

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 227 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión, Grifols, S.A. ("Grifols" o la "Sociedad") mediante el presente escrito procede a comunicar la siguiente

OTRA INFORMACION RELEVANTE

Tras la publicación de los resultados financieros del año 2023 de Grifols el 29 de febrero de 2024, la compañía tiene como objetivo proporcionar mayor claridad sobre el Flujo de Caja Libre esperado de 2024 en adelante.

La generación de Flujo de Caja de Grifols incrementó en 2023 derivada de un fuerte impulso del negocio. En particular, el Flujo de Caja Libre se aceleró en la segunda mitad de 2023. En 2024, se espera que la generación de Flujo de Caja Operativo antes de partidas extraordinarias aumente en cerca de 500 millones de euros, alcanzando aproximadamente 900 millones de euros, principalmente impulsado por una mejora en el EBITDA y un menor consumo de capital de trabajo.

En 2024, se espera que el Flujo de Caja Libre de Grifols se vea temporalmente afectado principalmente debido al CAPEX de crecimiento extraordinario relacionado con el acuerdo preexistente con ImmunoTek GH, LLC. Excluyendo extraordinarios, el Flujo de Caja Libre asciende a 485 millones de euros en 2024.

En los próximos años, se espera que Grifols mejore significativamente su capacidad para generar Flujo de Caja positivo gracias a la mejora en el Flujo de Caja Operativo y a la contención de CAPEX e inversiones. Para el período 2025-2027, Grifols espera generar Flujo de Caja Libre (antes de dividendos) en el rango de 2.000 a 2.500 millones de euros.

La tabla a continuación concilia el EBITDA Ajustado de 2024 en base a la previsión (*guidance*) proporcionada de 1.800+ millones de euros, con el Flujo de Caja Libre estimado antes y después de extraordinarios.

	2023	2024E	
<i>(en millones de EUR)</i>			
EBITDA Ajustado	1,474	1,800+	
Capital circulante neto	(407)	(200)	(1)
CAPEX	(210)	(250)	(2)
I+D y IT	(86)	(125)	(3)
Impuestos	(159)	(250)	(4)
Intereses	(515)	(450)	(5)
Otros	(42)	(40)	(6)
Flujo de Caja Libre antes de extraordinarios	56	485	
CAPEX de crecimiento extraordinario	(73)	(370)	(7)
Costes de reestructuración y transacción	(172)	(110)	(8)
Flujo de Caja Libre	(189)	5	

El Flujo de Caja Libre incluye el efectivo de las actividades de explotación + Flujo de Caja de las actividades de inversión, ambos según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

GRIFOLS

- (1) **Capital circulante neto:** mejora impulsada por la normalización del ciclo de inventario y un menor coste por litro de plasma.
- (2) **CAPEX:** incluye inversiones en mantenimiento y expansión.
- (3) **I+D y IT:** proyectos de I+D y IT capitalizados.
- (4) **Impuestos:** vinculados a mayores beneficios esperados.
- (5) **Intereses:** menores gastos financieros vinculados a la venta del 20% de Shanghai RAAS, resultando en aproximadamente en 1.800 millones de dólares de ingresos en efectivo (se espera que se cierre la transacción en la primera mitad de 2024), así como menor coste de deuda vinculado a la disminución de los tipos de interés.
- (6) **Otros:** incluye salidas de efectivo de Haema y BPC y ajustes que no implican flujo de efectivo relacionados con beneficios de empresas asociadas.
- (7) **CAPEX de crecimiento extraordinario:** principalmente relacionado con un acuerdo preexistente de 2021 con ImmunoTek GH, LLC para desarrollar 28 centros de plasma que proporcionarán a Grifols un volumen anual estimado de 1,5 millones de litros de plasma.

Según la Nota (11) de los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados para el ejercicio 2023, estos compromisos ascienden a 273 millones de euros en 2024; 79 millones de euros en 2025 y 56 millones de euros en 2026.

En menor medida, la cantidad restante se relaciona principalmente con la construcción y desarrollo de centros de plasma en Egipto.

- (8) **Costes de reestructuración y transacción:** principalmente relacionados con la extensión del Plan de Mejoras Operativa.

En Barcelona, a 1 de marzo de 2024

Nuria Martín Barnés
Secretaria del Consejo de Administración

GRIFOLS

Aviso Legal

Esta presentación contiene información y declaraciones prospectivas sobre GRIFOLS basadas en supuestos y previsiones actuales realizados por la dirección de GRIFOLS, incluyendo cifras pro-forma, estimaciones y sus supuestos subyacentes, declaraciones sobre planes, objetivos y expectativas con respecto a gastos de capital, sinergias, productos y servicios, y declaraciones sobre el rendimiento futuro. Las declaraciones prospectivas son declaraciones que no son hechos históricos y generalmente se identifican por palabras como "esperado", "potencial", "estimaciones" y expresiones similares. Aunque Grifols considera que las expectativas reflejadas en dichas declaraciones prospectivas son razonables, varios riesgos, incertidumbres y otros factores conocidos y desconocidos podrían conducir a diferencias sustanciales entre los resultados futuros reales, la situación financiera, el desarrollo o el rendimiento de la Compañía y las estimaciones aquí proporcionadas. Estos factores incluyen aquellos discutidos en nuestros informes públicos presentados ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores y la Comisión de Valores y Bolsa, a los que tiene acceso el público. La Compañía no asume ninguna responsabilidad para actualizar estas declaraciones prospectivas o ajustarlas a eventos o desarrollos futuros. Las declaraciones prospectivas no son garantías de rendimiento futuro. No han sido revisadas por los auditores de Grifols.