

Grifols cierra su emisión de bonos de 2.000 millones de euros para financiar la inversión en Biotest

- La emisión, iniciada el 27 de septiembre de 2021, se ha realizado en tiempo récord dada la buena aceptación que ha tenido entre inversores financieros
- Los inversores respaldan la buena posición de Grifols en el mercado, su sólido modelo de negocio, su capacidad de generación de caja operativa y el importante valor añadido que aportará la transacción de Biotest
- La fuerte sobre-suscripción ha permitido mejorar el precio de la emisión con un coste efectivo del 3,9% a través de un bono de 1.400 millones de euros al 3,875% y un bono en dólares equivalente a 600 millones de euros al 4,75%; ambos con un vencimiento a 7 años
- Grifols prevé que su ratio de apalancamiento se sitúe por debajo de 3,5x en 2024

Barcelona, 5 de octubre de 2021.- Grifols (MCE:GRF, MCE:GRF.P, NASDAQ:GRFS) ha cerrado su emisión de bonos senior no garantizados (*Senior Unsecured Notes*) por importe equivalente de 2.000 millones de euros para financiar su inversión en Biotest AG.

La emisión, iniciada el pasado 27 de septiembre de 2021, se ha cerrado en tiempo récord dada la buena aceptación que ha tenido entre los inversores financieros, que entienden y valoran positivamente la oportunidad única y transformacional que supone para Grifols la inversión en Biotest. Asimismo, se confirma la confianza del mercado en el modelo de negocio de Grifols.

La emisión se ha dividido en dos tramos: un tramo por importe de 1.400 millones de euros y cupón del 3,875% y un tramo en dólares, equivalente a 600 millones de euros y cupón del 4,75%. En ambos casos, con vencimiento a 7 años (hasta octubre de 2028).

Para **Alfredo Arroyo, CFO de Grifols** “estamos muy satisfechos de la respuesta que hemos tenido por parte de los inversores y de su nivel de confianza en el crecimiento de Grifols. La demanda supera en 7 veces el importe emitido en dólares y en cerca de 2 veces el de euros, lo que nos ha permitido mejorar el precio efectivo de la emisión hasta el 3,9%”.

Los fondos procedentes de los bonos se utilizarán para financiar la compra por 1.100 millones de euros de la totalidad del capital de Tiancheng (Germany) Pharmaceutical Holdings AG, propietaria del 89,88% de las acciones ordinarias y el 1,08% de las acciones preferentes de Biotest AG.

También se destinarán a financiar la oferta pública voluntaria de adquisición (OPA) de las restantes acciones ordinarias y preferentes de Biotest AG.

BofA Securities ha actuado como *sole underwriter* y *sole book-runner* de la emisión de los bonos.

Resumen de tramos y condiciones:

Tramo	Importe	Cupón	Emisión	Vencimiento
Euros	1.400 M€	3,875%	A la par	Octubre 2028
USD	600 M€ (equivalentes)	4,750%	A la par	Octubre 2028

Grifols ha contado con Osborne Clarke, S.L.P y Proskauer Rose, L.L.P como asesores legales.

Biotest: una inversión complementaria que potenciará el crecimiento

Fundada en 1946, Biotest AG es una multinacional que cotiza en la Bolsa de Fráncfort y está especializada en soluciones innovadoras de hematología e inmunología clínica. Con sede en Dreieich (Alemania), desarrolla, produce y comercializa medicamentos biológicos con aplicaciones en hematología, inmunología clínica y cuidados intensivos.

La cartera de productos de la compañía incluye 12 productos diferentes que se comercializan globalmente en más de 90 países. Biotest emplea a 1.928 personas en todo el mundo.

Biotest AG cuenta con una capacidad de fraccionamiento de hasta 1,5 millones de litros de plasma al año, que está previsto duplicar a través del proyecto Biotest Next Level. Su red de centros de plasma incluye 26 centros situados en Alemania, República Checa y Hungría.

En 2020, Biotest AG registró unos ingresos de 484 millones de euros y un EBITDA ajustado de 108 millones de euros

La transacción reforzará, aún más, la posición de Grifols en el sector de los medicamentos plasmáticos acelerando y ampliando su cartera de productos, lo que se traducirá en una mejora del crecimiento y de la rentabilidad.

Una vez consumada la adquisición de Biotest, Grifols espera que en 2024 los ingresos combinados crezcan y se sitúen por encima de 7.000 millones de euros, el EBITDA en más de 2.000 millones de euros y que el margen EBITDA sea superior al 30%. Todo ello contribuirá a que el ratio de endeudamiento pueda reducirse de forma rápida y progresiva hasta situarse por debajo de las 3,5x en 2024.

Grifols mantiene su compromiso de reducir su nivel de apalancamiento utilizando todas las herramientas disponibles que sean necesarias. Grifols no espera realizar ninguna operación corporativa significativa ni pagar dividendos en efectivo hasta que su ratio de apalancamiento sea inferior a 4x.

Atención a inversores:

Relación con Inversores y Sostenibilidad

inversores@grifols.com - investors@grifols.com
sostenibilidad@grifols.com - sustainability@grifols.com
Tel. +34 93 571 02 21

Atención a medios de comunicación:

Duomo Comunicación - Oficina de prensa de Grifols Raquel Lumbreras raquel.lumbreras@duomocomunicacion.com Tel. +34 659 57 21 85 Borja Gómez borja_gomez@duomocomunicacion.com Tel. +34 650 402 225	Grifols Media Press Office media@grifols.com Tel. +34 571 00 02
--	---

Sobre Grifols

Grifols es una compañía global del sector de la salud que desde 1909 trabaja para mejorar la salud y el bienestar de las personas en todo el mundo. Sus cuatro divisiones - Bioscience, Diagnostic, Hospital y Bio Supplies - desarrollan, producen y comercializan soluciones y servicios innovadores en más de 100 países.

Como pioneros en la industria de la producción de hemoderivados, Grifols es una de las mayores empresas de plasma, con una creciente red de centros de donación en todo el mundo. Con el plasma obtenido, producimos medicamentos esenciales para tratar enfermedades raras, crónicas y, en ocasiones, potencialmente mortales. Como líder reconocido en medicina transfusional, la compañía cuenta con una completa cartera de soluciones diseñadas para mejorar la seguridad desde la donación hasta la transfusión. Además, proporcionamos a los hospitales, farmacias y profesionales de la salud, herramientas, información y servicios que contribuyen a ofrecer una atención médica especializada y eficiente.

Grifols, con cerca de 24.000 empleados en 30 países y regiones, apuesta por un modelo de negocio sostenible que ayuda a definir los estándares de innovación continua, calidad, seguridad y liderazgo ético en el sector.

En 2020, el impacto económico total de Grifols en los principales países donde opera se estima en 7.500 millones de euros y en 140.000 los puestos de trabajo generados incluidos empleos directos, indirectos e inducidos.

Las acciones ordinarias (Clase A) de la compañía cotizan en el Mercado Continuo Español y forman parte del Ibex-35 (MCE: GRF). Las acciones Grifols sin voto (Clase B) cotizan en el Mercado Continuo Español (MCE: GRF.P) y en el NASDAQ norteamericano mediante ADR (American Depositary Receipts) (NASDAQ: GRFS).

Para más información: www.grifols.com



AVISO LEGAL

Los hechos y/o cifras contenidos en el presente informe que no se refieran a datos históricos son “proyecciones y consideraciones a futuro”. Las palabras y expresiones como “se cree”, “se espera”, “se anticipa”, “se prevé”, “se pretende”, “se tiene la intención”, “debería”, “se intenta alcanzar”, “se estima”, “futuro” y expresiones similares, en la medida en que se relacionan con el grupo Grifols, son utilizadas para identificar proyecciones y consideraciones a futuro. Estas expresiones reflejan las suposiciones, hipótesis, expectativas y previsiones del equipo directivo a la fecha de formulación de este informe, que están sujetas a un número de factores que pueden hacer que los resultados reales difieran materialmente. Los resultados futuros del grupo Grifols podrían verse afectados por acontecimientos relacionados con su propia actividad, tales como la falta de suministro de materias primas para la fabricación de sus productos, la aparición de productos competitivos en el mercado o cambios en la normativa que regula los mercados donde opera, entre otros. A fecha de formulación de este informe el grupo Grifols ha adoptado las medidas necesarias para paliar los posibles efectos derivados de estos acontecimientos. Grifols, S.A. no asume ninguna obligación de informar públicamente, revisar o actualizar proyecciones y consideraciones a futuro para adaptarlas a hechos o circunstancias posteriores a la fecha de formulación de este informe, salvo en los casos expresamente exigidos por las leyes aplicables. Este documento no constituye una oferta o invitación a comprar o suscribir acciones de conformidad con lo previsto en el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, que aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, el Real Decreto Ley 5/2005, de 11 de marzo y/o el Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre, y sus normas de desarrollo. Asimismo, este documento no constituye una oferta de compra, de venta o de canje ni una solicitud de una oferta de compra, de venta o de canje de títulos valores ni una solicitud de voto alguno o aprobación en ninguna otra jurisdicción. La información incluida en este documento no ha sido verificada ni revisada por los auditores externos del grupo Grifols.