

La compañía completa con éxito todos los tramos de la estructura financiera prevista para comprar Talecris

Grifols cierra su emisión de bonos por 1.100 millones de dólares

- Esta emisión de bonos corporativos junto la financiación sindicada a largo plazo por importe de 3.400 millones de dólares ya completada, permiten al grupo español disponer de los 4.500 millones de dólares de financiación máxima estimada para comprar Talecris.
- Los bonos, con vencimiento a 7 años, han sido suscritos íntegramente por inversores cualificados en Estados Unidos y en otros países. La demanda final ha contado con una fuerte sobre-suscripción.
- La excelente aceptación de la operación permite al grupo culminar el proceso de financiación manteniendo el calendario inicialmente previsto, mejorando los vencimientos y el coste de la deuda.

Barcelona, 13 de enero de 2011.- Grifols, grupo empresarial español especializado en el sector farmacéutico-hospitalario, ha cerrado su emisión prevista de bonos corporativos senior no asegurados (High Yield Senior Unsecured Notes) por importe de 1.100 millones de dólares americanos. Esta emisión, conjuntamente con la financiación sindicada ya completada por valor de 3.400 millones de dólares, le permite disponer de los 4.500 millones de dólares de financiación máxima estimada para comprar Talecris.

Así, el grupo español completa todos los tramos de la estructura financiera planteada y cumple con otra de las fases del calendario previsto para finalizar la transacción, que está pendiente de aprobación por parte de las autoridades de competencia norteamericanas (FTC), entre otras.

Los bonos, con vencimiento a 7 años, han sido suscritos íntegramente por inversores cualificados en Estados Unidos y en otros países. Cuentan con un cupón anual del 8,25%. La demanda final ha contado con una fuerte sobre-suscripción poniendo de manifiesto la confianza de los inversores internacionales en el sentido estratégico que supone la operación para los planes a largo plazo de Grifols.

Grifols completa con éxito todos los tramos de financiación previstos

Grifols ha finalizado el proceso de financiación para comprar Talecris obteniendo la totalidad del importe máximo estimado, que se destinará tanto al pago de la parte en efectivo de la compra (2.500 millones de dólares) como a refinanciar la deuda actual contraída por ambas compañías, que incluye emisiones de bonos, financiaciones

GRIFOLS

sindicadas, etc. Los 4.500 millones de dólares, que estaban previamente asegurados por las 6 entidades financieras que actuaban como colocadores (bookrunners), Deutsche Bank, Nomura, BBVA, BNP Paribas, HSBC y Morgan Stanley, se han distribuido de la siguiente manera:

Total deuda senior asegurada: 3.400 millones de dólares. Dividida en:

- Financiación sindicada a largo plazo con entidades financieras: préstamo amortizable a 5 años por un importe total de 1.500 millones de dólares. Margen de 375 puntos básicos (pb) sobre US Libor y 400 pb sobre Euribor. Rating BB y Ba3.
- Financiación sindicada a largo plazo con inversores institucionales: préstamo bullet (pago de la totalidad del principal a vencimiento) a 6 años por importe de 1.600 millones de dólares. Margen de 425 pb sobre US Libor y 450 pb sobre Euribor. Rating BB y Ba3.
- Línea de crédito senior revolving: por importe de 300 millones de dólares. Rating BB y Ba3.

Emisión de bonos corporativos senior no asegurados (High Yield Senior Unsecured Notes): 1.100 millones de dólares, rating B y B3. Vencimiento a 7 años y cupón anual del 8,25%.

Para la operación Grifols ha contado con el asesoramiento de Osborne Clarke S.L.P. y Proskauer Rose LLP, mientras que los bancos han sido asesorados por Cahill Gordon & Reindel LLP.

La compañía prevé que una vez se materialice la compra de Talecris, su nuevo nivel de apalancamiento supondrá un ratio de deuda financiera neta sobre EBITDA en torno a 5 veces, si bien las importantes sinergias operativas que se esperan generar y el incremento de los flujos de caja a corto plazo tras la integración, permitirán reducirlo rápidamente. De hecho, se estima que en 2012 dicho ratio se reducirá hasta 3 veces EBITDA y en 2014 Grifols retornaría a sus niveles actuales de endeudamiento, que se sitúan en torno a 2 veces.

Sobre la propuesta de adquisición de Talecris

En junio de 2010 Grifols suscribió un acuerdo definitivo para adquirir la compañía estadounidense Talecris Biotherapeutics (NASDAQ:TLCR), especializada en la producción de fármacos biológicos derivados del plasma, lo que permitiría crear un grupo líder mundial en el sector de los hemoderivados.

Una vez obtenga la aprobación de, entre otras, las autoridades de competencia norteamericanas, Grifols comprará la totalidad de las acciones de Talecris por 3.400 millones de dólares (aprox 2.800 millones de euros), pagando por cada acción de Talecris 19 dólares en efectivo y 0,641/0,6485 acciones sin derecho a voto de nueva emisión. El valor total de la transacción, incluyendo la deuda neta, asciende aproximadamente a 4.000 millones de dólares (3.300 millones de euros).

GRIFOLS

La combinación de Grifols y Talecris potenciará la diversificación del grupo español y la integración vertical del negocio, ya que además de la importante complementariedad geográfica y de productos, también reforzará la magnitud de su capacidad industrial. La capacidad productiva instalada disponible en las fábricas de Grifols en Estados Unidos permitirá incrementar a corto plazo la producción de Talecris, para responder mejor a las necesidades de un mayor número de pacientes en todo el mundo. Por su parte, la presencia internacional de Grifols se verá beneficiada por la fuerte implantación de Talecris en Estados Unidos y en Canadá.

Sobre Grifols

Grifols es un holding empresarial español especializado en el sector farmacéutico-hospitalario presente en más de 90 países. Desde 2006 cotiza en el Mercado Continuo Español y forma parte del Ibex-35 desde 2008. Actualmente es la primera empresa europea del sector de hemoderivados y el cuarto productor mundial. En los próximos años potenciará su liderazgo en la industria como compañía verticalmente integrada, gracias a las inversiones realizadas. En términos de materia prima, Grifols tiene asegurado el suministro de plasma con 80 centros de plasmaféresis en Estados Unidos y desde un punto de vista de capacidad de fraccionamiento, sus instalaciones productivas de Barcelona (España) y Los Ángeles (Estados Unidos) le permitirán dar respuesta a la creciente demanda del mercado. No obstante, la compañía se prepara para lograr aumentos sostenidos durante los próximos 8-10 años para lo que ha puesto en marcha un ambicioso plan de inversiones.

DISCLAIMER

Este documento contiene "proyecciones y consideraciones a futuro" definidas en la Private Securities Litigation Reform Act de 1995. 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 nosotros, son utilizadas para identificar proyecciones y consideraciones a futuro. Estas expresiones reflejan las suposiciones del equipo directivo, hipótesis y expectativas que están sujetas a un número de factores que pueden hacer que los resultados reales difieran materialmente. Estos factores incluyen, pero no están limitados a: la volatilidad sin precedentes en la economía global; el riesgo que las decisiones de negocio de Talecris o Grifols no sean acertadas; el riesgo que no realicemos todos los beneficios de la adquisición de Talecris; el riesgo sobre la no retención de clientes y que los objetivos de incremento de ingresos en relación a la transacción de Talecris no sean alcanzados; las interrupciones que la transacción de Talecris pueda hacer en las relaciones con clientes, empleados y proveedores; el riesgo de incurrir en gastos inesperados; el resultado de pleitos y actas reguladoras en las cuales Grifols o Talecris puedan llegar a ser una parte involucrada; las acciones de competidores; cambios y acontecimientos que afecten a nuestra industria; variaciones trimestrales o cíclicas en resultados financieros; desarrollo de nuevos productos y servicios; tasas de interés y coste del préstamo; la capacidad de proteger nuestros derechos de propiedad intelectual; nuestra capacidad de mantener y mejorar la eficacia de los costes de operaciones, incluyendo nuestra capacidad para mantener y mejorar la eficiencia operativa; cambios de tipos de cambio de divisas; los cambios de condiciones económicas, condiciones políticas, medidas de proteccionismo, exigencias de patentes, licencias y asuntos fiscales en los países extranjeros en los cuales hacemos el negocio; confianza sobre terceros para la fabricación de productos y provisión de servicios; y otros factores que son puestos en adelante en la sección de "Risk Factors", de la sección de "Management's Discussion and Analysis of Financial Condition and Results of Operations" y otras secciones del informe anual de Talecris en la Forma 10-Q para el año finalizado el 31 de Diciembre de 2010 y el informe trimestral de Talecris en la Forma 10-Q para el trimestre finalizado el 31 de Marzo de 2010 que ha sido registrado con la Securities and Exchange Commission ("SEC"). Ni Grifols ni Talecris asumen ninguna obligación de actualizar ninguna de las proyecciones y consideraciones a futuro como consecuencia de nueva información o futuros acontecimientos, excepto por lo requerido por ley.

La transacción de fusión propuesta que implica a Grifols y a Talecris será sometida a los accionistas de Talecris para su consideración. En conexión con la fusión propuesta, Grifols archivará con la SEC una declaración de registro en el Form F-4 que incluirá una declaración conjunta por poderes de Grifols y Talecris. Talecris enviará la declaración/prospecto de poderes conjunta a sus accionistas. Talecris recomienda a los inversores y titulares de acciones a leer la declaración/prospecto conjunta en cuanto esté disponible porque contendrá información importante en cuanto a Grifols, Talecris y la propuesta combinación de los negocios. Usted puede obtener una copia

GRIFOLS

gratuita de la declaración/prospecto conjunta, así como otros documentos que contengan información sobre Talecris, gratuitamente, en el sitio web del SEC (<http://www.sec.gov>). Usted también puede obtener estos documentos, gratuitamente, del sitio web de Talecris, (<http://www.talecris.com>), bajo la sección "Investor Relations" y luego en el título "Financial Information and SEC Filings". Grifols también archivaré ciertos documentos con la Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") en relación con su junta de accionistas que será convocada en conexión con esta propuesta de fusión, que estará disponible en el sitio web del CNMV en www.cnmv.es.

Grifols, Talecris y sus consejeros respectivos, directores ejecutivos y ciertos otros miembros de su equipo directivo y empleados, pueden participar en la solicitud de poderes de los accionistas respectivos de Grifols y Talecris a favor de la fusión. Información en cuanto a las personas que, conforme a las reglas del SEC, puedan ser consideradas participantes en la solicitud de los accionistas respectivos de Grifols y Talecris en conexión con la fusión propuesta serán expuestas más adelante en la declaración/prospecto conjunto por poderes cuando sea archivado con la SEC. Usted puede encontrar la información sobre los ejecutivos de Talecris y sus consejeros en el documento S-1/A archivado con la SEC el 11 de Septiembre de 2009.

Esta nota de prensa no constituye una oferta de venta o la solicitud de una oferta para la compra de acciones ordinarias, la cual sólo puede producirse en virtud de un folleto formando parte de una declaración de registro (registration statement), ni deberá producirse ninguna venta de acciones ordinarias en ningún Estado en el que dicha oferta, solicitud o venta fuera ilegal antes del registro o habilitación correspondiente de conformidad con las leyes del mercado de valores aplicables en dicho Estado. Las acciones de Grifols no han sido registradas de conformidad con la Securities Act de 1933 y no pueden ser ofrecidas o vendidas en los EEUU sin que exista un registro o los una exención aplicable de los requisitos de registro. Este documento no constituye una oferta o invitación a comprar o suscribir acciones de conformidad con lo previsto en la Ley 24/1988, de 28 de julio, 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.

Grifols se compromete a realizar sus mejores esfuerzos a los efectos de registrar frente a la SEC de EEUU unos bonos libremente vendibles, con unos términos esencialmente idénticos a los términos de los bonos mencionados en la presente nota, como consecuencia de una oferta para el libre intercambio de bonos transferibles por los bonos aquí descritos.