

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 228 del Texto Refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, Grifols, S.A. ("Grifols" o la "Compañía"), mediante el presente escrito procede a comunicar el siguiente:

HECHO RELEVANTE

Grifols ha acordado con Hologic la compra de su participación en la unidad de diagnóstico transfusional por tecnología NAT (*Nucleic Acid Testing*) por 1.850 millones de dólares. La Compañía ha firmado un acuerdo para adquirir la parte del negocio de la compañía estadounidense Hologic (Nasdaq: HOLX) en su *joint-business* actual, bajo el cual Grifols gestiona íntegramente la comercialización de esta línea de negocio. El acuerdo contempla la adquisición del negocio de Hologic centrado en la investigación, desarrollo y producción de reactivos e instrumentos basados en tecnología NAT para diagnóstico transfusional y de trasplantes. La tecnología NAT permite detectar la presencia de agentes infecciosos en las donaciones de sangre y plasma contribuyendo a una mayor seguridad en el diagnóstico transfusional. Hasta ahora, en base al acuerdo existente con Hologic, Grifols está comercializando los mencionados reactivos e instrumentos a nivel mundial.

La unidad de análisis de diagnóstico transfusional "*screening*" por tecnología NAT de Hologic cuenta con márgenes significativos y elevados flujos de caja: su EBITDA¹ se situó por encima de 160 millones de dólares. El margen EBITDA proforma² de la División Diagnostic de Grifols aumenta hasta el 40% como resultado de esta integración vertical.

Entre los activos adquiridos se incluye la planta de San Diego, California (Estados Unidos), así como los derechos de desarrollo, licencias sobre patentes y acceso a los fabricantes de producto.

La operación se articula a través de Grifols Diagnostic Solutions, Inc., filial americana propiedad cien por cien de Grifols, S.A.

Lógica estratégica

Esta operación se enmarca dentro de la estrategia de consolidación y crecimiento prevista para la División Diagnostic y permite a Grifols seguir reforzando su posición de liderazgo en el segmento de la medicina transfusional.

Grifols se consolida como uno de los únicos proveedores verticalmente integrado capaz de ofrecer soluciones integrales a los centros de donación de sangre y plasma.

Esta adquisición intensifica la generación de flujos de caja e impacta positivamente en los márgenes del grupo: el margen EBITDA proforma² de Grifols incrementa en más de 350 puntos básicos. Los ingresos de la División Diagnostic no variarán como resultado de esta adquisición debido a la estructura existente de *joint-business* entre Grifols y Hologic desde 2014, por la cual Grifols ya gestiona íntegramente la comercialización de esta línea de negocio. En este sentido, la cifra de ventas de la División Diagnostic seguirá representando en torno al 16% del volumen de ingresos totales de Grifols.

¹ Datos de los últimos 12 meses a septiembre de 2016

² Datos pro-forma de los últimos 12 meses a septiembre de 2016

Se prevé que el impacto de la adquisición supondrá un refuerzo de la posición de la División Diagnostic de Grifols en el segmento de la medicina transfusional, un impulso significativo de la rentabilidad de Grifols Diagnostics, incrementando el margen EBITDA al 40%³, y un efecto directo sobre el margen EBITDA del grupo, con un incremento previsto superior a 350 puntos básicos³, así como una simplificación e integración del negocio de NAT generando eficiencias operacionales en producción, I+D, gastos generales y de administración.

Grifols incorporará a los profesionales de esta área de actividad a su plantilla, que incrementará en 175 personas.

Financiación

Grifols financiará la adquisición con un préstamo de 1.700 millones de dólares y con tesorería existente en el balance de la compañía. El préstamo ha sido acordado y suscrito íntegramente por Nomura, y no incluye restricciones financieras relativas a la política de dividendos o a las inversiones de Grifols.

Impacto financiero

Esta operación incrementa moderadamente el nivel de endeudamiento de Grifols. El ratio de deuda financiera neta sobre EBITDA pasará de 3,3 veces (a 30 de septiembre de 2016) a 4,3 veces (pro-forma a 30 de septiembre de 2016). A finales de septiembre de 2016, la deuda financiera neta de Grifols se situó en 3.809,2 millones de euros, incluyendo 900,5 millones de euros en caja. La compañía mantenía su posición de liquidez por encima de 1.300 millones de euros, teniendo en cuenta las líneas de financiación no dispuestas por importe a 400 millones de euros. 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.

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 trimestre de 2017.

Aprobación unánime por los consejos de administración

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

Asesores legales

Como asesores legales, Grifols cuenta con Osborne Clarke, S.L.P. y Proskauer Rose, LLP. Nomura ha actuado como asesor financiero de Grifols.

En Barcelona, a 14 de diciembre de 2016

Nuria Martín Barnés
Secretaria del Consejo de Administración

³ Datos pro-forma de los últimos 12 meses a septiembre de 2016