

CNMV
Edison, 4
28006 Madrid

Barcelona, September 11, 2020

OTHER RELEVANT INFORMATION

In accordance with the Royal Legislative Decree 4/2015, dated 23 October, which enacts the consolidated text of the Securities Market Act, **LABORATORIO REIG JOFRE SA** ("Reig Jofre" or "the Company"), informs that according to the resolutions adopted by the Ordinary and Extraordinary General Shareholders Meeting held on July 23, 2020 and submitted as Other Relevant Information in the same date and with register number 3573, the Company's Board of Directors on September 9, 2020 resolved the conditions for the execution of the capital increase according to the formula approved by the General Shareholders' Meeting targeted to formalize the remuneration through the **scrip dividend** or **flexible dividend**, which allows shareholders to receive bonus shares, if they so wish, but without limiting their possibility to receive an equivalent amount in cash, (total or partial).

For the purposes of articles 26.1 e) and 41.1 d) of Royal Decree 1310/2005, of November 4, which partially develop the Securities Market Law, regarding the admission to trading in official secondary markets of securities and public offers for sale or subscription, it is attached hereafter an **Information Document** approved by the Board of Directors at the meeting held on September 9, 2020, which includes the expected calendar of the transaction, whose main terms are as follows below. The document is attached in its original Spanish version and shall be available in English upon request to investors@reigjofre.com.

- Each shareholder will receive pre-emptive subscription rights for each of their shares in the Company.



- The pre-emptive subscription rights will be granted to the Company's shareholders who are legitimated as such in the accounting records of Iberclear, the Spanish Central Securities Depository, on the second (2) working day following the publication of the announcement of the capital increase in the Official Spanish State Gazette (BORME) (the "Legitimized Shareholders"), which will include all these shareholders that have acquired shares, until 23.59 Madrid time on the same working in which the aforementioned publication of the announcement is made (scheduled for September 15, 2020).
- Following the allotment of rights, each shareholder shall give instructions to their depositary entity, to:
 - a. Redeem the rights for new shares. In this case, the number of pre-emptive subscription rights to receive a new share will be 99.
 - b. Receive cash by selling the rights to the Company at a fixed price. In this case, the price at which the Company has committed to purchase the pre-emptive subscription rights has been determined in a fixed gross amount of 0.039 euros per right, representing a dividend yield of 1%. This option will be available to shareholders for 13 calendar days throughout the term of negotiation of the pre-emptive subscription rights.
 - c. Receive cash by selling the rights in the market. In this sense, the term of negotiation of the pre-emptive subscription rights will be 15 calendar days, which, according to the estimated schedule, will take place from September 16 to 30, 2020.
 - d. Combine all or part of the above options.
- If no instructions are given, the default option will be the exchange of pre-emptive subscription rights for new shares.
- The total cash to be distributed by the Company shall amount to a maximum of 2,966,435,82 euros, which represents a pay-out of 60% over the consolidated result at year-end 2019. This amount will be subject to the number of pre-emptive subscription rights that the Company shall finally purchase from its shareholders.
- The maximum number of new shares to be issued in the execution of the capital increase is set in 768,307 shares, an increase of 1.01% of the share capital of the Company, for a total par amount of 384,153.50 euros, charged to reserves. The definitive number of shares to be issued and the corresponding figure in which the share capital shall be definitively increased



will depend on the number of pre-emptive subscription rights that are eventually converted into shares.

- The payment of cash to those shareholders who shall opt to receive all or part of the cash dividend under the purchase commitment is initially foreseen for October 2, 2020.
- The scheduled date for the admission to trading of the new shares is initially foreseen for October 21, 2020.
- The Board of Directors of Reig Jofre has appointed Banco de Sabadell, S.A. as the issuing agent entity.

The Company shall inform in due course of the relevant milestones and shall reconfirm the dates estimated in this document, throughout the process of execution of the flexible dividend.

Yours faithfully,

Adolf Rousaud
Secretary non director of the Board of Directors
Laboratorio Reig Jofre SA



DOCUMENTO INFORMATIVO
AUMENTO DE CAPITAL LIBERADO CON CARGO A RESERVAS

9 de setiembre de 2020



1. OBJETO DEL INFORME.

La Junta General Ordinaria y Extraordinaria de accionistas de "**LABORATORIO REIG JOFRE, S.A.**", (en adelante, la "**Compañía**" o la "**Sociedad**", indistintamente) celebrada el día 23 de julio de 2020, acordó una retribución flexible al accionista ("Scrip Dividend") instrumentado a través de un aumento de su capital social con cargo a reservas voluntarias por un importe determinable en los términos previstos en el propio acuerdo (en adelante, el "**Aumento de Capital**"), delegando la ejecución de dicho acuerdo en el Consejo de Administración al amparo del artículo 297.1.a) del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio (en adelante, la "**Ley de Sociedades de Capital**" o "**LSC**").

Asimismo, el Consejo de Administración de la Sociedad, en su reunión celebrada el 9 de septiembre de 2020, haciendo uso de las facultades de delegación contenidas en el acuerdo de Aumento de Capital, acordó, entre otros, llevar a efecto la ejecución del Aumento de Capital fijando el valor de referencia máximo de la misma en 3.042.498,28.-Euros (en adelante, el "**Importe de la Opción**"), conforme a lo previsto en el acuerdo de Aumento de Capital.

Conforme a lo previsto en los artículos 26.1.e) y 41.1.d) del Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre, no es necesaria la elaboración y publicación de un folleto en relación con la emisión y admisión a cotización de las acciones que se emitan como consecuencia de la ejecución del acuerdo de Aumento de Capital en cuanto que la existencia del presente documento informativo implica la disponibilidad de un documento con información sobre el número y la naturaleza de las acciones y los motivos y detalles de la oferta.

El presente documento informativo tiene por objeto facilitar aquella información, de entre la indicada anteriormente, que está disponible en esta fecha.



2. FINALIDAD Y FUNCIONAMIENTO DEL AUMENTO DE CAPITAL.

2.1 Finalidad.

La finalidad de la operación objeto del presente documento es ofrecer a los accionistas de la Sociedad, en sustitución de lo que sería un dividendo en efectivo, acciones liberadas con la posibilidad de monetizar de inmediato los derechos de suscripción preferente correspondientes a las mismas mediante su venta a la Sociedad a un precio prefijado.

La operación de "*scrip dividend*" o dividendo flexible está en línea con la práctica en los últimos años de otras importantes sociedades cotizadas. Se trata de retribuir al accionista con arreglo a un esquema flexible, de "*dividendo opcional*", que permite a los accionistas recibir, a su elección (a) acciones nuevas o (b) dinero.

2.2 Funcionamiento.

Los accionistas de la Sociedad recibirán un derecho de suscripción preferente por cada acción de la que sean titulares.

Tendrán derecho de suscripción preferente los accionistas de la Sociedad que aparezcan legitimados como tales en los registros contables de la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro (Iberclear) el segundo (2) día hábil siguiente a la publicación del anuncio de la ejecución de la ampliación de capital en el Boletín Oficial Del Registro Mercantil (BORME), que incluirá a todos aquellos accionistas que hayan adquirido acciones, hasta las 23:59 horas de Madrid el mismo día hábil en el que se efectúe la mencionada publicación del anuncio.

Estos derechos serán negociables y, por tanto, podrán ser transmitidos en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia durante un plazo de quince (15) días naturales, finalizado el cual, los derechos se convertirán automáticamente en acciones de nueva emisión de la Sociedad que serán atribuidas a quienes en ese momento sean titulares de derechos de suscripción preferente.

Por tanto, con ocasión de la ejecución del Aumento de Capital, los accionistas de la Sociedad podrán optar, a su libre elección, entre:

- (a) No transmitir sus derechos de suscripción preferente. En tal caso, al final del periodo de negociación de tales derechos (en adelante, el "**Periodo de Negociación de Derechos**"), el accionista recibirá el número de acciones nuevas que le correspondan totalmente liberadas.
- (b) Transmitir la totalidad o parte de sus derechos de suscripción preferente a la Sociedad en virtud del compromiso irrevocable de compra asumido por parte de la Sociedad a un precio fijo garantizado (en adelante, el "**Compromiso de Compra**"). El Compromiso de Compra estará vigente y podrá ser aceptado durante el plazo, dentro del período de negociación de los derechos, que determine el Consejo de Administración, con expresa facultad de sustitución.

De esta forma, el accionista podrá optar por monetizar sus derechos percibiendo efectivo en lugar de recibir acciones.

Este Compromiso de Compra no se extiende a los derechos que hayan sido adquiridos por terceros o por los propios accionistas en el mercado secundario, que quedan al margen del Compromiso de Compra.



- (c) Transmitir la totalidad o parte de sus derechos de suscripción preferente en el mercado.

En este caso, el accionista también optaría por monetizar sus derechos, si bien no recibiría un precio fijo garantizado, ya que la contraprestación por los derechos dependería de las condiciones del mercado en general y del precio de cotización de los derechos de suscripción preferente en particular.

Asimismo, los accionistas podrán combinar las opciones anteriores (es decir, optar por una o varias de ellas en relación con la totalidad o parte de los derechos y acciones que les correspondan en virtud del Aumento de Capital) según libremente decidan.

Los accionistas que no comuniquen su decisión recibirán el número de acciones nuevas que les correspondan.

3. DETALLES DE LA OFERTA.

3.1. Número de derechos necesarios y número de acciones a emitir.

En aplicación de las fórmulas previstas en el acuerdo de Aumento de Capital, el Consejo de Administración ha establecido los siguientes extremos en relación con el mismo:

- (i) El número de derechos de suscripción preferente necesarios para recibir una acción nueva es de 99. Los derechos de suscripción preferente se asignarán a los accionistas de la Sociedad que hayan adquirido sus acciones hasta las 23:59 horas del día de publicación del anuncio de la ejecución del Aumento de Capital ("*last trading date*") en el Boletín Oficial del Registro Mercantil (BORME) y cuyas operaciones se hayan liquidado hasta los dos (2) días hábiles siguientes a dicha fecha (*record date = last trading date + 2 días hábiles*) en la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, Sociedad Anónima Unipersonal (en adelante, "**IBERCLEAR**"), recibirán un derecho de suscripción preferente por cada acción de la que sean titulares. Por tanto, tales accionistas tendrán derecho a recibir una acción nueva por cada 99 acciones antiguas de las que sean titulares en la indicada fecha.

El indicado número de derechos se ha calculado, como se señala a continuación, aplicando la fórmula $NTAcc / (Importe Opción / PreCot)$ y teniendo en cuenta que el número de acciones en circulación a esta fecha (NTAcc) es de 76.062.457, el Importe de la Opción es de 3.042.498,28.-Euros según se ha indicado, la cotización media de la acción de la Sociedad tomada como referencia en el acuerdo de Aumento (*PreCot*) es de **3,932.-Euros**, y el valor teórico del derecho (VTD) resulta en **0,039.-Euros**.

- (ii) El número de acciones a emitir en el Aumento de Capital es de **768.307 acciones**. No obstante lo anterior, el número de acciones que efectivamente se emita podrá ser inferior, pues dependerá del número de derechos que sean adquiridos por la Sociedad en virtud de su compromiso de compra. La Sociedad renunciará a los derechos de suscripción preferente adquiridos en virtud de dicho compromiso, por lo que únicamente se emitirán las acciones correspondientes a los derechos de suscripción preferente no adquiridos por la Sociedad en ejecución de aquel. Ese número resulta de la siguiente fórmula:

$$NAN = NTAcc / \text{Núm. derechos} = 76.062.457 / 99 = \mathbf{768.307} \text{ acciones nuevas.}$$



Para asegurar que el número de derechos de suscripción preferente necesarios para recibir una acción nueva y el número de acciones a emitir sean números enteros, se acuerda, si es preciso, renunciar a los derechos de suscripción preferente propiedad de la Sociedad que resulten necesarios.

3.2. Importe del Aumento de Capital y reserva con cargo a la que se realiza.

A la vista del número de acciones a emitir antes indicado, el importe nominal del Aumento de Capital asciende a **384.153,50.-Euros**. No obstante, el importe en que efectivamente se aumentará el capital social dependerá del número de acciones que finalmente se emitan, estando prevista la posibilidad de asignación incompleta.

El Aumento de Capital se realiza con cargo a las reservas voluntarias y de libre disposición que forman parte de las reservas previstas en el artículo 303.1 de la Ley de Sociedades de Capital, cuyo importe a 31 de diciembre de 2019 ascendía a 102.428.074.-Euros. El balance que sirve de base a la operación es el correspondiente a 31 de diciembre de 2019, verificado por el auditor de cuentas de la Compañía "KPMG Auditores, S.L." y aprobado por la Junta General Ordinaria de Accionistas de 23 de julio de 2020, la cual aprobó igualmente destinar parte del resultado obtenido en el ejercicio a la dotación de reservas voluntarias, concretamente, en la cantidad de 2.542.851,34.-Euros.

3.3. Precio del Compromiso de Compra.

El Precio del Compromiso de Compra de derechos asumido por la Sociedad es de **0,039.-Euros** por derecho, calculado conforme a lo establecido en el acuerdo de Aumento de Capital.

En consecuencia, los accionistas que deseen recibir su remuneración en efectivo, podrán vender sus derechos de suscripción preferente a la Sociedad a un precio fijo de **0,039.-Euros**.

Solo podrán transmitirse los derechos de suscripción preferente recibidos por los accionistas que aparezcan legitimados como tales en los registros contables de IBERCLEAR el segundo (2) día hábil siguiente a la publicación del anuncio de la ejecución de la ampliación de capital en el Boletín Oficial Del Registro Mercantil (BORME), que incluirá a todos aquellos accionistas que hayan adquirido acciones, hasta las 23:59 horas de Madrid el mismo día hábil en el que se efectúe la mencionada publicación del anuncio.

El Compromiso de Compra de la Sociedad no se extiende a los derechos que hayan sido adquiridos en el mercado secundario por los propios accionistas o por terceros, los cuales quedan al margen del Compromiso de Compra.

3.4. Asignación de derechos y procedimiento para optar por efectivo o acciones.

A cada acción antigua de la Sociedad le corresponderá un derecho de suscripción preferente.

El número de derechos de suscripción preferente necesarios para recibir una acción nueva es de 99.

Los derechos de suscripción preferente se asignarán a los accionistas de la Sociedad que hayan adquirido sus acciones hasta las 23:59 horas del día de publicación del anuncio de la ejecución del Aumento de Capital ("*last trading date*") en el Boletín Oficial del Registro Mercantil (BORME) y cuyas operaciones se hayan liquidado hasta los dos (2) días hábiles siguientes a dicha fecha (*record date = last trading date + 2 días hábiles*) en IBERCLEAR.

El Periodo de Negociación de Derechos en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao, y Valencia a través del Sistema de Interconexión Bursátil (Mercado Continuo) comenzará el día



hábil bursátil siguiente y tendrá una duración de quince (15) días naturales. Este periodo no será prorrogable.

Los accionistas podrán optar por solicitar el abono en efectivo o la atribución de acciones nuevas a cambio de dichos derechos en los términos anteriormente indicados, así como adquirir en el mercado derechos de suscripción preferente suficientes y en la proporción necesaria para suscribir acciones nuevas. Los accionistas que deseen aceptar el Compromiso de Compra de derechos de la Sociedad y recibir en efectivo el precio fijo garantizado deberán comunicar su decisión a la Sociedad a través de su entidad depositaria en el plazo de trece (13) días naturales desde el inicio del Período de Negociación. El Compromiso de Compra se extiende únicamente a los derechos de suscripción preferente recibidos por los accionistas, no a los derechos comprados por estos o por terceros en el mercado.

Para decidir entre las referidas opciones, los accionistas de la Sociedad podrán solicitar la asignación de las acciones que les correspondan a través de las entidades participantes en IBERCLEAR, además de poder solicitar una copia firmada del boletín de suscripción con el contenido requerido por el art. 309 de la LSC. La ausencia de comunicación expresa implicará que el accionista recibirá el número de acciones nuevas en la proporción que le corresponda totalmente liberadas.

3.5. Calendario de la Ejecución.

El calendario aproximado inicialmente previsto en relación con la ejecución del Aumento de Capital es el siguiente:

Fecha	Actuaciones
10 de setiembre de 2020	Comunicación a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) mediante Hecho Relevante del documento informativo relativo a la ejecución del Aumento de Capital en el que constan los términos y condiciones de la operación.
15 de setiembre de 2020	Publicación del anuncio de la ejecución del Aumento de Capital en el Boletín Oficial del Registro Mercantil (BORME) que determinará la fecha de referencia (<i>record date</i>) para la asignación de derechos de suscripción preferente (23:59 horas CET).
16 de setiembre de 2020	Comienzo del Periodo de Negociación de Derechos de suscripción preferente y del plazo para solicitar la retribución en efectivo en virtud del Compromiso de Compra.
28 de setiembre de 2020	Fin del Plazo para solicitar la retribución en efectivo mediante la venta de los derechos a la Sociedad.
30 de setiembre de 2020	Fin del Periodo de Negociación de Derechos de suscripción preferente.
2 de octubre de 2020	Pago de efectivo a los Accionistas que hubieran solicitado la retribución del dividendo en efectivo de conformidad con el Compromiso de Compra.
3 de octubre de 2020	Convocatoria reunión del Consejo de Administración en el que se adopten los acuerdos relativos a: (i) la renuncia de la Sociedad a los derechos de suscripción preferente de los que es titular finalizado el período de negociación; y (ii) aprobación de la ejecución del Aumento de Capital.



8 de octubre de 2020	Celebración de la reunión del Consejo de Administración en el que se adopten los acuerdos relativos a: (i) la renuncia de la Sociedad a los derechos de suscripción preferente de los que es titular finalizado el período de negociación; y (ii) aprobación de la ejecución del Aumento de Capital.
9-19 de octubre de 2020	Realización de los trámites necesarios para la inscripción de la ejecución en el Registro Mercantil y la admisión a cotización de las nuevas acciones en las distintas Bolsas españolas ¹ .
21 de octubre de 2020	Inicio de la contratación de las nuevas acciones emitidas en virtud del Aumento de Capital en las Bolsas españolas ² .

4. NATURALEZA DE LAS ACCIONES A EMITIR

4.1 Valor nominal, tipo de emisión y representación de las acciones.

Las acciones nuevas que se emitan con ocasión de la ejecución del Aumento de Capital serán acciones ordinarias de cincuenta céntimos de euro (0,50.-€) de valor nominal cada una, de la misma clase y serie que las actualmente en circulación. Las nuevas acciones serán emitidas a la par y sin prima de emisión, por lo que el tipo de emisión se corresponderá con su valor nominal.

Las nuevas acciones se representarán por medio de anotaciones en cuenta, cuyo registro contable está atribuido a IBERCLEAR y a sus entidades participantes.

4.2 Acciones en depósito.

Finalizado el Periodo de Negociación de Derechos, las acciones nuevas que no hubieran podido ser asignadas por causas no imputables a la Sociedad, se mantendrán en depósito a disposición de quienes acrediten la legítima titularidad de los correspondientes derechos de suscripción preferente. Trascurridos tres años desde la fecha de finalización del referido Periodo de Negociación de Derechos, las acciones que aún se hallaren pendientes de asignación podrán ser vendidas de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 117 de la Ley de Sociedades de Capital, por cuenta y riesgo de los interesados. El importe líquido de la mencionada venta será depositado en el Banco de España o en la Caja General de Depósitos a disposición de los interesados.

4.3. Asignación incompleta.

La Junta General de Accionistas, al adoptar el acuerdo de Aumento de Capital previó expresamente la posibilidad de asignación incompleta, asumiendo el Consejo tal circunstancia.

4.4. Desembolso.

El desembolso se efectuará en su totalidad con cargo a la cuenta de reservas y se tendrá por producido en el momento en que, finalizado el Periodo de Negociación de Derechos, se formalice contablemente la aplicación del saldo de la cuenta de reservas en la cuantía

¹ Otorgamiento de Escritura Pública del Aumento de Capital, inscripción registral de la Escritura Pública, Comunicación de Bolsas.

² Sujeto a la obtención de las autorizaciones oportunas.



definitiva del Aumento de Capital.

4.5. Gastos y comisiones.

El Aumento de Capital se efectuará libre de gastos y de comisiones en cuanto a la asignación de las nuevas acciones emitidas. La Sociedad asumirá los gastos de emisión, suscripción, puesta en circulación, admisión a cotización y demás relacionados con la ejecución del Aumento de Capital.

Sin perjuicio de lo anterior, los accionistas de la Sociedad deben tener en cuenta que las entidades participantes en IBERCLEAR en las que tengan depositadas sus acciones podrán establecer, de acuerdo con la legislación vigente, las comisiones y los gastos repercutibles en concepto de administración que libremente determinen, derivados del mantenimiento de los valores en los registros contables. Asimismo, las referidas entidades participantes podrán establecer, de acuerdo con la legislación vigente, las comisiones y gastos repercutibles en concepto de tramitación de órdenes de compra y venta de derechos de suscripción preferente que libremente determinen.

4.6. Derechos de las nuevas acciones.

Las nuevas acciones atribuirán a sus titulares los mismos derechos políticos y económicos que las acciones ordinarias de la Sociedad actualmente en circulación a partir de la fecha en que el Aumento de Capital se declare íntegramente suscrito y desembolsado.

4.7. Admisión a cotización.

La Sociedad solicitará la admisión a cotización de las nuevas acciones que se emitan en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia, a través del Sistema de Interconexión Bursátil español (Mercado Continuo).

5. ENTIDAD AGENTE

En relación con todo lo atinente a la presente operación, la Sociedad ha designado como Entidad Agente al "**Banco de Sabadell, S.A.**".

El presente Documento Informativo ha sido elaborado conforme a lo establecido en los artículos 26.1d) y 41.1d) del Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre, por el que se desarrolla parcialmente la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, en materia de admisión a negociación de valores en mercados secundarios oficiales, de ofertas públicas de venta o suscripción y del folleto exigible a tales efectos.

El presente documento está disponible en la página web de "LABORATORIO REIG JOFRE, S.A." (www.reigjofre.com) y en la de la CNMV (www.cnmv.es) desde el día de su publicación.

En Barcelona, a 9 de setiembre de 2020.

D. Adolf Rousaud Viñas
Secretario no consejero del Consejo de Administración
LABORATORIO REIG JOFRE, S.A.