Países Emergentes até 2023



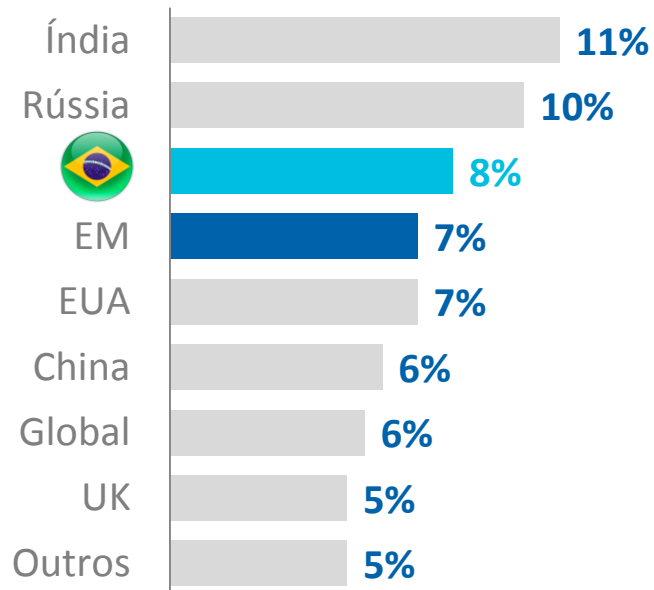
Mercado da América Latina (USD)¹



Crescimento real 2020 LTM²



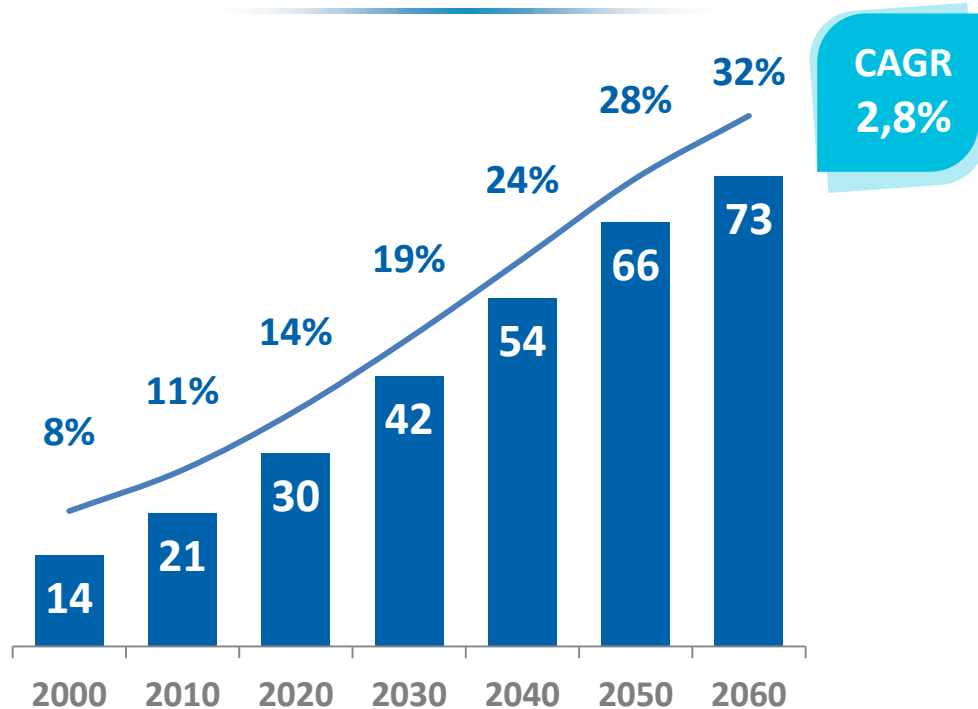
CAGR Nominal estimado: 2019-23³



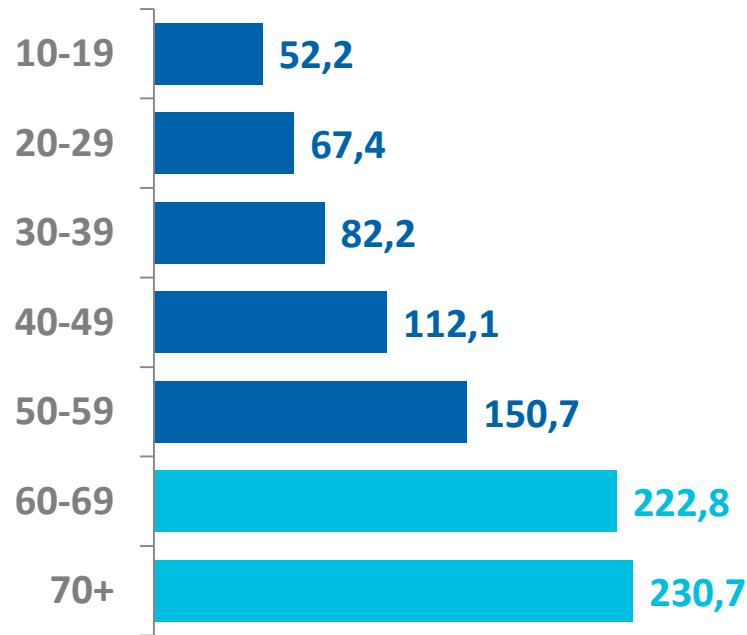
O envelhecimento rápido dos brasileiros deve impulsionar os gastos com medicamentos no varejo farmacêutico



População 60+ (milhões de pessoas)¹



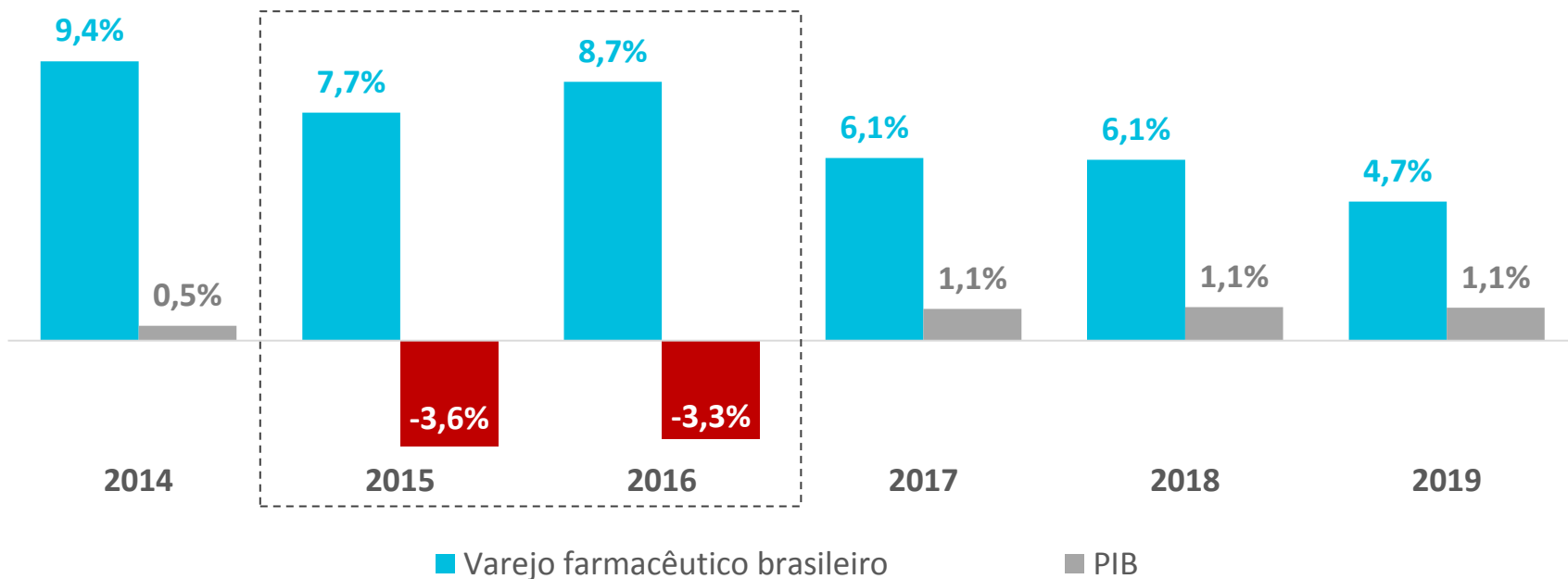
Gastos com medicamentos prescritos (R\$ por mês/família)²



O varejo farmacêutico cresceu consistentemente acima do PIB, sobretudo durante a recente recessão no Brasil



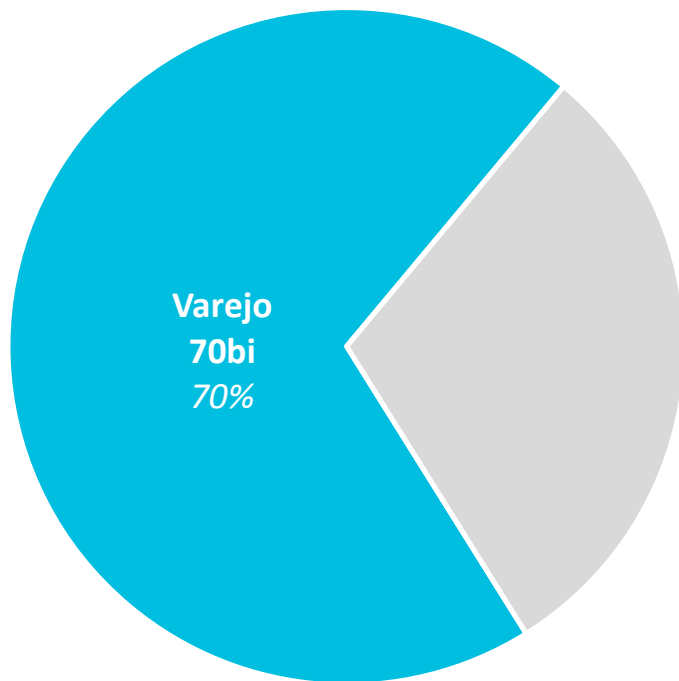
Varejo farmacêutico brasileiro (unidades) vs. Crescimento do PIB



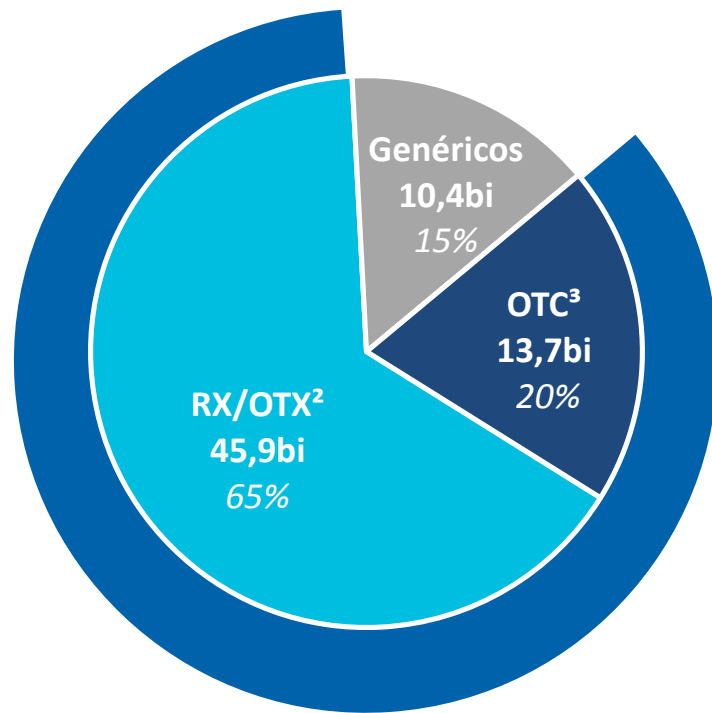
O varejo representa 70% do mercado farmacêutico brasileiro, e os produtos de marca representam 85% do varejo



Mercado Farma Brasileiro (R\$)¹



Varejo farmacêutico, por produto (R\$)¹



Mercado farma: forte crescimento e resiliência

Portfólio de marcas não replicável

A Hypera Pharma é a única empresa com participação relevante em todos os segmentos do varejo farmacêutico



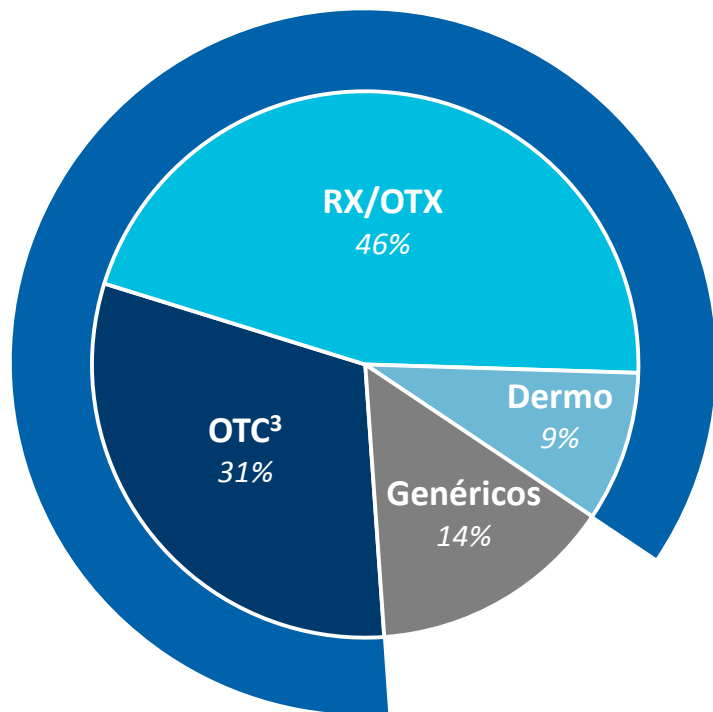
Única empresa em todos os segmentos

	RX/OTX	OTC	DERMO	GENÉRICOS
				
			X	
		X	X	
			X	
		X	X	
		X	X	
			X	X
			X	X

Portfólio de marcas não replicável com 11 “Power brands”¹ de R\$100mi+ que representam 38% das vendas



Receita Líquida (BRL)²



Torsilax [®]	Dor (Similar)	 1º na categoria
	Vitamina D	 1º na categoria
	Antigripal	 1º na categoria
	Protetor Solar	2º na categoria
NEOSORO	Respiratório (Similar)	 1º na categoria
PredSim	Anti-inflamatório	 1º na categoria
Alivium [®]	Dor	3º na categoria
Lisador	Dor	2º na categoria
Epocler [®]	Gastro	 1º na categoria
Rinosoro	Respiratório	 1º na categoria
ZERO·CAL [®] ★★★★★	Adoçante	 1º na categoria

O portfólio de RX, OTX e Dermo da Hypera Pharma atualmente contém 8 Power Brands

RX/OTX e Dermo¹

Torsilax®

Lisador

Alivium®
ibuprofeno

Apraz®
alprazolam

MaxSulid®
nimesulida betaciclodextrina 400 mg

Umma
nitrato de butoconazol

Aipri

ofolato

Gestamax

Lubrīnat®

EMPROL XR
succinato de metoprolol

Saúde da Mulher/Homem

LIPANON

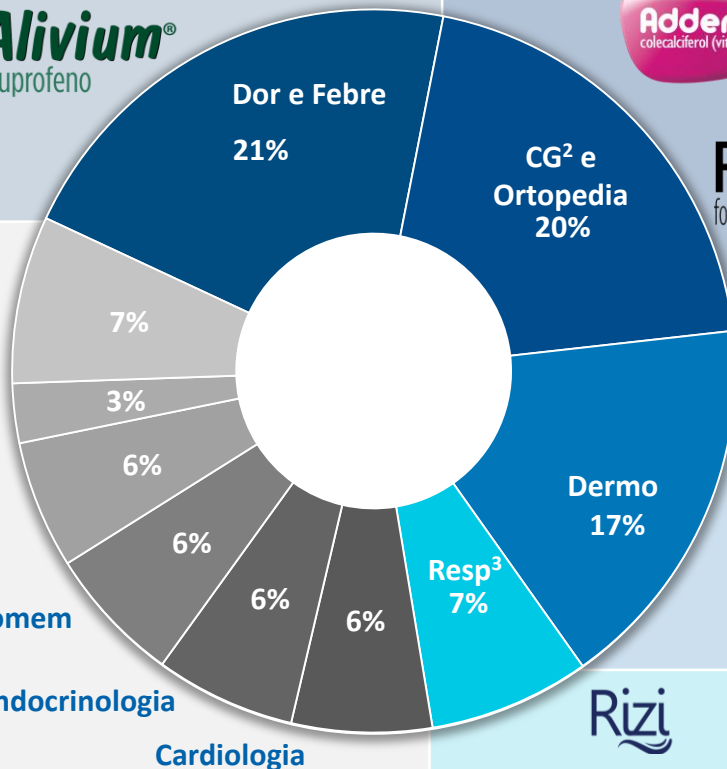
Outros

SNC⁴

GI⁵

Endocrinologia

Cardiologia



Addera D₃
colecalciferol (vitamina D₃)

Diprosopan®
dipropionato e fosfato dissódico de betametazona

Corticorten®
prednisona

OMMAX®
Ômega 3

PredSim
fosfato sódico de prednisona

Colflex
Peptídeos de colágeno

Artroflan
Haloprogynumpromociclos 150 mg

episol®

epidrat

glycare

pielus

nouve

Rizi

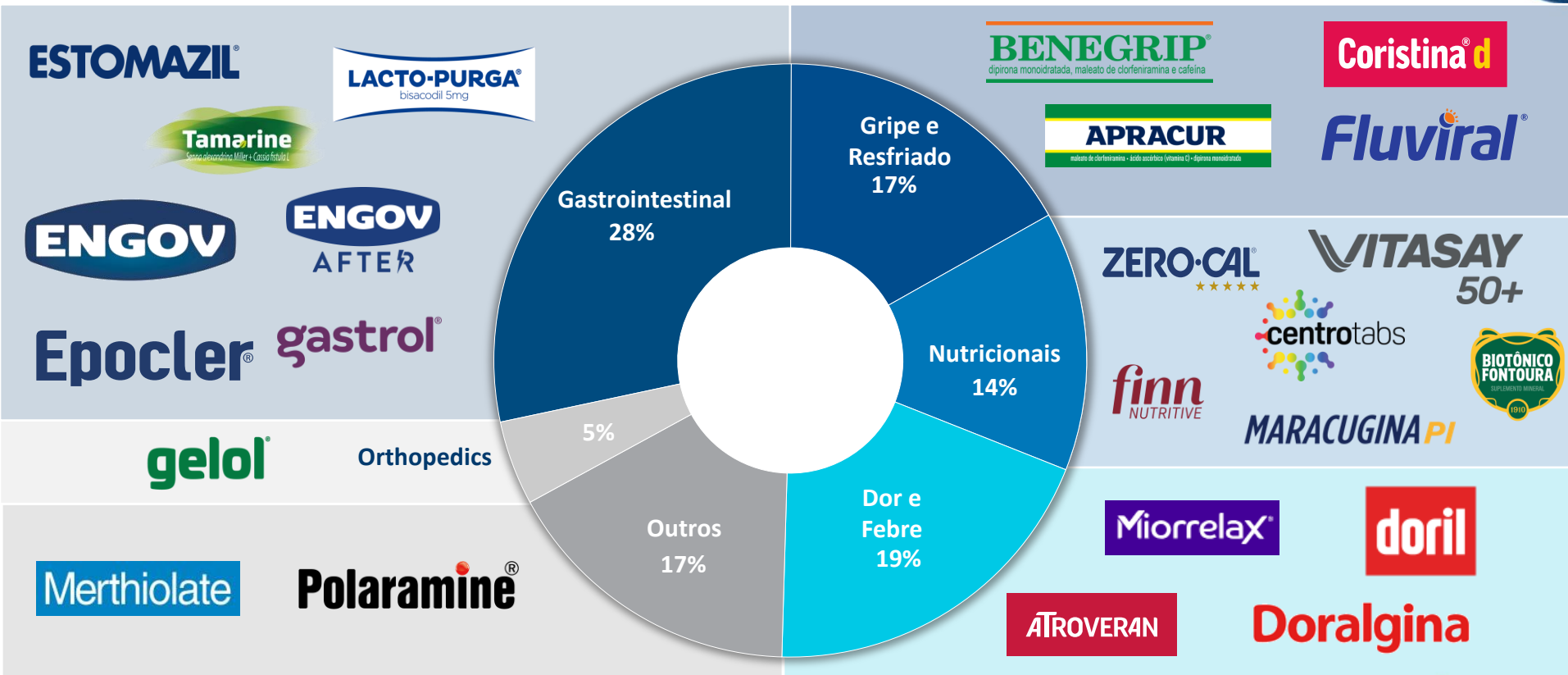
Rinosoro®
cloreto de sódio

CELESTAMINE®
equilíbrio de dexclorfeniramina + betametazona

NEOSORO
corticoesteróides, corticoesteróides de sódio e cloridrato de salbutamol

Hypera Pharma é líder em OTC no Brasil, com 3 *Power Brands* no portfólio

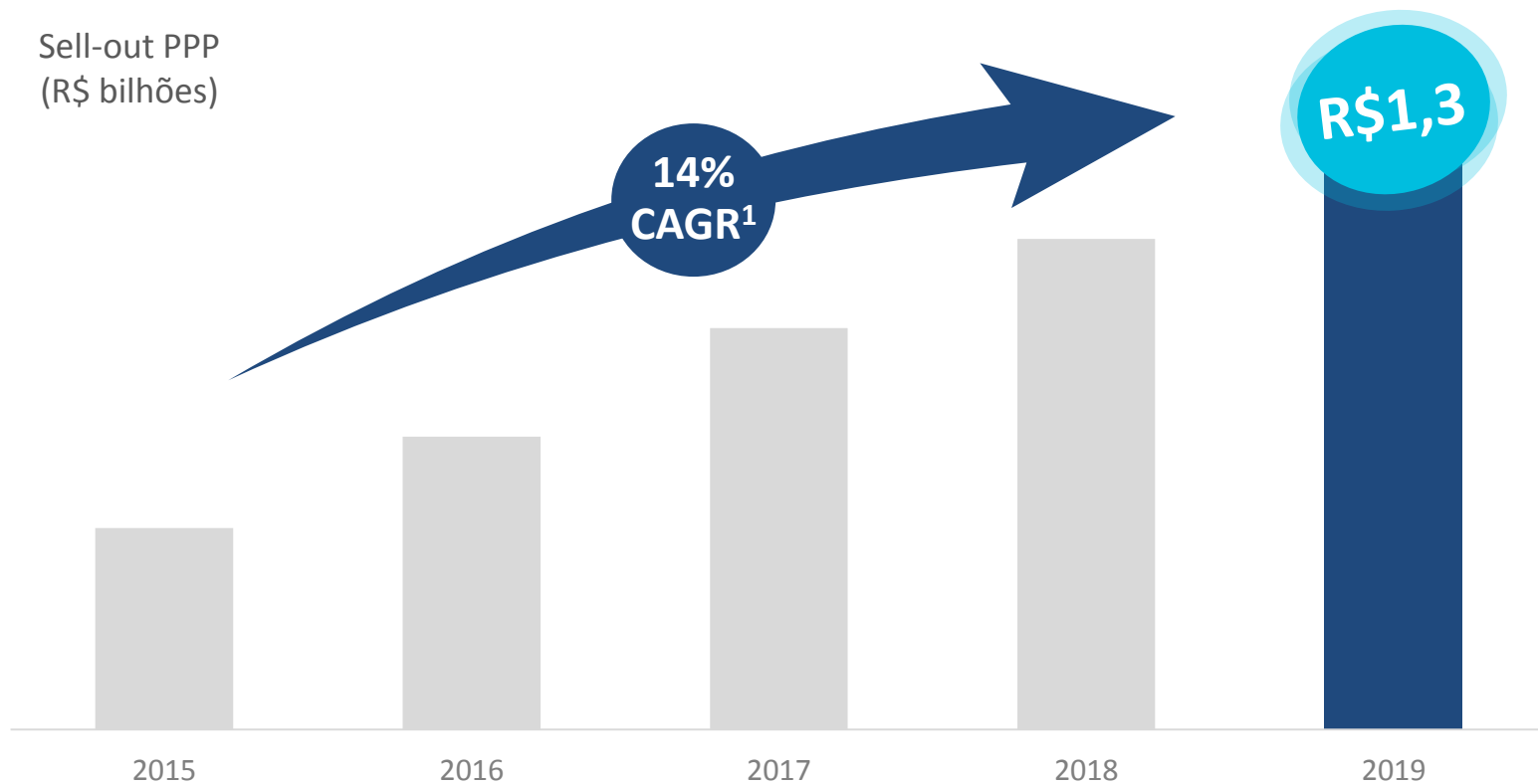
OTC



As recentes aquisições adicionarão 4 novas *Power Brands* e 2 novos medicamentos patenteados ao portfólio



As marcas adquiridas cresceram dois dígitos nos últimos 5 anos



Com as marcas adquiridas, a Hypera Pharma passa a ser a maior empresa farmacêutica do Brasil, com 9% de *market-share*¹



			Sell-out ¹		
			#1	 Hypera pharma	5,8
			#2	 NC FARMA	5,7
			#3	 SANOFI	4,7
			#4	 Eurofarma	4,5
			#5	 achē	4,2
Sell-out ¹					
#1	 NC FARMA	5,7			
#2	 SANOFI	4,7			
#3	 Eurofarma	4,5			
#4	 Hypera pharma	4,5			
#5	 achē	4,2			



Mercado farma: forte crescimento e resiliência

Portfólio de marcas não replicável

Modelo de inovação

Inovação é fundamental para o crescimento sustentável das principais empresas farmacêuticas brasileiras no varejo



Sell-out PPP Real¹; R\$ bilhões

CAGR

-0,3%

7,8%

7,5%

16,2

-0,2

5,6

21,6

2014²

MADUROS³

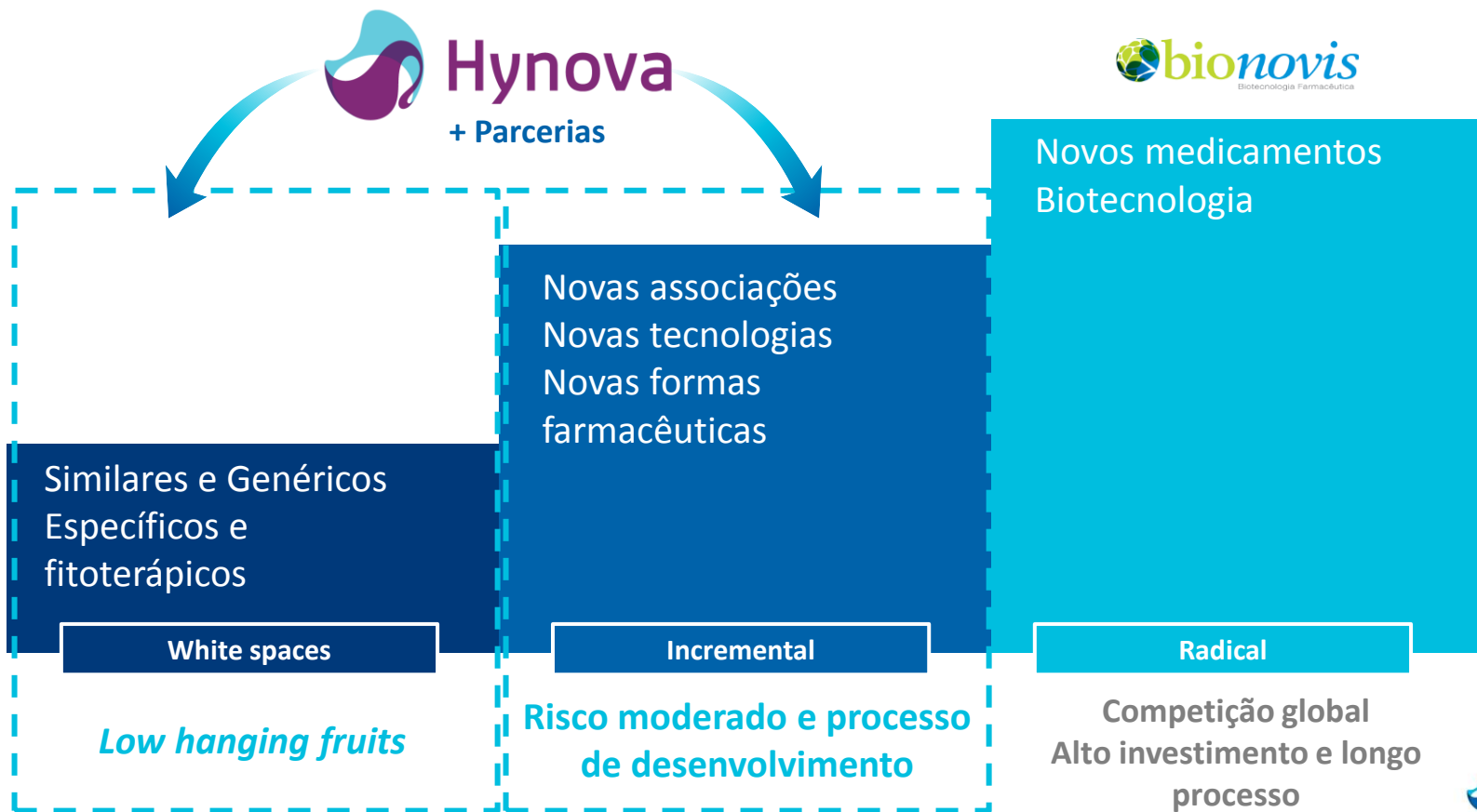
NOVOS⁴

2018²

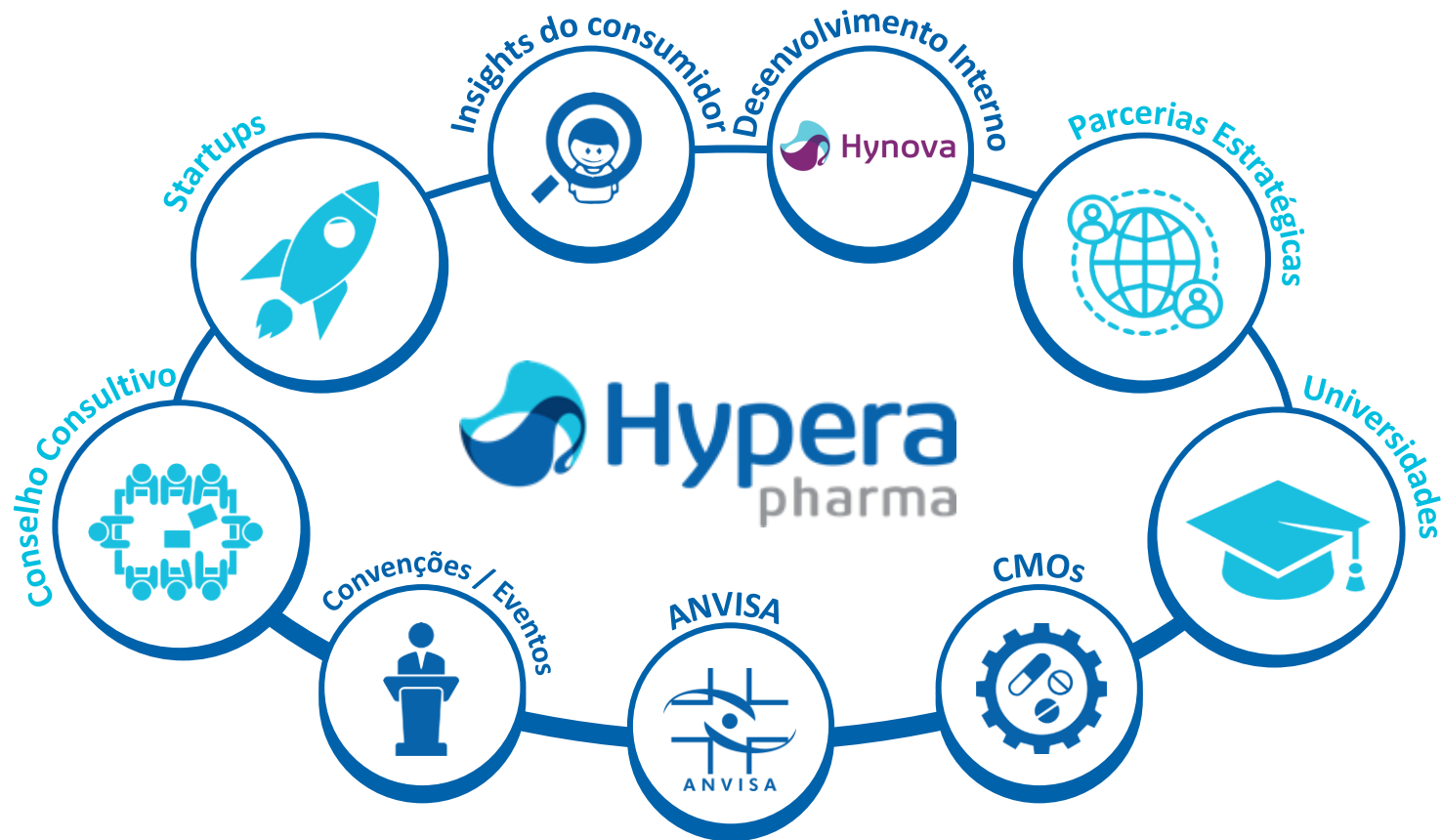
- 
- Estabilidade nas vendas de produtos maduros
 - Lançamento de produtos recentes

Nota: ¹Deflacionada; ²LTM (Set/18); ³Maduros: Produtos lançados nos últimos 5 anos; ⁴Novos: Produtos lançados nos últimos 5 anos.
Fonte: IQVIA PMB varejo (Set/18), inclui as principais empresas farmacêuticas brasileiras

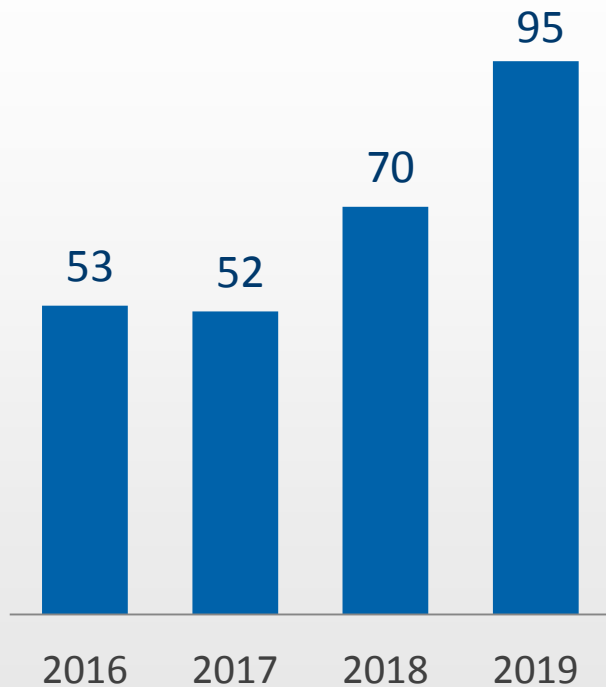
A inovação na Companhia se dá principalmente pelo Hynova, seu moderno centro de inovação, a Bionovis e parcerias



A Hypera Pharma conta com um modelo de inovação aberto e colaborativo para acelerar o lançamento de novos produtos



O lançamento de novos produtos acelerou nos últimos anos, impulsionando o crescimento do *Sell-out* da Companhia



% de lançamentos dos últimos 2 anos sobre a receita líquida:



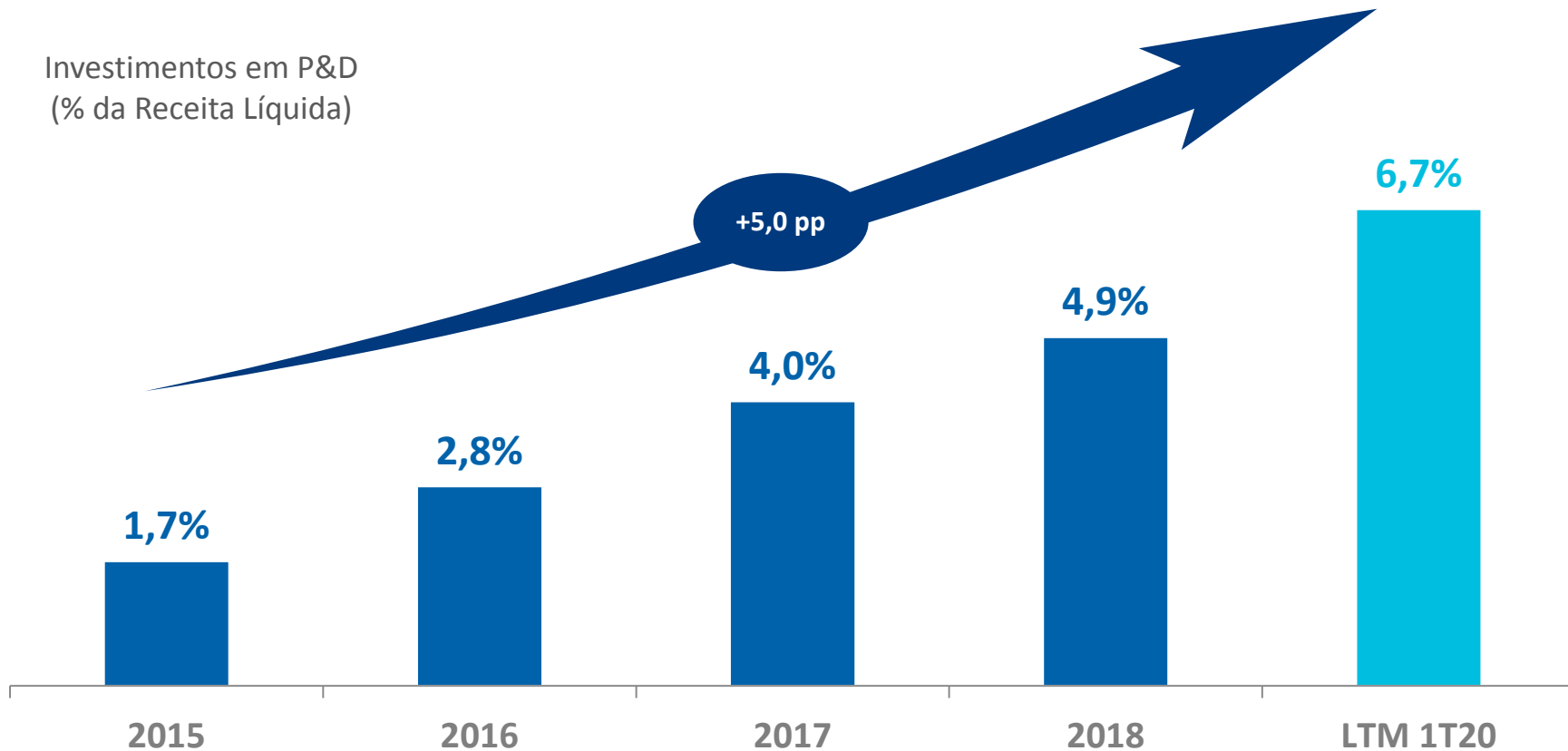
2019



O compromisso da Hypera Pharma com a inovação é suportado pela sua liquidez e geração de caixa



Investimentos em P&D
(% da Receita Líquida)



A Hypera Pharma investiu R\$250mi+ em P&D em 2019, mais do que qualquer outra empresa farmacêutica no Brasil



R\$250M+
Investidos



86

registros
concedidos



162

Projetos simultâneos



34

Medicamentos

130+

Protocolos
na ANVISA

60

Medicamentos

41

Novas
parcerias



52

Não
Medicamentos

70

Não
Medicamentos



330+

Pessoas
dedicadas à
inovação

Um pipeline robusto de 391 projetos nas principais categorias do varejo deve impulsionar o crescimento da Companhia



RX/OTX

OTC

SNC¹

12bi*

45**

Cardio

10bi*

23**

Resp

6bi*

25**

VMS²

7bi*

32**

Dor

5bi*

17**

GI³

4bi*

19**

Mercado farma: forte crescimento e resiliência

Portfólio de marcas não replicável

Modelo de inovação

Modelo de negócios integrado de larga escada

Alta capacidade produtiva em Anápolis para suportar as vendas



Anápolis

Centro de
Distribuição

Sólidos e
Matérias
Primas

Qualidade

Aerossol
Efervescente
Dermo

Líquidos
Semissólidos
Injetáveis

P&D

Sólidos
Semissólidos
Líquidos

Penicilina

P&D

~320.000 m² de área total

~120.000 m² de área construída

~3.700 colaboradores

Capacidade de produção por ano:
+ 17 bilhões de unidades de sólidos
+ 40 milhões de unidades de injetáveis
+ 330 milhões de unidades de líquidos, cremes, óleos e loções

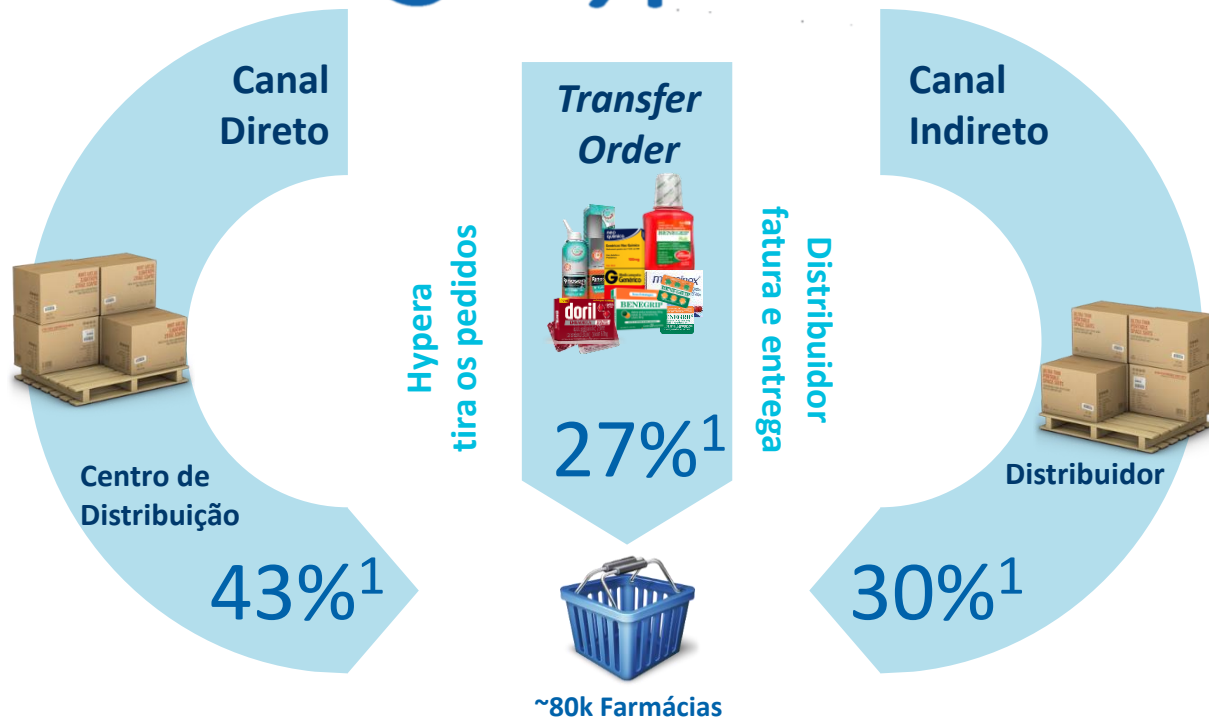
Novos projetos em vigor para aumentar a capacidade de produção em 2021



		Conclusão	Aumento da capacidade
	Expansão em Sólidos	4T20	+75%
	Nova fábrica de Estéreis	4T21	+100% (ampolas) +70% (colírios)
	Expansão da fábrica de Vitaminas	4T20	+650% (+900M unidades)
	Expansão do Centro de Distribuição	3T21	+50%

Investimento adicional em 2 anos:
R\$435M

A Hypera Pharma conta com um sistema de distribuição diversificado que alcança 100% das farmácias no Brasil



A Hypera Pharma é dividida internamente em 3 Unidades de Negócios com base na geração de demanda



Iniciativas recentes importantes para aumentar a geração de demanda nas Unidades de Negócios



MÉDICOS

200

Representantes médicos
contratados desde 2018

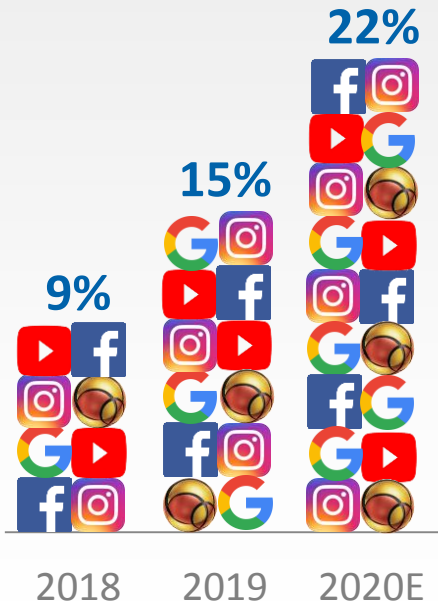


1.050

Pessoas na equipe de
representantes médicos em
2020

MÍDIA

Aumento dos investimentos em
mídia digital para alcançar 22% do
total dos investimentos em mídia
em 2020

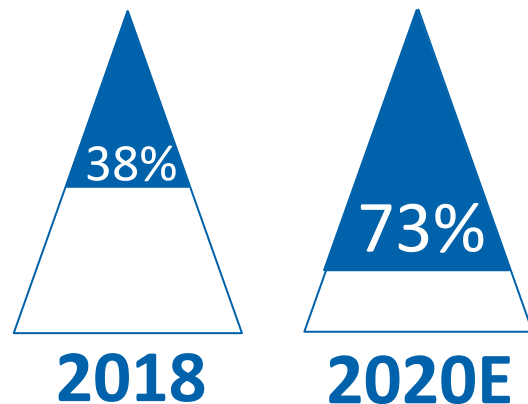


MÉDICOS, MÍDIA E PDV

+1.000 pessoas visitando PDVs

A maior equipe do Brasil

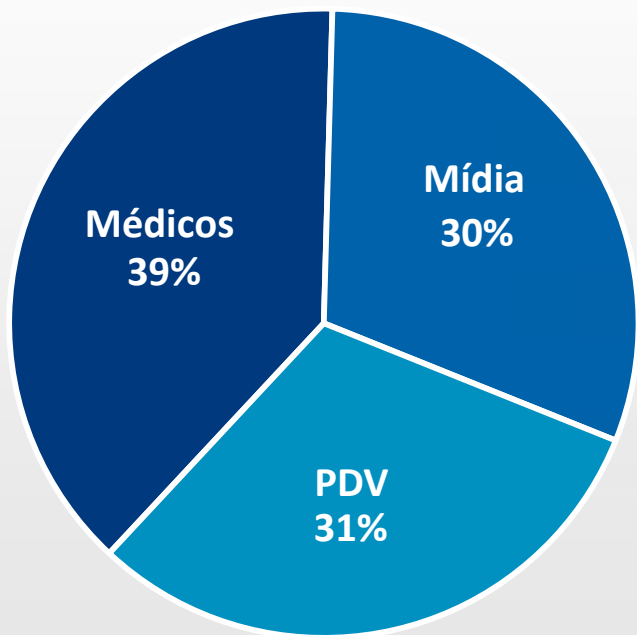
Cobertura (% de lojas visitadas)



O posicionamento das Unidades de Negócios mostra a força da Companhia para capturar o crescimento da demanda



Receita Líquida 1T20 (por geração de demanda)



Ranking (Sell-out)*

	Mídia ¹	Médicos ²	PDV ³
#1	 	 	 
#2	 	 	 
#3	 	 	 
#4	 	 	 
#5	 	 	 
#6	 	 	 

As marcas adquiridas fortalecerão o posicionamento da Hypera Pharma em duas Unidades de Negócios



MÍDIA

MÉDICOS

#1  **Hypera**
pharma **1,9** *Sell-out¹*

20%
market-share²

#2  **SANOFI** **1,0**

#3  **GlaxoSmithKline** **0,6**

#4  **Johnson & Johnson** **0,6**

#5  **Reckitt Benckiser** **0,4**

#1 **achē** **3,6** *Sell-out¹*

#2  **Eurofarma** **3,3**

#3  **SANOFI** **2,4**

#4  **Hypera**
pharma **2,2**

#5  **NOVARTIS** **2,0**

Mercado farma: forte crescimento e resiliência

Portfólio de marcas não replicável

Modelo de inovação

Modelo de negócios integrado de larga escada

Alocação de capital com foco no crescimento sustentável e retorno aos acionistas

Alocação de capital focada em crescimento sustentável de longo prazo e retorno aos acionistas



Fluxo de Caixa Operacional



1

Crescimento Orgânico

- Capacidade de Produção
- P&D, Parcerias e Venture Capital
- Investimentos nas marcas
- Representantes médicos e Trade

2

Retorno aos Acionistas

Dividendos, JCP, Share Buybacks e redução de capital

Posição de Caixa e Novas Dívidas



3

Crescimento Inorgânico

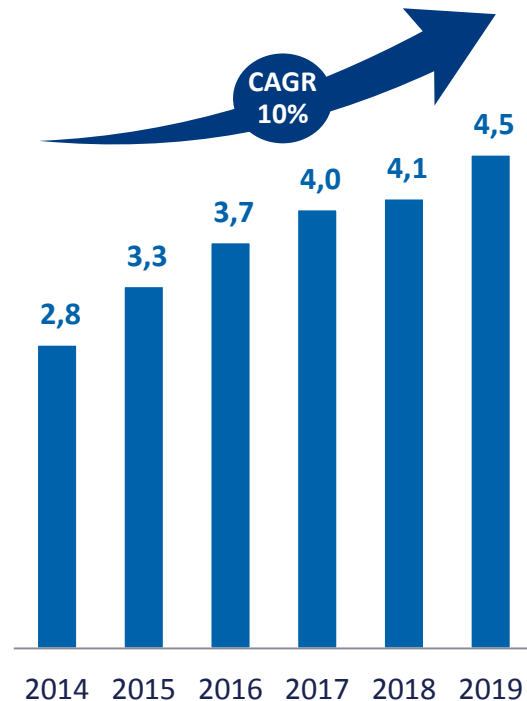
Pagamento das aquisições transformacionais anunciadas e novas parcerias/M&As para impulsionar o Sell-out e a inovação



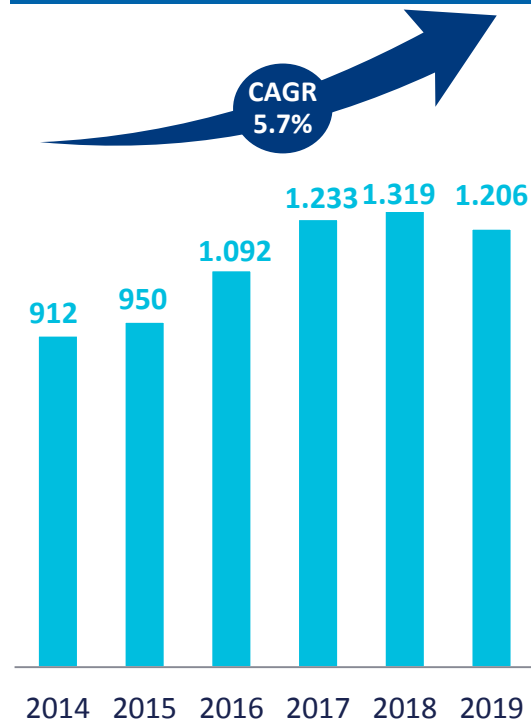
Alocação de capital com foco no mercado farmacêutico desde 2015 levou ao crescimento de *Sell-out*, EBITDA e Lucro Líquido



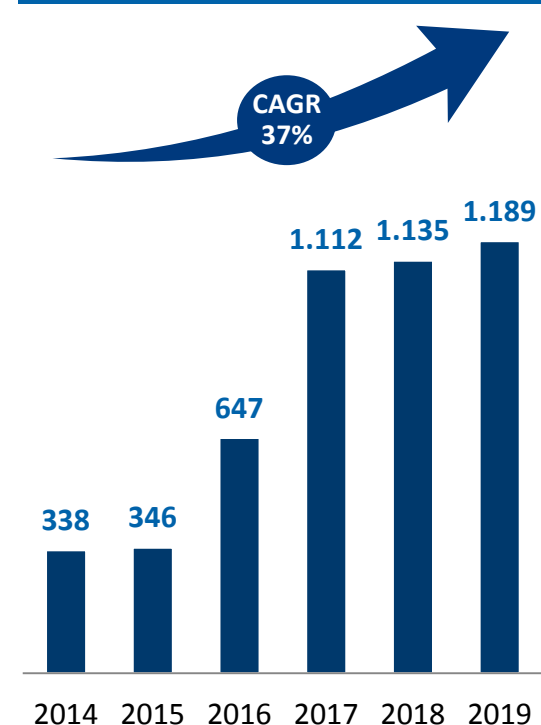
Sell-out PPP R\$ bi



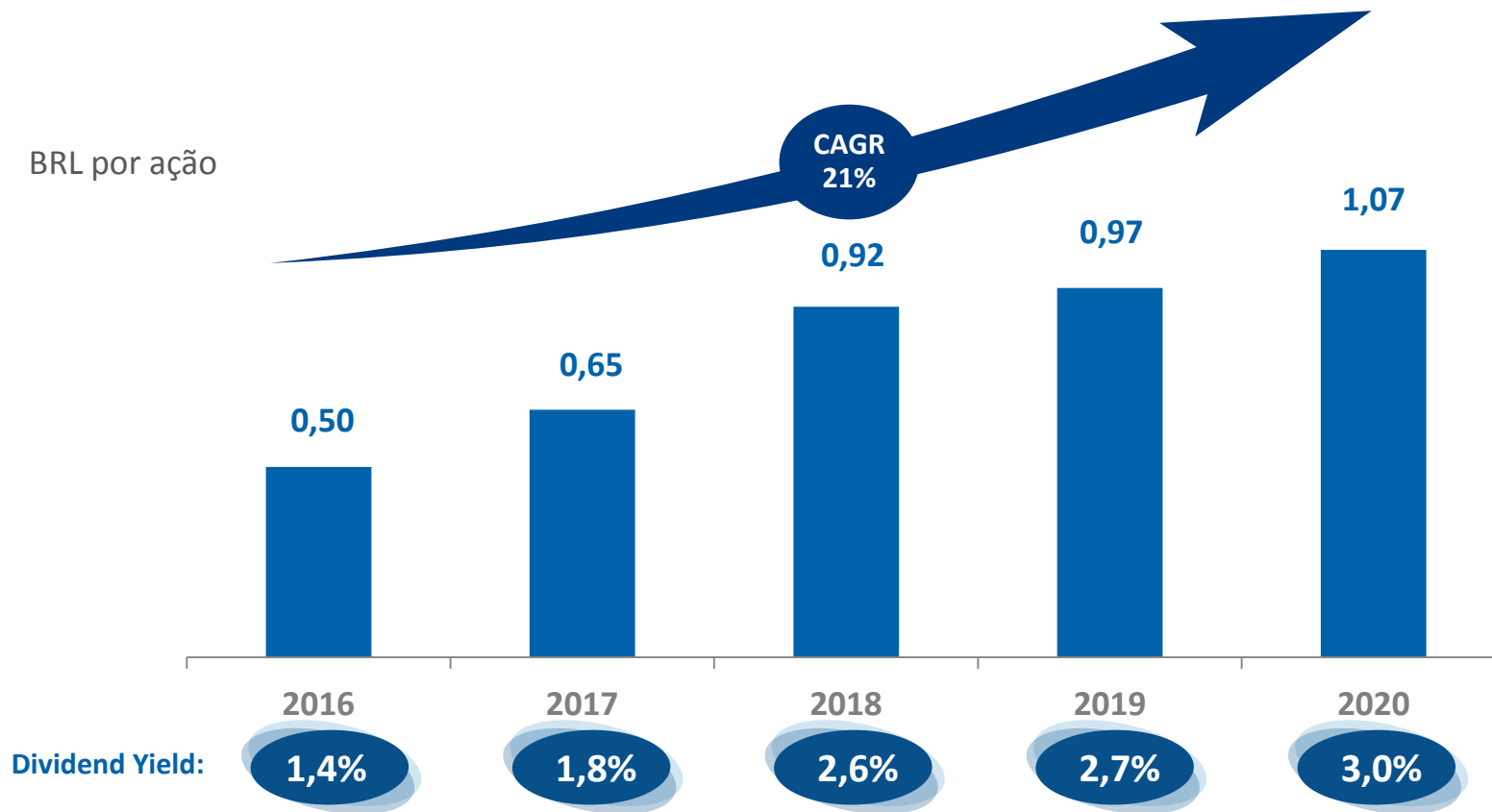
EBITDA R\$ bi



Lucro Líquido R\$ bi



Constante crescimento de dividendos/JCP nos últimos anos sustentados pelo crescimento orgânico e fluxo de caixa robusto



Posição atual de caixa e novas debêntures aprovadas para financiar as recentes aquisições transformacionais



PORTFÓLIO SELECIONADO



Preço total

USD 628 milhões¹

R\$ 1,3 bilhão

Financiamento

R\$2,2 bilhões² em caixa disponível + **R\$3,5 bilhões** em debêntures

Cronograma³ e
Fechamento

4T20

3T20

Retorno ao
acionista

Sinergias



Amortização
Do Ágio



Manter estratégia
de dividendos



Contribuição de
duplo dígito ao LPA

Aquisições recentes contribuem de maneira relevante para o EBITDA

Em R\$ milhões - 2019¹



Sinergias de
integração*



Receita Líq.	753	250	✓	
CPV	(243)	(81)	✓	
OPEX	(202)	(77)	✓	
EBITDA	308	+ 92	+ ~265 = ~665	+ ~1.210 ² = ~1.875

*Sinergias não consistem em projeções financeiras formais e consideram apenas as metas internas da Companhia com base em informações limitadas e não auditadas

Valuation após sinergias

Em R\$ milhões



Valor das Transações combinado ¹	4.650
---	-------

Valor Presente do ágio ²	(455)
-------------------------------------	-------

Valor das Transações ajustado pelo ágio	4.195
---	-------

Receita Líquida combinada	1.003
---------------------------	-------

EBITDA + Sinergias ³	665
---------------------------------	-----

VT / Vendas	4,2x
-------------	------

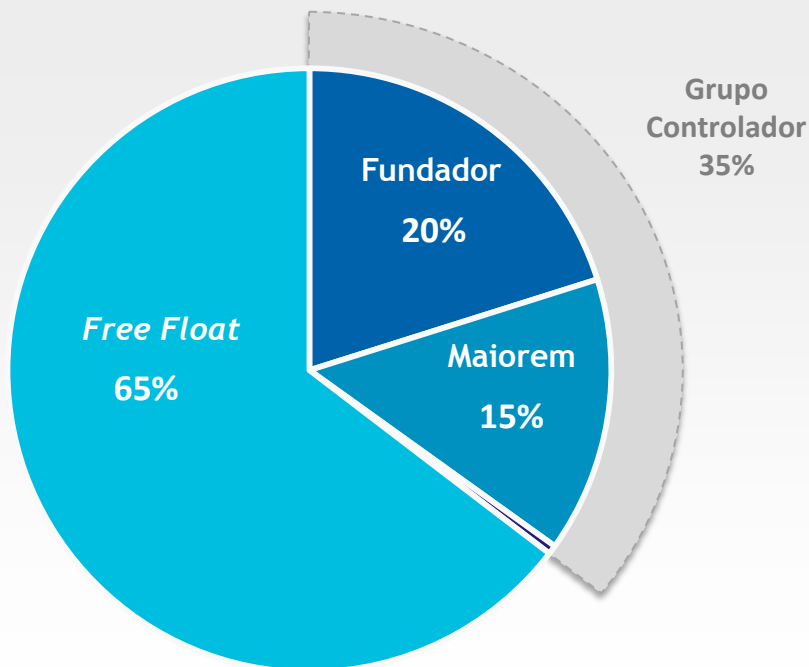
VT / EBITDA antes das sinergias	10,5x
---------------------------------	-------

VT / EBITDA depois das sinergias	6,3x
----------------------------------	------

Nota: ¹Considera USD628 milhões já com hedge; ²estimativas internas calculadas pela Hypera; ³Sinergias não são guidances formais e consideram apenas as metas internas da Companhia com base em informações limitadas e não auditadas. **A conclusão das aquisições está pendente de aprovação do CADE e de outras condições precedentes.**

Composição acionária e listagens

Composição acionária



Listagem

- Bolsa de Valores de São Paulo: - HYPE3
- BRHYEACNORO
- Índices com Hypera:



- Volume¹: 2.7 MM ações/dia
- ADR (HYPMY)²: 8.8 mi de ações em circulação
- Ranking IBOVESPA³: 33/75
- Market Cap³: R\$22.0bi (USD4.5bi)

