**FOLLETO INFORMATIVO DE
SABADELL ASABYS HEALTH INNOVATION INVESTMENTS, SCR, S.A.**

Barcelona, [...] de [...] de 202[...]

Este folleto recoge la información necesaria para que el inversor pueda formular un juicio fundado sobre la inversión que se le propone y estará a disposición de los accionistas en el domicilio de la SCR. No obstante, la información que contiene puede verse modificada en el futuro. Dichas modificaciones se harán públicas en la forma legalmente establecida y, en todo caso con la debida actualización de este folleto, al igual que las cuentas anuales auditadas, estando todos estos documentos inscritos en los registros de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) donde pueden ser consultados.

CAPÍTULO I - LA SOCIEDAD

1. Datos generales de la Sociedad

La sociedad SABADELL ASABYS HEALTH INNOVATION INVESTMENTS, SCR, S.A. se constituyó en virtud de escritura pública de fecha 25 de septiembre de 2018, ante el Notario de Barcelona, D. Ramón García-Torrent Carballo, bajo el número de protocolo 3.250, y figura inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona al tomo 46.606, folio 1, hoja B-525.265, inscripción 1ª (en adelante, la “Sociedad”).

Una vez obtenida la correspondiente autorización por parte de la CNMV, la Sociedad fue transformada en sociedad de capital riesgo en virtud de escritura pública de fecha 19 de marzo de 2019, ante el Notario de Barcelona, D. Ramón García-Torrent Carballo, bajo el número de protocolo 954, y figura inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona al tomo 46.607, folio 5, hoja B-525.265, inscripción 6ª.

La Sociedad se halla debidamente inscrita en los registros administrativos de la CNMV bajo el número 277.

a) Duración:

Sin perjuicio de que en los Estatutos Sociales se establece una duración indefinida de la Sociedad, se prevé que la misma tenga una duración de, aproximadamente, diez (10) años a contar desde el 14 de noviembre de 2018. En todo caso, este plazo podrá verse ampliado, a propuesta de la Gestora, por dos (2) períodos sucesivos de un (1) año cada uno de ellos, previa aprobación por parte de la Junta General de Accionistas.

b) Denominación del Auditor

El Auditor de Cuentas de la Sociedad es KPMG AUDITORES, S.L.

c) Grupo Económico

La Sociedad no forma parte de ningún grupo económico.

d) Objeto y entorno normativo

El objeto social de la Sociedad consiste en el definido en el artículo 9 de la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, por la que se regulan las entidades de capital-riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado, y por la que se modifica la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva (en adelante, “LECR”), es decir, la toma de participaciones temporales en el capital de empresas de naturaleza no inmobiliaria ni financiera que, en el momento de la toma de participación, no coticen en el primer mercado de bolsas de valores o en cualquier otro mercado regulado equivalente de la Unión Europea o del resto de países miembros de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos.

Para el desarrollo de su objeto social principal, la Sociedad podrá conceder préstamos participativos, así como otras formas de financiación, en este último caso únicamente para sociedades participadas que formen parte del coeficiente obligatorio de inversión.

La Sociedad es también uno de los dos vehículos que componen el complejo de inversión que comprende: (i) la Sociedad, y (ii) ASABYS TOP UP FUND F.C.R. (en adelante, el “**Vehículo Paralelo**”).

La Sociedad y el Vehículo Paralelo llevan a cabo, gestionan y ejercen sus derechos de voto y políticos y venderán sus inversiones simultáneamente y, en la medida en la que así lo permita la ley, en los mismos términos y condiciones legales y económicos (incluyendo comisiones, gastos y costes que serán divididos en proporción a su correspondiente patrimonio comprometido de ambas entidades).

La Sociedad se regula por lo previsto en sus Estatutos Sociales, que se acompañan al presente folleto como **Anexo I**, por lo previsto en la LECR, por el Real Decreto Legislativo 1/2010, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital (en adelante, la “**LSC**”), por las disposiciones que las desarrollan o que puedan desarrollarlas en un futuro, así como por el Shareholders and Management Agreement suscrito y elevado a público en fecha 24 de febrero de 2020, ante el Notario de Barcelona, D. Ramón García-Torrent, bajo el número 787 de su protocolo (en adelante, el “**Acuerdo entre Accionistas y de Gestión**”).

e) Órgano de Administración de la Sociedad

Nombre y apellidos	DNI	Cargo
Josep Lluís Sanfeliu Benet	38.146.569-B	Administrador Solidario
Clara Campàs Moya	52.166.504-C	Administradora Solidaria

f) Otros órganos de la Sociedad

La Sociedad cuenta con una Junta de General de Accionistas y un Comité de Supervisión (*Advisory Board*), de acuerdo con lo previsto en el Acuerdo entre Accionistas y de Gestión.

2. Capital social y compromisos de inversión

a) Capital social y acciones

En la actualidad, la Sociedad ostenta un capital social de 38.165.432 €, que se halla íntegramente suscrito y desembolsado.

El capital social está dividido en 38.165.432 acciones del mismo valor nominal, esto es, de 1 € de valor nominal cada una de ellas, acumulables e indivisibles, representado por medio de títulos nominativos, que se encuentran integradas en las siguientes clases:

- Clase A: 37.992.742 acciones nominativas, números 1 al 2.512.672, números 2.599.018 al 28.546.062, números 28.632.408 al 38.165.432, todos inclusive, de 1 € de valor nominal cada una de ellas, íntegramente suscritas y desembolsadas.

- Clase B: 172.690 acciones nominativas, números 2.512.673 al 2.599.017 y números 28.546.063 al 28.632.407, todos inclusive, de 1 € de valor nominal cada una de ellas, íntegramente suscritas y desembolsadas.

La Sociedad está participada por sesenta y cinco (65) accionistas.

Asimismo, cabe destacar que la suscripción de acciones implica la aceptación por el accionista de los Estatutos Sociales de la Sociedad, del Acuerdo entre Accionistas y de Gestión y de las demás condiciones por las que se rige la Sociedad.

b) Compromisos de inversión y clases de acciones

Cada uno de los inversores ha suscrito su correspondiente compromiso de inversión mediante el cual se obliga a aportar un determinado importe a la Sociedad, denominándose el importe resultante de la suma de todos los compromisos de inversión obtenidos "**Capital Total Comprometido**". Actualmente, el Capital Total Comprometido de la Sociedad asciende a un importe total de 86.347.126 €.

A lo largo de la vida de la Sociedad, la Gestora podrá requerir a los accionistas para que procedan a la aportación de sus compromisos de inversión mediante una o varias ampliaciones de capital, con lo que aquéllos suscribirán nuevas acciones en las condiciones indicadas en los correspondientes acuerdos de ampliación de capital adoptados por la Junta General de accionistas de la Sociedad.

El capital social de la Sociedad se halla dividido en acciones Clase A y acciones Clase B. Las acciones Clase A son privilegiadas en relación con las acciones de Clase B, de manera que, junto a los derechos y obligaciones ordinarios, atribuyen a su titular el derecho a percibir una cantidad adicional una única vez, de hasta 3.354.410,75 €, que se repartirá íntegramente entre los accionistas Clase A, a razón de 0,088290 € por acción.

Por su lado, las acciones Clase B se configuran como ordinarias, de manera que atribuyen a su titular los derechos y obligaciones fijados en la Ley con carácter general.

Una vez abonada, una única vez, la cantidad mencionada hasta su importe máximo, se repartirá el exceso, así como cualquier dividendo, distribución de reservas o liquidación total o parcial de la Sociedad que se apruebe en el futuro, entre todos los accionistas de la Sociedad, en los términos previstos por la Ley.

c) Periodo de Inversión

La Sociedad cerró su periodo de inversión en fecha 22 de diciembre de 2022.

3. Comercialización de las acciones de la Sociedad. Régimen de suscripción y venta de las acciones.

a) Perfil de los inversores

Durante el periodo de colocación, las acciones de la Sociedad se han colocado entre (i) inversores profesionales de conformidad con lo indicado en el artículo 194 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión (en adelante, "LMV") y sus disposiciones reglamentarias de desarrollo, así como entre, (ii) inversores que cumplen las condiciones previstas en el artículo 195 de la LMV y sus disposiciones reglamentarias de desarrollo; e (iii) inversiones que estén incluidos en alguno de los supuestos regulados por el artículo 75.4 de la LECR.

b) Entidades colaboradoras

Actualmente, dado que ya ha finalizado el referido período de colocación, a la fecha del presente folleto las acciones de la Sociedad ya no son objeto de comercialización.

c) Periodo de colocación

El periodo de colocación de la Sociedad finalizó en fecha 22 de junio de 2021.

d) Régimen de suscripción y venta de las acciones

La admisión de nuevos inversores durante el período de colocación de las acciones se ha llevado a cabo principalmente mediante la correspondiente ampliación de capital, con una prima que, en su caso, se ha acordado en el momento de la ampliación de capital.

En el momento de la entrada de los nuevos inversores, éstos han efectuado los desembolsos del capital comprometido hasta conseguir el mismo porcentaje de capital comprometido desembolsado por los accionistas existentes a la fecha. Una vez equiparados los dos grupos accionariales, la suscripción del capital comprometido se realiza proporcionalmente al porcentaje de capital social del que es titular cada accionista.

La transmisión de las acciones se realizará en todo caso con arreglo al derecho de adquisición preferente establecido en el artículo 11 de los Estatutos Sociales y al Acuerdo entre Accionistas y de Gestión.

e) Disolución, liquidación y extinción de la Sociedad

La disolución, liquidación y extinción de la Sociedad se regula por lo dispuesto en los Estatutos Sociales de la misma y en lo previsto en la normativa vigente que en cada momento sea de aplicación.

f) Distribución de resultados

La política sobre la distribución de resultados se rige por lo previsto en los Estatutos Sociales y en el Acuerdo entre Accionistas y de Gestión de la Sociedad.

CAPÍTULO II - POLÍTICA DE INVERSIONES

1. Sectores empresariales hacia los que se orientan las inversiones.

La Sociedad ha invertido en compañías centradas en áreas cubiertas por los retos sociales y los liderazgos industriales de Horizonte 2020 (como las ciencias de la vida, la energía limpia, las TIC o la tecnología), o bien se centran en la innovación tecnológica, no tecnológica, organizativa o social invirtiendo, entre otras cosas, en empresas que desarrollen cualquier actividad que incluya el diseño, la creación, la renovación y la ampliación de una gama de productos y servicios y sus mercados asociados y/o el establecimiento de nuevos métodos de diseño, producción, suministro y distribución y/o la introducción de cambios en la gestión, la organización del trabajo y las condiciones de trabajo, así como en las competencias de la mano de obra.

En particular, las inversiones de la Sociedad se han orientado al ámbito de la innovación en salud humana en sus etapas iniciales: compañías bio-terapéuticas, empresas de dispositivos médicos, tecnologías de la salud, servicios disruptivos y compañías de salud digital.

Por otro lado, las fases de inversión en empresas en las que ha invertido la Sociedad son Series Seed (entendiendo como tal la inversión en proyectos tempranos en fase de confirmación de las hipótesis científicas e inicio de fases de desarrollo), Series A (entendiendo como tal la inversión en compañías en fase de desarrollo preclínico/clínico temprano hasta la fase de prueba de concepto clínica), Series B (entendiendo como tal la inversión en compañías en fase de crecimiento que recientemente hayan lanzado productos en el mercado o cercanas al lanzamiento de productos al mercado) y Series C (entendiendo como tal la inversión en compañías en estado de crecimiento avanzado).

Para llevar a cabo las inversiones, se ha mantenido una estrecha colaboración con los centros de investigación catalanes y españoles de reconocido prestigio. Dichos centros no han percibido cantidad alguna por los servicios que han podido prestar a la Sociedad. La colaboración ha consistido en la participación del equipo de la Gestora en comités de evaluación de proyectos, comités de proyección estratégica, etc. Dicha relación tiene por objeto dar soporte a los centros para el desarrollo estratégico del área de transferencia de tecnología y emprendedora.

En relación con los referidos centros, el equipo de la Gestora cuenta con acceso directo a sus investigadores y a los departamentos de transferencia de tecnología. La relación con dichos investigadores y gestores de transferencia de tecnología con el equipo de la Gestora es personal y fruto de la dedicación y trabajo realizado en el sector durante los años anteriores.

2. Áreas geográficas hacia las que se han orientado las inversiones.

La localización geográfica de las inversiones es principalmente en España (representativas, en su conjunto, del 70% de las inversiones), pero también se han llevado a cabo operaciones en el resto de la Unión Europea, Israel, Reino Unido, Islandia y Suiza (éstas últimas, representativas, en su conjunto, del 30% de las inversiones).

3. Tipos de sociedades en las que participa y criterios de su selección.

Se ha invertido en sociedades anónimas o limitadas (o con forma equivalente de acuerdo con la jurisdicción que resulte aplicable), en fases iniciales de desarrollo, cuyo modelo de negocio requería inversión en capital para acelerar su implementación en el mercado, ritmo de crecimiento y, eventualmente, expansión internacional.

Ha habido una preferencia por negocios con un producto en fases clínicas, con un razonable desarrollo y cercanía al mercado.

En términos de rentabilidad operativa, y estando en fase de arranque comercial y mejora de producto continuada, cabe esperar pérdidas en los años iniciales.

Por lo general, son empresas cuya gestión está en manos de los socios fundadores (usualmente 2-3 individuos con capacidades complementarias y experiencia relevante, al menos uno de ellos con perfil técnico), que ostentan la mayoría del capital en el momento de la inversión de la Sociedad y con vocación de venta de la compañía a medio o largo plazo.

En particular, los criterios generales para la elección de una oportunidad de inversión han sido:

1. Equipo:

Científicos emprendedores y tecnólogos con probada trayectoria académica que hayan llevado a cabo publicaciones en revistas científicas reputadas y/o desarrollando la innovación.

2. Barreras de entrada:

- Existencia de patentes o aplicaciones que permitan la construcción de una propiedad intelectual sólida. Patentabilidad y libertad para operar.
- Modelos de negocio cerrados difíciles de reproducir. Know-how patentado y secretos comerciales.
- Ventaja competitiva en tecnologías avanzadas aplicadas a la salud (AI, blockchain, movilidad, etc.)

3. Productos/Tecnología:

- Ciencia y tecnología disruptivas idealmente publicadas o que puedan ser publicadas de forma muy valorada en revistas científicas de alto nivel.
- Indicaciones atractivas en términos de necesidades médicas no cubiertas y mercados potenciales no satisfechos.

4. Estructuras de inversión:

- Plan de negocios y experimentos clave basados en hitos medibles.
- Desembolso, generalmente basado en acontecimientos marcados por hitos.

5. Valoración:

- Consistente en el desarrollo del proyecto / producto / empresa, riesgo y perspectivas de generación de valor / precio de salida.

6. Participación en los órganos de gobierno:

- En la medida en que el porcentaje de participación de la Sociedad en las participadas lo permita, ésta intentará tener presencia activa en los órganos de administración de sus Participadas (requiriendo tener en tales casos, al menos, un (1) miembro en el Consejo de Administración o, en su caso, a un (1) observador en el Consejo de Administración).

7. Acuerdo de accionistas:

- Mecanismos adecuados para el control y la toma de decisiones.
- Mecanismos de salida preferentes.

8. Desinversiones:

- Horizonte de salida y ruta definido, realista y alineado con la duración de la Sociedad.

9. Coinversiones:

- Obertura a la coinversión con otros inversores nacionales e internacionales especializados.
- Co-inversores activos con empresas de capital riesgo especializadas en el sector sanitario.
- Preferiblemente la Sociedad tendrá un rol de inversor principal en todas las inversiones.

4. Porcentajes generales de participación máximos y mínimos que se pretendan ostentar.

La Sociedad ha invertido en doce (12) compañías con tickets iniciales de, aproximadamente, entre 500.000 € y 4.000.000 €, mediante la adquisición de porcentajes de participación en el capital de las compañías participadas de entre el diez por ciento (10%) y el sesenta por ciento (60%) en la inversión inicial. Además, la Sociedad intenta mantener este porcentaje participando en los sucesivos aumentos de capital social que puedan ser aprobados por la sociedad participada, si la Gestora considera que el desarrollo y crecimiento del negocio de la sociedad participada así lo requiere.

Sin embargo, la Sociedad ha adquirido, ocasionalmente, una participación inicial en las sociedades participadas de menos del diez por ciento (10%), siempre que ha habido una oportunidad de conseguir un porcentaje más alto en el capital de dicha sociedad participada en el futuro, mediante el ejercicio de los derechos preferentes de que los disponga la Sociedad en futuros aumentos de capital social, con aportaciones por encima de la prorrata correspondiente a la Sociedad, o utilizando otros procedimientos.

Asimismo, cuando ha sido necesario, la Sociedad ha reducido el importe de sus inversiones en las sociedades participadas o limitará el ejercicio de su derecho de preferencia en las rondas de financiación que realicen las sociedades participadas en el futuro, lo que en ningún caso afectará a su política de inversiones y la estrategia de diversificación.

En ocasiones, la inversión inicial se ha articulado en forma de préstamo participativo convertible en capital, con arreglo a lo previsto en el art. 13.3.b) LECR. La finalidad en estos casos será capitalizar el préstamo en un estadio posterior, una vez alcanzados determinados hitos, y a ser posible, dentro de los porcentajes de participación indicados anteriormente.

De acuerdo con los criterios de diversificación de la cartera, durante el Período de Inversión la Sociedad no ha invertido más del diez por ciento (10%) de los Compromisos Totales en una sociedad participada. Durante el período posterior al Período de Inversión, el límite de diversificación podrá aumentarse al veinte por ciento (20%).

5. Criterios temporales máximos y mínimos de mantenimiento de las inversiones y fórmulas de desinversión.

Se prevé mantener las inversiones en cartera entre 5 y 8 años, si bien cabe esperar algunas desinversiones en un período más corto o en ocasiones más largo.

La desinversión se efectuará mediante venta de la compañía, salida a bolsa u operación secundaria (venta de participación a otro inversor), pudiendo existir canje de participaciones del comprador.

6. Tipos de financiación que se concederá a las sociedades participadas.

Se prevén los siguientes tipos de financiación que la Sociedad ha concedido a las sociedades participadas:

- a) Inversión en capital: acciones u otros valores o instrumentos financieros que puedan dar derecho a la suscripción o adquisición de aquéllas y participaciones en el capital de empresas que se encuentren dentro de su ámbito de actividad principal. Dichas acciones gozarán de determinadas protecciones y derechos preferentes (preferencia en liquidación, derechos de veto, arrastre, acompañamiento, etc.).
- b) Inversión en préstamos convertibles: se instrumentarán para agilizar determinadas inversiones en empresas que se encuentren dentro de su ámbito de actividad y deberán ser convertibles en acciones o participaciones de la compañía y podrán ser participativos o no.
- c) Aportación en forma de capital, crédito o de un instrumento equivalente (por ejemplo, opciones sobre participaciones): De acuerdo con la normativa aplicable a las SCR, la Sociedad podrá estructurar su participación en las compañías a través de otros instrumentos jurídicos que la misma determine en cada caso y que, en todo caso, serán convertibles en participaciones sociales o acciones de la entidad.

7. Prestaciones accesorias que la Gestora podrá realizar a favor de las sociedades participadas.

La Sociedad Gestora no presta asesoramiento a las sociedades participadas de la Sociedad.

8. Modalidades de intervención de la Sociedad en las sociedades participadas, y fórmulas de presencia en sus correspondientes órganos de administración.

El equipo de la Gestora adopta un rol proactivo con las entidades participadas por la Sociedad, lo cual se considera una de las claves para el éxito de las inversiones.

Dicha proactividad puede consistir en mantener discusiones tácticas o estratégicas con los fundadores de las participadas, apoyar en la definición de planes de actuación, lanzamiento comercial, o expansión a otras geografías, identificación de candidatos (talento) clave para incorporarse al proyecto, facilitar conexiones con potenciales *partners* comerciales o estratégicos, soporte en la búsqueda de socios financieros de cara a futuras rondas de financiación de la participada, etc. Todo ello aprovechando la experiencia, las relaciones y la red de contactos que el equipo de la Gestora ha acumulado durante años.

En aquellos casos en los que el equipo de la Gestora puede generar mayor impacto en el negocio de una participada, se ha detectado mayor necesidad de supervisión o tutela, o bien la Sociedad ostenta una participación en torno al veinticinco por ciento (25%), lo habitual es que la Gestora o cualquier miembro de su equipo tenga presencia en el Consejo de Administración de la sociedad participada, ya sea como consejero o, en su defecto, como Observador (con voz, pero sin voto).

La Gestora se apoya además en colaboradores externos / expertos sectoriales (en adelante, “**Venture Advisors**”), dependiendo de las necesidades en cada caso, su conocimiento de la participada en cuestión y su disponibilidad. Dicho apoyo se pondrá de manifiesto en alguna de las dos siguientes formas, según el Venture Advisor:

- Mediante la contratación puntual para servicios concretos en las fases de due diligence en la inversión en participadas y/o de seguimiento de participadas; o
- Mediante la contratación de Venture Advisors a tiempo parcial, que tendrán un papel más activo que en el supuesto anterior, a los efectos de que intervengan en la fase de due diligence en la inversión en participadas y/o de seguimiento/gestión de participadas.

9. Restricciones respecto de las inversiones que se han realizado:

Las restricciones respecto de las inversiones que se han realizado han venido determinadas por el ámbito geográfico y el sector indicados en la política de inversiones, que han sido descritos en apartados anteriores.

Asimismo, la Sociedad en ningún caso ha invertido en entidades o proyectos vinculados o relacionados con los sectores que se detallan en el propio Acuerdo entre Accionistas y de Gestión (entre ellos, el sector del armamento, del juego o de la industria pornográfica).

10. Estrategia que se ha implementado:

En la línea de lo que ha sido descrito en apartados anteriores, la Sociedad es una entidad de capital riesgo que tiene como objeto la inversión en empresas del sector de la salud, en particular, empresas de biotecnología, tecnología médica y servicios innovadores en salud, incluyendo los servicios de salud digital, que se encuentren en fases iniciales de desarrollo, cuyo modelo de negocio requiera inversión en capital para acelerar su implementación en el mercado, su ritmo de crecimiento y, eventualmente, su expansión internacional.

11. Política de apalancamiento y restricciones al mismo:

La Sociedad no realiza operaciones de financiación de valores, tal y como éstas se encuentran definidas en el artículo 3 del Reglamento (UE) 2015/2365 del Parlamento Europeo y del Consejo de 25 de noviembre de 2015 sobre transparencia de las operaciones de financiación de valores y reutilización y por el que se modifica el Reglamento (UE) nº 648/2012.

No se contempla la asunción de deuda para inversiones para financiar el funcionamiento o estructura de la Sociedad, contando para ello con sus recursos propios o generados a partir de las inversiones y desinversiones realizadas.

No obstante, y sin perjuicio del debido cumplimiento de los límites y requisitos legales que se establezcan en cada momento, la Sociedad puede solicitar préstamos, créditos o contraer deudas (incluidas las garantías y avales concedidos por la Sociedad), con sujeción a las siguientes condiciones (a) que el período de vencimiento del préstamo, crédito o instrumento de deuda no exceda de doce (12) meses; y (b) que el importe total de los préstamos, operaciones de crédito y cualquier otro endeudamiento de la Sociedad (incluidas las garantías y los avales concedidos por la Sociedad de acuerdo con cualquiera de los activos de la Sociedad) no supere, en ningún momento, el menor de los siguientes importes i) el 10% de los compromisos totales de la Sociedad; o ii) el importe de los compromisos de inversión no utilizados.

La Gestora tiene limitadas sus facultades de disposición para endeudar a la Sociedad.

12. Información sobre los posibles riesgos en los que se pretende incurrir:

A continuación, se describen los principales riesgos que puede implicar la inversión en la Sociedad:

- Riesgo de inversión: El valor de cualquier inversión de la Sociedad puede aumentar o disminuir. No existe garantía de que las inversiones acometidas por la Sociedad vayan a tener éxito. Con carácter general, las inversiones realizadas en empresas no cotizadas son más arriesgadas que las inversiones en compañías cotizadas dado que, las entidades no cotizadas son más vulnerables a los cambios en el mercado y tecnológicos y excesivamente dependientes de la preparación y compromiso con las mismas de su equipo gestor.
- Riesgo de gestión: Entre otros factores, el éxito de la Sociedad dependerá de la aptitud del equipo de la Gestora de identificar, seleccionar y realizar inversiones adecuadas. No obstante, no existe garantía alguna de que las inversiones acometidas por la

Sociedad vayan a resultar adecuadas y exitosas. No se puede garantizar un retorno a los accionistas.

- Riesgo de liquidez: Los inversores en la Sociedad deben tener la disponibilidad financiera y la voluntad de asumir y aceptar los riesgos y falta de liquidez asociada con la inversión en una SCR. Las inversiones realizadas directamente en empresas participadas no cotizadas pueden resultar de difícil materialización.
- Riesgo de incumplimiento de un accionista/inversor: En caso de que un accionista/inversor no cumpla con la obligación de desembolsar las cantidades requeridas dentro de los plazos indicados, el accionista/inversor podrá verse expuesto a ciertas acciones, tales como el pago de intereses de demora y la venta forzosa de acciones.
- Riesgo de inversor minoritario en las entidades participadas: En algunas inversiones en participadas, la Sociedad podrá ostentar la condición de socio minoritario, no estando en tal caso en disposición de imponer sus decisiones en las entidades participadas, sin perjuicio de que generalmente procurará alcanzar pactos de accionistas u otro tipo de acuerdos encaminados a garantizar la efectiva protección y defensa de sus intereses.
- Riesgos regulatorio, jurídico y fiscal: Durante la vida de la Sociedad podrían acontecer cambios de carácter legal, fiscal o regulatorio que podrían tener un efecto adverso sobre la Sociedad o sus accionistas.
- Riesgos de sostenibilidad: En relación con el artículo 6.1.a del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, (en adelante, “SFDR”), el proceso de inversión integra los riesgos de sostenibilidad y está basado en análisis propios y de terceros. Para ello, la Gestora utilizará metodología propia y tomará como referencia la información disponible publicada por las entidades en las que invierte y podrá tener en cuenta los ratings ESG publicados por parte de compañías de calificación crediticia, así como utilizar datos facilitados por proveedores externos.

En relación con el artículo 6.1.b del SFDR, el riesgo de sostenibilidad de las inversiones dependerá entre otras, de la sociedad o del vehículo en el que se invierta como en su sector de actividad o su localización geográfica. De este modo, las inversiones que presenten un mayor riesgo de sostenibilidad pueden sufrir una disminución del precio en el momento de la desinversión y por tanto afectar negativamente al valor liquidativo del vehículo.

En relación con el artículo 7.2 del SFDR, así mismo la Gestora toma en consideración las incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad en su proceso de evaluación de los riesgos y sus impactos en el valor de las inversiones, para lo cual ha desarrollado políticas de diligencia debida en relación con dichas incidencias adversas y conforme a lo establecido en el artículo 7 del Reglamento SFDR sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, de los cuales se ha informado a la CNMV dentro del plazo previsto por el SFDR.

Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la Unión Europea para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

13. Determinación del valor razonable de los instrumentos financieros en que invierta la Sociedad:

Se aplican procedimientos adecuados y coherentes que permiten valorar correctamente los activos de conformidad con lo previsto en la legislación aplicable y estatutos de la Sociedad, todo ello conforme a los criterios que determine la CNMV.

Los procedimientos de valoración garantizan que los activos se valoren y su valor liquidativo se calcule con frecuencia anual y siempre que se den circunstancias que lo aconsejen.

La unidad de Auditoría Interna de la Gestora, dentro de sus funciones, controla y supervisa que dichas valoraciones cumplen con los estándares y requisitos exigidos por la legislación aplicable.

14. Descripción de los principales efectos jurídicos de la relación contractual entablada con fines de inversión. Información sobre la competencia judicial, la legislación aplicable y la posible existencia de instrumentos jurídicos que establezcan el reconocimiento y la ejecución de las sentencias en el territorio en el que la SCR está establecida:

La relación contractual entablada con fines de inversión por parte de los accionistas se rige por lo dispuesto en los Estatutos Sociales y en el Acuerdo entre Accionistas y de Gestión.

La legislación aplicable será la vigente en cada momento en España, estando sujetos los accionistas a la competencia judicial española.

CAPÍTULO III – GESTIÓN DE LA SOCIEDAD Y COMISIONES

a) La Sociedad Gestora

La Sociedad ha delegado la gestión de sus activos, su administración y representación de la Sociedad en una sociedad gestora.

Corresponde a la sociedad gestora la dirección, administración y gestión de la Sociedad, quién de conformidad con la legislación vigente, tiene las más amplias facultades de dominio, representación y administración y gestión de activos de la Sociedad.

La sociedad gestora, ajustándose a las disposiciones vigentes, actúa en beneficio de los intereses de los accionistas de la Sociedad y será responsable frente a ellos de los perjuicios que pudieran causar como consecuencia del incumplimiento de sus obligaciones.

La sociedad gestora figura inscrita en el registro de la CNMV bajo el número 165. Su denominación es “ASABYS PARTNERS, S.G.E.I.C., S.A.” (en adelante, la “Gestora”) y tiene su domicilio social en Barcelona, Via Laietana número 26, 5ª planta.

La Gestora pertenece a un grupo económico al estar íntegramente participada por la entidad "ASABYS ASSET SERVICES, S.L."

La Gestora está administrada por un Consejo de Administración, teniendo sus miembros y sus directivos una reconocida honorabilidad empresarial o profesional. Asimismo, la mayoría de los consejeros y todos los directivos cuentan con conocimientos y experiencia adecuados en materias financieras o de gestión empresarial.

La composición del Consejo de Administración de la Gestora puede ser consultado en los Registros de la CNMV.

La Gestora tiene los siguientes servicios respecto de la Sociedad delegados en las siguientes entidades:

Denominación social	Funciones
Rousaud Costas Duran, S.L.P. (RCD)	Asesoramiento jurídico recurrente y asunción de la Secretaría del Consejo de Administración
Vitae Talent, S.L.	Auditoría Interna
Gestart Assessors, S.L.U.	Valoración y determinación del valor liquidativo

La Gestora tiene contratado un seguro que cubre los posibles riesgos de responsabilidad profesional.

b) El Comité de Inversiones

El Comité de Inversiones de la Gestora es un órgano consultivo que tiene por objeto: (i) el visto bueno de las inversiones y desinversiones que efectuará la Sociedad, y (ii) dar seguimiento y conocer la evolución de las sociedades participadas de la Sociedad.

No obstante, es el Consejo de Administración de la Gestora el que adopta y ratifica la decisión final de las inversiones y desinversiones que efectúa la Sociedad, en base a la propuesta que previamente le hubiese trasladado el Comité de Inversiones de la Gestora, una vez aprobada por éste último.

c) Las Comisiones

La Gestora está remunerada de la siguiente forma:

- Comisión de Gestión ("*Management Fee*"):
 - a) Durante los 5 primeros años, la Gestora ha percibido un Management Fee equivalente al 2,5% anual de los compromisos totales; y
 - b) A partir de dicha fecha, el Management Fee es calculado sobre los compromisos totales, aplicando los siguientes porcentajes, si al finalizar el año 5, la Sociedad ha comprometido, invertido o reservado para invertir (ésta última no podrá exceder el 20% de los compromisos totales), al menos, el 73,80% de los

compromisos totales disponibles para inversiones (es decir, detrayendo la Comisión de Gestión, los Gastos Organizativos y los gastos operativos de la Sociedad):

Año	Porcentaje (respecto a los compromisos totales)
6	1.65%
7	1.55%
8	1.2%
9	0.8%
10	0.3%
11 y siguientes	0%

Si al finalizar el año 5, la Sociedad ha comprometido, invertido o reservado para invertir, al menos, el 73,80% de los compromisos totales disponibles para inversiones, desde el inicio del año 6 el Management Fee se calculará de la siguiente forma: 2,5% de los compromisos totales invertidos menos el coste de adquisición de las desinversiones (totales, parciales y provisionadas).

El Management Fee total no podrá exceder el 18% de Capital Total Comprometido de la Sociedad.

El Management Fee se devenga semestralmente al inicio de cada semestre natural, teniendo en cuenta el año natural, y será satisfecho semestralmente por adelantado por la Sociedad a la Gestora.

- Porcentaje de Rentabilidad sobre el Retorno Preferente y una Comisión de Éxito (conjuntamente, "*Carry*"), según se detalla en la cláusula 32 del Acuerdo entre Accionistas y de Gestión.

Con independencia de las comisiones anteriormente mencionadas, la Gestora no podrá percibir de la Sociedad otras remuneraciones.

- Otros gastos de la Sociedad:

Los honorarios y gastos de terceros (excluyendo, para evitar dudas, cualesquiera comisiones de colocación o similar, que serán asumidos por la Gestora) incurridos en relación con la organización y constitución de la Sociedad y el inicio de las actividades de la misma (en adelante, los "**Gastos Organizativos**") serán asumidos por la Sociedad hasta el 0,5% de los Capital Total Comprometido, siempre que estén debidamente justificados y se repartirán entre la Sociedad y el Vehículo Paralelo a prorrata de sus compromisos totales conjuntos según el cierre final. Los Gastos Organizativos que sobrepasen el porcentaje máximo indicado y las comisiones de colocación deberán ser pagados por la Gestora.

Además de la Comisión de Gestión (*Management Fee*), la Comisión de Éxito (*Carry*), si la hubiere, y los Gastos Organizativos, la Sociedad deberá hacerse cargo de todos los gastos razonables, correctamente contraídos y debidamente documentados en relación con la

administración de la Sociedad, incluidos, por ejemplo, sus propios costes jurídicos, de cumplimiento normativo, de control interno, de auditoría y de tasación y similares, los gastos relativos al seguro de responsabilidad profesional del Órgano de Administración de la Sociedad y los miembros del Comité de Supervisión (*Advisory Board*), así como los honorarios de notarios y gastos de registro, los gastos derivados de asuntos concursales relativos a las inversiones, los costes de impresión y distribución de informes y notificaciones y todos los costes vinculados a inversiones efectuadas, de los que sea titular o que realice la Sociedad y que no corran a cargo de las participadas en cartera ni de terceros.

La Gestora será responsable de todos los demás gastos (incluidos, entre otros, los contraídos en relación con seguros de responsabilidad profesional de los miembros del Consejo de Administración de la Gestora, del Comité de Inversiones y del equipo de la Gestora, todos los gastos generales o de funcionamiento de la Gestora, incluida la remuneración y los gastos pagados a empleados, el alquiler y los servicios públicos, y todos los consultores externos respecto a servicios que la Gestora se haya comprometido a prestar a la Sociedad (por ejemplo, informes de auditoría previa, etc.).

CAPÍTULO IV – GASTOS A PAGAR POR LOS ACCIONISTAS

No hay gastos ni comisiones que sean repercutibles o que deban satisfacer los accionistas de la Sociedad.

CAPÍTULO V - INFORMACIÓN AL ACCIONISTA

En cumplimiento de sus obligaciones de información, la Gestora deberá poner a disposición de los accionistas de la Sociedad y hasta que éstos pierdan su condición de tales, este Folleto Informativo, el documento de datos fundamentales para el inversor (el “DFI”) y las sucesivas memorias auditadas anuales que se publiquen con respecto a la Sociedad. Los referidos documentos podrán ser consultados por los accionistas en el domicilio social de la Sociedad y, en su caso, en el de su Gestora y en los Registros de la CNMV.

Los accionistas de la Sociedad tienen derecho a solicitar y obtener información veraz, precisa y permanente sobre la Sociedad, el valor de sus participaciones, así como sus respectivas posiciones como accionistas de la Sociedad.

Además de las obligaciones de información arriba reseñadas, la Gestora cumplirá con las obligaciones de información asumidas en la cláusula 37 del Acuerdo entre Accionistas y de Gestión.

CAPÍTULO VI - PERSONAS QUE ASUMEN LA RESPONSABILIDAD Y ORGANISMOS SUPERVISORES DEL FOLLETO

Don Josep Lluís Sanfeliu Benet con DNI número 38.146.569-B y Doña Clara Campàs Moya con DNI número 52.166.504-C en su condición de Consejeros Delegados Solidarios de la Gestora asumen la responsabilidad por el contenido de este Folleto y confirman que los datos contenidos en el mismo son conformes a la realidad y que no se omite ningún hecho susceptible de alterar su alcance.

El registro del presente folleto por la CNMV no implica recomendación de suscripción o compra de los valores a que se refiere el mismo, ni pronunciamiento en sentido alguno sobre la solvencia de la entidad emisora o la rentabilidad o calidad de los valores ofrecidos.

ESTATUTOS SOCIALES DE

“SABADELL ASABYS HEALTH INNOVATION INVESTMENTS, S.C.R., S.A.”

CAPÍTULO I.- DISPOSICIONES GENERALES

ARTÍCULO 1.- DENOMINACIÓN

La sociedad se denomina **“SABADELL ASABYS HEALTH INNOVATION INVESTMENTS, SCR, S.A.”** (en adelante, la **“Sociedad”**), y se constituye como una sociedad mercantil anónima que se registrará por los presentes Estatutos y, en su defecto, por la Ley 22/2014, de 12 de noviembre, por la que se regulan las entidades de capital-riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado, y por la que se modifica la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva (en adelante, la **“LECR”**), y en lo no previsto por esta ley, por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital (en adelante, la **“LSC”**), y las demás disposiciones complementarias que sean de aplicación o que las sustituyan en el futuro.

ARTÍCULO 2.- OBJETO SOCIAL

El objeto social de la Sociedad consistirá en el definido en el artículo 9 de la LECR, es decir, la toma de participaciones temporales en el capital de empresas de naturaleza no inmobiliaria ni financiera que, en el momento de la toma de participación, no coticen en el primer mercado de bolsas de valores o en cualquier otro mercado regulado equivalente de la Unión Europea o del resto de países miembros de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos.

Para el desarrollo de su objeto social principal, la Sociedad podrá conceder préstamos participativos, así como otras formas de financiación, en este último caso únicamente para sociedades participadas que formen parte del coeficiente obligatorio de inversión. Asimismo, podrán realizar actividades de asesoramiento dirigidas a las empresas que constituyan el objeto principal de inversión de las entidades de capital riesgo, estén o no participadas por la propia Sociedad. Dichas actividades podrán ser realizadas por la propia Sociedad o bien, en su caso, por su sociedad gestora.

ARTÍCULO 3.- DOMICILIO

El domicilio social se establece en Via Leietana, número 26, 5ª planta, 08003, Barcelona, España.

El Órgano de Administración podrá trasladar el domicilio social dentro del territorio nacional, así como establecer en cualquier punto de España o del extranjero sucursales, agencias, delegaciones, filiales y corresponsalías.

ARTÍCULO 4.- DURACIÓN

La Sociedad se constituye por tiempo indefinido.

ARTÍCULO 5.- COMIENZO DE OPERACIONES

Las operaciones sociales de la Sociedad darán comienzo el mismo día en que ésta quede debidamente inscrita en el correspondiente Registro de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), sin perjuicio de lo dispuesto en la Ley y demás disposiciones de pertinente aplicación.

ARTÍCULO 6.- CAPITAL SOCIAL

El capital social se fija en TREINTA Y OCHO MILLONES CIENTO SESENTA Y CINCO MIL CUATROCIENTOS TREINTA Y DOS EUROS (38.165.432 €), dividido en 38.165.432 acciones, numeradas de la 1 a la 38.165.432, ambas inclusive, de 1 € de valor nominal cada una de ellas, nominativas, acumulables e indivisibles, integradas en las siguientes clases:

- Clase A: 37.992.742 acciones nominativas, números 1 al 2.512.672, números 2.599.018 al 28.546.062, números 28.632.408 al 38.165.432, todos inclusive, de 1 € de valor nominal cada una de ellas, íntegramente suscritas y desembolsadas.
- Clase B: 172.690 acciones nominativas, números 2.512.673 al 2.599.017 y números 28.546.063 al 28.632.407, todos inclusive, de 1 € de valor nominal cada una de ellas, íntegramente suscritas y desembolsadas.

Las acciones Clase A son privilegiadas en relación con las acciones de Clase B, de manera que, junto a los derechos y obligaciones ordinarios, atribuyen a su titular el derecho a percibir una cantidad adicional una única vez, de hasta 3.354.410,75 €, que se repartirá íntegramente entre los accionistas Clase A, a razón de 0,088290 € por acción.

Por su lado, las acciones Clase B se configuran como ordinarias, de manera que atribuyen a su titular los derechos y obligaciones fijados en la Ley con carácter general.

Una vez abonadas, una única vez, la cantidad mencionada hasta su importe máximo, se repartirá el exceso, así como cualquier dividendo, distribución de reservas o liquidación total o parcial de la Sociedad que se apruebe en el futuro, entre todos los accionistas de la Sociedad, en los términos previstos por la Ley.

ARTÍCULO 7.- DIVIDENDOS PASIVOS Y MORA DEL ACCIONISTA

El accionista está obligado a aportar la porción de capital no desembolsada en efectivo metálico en el plazo de tres (3) años a contar desde la constitución de la Sociedad o ampliación de capital, según el caso, de acuerdo con los plazos que determine el Órgano de Administración de la Sociedad.

La exigencia de pago de los desembolsos pendientes se notificará por el Órgano de Administración a los accionistas con, al menos, un (1) mes de antelación a la fecha de pago.

Se encuentra en mora el accionista, una vez transcurridos quince (15) días desde el vencimiento del plazo fijado para el pago del capital no desembolsado.

El accionista que se halle en mora en el pago de los dividendos pasivos no podrá ejercitar el derecho de voto. El importe de sus acciones será deducido del capital social para el cómputo del quórum.

Tampoco tendrá derecho el accionista moroso a percibir dividendos ni a la suscripción preferente de nuevas acciones, ni de obligaciones convertibles.

Una vez abonado el importe de los dividendos pasivos, junto con los intereses adeudados, podrá el accionista reclamar el pago de los dividendos no prescritos, pero no podrá reclamar la suscripción preferente, si el plazo para su ejercicio ya hubiere transcurrido.

Cuando el accionista se halle en mora, la Sociedad podrá, según los casos y atendida la naturaleza de la aportación no efectuada, reclamar el cumplimiento de la obligación de desembolso, con abono del interés legal y de los daños y perjuicios causados por la morosidad, o enajenar las acciones por cuenta y riesgo del socio moroso.

Si la Sociedad hubiera optado por la enajenación y la venta no pudiese efectuarse, la acción será amortizada, con la consiguiente reducción de capital, quedando en beneficio de la Sociedad las cantidades ya percibidas por ella a cuenta de la acción.

El adquirente de la acción no liberada responde solidariamente con todos los transmitentes que le precedan, y a elección de los administradores de la Sociedad, del pago de la parte no desembolsada.

La responsabilidad de los transmitentes durará tres (3) años contados desde la fecha de la respectiva transmisión. Cualquier pacto contrario a la responsabilidad solidaria así determinada será nulo. El adquirente que pague podrá reclamar la totalidad de lo pagado de los adquirentes posteriores.

ARTÍCULO 8.- DOCUMENTACIÓN DE LAS ACCIONES

Las acciones estarán representadas mediante títulos nominativos, que podrán ser unitarios o múltiples. El título de cada acción contendrá necesariamente las menciones mínimas señaladas por la Ley y, en especial, las limitaciones a su transmisibilidad que se establecen en los presentes Estatutos Sociales. Las acciones tendrán el mismo valor nominal y concederán los mismos derechos, sin perjuicio de lo dispuesto en los presentes Estatutos Sociales. El accionista tendrá derecho a recibir los títulos que le correspondan, libre de gastos.

La acción confiere a su titular legítimo la condición de accionista, e implica para éste el pleno y total acatamiento de lo dispuesto en estos Estatutos Sociales y en los acuerdos válidamente adoptados por los órganos de la Sociedad, al tiempo que le faculta para el ejercicio de los derechos inherentes a su condición, conforme a estos Estatutos Sociales y a la Ley.

ARTÍCULO 9.- LIBRO DE REGISTRO DE ACCIONES

Las acciones nominativas figurarán en un Libro Registro de Acciones Nominativas que llevará la Sociedad, en el que se inscribirán las sucesivas transferencias de las acciones, con expresión del nombre, apellidos, razón o denominación social, en su caso, nacionalidad y

domicilio de los sucesivos titulares, así como la constitución de derechos reales y otros gravámenes sobre aquéllas.

La Sociedad sólo reputará accionista a quien se halle inscrito en el Libro de Registro de Acciones Nominativas. Cualquier accionista que lo solicite podrá examinar el Libro de Registro de Acciones Nominativas. La Sociedad sólo podrá rectificar las inscripciones que reputen falsas o inexactas cuando haya notificado a los interesados su intención de proceder en tal sentido y éstos no hayan manifestado su oposición durante los treinta (30) días siguientes a la notificación.

Mientras no se hayan impreso y entregado los títulos de las acciones nominativas, el accionista tiene derecho a obtener certificación de las inscritas a su nombre.

ARTÍCULO 10.- DERECHO DE INFORMACIÓN

Sin perjuicio de los deberes de información establecidos en la legislación aplicable, la Sociedad deberá enviar a todos los socios la documentación que se detalla a continuación:

- (i) Con carácter trimestral, y dentro de los 45 días siguientes a la finalización del trimestre en cuestión, se distribuirá a todos los accionistas un informe completo sobre la marcha de las participadas (información financiera y cualitativa del negocio), el valor razonable de cada participación, el valor liquidativo neto de la cartera de inversiones, los estados financieros de la Sociedad, previsiones sobre inversiones y desinversiones a realizar en el trimestre y cualquier otra información que se considere oportuno comunicar.; y
- (ii) Con carácter anual (i) durante los 45 días siguientes a contar desde la finalización del ejercicio, se distribuirán además de los estados financieros anuales provisionales no auditado por el auditor de la Sociedad; y (ii) durante los, 120 días siguientes a contar desde la finalización del ejercicio, se distribuirán los estados financieros de la Sociedad debidamente auditados por el auditor de la Sociedad.

CAPÍTULO II.- RÉGIMEN DE LAS ACCIONES

ARTÍCULO 11.- TRANSMISIÓN DE LAS ACCIONES

Las acciones representativas del capital social se transmitirán de conformidad con las siguientes reglas:

- a) Transmisión por “actos inter-vivos”.

Las acciones se podrán transmitir *inter-vivos* sin restricción alguna, en los siguientes supuestos:

- (i) En el caso de accionistas personas jurídicas, cuando la transmisión se realice a favor de sociedades pertenecientes al mismo grupo de sociedades que la transmitente, de conformidad con la definición de grupo de sociedades contenida en el artículo 18 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, o precepto que lo sustituya;

- (ii) En el caso de aquellos accionistas que tengan la consideración de gestoras o fondos, cuando la transmisión se realice a favor de cualesquiera de sus fondos afiliados, sociedades o entidades gestionadas por los mismos, siempre y cuando la transmisión de acciones abarque la totalidad de las acciones de la Sociedad de las que dichos accionistas sean titulares; y
- (iii) En el caso de aquellos accionistas que tengan la consideración de personas físicas, cuando la transmisión se realice a favor de vehículos jurídicos (tales como sociedades de capital) ya constituidos o a constituir total o parcialmente con ocasión de la transmisión proyectada siempre y cuando se hallen participados mayoritariamente por éstos ya sea con carácter previo a la transmisión proyectada o como consecuencia de la misma y siempre y cuando se transmita la totalidad de las acciones.

b) Derecho de adquisición preferente.

La transmisión *inter-vivos* de acciones a personas distintas de las previstas en el párrafo anterior se sujetará a las siguientes reglas:

- (i) El accionista que se proponga transmitir su acción o acciones deberá comunicarlo por escrito dirigido al Órgano de Administración, indicando el número de acciones que se proponga transmitir, su identificación, precio de venta por acción, forma de pago y demás condiciones de la oferta. El Órgano de Administración lo notificará a los demás accionistas y convocará una Junta General de Accionistas que deberá celebrarse en el plazo de un (1) mes desde la fecha de recepción de la comunicación del accionista transmitente.
- (ii) Los demás accionistas podrán optar a la compra de las acciones que se propongan transmitir, en la Junta General de Accionistas que haya convocado el Órgano de Administración a tal fin, y, si son varios los que desean adquirir la acción o acciones, se distribuirá entre todos ellos a prorrata de sus respectivas acciones. En el caso de que, por la indivisibilidad de las acciones quedasen algunas sin adjudicar, se distribuirán entre los accionistas peticionarios por sorteo.
- (iii) Si ningún accionista hace uso del derecho de adquisición preferente o, en caso de hacerlo, no se cubre la totalidad de las acciones que se pretenden transmitir, la referida Junta General de Accionistas podrá aprobar que sea la Compañía la que adquiera las acciones restantes, en las mismas condiciones que las de la oferta inicial.
- (iv) Si ni los accionistas ni la Compañía hacen uso del derecho de adquisición preferente sobre la totalidad de las acciones que se propone transmitir, o si la Junta General de Accionistas no se celebra en el plazo establecido en el apartado (ii) anterior, el accionista que se proponga transmitir las acciones podrá transmitir libremente de las acciones en idénticas condiciones a las indicadas en su comunicación inicial al Órgano de Administración. En el supuesto de que dicha transacción no se ejecute en un plazo de dos (2) meses desde el plazo de

un (1) mes indicado en el apartado (i) anterior, deberá comunicar de nuevo su deseo de transmitir *inter-vivos* las acciones en la forma señalada en este artículo.

- (v) Para el ejercicio del derecho de adquisición preferente, las condiciones de la venta serán las que hayan sido comunicadas por el accionista transmitente mediante escrito dirigido al Órgano de Administración.

El derecho de adquisición preferente por parte de los accionistas procederá igualmente en caso de procedimiento judicial o administrativo de ejecución; en tales casos, el rematante o adjudicatario deberá comunicar al Órgano de Administración de la Sociedad tal circunstancia en los plazos y con los efectos contenidos en la Ley.

- c) Transmisión “mortis-causa”.

La adquisición de alguna acción por sucesión hereditaria conferirá al heredero, legatario y, en su caso, donatario, la condición de accionista, sin que sea de aplicación el derecho de adquisición preferente previsto en el apartado b) anterior.

En los supuestos del presente artículo, el heredero, legatario y, en su caso, donatario deberá comunicar la adquisición a la Sociedad para proceder a la inscripción de la transmisión en el Libro Registro de Acciones Nominativas.

ARTÍCULO 12.- COPROPIEDAD DE ACCIONES

Las acciones son indivisibles. Siempre que una acción pertenezca pro-indiviso a varias personas, éstas deberán designar una sola persona para el ejercicio de los derechos inherentes a la condición de accionista; y responderán solidariamente frente a la Sociedad de cuantas obligaciones se deriven de esta condición. La misma regla se aplicará a los demás supuestos de cotitularidad de derechos sobre las acciones.

ARTÍCULO 13.- CARGAS Y GRAVÁMENES, USUFRUCTO, PRENDA Y EMBARGO DE ACCIONES

Los accionistas mantendrán las acciones de la Sociedad libres de cargas, gravámenes, reclamaciones, derechos de opción, derechos reales salvo que lo apruebe la Junta General de Accionistas con las mayorías previstas en la Ley y los presentes Estatutos Sociales.

En caso de usufructo, prenda o embargo de acciones se estará a lo dispuesto en los artículos 127 y siguientes de la LSC.

CAPÍTULO III.- POLÍTICA DE INVERSIONES

ARTÍCULO 14.- POLÍTICA DE INVERSIONES

La Sociedad tendrá su activo, al menos en los porcentajes legalmente establecidos, invertido en valores o instrumentos mencionados en la LECR, con sometimiento expreso a las normas sobre inversiones establecidas en la normativa vigente y con sujeción a los límites, porcentajes y requisitos de diversificación contenidos en dicha Ley y demás disposiciones aplicables.

La política de inversión de la Sociedad está enfocada a empresas del sector de la salud, en particular, empresas de biotecnología, tecnología médica y servicios innovadores en salud, incluyendo los servicios de salud digital, que se encuentren en fases iniciales de desarrollo, cuyo modelo de negocio requiera inversión en capital para acelerar su implementación en el mercado, su ritmo de crecimiento y, eventualmente, su expansión internacional.

La Sociedad podrá realizar, en su caso, inversiones en empresas pertenecientes a su grupo o al de su sociedad gestora, en caso de existir ésta, tal y como se define en el artículo 5 de la LMV, cumpliendo en todo caso con las condiciones, parámetros y requerimientos establecidos a tal efecto por la LECR y demás disposiciones aplicables.

CAPÍTULO IV.- ÓRGANOS SOCIALES

ARTÍCULO 15.- ÓRGANOS SOCIALES

Los órganos sociales de la Sociedad son la Junta General de Accionistas y el Órgano de Administración, y en lo no previsto en estos Estatutos Sociales se regirán por lo dispuesto en los artículos 159 y siguientes de la LSC.

ARTÍCULO 16.- ADOPCIÓN DE ACUERDOS

Con carácter general, los accionistas reunidos en Junta General decidirán, por la mayoría legal, en los asuntos propios de la competencia de la Junta. Todos los accionistas, incluso los disidentes y no asistentes a la reunión, quedan sometidos a los acuerdos de la Junta General. Quedan a salvo los derechos de separación e impugnación establecidos en la Ley.

No obstante, para que la Junta General de Accionistas pueda acordar válidamente la adopción de los siguientes acuerdos, será necesario el voto favorable de las acciones que representen, al menos, dos terceras (2/3) partes del capital suscrito con derecho a voto, presente o debidamente representado en la Junta:

- a) La fusión y escisión, incluyendo la cesión global de activos y pasivos de la Sociedad;
- b) La supresión o limitación del derecho de suscripción preferente en los aumentos de capital social;
- c) La autorización a los accionistas para que puedan gravar u otorgar cualesquiera derechos sobre las mismas a favor de terceros; y
- d) Los negocios sobre acciones propias (adquisición de autocartera).

Cada acción con derecho a voto presente o representada en la Junta General dará derecho a un (1) voto.

ARTÍCULO 17.- CONVOCATORIA

La Junta General deberá ser convocada y reunirse, al menos una vez al año, dentro de los seis (6) primeros meses de cada ejercicio, para censurar la gestión social, aprobar en su caso las cuentas del ejercicio anterior y resolver sobre la aplicación de resultados.

La Junta General, además, será convocada cuando lo considere necesario o conveniente el Órgano de Administración, y en todo caso, cuando lo soliciten los accionistas que representen al menos un cinco por ciento (5%) del capital social, expresando en la solicitud los asuntos a tratar en ella.

Las Juntas serán convocadas por el Órgano de Administración mediante cualquier medio de comunicación individual y escrita, que asegure la recepción de la convocatoria por todos los accionistas en el domicilio designado al efecto o en el que conste en la documentación de la Sociedad, previéndose expresamente la convocatoria mediante correo electrónico con solicitud de acuse de recibo, y deberá ser remitida con un (1) mes de antelación a la fecha prevista de celebración.

En caso de que alguno de los accionistas resida en el extranjero sólo será individualmente convocado si hubiera designado un lugar en el territorio nacional para las comunicaciones.

ARTÍCULO 18.- LUGAR DE CELEBRACIÓN

Las Juntas se celebrarán en el lugar señalado en la convocatoria por el Órgano de Administración, siempre dentro del término municipal donde radique el domicilio social.

ARTÍCULO 19.- JUNTA UNIVERSAL

La Junta se entenderá válidamente constituida, aún sin necesidad de previa convocatoria, cuando hallándose presentes o representados todos los accionistas, decidan por unanimidad su celebración y el orden del día.

ARTÍCULO 20.- ASISTENCIA

Podrán asistir a la Junta General, en todo caso, los titulares de las acciones que las tuvieran inscritas en el Libro de Registro de Acciones Nominativas, con cinco (5) días de antelación a la fecha en que deba celebrarse la Junta, y los titulares de acciones que acrediten mediante documento público, su regular adquisición de quien en el Libro Registro de Acciones Nominativas aparezca como titular. Con dicha acreditación se entenderá solicitada al Órgano de Administración la inscripción en el Libro Registro de Acciones Nominativas.

La Sociedad podrá permitir la asistencia a la Junta General por medios telemáticos, que garanticen debidamente la identidad del accionista. En la convocatoria se describirán los plazos, formas y modos de ejercicio de los derechos de los accionistas previstos por el Órgano de Administración para permitir el ordenado desarrollo de la Junta General. En particular, el Órgano de Administración podrá determinar que las intervenciones y propuestas de acuerdos que, conforme a la Ley, tengan intención de formular quienes vayan a asistir por medios telemáticos, se remitan a la Sociedad con anterioridad al momento de la constitución de la Junta. Las respuestas a los accionistas que ejerciten su derecho de información durante la Junta se producirán por escrito durante los siete (7) días siguientes a la finalización de la Junta General.

ARTÍCULO 21.- REPRESENTACIÓN

Todo accionista que tenga derecho a asistencia puede hacerse representar en la Junta General por medio de otra persona, sea accionista o no.

La representación, que comprenderá la totalidad de las acciones de que sea titular el accionista representado, deberá conferirse por escrito o por medios de comunicación a distancia que cumplan los requisitos establecidos en la Ley de Sociedades de Capital para el ejercicio del derecho de voto a distancia, y con carácter especial para cada Junta.

ARTÍCULO 22.- MESA DE LA JUNTA GENERAL

Las Juntas Generales estarán presididas por un Presidente, el cual será asistido por un Secretario, quienes ostentarán las facultades que la Ley les otorga.

El Secretario podrá ser persona no accionista, en cuyo caso tendrá voz pero no voto.

El Presidente dirigirá el debate en las sesiones de la Junta, y a tal fin concederá el uso de la palabra y determinará el tiempo y el final de las intervenciones.

ARTÍCULO 23.- ACTA DE LA JUNTA

El acta de la Junta deberá ser aprobada bien por la propia Junta al final de la reunión, bien dentro del plazo de los siguientes quince (15) días, por el presidente de la Junta General y dos accionistas interventores nombrados uno por la mayoría y otro por la minoría.

El acta aprobada en cualquiera de estas formas tendrá fuerza ejecutiva a partir de la fecha de su aprobación.

ARTÍCULO 24.- ACTA NOTARIAL DE LA JUNTA

El Órgano de Administración podrá requerir el levantamiento de acta notarial de la Junta y estará obligado a hacerlo cuando lo soliciten accionistas que representen al menos el uno (1) por ciento del capital social con cinco (5) días de antelación a la fecha prevista de celebración de la Junta.

ARTÍCULO 25.- ÓRGANO DE ADMINISTRACIÓN

La Junta General de Accionistas podrá optar, alternativamente, por cualquiera de los siguientes modos de organizar la administración de la Sociedad, sustituyendo el previamente adoptado por cualquiera de los otros, cuando lo estime pertinente, si bien deberá hacer constar la modificación en escritura pública que se inscribirá en el Registro Mercantil:

- a) Administrador único.
- b) De dos (2) a cinco (5) administradores solidarios.

- c) De dos (2) a cuatro (4) administradores conjuntos, en cuyo caso el poder de representación de la Compañía se ejercerá mancomunadamente bien por los dos nombrados o bien, si se nombraran más de dos (2), por dos cualesquiera de ellos.
- d) Consejo de Administración que estará integrado por un número de miembros no inferior a tres (3) ni superior a doce (12), en cuyo caso el poder de representación de la Compañía corresponderá al propio Consejo, que actuará colegiadamente.

Para ser administrador no será necesario ser accionista.

No podrán ser Administrador quienes se hallen incurso en causa legal de incompatibilidad.

ARTÍCULO 26.- DURACIÓN DEL CARGO

Los administradores ejercerán su cargo por un periodo de seis (6) años, si bien podrán ser reelegidos indefinidamente por periodos de idéntica duración máxima.

ARTÍCULO 27.- RETRIBUCIÓN DE LOS ADMINISTRADORES

El cargo de administración será gratuito.

ARTÍCULO 28.- ORGANIZACIÓN Y FUNCIONAMIENTO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

El Consejo de Administración elegirá, de entre sus miembros, a un Presidente y a un Vicepresidente, en su caso. Asimismo, designará a un Secretario y, en su caso, a un Vicesecretario, que podrán no ser consejeros, en cuyo supuesto tendrán voz, pero no voto.

Las sesiones del Consejo de Administración se celebrarán, dentro de la provincia en la que radique el domicilio social, siempre que lo acuerde su Presidente, bien a iniciativa propia o cuando lo soliciten dos de sus miembros.

La convocatoria se cursará mediante correo electrónico o carta dirigidos a todos y cada uno de sus componentes, con cinco (5) días naturales de antelación, quedando debida constancia de ello en el acta. No será necesaria la previa convocatoria cuando estando reunidos todos los consejeros, decidieran por unanimidad su celebración.

El Consejo de Administración quedará válidamente constituido cuando concurran a la reunión, presentes o representados por otro consejero, la mitad más uno de sus miembros. La representación se conferirá mediante carta firmada dirigida al Presidente.

Los consejeros podrán participar en la sesión del Consejo de Administración por teléfono, videoconferencia o cualquier otro medio de comunicación a través del cual los participantes en la reunión puedan oírse y la autenticidad de las intervenciones de los consejeros quede clara en el desarrollo y resultado de la sesión. La persona que haya participado a través de cualquiera de los anteriores medios se considerará que ha asistido personalmente.

Si uno o varios consejeros asisten a una sesión del Consejo de Administración a través de cualquier medio de comunicación visual o electrónico, se considerará que la sesión en

cuestión ha sido celebrada en el domicilio social de la Sociedad o en cualquier otro lugar en el que esté reunida la mayoría de consejeros presentes o representados en esa reunión.

Los acuerdos se adoptarán por mayoría absoluta de los consejeros concurrentes a la reunión.

Las discusiones y acuerdos del Consejo se llevarán a un libro de actas, que serán firmadas por el presidente y secretario. La votación por escrito y sin sesión será válida si ningún consejero se opone a ello.

La representación de la Sociedad corresponderá al propio Consejo que actuará colegiadamente, sin perjuicio del nombramiento que acuerde el Consejo de uno o varios consejeros delegados o comisiones ejecutivas.

CAPÍTULO V.- EJERCICIO SOCIAL, VALORACIÓN DE LOS ACTIVOS Y AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

ARTÍCULO 29.- EJERCICIO SOCIAL

El ejercicio social coincidirá con los años naturales, por tanto, comenzará el 1 de enero y la fecha de cierre será el 31 de diciembre de cada año.

ARTÍCULO 30.- VALORACIÓN DE LOS ACTIVOS

La valoración de los activos se ajustará a lo dispuesto en las normas legales y reglamentarias aplicables y, en particular, a la LECR y demás disposiciones que la desarrollan o la puedan desarrollar.

ARTÍCULO 31.- CUENTAS ANUALES

El Órgano de Administración está obligado a formular en el plazo máximo de tres (3) meses a contar del cierre del ejercicio social, las cuentas anuales, el informe de gestión, en su caso, y la propuesta de aplicación del resultado. Las cuentas anuales comprenderán el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios de patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo, en su caso, y la memoria explicativa. Estos documentos, que forman una unidad, deberán ser redactados con claridad y mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de acuerdo con lo establecido en la Ley, y deberán estar firmados por todos los Administradores.

A partir de la convocatoria de la Junta en la que se someten las cuentas anuales a la aprobación por parte de los accionistas, cualquier accionista podrá obtener de la Sociedad de forma inmediata y gratuita los documentos que han de ser sometidos a la aprobación de la misma, así como el informe de gestión, y en su caso, el informe de los auditores de cuentas. En el anuncio de convocatoria de la Junta mencionará expresamente este derecho.

CAPÍTULO VI.- DISOLUCIÓN Y LIQUIDACIÓN

ARTÍCULO 32.- DISOLUCIÓN

Salvo los casos de disolución establecidos por la Ley, la Sociedad se disolverá por acuerdo de la Junta General con los requisitos establecidos en los presentes Estatutos y en la Ley.

Cuando la Sociedad deba disolverse por causa legal que exija acuerdo de la Junta General, el Órgano de Administración deberá convocarla, dentro del plazo de dos (2) meses desde que concurra dicha causa, para que adopte el acuerdo de disolución, procediendo en la forma establecida en la Ley si el acuerdo por cualquier causa no se lograra.

Cuando la disolución deba tener lugar por haberse reducido el patrimonio contable a menos de la mitad del capital social, aquélla podrá evitarse mediante acuerdo de aumento o reducción del capital social o por sustitución del patrimonio social en la medida suficiente.

ARTÍCULO 33.- LIQUIDACIÓN

La disolución de la Sociedad abre el período de liquidación, y quienes en dicho momento fueran administradores de la Sociedad quedaran convertidos en liquidadores, salvo que la Junta General que acuerde la disolución proceda al nombramiento y determinación de facultades de uno (1) o varios liquidadores.

Serán de aplicación a los liquidadores las normas establecidas en estos Estatutos Sociales y en la LSC para los administradores, en cuanto lo permita su especial regulación.