

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.

**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.

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.

**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.**

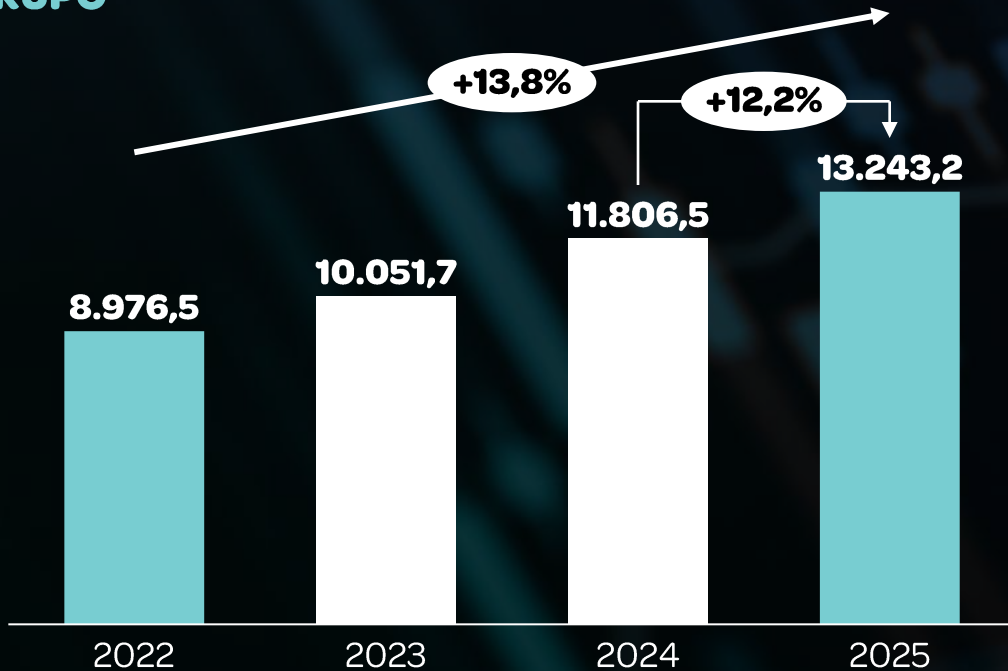


# RECEITA BRUTA CONSOLIDADA

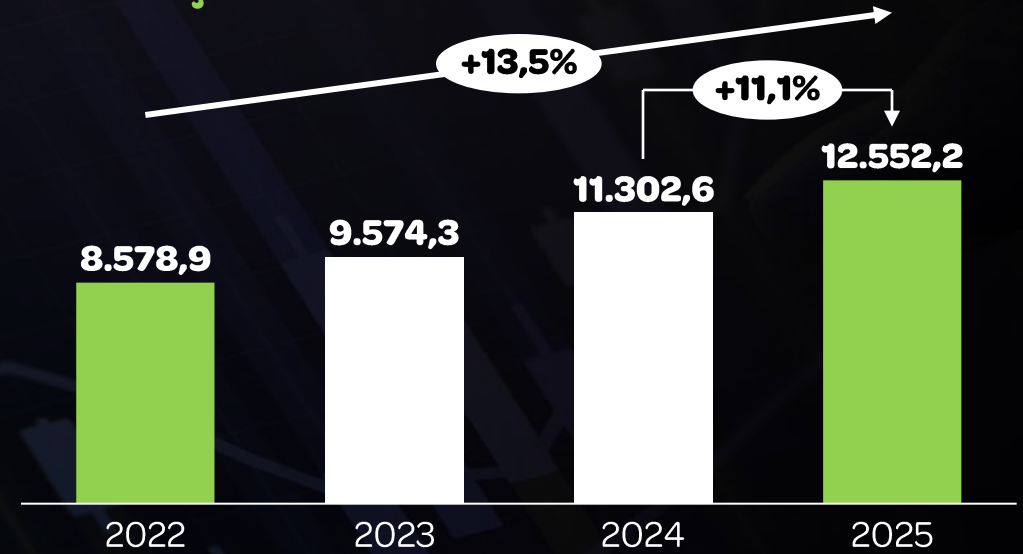
(R\$ milhões)

- 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.

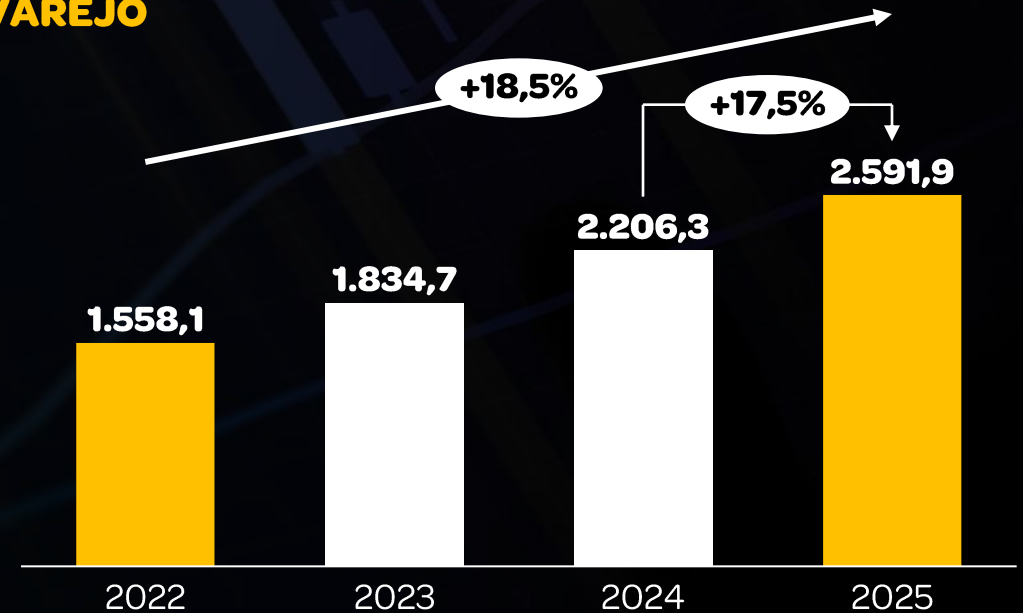
## GRUPO



## DISTRIBUIÇÃO



## VAREJO

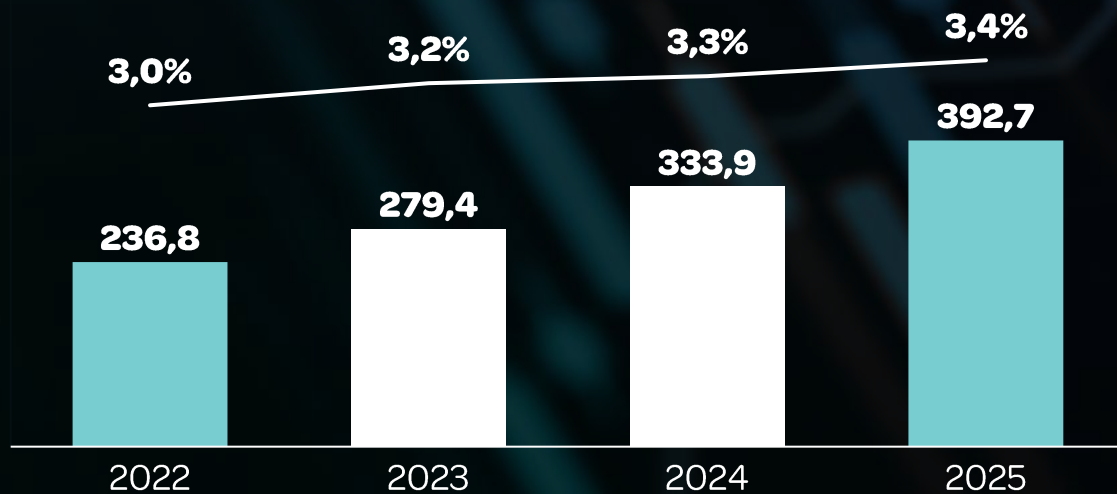


# EBITDA AJUSTADO

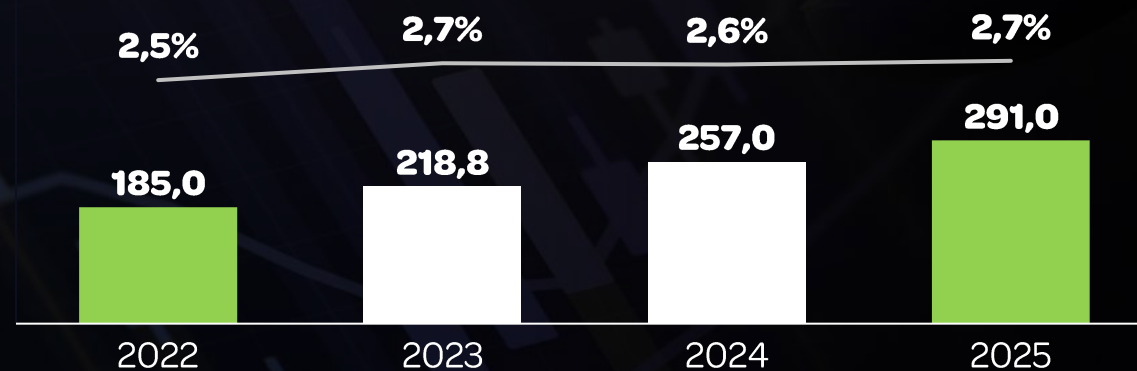
(R\$ milhões e % ROL)

- 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.

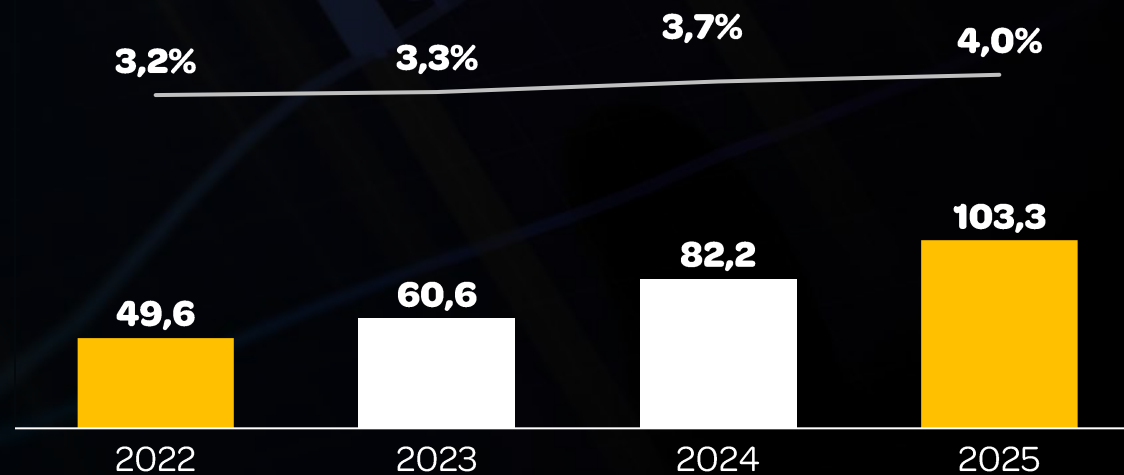
## GRUPO



## DISTRIBUIÇÃO



## VAREJO



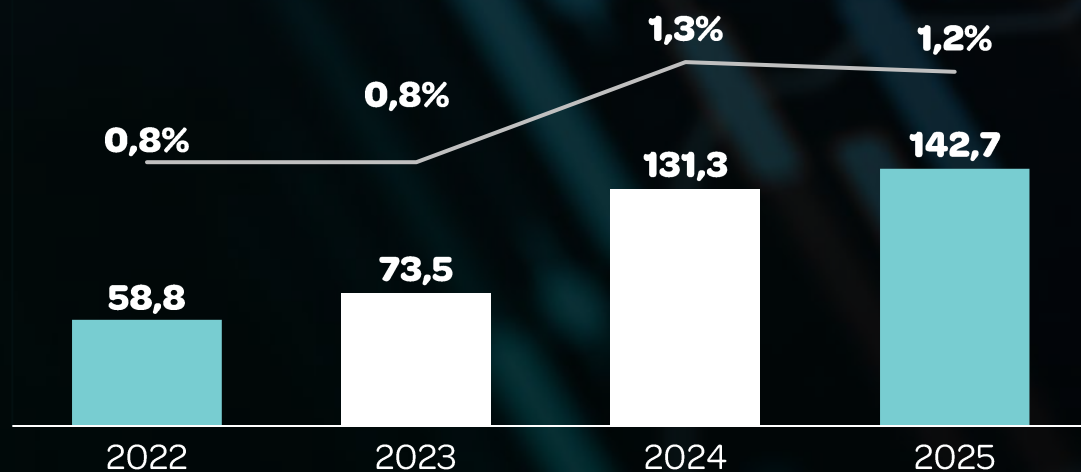
Margens no Varejo em % ROB.

# LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO

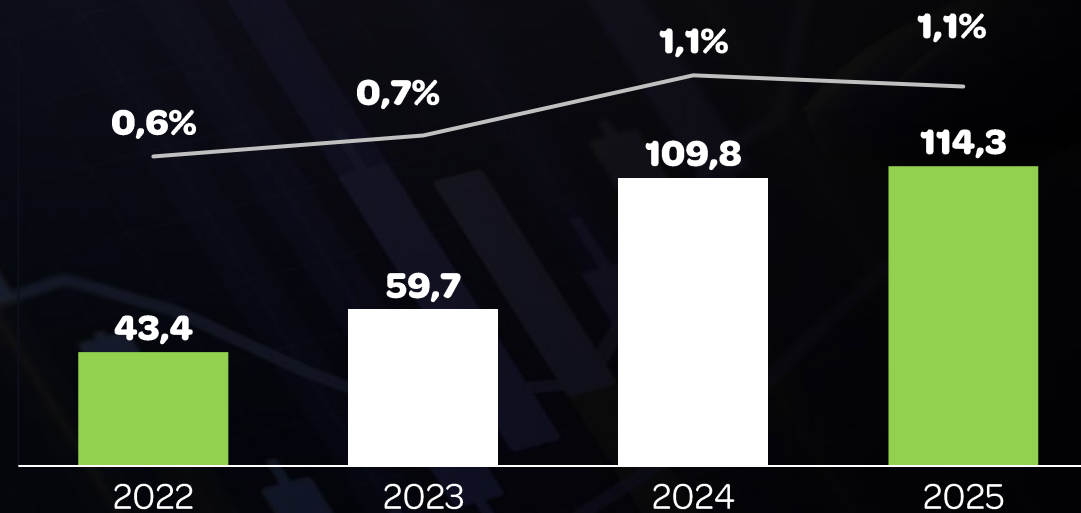
(R\$ milhões e % ROL)

- 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.

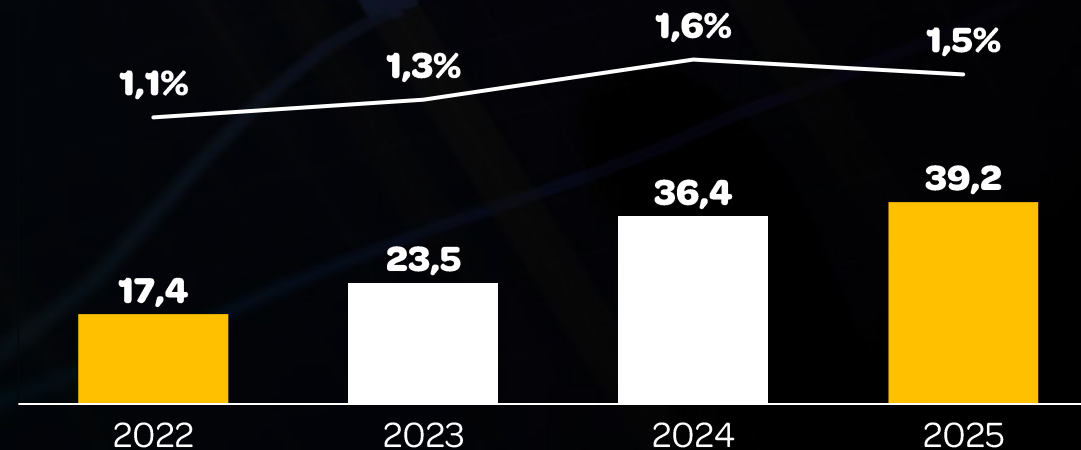
## GRUPO



## DISTRIBUIÇÃO

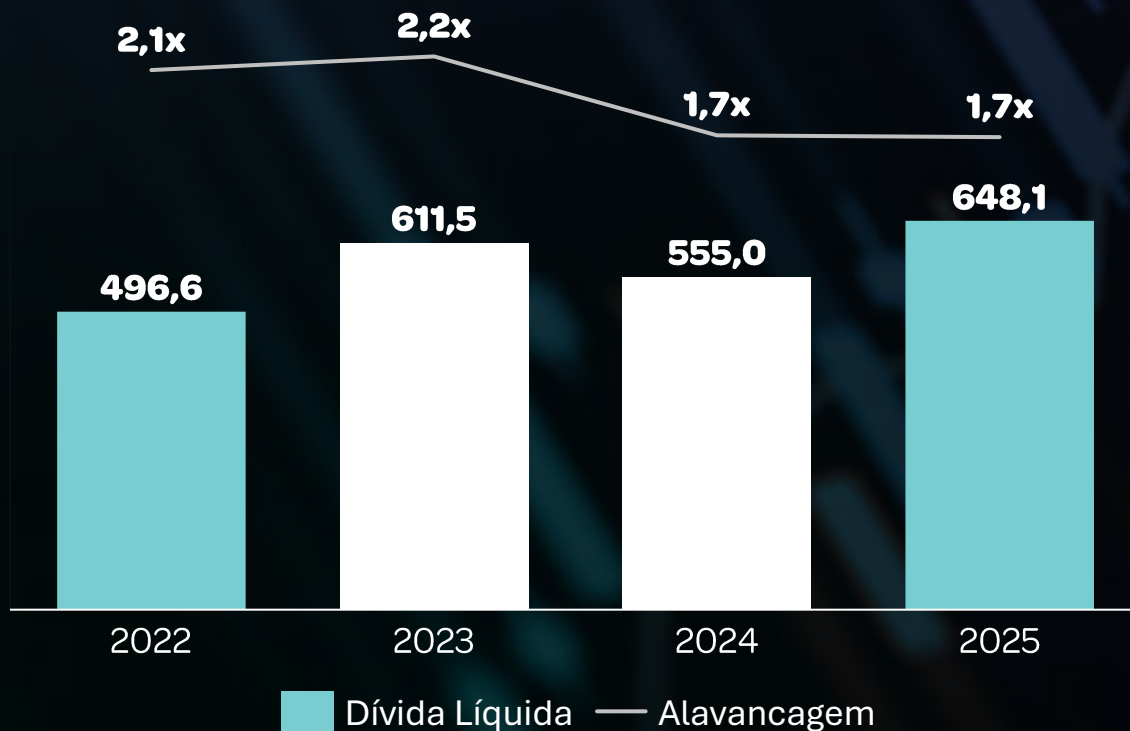


## VAREJO

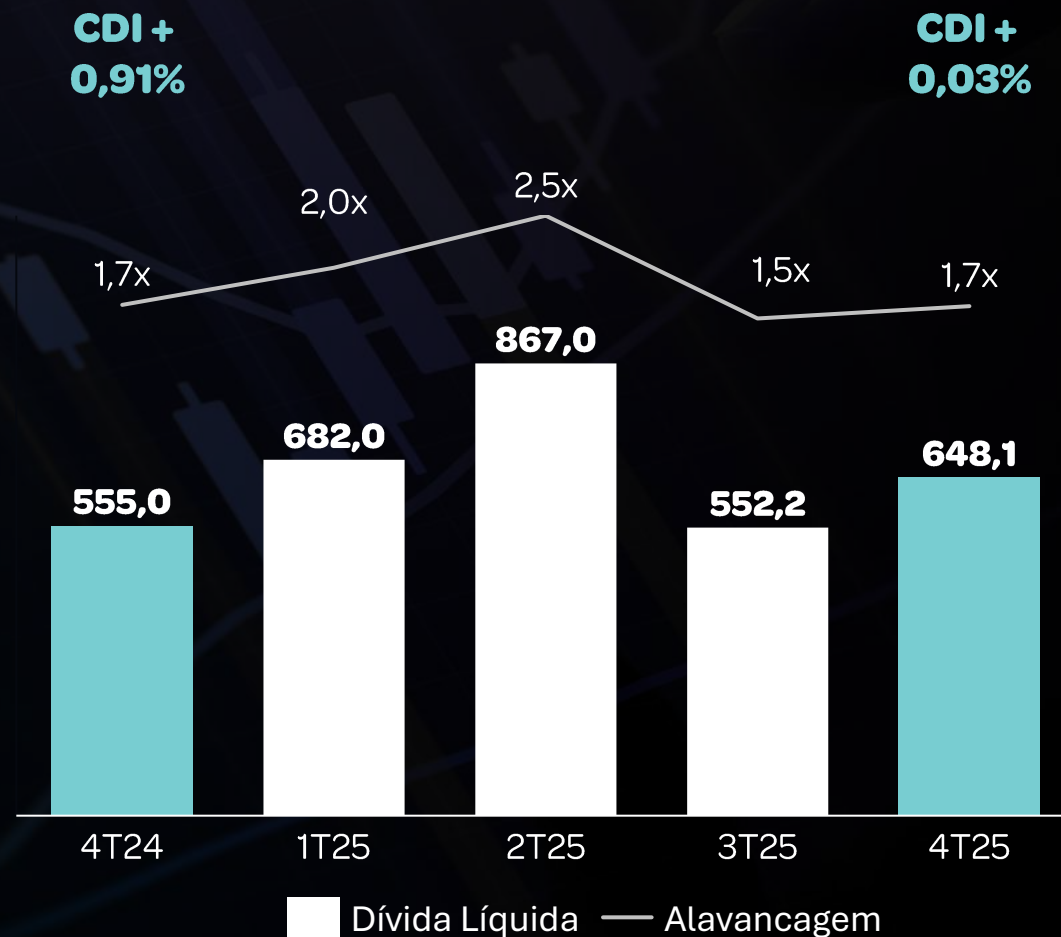


# DÍVIDA LÍQUIDA E ALAVANCAGEM

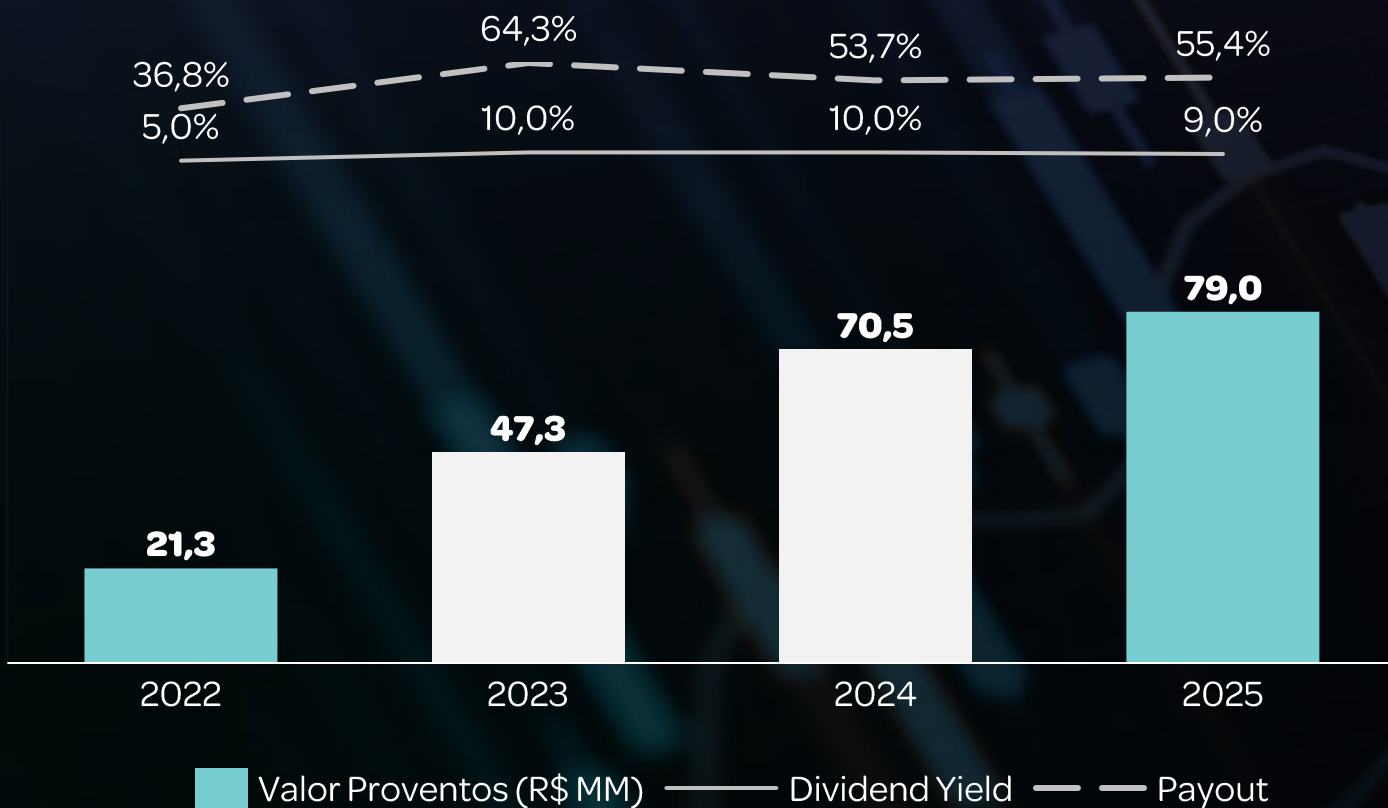
(R\$ milhões)



## 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!**

