

## Grifols acuerda la compra de parte de la unidad de diagnóstico de Novartis por 1.675 millones de dólares

- Entre los activos adquiridos se incluyen productos y tecnología de diagnóstico *in vitro* para medicina transfusional e inmunología, una planta de producción en EE.UU. y oficinas comerciales en Estados Unidos, Suiza y Hong-Kong
- Tras la adquisición, la División Diagnostic de Grifols representará más del 20% del volumen de negocio, con una facturación estimada cercana a 1.000 millones de dólares
- Esta adquisición permitirá a Grifols aumentar significativamente las ventas y el EBITDA en el primer año
- La operación acelerará la implementación de una estrategia de crecimiento basada en potenciar otras áreas de negocio complementarias a la de proteínas plasmáticas
- Grifols gana potencial a nivel mundial al ser capaz de ofrecer soluciones integrales a los centros de donación de sangre y plasma, desde la donación a la transfusión
- La financiación está asegurada en su totalidad mediante un préstamo puente de 1.500 millones de dólares suscrito íntegramente y a partes iguales por Nomura, Morgan Stanley y BBVA

**Barcelona, 11 de noviembre de 2013.-** Grifols (MCE:GRF, MCE:GRF.P y NASDAQ:GRFS), una de las compañías líderes del mundo en la producción de medicamentos biológicos derivados del plasma, ha suscrito un acuerdo definitivo para adquirir la unidad de diagnóstico transfusional de Novartis (NOVN:VX, NVS:NYSE), por un importe total de 1.675 millones de dólares (1.240 millones de euros).

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 Acido Nucleico), una de las más innovadoras del mercado, instrumentación y equipos analizadores para la realización de pruebas, software específico y reactivos. La adquisición de activos incluye patentes, marcas, licencias y derechos comerciales (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.

# GRIFOLS

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.

Para Víctor Grífols, presidente y consejero delegado de Grifols: *“La adquisición de esta parte de la actividad de diagnóstico de Novartis es un paso más de nuestra visión como competidor a nivel mundial también en el campo del diagnóstico. Para ello, es fundamental contar con una presencia muy significativa en Estados Unidos. Este proceso lo iniciamos en 2003 a través de la División Bioscience con la adquisición de activos de Alpha Therapeutic Corporation y con la compra de Talecris en 2011. El siguiente paso lógico era potenciar nuestra División Diagnostic y durante los dos últimos años nos hemos estado preparando para ello”.*

## **ASPECTOS FINANCIEROS Y CONDICIONES PARA EL CIERRE DE LA OPERACIÓN**

Grifols acuerda la adquisición del negocio de diagnóstico de Novartis relacionado con medicina transfusional e inmunología por un importe total 1.675 millones de dólares (1.240 millones de euros). La operación se articulará a través de la división de diagnóstico con una filial de nueva creación cien por cien de Grifols.

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

Así, la División Diagnostic de Grifols representaría más del 20% de los ingresos totales de grupo, frente al 4% que supone en la actualidad, y la compañía aceleraría la implementación de una nueva estrategia de crecimiento basada en el impulso de áreas de negocio complementarias. Además, Grifols incorporará a los profesionales de esta área a su plantilla, que incrementará aproximadamente en 550 personas.

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 la política de dividendos o las inversiones de Grifols. La operación ha sido aprobada unánimemente por los consejos de administración de ambas compañías.

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.

La deuda financiera neta de Grifols a finales del tercer trimestre de 2013 se situó en unos 2.400 millones de euros, mostrando una importante disminución desde la adquisición de Talecris. La solidez de los resultados obtenidos y la positiva evolución de flujos de efectivo han permitido que el ratio de endeudamiento se situase en 2,6 veces EBITDA ajustado<sup>1</sup> a finales del tercer trimestre de 2013.

El cierre de la operación está sujeto a las condiciones habituales aplicables a este tipo de transacciones, incluyendo diversas autorizaciones de entidades reguladoras y de competencia. Se prevé el cierre de la operación en el primer semestre de 2014.

## **EL ÁREA DE DIAGNÓSTICO DE NOVARTIS COMPLEMENTA Y AMPLÍA LA DE GRIFOLS**

La División Diagnostic de Grifols fabrica y desarrolla instrumentación y reactivos en tres especialidades: medicina transfusional, inmunología y hemostasia. Grifols es uno de los principales proveedores de pruebas diagnósticas para seguridad transfusional. La instrumentación que automatiza la técnica del tipaje sanguíneo o los estudios de compatibilidad sanguínea entre donante y paciente son parte de la oferta para el banco de sangre hospitalario, centros de transfusión y laboratorios clínicos de inmunohematología. A través de esta división Grifols también produce y distribuye bolsas de extracción y conservación de componentes sanguíneos.

Por su parte, 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).

Asimismo, 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.

### **Asesores**

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

## Sobre Grifols

Grifols es una compañía global que desde hace más de 70 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.

Actualmente es la tercera compañía del mundo en la producción de medicamentos biológicos derivados del plasma, cuenta con presencia en más de 100 países y es líder mundial en suministro de plasma con 150 centros de donación en Estados Unidos. Grifols está comprometida con la mejora del acceso a sus tratamientos con proteínas plasmáticas mediante la continua innovación y ampliación de sus instalaciones productivas y el estudio de nuevas posibilidades terapéuticas para las proteínas del plasma. La compañía, con sede central en Barcelona, España, emplea a más de 11.000 profesionales.

En 2012 las ventas superaron los 2.620 millones de euros. Las acciones ordinarias de Grifols (Clase A) cotizan en el Mercado Continuo Español y forman parte del Ibex-35 (GRF), mientras que las acciones sin voto (Clase B) también cotizan en el Mercado Continuo (GRF.P) y en el norteamericano NASDAQ (GRFS) mediante ADRs (American Depositary Receipts). Para más información [www.grifols.com](http://www.grifols.com)

## Sobre Novartis

Novartis proporciona soluciones para el cuidado de la salud acordes con las necesidades de pacientes y sociedades. Enfocada exclusivamente al área de la salud, dispone de una amplia cartera de productos para responder a estas necesidades: medicamentos innovadores; cuidado de la visión; medicamentos genéricos de alta calidad que ayudan al ahorro de costes; vacunas humanas y herramientas de diagnóstico; OTC; y Sanidad Animal. Novartis es la única compañía que ha logrado una posición de liderazgo en estas áreas. En 2012 el Grupo logró una cifra de ventas de 56.700 millones de dólares USD e invirtió, aproximadamente, 9.300 millones de dólares (9.100 millones de dólares excluyendo deterioro por depreciación de activos y amortización) en actividades de I+D. Con sede central en Basilea, Suiza, las compañías del Grupo Novartis cuentan con una plantilla aproximada de 131.000 personas y están presentes en más de 140 países en todo el mundo. Para más información, pueden visitarse las webs <http://www.novartis.com> y <http://www.novartis.es>

## AVISO LEGAL

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. Entre otros factores se incluyen, pero no están limitados a: la volatilidad en la economía global; el riesgo que las decisiones de negocio de diagnóstico de Novartis o Grifols no sean acertadas; el riesgo que no realicemos todos los beneficios de la adquisición del negocio de diagnóstico de Novartis; el riesgo sobre la no retención de clientes y que los objetivos de incremento de ingresos en relación a la transacción de Novartis no sean alcanzados; las interrupciones que la transacción de Novartis 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 Novartis 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. Ni Grifols ni Novartis 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.

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 aplicación.