

Madrid, 7 de Marzo de 2022

A la Comisión Nacional del Mercado de Valores

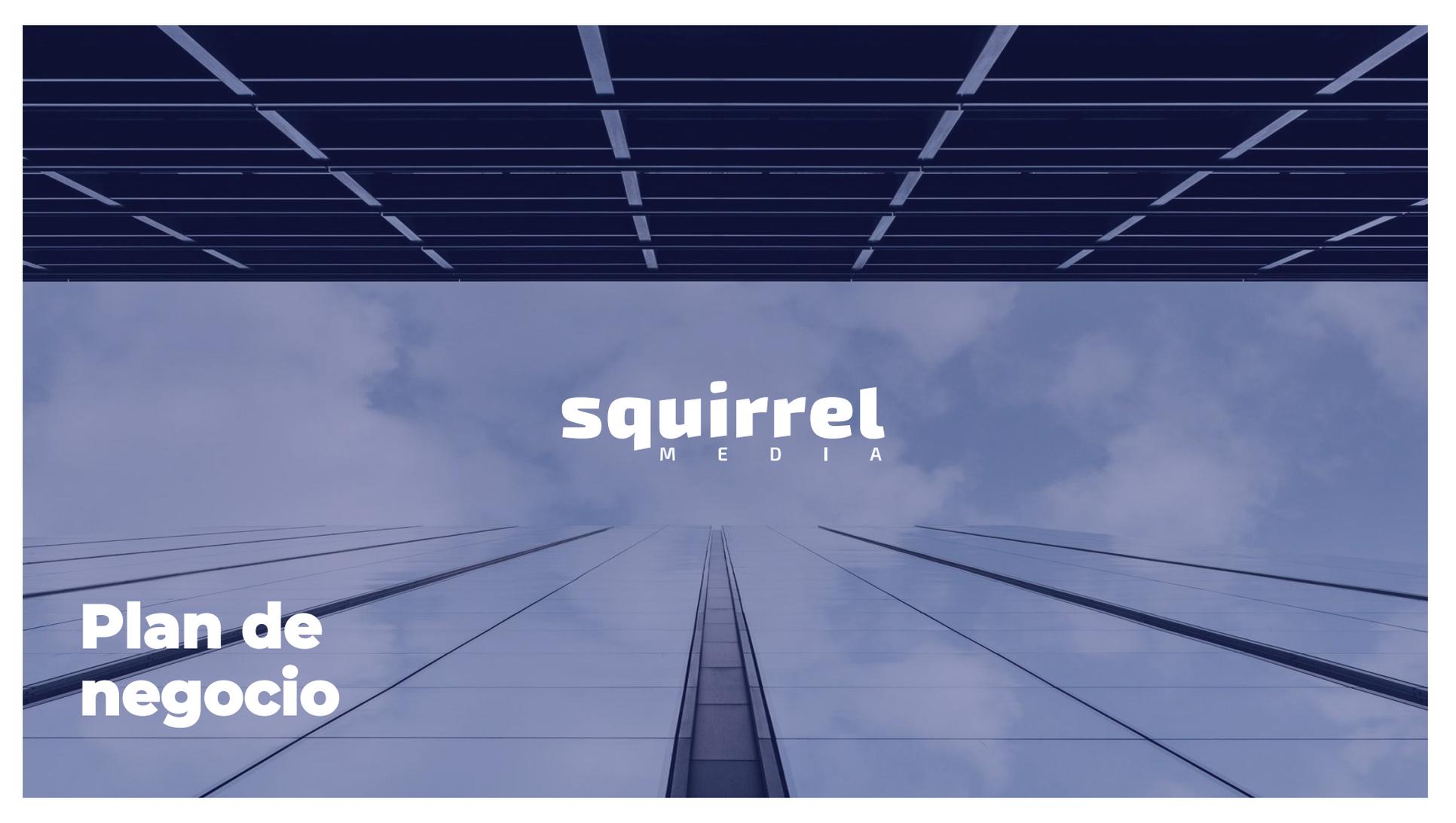
OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 17 del Reglamento (UE) n° 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 226 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, adjuntamos el plan de negocio aprobado por el Consejo de Administración de fecha 3 de Marzo de 2022.

Atentamente,

Javier Calvo Salve

Secretario del Consejo de Administración



squirrel
M E D I A

**Plan de
negocio**

EXENCIÓN DE RESPONSABILIDAD

Este documento ha sido elaborado por Squirrel Media, S.A. únicamente para exponer el plan de negocio previsto para los próximos 3 años. En consecuencia, no podrá ser divulgado ni hecho público ni utilizado por ninguna otra persona física o jurídica con una finalidad distinta a la arriba expresada sin el consentimiento expreso y por escrito de Squirrel Media, S.A.

Squirrel Media, S.A. no asume ninguna responsabilidad por el contenido del documento si este es utilizado con una finalidad distinta a la expresada anteriormente.

La información y cualesquiera de las opiniones y afirmaciones contenidas en este documento no han sido verificadas por terceros independientes y, por lo tanto, ni implícita ni explícitamente se otorga garantía alguna sobre la imparcialidad, precisión, plenitud o corrección de la información o de las opiniones y afirmaciones que en él se expresan.

Ni Squirrel Media, S.A., ni sus filiales u otras compañías del grupo Vértice o sociedades participadas por Squirrel asumen responsabilidad de ningún tipo, con independencia de que concurra o no negligencia o cualquier otra circunstancia, respecto de los daños o pérdidas que puedan derivarse de cualquier uso de este documento o de sus contenidos.

Ni este documento ni ninguna parte del mismo constituyen un documento de naturaleza contractual, ni podrán ser utilizados para integrar o interpretar ningún contrato o cualquier otro tipo de compromiso.

INFORMACIÓN IMPORTANTE

Este documento no constituye una oferta o invitación para adquirir o suscribir acciones, de acuerdo con lo previsto en el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, en el Real Decreto-Ley 5/2005, de 11 de marzo, y/o en el Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre, y en su normativa de desarrollo.

Además, este documento no constituye una oferta de compra, de venta o de canje ni una solicitud de una oferta de compra, de venta o de canje de títulos valores, ni una solicitud de voto alguno o aprobación en ninguna otra jurisdicción.

AFIRMACIONES O DECLARACIONES CON PROYECCIONES DE FUTURO

Esta comunicación contiene información y afirmaciones o declaraciones con proyecciones de futuro sobre Squirrel Media, S.A. Tales declaraciones incluyen proyecciones y estimaciones financieras con sus presunciones subyacentes, declaraciones relativas a planes, objetivos, y expectativas en relación con operaciones futuras, inversiones, sinergias, productos y servicios, y declaraciones sobre resultados futuros. Las declaraciones con proyecciones de futuro no constituyen hechos históricos y se identifican generalmente por el uso de términos como "espera," "anticipa," "cree," "pretende," "estima" y expresiones similares.

En este sentido, si bien Squirrel Media, S.A. considera que las expectativas recogidas en tales afirmaciones son razonables, se advierte a los inversores y titulares de las acciones de Squirrel Media, S.A. de que la información y las afirmaciones con proyecciones de futuro están sometidas a riesgos e incertidumbres, muchos de los cuales son difíciles de prever y están, de manera general, fuera del control de Squirrel Media, S.A., riesgos que podrían provocar que los resultados y desarrollos reales difieran significativamente de aquellos expresados, implícitos o proyectados en la información y afirmaciones con proyecciones de futuro. Entre tales riesgos e incertidumbres están aquellos identificados en los documentos enviados por Squirrel Media, S.A. a la Comisión Nacional del Mercado de Valores y que son accesibles al público.

Las afirmaciones o declaraciones con proyecciones de futuro se refieren exclusivamente a la fecha en la que se manifestaron, no constituyen garantía alguna de resultados futuros y no han sido revisadas por los auditores de Squirrel Media, S.A. Se recomienda no tomar decisiones sobre la base de afirmaciones o declaraciones con proyecciones de futuro. La totalidad de las declaraciones o afirmaciones de futuro reflejadas a continuación emitidas por Squirrel Media, S.A. o cualquiera de sus consejeros, directivos, empleados o representantes quedan sujetas, expresamente, a las advertencias realizadas. Las afirmaciones o declaraciones con proyecciones de futuro incluidas en este documento están basadas en la información disponible a la fecha de esta comunicación. Salvo en la medida en que lo requiera la ley aplicable, Squirrel Media, S.A. no asume obligación alguna aun cuando se publiquen nuevos datos o se produzcan nuevos hechos- de actualizar públicamente sus afirmaciones o revisar la información con proyecciones de futuro.

ÍNDICE

01

Líneas de negocio

02

Plan de negocio

A long, empty subway tunnel with a grid floor and overhead lights. The perspective is from the center of the tunnel, looking down a long, straight path. The floor is made of a grid of small, square tiles. The walls are a light blue color, and the ceiling is white with a series of rectangular light fixtures. The overall atmosphere is clean, modern, and somewhat sterile.

01

**Líneas de
negocio**

01 LÍNEAS DE NEGOCIO

01.1. CUATRO GRANDES AREAS DE NEGOCIO

Publicidad

BEST OPTION MEDIA

BEST OPTION PRODUCTS

SQUIRREL GLOBAL MEDIA

BEST OPTION GROUP BRASIL 

Contenidos

Distribución

VERTICE CINE

VERTICE CINE 

VERALIA DISTRIBUCIÓN CINE

Producción

TELESPAN

DMD 

TACTIC (75%)

Medios de comunicación

BOM COMUNICACIÓN

NAUTICAL CHANNEL 

VB MEDIA 

MEDIA 360 

SQUIRREL GLOBAL MEDIA

RADIO TOTAL (75%)

CLASS TV MODA HOLDING (50%) 

NET TV (75%)

TMT

M- THREE SATCOM 

M- THREE SATCOM (75%)

ITESA (50%)

01 LÍNEAS DE NEGOCIO

01.2. NUESTRAS MARCAS

PUBLICIDAD

SQUIRREL
GLOBAL MEDIA

BOM

BOTOPRO

CONTENIDOS

vertice
Spain & Italy

DMD
MEDIA

XO
TACTIC

MEDIOS DE COMUNICACIÓN

NAUTICAL
CHANNEL

HARSE TV

NET TV

Class Moda

BOM
CINE

BOM
CHANNEL

BOM
RADIO

TMT

M-Three
CATV.COM

ITESA
producciones

A long, empty subway tunnel with a grid floor and overhead lights. The perspective is from the center of the tunnel, looking down a long, straight path. The floor is made of a grid of small, square tiles. The walls are smooth and light-colored. The ceiling is dark with a series of rectangular light fixtures. The overall atmosphere is clean, modern, and somewhat sterile.

02

**Plan de
negocio**

02 PLAN DE NEGOCIO

02.1. HIPÓTESIS - NEGOCIO

PUBLICIDAD

Los ingresos incluyen principalmente las siguientes actividades:

- **Publicidad**
Servicios de consultoría, planificación y compra de cualquier tipo de campaña publicitaria, de marketing y/o comunicación (a nivel global), así como su seguimiento, auditoría y evaluación
- **E-Commerce**
Servicio de respuesta directa online y en anuncios - programas de televisión



02 PLAN DE NEGOCIO

02.1. HIPÓTESIS - NEGOCIO

PUBLICIDAD

Constatamos un crecimiento orgánico motivado por:

- El encargo de nuestros clientes de:
 - Expandir los negocios a nuevos países
 - Lanzar nuevas marcas adicionales
- La captación de nuevos clientes

Tenemos en cuenta una afectación pandémica en sectores donde somos referencia (Travel y Entretenimiento-Espectáculos) que mitigamos paulatinamente hasta el 2024



02 PLAN DE NEGOCIO

02.1. HIPÓTESIS - NEGOCIO

CONTENIDOS – DISTRIBUCIÓN:

ESTRENOS

ESPAÑA Y ANDORRA:

14 (2022), 14 (2023) y 8 (2024)

PORTUGAL:

6 (2022), 11 (2023) y 5 (2024)

ITALIA:

7 (2022), 13 (2023) y 8 (2024)

LATAM:

6 (2022), 10 (2023) y 6 (2024)

CATÁLOGO

- Cesión de derechos del catálogo a las televisiones
- Ventas de DVD y Blu-Ray (soporte físico)
- Ventas de VOD (Video bajo Demanda)
- Ventas de SVOD (plataformas por Suscripción de Video Bajo Demanda).



02 PLAN DE NEGOCIO

02.1. HIPÓTESIS - NEGOCIO

PRODUCCIÓN CINEMATográfica:

Creación y desarrollo de cualquier tipo de contenido cinematográfico

PRODUCCIÓN TELEVISIVA:

Creación y desarrollo de programas de entretenimiento y ficción



02 PLAN DE NEGOCIO

02.1. HIPÓTESIS - NEGOCIO

MEDIOS DE COMUNICACIÓN

- Canales de TV en abierto en España e Italia
- Red internacional de canales de TV en Pay TV
- Emisora de Radio en España
- Circuito digital nacional de publicidad exterior



02 PLAN DE NEGOCIO

02.1. HIPÓTESIS - NEGOCIO

TMT (Servicios Tecnológicos)*

- **SERVICIO DE TELEPUERTOS**

Plataformas digitales, playout center (continuidades, red fibra con circuitos en todo el mundo)

- **TRASMISIONES Y DIFUSIÓN**

Soluciones para producciones y transmisiones de eventos en directo

- **SISTEMAS DE INTEGRACIÓN**

Diseño y suministro de elementos o sistemas completos en la cadena de difusión, asesoramiento en diseños de redes, telepuertos e integración de DSNG/OB y asesoramiento en gestión de radiofrecuencia (normativa, control de calidad, gestión de interferencias)

*Distribuidores oficiales de Eutelsat y GTT



02 PLAN DE NEGOCIO

02.2. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

(cifras en miles de euros)

	2021	2022	2023	2024
<i>Contenidos</i>	5.807	13.837	28.259	48.336
<i>Publicidad</i>	52.255	55.681	61.279	70.402
<i>Medios de Comunicación</i>	3.056	28.250	29.647	30.096
<i>Servicios TMT</i>	8.579	9.025	9.816	10.418
INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	69.698	106.793	129.001	159.252
<i>Costes Contenidos</i>	(927)	(3.125)	(8.653)	(10.134)
<i>Costes Publicidad</i>	(44.543)	(46.687)	(53.366)	(61.941)
<i>Costes Medios de Comunicación</i>	(2.400)	(18.947)	(19.169)	(19.236)
<i>Costes Servicios TMT</i>	(5.532)	(6.047)	(6.621)	(6.840)
COSTES DE EXPLOTACION	(53.402)	(74.807)	(87.808)	(98.151)
<i>Margen Bruto de Explotación (Contenidos)</i>	4.880	10.713	19.606	38.201
<i>Margen Bruto de Explotación (Publicidad)</i>	7.712	8.994	7.914	8.461
<i>Margen Bruto de Explotación (Medios de Comunicación)</i>	656	9.302	10.478	10.860
<i>Margen Bruto de Explotación (Servicios TMT)</i>	3.047	2.978	3.195	3.579
MARGEN BRUTO	16.296	31.987	41.193	61.101
Gastos de Personal	(5.322)	(5.729)	(6.188)	(6.683)
Gastos Generales	(3.538)	(3.130)	(3.380)	(3.651)
TOTAL GASTOS	(8.860)	(8.859)	(9.568)	(10.333)
EBITDA	7.436	23.127	31.625	50.768
Amortizaciones	(883)	(308)	(259)	(222)
Amortizaciones Contenidos	(1.571)	(2.683)	(5.421)	(5.960)
EBIT	4.982	20.136	25.945	44.586
Resultados Financieros y extraordinarios	400	(233)	(330)	(214)
Beneficio Antes de Impuestos (BAI)	5.382	19.904	25.616	44.371
Gasto por impuesto de sociedades	196	(2.581)	(2.305)	(3.993)
Beneficio Después de Impuestos (BDI)	5.578	17.322	23.310	40.378
CAPEX	11.429	15.124	17.782	25.782
<i>Derechos Cine y TV</i>	11.429	15.124	17.782	25.782

En 2022 consolidan las compañías recientemente adquiridas Net TV y Veralia Distribución (Cierre 2021: 24,4 M € y 7 M € EBITDA)

squirrel
M E D I A