

COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE ATRYS HEALTH S.A.

17 de julio de 2020

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y 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, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 6/2018 del Mercado Alternativo Bursátil (MAB), ponemos en su conocimiento:

Adjuntamos presentación para la Junta General Ordinaria de Accionistas.

Madrid, 17 de julio de 2020.

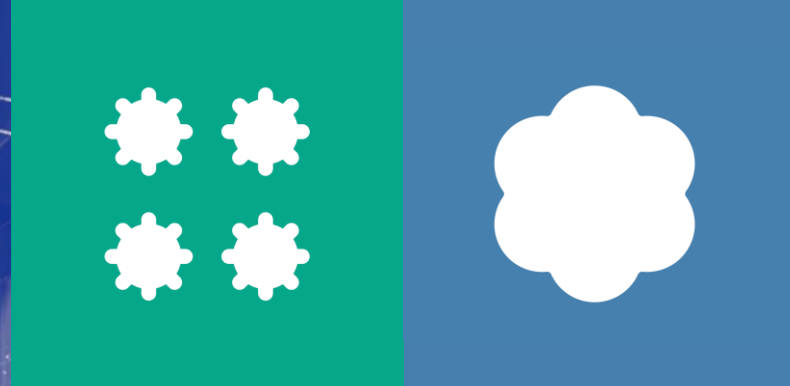
Doña Isabel Lozano Fernández

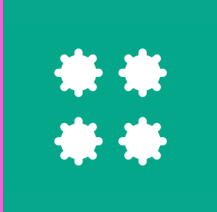
Consejera Delegada.



Presentación Junta General Ordinaria de Accionistas

17 julio de 2020





Aviso legal

El presente documento y la conferencia de resultados (incluyendo el turno de preguntas y respuestas) puede contener manifestaciones de futuro e información (de ahora en adelante, “Manifestaciones”) relacionados con ATRYS HEALTH, S.A, o el Grupo ATRYS (de ahora en adelante indistintamente “ATRYS”, “la “Compañía” o el “Grupo”). Estas manifestaciones pueden incluir proyecciones y estimaciones financieras con asunciones, declaraciones relativas a planes, objetivos, y expectativas que pueden referirse a diversas materias, entre otras, a la base de clientes y a su evolución, al crecimiento de las distintas líneas de negocio, a la cuota de mercado, a los resultaos de la compañía y a otros aspectos relativos a la actividad y situación de la misma.

Las manifestaciones de futuro o previsiones contenidas en este documento pueden ser identificadas, en determinados casos, por la utilización de palabras como “expectativas”, “anticipación”, “propósito”, “creencia” o de un lenguaje similar, o su correspondiente forma negativa, o por la propia naturaleza de la predicción que tienen las cuestiones referidas a estrategias o planes o intenciones. Estas manifestaciones de futuro o previsiones reflejan las opiniones de ATRYS respecto a sucesos futuros, no constituyen, por su propia naturaleza, garantías de un futuro cumplimiento, encontrándose condicionadas por riesgos e incertidumbres que podrías determinar que los desarrollos y resultados finales difieran materialmente de los puestos de manifiesto en estas intenciones, expectativas o previsiones. Entre tales riesgos e incertidumbres están aquellos identificados en los documentos con información más completa registrado por ATRYS ante los diferentes organismos supervisores de los mercados de valores en los que cotiza su acción, y en particular, ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Salvo en la medida en que lo requiera la ley aplicable, ATRYS no asume ninguna obligación de actualizar públicamente el resultado de cualquier revisión que pudiera realizar de estas manifestaciones para adaptarla a hechos o circunstancias posteriores a este documento, incluidos, entre otros, cambios en el negocio de la Compañía, en su estrategia de desarrollo de negocio o cualquier posible circunstancia sobrevenida.

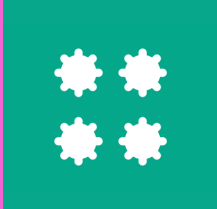
Este documento puede contener información financiera resumida, non-GAAP o información no auditada. La información contenida en el mismo debe leerse en conjunto y está sujeta a toda la información pública disponible sobre la Compañía, incluyendo, en su caso, otros documentos emitidos por la Compañía que contengan información más completa.

Por último, se hace constar que ni este documento ni nada de lo aquí contenido constituye una oferta de compra, venta o canje, o una solicitud de una oferta de compra, venta o canje de valores, o una recomendación o asesoramiento sobre ningún valor.



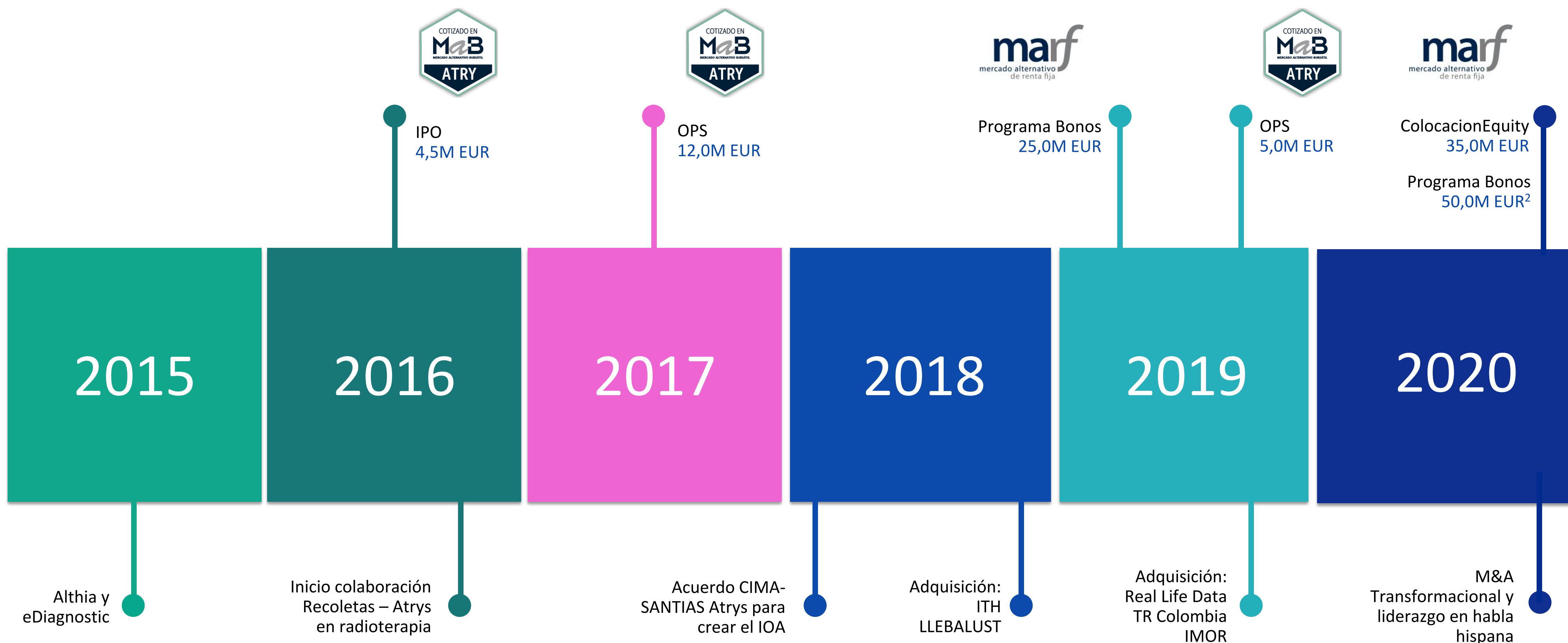
Índice

- 01** Presentación del Presidente Ejecutivo.
- 02** Principales magnitudes ejercicio 2019.
- 03** M&A 2020. Objetivo liderar la telemedicina.
- 04** Estructura financiación.
- 05** Nombramientos y retribuciones.
- 06** Votación puntos del orden del día y ruegos y preguntas.



Trayectoria Corporativa

Desde su salida a cotizar al MAB, la compañía ha captado en el mercado de renta variable y fija un total de **36,5 millones de euros** con una capitalización bursátil actual de **226 millones de euros**¹.



⁽¹⁾ Capitalización bursátil a fecha 29 de julio de 2020 pre ampliación de capital de 35M€ propuesta para la JGOA de 17 de julio de 2020. ⁽²⁾ Call inicial de 15M€ + 15M€ incorporación Programa de Bonos MARF 2019. Total dispuesto 30M€.



Racional de inversión en Atrys

i. Tendencia LP sectorial favorable

- + Envejecimiento población
- + Oncología
- + Déficit especialistas médicos
- + Incremento costes sanitarios

ii. Posicionamiento en segmentos del sector salud con márgenes elevados

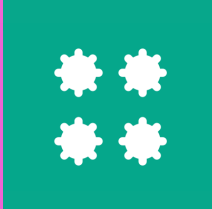
- + Margen Bruto: 60-70%
- + Margen EBITDA: 25-35%

iii. Propuesta de valor clara

- + Medicina de precisión
- + Innovación para mejorar eficiencia sector sanidad
- + Tele diagnóstico y tele consulta

iv. Estructura del sector atomizada

- + Build up: Potencial para construir empresa líder en nichos del sector salud en UE – Latam
-



Áreas de Negocio



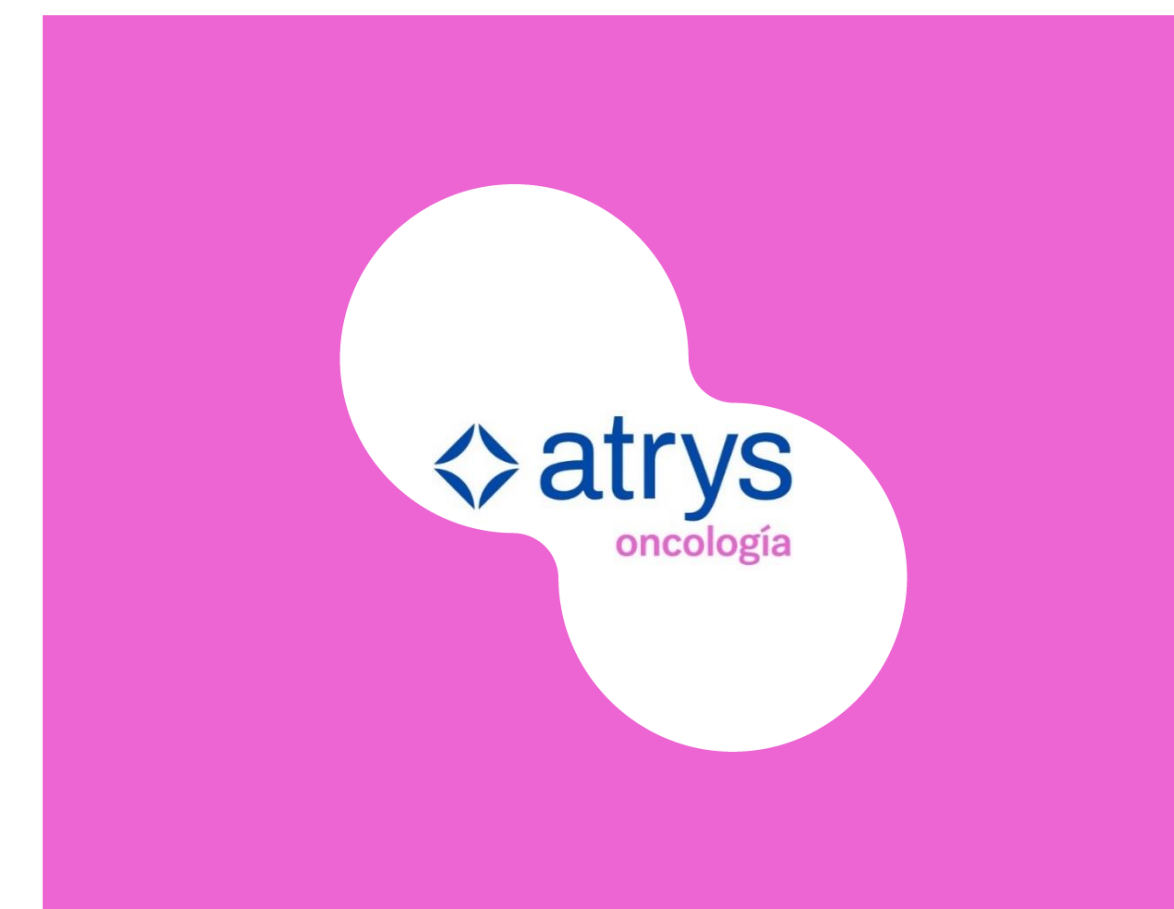
+ 1.000.000
pruebas diagnósticas realizadas al año

+ 2M EUR.
invertidos al año en I+D

+ 150
especialistas médicos



+ 1.000
pacientes tratados en radioterapia
de alta precisión





- Construcción y equipamiento del IOA **completamente finalizado**
- Apertura **solo pendiente de recibir la autorización de actividad** por parte de GenCat



El Instituto de Oncología Avanzada

El nuevo Instituto de Oncología Avanzada (IOA), una colaboración de Atrys Health y el Grupo Sanitas, nacerá en 2020 en Barcelona, en el edificio San Odón, a un minuto de distancia del Hospital Sanitas CIMA.

El IOA prevé colocarse a la vanguardia del tratamiento del cáncer en España de la mano de un equipo de especialistas con experiencia internacional, de la tecnología más avanzada –incluidos aceleradores lineales TrueBeam STx, de Varian Medical Systems– y de un modelo totalmente integrado con un único objetivo: ofrecer tratamientos y un acompañamiento médico eficaz, puntero y a la medida de cada paciente.

El IOA aunarà en un mismo centro todos los servicios del ámbito oncológico, con modalidades terapéuticas y herramientas de diagnósticas de última generación:

- Diagnóstico oncológico personalizado.
- Tratamientos de quimioterapia.
- Tratamiento de inmunoterapia
- Terapias biológicas
- Tratamiento de radioterapia de alta precisión
- Prevención y consejo genético

Su equipo, integrado por patólogos, oncólogos médicos, oncólogos radioterápicos y radiofísicos, trabajará mano a mano con una unidad de enfermería oncológica para lograr el cuidado, la atención y la información experta y continua que requiere el mejor proceso de curación oncológico.

Además, cada caso será tutelado por un comité de tumores multidisciplinar que reunirá, además de a todos los especialistas oncológicos y a la unidad de enfermería, a radiólogos, cirujanos, patólogos y consejeros genéticos. En él, se compartirán avances médico-científicos, mejores prácticas clínicas, consejos médicos y se consensuarán actuaciones para que el paciente reciba siempre la mejor opción terapéutica.

El IOA brindará una atención integral, para la que contará también con el acompañamiento de psicólogos, nutricionistas, endocrinólogos, terapeutas del sueño, fisioterapeutas y expertos en estética.

En centro se diferenciará por ofrecer diagnósticos y tratamientos para el cáncer en cualquier estadio, en cualquier tipo de tumor y sea cual sea el órgano o afectado a través de cinco unidades:

- **Unidad de diagnóstico oncológico de precisión:** que recurrirá a resonancias magnéticas nucleares, tomografías computerizadas, ecografías 4D, biopsias de alto rendimiento y pruebas genéticas y moleculares específicas para lograr una caracterización precisa y exhaustiva de cada tumor.
- **Unidad de radioterapia de alta precisión:** que realizará tanto técnicas conformacionales (3DCRT) como otras más sofisticadas (IMRT, VMAT), y que será pionera en España en tratamientos hipofraccionados, de muy pocas sesiones o de dosis única, brindando máxima efectividad en menos sesiones.
- **Unidad de oncología médica:** que ofrecerá a los pacientes del centro una atención asistencial multidisciplinar durante las etapas de diagnóstico, tratamiento y seguimiento, y que integrarán médicos, personal de enfermería, nutricionistas, farmacéuticos y psicólogos, capaces de desplegar una estrategia terapéutica integral.
- **Unidad de investigación:** que fomentará la investigación oncológica a través de proyectos para la identificación de marcadores tumorales y de nuevas dianas terapéuticas en diversos tipos de cánceres.
- **Unidad de realidad virtual:** que, antes de recibir cualquier tratamiento, acompañará al paciente, mostrándoselo paso a paso a través y de forma virtual de la mano de un equipo de psicólogos.



Evolución de la Acción

	ATRYS	IBEX 35
Desde 22/07/16:	507%	-13%
Últimos 12 meses:	121%	-19%
YTD:	80%	-23%

16 de julio de 2020

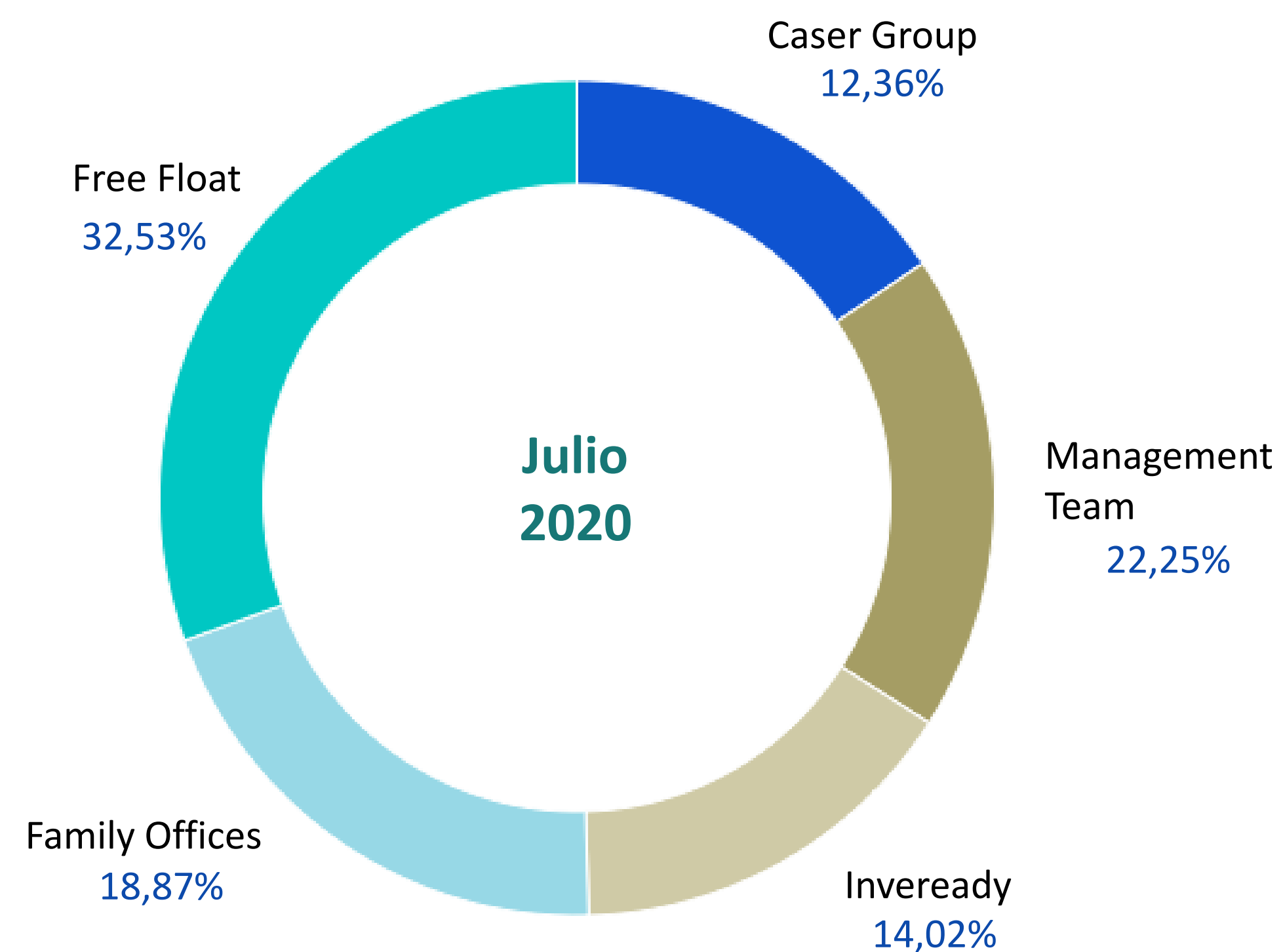
BME:ATRY Stock Price: €8,90



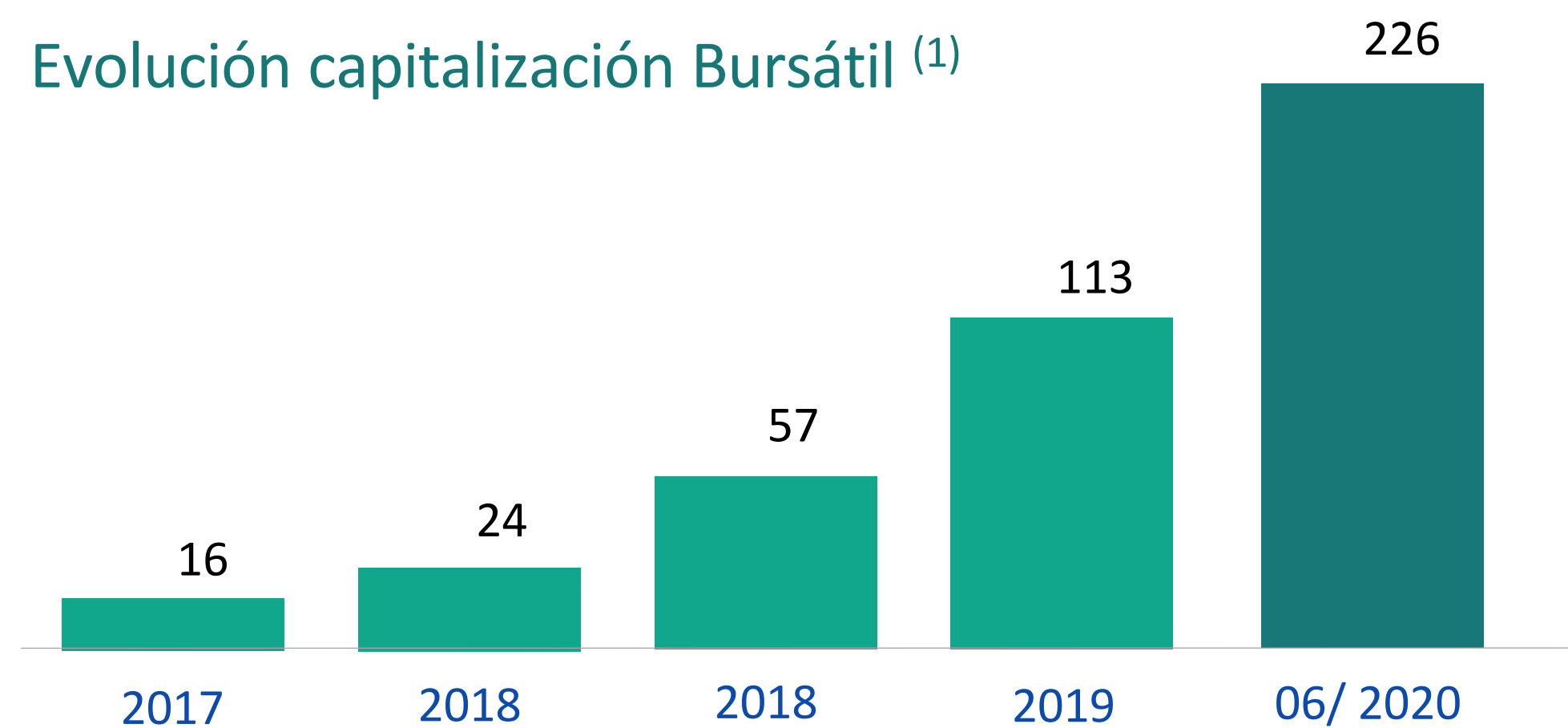


Accionistas y Acción

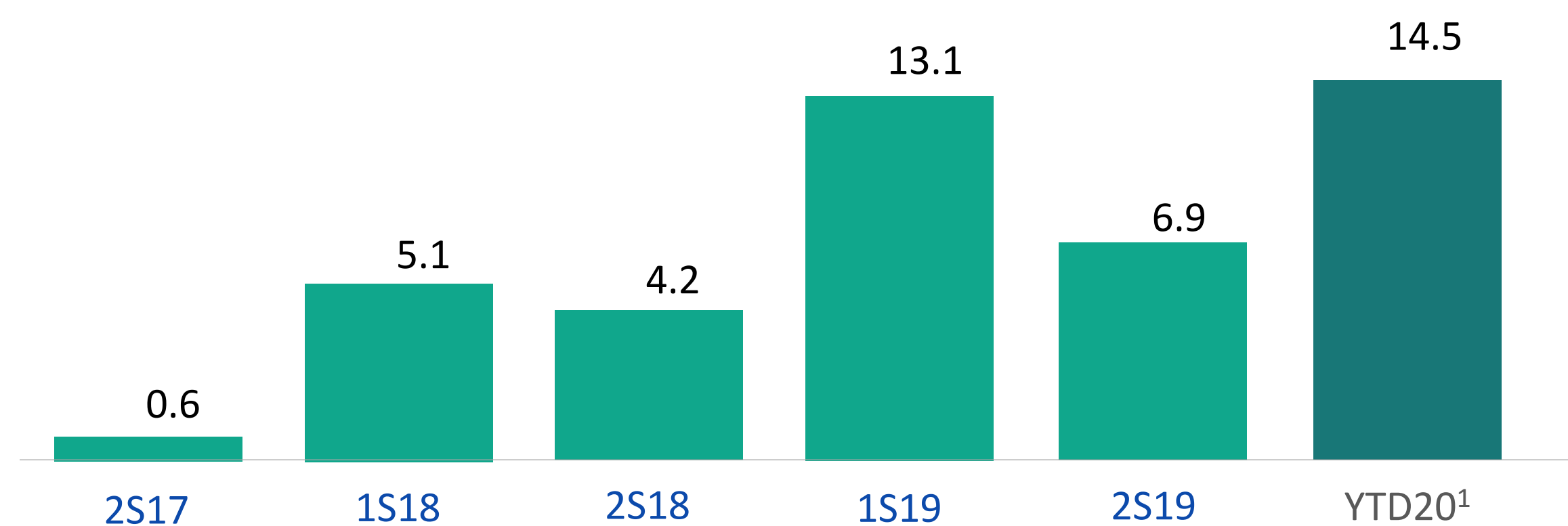
Estructura accionarial equilibrada



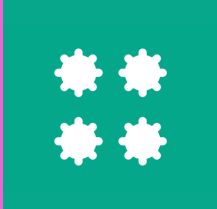
Evolución capitalización Bursátil ⁽¹⁾



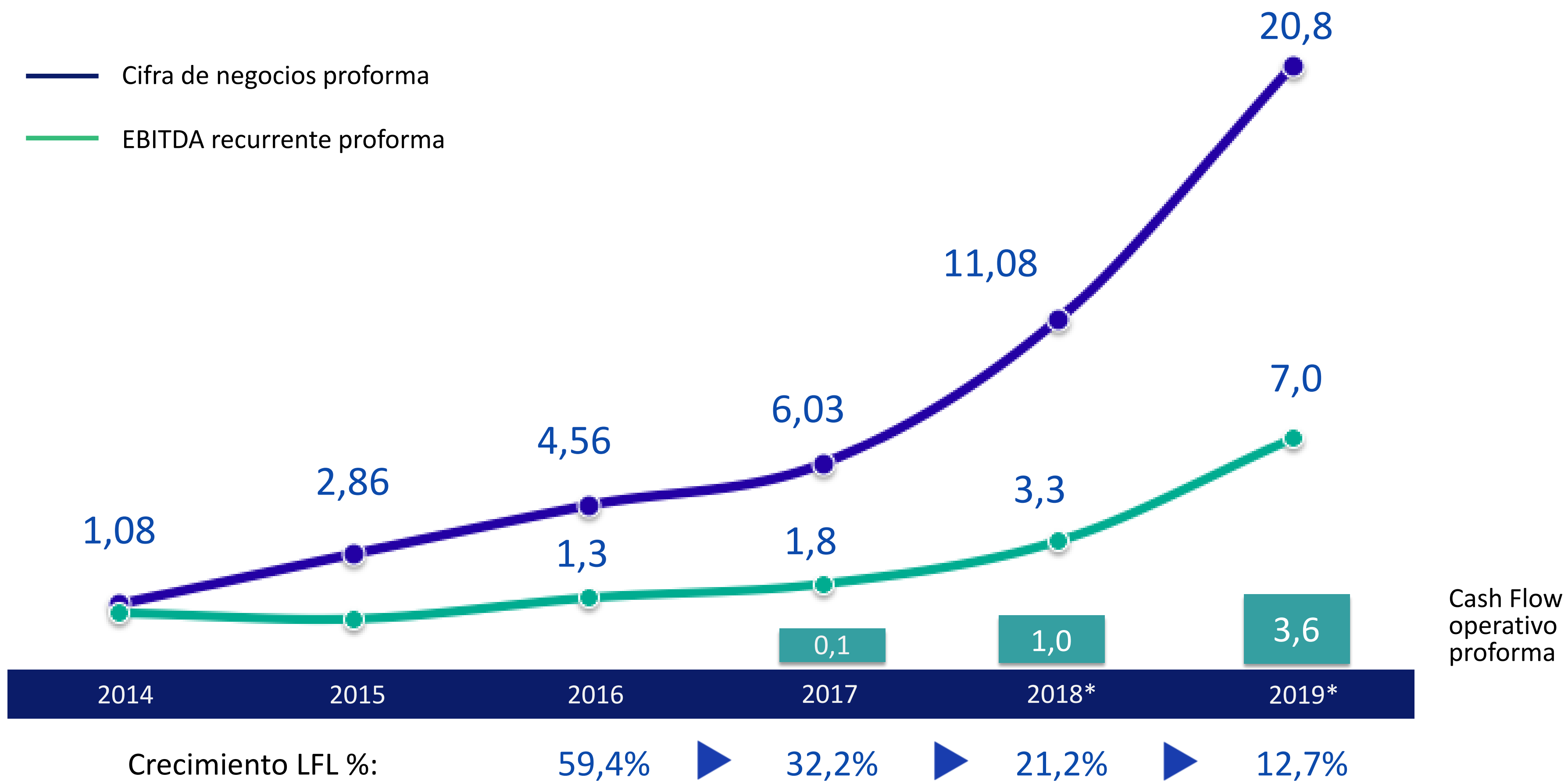
Mejora progresiva de la negociación de la acción ⁽¹⁾



Nota: Capitalización bursátil a 24.06.2020 con 25,6 millones de acciones emitidas. (Cifras en millones de euros)
⁽¹⁾ Cifras de volumen de negociación en millones de euros. Volumen de negociación 1S2020 a fecha 16 de julio de 2020.



La Compañía se ha posicionado como un **actor de referencia en el sector salud** ejecutando una estrategia que combina **un sólido crecimiento orgánico con adquisiciones de alto valor añadido.**



(*) Proforma incluyendo el impacto a ejercicio completo de las adquisiciones de ITH (julio 2018), Llebalust Patología (noviembre 2018), Real Life Data (junio 2019), Tele radiología de Colombia (septiembre 2019) e IMOR (octubre 2019). Cash Flow operativo = EBITDA proforma ajustado – capex recurrente.



Índice

- 01 Presentación del Presidente Ejecutivo.
- 02 Principales magnitudes ejercicio 2019.
- 03 M&A 2020. Objetivo liderar la telemedicina.
- 04 Estructura financiación.
- 05 Nombramientos y retribuciones.
- 06 Votación puntos del orden del día y ruegos y preguntas.



Destacado 2019

ATRYs continua con su fuerte crecimiento combinando adquisiciones y un saludable crecimiento orgánico a doble dígito.

01

Cifra Negocios Proforma 2019: €20.8M (+88% YoY) and (+12,7% LFL).

02

Margen Bruto Proforma mejora pasando del 65.8% en '18 al 70.8% en '19.

03

Ebitda ajustado Proforma 2019 : €7.0M (+109% YoY).

04

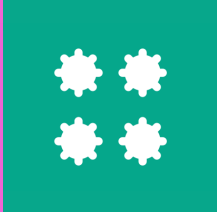
Ejecutadas (3) adquisiciones en 2019 que han creado valor para los accionistas. Ebitda Proforma ajustado 2019 por acción (+66% YoY).

05

Cumplido el Guidance de Cifra de Negocios y Ebitda ajustado proforma para 2019.

06

Ratio covenant DFN/ EBITDA ajustado proforma claramente por debajo del límite para 2019 (3.0x vs 4.25).



Guidance 2019

Cumplimiento del Guidance de Cifra de Negocios y Ebitda proforma ajustado para el ejercicio 2019

	2019 Guidance		2019 Cierre	
Cifra de Negocios Proforma	19.5 – 20.0 (rango estimado)		20,8	✓
EBITDA ajustado Proforma	6.6 – 7.0 (rango estimado)		7,0	✓

Nota: Cifras en millones de euros. Proforma impacto a ejercicio completo de las adquisiciones ejecutadas durante 2019, Real Life Data (06/2019); Teleradiología de Colombia (09/2019); IMOR (10/2019).



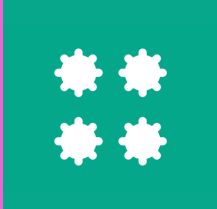
Principales Magnitudes 2019

Crecimiento de la cifra de negocios proforma (+88%) se traduce en un incluso mayor crecimiento del margen bruto (+102%) y del EBITDA ajustado (+109%) , mostrando la escalabilidad del modelo de negocio.

Principales Magnitudes Consolidado	Proforma				NIIF UE (Auditado)			
	31 Dic. 2017	31 Dic. 2018	31 Dic. 2019	Var %	31 Dic. 2017	31 Dic. 2018	31 Dic. 2019	Var %
Cifras en miles EUR								
Cifra de Negocios	6.040	11.081	20.818	88%	6.040	7.310	14.837	103%
Margen Bruto	3.905	7.290	14.730	102%	3.905	4.876	10.370	113%
%	64,7%	65,8%	70,8%	--	64,7%	66,7%	69,9%	--
EBITDA	1.725	2.999	5.014	67%	1.725	2.047	3.121	52%
%	28,6%	27,1%	24,1%	--	28,6%	28,0%	21,0%	--
EBITDA Ajustado	1.839	3.357	7.004	109%	1.839	2.406	5.111	112%
%	30,4%	30,3%	33,6%		30,4%	32,9%	34,4%	
Bº antes de impuestos	(455)	978	1.204	23%	(455)	63	207	229%
Bº ajustado antes impuestos	(341)	1.337	3.194	139%	(341)	422	2.197	421%
Resultado del ejercicio	290	702	733	4%	290	12	(91)	-858%
Deuda Financiera Bruta	12.421	17.004	31.116	83%	12.421	17.004	31.116	83%
Deuda Financiera Neta	6.001	5.741	21.228	270%	6.001	5.741	21.228	270%
Ratio DFN/ EBITDA Ajustado	3,3	1,7	3,0		3,3	2,4	4,2	
Patrimonio Neto	18.951	26.443	39.954	51%	18.951	26.443	39.954	51%
Nº Acciones ¹	11.153	20.430	25.642	26%	11.153	20.430	25.642	26%
EBITDA Ajustado por acción	0,16	0,16	0,27	66%	0,16	0,12	0,20	69%

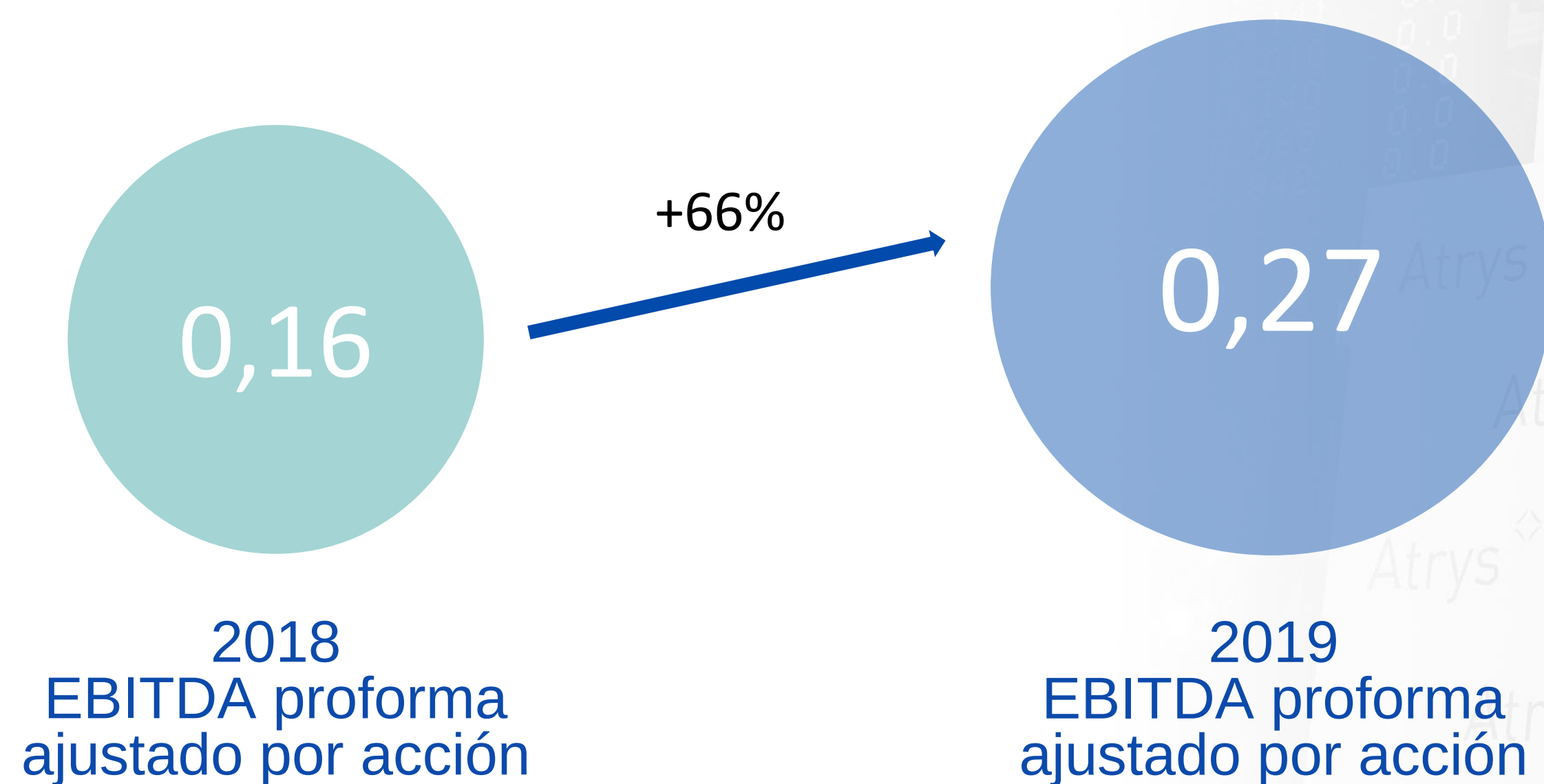
Nota: Cifras en '(000) euros

¹ Número de acciones post ampliación de capital de diciembre 2019.



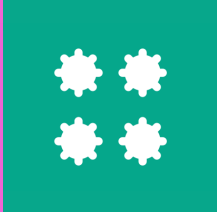
Evolución EBITDA proforma ajustado por acción

Tras emitir 5,2M de acciones nuevas ¹ en 2019 para financiar (3) adquisiciones , la estrategia demuestra ser acretiva en términos de creación de valor para los accionistas al aumentar el EBITDA proforma ajustado por acción en un +68%



Nota: Cifras en euros por acción.

¹ Acciones emitidas entre enero de 2019 y febrero de 2020.



COVID19

En un escenario de duración de la crisis del COVID19 de 2-3 meses la compañía dispone de suficiente liquidez para seguir operando con normalidad durante 2020 y 2021.

Cuarentena dura

Cuarentena blanda

1ª quincena marzo

2ª quincena marzo

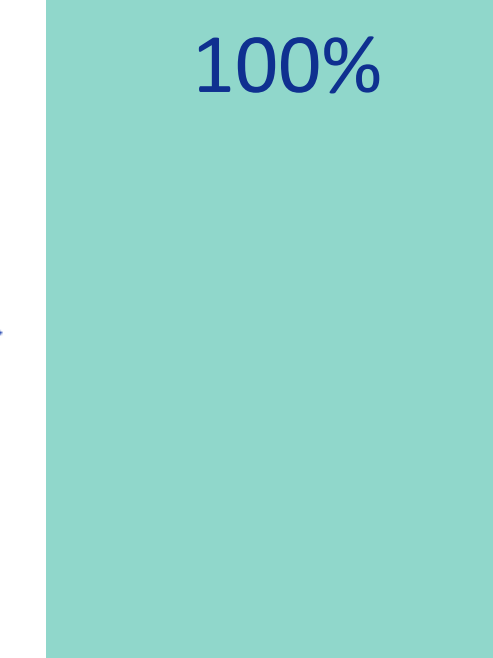
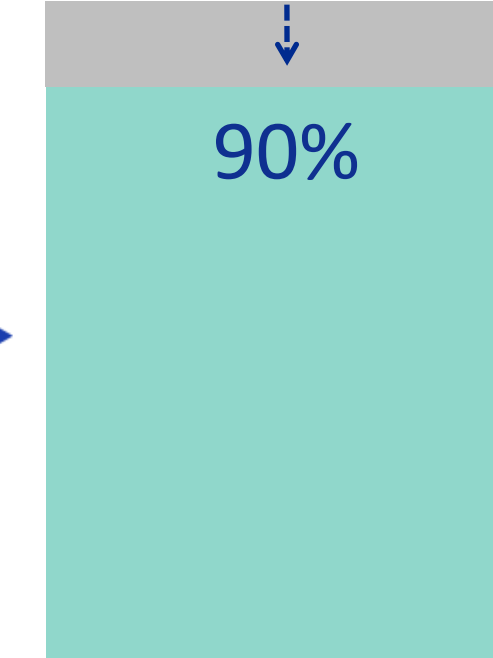
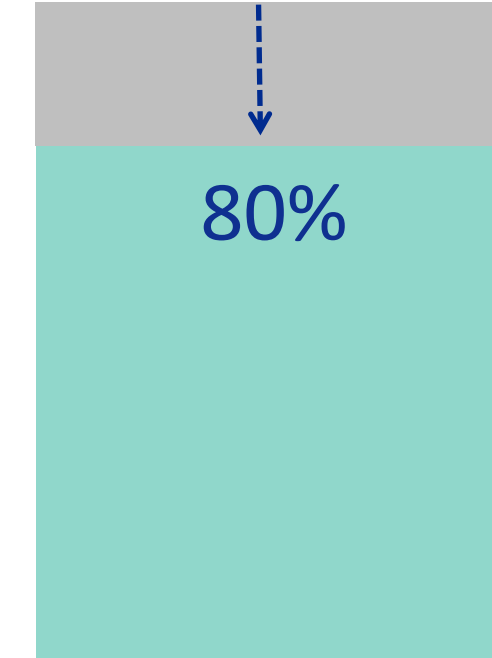
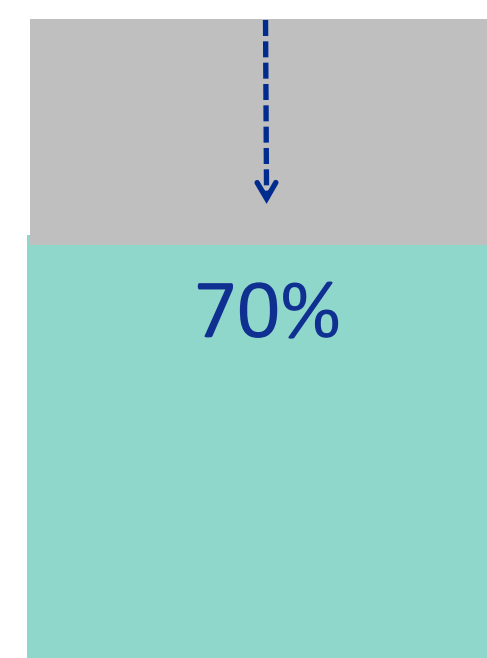
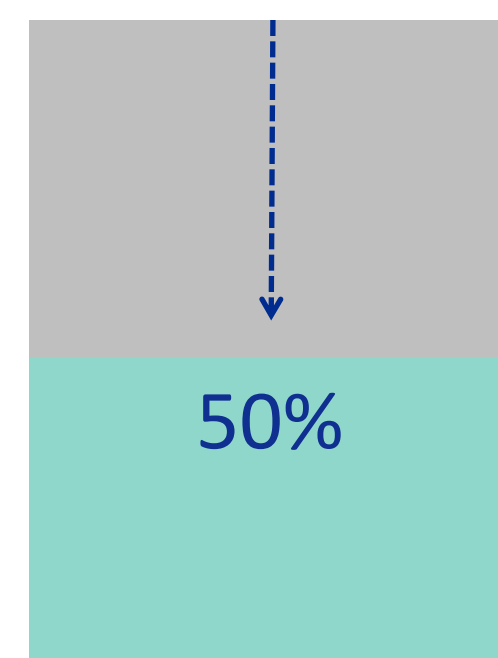
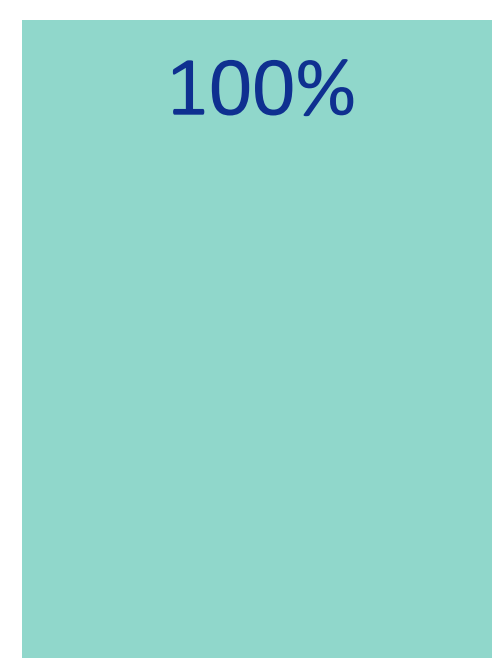
1ª quincena abril

2ª quincena abril

1ª quincena mayo

2ª quincena mayo

Estimación impacto COVID19 en ingresos



- Posición de Liquidez a 15 marzo:

7,0M€.¹

- Posición de Liquidez a 20 de junio:

9,8M€.¹

- Cierre agendas hospitales.
- Readaptación actividad Laboratorio para hacer Test COVID19.

- Inicio test COVID19.

- Apertura progresiva agendas hospitales.
- Recuperación normalidad actividad salvo tele cardiología

- Retrasos acumulados durante 2 meses en diagnósticos podrían provocar puntas de actividad durante los 2 mese siguientes.

Nota: Cifras en millones de euros

¹ Caja + Inversiones financieras a cp + pólizas de crédito disponibles y no dispuestas.



Atrys - COVID19

01

La actividad del laboratorio de BCN se ha redefinido para poder operar a la máxima capacidad para diagnosticar test PCR COVID19.

02

El área de tele radiología de ATRYS está cubriendo las bajas en el departamento de radiología de los hospitales públicos diagnosticando TC y RX de Tórax de Enfermos de COVID19.

03

El área de smart data está colaborando directamente pro bono con 3 CC.AA. para estimar la evolución del COVID19.

04

Se están realizando test PCR pro bono en varias residencias de mayores en Madrid y Barcelona.



Proyectos I+D 1T 2020 relacionados con COVID19



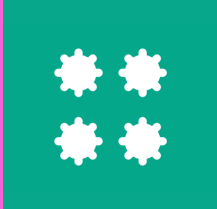
Proyecto RAP-ID

- Desarrollo de dispositivo diagnóstico 'Point of Care' para la detección rápida de la COVID19
- El desarrollo del nuevo kit se basa en tecnología de grafeno (GFET) y sus características serán: elevada sensibilidad, especificidad, rapidez, fácil utilización y seguridad de manipulación así como portabilidad.
- Convocatoria: SUPER COVID 19 BANCO SANTANDER-CRUE, PTO total de 95.000€
- Socios: UNIVERSIDAD DE GRANADA y UNIVERSIDAD COMPLUTENSE DE MADRID



Proyecto COVIG3

- Desarrollo de kit diagnóstico rápido de inmunización frente a coronavirus en pacientes con diagnóstico o sospecha de COVID-19
- Se analizará la inmunización del personal sanitario de los 20 hospitales del grupo VITHAS en España, mediante muestras de sangre de pacientes con sospecha de infección por coronavirus; se detectará la presencia de las tres inmunoglobulinas IgA, IgM e IgG específicas.
- Se pretende disponer de un kit propio para el estudio de la inmunidad al coronavirus y estudiar el patrón de inmunización poblacional de los profesionales sanitarios expuestos, a partir del cual se pueda establecer un modelo predictivo de inmunización.
- Convocatoria: PID – CDTI. PTO total 498.000€
- Socios: Fundación VITHAS, LEITAT



Informe Presidente Comisión Auditoria

01

La Comisión de Auditoria se ha reunido con la frecuencia definida, tratando oportunamente todos los aspectos relacionados con conflictos de interés, auditoria y controles, no habiéndose detectado ninguna situación irregular.

02

El informe anual de las cuentas consolidadas e individuales del ejercicio 2019 incluyen una opinión limpia de nuestro auditor BDO.

03

COVID19. ATRYs actuó de forma oportuna y prudente desde el primer momento de la crisis, haciendo énfasis en fortalecer el balance y asegurar unos niveles de liquidez óptimos. Lo anterior ha permitido que ATRYs hoy en día disfrute de una fortaleza financiera y de liquidez adecuadas, a lo que hay que sumar lógicamente el hecho de tener una actividad que queda fortalecida en la coyuntura presente y futura.



Índice

- 01 Presentación del Presidente Ejecutivo.
- 02 Principales magnitudes ejercicio 2019.
- 03 M&A 2020. Objetivo liderar la telemedicina.
- 04 Estructura financiación.
- 05 Nombramientos y retribuciones.
- 06 Votación puntos del orden del día y ruegos y preguntas.



Objetivo 2020: Crear la compañía líder en telemedicina en lengua castellana

Las adquisiciones planteadas **posicionarán de forma destacada a ATRYS como la compañía líder global en telemedicina en lengua castellana** potenciando la historia de crecimiento de ATRYS al alcanzar una **sólida posición en un sector considerado de alto crecimiento** (CAGR superior al 20% estimado para los próximos 5 años) reforzado por la crisis COVID19.

Las adquisiciones planteadas permiten a ATRYS:

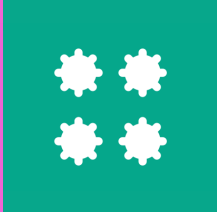
- Posicionamiento global de liderazgo en un mercado de alto crecimiento de **520** millones de personas.
- Entrada en el sector de telemedicina en el mercado de lengua portuguesa (**260** millones de personas).
- Líderes en telemedicina por cuota de mercado en España, Chile y Colombia, con presencia en Perú y Brasil.
- Posición geográficamente complementaria para los grandes grupos de Telemedicina Internacionales TelaDoc, MedNax, Unilabs, SHL, Médica Group, United Health.
- Entrada en los segmentos de Teleconsulta, Monitorización de crónicos, muy reforzados por la crisis COVID19.
- Incorporación de herramientas de IA para automatización de lectura de ECG y obtención de masa crítica respecto a la competencia para obtener diferenciación en el desarrollo de I+D.
- Entrada con el área de Big data y Business Intelligence en LatAm.
- Capacita a ATRYS con la tecnología para poder iniciar el servicio de segunda opinión médica en castellano.
- Refuerza la masa crítica para realizar informes médicos en radiología y cardiología aprovechando diferencias horarias.

2020

M&A dirigido a convertir ATRYS en la compañía líder en telemedicina en lengua castellana

> 2021

M&A dirigido a posicionar el liderazgo de Atrys en radioterapia avanzada y diagnóstico en UE



Actividad M&A: Región Andina + Brasil

Objetivo del M&A en 2020: Posicionar a ATRYS como la compañía líder en Diagnóstico Online en lengua castellana y potenciar la cartera de servicios de Diagnóstico de Laboratorio en el área de Genética en España.



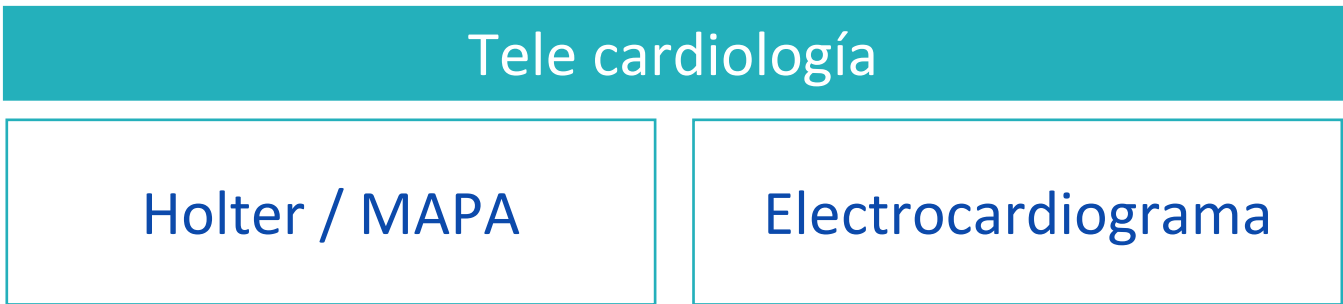
Global Telemed (GTM) es una sociedad holding suiza que agrupa la actividad del grupo de telemedicina ITMS, creada en 2001. El grupo se dedica a prestar servicio de tele medicina, principalmente tele cardiología y tele radiología concentrando su actividad en LatAM, con presencia en Chile, Brasil, Colombia y Perú indirectamente desde Colombia y a día de hoy constituye la principal compañía de tele medicina en la región.

Status actual: Finalizada DD PwC, firmada Oferta Vinculante.
Valor de la transacción: 8,5x EV/EBITDA incluido pago 100% earn out objetivo 7,0M USD en 2021.

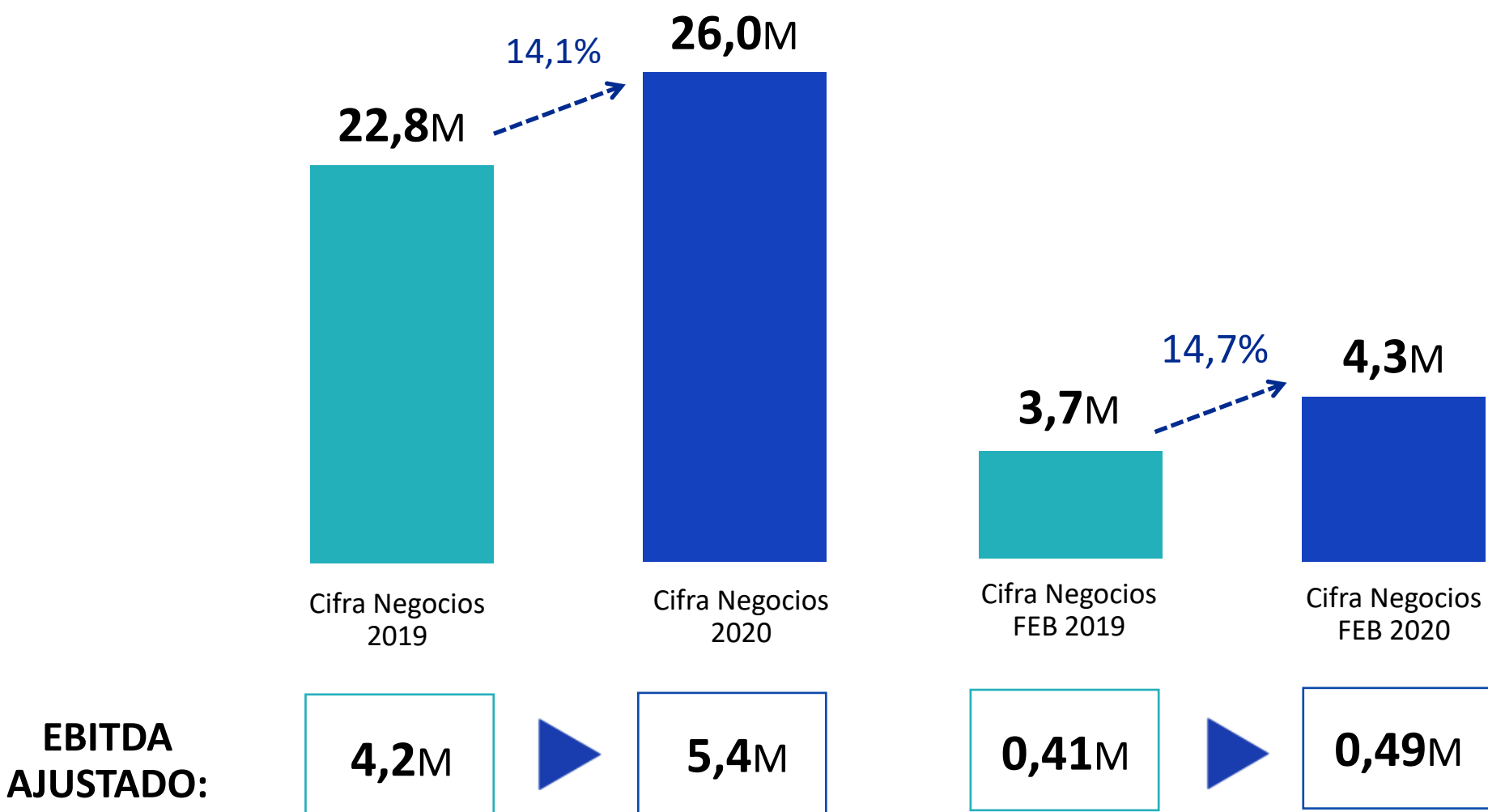
Cifra negocios 2019 por países:

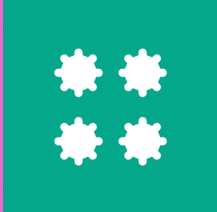


Principales área de negocio:



Principales Magnitudes 2018-2019 + 2020 YTD
Millones USD





Actividad M&A: Región Andina + Brasil

Objetivo del M&A en 2020: Posicionar a ATRYS como la compañía líder en Diagnóstico Online en lengua castellana y potenciar la cartera de servicios de Diagnóstico de Laboratorio en el área de Genética en España.

Múltiplo medio EV/EBITDA del pago fijo 8,8x / Múltiplo medio EV/EBITDA post earn out 7,6x de las 4 transacciones.

Cifra de
Negocios
3,4,M€
EBITDA
(300)k€

Target 2: Compañía en Brasil, dedicada a monitorización de crónicos, teleconsulta y business intelligence en sector salud con una robusta plataforma tecnológica. Su actividad complementa la de TARGET1 en Brasil con claras sinergias de costes. Firmada NBO. Finalizada DD.

Cifra de
Negocios
4,5,M€
EBITDA
0,8M€

Target 3: Compañía de radiología en Perú, con 3 sedes y una cuota de mercado del 4,5%, dotaría de masa crítica para complementar la actividad de tele radiología de TARGET1 en Perú. Firmada LOI.

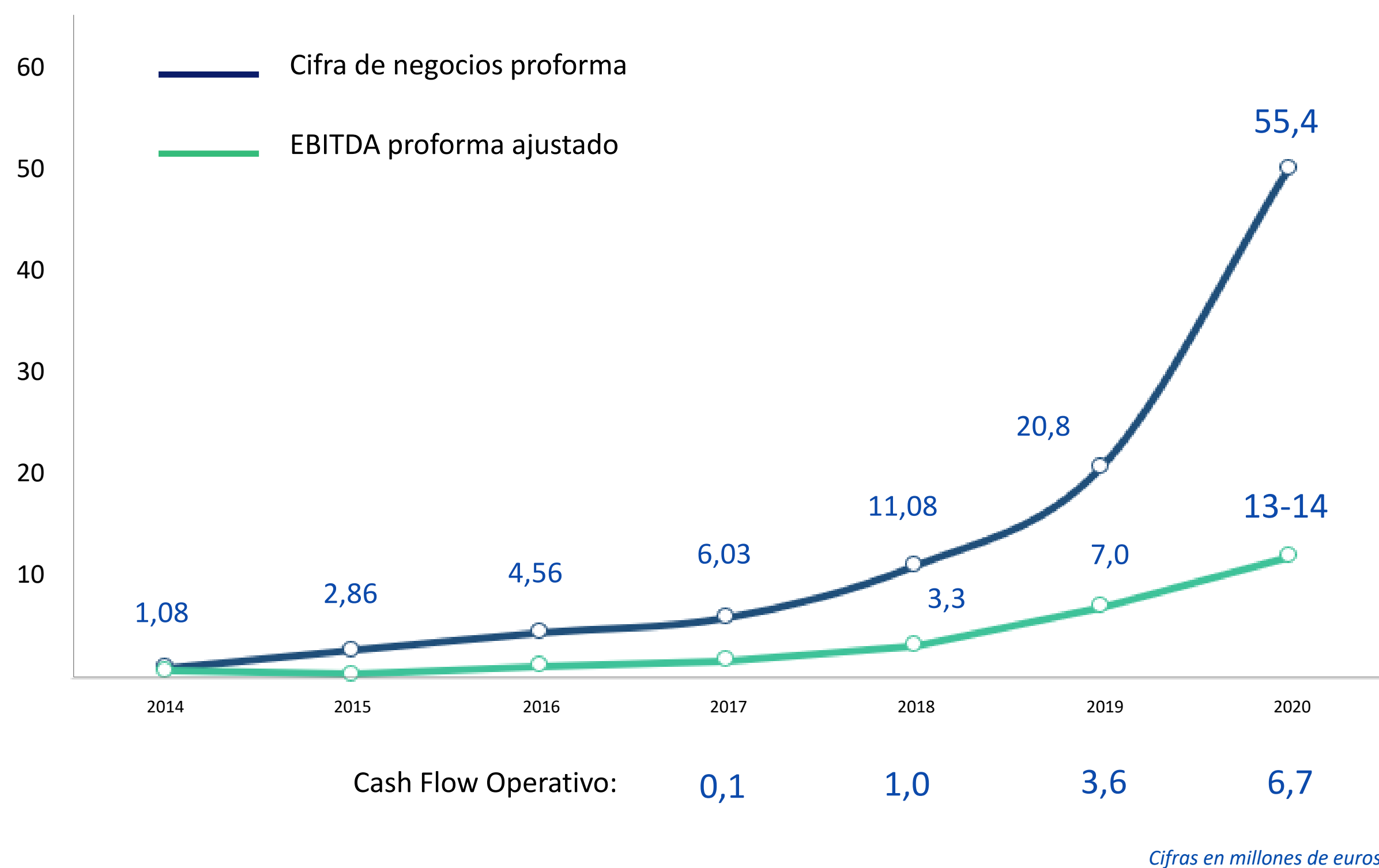
Cifra de
Negocios
2,9M€
EBITDA
1,0M€

Target 4: Laboratorio privado de genética en España, la compañía ha evolucionado hasta convertirse en uno de los centros de referencia en el sector genómico, y en concreto en genética aplicada a la oncología, actividad que complementa la anatomía patológica de ATRYS con clara venta cruzada de clientes.

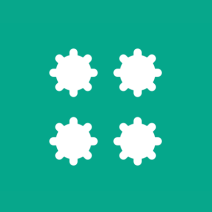


Agregado Proforma

Estimado con ejecución en el ejercicio 2020 de las 4 adquisiciones indicadas con impacto ejercicio completo agregando cifras 2019:

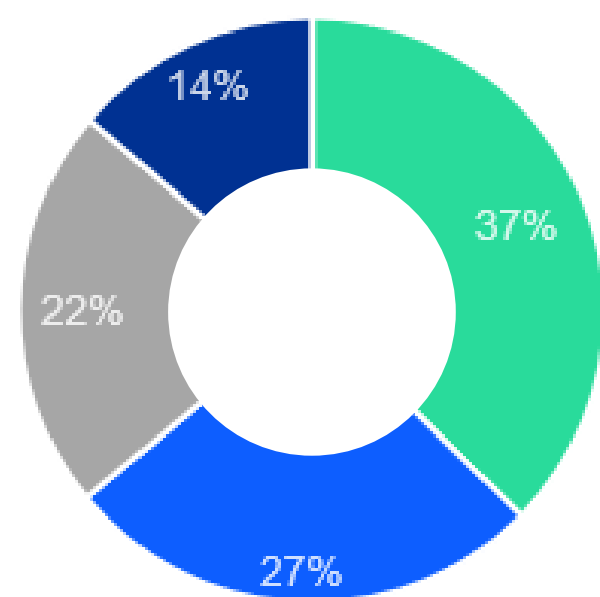


Nota: Las cifras presents son una simulación teórica basadas en la ejecución de una serie de operaciones de M&A y un comportamiento normalizado de la compañía a efectos únicos de analizar la sensibilidad del impacto de la financiación de dichas adquisiciones. Este análisis de sensibilidad no ha sido sometido a la aprobación del Consejo de Administración de la compañía por no tener la consideración de proyecciones financieras. Las cifras de los ejercicios 2020 son proforma considerando el impacto a ejercicio completo de las cuatro adquisiciones indicadas con anterioridad.



Perfil Atrys post adquisiciones 2020

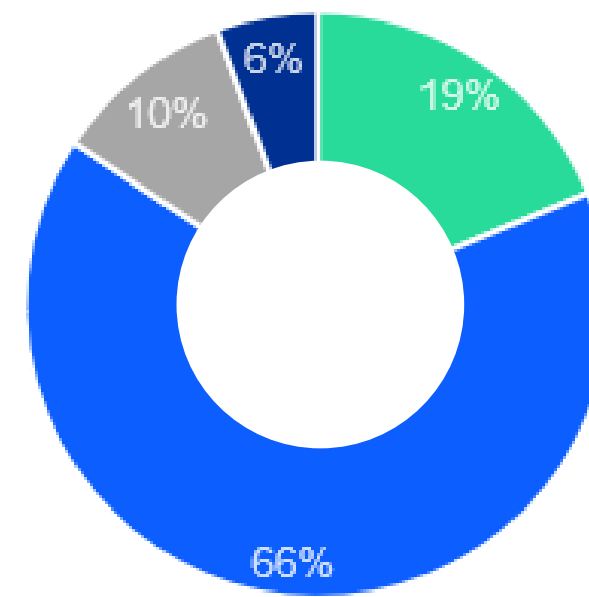
Distribución ingresos
por área de negocio (2019)



■ Laboratorio ■ Diagnóstico Online ■ Radioterapia ■ Big Data

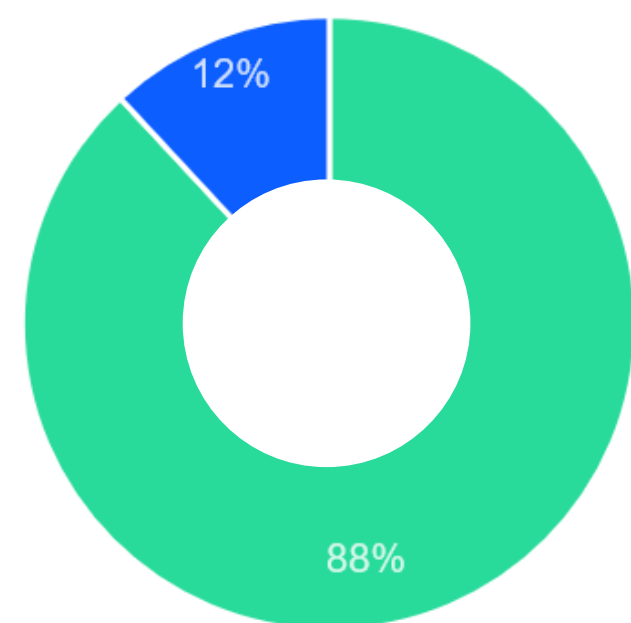


Distribución ingresos
por área de negocio (2020)



■ Laboratorio ■ Diagnóstico Online ■ Radioterapia ■ Big Data

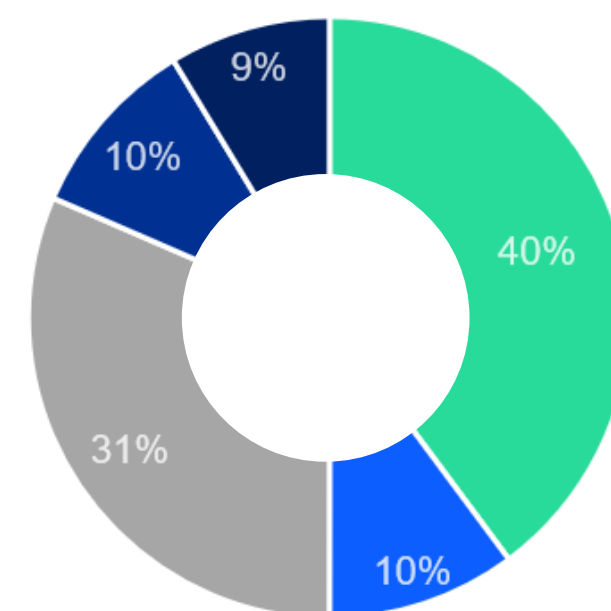
Peso de la cifra de
negocios por país (2019)



■ España ■ Colombia

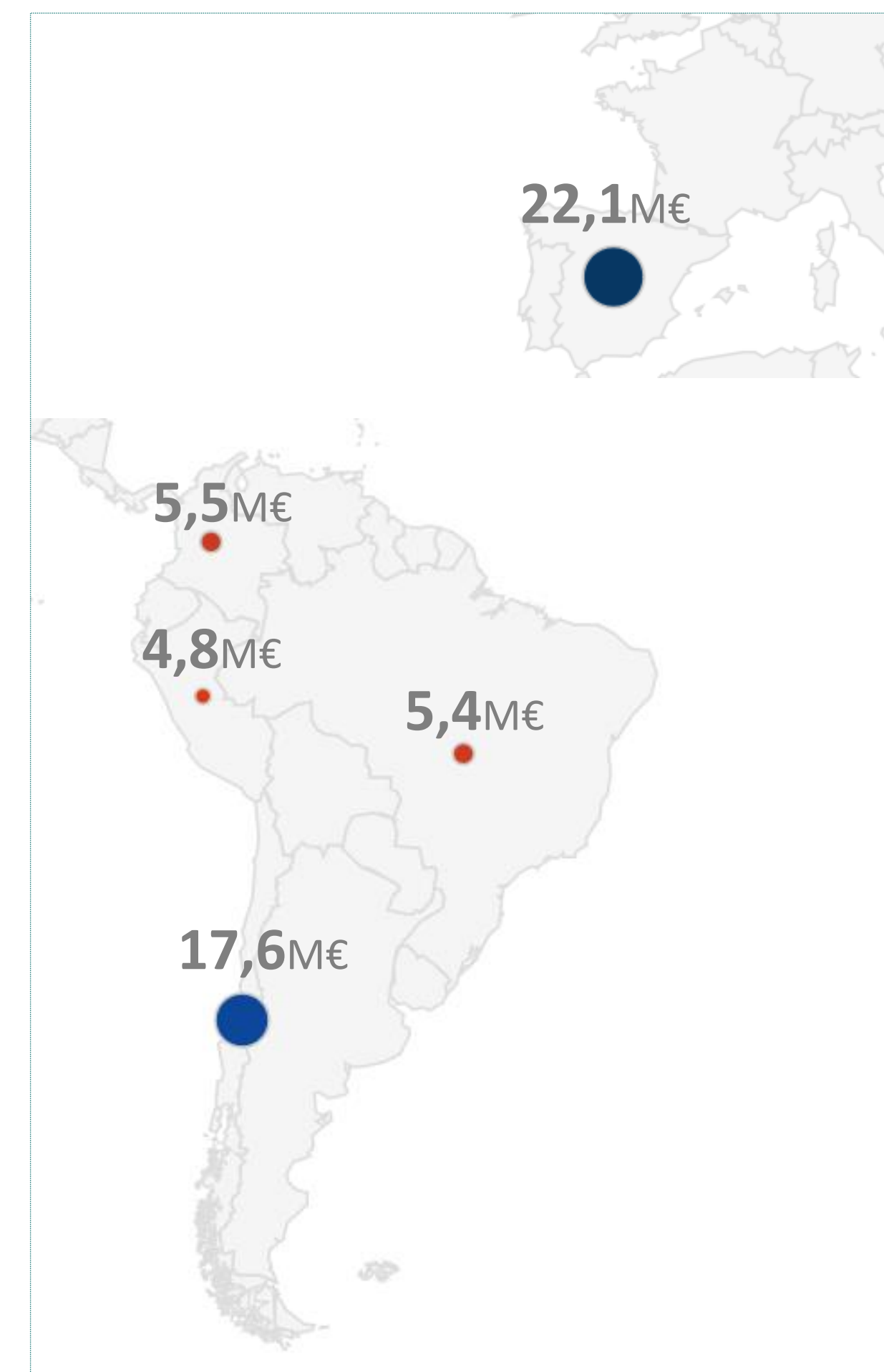


Peso de la cifra de
negocios por país proforma (2020)



■ España ■ Colombia ■ Chile ■ Brasil ■ Perú

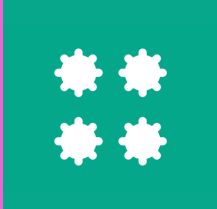
Cifra de Negocios Proforma 2020
por área geográfica





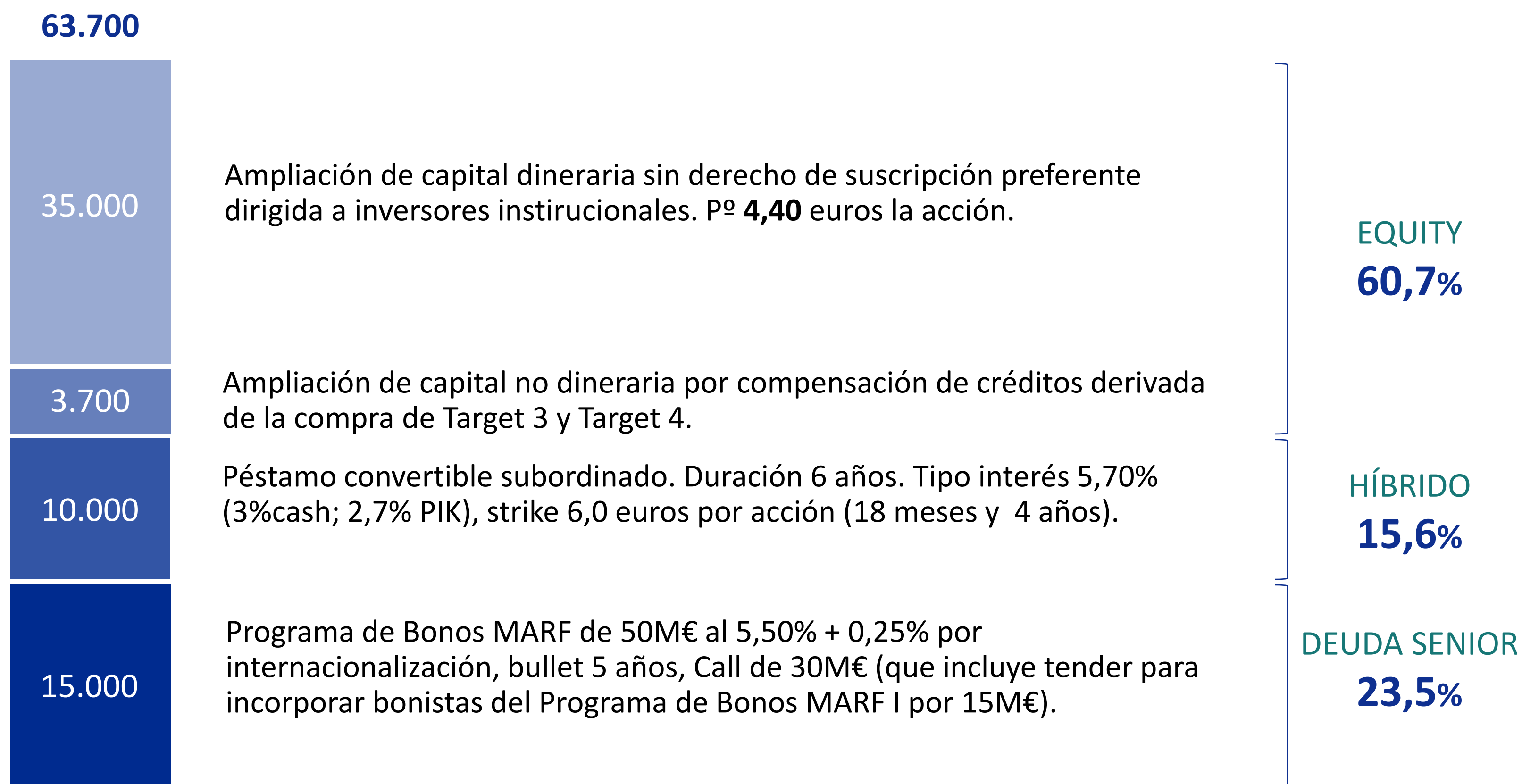
Índice

- 01 Presentación del Presidente Ejecutivo.
- 02 Principales magnitudes ejercicio 2019.
- 03 M&A 2020. Objetivo liderar la telemedicina.
- 04 Estructura financiación.
- 05 Nombramientos y retribuciones.
- 06 Votación puntos del orden del día y ruegos y preguntas.



Estructura Financiación

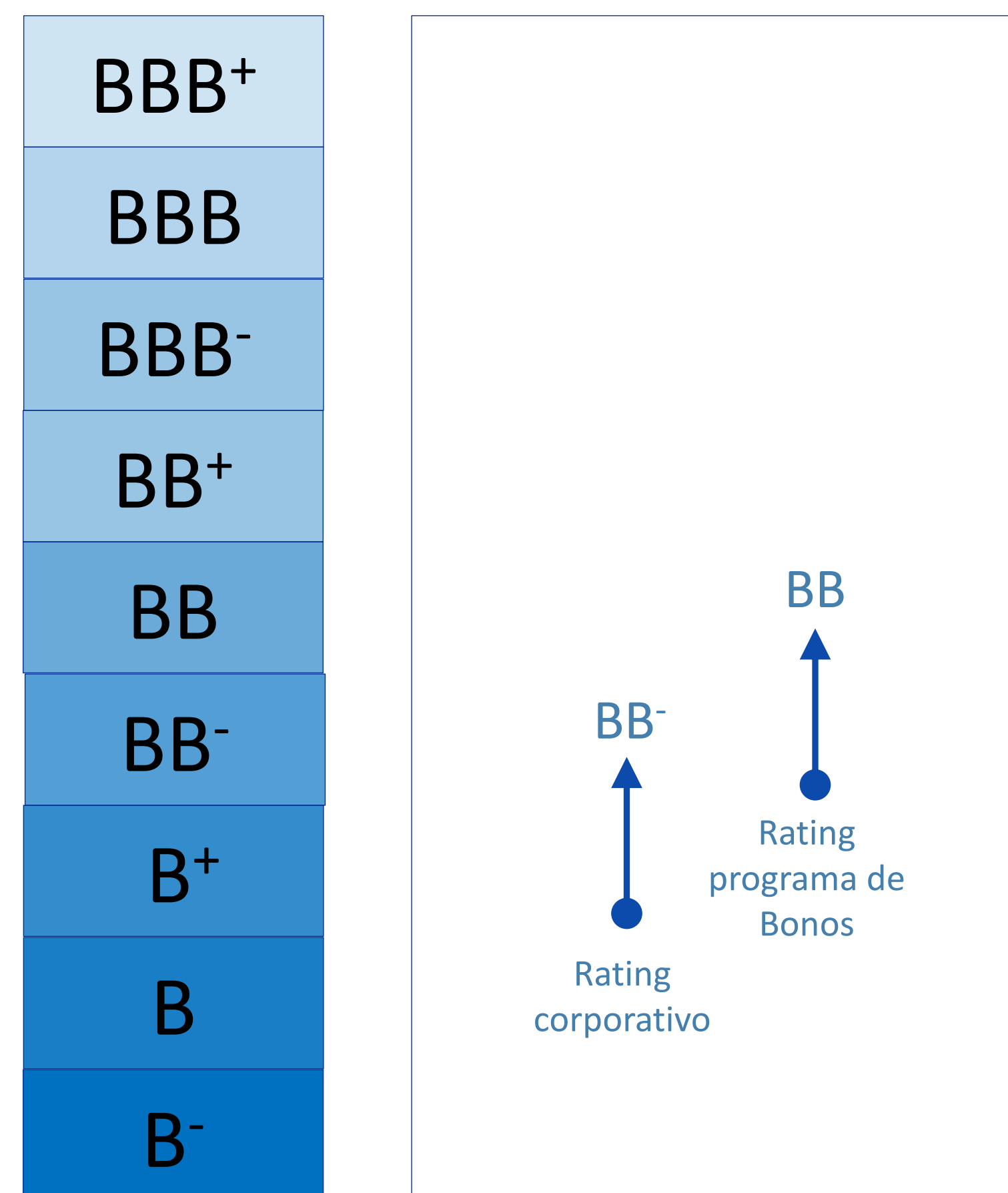
- Operaciones de M&A acretivas en creación de valor al pasar el EBITDA proforma ajustado **de 0,27 euros la acción en 2019 a 0,38 euros la acción en 2020 (+42%)** incluida conversión en capital del bono convertible.





Highlights Rating Axesor

Tras cumplir el plan de negocios planteado en 2019 la compañía ha obtenido un *'upgrade'* de su rating consolidando el nivel de grado de inversión.



Fundamentos destacados por Axesor:



Elevado grado de especialización en un nicho de mercado que requiere un alto know how y elevado nivel de inversión para desarrollar la actividad.



Actividad integrada verticalmente con una reducida diversificación geográfica que podría mejorar próximamente.



Management con amplia experiencia en el sector que orienta su estrategia corporativa a la expansión y consolidación del negocio.



Tendencia positiva de la facturación y resultados impulsados tanto por un crecimiento inorgánico como orgánico.



Incremento del apalancamiento aunque parcialmente compensado por unos sólidos niveles de capitalización.



Positivos niveles de tesorería y optimizado perfil de vencimientos de la deuda financiera.

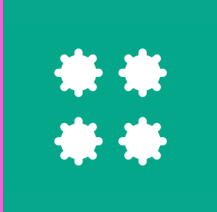


Perspectivas positivas de crecimiento inorgánico durante 2020 bajo una política de financiación que combina recursos propios y ajenos.



Índice

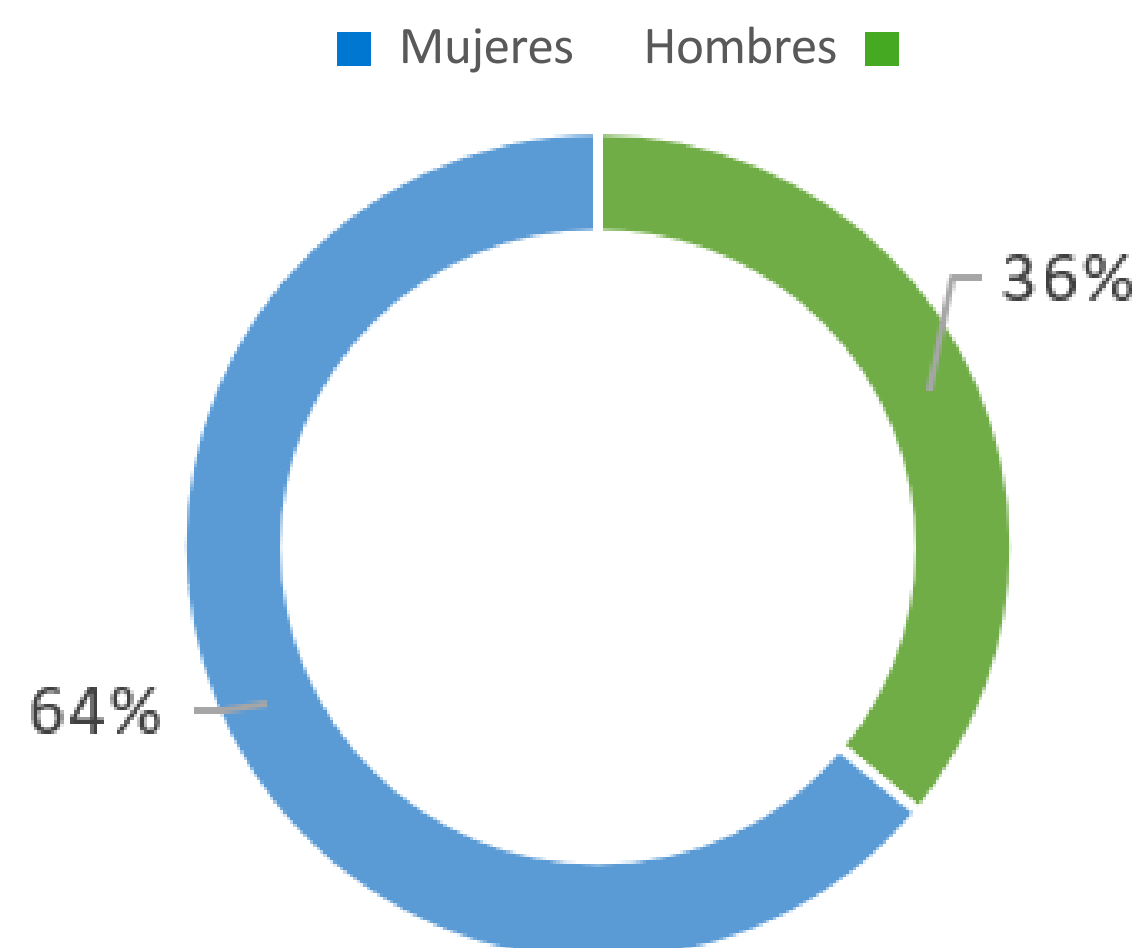
- 01 Presentación del Presidente Ejecutivo.
- 02 Principales magnitudes ejercicio 2019.
- 03 M&A 2020. Objetivo liderar la telemedicina.
- 04 Estructura financiación.
- 05 **Nombramientos y retribuciones.**
- 06 Votación puntos del orden del día y ruegos y preguntas.



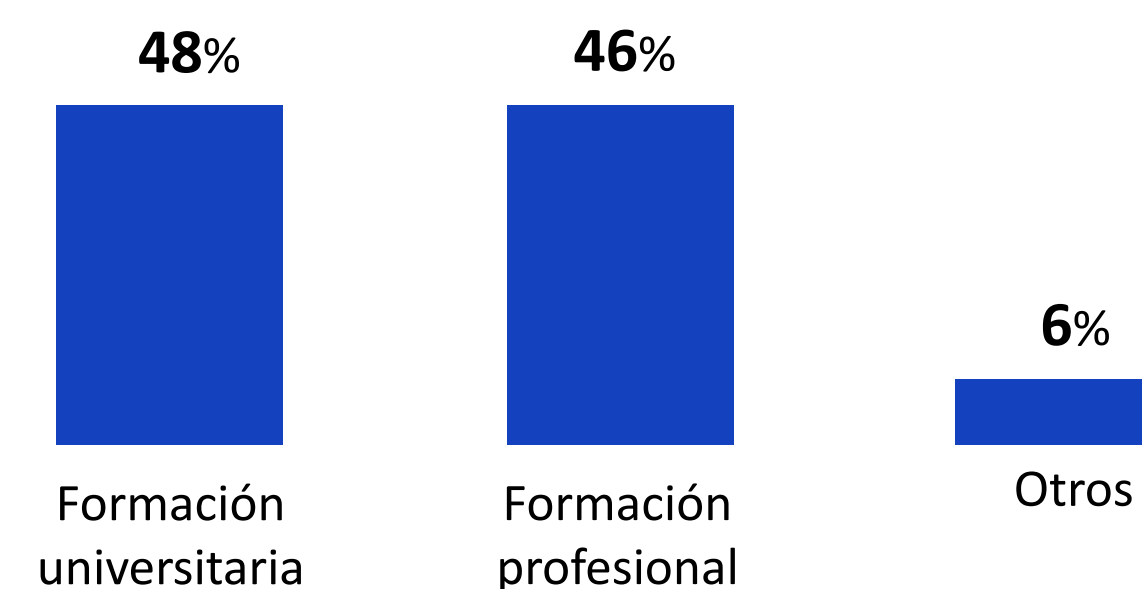
Comisión de Nombramientos y Retribuciones

ATRYS es una compañía de conocimiento y la formación de sus profesionales incide de forma clara en el desarrollo y potencial de la misma. Para hacer efectiva la igualdad entre géneros, ATRYS dirige sin sesgo los procesos de selección y formación laboral y garantiza la igualdad salarial, aplicando para la formación de su personal criterios de mérito y capacidad.

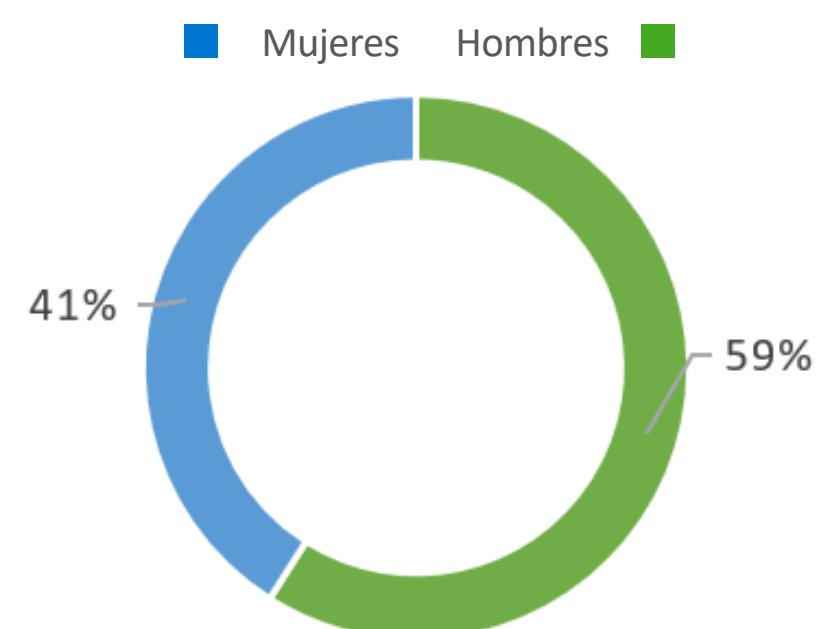
Distribución por género plantilla en 2019



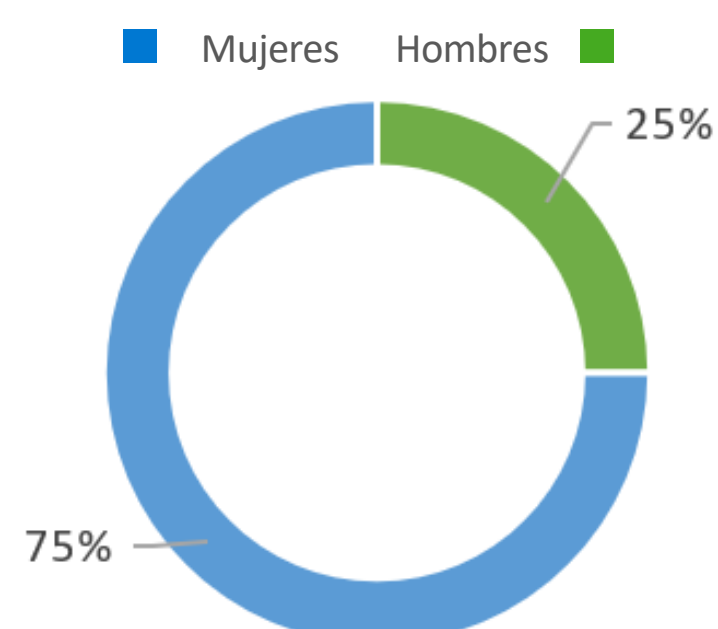
80% de la plantilla presta servicios sanitarios y el 66% de la plantilla cuenta con más de 5 años de antigüedad



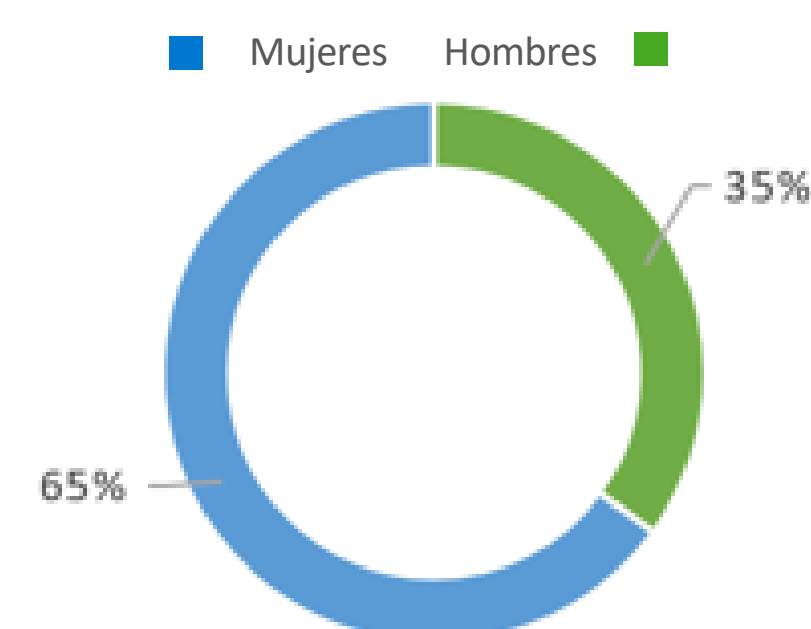
Distribución por género Directivos

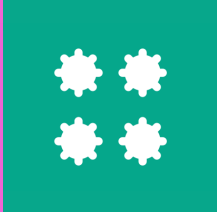


Distribución por género Jefes de Equipo



Distribución por género Técnicos





Comisión de Nombramientos y Retribuciones

La compañía aplica las siguientes políticas con el fin de reforzar su compromiso con las mejores prácticas en la gestión de personas. Los empleados de ATRYS deben conocerlas y regirse bajo la vigilancia de las mismas:

Código de Conducta.

- Define las normas de conducta para todas las actividades comerciales, legales y éticas realizadas cotidianamente. Es una herramienta y guía para la relación entre compañeros, clientes, proveedores y socios, competencia; decidir sobre cuestiones del área financiera y operaciones con acciones de la compañía.

Reglamento Interno de Conducta en el Ámbito del Mercado de Valores.

- Indica cual es el comportamiento que debe observar todo empleado en relación con la información privilegiada, su manejo, la consideración de confidencialidad, las responsabilidades de determinados empleados así como los potenciales conflictos de interés y el deber de comunicar esta situación. También detalla el funcionamiento del órgano de control y vigilancia.

Reglamento Interno De Conflictos de Interés y Operaciones Vinculadas.

- Define los conflictos de interés y operaciones vinculadas con consejeros, accionistas significativos y altos directivos. Forma parte del sistema de gobierno corporativo de ATRYS. Desarrolla lo dispuesto en el Reglamento Interno de Conducta. Establece los mecanismos de comunicación, gestión y vigilancia de las transacciones entre partes vinculadas.



Comisión de Nombramientos y Retribuciones

Entorno de trabajo seguro.

- La compañía ha construido sus políticas de seguridad desarrollando acciones para dotar a sus profesionales de un entorno seguro. Este entorno atiende tanto a aspectos materiales como a la vigilancia de la correcta conducta de los empleados. Todos los centros de trabajo disponen de los preceptivos planes de emergencia y seguridad, incluyendo la seguridad ambiental en el caso de los laboratorios. En el plano de la conducta de los empleados deben cumplir el Protocolo de Acoso.

Protocolo de Acoso.

- El objeto de este protocolo es definir pautas que permitan identificar situaciones de acoso, con el fin de atajar esas situaciones y minimizar sus consecuencias, velando por los derechos y deberes de todas las personas que forman ATRYS. El protocolo se basa en tres principios:
 - El derecho de toda persona a recibir un trato cortés, respetuoso y digno.
 - El derecho a la igualdad y a la no discriminación en el trabajo.
 - El derecho a la salud en el trabajo.

El protocolo establece los mecanismos de comunicación y gestión de las situaciones que vulneren el mismo.



Comisión de Nombramientos y Retribuciones

Retribución al Consejo de Administración:

- Fijación, al amparo de lo previsto en el Artículo 11.9 de los Estatutos Sociales, de la retribución anual máxima de los consejeros, en su condición de tales y por sus funciones ejecutivas, para el ejercicio 2020.
- Establecer que el importe máximo de la retribución fija anual del conjunto de miembros del Consejo de Administración de la Sociedad, en su condición de tales, así como las de los consejeros ejecutivos, por sus funciones ejecutivas en la Sociedad, para el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y el 31 de diciembre de 2020, será de 640.000 Euros.



Índice

- 01 Presentación del Presidente Ejecutivo.
- 02 Principales magnitudes ejercicio 2019.
- 03 M&A 2020. Objetivo liderar la telemedicina.
- 04 Estructura financiación.
- 05 Nombramientos y retribuciones.
- 06 Votación puntos del orden del día y ruegos y preguntas.



Votación puntos del orden del día

01

Examen y aprobación, en su caso, de las Cuentas Anuales Individuales (Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, Estados de Flujos de Efectivo y Memoria) y Consolidados, e Informes de Gestión de la Sociedad y de su Grupo Consolidado correspondientes al ejercicio social cerrado el 31 de diciembre de 2019.

02

Examen y aprobación, en su caso, de la propuesta de aplicación de resultado de la Sociedad correspondiente al ejercicio social cerrado el 31 de diciembre de 2019.

- Resultado ejercicio 2019 ATRYS HEALTH S.A. (individual): (936.173,86) euros.
- Resultado ejercicio 2019 ATRYS HEALTH (consolidado): (104.785,12) euros.

03

Examen y aprobación, en su caso, de la gestión social del Consejo de Administración durante el ejercicio social cerrado a 31 de diciembre de 2019.

04

Examen y Aprobación de la adquisición del 100% del capital social de Global Telemed Systems A.G. (ITMS), a los efectos del artículo 160.f) de la Ley de Sociedades de Capital, y ratificación de actuaciones anteriores del Consejo de Administración.



Votación puntos del orden del día

05

Aumento de capital mediante aportaciones dinerarias y prima de emisión, por un importe nominal máximo de 79.545.46 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de un máximo de 7.954.546 acciones de 0,01 euros de valor nominal cada una de ellas, de la misma clase y serie que las actualmente en circulación, numeradas de la 25.641.552 a la 33.596.097, ambos inclusive, a un tipo de emisión de 4,4 euros por acción entre capital y prima de emisión. Exclusión del derecho de suscripción preferente de los accionistas. Previsión de suscripción incompleta. Delegación de facultades al Consejo de Administración, para fijar las condiciones del aumento en todo lo no previsto por esta Junta General, realizar los actos necesarios para su ejecución, adaptar la redacción del Artículo 5 de los Estatutos Sociales a la nueva cifra de capital social y solicitar la incorporación a negociación de las nuevas acciones en el Mercado Alternativo Bursátil (MAB).

06

Emisión de un máximo de 100 obligaciones convertibles subordinadas garantizadas, en acciones de la Sociedad por un importe nominal de 100.000 euros cada una de ellas, con exclusión del derecho de suscripción preferente de los accionistas. Aumento de capital en la cuantía necesaria. Delegación de facultades.

07

Aprobación de una o varias emisiones de bonos simples de rango sénior garantizados hasta un máximo de 50 millones de Euros, para la/s que se solicitará la admisión a cotización en el Mercado Alternativo de Renta Fija (MARF).



Votación puntos del orden del día

08

Fijación, al amparo de lo previsto en el Artículo 11.9 de los Estatutos Sociales, de la retribución anual máxima de los consejeros, en su condición de tales y por sus funciones ejecutivas en el ejercicio 2020.

09

Modificación del artículo 10 (“Junta General de Accionistas”), apartado 3 (“Derecho de asistencia”), de los Estatutos sociales, a fin de prever la asistencia a la Junta General a través de los medios de comunicación a distancia en tiempo real.

10

Inclusión de nuevo artículo 11 Bis del Reglamento de la Junta General, a fin de prever la asistencia a la Junta General a través de medios de comunicación a distancia en tiempo real.

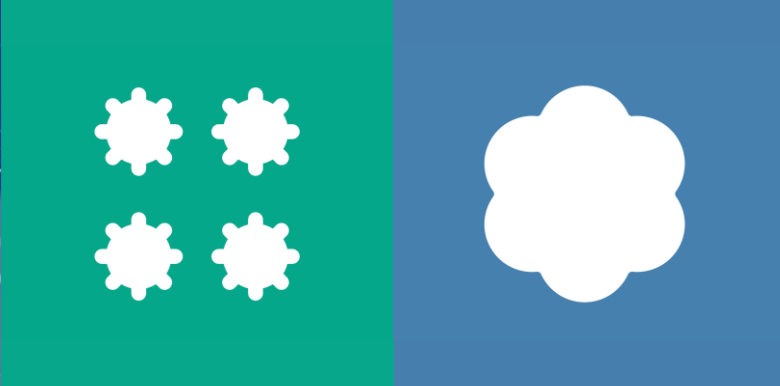
11

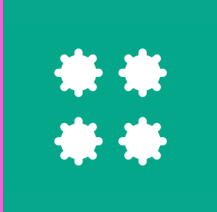
Delegación de facultades en el Consejo de Administración, con facultad de sustitución, para formalizar, interpretar, subsanar y ejecutar los acuerdos de esta Junta.

12

Ruegos y preguntas.

Anexos





Anexo I. Cuentas ATRYS HEALTH (Consolidado)

ATRYS HEALTH, S.A Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresados en Euros)

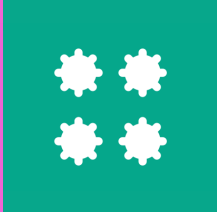
ACTIVO	Notas a la Memoria	31/12/2019	31/12/2018
ACTIVO NO CORRIENTE		70.017.287,97	38.193.466,07
Inmovilizado intangible	Nota 4	55.002.392,25	27.104.018,46
Inmovilizado material	Nota 5	5.738.491,20	2.648.422,25
Inversiones en empresas del grupo y asociadas no consolidadas	Notas 7.b y 13	21.842,00	88.823,46
Activos financieros no corrientes	Nota 7.b	3.619.286,46	2.668.481,30
Activos por impuesto diferido	Nota 15	5.635.276,06	5.683.720,60
ACTIVO CORRIENTE		18.025.606,93	15.499.654,40
Existencias		271.351,82	259.013,07
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	Nota 7.b	8.288.620,67	3.716.735,63
Activos por impuestos corrientes y administraciones públicas	Nota 15	682.139,74	441.114,19
Activos financieros corrientes	Nota 7.b	439.352,61	1.319.770,35
Periodificaciones		15.366,67	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 7.a	8.328.775,42	9.763.021,16
TOTAL ACTIVO		88.042.894,90	53.693.120,47

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresados en Euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas a la Memoria	31/12/2019	31/12/2018
PATRIMONIO NETO		39.954.310,73	26.443.008,45
Capital	Nota 11.1	256.415,51	215.550,51
Prima de emisión	Nota 11.2	38.425.973,86	24.958.603,58
Reservas y resultados de ejercicios anteriores	Nota 11.3	1.563.634,62	1.549.936,51
Reservas en sociedades consolidadas	Nota 11.5	(64.148,96)	(10.340,55)
Acciones propias	Nota 11.4	(148.187,23)	(282.727,20)
Resultado del ejercicio	Nota 12	(104.785,12)	11.985,60
Ajustes por cambios de valor		25.408,05	-
PASIVO NO CORRIENTE		38.269.929,52	21.770.508,75
Provisiones a largo plazo	Notas 4, 15 y 20	1.965.720,86	664.203,33
Deudas financieras no corrientes	Nota 8.1	5.410.613,88	6.419.820,85
Otros pasivos no corrientes	Nota 8.1	24.904.504,81	8.748.073,69
Subvenciones pendientes de traspasar a resultado	Nota 14	5.829.261,49	5.889.966,34
Pasivos por impuesto diferido	Nota 15	159.828,48	48.444,54
PASIVO CORRIENTE		9.818.654,65	5.479.603,27
Provisiones a corto plazo	Nota 4	1.049.362,98	405.954,65
Deudas financieras corrientes	Nota 8.1	2.166.957,12	1.307.337,31
Otros pasivos corrientes	Nota 8.1	2.345.762,63	1.787.365,20
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	Nota 8.1	2.850.565,38	1.202.927,31
Pasivos por impuestos corrientes y administraciones públicas	Nota 15	1.055.997,96	429.179,71
Subvenciones pendientes de traspasar a resultado	Nota 14	267.719,38	298.237,47
Periodificaciones a corto plazo		82.289,20	48.601,62
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		88.042.894,90	53.693.120,47

Nota: Cifras en miles de euros

Cuentas anuales auditadas por BDO Auditores y presentadas a mercado con fecha 31/03/2020



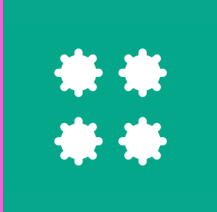
Anexo I. Cuentas ATRYS HEALTH (Consolidado)

ESTADOS DE RESULTADOS GLOBALES CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2019 Y 2018
(Expresadas en Euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANACIAS	Notas Explicativas	2019	2018
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocio	Nota 23	14.836.667,24	7.294.143,26
Otros ingresos de explotación		24.124,44	16.200,54
Trabajos realizados por el grupo para su activo		1.821.894,12	2.012.954,35
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	Nota 14	298.237,40	293.714,62
Otros resultados		-	63.911,47
TOTAL INGRESOS DE EXPLOTACIÓN		16.980.923,20	9.680.924,24
Aprovisionamientos	Nota 16.a	(4.461.029,19)	(2.434.730,83)
Gastos de personal	Nota 16.b	(5.218.472,33)	(2.841.449,50)
Otros gastos de explotación		(4.166.796,60)	(2.357.261,44)
Amortización del inmovilizado	Notas 4 y 5	(1.905.984,83)	(1.277.524,83)
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		(51,04)	-
Otros resultados		(14.031,55)	-
TOTAL GASTOS DE EXPLOTACIÓN		(15.766.365,54)	(8.910.966,60)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		1.214.557,66	769.957,64
Ingresos financieros	Nota 16.c	655,10	254,92
Gastos financieros	Nota 16.c	(1.113.560,33)	(621.743,88)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		103.592,40	(83.094,40)
Diferencias de cambio		1.401,35	(1.737,62)
RESULTADO FINANCIERO		(1.007.911,48)	(706.320,98)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		206.646,18	63.636,66
Impuesto sobre beneficios	Nota 15	(311.431,30)	(51.651,06)
RESULTADO DEL PERIODO		(104.785,12)	11.985,60

Nota: Cifras en miles de euros

Cuentas anuales auditadas por BDO Auditores y presentadas a mercado con fecha 31/03/2020



Anexo II. Cuentas ATRYS HEALTH S.A. (Individual)

ACTIVO	Notas a la Memoria	31/12/2019	31/12/2018
ACTIVO NO CORRIENTE		69.024.061,12	37.022.117,47
Inmovilizado intangible	Nota 5	26.888.583,51	15.603.914,01
Desarrollo		16.281.590,14	15.443.595,82
Patentes, licencias, marcas y similares		182.757,23	121.860,76
Fondo de comercio		10.388.749,20	-
Aplicaciones informáticas		35.486,94	38.457,43
Inmovilizado material	Nota 6	3.765.369,95	2.267.949,83
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		1.858.931,58	2.118.392,04
Inmovilizado en curso y anticipos		1.906.438,37	149.557,79
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		30.227.764,20	11.741.488,09
Instrumentos de patrimonio	Nota 9	23.196.865,38	10.086.437,53
Créditos a empresas del grupo	Notas 8.2 y 18.1	7.030.898,82	1.655.050,56
Inversiones financieras a largo plazo	Nota 8.2	3.184.470,87	2.586.643,86
Créditos a terceros		2.182.399,81	1.611.168,44
Otros activos financieros		1.002.071,06	975.475,42
Activos por impuesto diferido	Nota 15	4.902.565,53	4.822.121,68
Deudas comerciales no corrientes	Nota 8.2	55.307,06	-
ACTIVO CORRIENTE		13.095.684,33	13.316.633,54
Existencias		250.900,40	238.561,65
Comerciales		250.900,40	238.561,65
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		5.124.757,19	2.619.814,20
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	Nota 8.2	4.682.926,97	2.173.811,70
Clientes empresas del grupo y asociadas	Notas 8.2 y 18.1	4.956,50	10.304,50
Deudores varios	Nota 8.2	704,76	704,76
Activos por impuesto corriente	Nota 15	45.849,84	32,37
Otros créditos con las Administraciones Públicas	Nota 15	390.319,12	434.960,87
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	Notas 8.2 y 18.1	-	110.000,00
Otros activos financieros		-	110.000,00
Inversiones financieras a corto plazo	Nota 8.2	271.249,25	884.219,73
Créditos a terceros		160.524,14	780.654,33
Otros activos financieros		110.725,11	103.565,40
Periodificaciones a corto plazo		7.125,00	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 8.1	7.441.652,49	9.464.037,96
Tesorería		7.441.652,49	9.464.037,96
TOTAL ACTIVO		82.119.745,45	50.338.751,01

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas a la Memoria	31/12/2019	31/12/2018
PATRIMONIO NETO		43.655.624,13	30.872.562,90
Fondos propios	Nota 13	39.161.662,90	26.379.707,58
Capital	Nota 13.1	256.415,51	215.550,51
Capital escriturado		256.415,51	215.550,51
Prima de emisión	Nota 13.2	38.425.973,86	24.958.603,58
Reservas	Nota 13.3	1.625.290,44	1.549.936,51
Legal y estatutarias		68.181,06	68.181,06
Otras Reservas		1.557.109,38	1.481.755,45
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	Nota 13.4	(148.187,23)	(282.727,20)
Resultados de ejercicios anteriores		(61.655,82)	-
Resultado del ejercicio		(936.173,86)	(61.655,82)
Ajustes por cambios de valor		11.925,19	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Nota 14	4.482.036,04	4.492.855,32
PASIVO NO CORRIENTE		31.683.818,79	15.911.941,60
Provisiones a largo plazo	Notas 9, 15 y 20	1.965.720,86	664.203,33
Otras provisiones		1.965.720,86	664.203,33
Deudas a largo plazo	Nota 10.1	28.223.957,98	13.749.991,90
Obligaciones y otros valores negociables		14.880.751,24	-
Deudas con entidades de crédito		5.355.894,15	6.269.677,52
Otros pasivos financieros		7.987.312,59	7.480.314,38
Pasivos por impuesto diferido	Nota 15	1.494.139,95	1.497.746,37
PASIVO CORRIENTE		6.780.302,53	3.554.246,51
Provisiones a corto plazo	Notas 9, 15 y 20	1.049.362,98	-
Otras provisiones		1.049.362,98	-
Deudas a corto plazo	Nota 10.1	3.202.546,42	2.441.393,39
Obligaciones y otros valores negociables		185.342,47	-
Deudas con entidades de crédito		1.811.946,58	1.067.105,74
Otros pasivos financieros		1.205.257,37	1.374.287,65
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		2.446.103,93	1.064.251,50
Proveedores	Nota 10.1	1.264.733,64	464.969,18
Acreedores varios	Nota 10.1	618.864,02	306.884,19
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	Nota 10.1	56.639,51	29.463,47
Pasivo por impuesto corriente	Nota 15	192.541,22	-
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 15	313.325,54	262.934,66
Periodificaciones a corto plazo		82.289,20	48.601,62
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		82.119.745,45	50.338.751,01

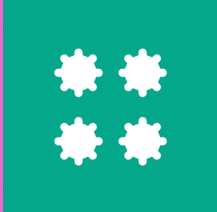
Nota: Cifras en miles de euros

Cuentas anuales auditadas por BDO Auditores y presentadas a mercado con fecha 31/03/2020

Anexo II. Cuentas ATRYS HEALTH S.A. (Individual)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		2019	2018
Importe neto de la cifra de negocio	Nota 22	6.082.549,10	4.194.455,25
Ventas netas		6.082.549,10	4.194.455,25
Trabajos realizados por la empresa para su activo	Nota 5	1.353.285,20	1.551.148,35
Aprovisionamientos	Nota 16.1	(836.516,16)	(724.020,50)
Consumo de mercaderías		(699.125,33)	(627.205,46)
Trabajos realizados por otras empresas		(137.390,83)	(96.815,04)
Otros ingresos de explotación		23.704,44	16.200,54
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		1.350,00	-
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado		22.354,44	16.200,54
Gastos de personal		(2.690.745,12)	(2.020.786,32)
Sueldos, salarios y asimilados		(2.226.120,25)	(1.634.991,25)
Cargas sociales	Nota 16.2	(464.624,87)	(385.795,07)
Otros gastos de explotación		(2.806.700,50)	(2.062.950,81)
Servicios exteriores		(2.535.798,56)	(1.832.813,32)
Tributos		(270.901,94)	(228.146,20)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		-	(1.991,29)
Amortización del inmovilizado	Notas 5 y 6	(1.575.477,16)	(681.416,50)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	Nota 14	221.440,16	221.440,16
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		(51,04)	-
Otros resultados		1.897,57	5.054,26
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(226.613,51)	499.124,43
Ingresos financieros	Nota 16.3	85.987,52	92.224,43
Ingresos de valores negociables y otros instrumentos financieros, empresas del grupo y asociadas		85.962,18	92.184,29
Otros ingresos de valores negociables y otros instrumentos financieros de terceros		25,34	40,14
Gastos financieros	Nota 16.3	(981.162,83)	(539.499,38)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		-	(2.075,39)
Por deudas con terceros		(942.268,51)	(537.423,99)
Por actualización de provisiones		(38.894,32)	-
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	Nota 16.3	103.592,40	(83.096,63)
Cartera de negociación y otros		103.592,40	(83.096,63)
Diferencias de cambio	Nota 16.3	1.578,71	(1.193,32)
RESULTADO FINANCIERO		(790.004,20)	(531.564,90)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(1.016.617,71)	(32.440,47)
Impuesto sobre beneficios	Nota 15	80.443,85	(29.215,35)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		(936.173,86)	(61.655,82)
RESULTADO DEL EJERCICIO		(936.173,86)	(61.655,82)

Nota: Cifras en miles de euros
Cuentas anuales auditadas por BDO Auditores y presentadas a mercado con fecha 31/03/2020



Glosario de términos

Deuda Financiera Bruta (DFB):

Importe de todas las deudas que generan un gasto financiero pendientes de pago a 31.12 de cada ejercicio en los estados financieros consolidados formulados bajo IFRS 16 con la excepción de (i) Deudas sin recurso a la sociedad holding. (ii) Préstamos en acciones otorgados por socios de la compañía para dotar al proveedor de liquidez.

Deuda Financiera Neta:

Es la deuda financiera bruta a 31.12 de cada ejercicio menos la Caja y activos financieros líquidos y la caja restringida en garantía de deuda con entidades públicas para financiar proyectos de I+D.

EBITDA:

Beneficios antes de amortizaciones y depreciaciones, gastos financieros y impuestos de las cuentas consolidadas del Grupo formuladas bajo IFRS 16. Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization of the consolidated Group accounts formulated under IFRS 16.

EBITDA ajustado:

Es el EBITDA del ejercicio más el impacto de los gastos considerados 'One Shot' de la actividad de M&A, operaciones de financiación como ampliaciones de capital y programa de emisión de bonos ligadas a financiar adquisiciones, plan de stock options que no representen una salida de caja, y sinergias de costes ejecutadas y verificadas por los auditores de la compañía.

2019 Proforma:

Impacto a año completo en las cuentas de PYG de las adquisiciones ejecutadas durante el ejercicio 2019 de Real Life Data (06/19); Teleradiología de Colombia (09/19) e IMOR (10/19)

2018 Proforma:

Impacto a año completo en las cuentas de PYG de las adquisiciones ejecutadas durante el ejercicio 2018 de ITH (07/18); Llebalust Patología (11/18).

2019 EBITDA Proforma:

EBITDA del ejercicio 2019 contemplando el impacto a ejercicio completo de las adquisiciones de Real Life Data (06/19); Teleradiología de Colombia (09/19); IMOR (10/19).

2018 Pro Forma EBITDA:

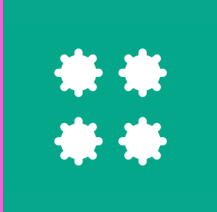
EBITDA del ejercicio 2018 contemplando el impacto a ejercicio completo de las adquisiciones de 2018. ITH (07/18); Llebalust Patología (11/18)

2019 EBITDA Proforma ajustado:

Es el EBITDA proforma del ejercicio 2019 más el impacto de los gastos considerados 'One Shot' de la actividad de M&A, operaciones de financiación como ampliaciones de capital y programa de emisión de bonos ligadas a financiar adquisiciones, plan de stock options que no representen una salida de caja, y sinergias de costes ejecutadas y verificadas por los auditores de la compañía.

IOA:

Instituto de Oncología Avanzada.



Glosario de términos

Covenant:

Promesa a los tenedores de deuda de mantener ciertas limitaciones al endeudamiento de la compañía.

CAPEX:

Fondos utilizados por la compañía para comprar, mejorar, mantener o desarrollar activos físicos o inmateriales tales como edificios, maquinaria, tecnología o equipos. technology, or equipment.

CAPEX I+D:

Inversión en activos relacionados con el desarrollo de la actividad de I+D.

COVID19:

El nuevo coronavirus SARS-CoV-2 es un nuevo tipo de coronavirus que se ha detectado por primera vez en diciembre de 2019 en la ciudad de Wuhan, provincia de Hubei, China. .

Auditor:

Significa BDO Auditores S.L.P.

Patrimonio Neto:

Significa a 31 de diciembre de cada ejercicio cerrado el importe de la Partida de Patrimonio Neto de las cuentas consolidadas auditadas. A efectos de cálculo en los covenants se excluya de la cifra de Patrimonio Neto el import de Acciones Propias. .

JGOA:

Junta General Ordinaria de Accionistas.



Muchas gracias

