

Barcelona, 1 de diciembre de 2015

HECHO RELEVANTE

ENCUENTRO CON ANALISTAS E INVERSORES INSTITUCIONALES: PRESENTACIÓN DE LA ADQUISICION DE POLI GROUP HOLDING

Almirall, S.A. (ALM.MC), en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 82 de la Ley del Mercado de Valores, anuncia que:

Mantendrá un webcast con analistas e inversores institucionales en el que se presentará y comentará la adquisición de Poli Group Holding, hoy día 1 de diciembre a las 10:00 am.

El evento puede seguirse en directo a través de www.almirall.com y su grabación completa estará disponible hoy en la misma página web.

Adjuntamos la presentación del evento.

Atentamente,

Pablo Divasson del Fraile
Departamento de Relación con Inversores
inversores@almirall.com



Adquisición de Poli Group

1 de Diciembre de 2015

Exoneración de Responsabilidad

Este documento incluye información resumida y no pretende ser exhaustivo. Este documento contiene informaciones y afirmaciones o declaraciones con proyecciones de futuro sobre la Compañía, basadas exclusivamente en estimaciones realizadas por la propia Compañía obtenidas a partir de asunciones que la Compañía considera razonables, así como en fuentes que la Compañía considera fiables. Estas informaciones y afirmaciones o declaraciones con proyecciones de futuro no han sido verificadas por terceros independientes y, por lo tanto, la Compañía no otorga garantía alguna sobre su precisión, plenitud o corrección y, en consecuencia, ninguna decisión o actuación debe depender de ellas.

Algunas declaraciones contenidas en este documento, que no son hechos históricos, son declaraciones sobre proyecciones de futuro. Estas declaraciones sobre proyecciones de futuro se basan en expectativas actuales de la Compañía y en proyecciones acerca de eventos o situaciones futuras que, como tales, están sometidos a riesgos e incertidumbres, muchos de los cuales son difíciles de predecir y están fuera del ámbito de control de la Compañía. Siendo ello así, la Compañía advierte de que los resultados reales pueden diferir significativamente de aquellos expresados, implícitos o proyectados en la información y afirmaciones sobre proyecciones de futuro. Salvo en la medida en que lo requiera la ley aplicable, la Compañía no asume obligación alguna de revisar o actualizar sus afirmaciones o información sobre proyecciones de futuro, o cualquier otra información o dato incluidos en este documento.

Destacados de la transacción

Eduardo Sanchiz
CEO

Destacados de la transacción

Estructura de la transacción

- Almirall adquiere el 100% del capital social de Poli Group Holding Srl
-

Fuente de financiación

- La transacción será financiada totalmente utilizando la caja disponible de Almirall
-

Plazo / Condiciones

- La finalización de la transacción está sujeta únicamente a revisión antimonopolio y reguladora, y a la aprobación por parte de los accionistas de Almirall
 - No se prevé obstáculos de regulación o antimonopolio
 - Una Junta General Extraordinaria se convocará en breve y se celebrará en las próximas semanas
 - Se espera finalizar la transacción a principios de 2016
-

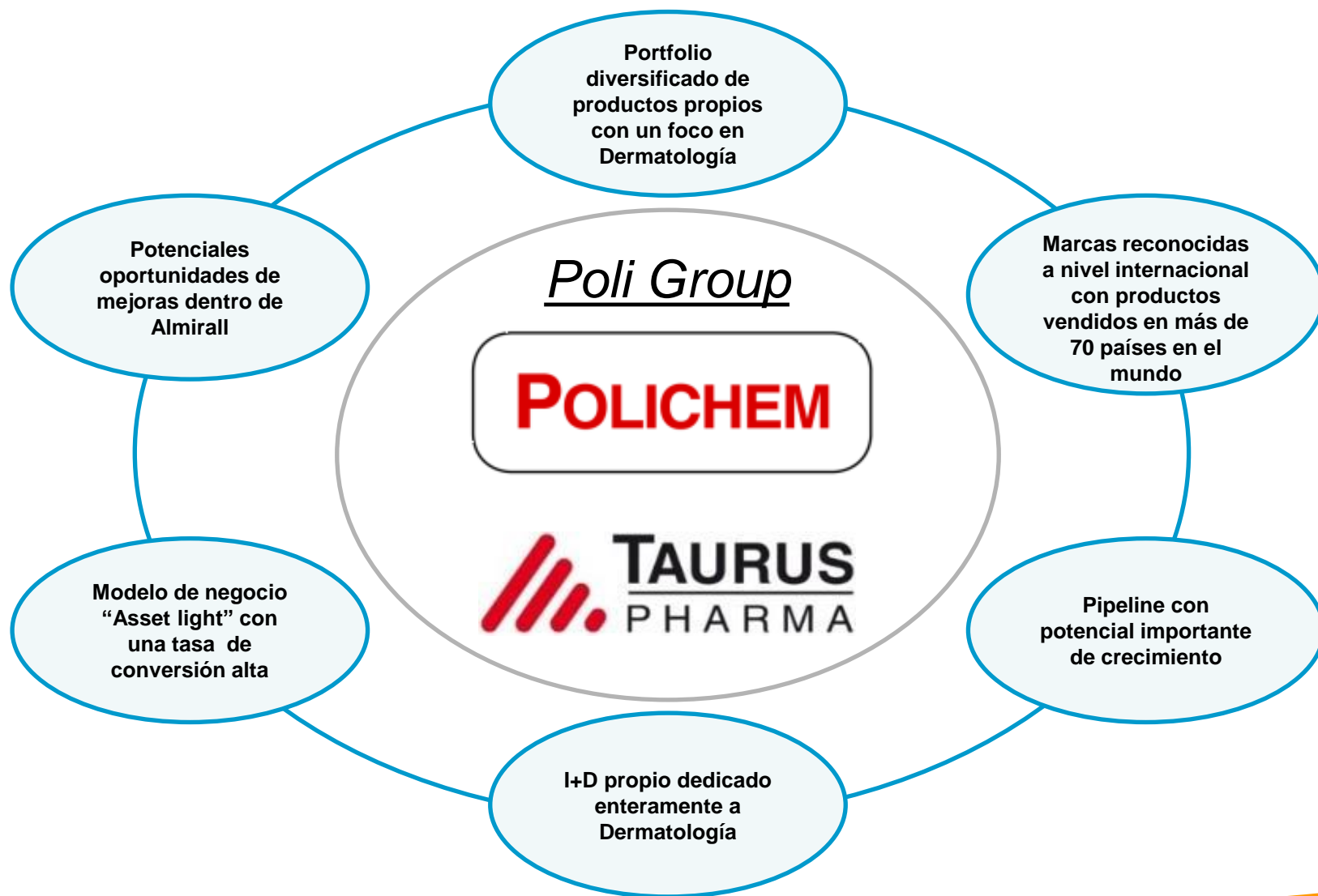
Racional de la transacción

Reforzar el liderazgo de Almirall en Dermatología

- Otro paso decisivo en la evolución de Almirall, que refuerza nuestro modelo de negocio especializado en Dermatología, el cual representa aproximadamente la mitad de los ingresos totales
- Expande el portfolio de productos de Almirall en nuevos nichos de mercado como onicomiosis y la psoriasis en las uñas.
- Proporciona masa crítica en los mercados claves de Almirall en Dermatología - Alemania, España, Italia y Asia – y una oportunidad de llevar el pipeline a los EEUU
- Tener capacidades adicionales el mercado OTC Dermatológico en Alemania
- Potenciales mejoras en el año 2020 con un portfolio de fase avanzada, utilizando una plataforma de tecnología propia de HPCH
- La transacción contribuirá significativamente al Beneficio por Acción (EPS) ⁽¹⁾ en el primer año

(1) Los ingresos netos ajustados se definen como ingresos netos declarados excluyendo depreciaciones y amortizaciones

Destacados de Poli Group

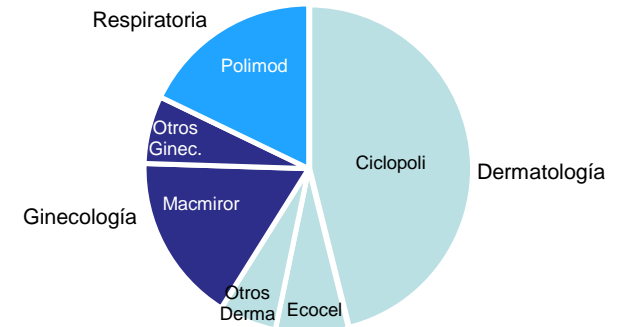


Poli Group

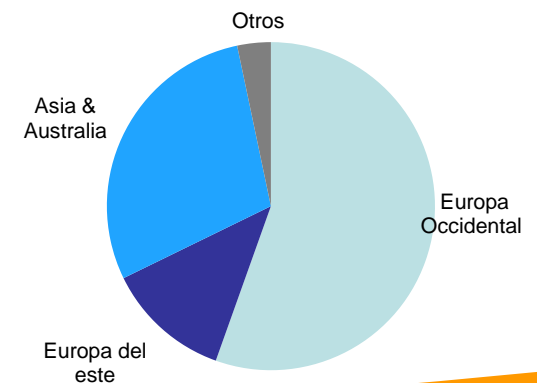
Empresa especializada en Dermatología con presencia en más de 70 países

- Portfolio diversificado de 16 productos propios bien establecidos
 - Enfoque en Dermatología, representando aproximadamente un 60% de ventas ⁽¹⁾
 - Notoriedad fuerte de la marca OTC, con un liderazgo indiscutible en mercados claves (Alemania, España, Francia)
 - Pipeline de productos [3 de Dermatología en fase avanzada y varios en fase inicial]
- Productos vendidos en más de 70 países en Europa, Asia, EEUU y Latinoamérica
 - Comercialización directa en Alemania (Taurus) y una oficina representativa en China
 - Acuerdos de licencia en el resto de las zonas geográficas
- Sede en Lugano con 85 empleados dedicados principalmente a I+D y actividades comerciales
- Ventas netas de aproximadamente €85 millones

Ventas de productos por Área Terapéutica⁽¹⁾



Ventas netas por zona geográfica



(1) Excluye ventas de materias primas.

Pipeline Overview

Thomas Eichholtz
Chief Scientific Officer & Corp. Director of R&D

Pipeline Overview

Proyectos avanzados y tecnología propia patentada

	Producto	Área Terapéutica	Indicación	Estado actual
Proyecto clave	P-3058	Derma	Onicomiosis	Fase II
	P-3073	Derma	Psoriasis de las uñas	Fase II
	P-3074	Derma	Alopecia androgenética masculina	Fase II
Pipeline fase inicial	P-27530	Derma	Antimicótica	Investigación
	P-3085	Derma	Psoriasis de la piel	Investigación
	NAVI	Infecciones virales	Herpes simplex	Investigación
	P-3092	Respiratoria	Immunoestimulante para Infecciones resp.	Investigación

Conclusiones

Eduardo Sanchiz
CEO

Conclusiones

- Poli Group complementa el actual enfoque de Almirall en Dermatología, y a nivel geográfico, al igual que proporciona capacidades adicionales en el mercado de Dermatología OTC en Alemania.
- Pipeline en fase avanzada en Dermatología que proporciona oportunidades de crecimiento para 2020
- La transacción contribuirá significativamente al Beneficio por Acción ajustado (EPS) ⁽¹⁾ en el primer año
- Almirall mantiene flexibilidad financiera para seguir creciendo en su franquicia de Dermatología

(1) Los ingresos netos ajustados se definen como ingresos netos declarados excluyendo depreciaciones y amortizaciones

Apéndice

Derma

(~60% de ventas)⁽¹⁾

- Portafolio de 8 productos
 - Ciclopoli, el producto insignia, es la única laca soluble en agua en el mercado para onicomicosis
 - Otros productos son Ecocel, Zelorose, Selergo, MyFungar Nagellack, MyFungar Spray, Ciclosan Shampoo y Veregen
- Pipeline de productos [3 en fase avanzada y 2 en fase inicial]
- Los mercados claves son Alemania, Corea de Sur, Francia, España, Australia, EEUU, Brasil, Japón



Ginecología

(~20% de ventas)⁽¹⁾

- Portafolio de 6 productos
 - Los productos principales son Macmiror / Macmiror Complex y Vagi C
- Las afecciones claves que se tratan son infecciones vaginales, desequilibrio de PH, sequedad vaginal y elasticidad de los tejidos perineales
- Los productos se comercializan principalmente en la UE, Este de Europa y Asia



Respiratoria







(~20% de ventas)⁽¹⁾

- Históricamente, el área de especialización de la empresa
- Portafolio de 2 productos
 - Producto insignia Polimod para infecciones respiratorias agudas / crónicas / recidivantes
- Los productos se comercializan principalmente en China, Rusia, Méjico, Italia, Grecia y Corea de Sur




(1) Excluye ventas de materias primas.

Portfolio de Polichem – Marcas claves

Producto	Ingredientes	Indicación	Marcas principales	Formula	Países principales
	Ciclopirox 8%, Hydroxypropyl-chitosan (HPCH)	Onicomiosis	Ciclopoli, Onytec, Polinail, Fulcare	Laca patentada soluble en agua (laca de uñas)	Alemania, Corea del sur, Francia, España, Australia
	Horsetail extract, Methylsulfonyl-methane (MSM) en Hydroxypropyl-chitosan (HPCH)	Distrofia de las uñas	Ecocel, Sililevo, Dr. Nail Deep Serum, Betalfatrus, Genadur	Laca patentada soluble en agua (laca de uñas)	Alemania, España, EEUU, Brasil, Japón
	Azeloglycine, HPCH, Tocopherol acetate y filtros UV	Rosacea	Zelorse, Zeloglin	Crema para la piel	Notificado en 30 países Licencias en 24 países
	Nifuratel	Infecciones uro- vaginales debidas a tricomonas o bacterias	Macmiror, Inimur	Comprimido recubierto, comprimidos vaginales crema vaginal	UE, Rusia, China, Méjico
	Nifuratel y Nystatin	Infecciones vulvovaginales causadas por candida, tricomonas y bacterias	Macminor Complex	Óvulos vaginales, Comprimido vaginal con aplicador	UE, Turquía, Rusia, China, Tailandia, Vietnam, Méjico, Colombia, Ecuador
	Pidotimod	Immunoestimulante para el alivio y la prevención de infecciones respiratorias y urinarias agudas / crónicas / recidivantes	Polimod, Adimod & Imunorix	Viales, sobres	China, Rusia, Méjico, Italia, Grecia, Corea del sur

 Dermatología

 Ginecología

 Respiratoria

Nota: El resto de los productos incluyen: Selergo, MyFungar, Ciclosan, Veregen, Vagi C, Gynomunal, Dafnegin, Almirid, Milbopax.

