

Informação Privilegiada

Trading Update 3M20

Lisboa, 14 de maio de 2020

A Novabase – Sociedade Gestora de Participações Sociais, S.A., nos termos e para os efeitos do disposto nos artigos 17º do Regulamento (UE) n.º 596/2014 do Parlamento Europeu e do Conselho e do artigo 248º-A do Código dos Valores Mobiliários, divulga hoje ao mercado um Trading Update relativo aos primeiros três meses de 2020, cujos traços essenciais constam da apresentação em anexo.

Mais se informa que será realizado um webcast sobre estes resultados na presente data, às 17 horas de Lisboa (GMT+1). Mais informação para o registo poderá ser consultada em www.novabase.pt.

María Gil Marín

Chief Investors Officer

Tel: +351 21 3836300

Fax.: +351 21 3836301

investor.relations@novabase.com

Novabase – Sociedade Gestora de Participações Sociais, SA

Sociedade Aberta

Sede: Av. D. João II, nº 34, Parque das Nações, 1998-031 Lisboa

Capital Social: € 54.638.425,56

Número de matrícula na Conservatória do Registo Comercial de Lisboa e pessoa coletiva 502.280.182

NOVABASE

Informação Privilegiada

NEXT-GEN

**EMPRESA DE
SERVIÇOS TI**

NOVABASE

3M20

**TRADING
UPDATE**

14 de maio de 2020

NOVABASE

Aviso Legal

- Esta apresentação inclui declarações sectoriais e prospetivas, envolvendo incertezas que podem fazer com que os dados reais sejam materialmente diferentes dos indicados.
- Estas declarações referem-se apenas a esta data de apresentação, e a Novabase não assume qualquer obrigação de atualizar a informação ou de notificar no caso de alguma questão ser alterada ou identificada como incorreta, exceto quando exigido por lei ou regulamento específico.
- Assim, nem a Novabase, nem qualquer uma das suas subsidiárias, seus administradores, membros dos restantes órgãos sociais ou colaboradores, fazem qualquer declaração ou compromisso quanto à exatidão ou completude da informação e não assumem, portanto, qualquer tipo de obrigação ou responsabilidade.
- Os termos financeiros utilizados neste Relatório estão, na sua maioria, de acordo com as Normas Internacionais de Relato Financeiro (IFRS), mas incluem determinadas medidas de performance alternativas (APM's) relativas ao desempenho da Empresa. As APM's usadas pela Novabase têm como objetivo fornecer informações complementares, mais abrangentes e relevantes para o leitor, e são aplicadas de forma consistente em todos os períodos refletidos nesta divulgação. A correspondência entre cada uma dessas APM's com as medidas financeiras IFRS mais diretamente reconciliáveis pode ser encontrada no final deste relatório. Todos os valores nesta apresentação são expressos em milhões de Euros, exceto quando indicado de outra forma.
- Esta apresentação é fornecida exclusivamente para fins informativos e não constitui um documento para a oferta de títulos, ficando proibida a sua distribuição ou utilização por qualquer pessoa ou entidade sem autorização prévia da Novabase.

3M20

Perspetivas



CEO

Mensagem do João Nuno Bento

“Estou muito satisfeito com a performance da Novabase nos 3M20.

A empresa manteve um ritmo constante na frente da transformação, apresentando, ao mesmo tempo, um forte crescimento nos dois segmentos.

A venda da participação da Novabase na Collab por um múltiplo de Price to Sales de 0,92x gera alguns recursos adicionais e liberta tempo da gestão para se focar noutras iniciativas.

Após o final dos 3M20, foram comunicados dois factos relevantes:

- O preço de venda do GTE foi revisto em alta para 39,3 M€, com um ajuste estimado à mais-valia de 2,9 M€ a ser reconhecido em 2020;*
- A aquisição da participação da Vodafone na Celfocus. Este evento assinala um marco importante no nosso rumo estratégico e está agora ultrapassado.*

Em relação à Covid-19, estamos confiantes mas cautelosos. Confiantes na nossa robustez financeira, talento e estratégia. Cautelosos pela incerteza na durabilidade e formato da recuperação.

Em termos de indicadores, gostaria de sublinhar:

- Volume de Negócios cresceu 13% YoY, com Next-Gen a representar 71%;*
- 63% do Volume de Negócios do Next-Gen é internacional, do qual 85% é gerado na Europa & Médio Oriente;*
- 85% das Receitas realizadas em Clientes Top Tier;*
- Net Cash de 67,3 M€, o maior já registado;*
- Base de Talento de 1756 colaboradores;*
- Ação da Novabase valorizou 3% desde o início do ano, contrariando as quedas bolsistas;*
- Não foram observados impactos relevantes da pandemia Covid-19 neste trimestre.*

Obrigado a todos pelo apoio!"

NOVABASE

3M20 em Análise

Concretizada aquisição relevante para crescimento do Next-Gen

Next-Gen reforçado com a aquisição da participação da Vodafone Portugal na **Celfocus** ⁽¹⁾, por um preço inicial de 20 M€, sujeito a ajustamentos.

Deter a totalidade do capital da **Celfocus** é um elemento chave na estratégia da Novabase de se tornar uma “Empresa de Serviços de TI *Next-Gen*”, permitindo ao Grupo alocar recursos e explorar sinergias de forma mais eficiente.

Next-Gen:
Execução
Estratégia
2019+

**Value
Portfolio:**
Execução
Estratégia
2019+

**Zona de
Imprensa**

A gerar valor para financiar estratégia Next-Gen

A Novabase continua a **implementar com sucesso a sua estratégia**, com a **venda da Collab** e a recente **alienação de GTE** ⁽²⁾:

- **Venda da participação da Novabase na Collab** à sueca Netadmin System I Sverige AB, por um múltiplo de Price to Sales 2019 de 0,92x, sujeito a ajustamentos;
- **Ajustamento à contrapartida relativa à alienação do Negócio GTE**, elevando o múltiplo de Price to Sales 2019 da transação para 1,01x, com um ajuste estimado à mais-valia de 2,9 M€ a ser reconhecido em 2020 ⁽¹⁾.

Com estas transações, a **Novabase alienou mais de 60%** do Volume de Negócios do segmento **Value Portfolio** ⁽³⁾.

Novabase nas Notícias

11 de março || **Novabase reentrou** no índice **PSI20** a 23 de março.

23 de abril ⁽¹⁾ || **Luís Paulo Salvado**, presidente do CA da Novabase, **esteve reunido com o Presidente da República**, para discutir o impacto da presente situação de pandemia e perspetivas no nosso setor económico, e **defende aposta na economia digital**.

⁽¹⁾ Evento subsequente aos 3M20.

⁽²⁾ Contabilizado no FY19.

⁽³⁾ Tendo por base FY18 (anterior ao Update Estratégico 2019+).

Facto Relevante



**Evento Subsequente
aos 3M20**

Ajustamento ao preço relativamente à venda do Negócio GTE

- Na sequência dos anteriores comunicados ao mercado relativamente à celebração e concretização da venda, à VINCI Energies Portugal, S.A., do negócio de “Application and Data Analytics” para os sectores de Governo, Transportes e Energia (“**Negócio GTE**”), as partes confirmaram, a 11 de maio, um ajustamento líquido ao preço inicialmente pago pelo comprador e a verificação do *earn-out*, que se encontrava dependente do desempenho final do Negócio GTE no exercício de 2019.
- Como tal, a contrapartida obtida pela Novabase após estes eventos é de **39,3 M€**, correspondendo à soma do preço inicialmente acordado de 33 M€, do *earn-out* de 3 M€ e do ajustamento líquido no valor remanescente.
- Considerando o acima mencionado, a **mais-valia estimada é agora 14,9 M€**.
- Nos termos do contrato, **podem ainda ocorrer alguns ajustamentos adicionais** ao preço até ao nono mês decorrido da data de concretização da venda.
- Recorda-se que a **mais-valia** registada em 2019 foi de **12,0 M€**, por conseguinte, **qualquer diferença para a mais-valia apurada no final será reconhecida** nas demonstrações financeiras de 2020.

NOVABASE

Facto Relevante



**Evento Subsequente
aos 3M20**

Novabase compra participação da Vodafone Portugal na Celfocus

- A 24 de abril de 2020, a Novabase celebrou um **contrato de compra e venda com a Vodafone Portugal, S.A.** (“Vodafone”) **para comprar as ações** representativas do capital social da **Vodafone na Celfocus, S.A.** (45,001%).
- O **preço inicial acordado** para a totalidade das ações detidas pela Vodafone foi de **20 M€**, pago no prazo de 5 dias úteis a contar de 24 de abril.
- **Poderá existir um ajustamento de preço adicional de 7,5 M€, pago em serviços**, pelo que o preço final poderá ascender a um máximo de 27,5 M€, **em virtude de eventuais ajustamentos anuais, até 2023**, associados a garantias de contratação de serviços por parte da Vodafone de 10 M€ anuais durante 3 anos.
- Dada a **relevância desta transação para a execução da estratégia em curso** e tendo em consideração a solidez financeira da Novabase, o Conselho de Administração aprovou a operação, apesar do atual contexto de incerteza. Esta aquisição não requer nenhuma reformulação relevante de *guidance* relativamente ao definido no Update Estratégico 2019+.
- A Celfocus emprega mais de 650 colaboradores. Em 2019, representou um Volume de Negócios de 65 M€, um EBITDA de 6,3 M€ e uma posição de caixa de 16,1 M€.
- A Novabase detinha uma participação de 54,997% na Celfocus, S.A. antes da referida transação.

NOVABASE

Covid-19

Covid-19: Confiantes mas cautelosos

- A Novabase está a **monitorizar cuidadosamente e em permanência** todos os desenvolvimentos relacionados com a **pandemia Covid-19**, tendo criado um Grupo Coordenador de Contingência para a gestão desta crise numa fase muito inicial.
- Nesse sentido, a **Novabase pôs em prática todas as medidas que visam minimizar os riscos para a saúde dos seus colaboradores** (o principal “ativo”) e **assegurar a continuidade das operações dos seus clientes**.
Adicionalmente, o CA **decidiu reverter** a sua intenção inicial de propor à AG de Acionistas de 2020 a **remuneração de 0,85 €/ação**, mantendo o compromisso assumido com os acionistas aquando do Update Estratégico 2019+, de pagamento de 1,5 €/ação em 2019-2023.
- Nos indicadores dos **3M20**, **não foram observados impactos relevantes** devido à Covid-19.
- A Novabase possui uma **base de clientes sólida, capacidade para trabalhar digital e remotamente** e um **histórico comprovado no uso de modelos Agile** na implementação de projetos, e uma **posição de liquidez fortalecida**. Para além disso, a Novabase acredita que as dificuldades também encerram oportunidades e **defende a aposta na economia digital**.
- Tanto quanto é possível antecipar à data de emissão deste relatório, não se observaram impactos relevantes, o que permite à Novabase enfrentar a pandemia com algum grau de confiança. Contudo, **o atual contexto mantém-se de grande incerteza** e assume-se que **é provável algum tipo de impacto no futuro**.



**Em cumprimento do
ESMA71-99-1290**

NOVABASE

Indicadores Financeiros

Performance dos 3M20: No caminho certo para a Estratégia 2019+!

O Volume de Negócios não inclui o Negócio GTE e a Collab, qualificadas como operações descontinuadas de acordo com a IFRS 5, para todos os períodos nesta apresentação.

- **Volume de Negócios cresceu 13% YoY**, com Next-Gen a representar 71%
- **63% do Volume de Negócios do Next-Gen é internacional**, do qual **85% é gerado na Europa & MO**
- **85% das Receitas realizadas em Clientes Top Tier**
- **Net Cash de 67,3 M€**, o maior já registado
- **Base de Talento de 1756 colaboradores**
- **Ação da Novabase valorizou 3%** desde o início do ano, contrariando as quedas bolsistas
- **Não foram observados impactos relevantes** da pandemia **Covid-19** neste trimestre

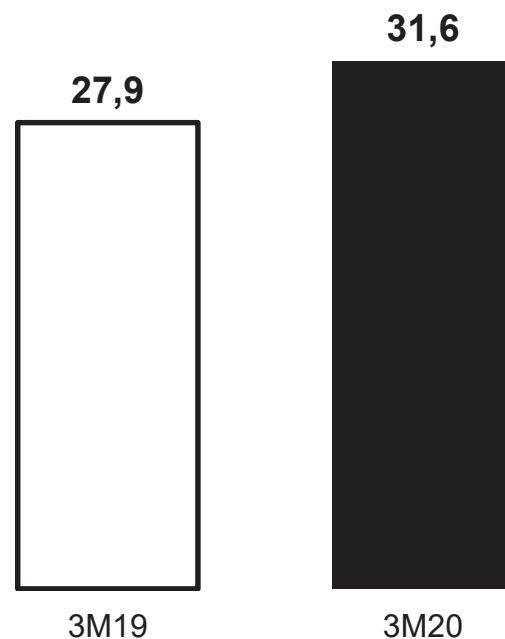
Indicadores Chave



Volume de Negócios

Volume de Negócios cresceu 13% YoY, com Next-Gen a representar 71%

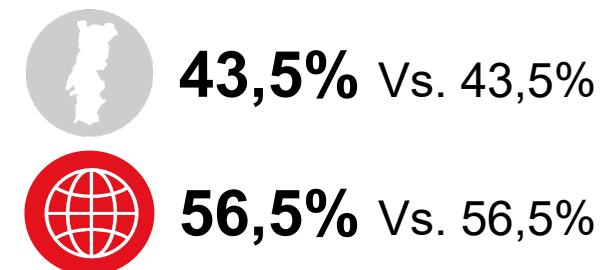
Volume de Negócios



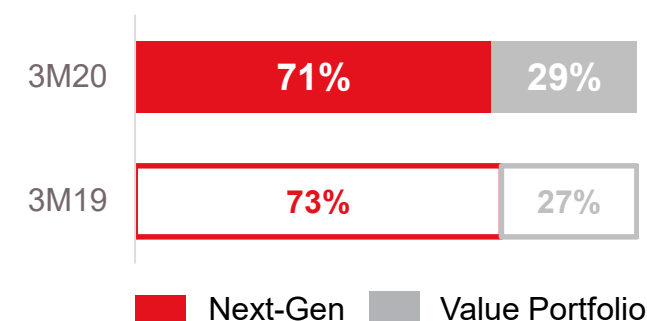
NOVABASE

Não foram observados impactos relevantes da pandemia Covid-19 neste trimestre, em ambos os segmentos Next-Gen e Value Portfolio.

Distribuição por Geografia (%) ⁽¹⁾



Distribuição por Segmento (%)



(1) O Volume de Negócios por Geografia foi calculado tendo por base a geografia do projeto executado.

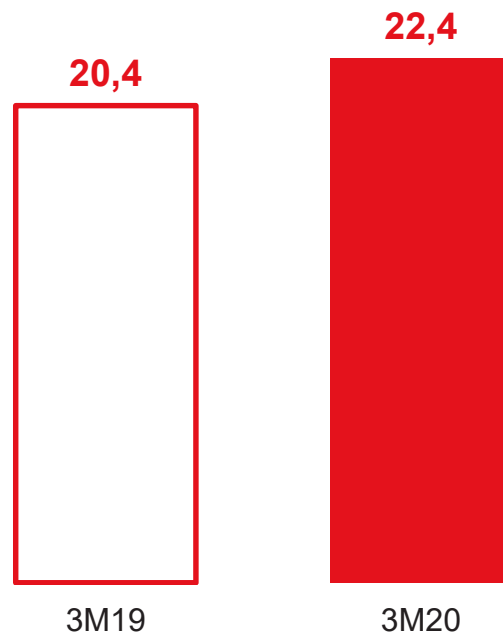
Indicadores Chave



Segmento Next-Gen

Volume de Negócios do Next-Gen cresce a dois dígitos, +10% YoY

Volume de Negócios



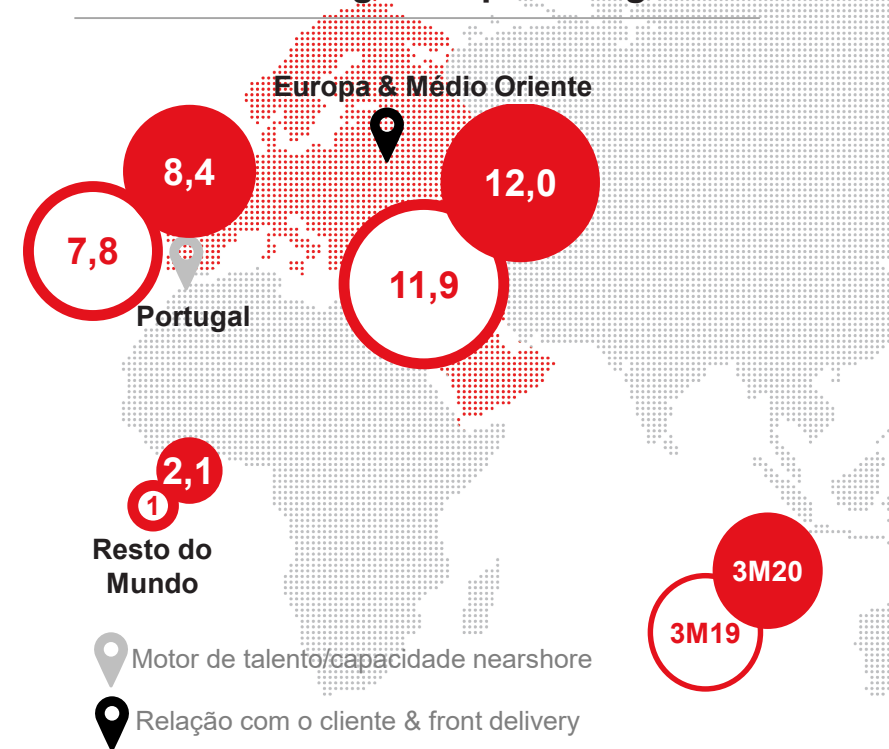
NOVABASE

Negócio internacional cresce 11% YoY.

63% do Volume de Negócios do Next-Gen é gerado fora de Portugal.

Europa & MO contribuem com 85% das operações internacionais, um crescimento de 1% YoY.

Volume de Negócios por Geografia



Indicadores Chave

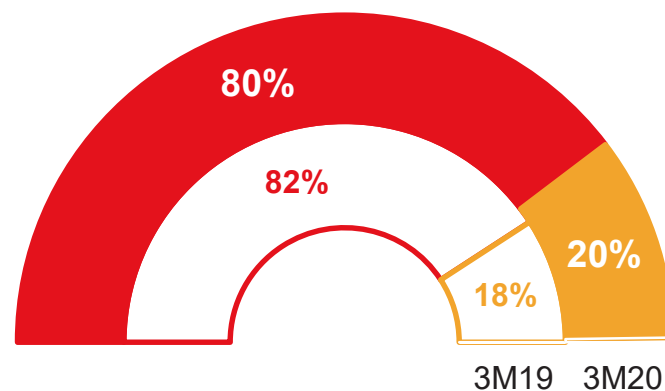


Segmento Next-Gen

Next-Gen a trabalhar na abordagem Multi Indústria...

Foco em clientes com ambição de transformação, com os 3M20 ainda centrados em Telco.

% Volume de Negócios por Indústria



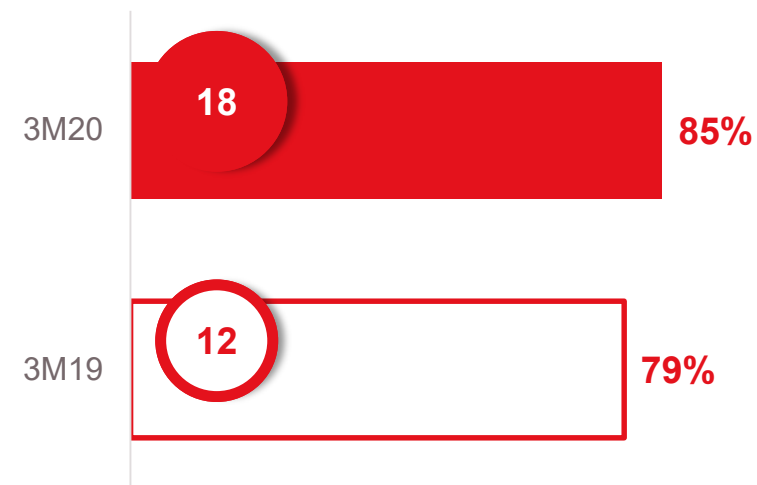
■ Telco ■ Serviços Financeiros

NOVABASE

... e construindo parcerias de longo prazo

Clientes de grande valor registaram um crescimento, tanto em número como em Volume (+12% YoY).

% de VN de Clientes Top Tier (1)



● ○ Número de Clientes Top Tier

O número total de clientes nos 3M20 subiu para 109 (106 nos 3M19).

(1) Clientes Top Tier (>1 M€) considera os últimos 12 meses. 13

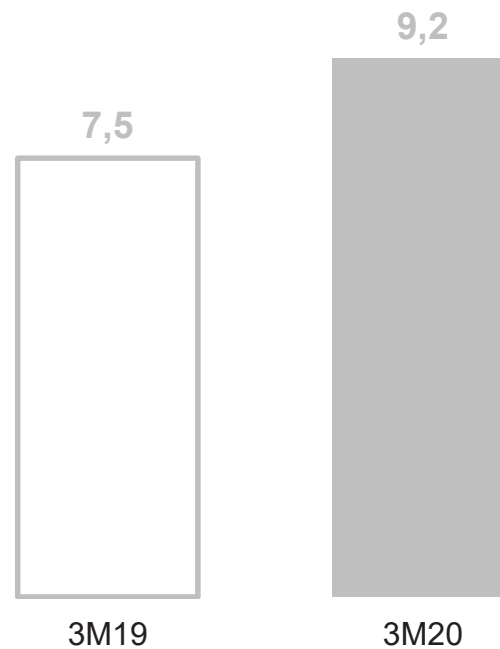
Indicadores Chave



Segmento
Value Portfolio

Volume de Negócios do Value Portfolio cresce 23% YoY

Volume de Negócios



Crescimento equilibrado, a dois dígitos, nos mercados doméstico (23% YoY) e internacional (22% YoY).

Em termos de mix geográfico, **41%** do Volume de Negócios do **Value Portfolio** é gerado **fora de Portugal**.

NOVABASE

Indicadores Chave

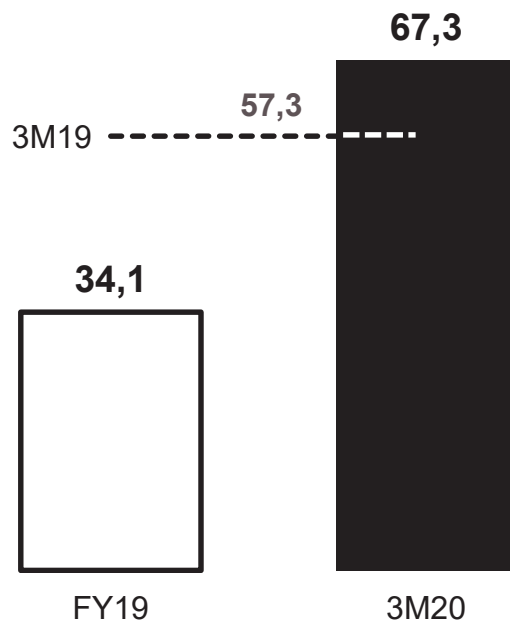


Net Cash

Net Cash de 67,3 M€, o maior já registado

Situação de liquidez robusta para a prossecução da Estratégia 2019+ e para enfrentar os potenciais impactos da pandemia Covid-19.

Net Cash



Geração de Cash de 33,2 M€ nos 3M20, com destaque:

- Encaixe de **32,9 M€** pela **alienação do Negócio GTE**;
- Encaixe de **3,2 M€** pela **venda da Collab**.

Dos 67,3 M€, 12,5 M€ referem-se a Interesses que não controlam.

O Net Cash dos 3M20 **não reflete ainda o pagamento pela aquisição** da participação da Vodafone na **Celfocus** **nem o encaixe** relacionado com o **ajustamento à contrapartida do Negócio GTE**, que ocorreram no segundo trimestre.

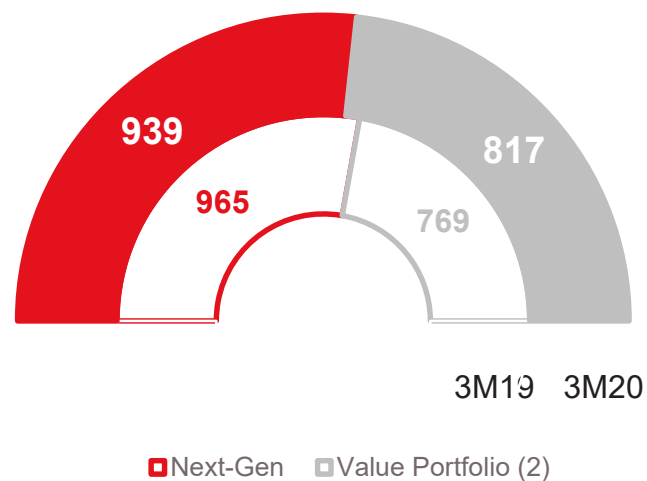
Indicadores Chave



Talento

Pool de talento de 1756 colaboradores nos 3M20

Número médio de Colaboradores ⁽¹⁾



A pool de talento cresceu 1% YoY (1734 nos 3M19).

A Produtividade por colaborador do Next-Gen aumentou 13% YoY.

3,9% foi a Rotatividade do Next-Gen nos 3M20 (4,9% nos 3M19).

(1) Excluindo o Negócio GTE e a Collab.

(2) Inclui holding / shared services com 85 colaboradores nos 3M20 (88 nos 3M19).

Indicadores Chave



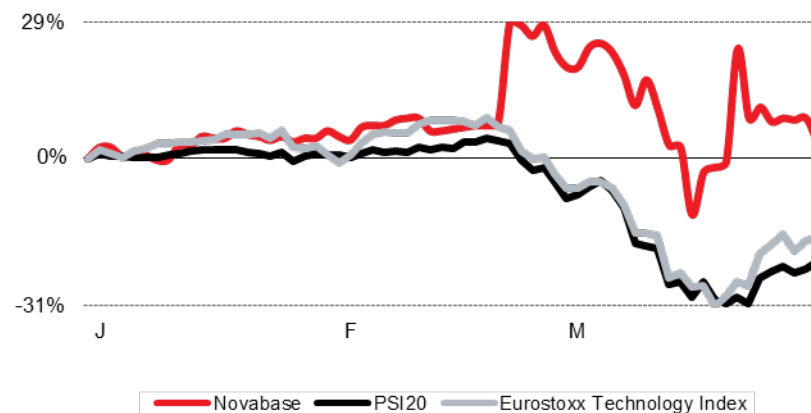
Mercado Bolsista

Ação da Novabase valorizou 3% nos 3M20...

... enquanto bolsas registam quedas, refletindo, provavelmente, o início da recessão global provocada pelo novo-coronavírus e a crise nos preços do petróleo.

O índice **PSI20** diminuiu 22% e o índice **EuroStoxx Technology**, 17%.

Novabase e o Mercado



NOVABASE

A Novabase reentrou no principal índice da bolsa de valores de Lisboa, o **PSI20**, a 23 de março.

Devido ao atual contexto de grande **incerteza** da pandemia **Covid-19**, o CA decidiu **reverter a sua intenção inicial de propor** à AG de Acionistas de 2020 uma remuneração de **0,85 €/ação**.

Neste período, a **Novabase adquiriu 139.188 ações** (no âmbito do programa de recompra), ficando a deter um total de **515.799 ações próprias** a 31 de março (1,64% do capital social da Empresa).

O **price target** médio referenciado pelo research que cobre a Novabase é de **4,63 €**, e o **upside** médio de **73%**.

A **Capitalização Bolsista** no final dos 3M20 é de **83,8 M€**, com um **Price to Sales ttm** de **0,57x**.

A **Free Float Velocity** nos 3M20 representou **33%** (21% nos 3M19), com 40% de **free float** ⁽¹⁾ nos dois períodos.

(1) Calculado de acordo com os critérios da Euronext.

Alternative Performance Measures

Net Cash

O **Net Cash** fornece informações sobre o nível de disponibilidades e outras aplicações e títulos transacionáveis no mercado, após descontadas as dívidas a instituições financeiras, **ajudando na análise da liquidez e capacidade da Novabase para satisfazer os seus compromissos não bancários.**

A rubrica de "Caixa e equivalentes a caixa" é, simultaneamente, o item da demonstração da posição financeira consolidada mais diretamente reconciliável e mais relevante para esta APM.

A determinação e discriminação das componentes do Net Cash, bem como a reconciliação nos 3M20 e período comparativo, é analisada na tabela à direita.

Esta APM e todas as suas componentes não contêm estimativas ou julgamentos efetuados pela Gestão.

	FY19	3M20
Caixa e equivalentes a caixa	48.755	81.308
Investimentos em títulos - Não Correntes	403	-
Investimentos em títulos - Correntes	2.793	2.316
Ações próprias em carteira ⁽¹⁾	972	1.354
Dívidas a Inst. de crédito - Não Correntes	(13.600)	(12.450)
Dívidas a Inst. de crédito - Correntes	(5.194)	(5.225)
Net Cash (m€)	34.129	67.303

	FY19	3M20
Nº ações próprias em carteira	376.611	507.293
Cotação no último dia (€)	2,580	2,670
Ações próprias em carteira (m€)	972	1.354



**Em cumprimento do
ESMA/2015/141en**

Sobre a NOVABASE



NEXT-GEN EMPRESA DE SERVIÇOS TI

Informação sobre a Empresa

Novabase SGPS, S.A.
Sociedade Aberta
Código Euronext: PTNBA0AM0006
Matriculada na CRC de Lisboa e
Contribuinte n.º 502.280.182
Capital Social: 54.638.425,56 €
Sede: Av. D. João II, 34,
1998-031 Lisboa - PORTUGAL

Relações com Investidores

María Gil Marín
Chief Investors Officer
Tel. +351 213 836 300
Fax: +351 213 836 301
investor.relations@novabase.pt

Relatório disponível no site:
www.novabase.pt

Próximos Eventos

Roadshows:
JB Capital Markets: 18–22 maio
Kepler Cheuvreux: 25 maio (a
ser confirmado)
Bank of America: 4–5 junho

Resultados do 1º Semestre 2020
Quinta-feira, 30 de julho de 2020
(após fecho de mercado)

NOVABASE

NOVABASE