

LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN EL PRESENTE DOCUMENTO NO DEBE DIFUNDIRSE, PUBLICARSE NI DISTRIBUIRSE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN LOS ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE DICHA DISTRIBUCIÓN, PUBLICACIÓN O DIFUSIÓN SEA ILEGAL. ESTA COMUNICACIÓN NO CONSTITUYE UNA OFERTA DE VENTA NI UNA SOLICITUD DE COMPRA DE LOS VALORES A LOS QUE SE HACE REFERENCIA EN LOS ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE LA LEGISLACIÓN APLICABLE LO PROHÍBA. LOS VALORES NO SE HAN REGISTRADO NI SE REGISTRARÁN DE CONFORMIDAD CON EL SECURITIES ACT DE LOS ESTADOS UNIDOS DE 1933, EN SU VERSIÓN MODIFICADA (EL "SECURITIES ACT") Y NO PODRÁN OFRECERSE NI VENDERSE EN LOS ESTADOS UNIDOS A FALTA DE REGISTRO O DE



Press Release

Almirall anuncia la fijación del precio y el cierre de su aumento de capital con exclusión del derecho de suscripción preferente por importe de 200 millones de euros

Barcelona, España. 13 de junio de 2023 - Almirall S.A. (ALM) (la "**Sociedad**"), compañía biofarmacéutica global enfocada en el cuidado de la piel, ha comunicado hoy la fijación del precio y el cierre de su aumento de capital de 200.000.000 euros con exclusión del derecho de suscripción preferente de los accionistas anunciado ayer por la tarde (el "**Aumento de Capital**") tras la finalización del proceso prospección de la demanda acelerado desarrollado por J.P. Morgan y BNP PARIBAS como *Joint Global Coordinators* y *Joint Bookrunners*.

Como consecuencia del Aumento de Capital, la Sociedad ha obtenido un importe total agregado (incluyendo importe nominal y prima de emisión) de 199.999.992,6 euros mediante la emisión de 24.390.243 nuevas acciones ordinarias de la Sociedad pertenecientes a la misma clase y serie que las acciones actualmente en circulación (las "**Nuevas Acciones**"). El importe nominal del Aumento de Capital ha ascendido a 2.926.829,16 euros y las Nuevas Acciones se emitirán a un precio de 8,2 euros por Nueva Acción (de los cuales 0,12 euros corresponden al importe nominal y 8,08 euros a la prima de emisión), lo que representa un descuento del 5,7% sobre el último precio de cotización disponible de las acciones de la Sociedad (es decir, 8,7 euros a 12 de junio de 2023).

Las Nuevas Acciones representan aproximadamente el 13,18% del capital social de la Sociedad antes del Aumento de Capital y aproximadamente el 11,65% de su capital social tras el mismo.

Tal y como se indicó en el anuncio de ayer, la familia Gallardo, titular indirecta de aproximadamente el 59,66% del capital social de la Sociedad, ha suscrito 15.559.000 Nuevas Acciones en el Aumento de Capital a través de Grupo Plafín, S.A.U. ("**Grupo Plafín**") (filial propiedad al 100% de su sociedad holding Grupo Corporativo Landon, S.L.), incrementando, de esta forma, su participación accionarial en la Sociedad tras el Aumento de Capital que pasará a ser de aproximadamente un 60,14% del capital social tras el Aumento de Capital.

LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN EL PRESENTE DOCUMENTO NO DEBE DIFUNDIRSE, PUBLICARSE NI DISTRIBUIRSE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN LOS ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE DICHA DISTRIBUCIÓN, PUBLICACIÓN O DIFUSIÓN SEA ILEGAL. ESTA COMUNICACIÓN NO CONSTITUYE UNA OFERTA DE VENTA NI UNA SOLICITUD DE COMPRA DE LOS VALORES A LOS QUE SE HACE REFERENCIA EN LOS ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE LA LEGISLACIÓN APLICABLE LO PROHÍBA. LOS VALORES NO SE HAN REGISTRADO NI SE REGISTRARÁN DE CONFORMIDAD CON EL SECURITIES ACT DE LOS ESTADOS UNIDOS DE 1933, EN SU VERSIÓN MODIFICADA (EL "SECURITIES ACT") Y NO PODRÁN OFRECERSE NI VENDERSE EN LOS ESTADOS UNIDOS A FALTA DE REGISTRO O DE UNA EXENCIÓN DE REGISTRO DE CONFORMIDAD CON EL SECURITIES ACT. LEA EL AVISO IMPORTANTE INCLUIDO AL FINAL DE ESTA COMUNICACIÓN.

Está previsto que las Nuevas Acciones sean admitidas a negociación en las Bolsas de Valores españolas el 13 de junio de 2023 y comenzarán a cotizar el 14 de junio de 2023. Se espera que la liquidación de las operaciones bursátiles para la entrega a los inversores de las Nuevas Acciones tenga lugar en torno al 15 de junio de 2023.

La Sociedad pretende destinar el importe neto obtenido del Aumento de Capital a preservar la flexibilidad financiera y agilidad necesarias para buscar activamente y ejecutar con rapidez oportunidades de crecimiento inorgánico (incluyendo adquisiciones complementarias así como acuerdos de licencias) que se encuentran actualmente bajo análisis.

La Sociedad, Grupo Plafín y Grupo Corporativo Landon, S.L. han asumido un compromiso de no disposición de acciones (*lock-up*) de 180 días desde el cierre del Aumento de Capital, sujeto a las excepciones de mercado habituales en esta clase de operaciones.

Acerca de Almirall

Almirall es una compañía biofarmacéutica global enfocada en el cuidado de la piel. Colaboramos con científicos y profesionales de la salud para atender las necesidades de los pacientes a través de la ciencia con el fin de mejorar sus vidas. Nuestro Noble Propósito es el núcleo de nuestro trabajo: *"Transformar el mundo de los pacientes, ayudándoles a convertir en realidad sus esperanzas y sueños de una vida sana"*. Invertimos en productos de dermatología médica diferenciados y pioneros para acercar nuestras soluciones innovadoras a las necesidades de los pacientes.

La Sociedad, fundada en 1943 y con sede en Barcelona, cotiza en la Bolsa española (ticker: ALM). Durante sus 79 años de historia, Almirall ha mantenido un fuerte enfoque en las necesidades de los pacientes. Almirall tiene presencia directa en 21 países y acuerdos estratégicos en más de 70, con unos 1.800 empleados. En 2022, sus ingresos totales ascendieron a 878,5 millones de euros.

Para más información, póngase en contacto con

Medios de comunicación y relaciones con los inversores:

Pablo Divasson del Fraile
Investor Relations Department
inversores@almirall.com

LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN EL PRESENTE DOCUMENTO NO DEBE DIFUNDIRSE, PUBLICARSE NI DISTRIBUIRSE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN LOS ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE DICHA DISTRIBUCIÓN, PUBLICACIÓN O DIFUSIÓN SEA ILEGAL. ESTA COMUNICACIÓN NO CONSTITUYE UNA OFERTA DE VENTA NI UNA SOLICITUD DE COMPRA DE LOS VALORES A LOS QUE SE HACE REFERENCIA EN LOS ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE LA LEGISLACIÓN APLICABLE LO PROHÍBA. LOS VALORES NO SE HAN REGISTRADO NI SE REGISTRARÁN DE CONFORMIDAD CON EL SECURITIES ACT DE LOS ESTADOS UNIDOS DE 1933, EN SU VERSIÓN MODIFICADA (EL "SECURITIES ACT") Y NO PODRÁN OFRECERSE NI VENDERSE EN LOS ESTADOS UNIDOS A FALTA DE REGISTRO O DE UNA EXENCIÓN DE REGISTRO DE CONFORMIDAD CON EL SECURITIES ACT. LEA EL AVISO IMPORTANTE INCLUIDO AL FINAL DE ESTA COMUNICACIÓN.

AVISO IMPORTANTE

NI LA SOCIEDAD, NI LOS JOINT BOOKRUNNERS NI CUALQUIERA DE SUS RESPECTIVAS FILIALES HAN LLEVADO A CABO ACCIÓN ALGUNA QUE PERMITA UNA OFERTA DE ACCIONES NUEVAS O LA POSESIÓN O DISTRIBUCIÓN DE ESTA COMUNICACIÓN O DE CUALQUIER MATERIAL PUBLICITARIO RELATIVO A LAS ACCIONES NUEVAS EN CUALQUIER JURISDICCIÓN EN LA QUE SE REQUIERA ACCIÓN PARA TAL FIN. LA SOCIEDAD Y LOS JOINT BOOKRUNNERS EXIGEN A AQUELLAS PERSONAS QUE RECIBAN ESTA COMUNICACIÓN QUE SE INFORMEN ACERCA DE DICHAS RESTRICCIONES Y LAS OBSERVEN.

ESTA COMUNICACIÓN ESTÁ SUJETA A CAMBIOS Y NO DEBE DISTRIBUIRSE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN O DENTRO DE LOS ESTADOS UNIDOS O POR CUENTA O EN BENEFICIO DE PERSONAS DE LOS ESTADOS UNIDOS (TAL Y COMO SE DEFINE EN LA *REGULATION S* BAJO EL *U.S. SECURITIES ACT* DE 1993 (EL "**SECURITIES ACT**"), AUSTRALIA, CANADÁ, SUDÁFRICA, JAPÓN O CUALQUIER OTRO ESTADO O JURISDICCIÓN DONDE LA DIFUSIÓN DE ESTA INFORMACIÓN PUEDE ESTAR RESTRINGIDA POR LEY. ESTA COMUNICACIÓN NO CONSTITUYE UNA OFERTA DE VENTA DE VALORES NI UNA SOLICITUD DE OFERTA DE COMPRA DE VALORES EN LOS ESTADOS UNIDOS, AUSTRALIA, CANADÁ, SUDÁFRICA, JAPÓN O CUALQUIER OTRO ESTADO O JURISDICCIÓN, NI DEBERÁ HACERSE NINGUNA OFERTA DE VALORES EN NINGUNA JURISDICCIÓN EN LA QUE TAL OFERTA O VENTA PUDIERA SER ILEGAL. ESTA COMUNICACIÓN NO CONSTITUYE UNA SOLICITUD DE FONDOS, DE VALORES O DE CUALQUIER OTRO TIPO DE COMPENSACIÓN Y NO SE ACEPTARÁ COMPENSACIÓN ALGUNA EN RESPUESTA A ESTA COMUNICACIÓN.

LOS VALORES A LOS QUE SE HACE REFERENCIA EN EL PRESENTE DOCUMENTO NO HAN SIDO NI SERÁN REGISTRADOS EN VIRTUD DEL SECURITIES ACT O EN VIRTUD DE LAS LEYES DE VALORES APLICABLES DE CUALQUIER ESTADO U OTRA JURISDICCIÓN DE LOS ESTADOS UNIDOS. EN CONSECUENCIA, LOS VALORES NO PUEDEN OFRECERSE NI VENDERSE EN LOS ESTADOS UNIDOS SIN SU REGISTRO EN VIRTUD DEL SECURITIES ACT O DE CONFORMIDAD CON UNA EXENCIÓN APLICABLE O EN UNA OPERACIÓN NO SUJETA A LOS REQUISITOS DE REGISTRO DEL SECURITIES ACT. NO HABRÁ OFERTA PÚBLICA DE VALORES EN ESTADOS UNIDOS NI EN NINGÚN OTRO PAÍS O JURISDICCIÓN.

LA SOCIEDAD NO HA PREPARADO NI PREPARARÁ NINGÚN FOLLETO O DOCUMENTO DE OFERTA EN RELACIÓN CON LOS ASUNTOS CONTENIDOS EN LA PRESENTE COMUNICACIÓN, INCLUYENDO EN RELACIÓN CON LA OFERTA DE LAS ACCIONES NUEVAS. CUALQUIER DECISIÓN DE INVERSIÓN RELACIONADA CON LAS ACCIONES NUEVAS DEBE ADOPTARSE SOBRE LA BASE DE LA INFORMACIÓN PÚBLICA DISPONIBLE. DICHA INFORMACIÓN NO HA SIDO VERIFICADA DE FORMA INDEPENDIENTE. LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN LA PRESENTE COMUNICACIÓN SÓLO TIENE CARÁCTER INFORMATIVO Y NO PRETENDE SER COMPLETA NI EXHAUSTIVA.

LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN EL PRESENTE DOCUMENTO NO DEBE DIFUNDIRSE, PUBLICARSE NI DISTRIBUIRSE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN LOS ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE DICHA DISTRIBUCIÓN, PUBLICACIÓN O DIFUSIÓN SEA ILEGAL. ESTA COMUNICACIÓN NO CONSTITUYE UNA OFERTA DE VENTA NI UNA SOLICITUD DE COMPRA DE LOS VALORES A LOS QUE SE HACE REFERENCIA EN LOS ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE LA LEGISLACIÓN APLICABLE LO PROHÍBA. LOS VALORES NO SE HAN REGISTRADO NI SE REGISTRARÁN DE CONFORMIDAD CON EL SECURITIES ACT DE LOS ESTADOS UNIDOS DE 1933, EN SU VERSIÓN MODIFICADA (EL "SECURITIES ACT") Y NO PODRÁN OFRECERSE NI VENDERSE EN LOS ESTADOS UNIDOS A FALTA DE REGISTRO O DE UNA EXENCIÓN DE REGISTRO DE CONFORMIDAD CON EL SECURITIES ACT. LEA EL AVISO IMPORTANTE INCLUIDO AL FINAL DE ESTA COMUNICACIÓN.

ESTA COMUNICACIÓN Y LA OFERTA, CUANDO SE REALICE, ÚNICAMENTE SE DESTINAN Y DIRIGEN, EN ESTADOS MIEMBRO DEL ESPACIO ECONÓMICO EUROPEO (EL "EEE") (CADA UNO, UN "ESTADO MIEMBRO") Y REINO UNIDO, A PERSONAS QUE SEAN "INVERSORES CUALIFICADOS" CONFORME AL REGLAMENTO DE FOLLETOS ("INVERSORES CUALIFICADOS"). A ESTOS EFECTOS, EL TÉRMINO "REGLAMENTO DE FOLLETOS" SIGNIFICA EL REGLAMENTO (UE) 2017/1129 Y EL REGLAMENTO (UE) 2017/1129 AL FORMAR PARTE DEL DERECHO INTERNO DEL REINO UNIDO EN VIRTUD DE LA EUROPEAN UNION (WITHDRAWAL) ACT DE 2018 EN SU VERSIÓN MODIFICADA (LA "EUWA").

ÚNICAMENTE A LOS EFECTOS DE LOS REQUISITOS DE GOBERNANZA DE PRODUCTOS CONTENIDOS EN: (A) LA DIRECTIVA 2014/65/EU RELATIVA A LOS MERCADOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS ("MIFID II"); (B) LOS ARTÍCULOS 9 Y 10 DE LA DIRECTIVA DELEGADA (UE) 2017/593 DE LA COMISIÓN QUE COMPLEMENTA MIFID II; (C) LAS MEDIDAS LOCALES DE APLICACIÓN EN EL EEE; (D) EL REGLAMENTO (EU) NO 600/2014 TAL Y COMO FORMA PARTE DE LA LEY NACIONAL DE REINO UNIDO EN VIRTUD DE LA EUWA ("UK MIFIR"); Y (E) EL MANUAL DE LA FCA SOBRE INTERVENCIÓN DE PRODUCTO Y GOBERNANZA DE PRODUCTO (CONJUNTAMENTE, LOS "REQUISITOS DE GOBIERNO DE PRODUCTOS"), Y DECLINANDO TODA Y CUALQUIER RESPONSABILIDAD, YA SEA CONTRACTUAL, EXTRA CONTRACTUAL O DE OTRO TIPO, QUE CUALQUIER "PRODUCTOR" PUEDA TENER (A LOS EFECTOS DE LOS REQUISITOS DE GOBIERNO DE PRODUCTOS) RESPECTO A LA MISMA, LAS ACCIONES NUEVAS HAN ESTADO SUJETAS A UN PROCEDIMIENTO DE APROBACIÓN, QUE HA DETERMINADO QUE: (I) EL MERCADO OBJETIVO DE LAS ACCIONES NUEVAS ES (A) EN EL EEE, CLIENTES MINORISTAS E INVERSORES QUE TENGAN LA CONSIDERACIÓN DE CONTRAPARTES ELEGIBLES Y CLIENTES PROFESIONALES Y (B) EN REINO UNIDO, CLIENTES MINORISTAS E INVERSORES QUE TENGAN LA CONSIDERACIÓN DE CONTRAPARTES ELEGIBLES (TAL Y COMO SE DEFINEN EN EL MANUAL DE LA FCA DE CONDUCTA EMPRESARIAL) Y CLIENTES PROFESIONALES (TAL Y COMO SE DEFINE EN LA UK MIFIR); Y (II) TODOS LOS CANALES DE DISTRIBUCIÓN DE LAS ACCIONES NUEVAS SON ADECUADOS. CUALQUIER PERSONA QUE POSTERIORMENTE OFREZCA, VENDA O RECOMIENDE LAS ACCIONES NUEVAS (UN "DISTRIBUIDOR") DEBERÁ TENER EN CONSIDERACIÓN EL ANÁLISIS DEL MERCADO OBJETIVO LLEVADO A CABO POR EL PRODUCTOR; SIN EMBARGO, CUALQUIER DISTRIBUIDOR SUJETO A MIFID II O AL MANUAL DE LA FCA DE INTERVENCIÓN DE PRODUCTO Y GOBERNANZA DE PRODUCTO SERÁ RESPONSABLE DE LLEVAR A CABO SU PROPIO ANÁLISIS DEL MERCADO OBJETIVO EN RELACIÓN CON LAS ACCIONES NUEVAS (PUDIENDO ADOPTAR O AJUSTAR EL ANÁLISIS DEL MERCADO OBJETIVO REALIZADO POR EL PRODUCTOR) Y DETERMINAR LOS CANALES DE DISTRIBUCIÓN APROPIADOS.

SIN PERJUICIO DEL ANÁLISIS DEL MERCADO OBJETIVO, LOS DISTRIBUIDORES DEBEN TENER EN CUENTA QUE: EL PRECIO DE LAS ACCIONES NUEVAS PUEDE BAJAR Y LOS INVERSORES PUEDEN PERDER LA TOTALIDAD O PARTE DE SU INVERSIÓN; LAS ACCIONES NUEVAS NO OFRECEN INGRESOS GARANTIZADOS NI PROTECCIÓN DEL CAPITAL; Y LA INVERSIÓN EN LAS ACCIONES

LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN EL PRESENTE DOCUMENTO NO DEBE DIFUNDIRSE, PUBLICARSE NI DISTRIBUIRSE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN LOS ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE DICHA DISTRIBUCIÓN, PUBLICACIÓN O DIFUSIÓN SEA ILEGAL. ESTA COMUNICACIÓN NO CONSTITUYE UNA OFERTA DE VENTA NI UNA SOLICITUD DE COMPRA DE LOS VALORES A LOS QUE SE HACE REFERENCIA EN LOS ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE LA LEGISLACIÓN APLICABLE LO PROHIBA. LOS VALORES NO SE HAN REGISTRADO NI SE REGISTRARÁN DE CONFORMIDAD CON EL SECURITIES ACT DE LOS ESTADOS UNIDOS DE 1933, EN SU VERSIÓN MODIFICADA (EL "SECURITIES ACT") Y NO PODRÁN OFRECERSE NI VENDERSE EN LOS ESTADOS UNIDOS A FALTA DE REGISTRO O DE UNA EXENCIÓN DE REGISTRO DE CONFORMIDAD CON EL SECURITIES ACT. LEA EL AVISO IMPORTANTE INCLUIDO AL FINAL DE ESTA COMUNICACIÓN.

NUEVAS SÓLO ES COMPATIBLE CON INVERSORES QUE NO NECESITEN INGRESOS GARANTIZADOS NI PROTECCIÓN DEL CAPITAL, QUE (POR SÍ SOLOS O JUNTO CON UN ASESOR FINANCIERO ADECUADO O DE OTRO TIPO) SEAN CAPACES DE EVALUAR LAS VENTAJAS Y LOS RIESGOS DE DICHA INVERSIÓN Y QUE DISPONGAN DE RECURSOS SUFICIENTES PARA PODER SOPORTAR LAS PÉRDIDAS QUE PUDIERAN DERIVARSE DE LA MISMA. EL ANÁLISIS DEL MERCADO OBJETIVO SE HACE SIN PERJUICIO DE LOS REQUERIMIENTOS DE CUALQUIER RESTRICCIÓN A LA VENTA, YA SEA CONTRACTUAL LEGAL O REGULATORIA EN RELACIÓN CON LA OFERTA DE LAS ACCIONES NUEVAS. ASIMISMO, SE SEÑALA QUE, A PESAR DEL ANÁLISIS DEL MERCADO OBJETIVO, LOS JOINT BOOKRUNNERS SÓLO CAPTARÁN INVERSORES QUE CUMPLAN LOS CRITERIOS DE CLIENTES PROFESIONALES Y CONTRAPARTES ELEGIBLES.

A EFECTOS ACLARATORIOS, EL ANÁLISIS DEL MERCADO OBJETIVO NO CONSTITUYE: (A) UN ANÁLISIS DE IDONEIDAD O CONVENIENCIA A LOS EFECTOS DE MIFID II O DE UK MIFIR; O (B) UNA RECOMENDACIÓN A NINGÚN INVERSOR O GRUPO DE INVERSORES A INVERTIR EN, O COMPRAR, O LLEVAR A CABO CUALQUIER OTRA ACTUACIÓN EN RELACIÓN CON LAS ACCIONES NUEVAS.

NO ESTÁ PREVISTA LA OFERTA, VENTA O CUALQUIER OTRA FORMA DE PUESTA A DISPOSICIÓN DE LAS ACCIONES NUEVAS, Y NO DEBERÁN SER OFRECIDAS, VENDIDAS O PUESTAS A DISPOSICIÓN DE CUALQUIER OTRO MODO, A CLIENTES MINORISTAS EN EL EEE O EN REINO UNIDO. A ESTOS EFECTOS, SE CONSIDERA INVERSOR MINORISTA (A) EN EL EEE, UNA PERSONA QUE SEA UNO (O MÁS) DE LOS SIGUIENTES: (I) UN CLIENTE MINORISTA TAL Y COMO ESTE TÉRMINO SE DEFINE EN EL APARTADO (11) DEL ARTÍCULO 4(1) DE MIFID II; O (II) UN CLIENTE EN EL SENTIDO ATRIBUIDO POR LA DIRECTIVA (UE) 2016/97, SIEMPRE QUE ESE CLIENTE NO TENGA LA CONSIDERACIÓN DE CLIENTE PROFESIONAL SEGÚN SE DEFINE EN EL APARTADO (10) DEL ARTÍCULO 4(1) DE MIFID II Y (B) EN EL REINO UNIDO, UNA PERSONA QUE SEA UNO (O MÁS) DE LOS SIGUIENTES: (I) UN CLIENTE MINORISTA, TAL Y COMO SE DEFINE EN EL APARTADO (8) DEL ARTÍCULO 2 DEL REGLAMENTO (UE) N° 2017/565, TAL Y COMO FORMA PARTE DEL DERECHO INTERNO DEL REINO UNIDO EN VIRTUD DE LA EUWA, O (II) UN CLIENTE EN EL SENTIDO DE LAS DISPOSICIONES DE LA FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT DE 2000 DEL REINO UNIDO (LA "FSMA") Y CUALESQUIERA NORMAS O REGLAMENTOS ADOPTADOS EN VIRTUD DE LA FSMA PARA APLICAR LA DIRECTIVA (UE) 2016/97, CUANDO DICHO CLIENTE NO CUMPLA LOS REQUISITOS PARA SER CONSIDERADO CLIENTE PROFESIONAL, TAL Y COMO SE DEFINE EN EL APARTADO (8) DEL ARTÍCULO 2, APARTADO 1, DEL REGLAMENTO (UE) N° 600/2014, YA QUE FORMA PARTE DEL DERECHO INTERNO DEL REINO UNIDO EN VIRTUD DE LA EUWA. EN CONSECUENCIA, NO SE HA PREPARADO EL DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES REQUERIDO POR EL REGLAMENTO (EU) NO 1286/2014, TAL Y COMO SEA MODIFICADO (EL "REGLAMENTO PRIIPS") O EL REGLAMENTO PRIIPS TAL Y COMO FORMA PARTE DEL DERECHO INTERNO DEL REINO UNIDO EN VIRTUD DE LA EUWA (EL "REGLAMENTO PRIIPS DEL REINO UNIDO") PARA OFRECER O VENDER LAS ACCIONES NUEVAS O HACERLAS DISPONIBLES DE CUALQUIER OTRO MODO A INVERSORES MINORISTAS EN EL EEE O EN REINO UNIDO Y, POR LO TANTO, LA OFERTA O VENTA DE LAS

LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN EL PRESENTE DOCUMENTO NO DEBE DIFUNDIRSE, PUBLICARSE NI DISTRIBUIRSE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN LOS ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE DICHA DISTRIBUCIÓN, PUBLICACIÓN O DIFUSIÓN SEA ILEGAL. ESTA COMUNICACIÓN NO CONSTITUYE UNA OFERTA DE VENTA NI UNA SOLICITUD DE COMPRA DE LOS VALORES A LOS QUE SE HACE REFERENCIA EN LOS ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE LA LEGISLACIÓN APLICABLE LO PROHIBA. LOS VALORES NO SE HAN REGISTRADO NI SE REGISTRARÁN DE CONFORMIDAD CON EL SECURITIES ACT DE LOS ESTADOS UNIDOS DE 1933, EN SU VERSIÓN MODIFICADA (EL "SECURITIES ACT") Y NO PODRÁN OFRECERSE NI VENDERSE EN LOS ESTADOS UNIDOS A FALTA DE REGISTRO O DE UNA EXENCIÓN DE REGISTRO DE CONFORMIDAD CON EL SECURITIES ACT. LEA EL AVISO IMPORTANTE INCLUIDO AL FINAL DE ESTA COMUNICACIÓN.

NUEVAS ACCIONES O SU PUESTA A DISPOSICIÓN DE CUALQUIER OTRO MODO A CUALQUIER INVERSOR MINORISTA EN EL EEE O EN REINO UNIDO PODRÍA RESULTAR ILEGAL BAJO EL REGLAMENTO PRIIPS Y/O EL REGLAMENTO PRIIPS DEL REINO UNIDO.

ADEMÁS, EN EL REINO UNIDO ESTA COMUNICACIÓN SE DISTRIBUYE ÚNICAMENTE A, Y ESTÁ DIRIGIDO ÚNICAMENTE A, INVERSORES CUALIFICADOS (I) QUE TENGAN EXPERIENCIA PROFESIONAL EN ASUNTOS RELACIONADOS CON INVERSIONES QUE ENTREN DENTRO DEL ÁMBITO DE APLICACIÓN DEL ARTÍCULO 19(5) DE LA FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT 2000 (FINANCIAL PROMOTION) ORDER 2005, EN SU VERSIÓN MODIFICADA (LA "**ORDEN**") Y A INVERSORES CUALIFICADOS QUE ENTREN DENTRO DEL ÁMBITO DE APLICACIÓN DEL ARTÍCULO 49(2)(A) A (D) DE LA ORDEN, Y (II) A QUIENES DE OTRO MODO PUEDA COMUNICARSE LEGALMENTE (TODAS ESTAS PERSONAS SE DENOMINAN CONJUNTAMENTE "**PERSONAS RELEVANTES**"). ESTA COMUNICACIÓN NO DEBE SER UTILIZADA (I) EN EL REINO UNIDO, POR PERSONAS QUE NO SEAN PERSONAS RELEVANTES, Y (II) EN CUALQUIER ESTADO MIEMBRO DEL EEE, POR PERSONAS QUE NO SEAN INVERSORES CUALIFICADOS. CUALQUIER INVERSIÓN O ACTIVIDAD DE INVERSIÓN A LA QUE SE REFIERE ESTA COMUNICACIÓN SÓLO ESTÁ DISPONIBLE PARA (A) PERSONAS RELEVANTES EN EL REINO UNIDO Y SÓLO SE REALIZARÁ CON PERSONAS RELEVANTES EN EL REINO UNIDO Y (B) INVERSORES CUALIFICADOS EN LOS ESTADOS MIEMBROS DEL EEE.

LAS ACCIONES NUEVAS SÓLO PODRÁN SER VENDIDAS EN EL MARCO DE UNA COLOCACIÓN PRIVADA ENTRE COMPRADORES DE LAS PROVINCIAS DE CANADÁ QUE COMPREN, O SE CONSIDERE QUE COMPREN, COMO MANDANTES CON LA CONSIDERACIÓN DE "INVERSORES ACREDITADOS", TAL Y COMO SE DEFINEN EN EL INSTRUMENTO NACIONAL 45-106 SOBRE EXENCIONES DEL FOLLETO O EN EL APARTADO 73.3(1) DE LA SECURITIES ACT (ONTARIO), SEGÚN PROCEDA, Y QUE SEAN "CLIENTES AUTORIZADOS", TAL Y COMO SE DEFINEN EN EL INSTRUMENTO NACIONAL 31-103 SOBRE REQUISITOS DE REGISTRO, EXENCIONES Y OBLIGACIONES CONTINUAS DEL REGISTRANTE. TODA REVENTA DE LAS ACCIONES NUEVAS DEBE REALIZARSE DE CONFORMIDAD CON UNA EXENCIÓN O EN UNA OPERACIÓN NO SUJETA A LOS REQUISITOS DE FOLLETO DE LA LEGISLACIÓN APLICABLE EN MATERIA DE VALORES. LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN LA PRESENTE COMUNICACIÓN NO HA SIDO PREPARADA EN RELACIÓN CON ASUNTOS QUE PUEDAN SER DE ESPECIAL INTERÉS PARA EL COMPRADOR CANADIENSE Y, EN CONSECUENCIA, DEBE LEERSE TENIENDO ESTO EN CUENTA. TODOS LOS IMPORTES MONETARIOS UTILIZADOS EN ESTA COMUNICACIÓN SE EXPRESAN EN EUROS. LAS ACCIONES NUEVAS NO ESTÁN DENOMINADAS EN DÓLARES CANADIENSES. EL VALOR DE LAS ACCIONES NUEVAS VARIARÁ EN FUNCIÓN DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO ENTRE EL DÓLAR CANADIENSE Y LA MONEDA EN LA QUE ESTÉN DENOMINADAS LAS ACCIONES NUEVAS.

CUALQUIER DECISIÓN DE COMPRA DE LAS ACCIONES NUEVAS DEBERÁ REALIZARSE ÚNICAMENTE SOBRE LA BASE DE UNA REVISIÓN INDEPENDIENTE DE LA INFORMACIÓN PÚBLICA DISPONIBLE DE LA SOCIEDAD POR PARTE DE UN POTENCIAL INVERSOR. NI LOS JOINT

LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN EL PRESENTE DOCUMENTO NO DEBE DIFUNDIRSE, PUBLICARSE NI DISTRIBUIRSE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN LOS ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE DICHA DISTRIBUCIÓN, PUBLICACIÓN O DIFUSIÓN SEA ILEGAL. ESTA COMUNICACIÓN NO CONSTITUYE UNA OFERTA DE VENTA NI UNA SOLICITUD DE COMPRA DE LOS VALORES A LOS QUE SE HACE REFERENCIA EN LOS ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE LA LEGISLACIÓN APLICABLE LO PROHIBA. LOS VALORES NO SE HAN REGISTRADO NI SE REGISTRARÁN DE CONFORMIDAD CON EL SECURITIES ACT DE LOS ESTADOS UNIDOS DE 1933, EN SU VERSIÓN MODIFICADA (EL "SECURITIES ACT") Y NO PODRÁN OFRECERSE NI VENDERSE EN LOS ESTADOS UNIDOS A FALTA DE REGISTRO O DE UNA EXENCIÓN DE REGISTRO DE CONFORMIDAD CON EL SECURITIES ACT. LEA EL AVISO IMPORTANTE INCLUIDO AL FINAL DE ESTA COMUNICACIÓN.

BOOKRUNNERS NI NINGUNA DE SUS RESPECTIVAS FILIALES ACEPTAN RESPONSABILIDAD ALGUNA CON RESPECTO A LA EXACTITUD O EXHAUSTIVIDAD DE ESTA COMUNICACIÓN O DE LA INFORMACIÓN DE LA SOCIEDAD DISPONIBLE PARA EL PÚBLICO. LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN ESTA COMUNICACIÓN SE ENCUENTRA SUJETA A CAMBIOS EN SU TOTALIDAD, SIN NECESIDAD DE NOTIFICACIÓN, HASTA LA FECHA DE DESEMBOLSO DEL AUMENTO DE CAPITAL.

CADA POTENCIAL INVERSOR DEBE PROCEDER ASUMIENDO QUE DEBE SOPORTAR EL RIESGO ECONÓMICO DE UNA INVERSIÓN EN LAS ACCIONES NUEVAS. NI LA SOCIEDAD NI LOS JOINT BOOKRUNNERS REALIZAN MANIFESTACIÓN ALGUNA SOBRE A (I) LA IDONEIDAD DE LAS ACCIONES NUEVAS PARA CUALQUIER INVERSOR PARTICULAR, (II) EL TRATAMIENTO CONTABLE ADECUADO Y CONSECUENCIAS FISCALES DE INVERTIR EN LAS ACCIONES NUEVAS, O (III) LA RENTABILIDAD FUTURA DE LAS ACCIONES NUEVAS, SEA EN TÉRMINOS ABSOLUTOS O RELATIVOS, CON OTRAS INVERSIONES COMPETIDORAS.

EN RELACIÓN CON LAS ACCIONES NUEVAS, LOS JOINT BOOKRUNNERS ACTÚAN EN NOMBRE DE LA SOCIEDAD Y DE NADIE MÁS Y NO SERÁN RESPONSABLES FRENTE A NINGUNA OTRA PERSONA DE PROPORCIONAR LAS PROTECCIONES OFRECIDAS A LOS CLIENTES DE LOS JOINT BOOKRUNNERS NI DE PRESTAR ASESORAMIENTO EN RELACIÓN CON LAS ACCIONES NUEVAS.

TANTO LA SOCIEDAD COMO LOS JOINT BOOKRUNNERS Y SUS RESPECTIVAS FILIALES RENUNCIAN EXPRESAMENTE A CUALQUIER OBLIGACIÓN O COMPROMISO DE ACTUALIZAR, REVISAR O MODIFICAR CUALQUIER DECLARACIÓN CONTENIDA EN ESTA COMUNICACIÓN, SEA COMO RESULTADO DE NUEVA INFORMACIÓN, ACONTECIMIENTOS FUTUROS O DE CUALQUIER OTRO MODO.

LOS JOINT BOOKRUNNERS Y CUALQUIERA DE SUS FILIALES PODRÁN SUSCRIBIR PARTE DE LAS ACCIONES NUEVAS COMO POSICIÓN PRINCIPAL Y, EN TAL CALIDAD, PODRÁN RETENER, COMPRAR, VENDER, OFRECER PARA SU VENTA O NEGOCIAR DE CUALQUIER OTRO MODO POR CUENTA PROPIA DICHAS ACCIONES NUEVAS, CUALESQUIERA OTROS VALORES DE LA SOCIEDAD U OTRAS INVERSIONES RELACIONADAS CON LAS ACCIONES DE LA SOCIEDAD O PARECIDAS. ASIMISMO, LOS JOINT BOOKRUNNERS O SUS FILIALES PODRÁN CELEBRAR ACUERDOS DE FINANCIACIÓN Y SWAPS CON INVERSORES EN VIRTUD DE LOS CUALES LOS JOINT BOOKRUNNERS (O SUS FILIALES) PODRÁN, EN SU MOMENTO, ADQUIRIR, POSEER O ENAJENAR LAS ACCIONES. EN CONSECUENCIA, LAS REFERENCIAS HECHAS EN LA PRESENTE COMUNICACIÓN A LA OFERTA DE ACCIONES NUEVAS O A LA REALIZACIÓN DE CUALQUIER OTRO TIPO DE OPERACIÓN DEBEN ENTENDERSE DE TAL FORMA QUE INCLUYEN CUALQUIER OFERTA A LOS JOINT BOOKRUNNERS Y A CUALQUIERA DE SUS FILIALES QUE ACTÚEN EN CALIDAD DE TALES, O LA REALIZACIÓN DE CUALQUIER OTRO TIPO DE OPERACIÓN POR PARTE DE LOS MISMOS. LOS JOINT BOOKRUNNERS NO TIENEN INTENCIÓN DE REVELAR EL ALCANCE DE DICHAS INVERSIONES U OPERACIONES SALVO EN CUMPLIMIENTO DE CUALQUIER OBLIGACIÓN LEGAL O REGLAMENTARIA.

LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN EL PRESENTE DOCUMENTO NO DEBE DIFUNDIRSE, PUBLICARSE NI DISTRIBUIRSE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN LOS ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE DICHA DISTRIBUCIÓN, PUBLICACIÓN O DIFUSIÓN SEA ILEGAL. ESTA COMUNICACIÓN NO CONSTITUYE UNA OFERTA DE VENTA NI UNA SOLICITUD DE COMPRA DE LOS VALORES A LOS QUE SE HACE REFERENCIA EN LOS ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, JAPÓN, SUDÁFRICA NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE LA LEGISLACIÓN APLICABLE LO PROHÍBA. LOS VALORES NO SE HAN REGISTRADO NI SE REGISTRARÁN DE CONFORMIDAD CON EL SECURITIES ACT DE LOS ESTADOS UNIDOS DE 1933, EN SU VERSIÓN MODIFICADA (EL "SECURITIES ACT") Y NO PODRÁN OFRECERSE NI VENDERSE EN LOS ESTADOS UNIDOS A FALTA DE REGISTRO O DE UNA EXENCIÓN DE REGISTRO DE CONFORMIDAD CON EL SECURITIES ACT. LEA EL AVISO IMPORTANTE INCLUIDO AL FINAL DE ESTA COMUNICACIÓN.

ESTA COMUNICACIÓN CONTIENE (O PUEDE CONTENER) CIERTAS DECLARACIONES PROSPECTIVAS CON RESPECTO A ALGUNAS DE LAS EXPECTATIVAS Y PROYECCIONES ACTUALES DE LA SOCIEDAD SOBRE RESULTADOS FUTUROS, ACONTECIMIENTOS O TENDENCIAS PREVISTOS Y OTROS ASUNTOS QUE NO SON HECHOS HISTÓRICOS. ESTAS AFIRMACIONES DE CARÁCTER PROSPECTIVO, QUE A VECES UTILIZAN PALABRAS COMO "ASPIRAR", "PREVER", "CREER", "PRETENDER", "PLANIFICAR", "ESTIMAR", "ESPERAR" Y PALABRAS DE SIGNIFICADO SIMILAR, INCLUYEN TODOS LOS ASUNTOS QUE NO SON HECHOS HISTÓRICOS Y REFLEJAN LAS CREENCIAS Y EXPECTATIVAS DE LOS ADMINISTRADORES, E IMPLICAN UNA SERIE DE RIESGOS, INCERTIDUMBRES Y ASUNCIONES QUE PODRÍAN HACER QUE EL RENDIMIENTO Y LOS RESULTADOS REALES DIFIRAN MATERIALMENTE DE CUALQUIER RESULTADO O RENDIMIENTO FUTURO ESPERADO, EXPRESADO O IMPLÍCITO EN LA AFIRMACIÓN DE CARÁCTER PROSPECTIVO. ESTAS AFIRMACIONES ESTÁN SUJETAS A RIESGOS DESCONOCIDOS, INCERTIDUMBRES Y OTROS FACTORES QUE PODRÍAN HACER QUE LOS RESULTADOS REALES DIFIRIERAN MATERIALMENTE DE LOS EXPRESADOS O IMPLÍCITOS EN DICHAS AFIRMACIONES PROSPECTIVAS. LAS AFIRMACIONES CONTENIDAS EN ESTA COMUNICACIÓN SOBRE TENDENCIAS O ACTIVIDADES PASADAS NO DEBEN SER CONSIDERADAS COMO UNA DECLARACIÓN EN VIRTUD DE LA CUAL DICHAS TENDENCIAS O ACTIVIDADES VAYAN A CONTINUAR EN EL FUTURO. LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN ESTA COMUNICACIÓN ESTÁ SUJETA A CAMBIOS SIN PREVIO AVISO Y, SALVO QUE ASÍ LO EXIJA LA LEGISLACIÓN APLICABLE, NI LA SOCIEDAD NI LOS JOINT BOOKRUNNERS, NI SUS RESPECTIVAS FILIALES, ASUMEN RESPONSABILIDAD U OBLIGACIÓN ALGUNA DE ACTUALIZAR PÚBLICAMENTE O REVISAR NINGUNA DE LAS DECLARACIONES PROSPECTIVAS AQUÍ CONTENIDAS. NO SE DEBE DEPOSITAR UNA CONFIANZA INDEBIDA EN LAS DECLARACIONES PROSPECTIVAS, QUE SÓLO SON VÁLIDAS EN LA FECHA DE ESTA COMUNICACIÓN. NINGUNA INDICACIÓN CONTENIDA EN ESTA COMUNICACIÓN SOBRE EL PRECIO AL QUE SE HAN COMPRADO O VENDIDO LAS ACCIONES DE LA SOCIEDAD EN EL PASADO PUEDE CONSIDERARSE COMO UNA GUÍA DE RESULTADOS FUTUROS. NINGUNA DE LAS AFIRMACIONES CONTENIDAS EN LA PRESENTE COMUNICACIÓN CONSTITUYE O PRETENDE CONSTITUIR UNA PREVISIÓN O ESTIMACIÓN DE BENEFICIOS, NI IMPLICA QUE LOS BENEFICIOS DE LA SOCIEDAD EN EL EJERCICIO EN CURSO O EN EJERCICIOS FUTUROS VAYAN A IGUALAR O SUPERAR NECESARIAMENTE LOS BENEFICIOS HISTÓRICOS O PUBLICADOS DE LA SOCIEDAD.