

ПАО «ОЗОН ФАРМАЦЕВТИКА» ОБЪЯВЛЯЕТ О НАМЕРЕНИИ ПРОВЕСТИ ПЕРВИЧНОЕ ПУБЛИЧНОЕ РАЗМЕЩЕНИЕ (IPO) АКЦИЙ НА МОСКОВСКОЙ БИРЖЕ

Москва, 8 октября 2024 года.

ПАО «Озон Фармацевтика» (далее — «Озон Фармацевтика», «Компания» и совместно с дочерними обществами — «Группа»), один из ведущих производителей лекарственных препаратов в России, объявляет о намерении провести первичное публичное размещение (далее — «IPO» или «Размещение») обыкновенных акций (далее — «Акции») с листингом на Московской бирже.

ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЕ ПАРАМЕТРЫ РАЗМЕЩЕНИЯ

- Компания планирует листинг Акции и начало торгов на Московской бирже в октябре 2024 года.
- Инвесторам будут предложены исключительно Акции, выпущенные в рамках дополнительной эмиссии Компании.
- Привлеченные в ходе IPO средства будут направлены Компанией на реализацию долгосрочной стратегии развития, снижение долговой нагрузки и другие общекорпоративные цели. Размещение также станет первым шагом для создания ликвидности Акции на Московской Бирже.
- Компания, действующие акционеры Компании и аффилированные с ними лица примут на себя стандартные обязательства, ограничивающие отчуждение Акции в течение 180 дней после завершения IPO. Исключения возможны при условии, что новые владельцы Акции примут на себя обязательства по соблюдению ограничений на отчуждение Акции, и это не приведет к увеличению количества Акции в свободном обращении¹.
- В рамках IPO будет структурирован механизм стабилизации на срок 30 дней после начала торгов.

¹ Действующие исключения предусматривают (1) передачу Акции в рамках мотивационной программы, (2) любые сделки с Ациями между действующими акционерами и аффилированными с ними лицами, иными действующими акционерами, банками-организаторами, (3) сделки залога Акции или сделки репо с кредитными или иными финансовыми организациями.

- Размещение будет доступно для российских квалифицированных и неквалифицированных инвесторов – физических лиц, а также для российских институциональных инвесторов. Заявки на приобретение Акций можно будет подать через ведущих российских брокеров.

Параметры размещения, эмиссионные документы и иная необходимая дополнительная информация будут доступны на официальном сайте Компании: <https://ozonpharm.ru/> и на странице Компании на сайте ЦРКИ «Интерфакс» по адресу <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39126>.

Павел Алексенко, основатель Компании и Председатель совета директоров ПАО «Озон Фармацевтика»:

« Сегодня мы объявляем о намерении выйти на российский фондовый рынок и провести первичное публичное размещение акций Компании «Озон Фармацевтика».

В связи с этим я бы хотел обратить внимание на три важных компонента нашей истории.

Первый — это стабильно растущий рынок. Российская фармацевтическая отрасль успешно проходит кризисные периоды, из года в год показывая хорошие темпы роста. Фармацевтика пользуется поддержкой государства, в первую очередь в области инвестиций и развития локального производства препаратов и субстанций.

Второй — про Компанию. «Озон Фармацевтика» — один из лидеров отечественного фармацевтического рынка и занимает первое место в стране по производству дженериков. Мы глубоко диверсифицированы и обладаем самым широким портфелем зарегистрированных лекарственных средств среди всех производителей. Наш подход в работе с разными каналами продаж и эффективность производства позволяют обеспечивать доступность препаратов для населения и расти быстрее рынка. Мы демонстрируем ведущие показатели рентабельности при комфортном уровне долговой нагрузки, что позволяет нам инвестировать в наукоемкие проекты и будущий прибыльный рост.

И третий — про корпоративное управление. «Озон Фармацевтика» принадлежит основателям и менеджменту, интересы собственников хорошо сбалансированы. У нас сформирован и активно работает профессиональный Совет директоров, в том числе 3 независимых директора. Мы видим себя как Компанию «роста», но также имеем успешную и многолетнюю историю выплаты дивидендов и намерены продолжать эту практику.

Мы выводим на фондовый рынок крупную, растущую и прибыльную Компанию — лидера отечественного фармацевтического рынка. Будем рады встречам с нашими будущими инвесторами в ближайшее время, где с удовольствием представим Компанию более подробно, а также расскажем о результатах ее деятельности и впечатляющих перспективах развития.



КЛЮЧЕВЫЕ СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ

Группа «Озон Фармацевтика» — ведущая российская фармацевтическая Компания, которая является лидирующим игроком по объему продаж среди отечественных производителей лекарственных препаратов. Продукция Компании представлена во всех фармацевтических нишах: традиционной низкомолекулярной фармацевтике, производстве препаратов для лечения онкологических и сложных аутоиммунных заболеваний, а также наукоёмких лекарственных препаратов в сфере биотехнологий.

Группа фокусируется на производстве исключительно дженериков² (включая препараты для лечения онкологических и аутоиммунных заболеваний) и в перспективе 2027 года планирует запуск продаж биосимиляров³ (биотехнологическое производство). Такой подход позволяет Группе минимизировать риски, связанные с разработкой и исследованиями по запуску препаратов, а также нести минимальные маркетинговые расходы на продвижение продукции. На сегодняшний день в Группу входят производственные активы, расположенные в Самарской области (в г. Жигулевск и в г. Тольятти):

- **«Озон»** и **«Озон Фарм»** — два современных завода с 16 производственными участками. На этих предприятиях разрабатываются и производятся лекарственные препараты-дженерики посредством химического синтеза.
- **«Озон Медика»** — обособленная производственная площадка в стадии строительства, которая специализируется на разработке и производстве препаратов для лечения онкологических и тяжелых аутоиммунных заболеваний.
- **«Мабскейл»** — действующая биотехнологическая производственная площадка с фокусом на разработке и производстве препаратов биосимиляров на основе моноклональных антител и других рекомбинантных белков.

Выручка Группы в 1П 2024 года составила 12,6 млрд руб., что на 63% превышает результаты 1П 2023 года за счет роста объемов продаж упаковок в натуральном выражении и увеличения средней стоимости реализованной упаковки. Значительный рост выручки отмечается по всем ключевым направлениям бизнеса.

За 1П 2024 года Группа реализовала 149 млн упаковок лекарственных препаратов, что на 16% выше, чем в 1П 2023 года. Рост обусловлен запуском двух новых производствен-

² Дженерик — качественный лекарственный препарат, точная копия оригинального препарата с идентичным количественным и качественным составом действующих веществ, а также повторяющий его лекарственную форму.

³ Биосимиляр — биологический лекарственный препарат, который содержит версию действующего вещества, зарегистрированного биологического оригинального препарата и для которого продемонстрировано сходство на основе сравнительных исследований с оригинальным препаратом по показателям качества, биологической активности, эффективности и безопасности. Биосимиляры как и дженерики можно выводить на рынок после окончания патентной защиты оригинального (в данном случае биологического) лекарственного препарата.

ных линий в конце 2023 года, ротацией ассортимента в пользу более востребованных препаратов и увеличением представленности ассортимента в аптечных сетях.

Средняя стоимость реализованной упаковки в 1П 2024 года составила 84 рубля, на 40% выше показателя за тот же период 2023 года. Рост средней стоимости упаковки был обусловлен более эффективной работой по стимулированию продаж аптечных сетей, а также изменением ассортиментного микса в сторону наименований с более высокой средней ценой и инфляционными факторами.

Международные непатентованные наименования (МНН) являются основой продуктового портфеля Группы. По итогам 1П 2024 года доля МНН препаратов в структуре выручки Группы составила 83,5% (из них 53% — портфель МНН розничного направления, 24% — портфель тендерного направления и 7% — портфель онкологического направления МНН). Оставшиеся 16% выручки приходятся на брендированные дженерики.

Количество регистрационных удостоверений (РУ)⁴ на 30 июня 2024 года составило 508 наименований, что на 19 РУ или на 4% больше, чем на конец 1П 2023 года. Группа сохраняет бесспорное лидерство по количеству наименований производимой продукции среди российских фармацевтических производителей и продолжает активно развивать свой продуктовый портфель. В пайплайне Компании на различных стадиях разработки и регистрации находятся 244 новые молекулы, что позволит Группе в среднесрочной перспективе увеличить портфель почти на 50%, освоив все ключевые направления химической фармацевтики.

Номенклатура реализованной продукции за 1П 2024 год насчитывала 744 товарных позиций и на 86% совпадала с номенклатурой 1П 2023 года. Гибкие производственные возможности в сочетании с широким ассортиментом препаратов позволяют Группе оперативно адаптироваться под рыночный спрос, ротируя ассортимент в пользу наиболее востребованных и маржинальных позиций на рынке.

Широкий портфель выпускаемых товарных позиций позволяет Группе комплексно и эффективно закрывать потребности аптечных сетей в «едином окне». Глубокая диверсификация портфеля обеспечивает устойчивость роста и позволяет гибко подходить к ценообразованию продуктов, достигая целевых показателей бизнеса Компании и ее партнерам, а также способствует снижению риска зависимости от колебаний спроса на отдельные препараты. Таким образом, это конкурентное преимущество способствует укреплению лидерских позиций Группы в розничном направлении продаж.

За 1П 2024 года доля продаж жизненно необходимых и важнейших лекарственных препаратов (ЖНВЛП), традиционно представленных в аптеках, составила 66%. Доля рецептурных препаратов в выручке 1П 2024 года составила 72%. 100% выручки Группы представлено дженериками.

⁴ Регистрационное удостоверение (РУ) — документ, подтверждающий факт регистрации лекарственного препарата и являющийся разрешением для его медицинского применения на территории РФ

ФАКТОРЫ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ

Крупный и растущий рынок с уникальными возможностями для российских производителей

По данным отчета Альфа Ресерч и Маркетинг, фармацевтический рынок в России достиг объема в 2,2 трлн руб. по итогам 2023 г., продемонстрировав среднегодовые темпы роста на уровне 13% за период с 2019 по 2023 гг. (или 17% для сегмента дженериков и 12% для сегмента оригинальных препаратов за этот же период).

Российские дженерики за период с 2019 по 2023 гг. существенно опережали темпы роста иностранных дженериков (среднегодовые темпы роста 29% и 10% соответственно), в том числе за счет расширения ассортимента лекарственных средств.

Российский фармацевтический рынок сохраняет значительный потенциал дальнейшего роста: ожидается, что объем рынка достигнет около 4,9 трлн руб. к 2030 г., что эквивалентно среднегодовому темпу роста в 12%, начиная с 2023 г. (или 18% для сегмента дженериков и 7% для сегмента оригинальных препаратов). Ожидается увеличение доли дженериков с 38% в 2023 г. до 56% к 2030 г.

Факторы роста рынка лекарственных препаратов:

- рост расходов на здравоохранение и программы государственной поддержки
- улучшение диагностики
- рост продолжительности жизни и «старение» населения
- рост заболеваемости
- проникновение аптек в регионы.

Возможности для российских производителей лекарственных препаратов:

- Российские дженерики доступнее иностранных и существенно дешевле оригинальной продукции
- У множества оригиналов истекает патентная защита, что способствует их естественному замещению дженериками
- Импортозамещение и переход на российские дженерики ввиду роста доверия к российским препаратам у населения и сокращения присутствия иностранных компаний
- Меры поддержки государства в пользу российских производителей («Фарма-2030», «третий лишний», «второй лишний» и другие)

Рост быстрее рынка и лидерство в ключевых сегментах

Компания занимает сильное положение на рынке и демонстрирует один из лучших темпов роста выручки в российской фармацевтической отрасли, опережая среднерыночные темпы роста⁵.

Группа является абсолютным лидером российского рынка дженериков по объему продаж, которые составили 37,7 млрд руб. по итогам 2023 г. (по данным Альфа Ресерч и Маркетинг).

Эффективная бизнес-модель с обширным портфелем препаратов и фокусом на разработке собственных рецептур дженериков

Ключевыми элементами бизнес-модели Группы являются быстрая разработка и регистрация новых препаратов и бесспорное лидерство по количеству регистрационных удостоверений.

На конец 1П 2024 г. портфель Группы насчитывает 508 препаратов, что делает ее портфель самым широким в России. Группы придерживается стратегии глубокой диверсификации — портфель лекарственных средств покрывает все нозологии и представлен в различных ценовых сегментах.

Группа стала №1 среди конкурентов по количеству полученных регистрационных удостоверений за период с 2018 по 2023 год — было получено более 190 шт. В настоящий момент у Компании находится 244 препарата на разных стадиях разработки, вывод которые на рынок предполагается в течение примерно пяти лет.

На сегодняшний день 190 препаратов химической фармацевтики находится на этапах научно-исследовательских разработок и 54 на стадиях клинических исследований и утверждении в Минздраве.

Общий портфель биотехнологических препаратов (на базе производственной площадки «Мабскейл» полного цикла) составляет 28 молекул. Из них 6 находится на стадиях клинических исследований и 5 на доклинических исследованиях. В 2027 году ожидается запуск продаж первых продуктов.

Компания располагает собственными контрольными и микробиологическими лабораториями, используя в ходе контроля качества сырья и продукции оборудование, созданное ведущими мировыми производителями. Проведение анализа осуществляется своевременно, что существенно снижает риск остановки выпуска лекарственных препаратов

⁵ В соответствии с обзором рынка Альфа Ресерч и Маркетинг. Среднегодовые темпы роста лекарственных препаратов в России за 2019-2023 составили 13%. Среднегодовые темпы роста Компании — 19%.

в обращение. Высокие стандарты контроля качества производства позволяют поддерживать нулевой процент изъятий препаратов с рынка.

В основе бизнес-модели также лежат эффективная система дистрибуции и омниканальная система продаж.

Устойчивый денежный поток Компании, генерируемый основным бизнесом производства дженериков, позволяет осуществлять эффективные и своевременные инвестиции в развитие инновационных проектов — производство препаратов для лечения онкологии и сложных аутоиммунных препаратов, и биотехнологических лекарственных средств.

Операционная платформа Группы базируется на высокотехнологичных производственных активах, выстроенных с нуля и обладающих высоким потенциалом дальнейшего увеличения выпуска. За 2023 г. производственные площадки Группы произвели 274,7 млн упаковок лекарственных препаратов. С учетом запуска последних производственных линий в конце 2023 года Группа способна выпустить более 650 млн⁶ упаковок в год.

Развитая и эффективная платформа маркетинга и продвижения препаратов

Омниканальная система продаж Компании комплексно охватывает розничный сегмент и продажи через государственные закупки посредством работы как с дистрибьюторами, так и напрямую с аптечными сетями. Группа имеет маркетинговые договоры, которые покрывают более 65 тысяч аптек по всей стране (более 80% всех аптечных точек). Глубокая диверсификация портфеля, гибкие производственные возможности и своя система ценообразования с возможностью кросссубсидирования продуктов позволяют обеспечивать доступные цены для потребителей и взаимовыгодно развивать бизнес с партнерами.

Группа активно работает с медицинским и фармацевтическим сообществом. Более 50 тыс. практикующих врачей сотрудничают с Компанией. «Озон Фармацевтика» принимает активное участие в профильных конференциях и форумах.

С развитием инновационных направлений на базе «Озон Медика» и «Мабскейл» и запуском продаж с 2027 года новых препаратов-дженериков и биотехнологических продуктов Группа планирует увеличить долю государственных заказов⁷, а также рассчитывает, что это будет положительно сказываться на общей маржинальности бизнеса.

⁶ 275 млн упаковок произведено в 2023 году.

⁷ В основном за счет препаратов для лечения онкологии и аутоиммунных заболеваний, а также биотехнологических продуктов.

Устойчивый рост финансовых показателей при сохранении привлекательных уровней рентабельности

Исторически Группа демонстрирует устойчивые темпы роста финансовых показателей при привлекательных уровнях рентабельности, а также комфортной долговой нагрузке. Эффективная бизнес-модель Компании обеспечивает высокий уровень конверсии выручки в чистую прибыль.

Среднегодовой темп роста выручки Группы по МСФО с 2021 по 2023 гг. составил 6% (или 10% без учета эффекта избыточных закупок со стороны аптек из-за COVID-19 и структурных изменений на рынке после 2022 г.). Среднегодовой темп роста показателя EBITDA составил 8% за 2021-2023 гг., при уровне рентабельности в 36%.

Высокая прибыльность и стабильное финансовое положение позволяют Группе осуществлять дивидендные выплаты. Так, в 2022 году Компания выплатила дивиденды в размере 1,3 млрд руб., а в 2023 году объем дивидендных выплат вырос на 23% и составил 1,6 млрд руб.

Продуманная стратегия дальнейшего роста

Группа намерена укреплять свои позиции на российском рынке дженериков через постоянное расширение продуктового портфеля, углубление присутствия ассортимента в аптеках, а также дальнейшее развитие присутствия в государственных закупках.

Развитие новых перспективных направлений предусматривает в разрезе биотехнологий выпуск моноклональных антител и других рекомбинантных белков, а также запуск производственной площадки по производству онкологических препаратов.

Компания планирует усиление коммуникаций и рост эффективности маркетинговой активности за счет расширения партнерств с медицинскими сообществами, развития контактов с фармацевтическими сообществами, активной коммуникации с конечными потребителями, а также увеличение доли государственных контрактов за счет развития инновационных направлений на базе «Озон Медика» и «Мабскейл».

Группа ожидает, что рост выручки по итогу 2024 года составит 28-32%, при сохранении высокой маржинальности бизнеса. В среднесрочной перспективе Компания ожидает рост выручки выше рынка⁸ и планомерное увеличение маржинальности за счет эффекта масштаба и запуска более маржинальных препаратов.

⁸ По данным Альфа Ресерч и Маркетинг среднегодовые темпы роста рынка в период с 2023 по 2030 гг. составят 12% по рынку в целом и 18% по дженерикам (включая биосимиляры).

Ускорение темпов роста бизнеса в 2024 году и в последующих периодах относительно исторических темпов роста ожидается за счет:

- наличия новых производственных мощностей,
- запуска новых препаратов на текущих и перспективных площадках⁹,
- сфокусированной работе с аптечными сетями по улучшению представленности ассортимента Группы,
- перестроенной цепочки поставок сырья и материалов,
- увеличения продаж через канал государственных закупок за счет развития онкологического и биотехнологического портфелей.

Лучшие практики корпоративного управления и опытная команда, заинтересованная в росте компании

Компания стремится внедрять и развивать лучшие практики корпоративного управления: Совет директоров ПАО «Озон Фармацевтика» состоит из 11 человек, включая трех независимых директоров. В Компании созданы Комитет по аудиту и Комитет по вознаграждениям и номинациям, состоящие из независимых директоров.

Управление бизнесом осуществляет опытная команда менеджеров во главе с основателем. На конец 1П 2024 года команда насчитывала свыше 2 535 специалистов, из которых более 100 человек — сотрудники, вовлеченные непосредственно в исследования и разработку препаратов, более 400 человек входят в команду отдела контроля качества, и более 200 человек представляют команду продаж и продвижения продукции Компании.

Показатель текучести кадров за 2023 г. составил около 6%. По данным Группы такой показатель является одним из лучших среди российских фармацевтических компаний.

⁹ «Озон Медика» планируется к запуску в 2027 году и «Мабскейл» начнет реализацию своей продукции также в 2027 году по ожиданиям Компании.

КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ 2024 ГОДА

- Выручка в 1П 2024 года выросла на 62,7% год к году и составила 12,6 млрд руб.
- EBITDA за 1П 2024 года увеличилась в 2,7 раза год к году, до 5,0 млрд руб., рентабельность по EBITDA составила 40,0% (+ 16 п. п. год к году).
- Чистая прибыль за 1П 2024 года увеличилась в 4,4 раза год к году, до 2,9 млрд руб., рентабельность по чистой прибыли составила 22,7% (+14 п. п. год к году).
- Чистый долг по состоянию на 30.06.2024 г. составил 8,0 млрд руб. Соотношение чистый долг / 12М EBITDA составило 0,8х.



Источник: данные Компании

¹⁰ EBITDA представляет собой прибыль за период до вычета налогов на прибыль, амортизации основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов, а также финансовых доходов/расходов.

¹¹ От англ. Last Twelve Months — значение показателя за последние 12 месяцев.



Настоящее сообщение является информационным, его не следует трактовать в качестве рекламы или предложения о продаже каких-либо ценных бумаг Компании или приглашения делать предложения об их покупке, и они не будут продаваться в каких бы то ни было других юрисдикциях, где такое предложение, приглашение делать предложения или продажа являлись бы незаконными до регистрации, освобождения от регистрации или квалификации в соответствии с законодательством о ценных бумагах такой юрисдикции. Информация, представленная в настоящем сообщении, не является предложением или приглашением направлять оферты, продавать, приобретать, обменивать или передавать какие-либо ценные бумаги в Российской Федерации или какому-либо российскому лицу или для такого лица (включая юридические лица, зарегистрированные, созданные или имеющие местонахождение в Российской Федерации) или какому-либо лицу, находящемуся на территории Российской Федерации, и не представляет собой рекламу каких-либо ценных бумаг в Российской Федерации. Настоящее сообщение не является основанием для заключения какой-либо сделки или возникновения какого-либо обязательства.

Настоящее сообщение не должно служить основанием для принятия каких-либо инвестиционных решений. Публикация настоящего сообщения не подразумевает инвестиционного консультирования. Информация, приведенная в настоящем сообщении, не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, и финансовые инструменты либо операции, упомянутые в нем, могут не соответствовать вашему инвестиционному профилю и инвестиционным целям (ожиданиям). Определение соответствия финансового инструмента либо операции вашим интересам, инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и уровню допустимого риска является вашей задачей. Компания не несет ответственности за возможные убытки в случае совершения операций либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в данной информации, и не рекомендует использовать указанную информацию в качестве единственного источника информации при принятии инвестиционного решения.

До принятия инвестиционного решения о совершении или несвершении операций с акциями Компании необходимо в том числе ознакомиться с проспектом ценных бумаг — обыкновенных акций Компании и иной информацией, раскрытой на странице Компании в сети Интернет: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39126>.

Настоящее сообщение может включать оценки и другие заявления прогнозного характера в отношении намерений, планов, будущих событий, финансовой, операционной или иной деятельности Компании и Группы. Фактические события, расчеты и результаты их деятельности могут существенно отличаться от содержащихся или предполагаемых результатов в заявлениях, словах и выражениях прогнозного характера, приведенных в данном сообщении или связанных с ним материалах, вследствие влияния различных внешних и внутренних факторов (общие условия экономической деятельности; риски, связанные с особенностями деятельности Компании, включая те, которые не могут контролироваться Компанией; изменения рыночной конъюнктуры в отрасли, в которой Компания и Группа осуществляют деятельность; геополитические и иные факторы и риски).



Контактная информация для инвесторов

ir@ozonpharm.ru

Контактная информация для СМИ

pr@ozonpharm.ru