

La compañía ha concluido el proceso de refinanciación de su deuda mejorando sustancialmente todas las condiciones

Grifols refinancia deuda por importe de 6.300 millones de dólares, reduciendo el diferencial al 2,0% y alargando los vencimientos

- **El proceso de refinanciación incluye la deuda sindicada a largo plazo con entidades financieras e inversores institucionales en 2 tramos, la línea de crédito *revolving* no dispuesta y el préstamo para financiar la compra del negocio de diagnóstico transfusional de Hologic**
- **Este proceso permite optimizar la estructura financiera y mejorar significativamente todas las condiciones de financiación**
- **El coste medio de la deuda refinanciada se sitúa en 2,65%**
- **El margen de 200 puntos básicos supone una reducción del coste de la deuda en cerca de 100 puntos básicos. El plazo medio de la deuda se sitúa en 7 años**
- **La excelente aceptación en los mercados de capitales internacionales ha permitido cerrar la refinanciación de forma rápida y con una sobre-suscripción significativa que revalida la confianza de los inversores en Grifols**

Barcelona, 6 de febrero de 2017.- Grifols (MCE: GRF, MCE: GRF.P y NASDAQ: GRFS), compañía global que desde hace más de 75 años contribuye a mejorar la salud y el bienestar de las personas y líder en la producción de medicamentos plasmáticos, sistemas de diagnóstico transfusional y especialidades farmacéuticas de uso hospitalario, ha concluido el proceso de refinanciación de deuda iniciado el 9 de enero de 2017 optimizando la estructura de la deuda, mejorando las condiciones de financiación en todos los tramos y alargando los vencimientos.

El proceso de refinanciación se ha realizado en tiempo récord dada la buena aceptación que ha tenido en los mercados de capital internacionales y entre los inversores y las instituciones financieras, que entienden y valoran positivamente la gestión y la política de crecimiento de la compañía, tanto orgánica como a través de adquisiciones estratégicas. En este sentido, 50 entidades financieras han suscrito el tramo A y 140 inversores institucionales el tramo B.

El importe total de deuda que estaba sujeta a este proceso asciende a 6.300 millones de dólares (5.800 millones de euros), incluyendo la financiación sindicada a largo plazo con entidades financieras e inversores institucionales segmentada en 2 tramos (Tramo A y Tramo B), la línea de crédito *revolving* multi-divisa no dispuesta y los 1.700 millones de dólares del crédito para financiar parte de la compra del negocio de diagnóstico transfusional de Hologic.

GRIFOLS

La colocación de la deuda asegurada senior por importe de 6.300 millones de dólares ha contado con una sobre-suscripción significativa que ha permitido mejorar el coste de los dos tramos.

El coste medio de la deuda refinanciada se sitúa en 2,65%. El margen se ha reducido en 100 puntos básicos (pb) y se sitúa en 200 pb, mejorando significativamente las condiciones actuales.

La refinanciación no ha incluido los bonos por importe de 1.000 millones de dólares.

Estructura financiera de Grifols y nuevas condiciones tras el cierre del proceso de refinanciación:

ESTRUCTURA	IMPORTE (en millones)	NUEVAS CONDICIONES
TOTAL DEUDA ASEGURADA SENIOR		
<i>Tramo A (TLA)</i>	3.000 USD	Tipo de interés: LIBOR + 175 puntos básicos Vencimiento: 2025 Cuasi-bullet
<i>Tramo B (TLB)</i>	3.000 USD	Tipo de interés: LIBOR + 225 puntos básicos Vencimiento: 2023 Bullet (pago de la totalidad del principal a vencimiento)
<i>Línea de financiación (revolving multi-divisa)</i>	300 USD	Tipo de interés: LIBOR + 175 puntos básicos Vencimiento: 2025
TOTAL DEUDA	6.300	

Grifols está comprometida a reducir rápidamente sus niveles de endeudamiento. La compañía prevé absorber el aumento de deuda con una mayor capacidad de generación de flujos de caja. Históricamente, Grifols ha demostrado capacidad de desapalancamiento después de las adquisiciones realizadas.

Tras la adquisición de la parte del negocio transfusional de Hologic las calificaciones crediticias por parte de Standard & Poor's no han variado. Moody's revisó un grado sus calificaciones crediticias, si bien mantiene una perspectiva "Estable" para la compañía.

El cierre del proceso de refinanciación no ha supuesto variaciones y ambas agencias de rating han confirmado sus calificaciones crediticias.

Las calificaciones crediticias actuales son las siguientes:

	Moody's	Standard & Poor's
<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 Nomura, HSBC, Bank of America Merrill Lynch y Goldman Sachs han sido los bookrunners.

Sobre Grifols

Grifols es una compañía global que desde hace más de 75 años contribuye a mejorar la salud y el bienestar de las personas impulsando tratamientos terapéuticos con proteínas plasmáticas, tecnología para el diagnóstico clínico y especialidades farmacéuticas de uso hospitalario.

Con sede central en Barcelona (España) y presencia en más de 100 países, Grifols es una de las compañías líderes en la producción de medicamentos derivados del plasma y en obtención de plasma, con 160 centros de donación en Estados Unidos. En el campo del diagnóstico es referente mundial en medicina transfusional y cuenta con un excelente posicionamiento en inmunología y hemostasia que le permiten ofrecer soluciones integrales a los laboratorios de análisis clínicos, bancos de sangre y centros de transfusión.

En 2015 las ventas superaron 3.930 millones de euros y cuenta con una plantilla aproximada de 14.700 empleados. Anualmente Grifols destina una parte significativa de sus ingresos a I+D, inversión que demuestra su compromiso con el avance científico.

Las acciones ordinarias (Clase A) de Grifols (GRF) cotizan en el Mercado Continuo Español y forman parte del Ibex-35, mientras que las acciones sin voto (Clase B) cotizan en el Mercado Continuo Español (GRF.P) y en el NASDAQ norteamericano (GRFS) mediante ADRs (American Depositary Receipts). Para más información visite 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 en ninguna otra jurisdicción. La información incluida en este documento no ha sido verificada ni revisada por los auditores externos del grupo Grifols.