



Elanco Spain S.L.U.

Avenida de Bruselas, 13
28108 Alcobendas

Contacto:

Contacto para los medios: Arianna Bolla +(39) 450366073 bolla_arianna@elanco.com

Elanco culmina la adquisición de Bayer Animal Health

- *El tamaño y las capacidades de la compañía combinada posicionan a Elanco como líder, a largo plazo, en la atractiva y duradera industria de la salud animal.*
- *Combina el enfoque histórico de Elanco en los veterinarios con la experiencia directa con el consumidor de Bayer Animal Health para abrir nuevas oportunidades de crecimiento sostenido. Permite a Elanco capitalizar las tendencias emergentes que están siendo aceleradas por la pandemia de COVID-19, como el deseo creciente de los dueños de mascotas en acceder en línea a la atención y productos, la venta minorista y la distribución directa al hogar.*
- *La transacción fortalece la estrategia de Innovación, Portafolio y Productividad (IPP) de Elanco, impulsando la transformación de la cartera para equilibrar la oferta de productos para la salud de las mascotas y los animales de producción.*
- *La transacción ha sido valorada al cierre en 6.890 millones de dólares, financiada mediante 5.170 millones en efectivo y 72,9 millones en acciones para Bayer.*

ESPAÑA, Madrid (3 de agosto de 2020) - *Elanco Animal Health Incorporated* (NYSE: ELAN) anunció hoy que culminó la adquisición de *Bayer Animal Health*. La transacción, valorada en USD 6,89 mil millones, amplía el tamaño y las capacidades de Elanco, posicionando a la compañía como líder, a largo plazo, en la atractiva y duradera industria de salud animal.

“Casi dos años después de haber iniciado nuestro viaje como compañía independiente, hemos logrado un progreso significativo en la creación de una compañía mundial y guiada por un propósito específico, dedicada a la salud animal, todo mientras resistimos las pandemias de salud animal y humana más importantes del siglo: la Peste Porcina Africana y COVID-19,” comentó Jeff Simmons, presidente y CEO de Elanco. “Cumplir con el cierre de la adquisición en el momento oportuno y llegar al Día 1 en este entorno desafiante, enfatiza la profunda capacidad y la disciplina en la ejecución de ambas compañías.”

“Este hito es otro paso clave en la historia de Elanco. Pero, en última instancia, hoy se trata de mejorar la vida de los animales, las personas y mejorar la salud del planeta. Las mascotas y la proteína de origen animal son más importantes que nunca,” dijo Simmons. “La interrupción en el suministro de alimentos y el incremento en las tasas de desempleo están aumentando desafíos para la seguridad alimentaria en todo el mundo. Al mismo tiempo, diversos estudios demuestran que el incremento en el tiempo que las personas pasan en el hogar ha cambiado la relación a largo plazo entre las mascotas y sus dueños, ya que las mascotas proporcionan -cada vez más- un valioso apoyo emocional. Sabemos que mejorar la vida de los animales, simplemente mejora la vida.”

Mientras tanto, la pandemia aceleró tendencias que están transformando la industria, en particular el deseo y la necesidad de los dueños de mascotas de acceder a la atención veterinaria y a productos de salud animal en una variedad de formas, incluyendo las compras en línea y su entrega directa a la puerta de los hogares. Al combinar a Elanco y a Bayer Animal Health, se une a la fuerte relación que existe entre Elanco con los veterinarios y la

experiencia de Bayer Animal Health en el comercio minorista y en línea, creando así un líder multicanal mejor posicionado para servir a los veterinarios y a los dueños de las mascotas en los canales de compra de su preferencia.

Esta adquisición fortalece la estrategia de Innovación, Portafolio y Productividad (IPP) de Elanco, que la empresa ha estado ejecutando desde antes de su salida a bolsa en 2018. Ambas compañías llegan al cierre de esta transacción con un enfoque disciplinado en la estrategia y una ejecución diligente para mantener el impulso que da la integración de ambas compañías.

- **Innovación:** La sólida cartera de Investigación y Desarrollo (I+D) de Elanco ahora se refuerza con la expectativa de cinco lanzamientos previstos de Bayer, lo que eleva a 25 el total previsto de Elanco para 2024, siendo cinco los que se espera se lancen a finales de 2021. La transacción también agrega nuevas capacidades de I+D, incluidas plataformas innovadoras de dosificación y plataformas tecnológicas. Además, le brinda a Elanco acceso a ciertos derechos de la cartera de I+D de la división de *Crop Science* de Bayer y a ciertos activos farmacéuticos clínicos.
- **Portafolio:** La integración amplía la cartera de productos Elanco para proporcionar a los productores, dueños de mascotas y veterinarios soluciones más completas para la salud animal. Al combinar el enfoque histórico de Elanco con el veterinario y la experiencia de venta directa al consumidor de Bayer, la transacción abre nuevas oportunidades de crecimiento y expande la presencia multicanal de Elanco, lo que le permite a la empresa estar en el lugar y la forma en que los clientes quieren comprar.

Salud para Mascotas (Pet Health): La combinación de ambos portafolios incrementa el negocio de productos dirigidos para mascotas de Elanco en aproximadamente un 50 por ciento de ingresos y casi triplica el negocio internacional de la compañía en esta área. Este portafolio ampliado proporciona atención a mascotas de todas las edades y etapas, desde la prevención de enfermedades y el bienestar de los cachorros hasta ayudar a las mascotas a seguir siendo una parte activa y central de la familia en sus últimos años. La transacción también amplía la cartera de Elanco de parasiticidas para mascotas con tratamientos tópicos y collares, lo que convierte al collar Seresto en el producto más importante de Elanco a nivel mundial.

Animales de Producción (Farm Animals): La combinación de ambas compañías complementa los portafolios destinados a los animales de producción, lo que posiciona a Elanco para servir a un sector aún más amplio de la industria y a aprovechar mejor la información y los servicios para los clientes. La transacción suma una serie de marcas clave para ganadería, mejora la cartera global de bioprotección y expande la presencia en acuicultura de la compañía a peces de aguas cálidas.

- **Productividad:** Elanco planea aprovechar su amplia experiencia en procesos de integración para unir de manera eficiente y rápida el nuevo negocio. Se espera que la compañía genere un flujo significativo de caja operativo como resultado de la industria duradera y la resiliencia de los portafolios. Si bien el plazo para cumplir los objetivos del acuerdo se ha visto afectado por la pandemia de COVID-19, la compañía aún espera entregar entre USD 275 y USD 300 millones en sinergias para 2025.

“Lo más importante es que hoy se trata fundamentalmente de los ganaderos, veterinarios y dueños de mascotas a quienes servimos. Si el COVID-19 ha dejado algo claro, es que el mundo necesita más que nunca a los animales y el trabajo que hacen los ganaderos y veterinarios,” añadió Simmons. “Juntos, estamos mejor posicionados para apoyar y defender a nuestros clientes y brindar soluciones a sus necesidades más importantes, para que puedan seguir produciendo y proporcionando alimentos saludables y producidos de manera sostenible a nuestras mesas, como la carne, leche, pescado y huevos. Además, para ayudar a que las mascotas tengan vidas sanas, activas y se mantengan en el centro de nuestras familias. Juntos, tenemos el potencial de mejorar la salud animal y la vida de millones de personas”.

Términos de financiación

Al cierre, Bayer AG recibió 5.170 millones de dólares en efectivo, compuesto por ingresos de las emisiones de capital de la compañía y de la unidad de capital tangible en el primer trimestre de 2020 y el financiamiento de la deuda del Préstamo a plazo B, con precio en el primer trimestre de 2020 que concluyó con el cierre de la transacción. Además, se emitieron aproximadamente 72,9 millones de acciones comunes de Elanco Animal Health a Bayer AG. Estas

acciones estarán sujetas a ciertos términos, siendo que Bayer no puede vender ninguna acción durante los primeros 90 días. En los siguientes 90 días, el 50 por ciento de las acciones son elegibles para la venta y el resto puede venderse después de 180 días. Además, Elanco completó las desinversiones antimonopolio requeridas que se anunciaron previamente. Los productos desinvertidos tuvieron ingresos en 2019 en un rango de 120 a 140 millones de dólares.

Asesores

Goldman Sachs actuó como asesor financiero de Elanco y Paul, Weiss, Rifkind, Wharton & Garrison LLP y Hengeler Mueller, Slaughter, y May actuaron como asesores legales de Elanco.

SOBRE ELANCO

Elanco Animal Health (NYSE: ELAN) es un líder mundial en salud animal dedicado a innovar y ofrecer productos y servicios para prevenir y tratar enfermedades en animales de producción y mascotas, creando valor para ganaderos, dueños de mascotas, veterinarios y la sociedad en su conjunto. Con casi 70 años de historia en salud animal, estamos comprometidos a ayudar a nuestros clientes a mejorar la salud de los animales bajo su cuidado, al mismo tiempo que tenemos un impacto significativo en nuestras comunidades a nivel local y mundial. En Elanco, nos impulsa nuestra visión de "Alimentos y compañía que enriquecen la vida" y el *Elanco Healthy Purpose*[™], nuestro marco de Responsabilidad Social Corporativa, todo para promover la salud de los animales, las personas y el planeta. Para más información, visite www.elanco.com.

Declaraciones prospectivas

Este comunicado de prensa contiene declaraciones prospectivas (como ese término se define la Ley de Reforma de Litigios sobre Títulos Privados de 1995) sobre nuestras expectativas con respecto a la combinación de Elanco y Bayer Animal Health, incluida la capacidad de generar un flujo de caja operativo significativo, y refleja la creencia actual de Elanco. Las declaraciones prospectivas se basan en nuestras expectativas actuales y supuestos sobre nuestro negocio y otras condiciones futuras. Dado que las declaraciones prospectivas se relacionan con el futuro, por su naturaleza, están sujetas a incertidumbres inherentes, riesgos y cambios en circunstancias que son difíciles de predecir. Como resultado, nuestros resultados reales pueden diferir materialmente de los contemplados por las declaraciones prospectivas. Para mayor discusión sobre estos y otros riesgos e incertidumbres, consulte las presentaciones más recientes de Elanco ante la Comisión Bolsa de Valores de los Estados Unidos. Salvo que lo exija la ley, Elanco no se compromete a actualizar las declaraciones prospectivas para reflejar eventos posteriores a la fecha de este comunicado.