

La compañía concluye el proceso de refinanciación de su deuda senior

Grifols cierra en tiempo récord y con gran aceptación el proceso de refinanciación de su deuda por importe de 5.800 millones de euros

- *La nueva financiación comprende un tramo Term Loan B (TLB) por un importe de 2.500 millones de dólares y 1.360 millones de euros, ambos destinado a inversores institucionales; la emisión de un bono por 1.675 millones de euros (Senior Secured Notes); y la ampliación de la línea de financiación multdivisa hasta un importe de 500 millones de dólares*
- *Este proceso de refinanciación permite optimizar la estructura financiera y mejorar significativamente todas las condiciones. Además permite dotar a la compañía de una mayor flexibilidad en las condiciones de los covenants (cov-lite).*
- *El coste medio de la deuda se sitúa en 2,8%, con una reducción de 80 puntos básicos.*
- *Se incrementa el plazo de vencimiento medio por encima de los 7 años*
- *El desempeño económico de Grifols, junto con sus sólidos planes de crecimiento y expansión a largo plazo, han permitido cerrar este proceso de refinanciación en tiempo récord, hecho que revalida la confianza de los inversores en la compañía*
- *Grifols reconocerá un impacto contable positivo en su Resultado Financiero del cuarto trimestre de 2019 por un importe neto de aproximadamente 50 millones de euros*

Barcelona, 15 de noviembre de 2019.- Grifols (MCE: GRF, MCE: GRF.P y NASDAQ: GRFS), compañía global con más de cien años de historia contribuyendo a mejorar la salud y el bienestar de las personas y líder en medicamentos plasmáticos, diagnóstico transfusional y especialidades farmacéuticas de uso hospitalario, ha concluido el proceso de refinanciación de deuda “*senior secured*” iniciado el 28 de octubre de 2019 optimizando la estructura de la deuda, alargando los vencimientos y mejorando la flexibilidad de determinadas condiciones.

El proceso de refinanciación ha tenido una excelente aceptación en los mercados de capital internacionales que valoran muy positivamente la gestión y la política de crecimiento y expansión global de Grifols.

La compañía mantiene como prioridades estratégicas la disciplina financiera, la reducción de los niveles de endeudamiento y el mantenimiento de una robusta posición de liquidez.

Para Alfredo Arroyo, CFO de Grifols “*el sólido desempeño económico de Grifols, las perspectivas de crecimiento a largo plazo y las buenas condiciones de los mercados de capital nos han permitido cerrar este proceso de refinanciación en tiempo récord, logrando unas condiciones realmente ventajosas. La nueva estructura permite optimizar la exposición a las diferentes monedas, reducir el riesgo a subidas de tipos de interés en el futuro y alargar los plazos de vencimiento medio por encima de 7 años.*”

La colocación de la deuda asegurada senior ha contado con excelente aceptación por parte de los mercados internacionales de capitales, superando las condiciones financieras iniciales; hecho que ha permitido mejorar el coste medio de la deuda, que se sitúa en el 2,8%. El margen se ha reducido en 80 puntos básicos.

Como resultado principalmente de la aplicación de la IFRS 9 “Instrumentos Financieros”, Grifols obtendrá un impacto contable positivo en su Resultado Financiero del cuarto trimestre de 2019 por un importe neto de aproximadamente 50 millones de euros.

El importe total de la deuda sujeta a este proceso asciende a unos 5.800 millones de euros. La nueva financiación comprende una financiación sindicada a largo plazo con inversores institucionales con un tramo Term Loan B (TLB o Tramo B) por un importe de 2.500 millones de dólares y 1.360 millones de euros; comprende la emisión de un bono corporativo en euros por importe de 905 millones de euros y vencimiento 2025 y 770 millones de euros y vencimiento 2027 (*Senior Secured Notes*). Adicionalmente, se ha ampliado la línea de crédito *revolving* multi-divisa no dispuesta y sindicada por los bancos por un importe total de 500 millones de dólares.

El resumen y nuevas condiciones tras el cierre del proceso de refinanciación se establecen como siguen:

ESTRUCTURA	IMPORTE (en millones)		NUEVAS CONDICIONES
	USD	EUROS	
Tramo B (TLB) – en dólares	2.500	2.273	Tipo de interés: LIBOR + 200 puntos básicos Vencimiento: 2027 Cuasi-bullet
Tramo B (TLB) – en euros		1.360	Tipo de interés: Euribor + 225 puntos básicos Vencimiento: 2027 Cuasi-bullet
Bono en euros (Senior Secured Notes) Vencimiento 2025 (15 de febrero) Vencimiento 2027 (15 de noviembre)		905 770	Cupón: 1,625% Cupón: 2,250%
Línea de financiación (revolving)	500	455	Tipo de interés: LIBOR + 150 puntos básicos Vencimiento: 2025
TOTAL		5.763	

Las agencias de rating mantienen sus calificaciones y las perspectivas crediticias con esta refinanciación.

Las calificaciones crediticias actuales son las siguientes:

	<i>Moody's</i>	<i>Standard & Poor's</i>
<i>Rating corporativo</i>	<i>Ba3</i>	<i>BB</i>
<i>Deuda asegurada senior</i>	<i>Ba2</i>	<i>BB+</i>
<i>Deuda no asegurada senior</i>	<i>B2</i>	<i>B+</i>
<i>Perspectiva (Outlook)</i>	<i>Estable</i>	<i>Estable</i>

Asesores

Osborne Clarke, S.L.P. y Proskauer Rose, LLP han actuado como asesores legales del proceso de refinanciación, mientras que Bank of America Merrill Lynch, BNP Paribas, HSBC, J.P. Morgan y BBVA han sido los bookrunners.

Atención a inversores:

Departamento de Relación con Inversores

inversores@grifols.com - investors@grifols.com

Tel. +34 93 571 02 21

Atención a medios de comunicación:

Raquel Lumbreras

raquel_lumbreras@duomocomunicacion.com

Borja Gómez

borja_gomez@duomocomunicacion.com

Duomo Comunicación

Gabinete de prensa de Grifols

Tel. +34 91 311 92 89 - 91 311 92 90

Sobre Grifols

Grifols es una compañía global fundada en Barcelona en 1909, comprometida con 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 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, Grifols produce medicamentos esenciales para tratar enfermedades raras, crónicas y, a veces, potencialmente mortales. Como líder reconocida en medicina transfusional, la compañía también cuenta con una completa cartera de soluciones diseñadas para mejorar la seguridad de la donación a través de la transfusión. Además, la compañía proporciona herramientas, información y servicios que contribuyen a una atención médica especializada y eficiente.

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

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 ADRs (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.