

Barcelona, 21 de septiembre de 2018

HECHO RELEVANTE

Almirall cierra el acuerdo con Allergan y adquiere su portfolio de dermatología médica en EE.UU.

Almirall, S.A. (ALM.MC), en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 228 del Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Mercado de Valores, anuncia que:

El cierre del acuerdo para la adquisición de un portfolio de cinco productos de la división de Dermatología Médica de Allergan en los Estados Unidos, que reforzará el portfolio de Almirall en el mercado dermatológico más grande del mundo. La adquisición ha sido cerrada por un importe en efectivo de 550 M\$. El acuerdo también contempla un potencial pago futuro de hasta 100 M\$, pagaderos en el 1T de 2022, en función del rendimiento del negocio.

El acuerdo es inmediatamente acretivo al beneficio por acción desde 2019 en adelante y consolida el portfolio de Almirall en los Estados Unidos. La transacción es totalmente sinérgica y no incluye estructura corporativa, red de ventas o personal de fabricación.

Almirall continúa centrada en su franquicia de dermatología médica. Como consecuencia, la compañía buscará opciones estratégicas para su negocio de estética.

El portfolio adquirido incluye una Nueva Entidad Química (NEQ) y cuatro marcas maduras y en crecimiento: Aczone® (dapsona), Tazorac® (tazaroteno), Azelex® (ácido azelaico) y Cordran® Tape (fludroxicortida). Estos cuatro productos, ya en el mercado, generaron unas ventas totales en los Estados Unidos de 70 M\$ en los 6 primeros meses de 2018. Allergan proporcionará apoyo a Almirall para asegurar la correcta transición del portfolio.

Se espera que Seysara™ (sareciclina), producto con gran potencial, alcance un pico de ventas de 150 M\$ a 200 M\$. Es un innovador antibiótico *first-in-class* derivado de la tetraciclina, con propiedades antiinflamatorias, indicado para el tratamiento del acné vulgaris de moderado a grave en pacientes a partir de 9 años, con un perfil de seguridad *best-in-class*. La aprobación por parte de la *Food and Drug Administration* (FDA) de Seysara™ (sareciclina) se espera en el 4T de 2018.

La adquisición se ha financiado mediante un crédito puente del BBVA y del Banco Santander. El apalancamiento financiero no excederá 2.5 veces el EBITDA, con un rápido perfil de desapalancamiento.

Se adjunta la nota de prensa.

Atentamente,

Pablo Divasson del Fraile
Investor Relations & Corporate Comms. Department
investors@almirall.com

Barcelona, 21 de
septiembre de 2018

Almirall cierra el acuerdo con Allergan y adquiere su portfolio de dermatología médica en EE.UU.

- La transacción ha sido cerrada por un importe en efectivo de 550 M\$
- Este acuerdo estratégico, inmediatamente acretivo al beneficio por acción desde 2019 en adelante, refuerza el portfolio de Almirall en EE.UU. y posiciona su franquicia de dermatología médica como el principal impulsor de crecimiento, representando alrededor del 45% de las ventas netas (proforma)
- El portfolio adquirido está compuesto por cuatro marcas maduras y en crecimiento para acné y dermatosis, y una Nueva Entidad Química (NEQ), Seysara™ (sareciclina) para el tratamiento oral del acné. Se estima un pico de ventas para Seysara™ (sareciclina) de 150 M\$ a 200 M\$
- Almirall continúa enfocada en dermatología médica y busca opciones estratégicas para su negocio de estética

[Almirall, S.A. \(ALM\)](#) ha anunciado el cierre del acuerdo para la adquisición de un portfolio de cinco productos de la división de Dermatología Médica de Allergan en los Estados Unidos, que reforzará el portfolio de Almirall en el mercado dermatológico más grande del mundo. La adquisición ha sido cerrada por un importe en efectivo de 550 M\$. El acuerdo también contempla un potencial pago futuro de hasta 100 M\$, pagaderos en el 1T de 2022, en función del rendimiento del negocio. El acuerdo es inmediatamente acretivo al beneficio por acción desde 2019 en adelante y consolida el portfolio de Almirall en los Estados Unidos.

La transacción es totalmente sinérgica y no incluye estructura corporativa, red de ventas o personal de fabricación. Ha recibido el apoyo de inversores y analistas, quienes han incrementado el precio objetivo de las acciones de Almirall en Bolsa desde que el acuerdo se anunció el 3 de agosto de 2018. Almirall continúa centrada en su franquicia de dermatología médica, la cual se convertirá en el principal impulsor de crecimiento tras este acuerdo, representando alrededor del 45% de las ventas netas (proforma). Como consecuencia, la compañía buscará opciones estratégicas para su negocio de estética.

Portfolio adquirido de Allergan

El portfolio adquirido incluye una Nueva Entidad Química (NEQ) y cuatro marcas maduras y en crecimiento: Aczone® (dapsona), Tazorac® (tazaroteno), Azelex® (ácido azelaico) y Cordran® Tape (fludrocortida). Estos cuatro productos, ya en el mercado, generaron unas ventas totales en los Estados Unidos de 70 M\$ en los

6 primeros meses de 2018. Allergan proporcionará apoyo a Almirall para asegurar la correcta transición del portfolio.

Se espera que Seysara™ (sareciclina), producto con gran potencial, alcance un pico de ventas de 150 M\$ a 200 M\$. Es un innovador antibiótico *first-in-class* derivado de la tetraciclina, con propiedades antiinflamatorias, indicado para el tratamiento del acné vulgaris de moderado a grave en pacientes a partir de 9 años, con un perfil de seguridad *best-in-class*. La aprobación por parte de la *Food and Drug Administration* (FDA) de Seysara™ (sareciclina) se espera en el 4T de 2018.

Con esta transacción, Almirall consolida su posición como líder en dermatología médica, proporcionando soluciones médicas a pacientes con importantes necesidades no cubiertas.

Peter Guenter, CEO de Almirall, ha comentado, *"Acabamos de cerrar una transacción transformadora para Almirall, alineada con nuestro objetivo de centrarnos en dermatología médica. La adquisición del portfolio de dermatología médica de Allergan, inmediatamente acretivo a nuestros beneficios, reforzará y consolidará nuestra posición en EE.UU., que representa el mayor y más rentable mercado dermatológico de mundo. Nos estamos preparando para el lanzamiento de Seysara™ y continuar con las ventas del resto del portfolio. Esta adquisición es perfectamente complementaria a nuestra plataforma existente, que también se fortalecerá con el lanzamiento del KX2-391. Ahora, mientras ganamos masa crítica y potencial de crecimiento en el mercado de dermatología médica de EE.UU., es también el momento idóneo para buscar oportunidades estratégicas para nuestro negocio de estética"*.

La adquisición se ha financiado mediante un crédito puente del BBVA y del Banco Santander. El apalancamiento financiero no excederá 2.5 veces el EBITDA, con un rápido perfil de desapalancamiento.

Sobre Almirall

Almirall es una compañía farmacéutica global líder enfocada en la salud de la piel que colabora con profesionales de la salud, aplicando la Ciencia para proporcionar soluciones médicas a pacientes y futuras generaciones. Nuestros esfuerzos se centran en luchar contra las enfermedades de la salud de la piel y ayudar a la gente a sentirse y verse mejor. Apoyamos a los profesionales sanitarios en su mejora continua, aportando soluciones innovadoras allí donde sean necesarias.

La compañía, fundada hace casi 75 años y con sede en Barcelona, cotiza en la Bolsa de Valores española (ticker: ALM). Almirall se ha convertido en una fuente clave de creación de valor para la sociedad, gracias al compromiso adquirido con sus principales accionistas y a su decisión de ayudar a los demás, comprendiendo sus desafíos y utilizando la Ciencia para ofrecer soluciones para la vida real. El total de ingresos en 2017 fue de 755,8 millones de euros. Más de 1.830 empleados están dedicados a la Ciencia.

Para obtener más información, visite almirall.es [linkedin.com/company/almirall](https://www.linkedin.com/company/almirall)

Contacto para medios:

Cohn&Wolfe
Marta Gállego
marta.gallego@cohnwolfe.com
Tel.: (+34) 915 31 42 67

Contacto para inversores y Comunicación Corporativa Almirall:

Almirall
Pablo Divasson del Fraile
pablo.divasson@almirall.com
Tel.: (+34) 93 291 30 87

Aviso legal

Este documento incluye información resumida y no pretende desglosar el detalle de las magnitudes económicas incluidas en el mismo. Los hechos y cifras contenidas no referidos a datos históricos son "estimaciones de futuro". Estas "estimaciones de futuro" están basadas en información actualmente disponible y en las mejores asunciones e hipótesis que las compañías creen razonables. Estas "estimaciones de futuro" incluyen riesgos e incertidumbres fuera del control de las compañías. En consecuencia, los resultados finales de estas "estimaciones de futuro" pueden diferir de modo significativo de la realidad. De modo expreso, las compañías renuncian a cualquier obligación de revisar o actualizar las "estimaciones de futuro" u objetivos contenidos en este documento para reflejar cualquier cambio en las hipótesis, eventos o circunstancias sobre los cuales están basados, a menos que sea explícitamente requerido por la ley aplicable.