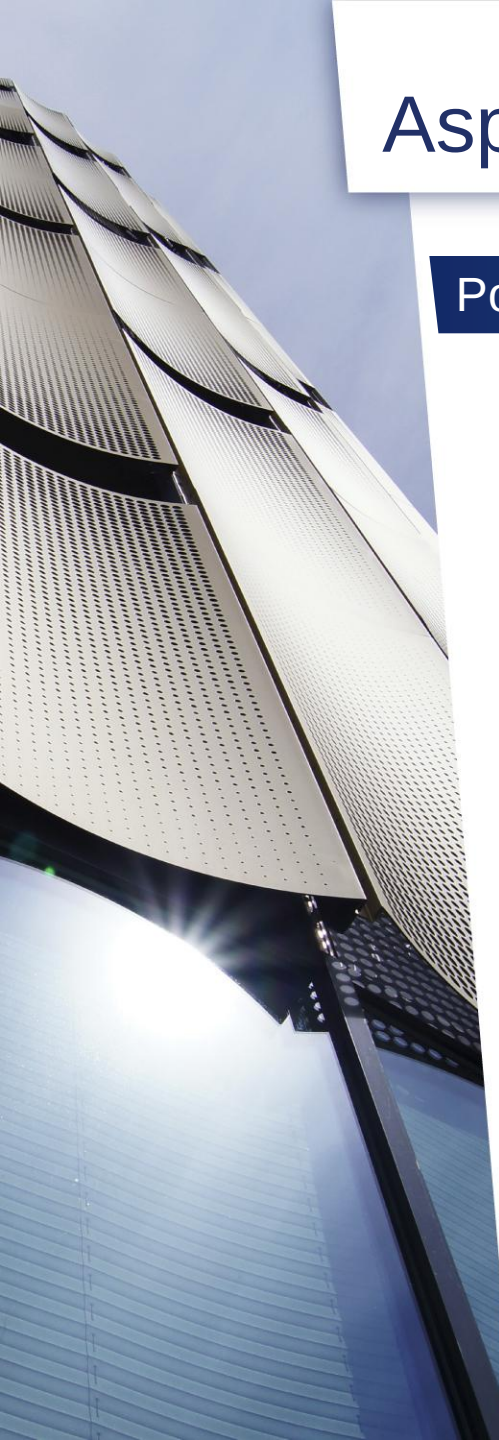




Presentación Corporativa
10º FORO MEDCAP (27 y 28 Mayo 2014)



Aspectos diferenciales de Secuoya

Posicionamiento único

- ▶ El único grupo independiente con vocación de **integración de toda la cadena** de valor audiovisual: **Contenidos, Servicios y Comunicación**.
- ▶ **Líder** en gestión **de externalizaciones** para televisiones.
- ▶ En continuo **Crecimiento**: el grupo ha visto crecer sus ingresos y márgenes todos los años desde su origen con independencia del ciclo económico. Su facturación se ha multiplicado por 6 en apenas 5 años.
- ▶ En fase **de diversificación y expansión internacional**: a través de crecimiento orgánico y adquisiciones (New Atlantis, VR Canarias, BGL...)
- ▶ **Solidez financiera**: bajo endeudamiento ($<1,04 \times \text{Ebitda}$) y política de crecimiento autofinanciado.
- ▶ **Accionariado estable y equilibrado**: N+1 (55%), socios gestores (41%)

Evolución del Grupo

·CONTINUAMOS CRECIENDO

2014

- Adquisición de **BGL Ingeniería Audiovisual**
- **Lanzamiento internacional formato de producción propia: "The shower"**

2013

- **Cifra Negocio:** 45.1 M€
- **Ebitda:** 8.1 M€

- **Contratos por valor de 103 M€** para los próximos 6 años.
- **700h/año de contenidos** producidas y emitidas.

2012

- **Cifra Negocio:** 34.9 M€
- **Ebitda:** 6.5 M€

- Entrada de **N+1 Mercapital** en el accionariado.
- Integración de **New Atlantis**.

2011

- **Cifra Negocio:** 24.4 M€
- **Ebitda:** 4 M€

- **Salida a Bolsa:** incorporación al MAB.
- Adjudicación gestión **Servicios Informativos IB3**.

2010

- **Cifra Negocio:** 21 M€
- **Ebitda:** 2.5 M€

- **Consolidación del modelo de negocio (2) Contenidos:**
- Posicionamiento por contratos de producción.

2009

- **Cifra Negocio:** 13.4 M€
- **Ebitda:** 1.1 M€

- **Consolidación del modelo de negocio (1) Servicios:**
- Posicionamiento por contratos de outsourcing.

2008

- **Cifra Negocio:** 7.310 M€
- **Ebitda:** 0.8 M€

- **Nacimiento** Grupo Secuoya.
- Inicio de senda de crecimiento y rentabilidad.

estructura de capital:

N+1 Mercapital	Socios Fundadores	MAB Free Float
55%	41%	4%

claves de liderazgo:

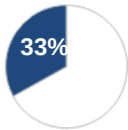
· Solida posición financiera	· Deuda Neta < 1.4 x EBITDA
· Diferencial sostenido de crecimiento en ventas y rentabilidad en años	· Variación ingresos desde nacimiento x6
	· Variación EBITDA desde nacimiento x10

Estructura del grupo

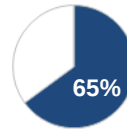
3 áreas de Negocio

CONTENIDOS

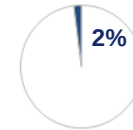
% PESO EN
INGRESOS
2013



SERVICIOS



COMUNICACIÓN Y MARKETING



estructura de grupo: empresas participadas

El grupo opera activamente en segmentos específicos.

Y cuenta con presencia en mercados regionales generando industria a través de su protagonismo en el accionariado de diversas compañías.

Aragón Media

Tombatossal

Parlem

Videoreport Canarias

ACC Producciones

Café Entertainment





CONTENIDOS

Inspirando ideas

Generando contenido



En el top 5 de los mayores productores

- ▶ **Creamos y producimos contenido para todo tipo de clientes** independientemente del tamaño de su canal y su área de influencia.
- ▶ Más de **700 horas producidas** en el último año, **25 formatos** en antena en 2013.
- ▶ **Cuota de mercado** con posicionamiento robusto: formatos en **emisión prime time en los 3 players generalistas** de nuestro país y en el **70% de los autonómicos** respaldados por la audiencia.
- ▶ Más de **50 premios** de reconocimiento en festivales de prestigio, como la Berlinale o el New York Festival, a nuestras producciones: Goya, Espiga de Oro, Academia Española de la TV o TP de Oro.
- ▶ **Formatos:**

Entretenimiento	Ficción	Documental	Branded Content
Factual Divulgación Docushows Talkshows Talentshows Concursos Realities	Series TV Movies Miniseries Webseries	Naturaleza Historia Ciencia Antropología	

Principales programas producidos en 2013

Ficción

50 horas

-  **Algo que celebrar** \ Comedia \ PRIME TIME
-  **Víctor Ros** \ Miniserie \ PRIME TIME
-  **Vive Cantando** \ Dramedia \ PRIME TIME
-  **Frágiles** \ Drama \ PRIME TIME
-  **Tormenta** \ Miniserie \ PRIME TIME

Entretenimiento

168 horas

-  **Espanoles en el mundo** \ Docushow \ PRIME TIME
-  **Tu Oportunidad** \ Realityshow \ PRIME TIME
-  **Policías en acción** \ Docushow \ PRIME TIME
-  **Mi otra gran boda** \ Docureality \ PRIME TIME
-  **La historia secreta de CLM** \ Docushow \ PRIME TIME
-  **Amigo Doctor** \ Docushow \ PRIME TIME
-  **Rastreadores de Misterios** \ Docushow \ LATE NIGHT
-  **Yo Médico** \ Docushow \ PRIME TIME
-  **Beboing** \ Game Show \ ACCESS PRIME TIME
-  **Juegos en Familia** \ Gameshow \ ACCESS PRIME TIME
-  **España Marca** \ Docushow \ LATE TIME

Branded Content

15 horas

-  **Escuela de campeones** \ Docushow \ DAY TIME
-  **Tenemos chico nuevo en la oficina** \ Docu Show \ DAY TIME
-  **Tengo once años** \ Docureality \ DAY TIME

Documental

25 horas

-  **Arqueomanía** \ Divulgativo \ DAY TIME
-  **Amalur** \ Documental \ DAY TIME
-  **Catedral** \ Documental \ DAY TIME
-  **Extraterrestres en Iberia** \ Docuserie \ PRIME TIME

Actualidad

50 horas

-  **Dossier** \ Informativo \ DAY TIME
-  **Parlamento** \ Informativo \ DAY TIME



SERVICIOS

Transformando ideas Produciendo contenido

compromiso en las soluciones

- ▶ **Soluciones y servicios** para todas las necesidades de operación que actualmente surgen en productoras y cadenas de televisión.
- ▶ **Presencia geográfica** permanente con 20 centros de producción distribuidos por todo el territorio nacional y capacidad de operar en cualquier punto.
- ▶ **Innovación e inversión constante**, permanente en medios y exigente con la adaptación tecnológica del mercado. Beneficio para cliente: tecnología adecuada siempre sin necesidad de inversión.
- ▶ **Modo marca blanca en la operación**. Su independencia permite dar transparencia en la ejecución de los proyectos de los clientes.



liderazgo en externalizaciones y service para TVs

Andalucía	Informativos   Delegación «Entre todos» tve
Aragón	Informativos  Suministro de imágenes tve
Asturias	Continuidad y emisión TP4
Baleares	Informativos   La Mirada 
Canarias	Informativos  Delegación «Entre todos» tve
Cantabria	Suministro de imágenes tve
Castilla y León	Informativos  Delegación «Entre todos» tve
Castilla la Mancha	Suministro de imágenes tve
Cataluña	Informativos   Delegación «Entre todos» tve
Extremadura	Servicios Integrales  Informativos 
Galicia	Suministro de imágenes tve Delegación «Entre todos» tve
La Rioja	Suministro de imágenes tve
Madrid	Informativos    Postproducción  Delegación «Entre todos» tve
Murcia	Informativos 
Navarra	Suministro de imágenes tve Delegación «Entre todos» tve
País Vasco	Euskadi Directo etb Suministro de imágenes tve
Valencia	Informativos  Suministro de imágenes tve





COMUNICACIÓN Y MARKETING

Impulsando ideas Gestionando contenido

posicionamiento destacado en nuevas áreas

NUEVAS NECESIDADES



Producción y difusión
de contenido
informativo y divulgativo

NUEVAS AUDIENCIAS
NUEVOS PRODUCTORES



Gestión de
canales online

NUEVAS COMUNIDADES
NUEVOS SOPORTES

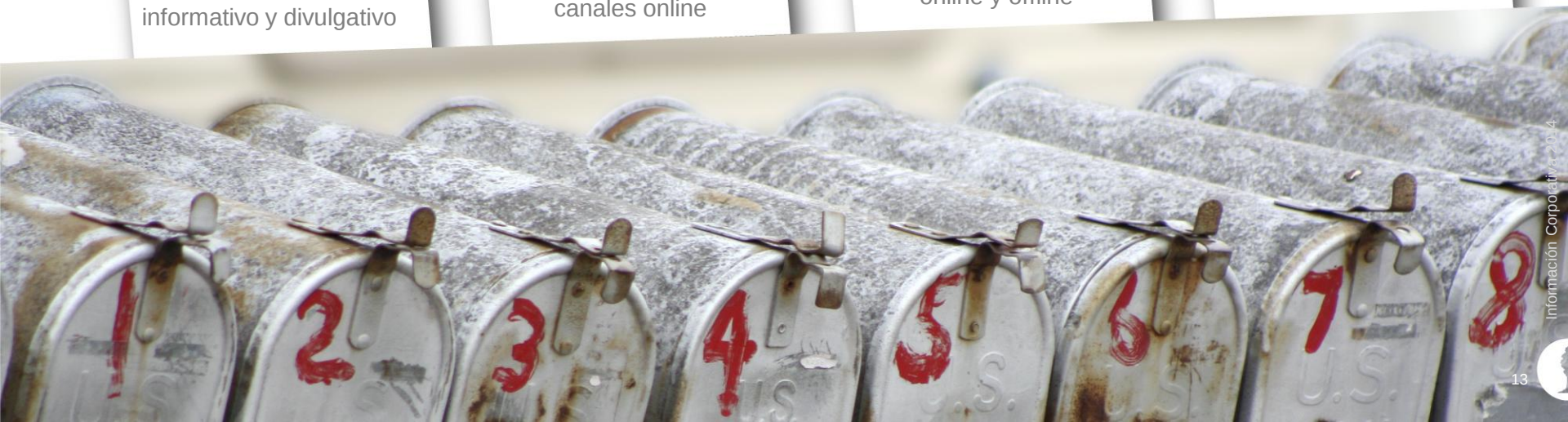


Comunicación
online y offline

NUEVAS HERRAMIENTAS



Nuevas
tecnologías



Business Case: **VIEWIN**



- Secuoya ha aprovechado la oportunidad de **monetización de activos audiovisuales** de los que era propietario (catálogo de documentales) **a través de nuevos medios**, generando a la vez un **nuevo modelo de negocio** con terceros.
- Viewin es un escaparate virtual de distribución mundial, con la opción de generar ingresos a través de YouTube y otras plataformas digitales.
- Ayudamos a los creadores o propietarios de contenido en aspectos tales como producto, programación, financiación, promoción cruzada, gestión de partners, gestión de derechos digitales, obtención de ingresos y aumento del público.

creación

adaptación

gestión

- La propiedad de los canales y del contenido permanece en manos del creador, VIEWIN es responsable de la gestión.
- **Datos de actividad:**
 - Gestión de más de **100 canales** on line.
 - **Más de 30 millones de visitas mensuales**
 - Clientes relevantes: Agencia EFE (10 canales), Hearst (10 canales), Guía del Ocio, Grupo PRISA (Meristation)...



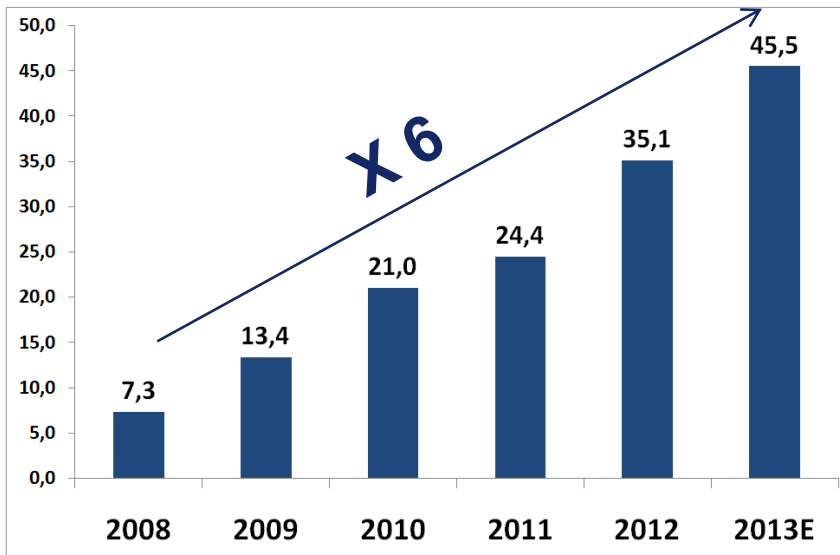
ÁNÁLISIS ECONÓMICO



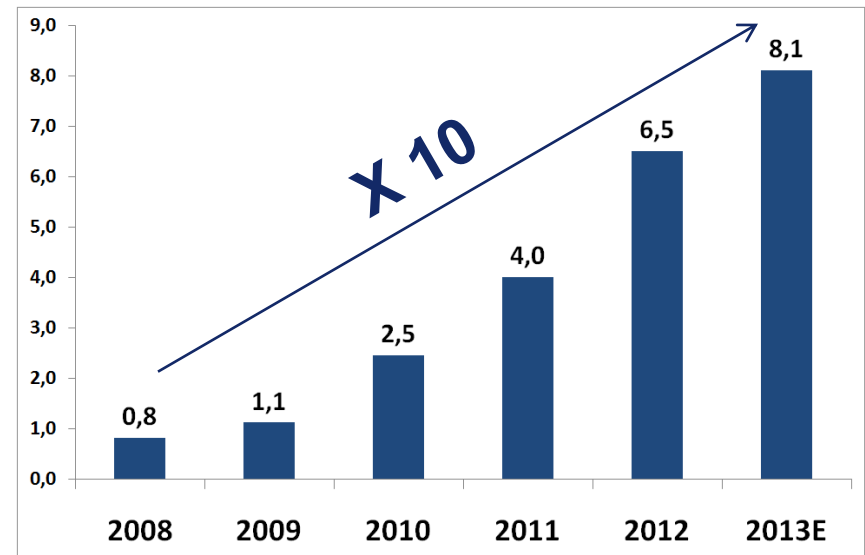
¡Crecimiento!

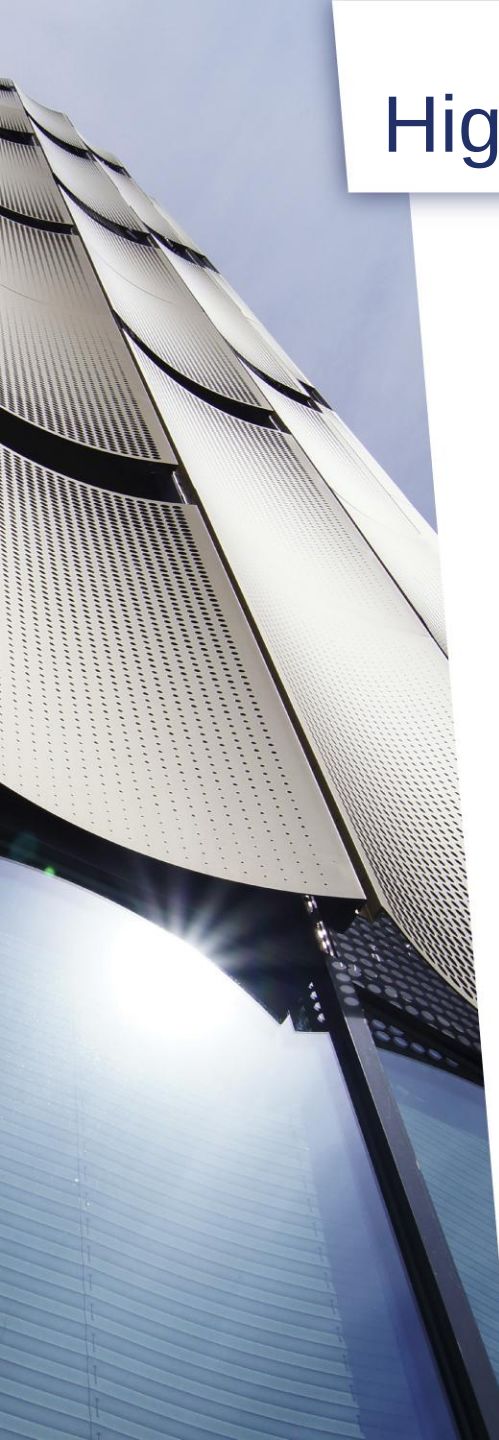
- Secuoya ha conseguido crecer año tras año, tanto en volumen de negocio como en resultados

Ingresos



Ebitda





Highlights Resultados 2013

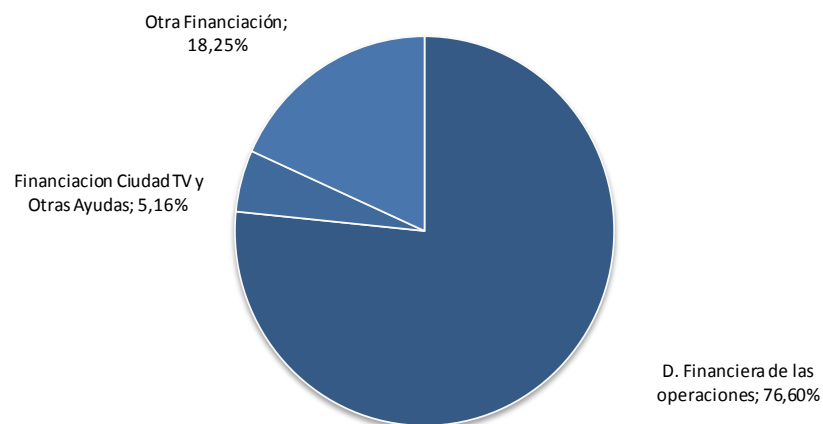
- ▶ Aumento de facturación de 35,1 MM€ a 45,5 MM€ (+29%).
- ▶ Aumento de EBITDA pasar de 6,5 MM€ a 8,1 MM€ (+23%).
- ▶ Los márgenes de EBITDA se mantienen en la línea seguida por el grupo siendo en 2013 de un 18%.
- ▶ Menores costes de estructura (Secuoya)
- ▶ Diversificación de la cartera de negocios, con un incremento significativo del peso de los contenidos en la facturación del grupo:
 - ▶ Servicios 65% (vs.86% en 2012)
 - ▶ Contenidos 33% (vs. 13% en 2012)
 - ▶ Marketing y comunicación 2% (vs. 1% en 2012)

Solidez Financiera

Mínimo endeudamiento

DEUDA NETA TOTAL 2013 (€M)	
DEUDA TOTAL	15,9
Deuda financiera vinculada a la Ciudad de la Tele	0,8
DEUDA TOTAL EX CIUDAD DE LA TELE	15,1
Tesorería y Activos Financieros	-6,7
POSICIÓN FINANCIERA NETA	8,4
<i>Ratio PFN/EBITDA aj. (x)</i>	<i>1,04</i>

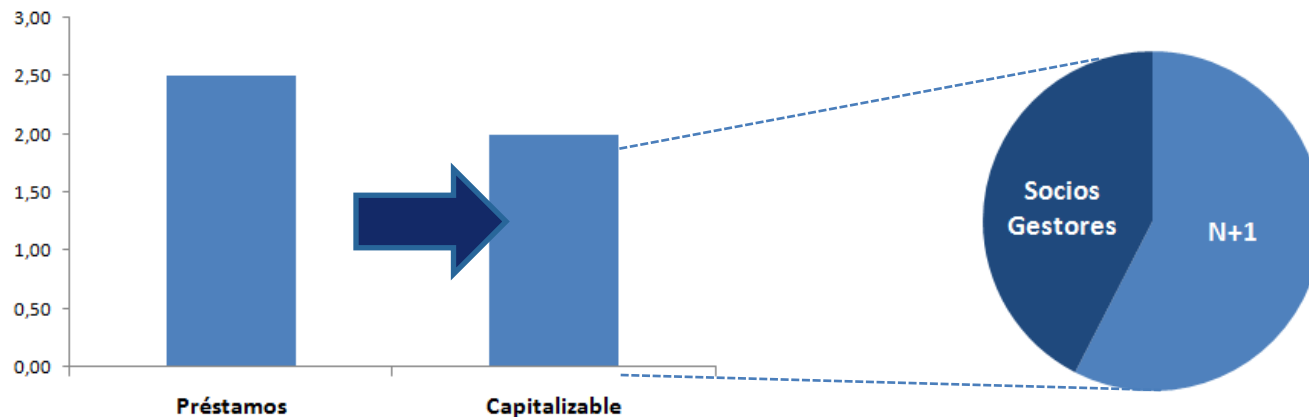
DETALLE DEUDA POR TIPO (31/12/2013)



Solidez Financiera

Compromiso de Accionistas

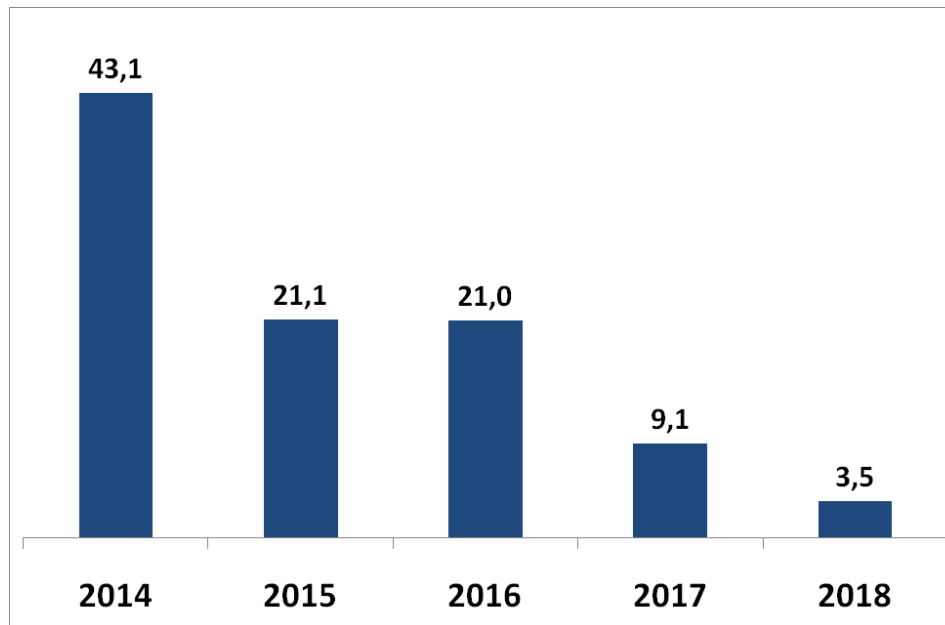
- ▶ Los accionistas de referencia de la compañía han manifestado su compromiso con el desarrollo de la misma aportando 2,5€M en préstamos participativos.
- ▶ De esta cantidad, se va a proceder a capitalizar 2€M, en cumplimiento de los compromisos de apoyo al crecimiento que se hicieron públicos con la entrada de N+1 en el accionariado.



Visibilidad de Negocio

Backlog

- ▶ A la fecha, la compañía ha firmado contratos por 98M€ para los próximos 5 ejercicios.





DESARROLLO

Vectores y Objetivos 2016

(1) EXTERNALIZACIONES

- **Continuidad y renovación de contratos actuales** (relación de *partnership* con clientes)
- Continuar liderando el mercado (**mayor cuota**)
- Participar en los procesos de outsourcing/privatización.
- Identificación de **nuevos segmentos** con potencial externalizable (media y no-media)

(2) CRECIMIENTO INORGÁNICO

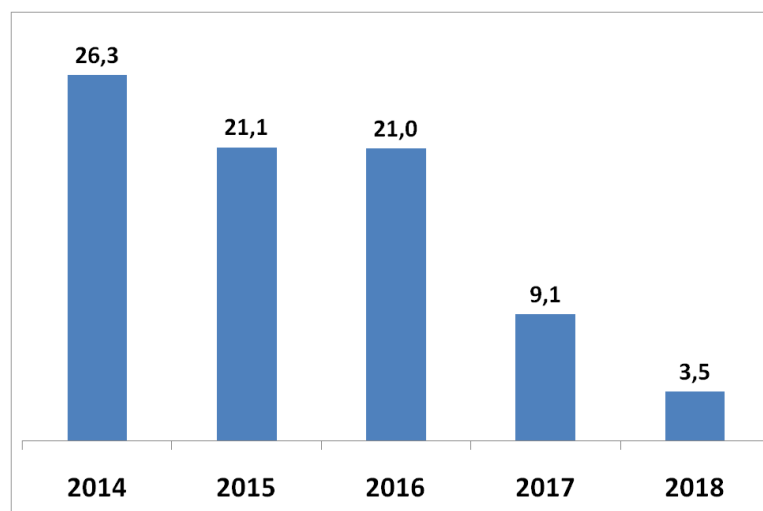
- Identificar negocios complementarios
- Resolver situaciones financieras u operativas.

(3) INTERNACIONAL

- Desarrollar presencia en USA-Latam
- Obtener el 25% de los ingresos del grupo fuera de España

Externalizaciones

- ▶ Mantenimiento de posición competitiva → Renovados hasta 2017 todos los contratos que vencían en el ejercicio y mantenimiento de todos los clientes.
- ▶ Incremento de cuota de mercado:
 - ▶ Contratos TVE
 - ▶ Mediante la adquisición de BGL (IB3, Aragón TV, TVE...).
- ▶ Aprovechando su know-how, Secuoya ha expandido su actividad hacia otros segmentos conexos: Canal Metro.
- ▶ Backlog: 81 millones en contratos hasta 2018.



Crecimiento Inorgánico

- ▶ Adquisición de **BGL Ingeniería Audiovisual**:
 - ▶ Fundada en 1953 por Bienvenido Gil, BGL Ingeniería Audiovisual es una empresa radicada en Zaragoza y especializada en el diseño de proyectos de ingeniería audiovisual y la explotación de áreas externalizadas de televisiones.
 - ▶ Alto grado de complementariedad con los negocios de Secuoya.
 - ▶ Elevado *expertise* en ingeniería audiovisual, *broadcast* y *no broadcast*.
 - ▶ Proceso de internacionalización iniciado y bastante diversificado, con amplias perspectivas de crecimiento a corto plazo y proyectos y contratos de gran dimensión.
 - ▶ Facturación 2013: 9€M
- ▶ **Vocación de agregación**: Prospección de nuevas operaciones en proceso.

Internacional

- Se espera que en 2014, un **10% de la facturación de Secuoya** provenga ya de los **proyectos internacionales** de BGL.
- Inminente **apertura de filial en Miami (USA)** → **Septiembre 2014**
- **Inicio de operaciones previsto:**
 - **Chile y Perú** → **Diciembre 2014**
- México y Colombia: en prospección.



Información Corporativa 2014

