



**ACTUALIZACIÓN DEL PLAN DE NEGOCIO PARA 2024 Y AÑOS SUCESIVOS DE
AETERNAL MENTIS, S.A.**

Bilbao, 31 de octubre de 2024

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 228 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 del segmento BME Growth de BME MTF Equity ("BME Growth"), Aeternal Mentis, S.A. (la "Sociedad"), pone en su conocimiento la siguiente:

INFORMACIÓN PRIVILEGIADA

La Compañía muestra a continuación los siguientes documentos:

- Actualización del plan de negocio para 2024 y años sucesivos aprobada por el Consejo de Administración.

De conformidad con lo dispuesto en la citada Circular 3/2020 se indica que la información comunicada por la presente ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad de la Sociedad y sus administradores.

Atentamente

Aeternal Mentis, S.A.
D. Jorge Santiago Fernández Murillo
Presidente del Consejo de Administración

ACTUALIZACIÓN DEL PLAN DE NEGOCIO PARA 2024 Y AÑOS SUCESIVOS

A continuación se detallan las principales variaciones entre las previsiones de los ejercicios 2024-2026 publicadas en IP 29/04/2024 y las previsiones actualizadas según las condiciones actuales. La actualización de las previsiones del plan de negocio ha sido aprobada por el Consejo de Administración de la compañía por unanimidad en su sesión de 29 de octubre de 2024.

INGRESOS 2024-2026 (epígrafe de Prestaciones de Servicios de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias)

| INGRESOS 2024 | PREVISION ACTUALIZADA (EUR) | PREVISION PUBLICADA EN IP 29/04/2024 (EUR) | Dif % |
|---------------------------|-----------------------------|--|--------|
| Prestaciones de servicios | 80.600 | 5.872.000 | -98,6% |

| INGRESOS 2025 | PREVISION ACTUALIZADA (EUR) | PREVISION PUBLICADA EN IP 29/04/2024 (EUR) | Dif % |
|---------------------------|-----------------------------|--|--------|
| Prestaciones de servicios | 1.232.000 | 9.368.000 | -86,8% |

| INGRESOS 2026 | PREVISION ACTUALIZADA (EUR) | PREVISION PUBLICADA EN IP 29/04/2024 (EUR) | Dif % |
|---------------------------|-----------------------------|--|--------|
| Prestaciones de servicios | 2.416.000 | 11.200.000 | -78,4% |

En los últimos años, la Compañía se ha dedicado principalmente a proyectos de I+D en colaboración con centros de investigación y otros interlocutores de perfil científico. Fueron proyectos enfocados sobre todo en la prestación de la capacidad de procesamiento durante plazos determinados. Debido al nivel de recursos necesarios para poder atender a esta tipología de cliente y servicio, resultaba inviable competir con otras empresas en el mercado como Microsoft, Google y Open AI que ya tienen una posición dominante en plataformas de capacidad de procesamiento. En consecuencia, en 2024, la Compañía está realizando un cambio de modelo de negocio hacia la producción con aplicación más directa en un entorno de empresas y usuario final. Durante este periodo de transición hacia otra tipología de cliente y servicio, la Compañía considera oportuno establecer nuevas previsiones de ingresos en base al nuevo plan de negocio. Aun así, sus previsiones de crecimiento del mercado y las oportunidades para empresas que tengan los recursos y la capacidad computacional adecuada para captar esa demanda no se han modificado.

Como se detalla en OIR publicada con fecha 31/10/2024, la Compañía está realizando un cambio en su modelo de negocio hacia la producción y la implementación de los modelos desarrollados en un entorno dirigido al cliente y al usuario final. Se trata de captar la demanda creciente en el mercado para la prestación de servicios más directa al usuario. Se pretende ofrecer servicios

más personalizados y en función de las necesidades específicas de cada cliente. En consecuencia a este cambio en el modelo de negocio, los ingresos previstos para el ejercicio en curso disminuyen de 5,9 millones de euros (según la previsión publicada en IP 29/04/2024) a 81 mil euros. Para adaptar sus proyecciones al escenario más conservador y en línea con el nuevo perfil de cliente y el servicio a prestar, la Compañía a su vez disminuye sus previsiones de ingresos para los dos ejercicios sucesivos. La nueva previsión de ingresos para el ejercicio de 2025 es de 1,2 millones de euros (frente a la previsión de 9,4 millones de euros según publicado en IP 29/04/2024) y para el ejercicio de 2026 de 2,4 millones de euros (frente a la previsión de 11,2 millones de euros según publicado en IP 29/04/2024).

Aunque la Compañía establece nuevas previsiones de ingresos más conservadoras y en línea con su nuevo modelo de negocio, su capacidad computacional para poder responder a la demanda del mercado aumenta, permitiéndole llegar al mercado de una forma más rápida y flexible frente a sus competidores.

Los servicios a prestar cubren no solo la generación e implantación del modelo, sino también el mantenimiento sistémico, con introducción de nuevas reglas y datos que permitan perfeccionar el modelo, junto con la adaptación continua de mejoras. Se facturará según el nivel de involucración necesario por parte de los científicos del centro (tiempo y personal dedicado).

PERSONAL 2024 – 2026 (epígrafe de Gastos de Personal de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias):

| PERSONAL 2024 | PREVISION ACTUALIZADA (EUR) | PREVISION PUBLICADA EN IP 29/04/2024 (EUR) | Dif % |
|---------------------------|-----------------------------|--|---------------|
| Gastos de personal | (85.800) | (262.500) | -67,3% |

| PERSONAL 2025 | PREVISION ACTUALIZADA (EUR) | PREVISION PUBLICADA EN IP 29/04/2024 (EUR) | Dif % |
|---------------------------|-----------------------------|--|---------------|
| Gastos de personal | (268.624) | (733.875) | -63,4% |

| PERSONAL 2026 | PREVISION ACTUALIZADA (EUR) | PREVISION PUBLICADA EN IP 29/04/2024 (EUR) | Dif % |
|---------------------------|-----------------------------|--|---------------|
| Gastos de personal | (674.520) | (1.233.296) | -45,3% |

El gasto de personal se ha ajustado a las necesidades del nuevo plan de negocio. Las contrataciones de personal previstas para 2024 han sido aplazadas generando un ahorro en costes de personal de 177 mil euros. A su vez, la Compañía ha disminuido su previsión del número de personal científico especialista en Inteligencia Artificial a incorporar en los procesos de investigación a acometer en los centros en años sucesivos. La Compañía estima un ahorro en coste de personal de 64,4% y 45,3% en 2025 y 2026 respectivamente frente las a previsiones publicadas en IP 29/04/2024.

RESULTADOS Y EBITDA 2024 – 2026 (Cuenta de Pérdidas y Ganancias):

| RESULTADOS 2024 | PREVISION ACTUALIZADA (EUR) | PREVISION PUBLICADA EN IP 29/04/2024 (EUR) | Dif % |
|--------------------------------|-----------------------------|--|----------------|
| EBITDA | (469.352) | 3.801.439 | -112,3% |
| Resultado del ejercicio | (1.944.695) | 1.653.077 | -217,6% |

| RESULTADOS 2025 | PREVISION ACTUALIZADA (EUR) | PREVISION PUBLICADA EN IP 29/04/2024 (EUR) | Dif % |
|--------------------------------|-----------------------------|--|----------------|
| EBITDA | 288.843 | 6.464.838 | -95,5% |
| Resultado del ejercicio | (1.511.607) | 3.688.110 | -141,0% |

| RESULTADOS 2026 | PREVISION ACTUALIZADA (EUR) | PREVISION PUBLICADA EN IP 29/04/2024 (EUR) | Dif % |
|--------------------------------|-----------------------------|--|----------------|
| EBITDA | 827.627 | 7.875.366 | -89,5% |
| Resultado del ejercicio | (913.790) | 5.037.057 | -118,1% |

A pesar de la disminución en la previsión de ingresos durante los próximos tres años, a partir de 2025 la compañía mantiene un EBITDA positivo y creciente. Tanto los gastos de personal como los otros gastos de explotación se ajustan en función del nuevo modelo de negocio y las nuevas previsiones conservadoras de ingresos. Esta disminución de costes de personal y de explotación contribuye al mantenimiento de un EBITDA positivo en 2025 y años sucesivos. Se estiman otros gastos de explotación de 380 mil euros en 2024 frente a 880 mil euros según la previsión publicada en IP 29/04/2024, un ahorro de 400 mil euros. Esta tendencia continua en 2025 y 2026 con ahorros en gastos de explotación de 551 mil euros y 343 mil euros respectivamente (frente a las previsiones publicadas en IP 29/04/2024).

Las pérdidas en los resultados de los ejercicios de 2024 a 2026, principalmente causadas por las amortizaciones de las inversiones en infraestructuras y equipos, se moderan de forma progresiva en el tiempo en función de las vidas útiles contables/fiscales que se aplican.

INVERSION EN EQUIPOS (epígrafe de Inmovilizado Material del Balance de situación)

| INVERSIONES 2024 | PREVISION ACTUALIZADA (EUR) | PREVISION PUBLICADA EN IP 29/04/2024 (EUR) | Dif % |
|------------------------|-----------------------------|--|-------|
| Inversiones en equipos | 1.354.665 | 1.063.317 | 27,4% |

| INVERSIONES 2025 | PREVISION ACTUALIZADA (EUR) | PREVISION PUBLICADA EN IP 29/04/2024 (EUR) | Dif % |
|------------------------|-----------------------------|--|-------|
| Inversiones en equipos | 1.063.317 | 1.063.317 | 0,0% |

| INVERSIONES 2026 | PREVISION ACTUALIZADA (EUR) | PREVISION PUBLICADA EN IP 29/04/2024 (EUR) | Dif % |
|------------------------|-----------------------------|--|-------|
| Inversiones en equipos | 1.063.317 | 1.063.317 | 0,0% |

La Compañía continúa con su compromiso de invertir en los equipos y las infraestructuras necesarias de Inteligencia Artificial para el entrenamiento y procesamiento de información y la aplicación posterior de los modelos generados. Durante el primer semestre de 2024 la Compañía comenzó con el programa de equipamiento de su segunda unidad modular ubicada en Oviedo. El comienzo de este programa vino después de la terminación de la adaptación y la instalación técnica de esta nueva unidad modular en el cuarto trimestre de 2023. El programa de equipamiento implica la adquisición de equipos con una gran capacidad de procesamiento necesaria para posibilitar la investigación y entrenamiento de modelos de inteligencia artificial. Ha podido acelerar estas adquisiciones por lo que estima una nueva previsión de inversiones en equipos para 2024 de 1,35 millones de euro. Esta nueva previsión de inversiones supera en un 27,4% los 1,06 millones de euros previstos en IP 29/04/2024.

La compañía no anticipa cambios respecto a sus proyecciones de inversiones en equipos en 2025-2026 por lo que se mantienen las previsiones publicadas en IP 29/04/2024 para ambos ejercicios.



Previsión Cuenta de Pérdidas en Ganancias
Ejercicios 2024 a 2026

| Pérdidas y Ganancias (EUR) | PREVISION | PREVISION 2024 | Dif % | PREVISION | PREVISION 2025 | Dif % | PREVISION | PREVISION 2026 | Dif % |
|-------------------------------------|-----------------------|-------------------------------|----------------|-----------------------|-------------------------------|----------------|-----------------------|-------------------------------|----------------|
| | FY2024 ACTUALIZADA | PUBLICADA EN IP 29/04/2024 | | FY2025 ACTUALIZADA | PUBLICADA EN IP 29/04/2024 | | FY2026 ACTUALIZADA | PUBLICADA EN IP 29/04/2024 | |
| Prestaciones de servicios | 80.600 | 5.872.000 | -98,6% | 1.232.000 | 9.368.000 | -86,8% | 2.416.000 | 11.200.000 | -78,4% |
| Coste de ventas | (84.340) | (1.028.189) | -91,8% | (246.400) | (1.190.534) | -79,3% | (434.880) | (1.269.518) | -65,7% |
| Margen bruto | (3.740) | 4.843.811 | -100,1% | 985.600 | 8.177.466 | -87,9% | 1.981.120 | 9.930.482 | -80,1% |
| % margen | -4,6% | 82,5% | | 80,0% | 87,3% | | 82,0% | 88,7% | |
| Gasto de personal | (85.800) | (262.500) | -67,3% | (268.624) | (733.875) | -63,4% | (674.520) | (1.233.296) | -45,3% |
| Otros gastos de explotación | (379.813) | (779.873) | -51,3% | (428.133) | (978.753) | -56,3% | (478.973) | (821.820) | -41,7% |
| EBITDA | (469.352) | 3.801.439 | -112,3% | 288.843 | 6.464.838 | -95,5% | 827.627 | 7.875.366 | -89,5% |
| % margen | -582,3% | 64,7% | | 23,4% | 69,0% | | 34,3% | 70,3% | |
| Amortización del inmovilizado | (1.290.713) | (1.195.785) | 7,9% | (1.647.316) | (1.398.763) | 17,8% | (1.628.163) | (1.239.865) | 31,3% |
| EBIT | (1.760.065) | 2.605.654 | -167,5% | (1.358.472) | 5.066.075 | -126,8% | (800.536) | 6.635.501 | -112,1% |
| % margen | -2183,7% | 44,4% | | -110,3% | 54,1% | | -33,1% | 59,2% | |
| Resultado financiero | (320.097) | (570.463) | -43,9% | (259.466) | (353.209) | -26,5% | (219.585) | (147.704) | 48,7% |
| Resultado antes de impuestos | (2.080.162) | 2.035.191 | -202,2% | (1.617.939) | 4.712.866 | -134,3% | (1.020.121) | 6.487.797 | -115,7% |
| Impuesto sobre beneficios | 135.466 | (382.114) | -135,5% | 106.332 | (1.024.756) | -110,4% | 106.332 | (1.450.740) | -107,3% |
| Resultado del ejercicio | (1.944.695) | 1.653.077 | -217,6% | (1.511.607) | 3.688.110 | -141,0% | (913.790) | 5.037.057 | -118,1% |
| % margen | -2412,8% | 28,2% | | -122,7% | 39,4% | | -37,8% | 45,0% | |



Previsión Balance de Situación
Ejercicios 2024 a 2026

| Balance de situación (EUR) | PREVISION | PREVISION 2024 | Dif % | PREVISION | PREVISION 2025 | Dif % | PREVISION | PREVISION 2026 | Dif % |
|--|-------------------|-------------------|---------------|-------------------|-------------------|---------------|------------------|-------------------|---------------|
| | FY2024 | PUBLICADA EN | | FY2025 | PUBLICADA EN | | FY2026 | PUBLICADA EN | |
| | ACTUALIZADA | IP 29/04/2024 | | ACTUALIZADA | IP 29/04/2024 | | ACTUALIZADA | IP 29/04/2024 | |
| Activo No Corriente | 5.437.987 | 5.041.477 | 7,9% | 4.960.320 | 4.416.481 | 12,3% | 4.501.805 | 4.228.800 | 6,5% |
| Inmovilizado material | 4.875.889 | 4.679.469 | 4,2% | 4.291.890 | 4.344.023 | -1,2% | 3.727.044 | 4.167.475 | -10,6% |
| Inversiones financieras a largo plazo en partes vinculadas | 2.505 | 2.505 | 0,0% | 2.505 | 2.505 | 0,0% | 2.505 | 2.505 | 0,0% |
| Inversiones financieras a largo plazo | 58.820 | 58.820 | 0,0% | 58.820 | 58.820 | 0,0% | 58.820 | 58.820 | 0,0% |
| Activo por impuesto diferido | 500.773 | 300.682 | 66,5% | 607.104 | 11.133 | 5353,3% | 713.436 | 0 | - |
| Activo Corriente | 17.836.301 | 22.249.923 | -19,8% | 9.087.194 | 19.270.407 | -52,8% | 1.750.478 | 18.287.290 | -90,4% |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 6.717 | 516.667 | -98,7% | 102.667 | 828.000 | -87,6% | 201.333 | 933.333 | -78,4% |
| Inversiones financieras a corto plazo | 0 | 6.875.247 | -100,0% | 0 | 6.875.247 | -100,0% | 0 | 6.875.247 | -100,0% |
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 17.829.584 | 14.858.009 | 20,0% | 8.984.527 | 11.567.160 | -22,3% | 1.549.144 | 10.478.710 | -85,2% |
| TOTAL ACTIVOS | 23.274.288 | 27.291.400 | -14,7% | 14.047.514 | 23.686.888 | -40,7% | 6.252.283 | 22.516.091 | -72,2% |
| Patrimonio Neto | 5.597.914 | 9.195.686 | -39,1% | 4.086.307 | 12.883.796 | -68,3% | 3.172.517 | 17.920.853 | -82,3% |
| Capital Social | 1.323.217 | 1.323.217 | 0,0% | 1.323.217 | 1.323.217 | 0,0% | 1.323.217 | 1.323.217 | 0,0% |
| Prima de emisión | 5.726.849 | 5.726.849 | 0,0% | 5.726.849 | 5.726.849 | 0,0% | 5.726.849 | 5.726.849 | 0,0% |
| Reservas | 1.133.852 | 1.133.852 | 0,0% | 1.133.852 | 2.786.928 | -59,3% | 1.133.852 | 6.475.038 | -82,5% |
| Acciones y participaciones en patrimonio propias | (641.308) | (641.308) | 0,0% | (641.308) | (641.308) | 0,0% | (641.308) | (641.308) | 0,0% |
| Resultados negativos de ejercicios anteriores | 0 | 0 | - | (1.944.695) | 0 | - | (3.456.302) | 0 | - |
| Resultado | (1.944.695) | 1.653.077 | -217,6% | (1.511.607) | 3.688.110 | -141,0% | (913.790) | 5.037.057 | -118,1% |
| Pasivo No Corriente | 9.906.022 | 9.906.022 | 0,0% | 3.005.624 | 3.005.624 | 0,0% | 151.551 | 151.551 | 0,0% |
| Deudas a largo plazo con entidades de crédito | 9.906.022 | 9.906.022 | 0,0% | 3.005.624 | 3.005.624 | 0,0% | 151.551 | 151.551 | 0,0% |
| Pasivo Corriente | 7.770.351 | 8.189.691 | -5,1% | 6.955.582 | 7.797.468 | -10,8% | 2.928.215 | 4.443.687 | -34,1% |
| Deudas a corto plazo con entidades de crédito | 7.731.700 | 7.731.700 | 0,0% | 6.900.398 | 6.900.398 | 0,0% | 2.854.074 | 2.854.074 | 0,0% |
| Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar | 38.651 | 457.991 | -91,6% | 55.184 | 897.071 | -93,8% | 74.141 | 1.589.613 | -95,3% |
| TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO | 23.274.288 | 27.291.400 | -14,7% | 14.047.514 | 23.686.888 | -40,7% | 6.252.283 | 22.516.091 | -72,2% |