

## COMUNICACIÓN DE OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

21 de diciembre 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 3/2020 de BME MTF Equity, ponemos en su conocimiento:

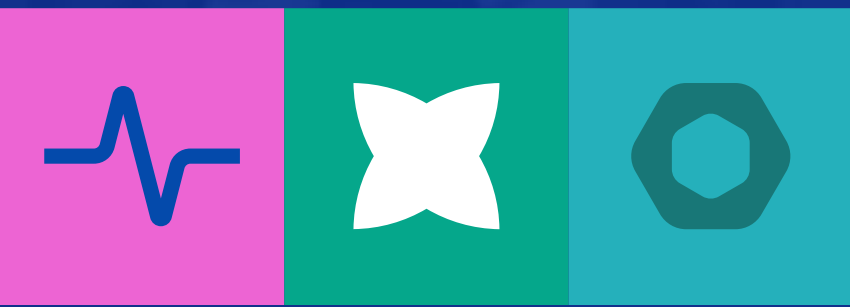
Se adjunta presentación para la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 21 de diciembre de 2020.

La información comunicada ha sido elaborada bajo exclusiva responsabilidad del emisor y sus administradores.

Madrid, 21 de diciembre de 2020.

Doña Isabel Lozano Fernández.

Consejera Delegada.



# Junta General Extraordinaria de Accionistas

21 diciembre, 2020.

# Disclaimer

This presentation does not constitute an offer of securities for sale in any jurisdiction. Certain information contained in this document may include projections and forecasts. They express objectives based on current assessments and estimates of the Group's executive management which are subject to numerous factors, risk and uncertainties. Consequently, reported figures and assessments may differ significantly from projected figures. The following factors among others may cause actual figures to differ materially from projected figures: any unfavourable development affecting government spending in the activities of the Group in Spain and abroad, notably for diagnostic services and healthcare treatments, the events, crises, fears, and resulting costs of complying with environmental, health and safety regulations and all other regulations with which Group companies are required to comply; the competitive situation on each of our markets; Exchange rate and other risks related to international activities; risks arising from current or future litigation. ATRYS gives no commitment to updating and/ or revising and / or commenting any projections and forecasts, or their impact on the results and perspectives of the Group, which may be contained in this presentation. The information contained in this document has been selected by the Group's executive management to present 21th December 2020 Shareholders meeting. This document has not been independently verified. ATRYS makes no representation or undertaking as to the accuracy or completeness of such information. None of the ATRYS or any of its affiliates representatives shall bear any liability (in negligence or otherwise) for any loss arising from any use of this presentation or its contents or otherwise arising in connection with this presentation.

IN NO WAY DOES ATRYS ASSUME ANY RESPONSIBILITY FOR ANY INVESTMENT OR OTHER DECISIONS MADE BASED UPON THE INFORMATION PROVIDED IN THIS PRESENTATION. INFORMATION IN THIS PRESENTATION, INCLUDING FORECAST FINANCIAL INFORMATION, SHOULD NOT BE CONSIDERED AS ADVICE OR A RECOMMENDATION TO INVESTORS OR POTENTIAL INVESTORS IN RELATION TO HOLDING, PURCHASING OR SELLING SECURITIES OR OTHER FINANCIAL PRODUCTS OR INSTRUMENTS AND DOES NOT TAKE INTO ACCOUNT OUR PARTICULAR INVESTMENT OBJECTIVES, FINANCIAL SITUATION OR NEEDS. BEFORE ACTING ON ANY INFORMATION YOU SHOULD CONSIDER THE APPROPRIATENESS OF THE INFORMATION HAVING REGARD TO THESE MATTERS, ANY RELEVANT OFFER DOCUMENT AND IN PARTICULAR, YOU SHOULD SEEK INDEPENDENT FINANCIAL ADVICE. ALL SECURITIES AND FINANCIAL PRODUCT OR INSTRUMENT TRANSACTIONS INVOLVE RISKS, WHICH INCLUDE (AMONG OTHERS) THE RISK OF ADVERSE OR UNANTICIPATED MARKET, FINANCIAL OR POLITICAL DEVELOPMENTS AND, IN INTERNATIONAL TRANSACTIONS, CURRENCY RISK. READERS ARE ADVISED TO REVIEW THE COMPANY'S REFERENCE DOCUMENT AND THE COMPANY'S APPLICABLE AMF FILINGS BEFORE MAKING ANY INVESTMENT OR OTHER DECISION.





# ATRYS se posiciona como compañía referente en la sanidad del futuro

“Diagnóstico de precisión, innovación terapéutica y análisis de datos”.

## Palancas de creación de valor para el accionista de ATRYS

Crecimiento orgánico a LP superior al crecimiento PIB

“One Stop Shop” como proveedor de diagnósticos y tratamientos de alta precisión

Ejecutar sinergias de costes y venta cruzadas entre áreas de negocio

Apalancamiento operativo de la inversión en I+D

Adquisiciones estratégicas para liderar áreas de negocios que son el futuro de la sanidad



## Impulsamos nuestro crecimiento inorgánico mediante (4) adquisiciones en 2020

En el marco de nuestra estrategia de crecimiento inorgánico, desde 2018 hemos incorporado (9) compañías a un múltiplo medio EV/EBITDA de 8,6x.

- **ITMS:** jul 2020.

Compañía especializada en diagnóstico online líder en tele radiología y tele cardiología en Chile, con presencia en Colombia, Brasil y Perú. Esta adquisición permite a ATRYS convertirse en la compañía líder en diagnóstico online en lengua castellana realizando más de 4 millones de informes médicos al año.

- **AXISMED:** ago 2020.

Compañía referente en Brasil en gestión de salud poblacional que complementa la actividad de ITMS en Latam y refuerza el área de Smart Data de Atrys.

- **ICM:** oct 2020.

Compañía española de diagnóstico genético con tecnología de nueva generación para secuenciación y genotipado masivos y que complementa el área de diagnóstico oncológico de Atrys (patología y molecular.)

- **Lenitudes:** nov 2020. A ejecutar en el 1T 2021.





## La adquisición de ITMS posiciona a ATRYS como líder en tele radiología y tele cardiología en lengua castellana

---

Con la adquisición de ITMS nos convertimos en líderes en el mercado de la telemedicina en Chile, España y Colombia y con presencia en Brasil y Perú.

- Compañía líder en tele radiología y tele cardiología en Chile.
- Iniciada en 2020 la actividad de tele consulta en Chile, Brasil y Colombia.
- Introducción de un sistema de IA en lectura de ECG con importantes reducciones de costes.
- Introducción de sistemas de IA en lectura de RX de tórax.
- Más de 400 médicos especialistas en la nube.
- Permite obtener escala para apalancar plataformas tecnológicas y actividad de I+D.







# La adquisición de ICM posiciona a ATRYS como un actor de referencia en diagnóstico genético

---

Diagnóstico genético: Actividad complementaria a la de diagnóstico y tratamiento oncológico.

- Laboratorio de genética 1.200m2.
- Servicios diagnósticos de genética de precisión.
- ICM cuenta con las última tecnologías diagnósticas en genética.
- WGS<sup>(1)</sup> secuenciación de genoma completo.
- Medicina de precisión.
- Global screening array GSA Illumina.

<sup>(1)</sup> Whole Genome Sequencing.





# La adquisición de Lenitudes posiciona a ATRYS como un actor de referencia en oncología en Portugal

Escala la actividad de diagnóstico y tratamiento oncológico de ATRYS en Europa.

- Centro oncológico integral de 6.000m<sup>2</sup> en Sta. Maria da Feira (inversión €25M).
- 4 aceleradores lineales. (2) Sta Maria da Feira y (2) Evora.
- Referente en medicina nuclear y radiología en el norte de Portugal.
- Presencia con centros de diagnóstico en Oporto, Evora y Braga.
- Posibilidad de introducir servicios de ATRYS de Patología, Genética y Diagnóstico Online en POR.
- 'Equity Value' de la transacción €17M. Pago 100% acciones de Atrys a €7,25 incorporando a MCH como uno de los accionistas de referencia de ATRYS.





Iniciada la actividad en septiembre 2020

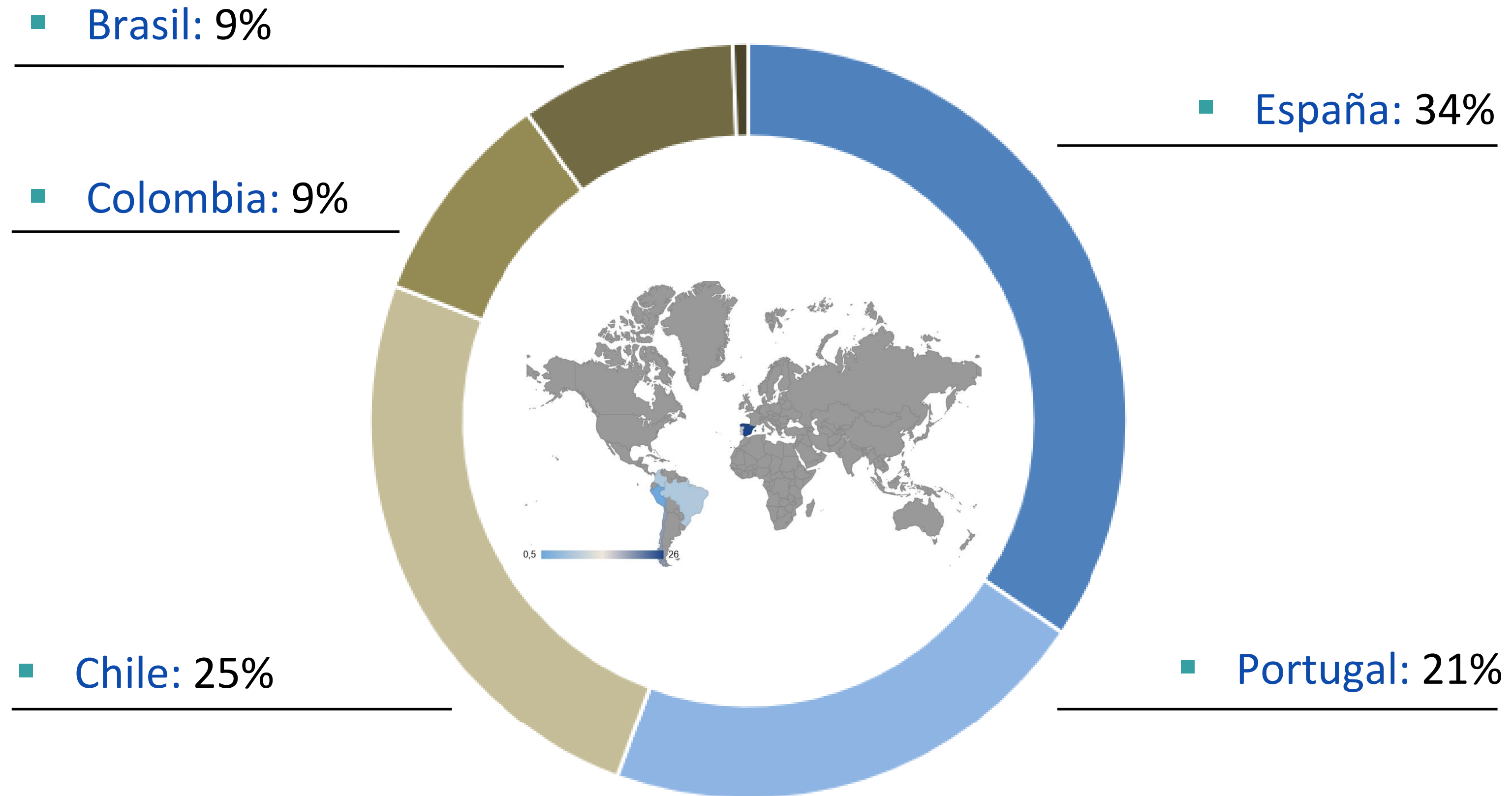
- Centro oncológico integral en BCN gestionado por ATRYS y SANITAS Hospitales.
- Diagnóstico de Patología / Consejo Genético / Radioterapia de alta precisión.
- Inversión de €6,5M. (1) Acelerador TrueBeam Stx – (1) TAC planificación.
- ‘Ramp up’ inicial de pacientes según lo estimado.
- Se espera alcanzar velocidad de crucero (50 pacientes/mes) en 18 meses.
- Iniciada actividad de promoción en diciembre 2020.



# 'Footprint' geográfico estimado para el ejercicio 2021

La adquisición de Lenitudes equilibra el peso geográfico de los negocios en 2021.

Zona Euro: 55% - Zona LatAm: 45%

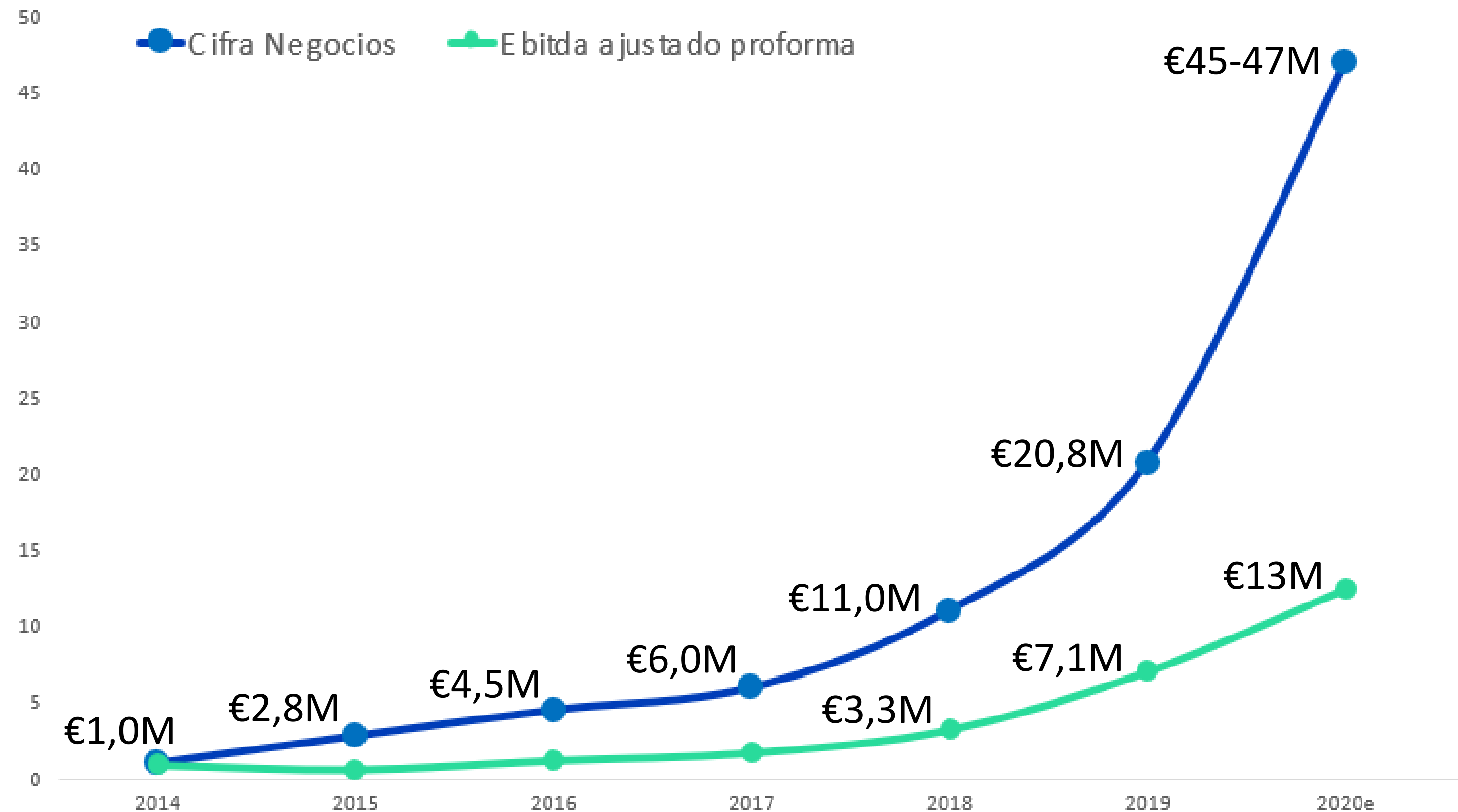


Nota: los ingresos y costes de cada país son en moneda local mitigando el riesgo tipo de cambio.



# Evolución cifra de negocios y EBITDA proforma ajustado

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



Nota: Cifras en millones de euros.

Estimado 2020 a nivel proforma presentado a efectos indicativos, no formulado por el Consejo de Administración. No incluye adquisición Lenitudes. Impacto negativo en el EBITDA ajustado Crisis COVID19 (€1,5M) y de (€2,0M) en cifra de negocios.





# Cumplimos con la ortodoxia financiera en la financiación de las adquisiciones

Mantenemos el objetivo de ratio DFN/EBITDA proforma ajustado <3x para 2020.

- **Ampliación de capital: €35M - jul 2020.**

Ejecutada ampliación de capital sin derecho de adquisición preferente dirigida a inversores institucionales con una demanda en libros de €110M. Entrada de Mutua Madrileña en el accionariado con una participación del 5%.

- **Programa bonos MARF II: €50M - ago 2020.**

Emitido un nuevo programa de bonos MARF por un importe máximo de €50M, con vencimiento “bullet” 2025 del que se han dispuesto €30M, amortizando el programa de bonos MARF I 2019 que tenía vencimiento en 2024.

- **Bono convertible: €10M - nov 2020.**

Emitido bono convertible con vencimiento 2026, tipo de interés del 3,0% anual + 2,7% PIK y subordinado al programa de bonos MARF.

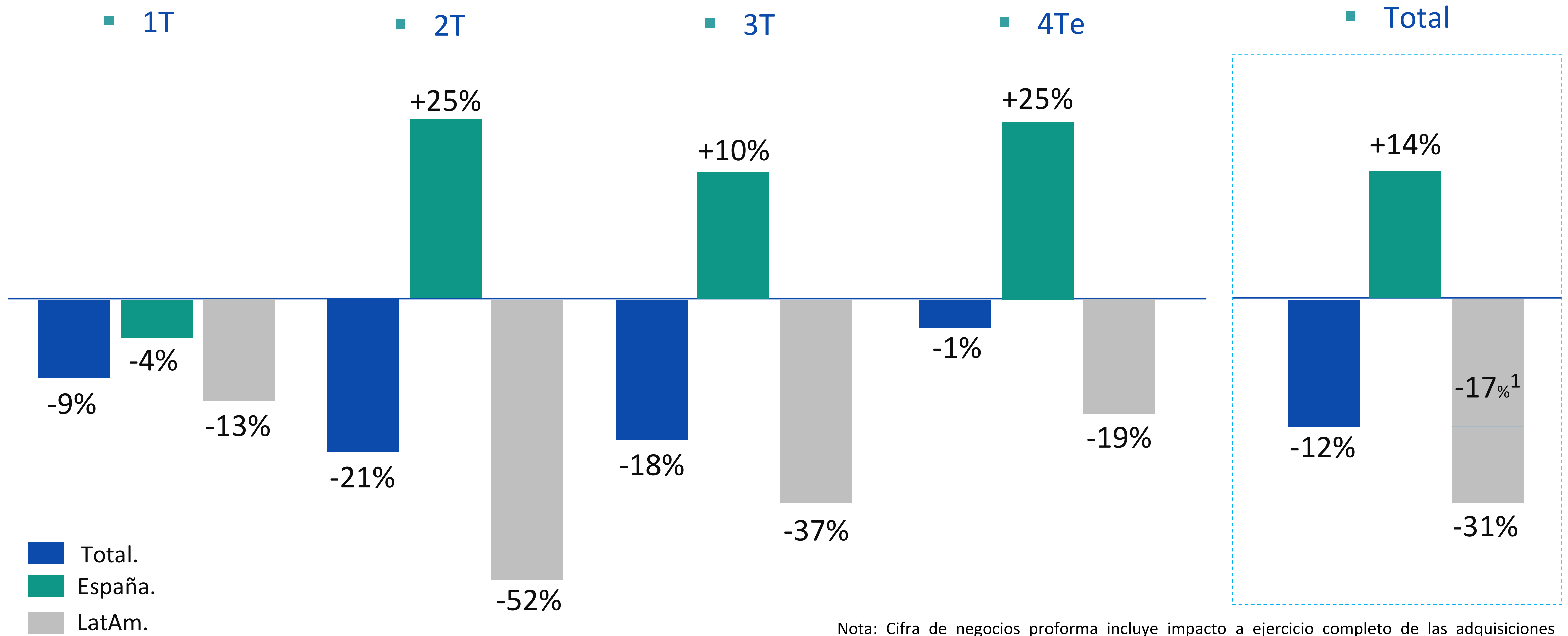
- **Mejora en el rating de nuestra deuda:**

Axesor Rating ha revisado al alza la calificación crediticia de ATRYS de B+ a BB- con tendencia estable y la del nuevo programa de bonos MARF de BB- a BB.



# Impacto COVID-19 en Atrys

Evolución trimestral de la cifra de negocios proforma 2020 vs 2019.



Nota: Cifra de negocios proforma incluye impacto a ejercicio completo de las adquisiciones ejecutadas en 2020 de ITMS, AXISMED e ICM. <sup>1</sup> Caída ventas LatAm a tipo de cambio comparable con 2019.



## Impacto COVID-19 en Atrys

- A pesar de la crisis COVID19 que ha afectado la actividad en España en la fase cuarentena dura, la cifra de negocios crece un +14% debido:
  - Inicio actividad tests COVID19. (PCR, Serológicos, Antígenos y ELISA).
  - Las actividades de Smart data, radioterapia y genética se vieron menos afectadas en la cuarentena dura que las de diagnóstico online y diagnóstico oncológico.
- A tipo de cambio comparable con 2019, la caída de cifra de negocios LatAM en 2020 se situaría en el -17%.
- La caída de actividad del -17% en LatAm (a tipo de cambio comparable) es debido:
  - Duración de cuarentenas duras > que en España.
  - Actividad más centrada en diagnóstico online.
  - No se ha iniciado actividad test COVID19 al no contar con laboratorios propios en la zona.



# Responsabilidad social corporativa

- Acciones solidarias y acompañamiento de pacientes:
  - Donación de pruebas PCR y de antígenos a residencias de mayores durante la 1ª y 2ª ola de COVID19.
  - Donación a Alianza por la Solidaridad (ONG), de test rápidos de anticuerpos COVID19, destinados a colectivos desfavorecidos en Colombia.
  - Colaboración con la Fundación SEUR mediante recogida de plásticos para ayudar a financiar diversos proyectos sociales, como tratamientos médicos a niños con riesgo de exclusión social.
  - Donación a Pallapupas, asociación sin ánimo de lucro, cuya finalidad es hacer más llevadera las estancias hospitalarias de niños y sus familiares.
  
- Medioambiente:
  - Atrys cuenta con certificación ISO 14001 en su laboratorio central de anatomía patológica y está en proceso de certificación ambiental de su laboratorio de genética.
  - En todo el grupo Atrys se realiza segregación de residuos para su correcto reciclaje y se está implementando medida para conseguir una menor utilización de papel.



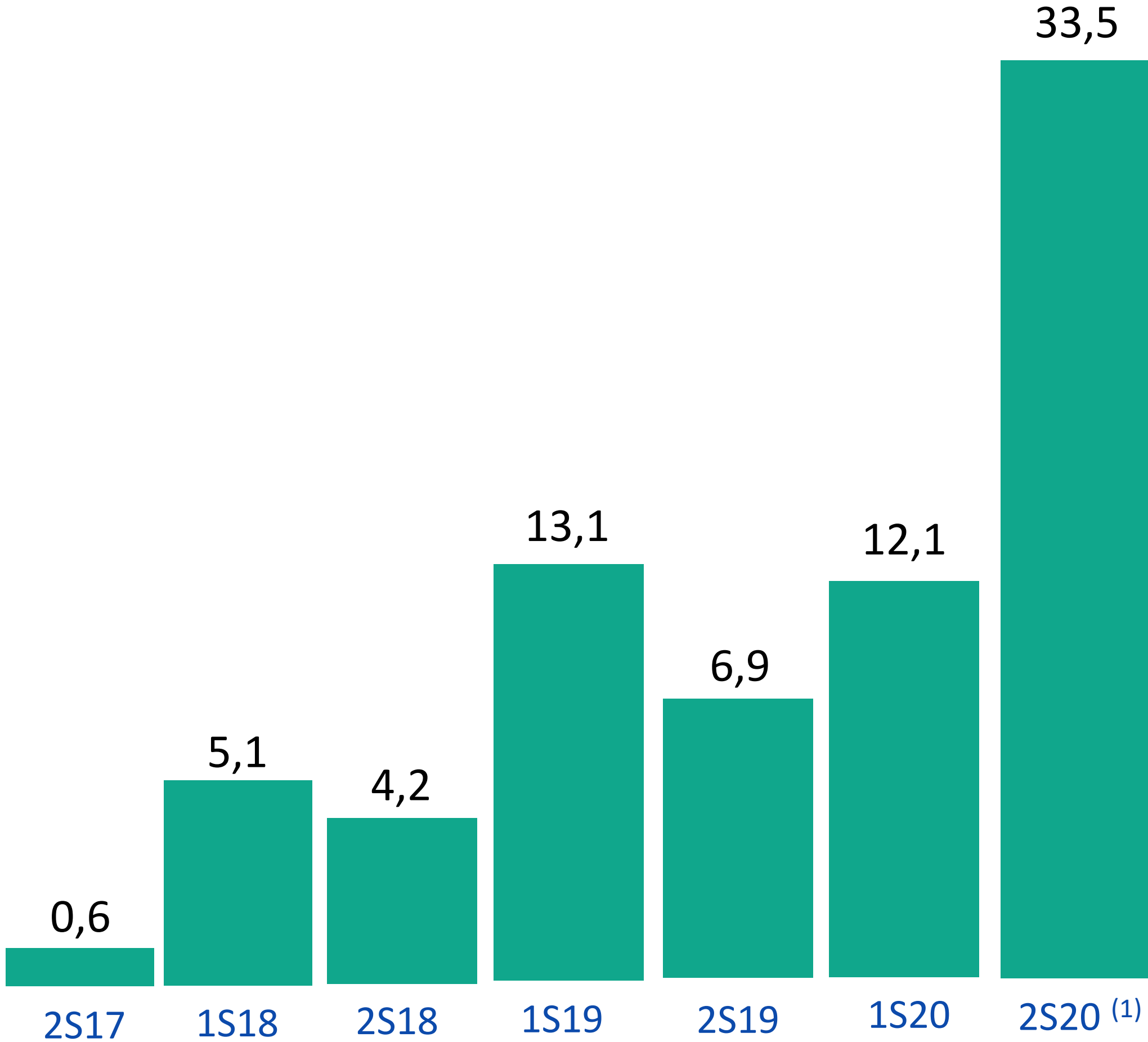
# La evolución de la acción de ATRYS

TIR anual para el accionista desde salida a Bolsa: **48,7%**.  
Rentabilidad YTD 2020: **68,8%**.



# Mejora progresiva en la liquidez de la acción de ATRYS

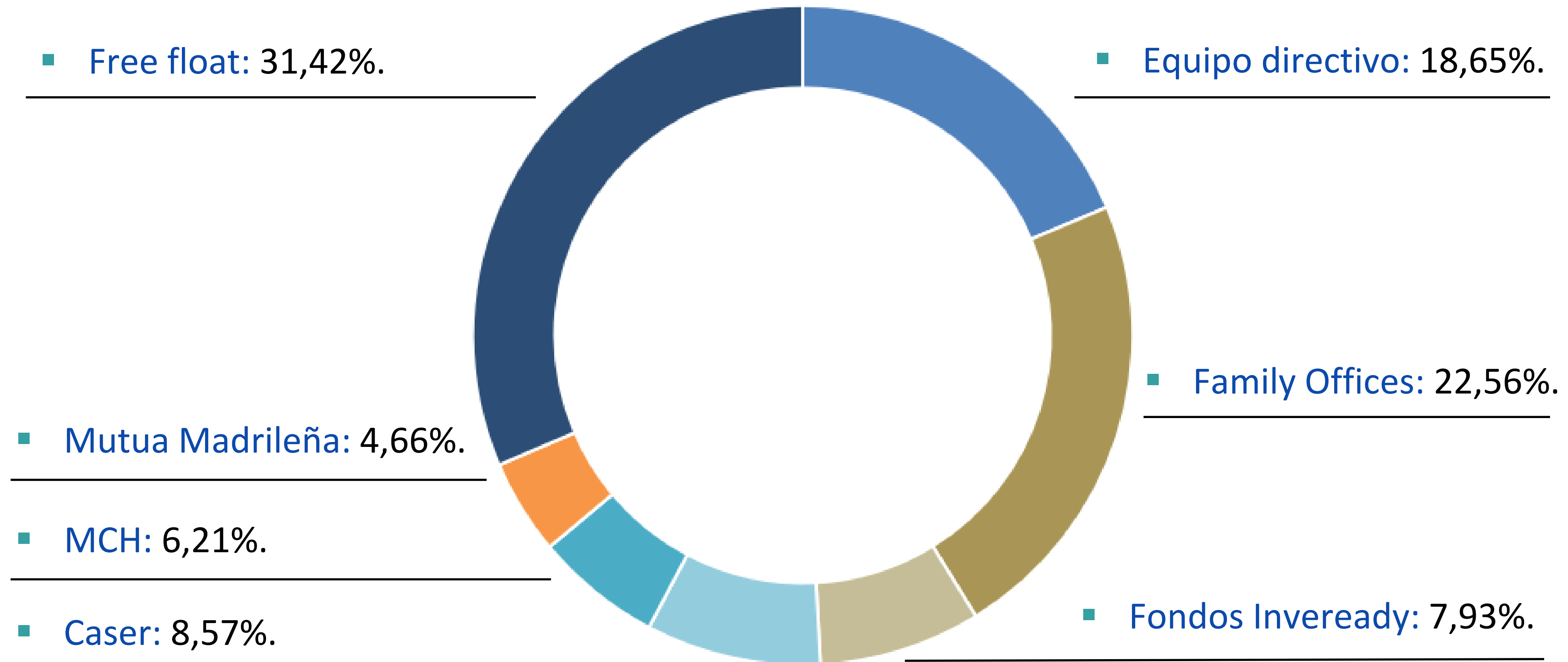
Objetivo cotizar en el mercado continuo a mediados 2021



(1) A 14/12/2020.



## Mantenemos una estructura accionarial equilibrada



## Puntos del orden del día

---

**Primero.-** Aprobación de aumento de capital por compensación de los créditos generados por la compra de Instituto de Estudios Celulares y Moleculares I.C.M., S.A., por un importe de **10.780 Euros**, mediante **la emisión y puesta en circulación de 1.078.000 acciones** de 0,01 Euros de valor nominal cada una de ellas, numeradas correlativamente de la 33.596.098 a la 34.674.097, ambos inclusive, de la misma clase y serie que las actualmente en circulación, a **un tipo de emisión de 4,4 Euros por acción** entre capital y prima de emisión. Inexistencia de derecho de suscripción preferente.

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 del capital social y solicitar la admisión a negociación de las nuevas acciones en BME Growth.

**Segundo.-** Ratificación del nombramiento como consejero de Inveready Civilon, S.A., designado por cooptación por acuerdo del Consejo de Administración de 27 de octubre de 2020 y nuevo nombramiento por el plazo estatutario.





## Puntos del orden del día

---

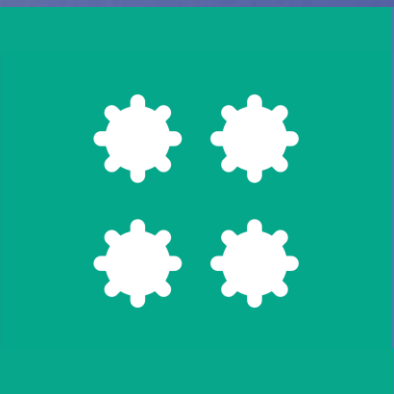
**Tercero.-** Delegación en el Consejo de Administración de la facultad para **realizar ampliaciones de capital** con el límite establecido en el artículo 297.1.b) de la Ley de Sociedades de Capital, hasta el **25% del capital social** (inclusive) en la fecha de la autorización, dentro del plazo legal de cinco años desde la fecha de celebración de la presente Junta, pudiendo ejecutarse la ampliación en una o varias veces y con atribución de la facultad de excluir el derecho de adquisición preferente, si bien esta última facultad quedará sujeta y no podrá ejercitarse hasta la fecha de admisión a negociación oficial de las acciones de la Sociedad en las Bolsas de Valores a través del Sistema de Interconexión Bursátil Español (S.I.B.E.). Dejar sin efecto en la parte no utilizada la autorización conferida por la Junta General Extraordinaria de 24 de mayo de 2016.

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





**Gracias**



 **atrys**  
Precision care for people