

Grifols, S.A. (“Grifols”), en cumplimiento de lo establecido en el artículo 82 de la Ley 24/1988, mediante el presente escrito comunica a la Comisión Nacional del Mercado de Valores el siguiente

HECHO RELEVANTE

Con fecha 10 de noviembre de 2013, hora de Nueva York, Grifols, una de las compañías líderes del mundo en la producción de medicamentos biológicos derivados del plasma, ha suscrito un acuerdo definitivo para adquirir una “**Diagnostic Unit**” de la compañía suiza Novartis International AG (“**Novartis**”) por un importe total de 1.675 millones de dólares (1.240 millones de euros). Novartis cotiza en el SIX Swiss Exchange y en el New York Stock Exchange (NYSE), por medio de *American Depositary Shares* (ADSs).

El acuerdo de adquisición comprende el negocio de diagnóstico de Novartis relacionado con medicina transfusional e inmunología.

La operación se articulará a través de una filial de nueva creación, cien por cien de Grifols, S.A., de la Division Diagnostic.

La adquisición de activos incluye patentes, marcas, licencias y royalties, así como la planta de producción de Emeryville (California, Estados Unidos) y oficinas comerciales en Estados Unidos, Suiza y Hong Kong (para el área Asia-Pacífico), entre otros.

Lógica estratégica

La operación se enmarca dentro de la estrategia de crecimiento de Grifols de potenciar su oferta de terapias con proteínas plasmáticas con otros productos y servicios complementarios relacionados con el diagnóstico (División Diagnostic).

Concretamente, Grifols ampliará su cartera con los productos de diagnóstico para medicina transfusional e inmunología de Novartis, incluyendo su tecnología NAT (Análisis de Amplificación del Ácido Nucleico), una de las más innovadoras del mercado, instrumentación y equipos analizadores para la realización de pruebas, software específico y reactivos.

La actividad de diagnóstico de Novartis comprende innovadores métodos basados en pruebas sanguíneas y equipamiento para analizar e identificar infecciones y material genético viral en las donaciones de sangre. Concretamente, a través de la detección *in vitro* de la presencia de ácidos nucleicos (ARN y ADN) de los virus de la

inmunodeficiencia humana (VIH-1-virus del SIDA), de la Hepatitis C, Hepatitis B, Virus del Nilo Occidental, Parvovirus B19 y Hepatitis A con técnicas de biología molecular (NAT).

Sus reactivos lideran este mercado y son utilizados en los principales centros de transfusión del mundo. Más del 80% de las donaciones de sangre que se realizan en Estados Unidos son analizadas con estos sistemas de diagnóstico para garantizar la máxima seguridad de las transfusiones de sangre o su utilización en la producción de hemoderivados.

Con esta operación estratégica Grifols potencia la dimensión de su División Diagnostic principalmente en Estados Unidos donde contará con una red comercial muy sólida y especializada. Además, diversificará su negocio impulsando un área complementaria para su División Bioscience (proteínas plasmáticas) ya que la actividad de diagnóstico que se adquiere a Novartis, centrada en garantizar la seguridad de las donaciones de sangre para transfusiones o para su utilización en la producción de derivados plasmáticos, complementa y amplía la de Grifols. En este sentido, Grifols se convertirá en una compañía verticalmente integrada capaz de ofrecer soluciones a los centros de donación de sangre y plasma con el portfolio más completo de productos para inmunohematología, incluyendo reactivos con tecnología de gel, en multitarjeta y las nuevas tecnologías de genotipado de Progenika.

Además, Grifols también se beneficiará de la creación de una plataforma más eficiente para comercializar una mayor gama de productos y servicios de diagnóstico en Estados Unidos y en otros países y optimizará, al mismo tiempo, los recursos destinados a postventa.

Impacto financiero

Grifols estima que los ingresos anuales pro-forma totales (incluyendo royalties) de la División Diagnostic de Grifols se situarán en unos 1.000 millones de dólares (740 millones de euros) tras el cierre de la operación.

Así, la División Diagnostic de Grifols representará más del 20% de los ingresos totales del grupo, frente al 4% que supone en la actualidad, y la compañía acelerará la implementación de una nueva estrategia de crecimiento basada en el impulso de áreas de negocio complementarias. Además, la plantilla de Grifols se incrementará aproximadamente en 550 personas por la incorporación de los empleados de Novartis.

Esta adquisición permitirá a Grifols aumentar significativamente las ventas y el EBITDA en el primer año.

Esta operación incrementa moderadamente el nivel de endeudamiento de Grifols, si bien la compañía prevé neutralizar este aumento con la mayor capacidad de generación de flujos de caja que se espera.

Financiación

La financiación de la operación está completamente asegurada. Se realizará mediante un préstamo puente de 1.500 millones de dólares suscrito íntegramente y a partes iguales por Nomura, BBVA y Morgan Stanley. El acuerdo no incluye restricciones financieras relativas a los dividendos o las inversiones de Grifols.

Condiciones para el cierre de la operación

El cierre de la operación requerirá las aprobaciones habituales de las autoridades regulatorias en este tipo de transacciones.

Se prevé el cierre de la operación durante el primer semestre de 2014.

Aprobación unánime por los consejos de administración

La operación ha sido aprobada unánimemente por los consejos de administración de Grifols y Novartis.

En Barcelona, a 11 de noviembre de 2013

Raimon Grifols Roura
Secretario del Consejo de Administración