

## **COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE ATRYS HEALTH S.A.**

26 de mayo de 2020

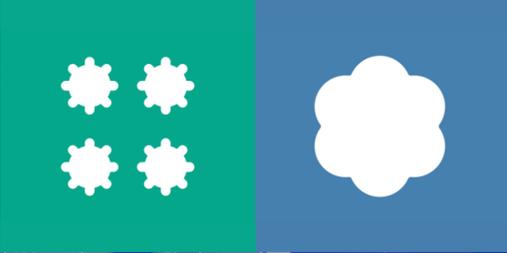
En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 228 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 6/2018 del Mercado Alternativo Bursátil (MAB), ponemos en su conocimiento:

Adjuntamos Presentación foro MedCap 2020.

Madrid, 26 de mayo de 2020

Doña Isabel Lozano Fernández.

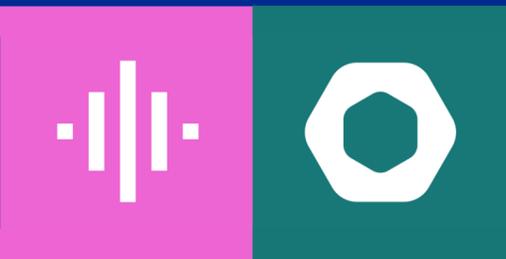
Consejera Delegada.



 **atrys**  
Precision care for people

# Foro MedCap 2020

Mayo 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 resultados 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.

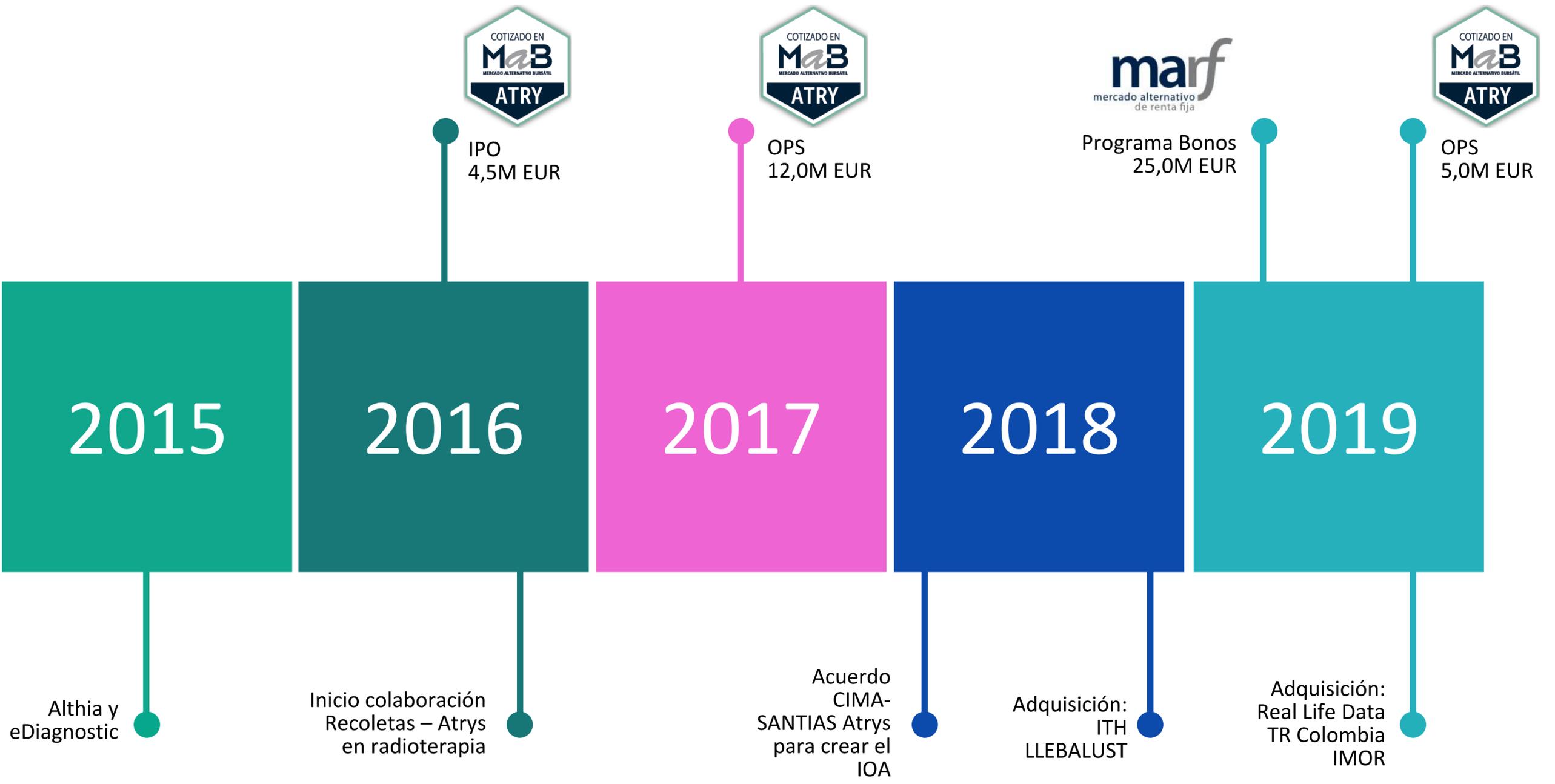
Salvo en la medida en que lo requiera la ley aplicable, ATRYS no asume ninguna obligación de actualizar públicamente el resultado de cualquier revisión que pudiera realizar de estas manifestaciones para adaptarla a hechos o circunstancias posteriores a este documento, incluidos, entre otros, cambios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



# Trayectoria





## Racional de inversión en Atrys

---

### **i. Tendencia LP sectorial favorable**

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

### **ii. Posicionamientos 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
- 

### **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



**+ 1.000**  
pacientes tratados en radioterapia  
de alta precisión



**Margen Bruto**

60-70%

**EBITDA**

20-25%

**Capex inicial**

Medio

**Capex recurrente**

Bajo

## Servicio de diagnóstico oncológico



Anatomía patológica



Hematología



Patología molecular



Genética

- Laboratorio central en BCN / I+D Granada
- Implants: H.CIMA / H. Teknon / H. El Pilar



**Margen Bruto**

40-50%

**EBITDA**

15-20%

**Capex inicial**

Bajo

**Capex recurrente**

Bajo

## Servicio de diagnóstico online

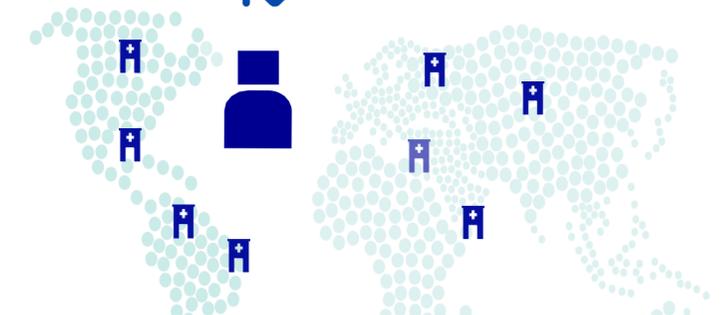
Pool Médicos Atrys



Plataforma Cloud



Hospitales  
Pacientes



- Pool de +150 especialistas médicos.
- Radiólogos / Cardiólogos / Biólogos / Patólogos / Radioterapeutas.



Margen Bruto

90-95%

EBITDA

35-45%

Capex inicial

Alto

Capex recurrente

Bajo



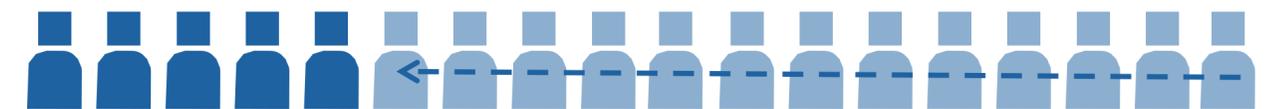
## Servicio de radioterapia de alta precisión

Implementamos servicios de gestión integral de centro de radioterapia de alta precisión.

**Convencional: 30-40 sesiones / 7-8 semanas.**



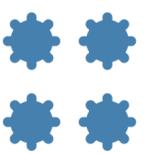
**SD-IGRT: 1-5 sesiones / 1 semana.**



Dosis de radiación ajustadas al perímetro del tumor.



Mayor protección órganos circundantes.



Posibilidad de tratar tumores de menor tamaño.



- 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 aunará 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.

Margen Bruto

95%

EBITDA

60%

Capex inicial

Bajo

Capex recurrente

Bajo

## Servicios de smart/big data

Disponemos de la base de datos más grande y amplia (externos e internos) para desarrollar y conocer en profundidad la evaluación y la dimensión de las patologías, los diagnósticos y tratamientos.



### Epidemiología y salud pública

Herramienta para conocer las necesidades de salud de la población y con ello alcanzar el conocimiento de los determinantes de la salud y su impacto.



### Outcomes research

Creamos herramientas específicas que cumplan con las necesidades de los clientes. Servicios Ad Hoc para cada demanda.



### Economía de la salud

Herramienta para la prevención y tratamiento desde el automanejo de las condiciones de salud y la adopción de un estilo de vida saludable.





# Principales proyectos I+D

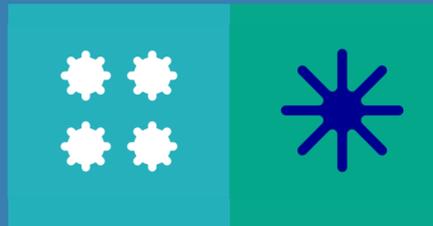
# I+D

Atrys ha establecido acuerdo de colaboración con centros de investigación de excelencia que nos permiten acceder a la tecnología más avanzada.

Todos los proyectos emprendidos por Atrys cuentan con financiación pública estatal o europea concedida a través de convocatorias públicas en concurrencia competitiva.

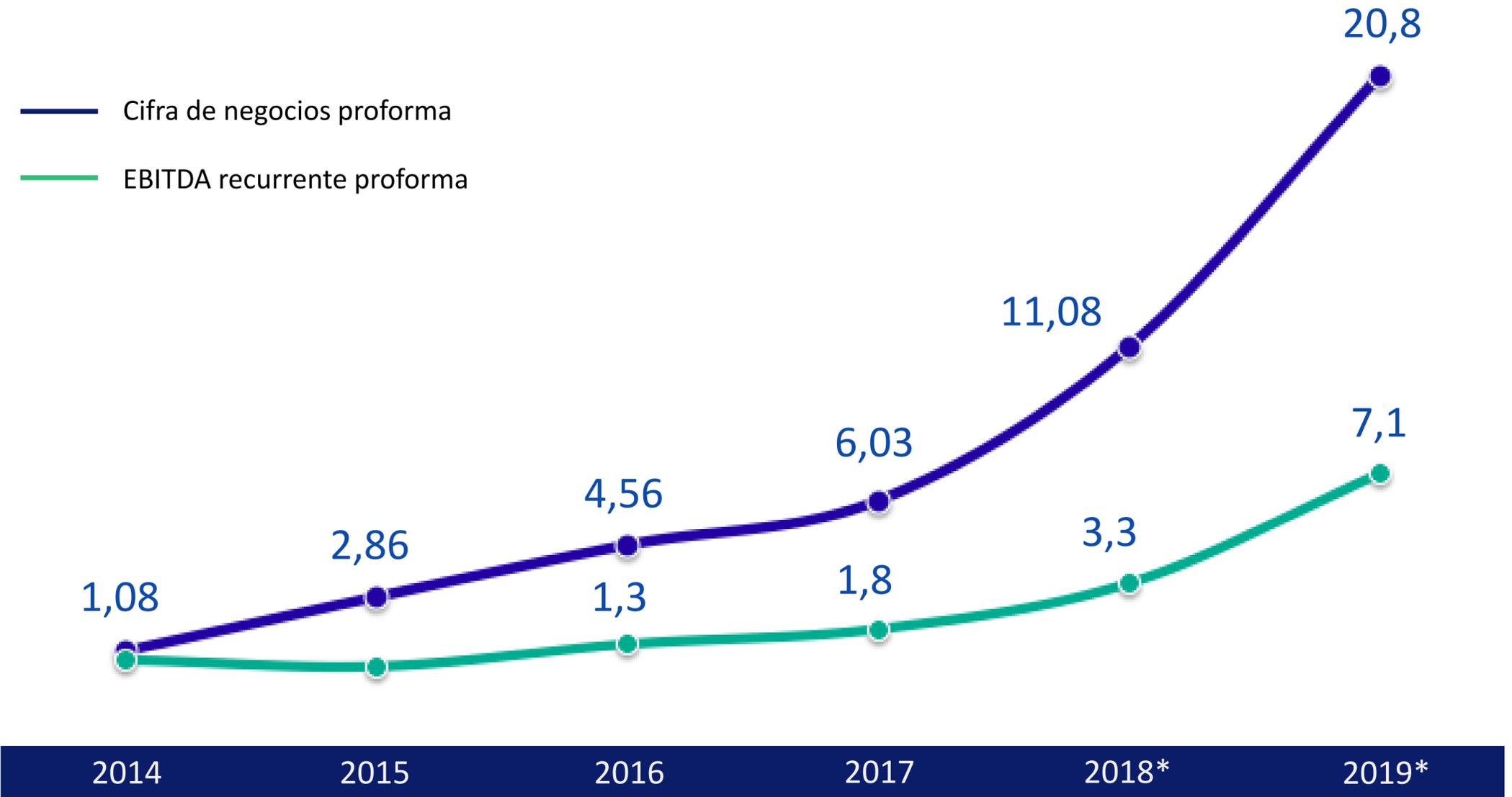
Principales proyectos		1	2	3	4
PATOLOGÍAS	PROYECTOS I+D	BIOPSIA LÍQUIDA	BIOMARCADORES	PLATAFORMAS	IA
	GLIOBIOLÍQUID	✓	✓		
	GLIOMATHERAPY		✓		
	ONCOPRECISE / METABREAST	✓		✓	
	THERAYAP		✓		
	ONCOEXPERT / TRADIONP	✓	✓	✓	✓
	INMUNOSIGHT		✓		
	PROSTATE PREDICT		✓		
	PREDICTGYN ONLINE DIAGNOSIS			✓	✓

## Partners en proyectos I+D





La Compañía se ha posicionado como un **actor de referencia en el sector salud** ejecutando una estrategia que combina **crecimientos 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).



# Atrys en 2019



## HITOS DE FINANCIEROS

### Cifra de Negocios Proforma

20,8 millones de euros  
+87,9% vs. 2018

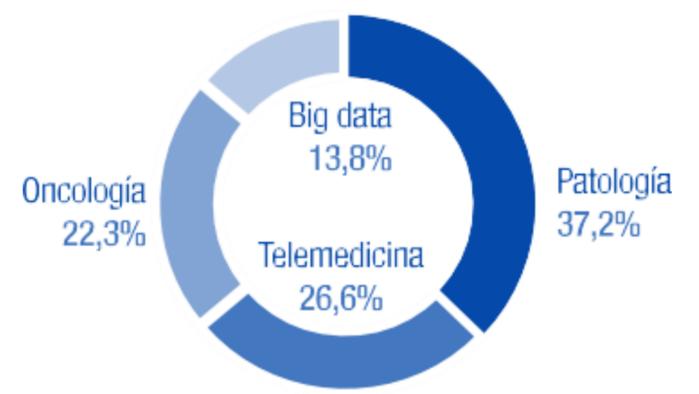
### Margen Bruto Proforma

14,7 millones de euros  
+102% vs. 2018

### EBITDA ajustado Proforma

7 millones de euros  
+110% vs. 2018

% Ingresos por área de negocio



## HITOS DE NEGOCIO

### JUNIO DE 2019

Adquisición de Real Life Data, líder en smart y big data en el sector salud en España.

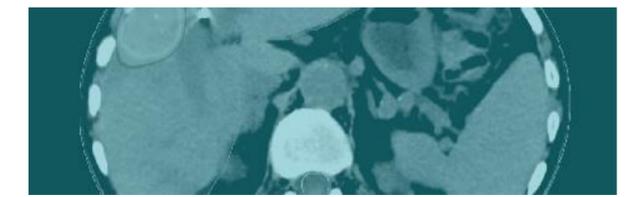


### SEPTIEMBRE DE 2019

Adquisición de Teleradiología de Colombia, compañía líder en radiología online en su país.

### OCTUBRE DE 2019

Adquisición del Instituto Médico de Onco-Radioterapia IMOR, líder en radioterapia oncológica y braquiterapia en BCN.

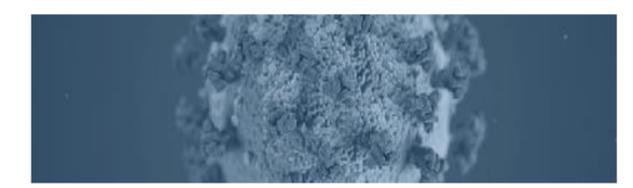


### IOA ABRIRÁ SUS PUERTAS EN 2020

El Instituto Oncológico Avanzado será pionero en España en tratamientos hipofraccionados, brindando la máxima efectividad.

### COVID19

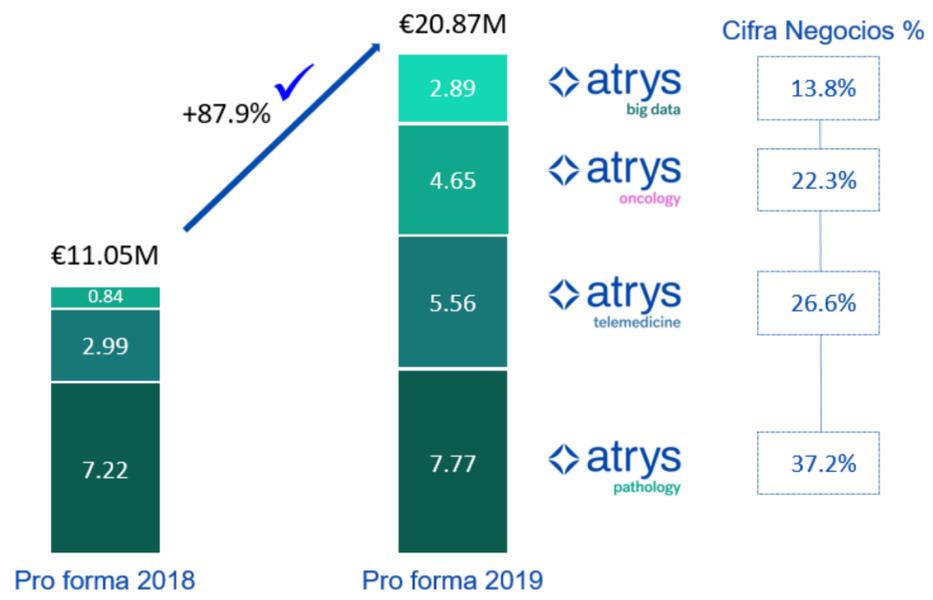
En 2020, Atrys está desarrollando un kit diagnóstico rápido de inmunización frente COVID19.



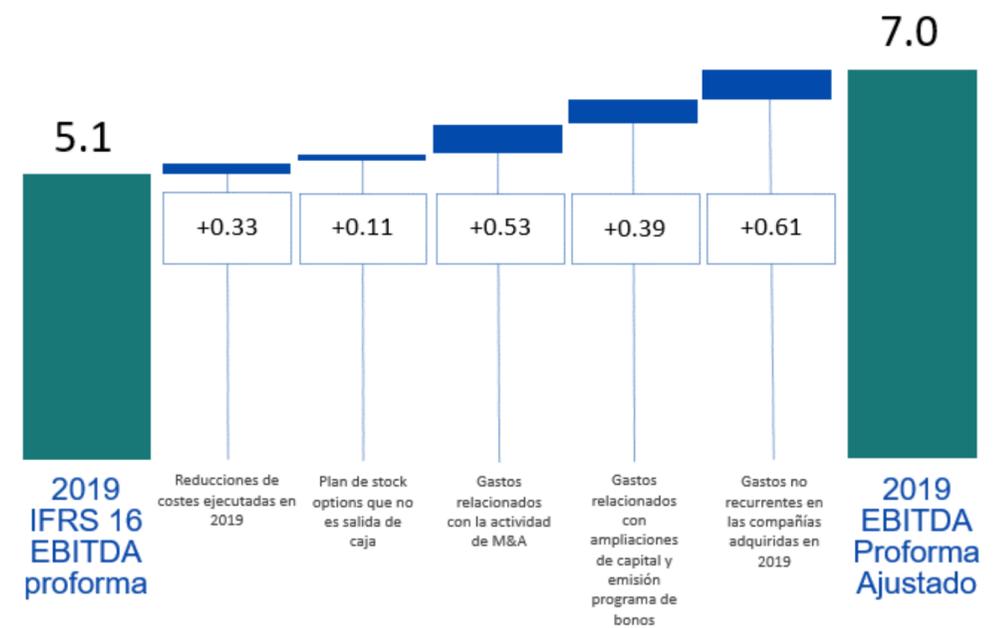


# Atrys en 2019

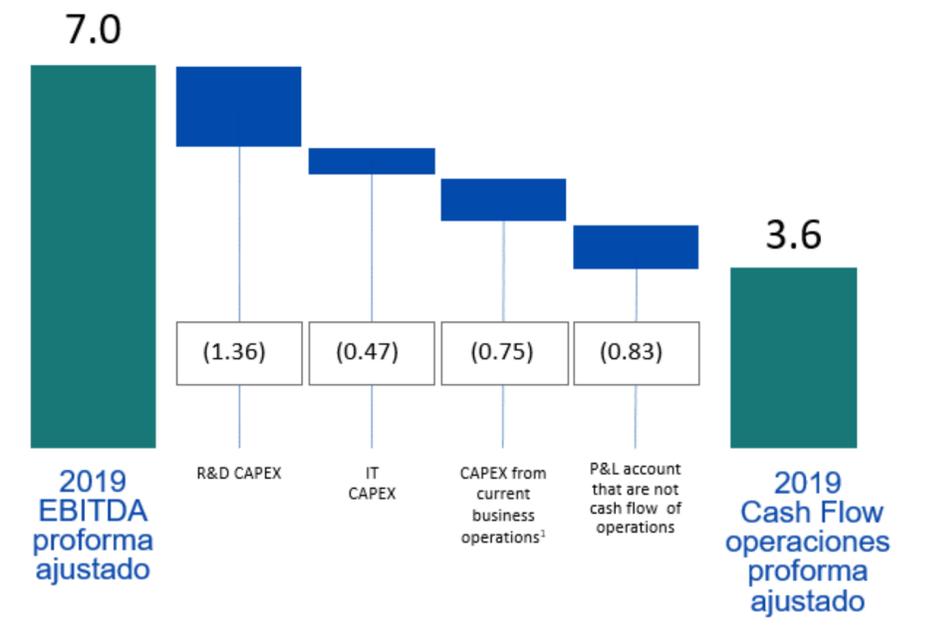
## Evolución Ingresos por área de negocio



## Conciliación EBITDA proforma con EBITDA proforma ajustado



## Cash Flow de las Operaciones



# Una cartera de clientes diversificada

Nº clientes

> 500

Peso top 10  
clientes en la  
cifra de negocios

33%

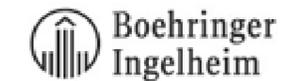
Aseguradoras  
Sanitarias

Grupos Sanitarios  
privados

Empresas  
Farmacéuticas

Sistemas sanitarios  
públicos

Otros





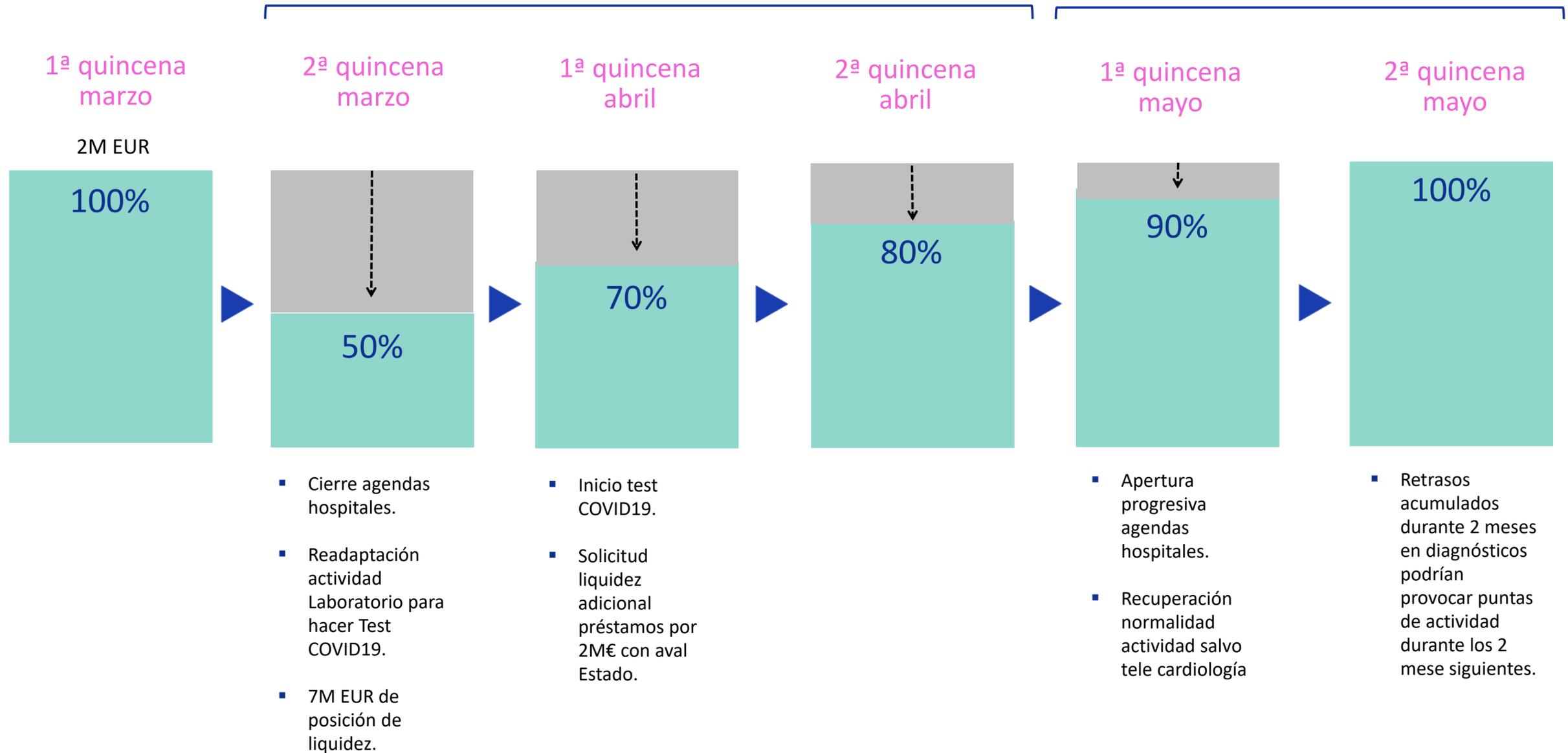
# COVID19

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** (posición de caja de 8 millones de euros a abril)

## Cuarentena dura

## Cuarentena blanda

Estimación impacto COVID19 en ingresos





## 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

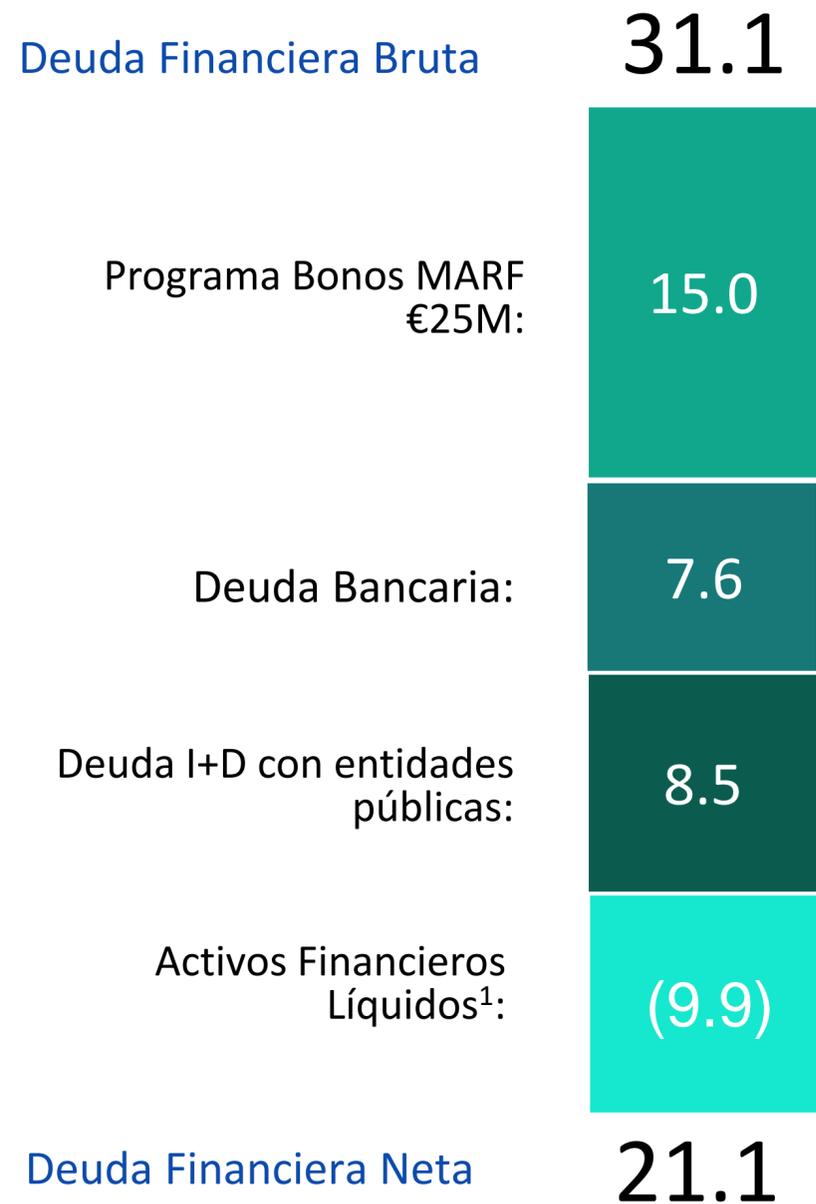
## Proyecto COVIG3

- 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



# Posición de Deuda Bruta y Neta 2020 post adquisiciones

Atrys **continúa su senda de crecimiento** manteniendo la ortodoxia financiera con el objetivo de alcanzar un **ratio DFN/EBITDA proforma ajustado de 3,0x en 2024**



## Covenants 2019 Programa de Bonos MARF

(i) Deuda Financiera Neta / Ebitda proforma ajustado:

$\leq 4.25x$   
Límite

$3.02x$  ✓  
Cumplido

(ii) Patrimonio Neto / Deuda Financiera Neta:

$\geq 1.10x$   
Límite

$1.90x$  ✓  
Cumplido

(iii) Shareholders Equity / Net Financial Debt:

$\geq 2.50x$   
Límite

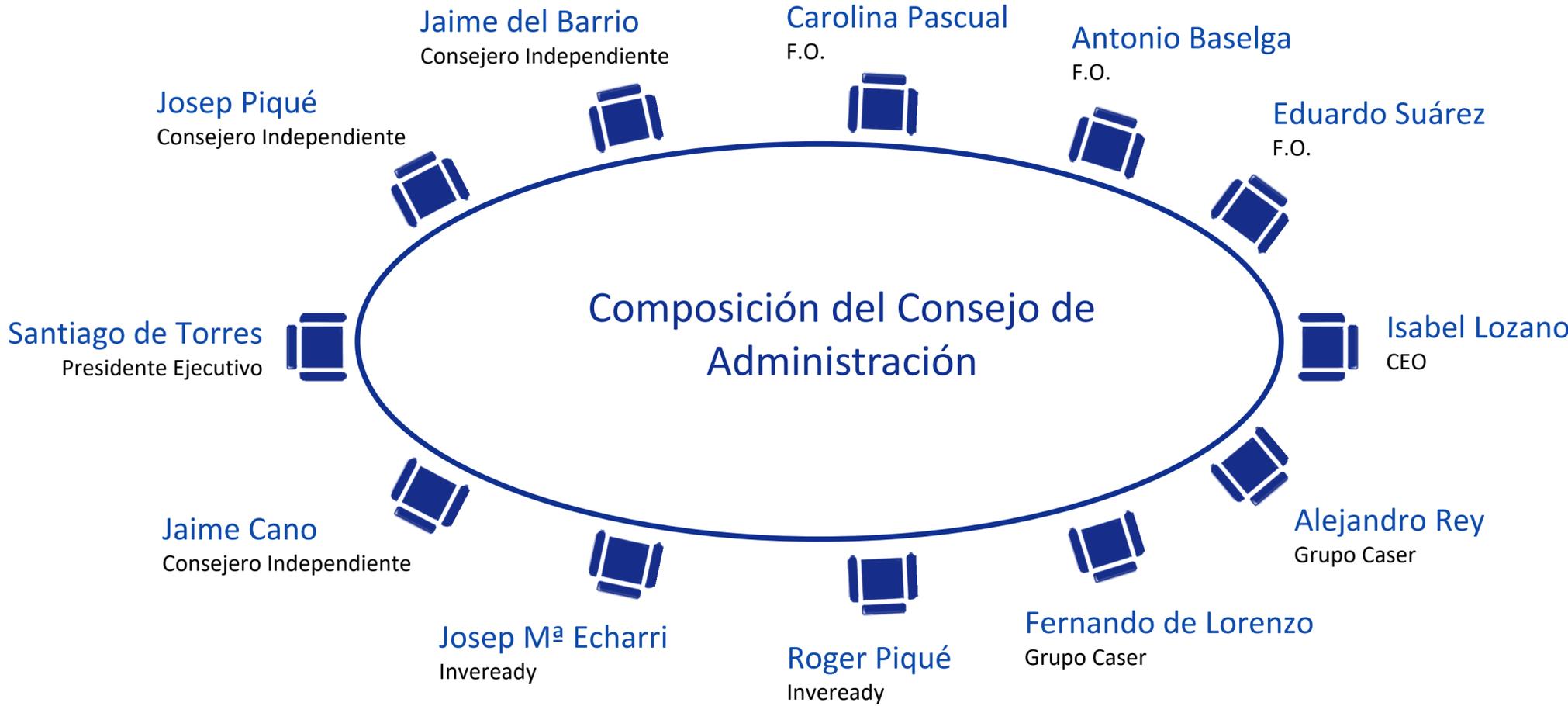
$13.3x$  ✓  
Cumplido

Nota: Cifras en millones de euros.

<sup>1</sup> Incluye 1,4 millones de euros de caja restringida ligada a préstamos I+D



# Estructura de gobierno corporativo en línea con las mejores prácticas recomendadas



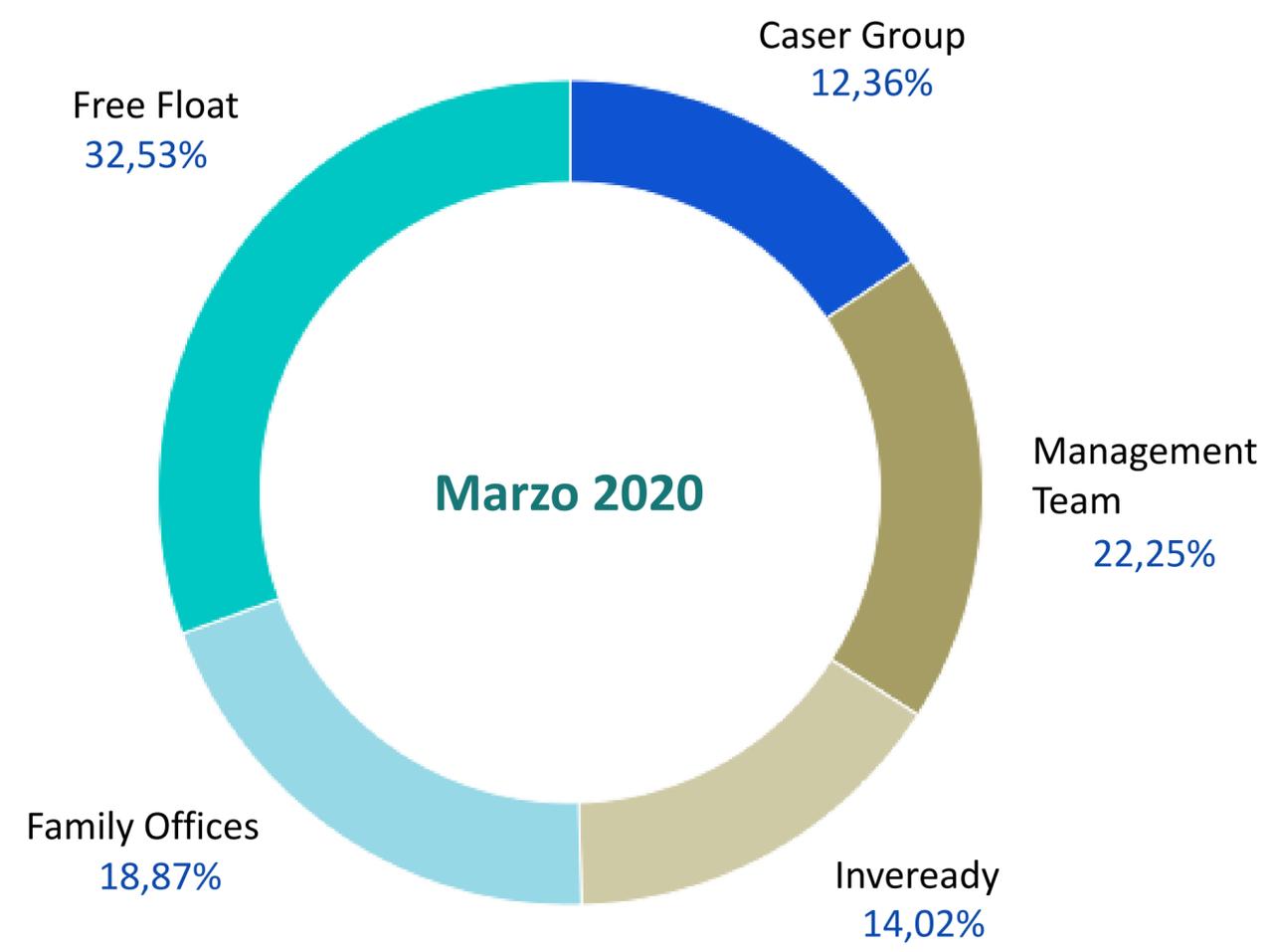
En línea con las mejores prácticas la compañía ha implementado

1. Reglamento de la comisión de Nombramientos y Retribuciones
2. Reglamento de la comisión de auditoria
3. Reglamento interno de conflictos de interés y operaciones vinculadas
4. Reglamento interno de conducta en el ámbito del Mercado de Valores

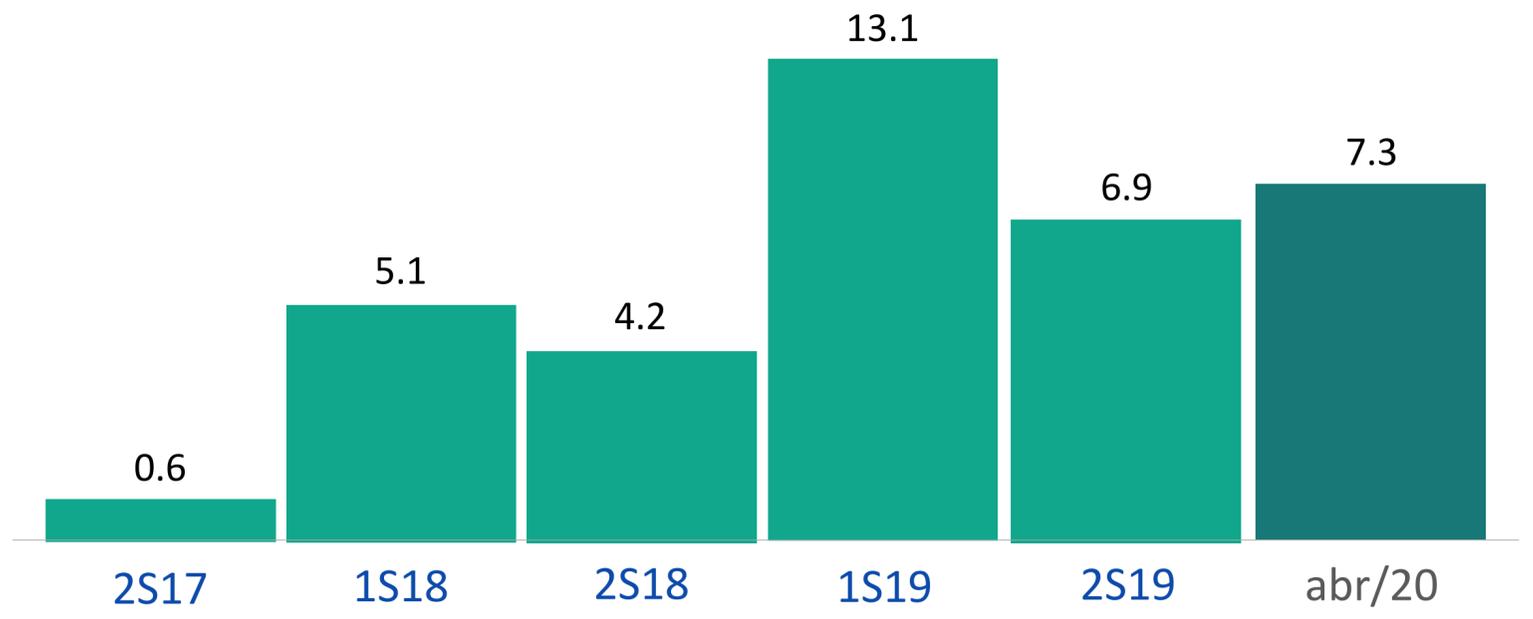


# Accionistas

Estructura accionarial equilibrada



Mejora progresiva de la negociación de la acción





# 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 excluirá de la cifra de Patrimonio Neto el import de Acciones Propias. .



Muchas gracias

