

Informação Privilegiada

Trading Update 9M20

Lisboa, 5 de novembro 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 nove 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). 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

9M20

**TRADING
UPDATE**

5 de novembro 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.

9M20

Perspetivas



CEO

Mensagem do João Nuno Bento

“Estamos muito satisfeitos com os indicadores dos 9M20. A empresa continua a executar sem sobressaltos em circunstâncias desafiantes.

Em geral, os KPIs confirmam as tendências já observadas nos 6M:

- *O Volume de Negócios cresceu 12% YoY;*
- *85% das Receitas do Next-Gen realizadas em Clientes Top Tier;*
- *Sólida posição de Net Cash, de 49,4 M€;*
- *Ação NBA valorizou 31%;*
- *O Value Portfolio abrandou o seu crescimento para 12% YoY, refletindo impactos localizados da Covid-19.*

As alienações do GTE e da Collab, e o foco estratégico no Next-Gen, criaram um modelo de negócios mais homogêneo. Estamos a concluir os ajustamentos necessários para tornar a estrutura de suporte mais eficiente.

A aquisição da participação de 45% na Celfocus permitiu-nos juntar as nossas áreas de Telco e Serviços Financeiros, desencadeando sinergias de custos significativas. Acreditamos que as sinergias comerciais seguir-se-ão.

NOVABASE

Apesar da Covid-19 não ter impactado significativamente o nosso desempenho nos 9M20, permanecemos cautelosos no curto prazo mas otimistas a médio prazo.

À medida que a segunda vaga da Pandemia está a atingir a Europa, esperamos alguns impactos no curto prazo:

- *A aquisição de novos clientes continuará a ser muito desafiante.*
- *As atividades de M&A irão sofrer atrasos.*
- *Um sentimento negativo durante o processo de orçamentação para 2021 poderá levar os nossos clientes a cortar investimentos.*

A médio prazo, continuamos otimistas. Aliás, estudos recentes apontam para o crescimento dos Investimentos Digitais a taxas compostas acima de 15% até 2023.*

No dia 28 de outubro, os subscritores do Acordo Parassocial da Novabase, representantes de 40,12% das ações da Novabase, divulgaram a intenção de propor Luís Salvado como Presidente e CEO no próximo mandato (2021 a 2023).

O CA, Acionistas e Stakeholders podem contar comigo para servir a empresa com total compromisso até ao último dia do meu mandato.

Obrigado a todos pelo apoio contínuo!”

9M20 em Análise

Concretizada aquisição relevante para crescimento do Next-Gen

Next-Gen reforçado com a aquisição da participação da Vodafone Portugal na **Celfocus**, 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 as vendas da Collab e do Negócio GTE ⁽¹⁾, que combinadas representam um desinvestimento de mais de 60% do VN do segmento Value Portfolio ⁽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.

Novabase nas Notícias

- 11/3 || **Novabase reentrou no PSI20** a 23 de março.
- 23/4 || **Luís Salvado reuniu-se com o Presidente de Portugal**, para discutir o impacto da pandemia e perspetivas no setor de TI.
- 6/7 || A CEO da Euronext Lisbon felicitou a **Novabase** pelos seus **20 anos de bolsa**, marcados pela adesão às boas práticas, resiliência e capacidade de se reinventar.
- 9/7 || **Novabase distinguida como a empresa mais inovadora em gestão de pessoas** pela Revista Human Resources Portugal, pelo 2.º ano consecutivo.
- 28/10 ⁽³⁾ || **Os subscritores do Acordo Parassocial da Novabase reportam intenção de propor Luís Salvado como Presidente e CEO no próximo mandato (2021-2023).**

(1) Contabilizado no FY19.

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

(3) Evento subsequente aos 9M20.

Facto Relevante



Aquisição participação Celfocus

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€**, totalmente pago a 30 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

Facto Relevante



Ajustamento ao preço na venda do GTE

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 atingiu 14,9 M€** (recorda-se que a **mais-valia** registada em 2019 foi de 12,0 M€).
- Assim, as **contas dos 9M20 refletem** o acerto final à **mais-valia** no montante de **2,9 M€** e o **encaixe** financeiro da consideração total obtida com a venda, de **35,4 M€**.

Facto Relevante



Alienação participação Collab

Novabase vende Collab à sueca Netadmin System I Sverige AB

- A 19 de março de 2020, a Novabase e a Netadmin System i Sverige AB celebraram um **contrato de compra e venda** da totalidade das ações representativas do capital social da **COLLAB – Sol. I. Com. e Colab., S.A.**, subsidiária detida em 72,45% pela Novabase Business Solutions, S.A. e em 17,75% pelo Fundo Capital Risco NB Capital. A **concretização da compra e venda ocorreu também na referida data**, com a entrega das ações contra o pagamento de parte do preço.
- O **preço inicial acordado para a totalidade das ações foi de 6 M€**, ao qual pode **acrescer um potencial *earn-out* anual, aplicável até ao máximo de três períodos anuais**, dependente da performance da COLLAB, nos termos definidos no contrato.
- **Do preço inicial acordado, 1,5 M€ foram temporariamente retidos** pela compradora, conforme previsto no contrato. O preço acordado está ainda sujeito a cláusulas de ajustamento de preço positivo ou negativo acordadas pelas partes.
- **Com efeito, a Novabase registou no 9M20 uma mais-valia nesta transação** no valor de **0,2 M€**, dentro do intervalo de 0,1 M€ a 0,8 M€ de mais-valia estimada divulgada ao mercado, mas ainda sujeita a ajustamentos.
- De referir que esta subsidiária representou um Volume de Negócios de 6,5 M€ em 2019, e empregou cerca de 60 colaboradores.

NOVABASE

Covid-19



Em cumprimento das orientações da ESMA

Gerir na incerteza

- Desde o início da crise sanitária, a **Novabase desenvolveu e implementou um plano de contingência**, definindo **3 prioridades: garantir a segurança e saúde** de todos os seus colaboradores e *stakeholders*, **salvaguardar a solidez financeira e preparar o futuro**.
- **A eficiência dos processos de tomada de decisão permitiu à Novabase a rápida adaptação** dos processos e planos de ação em resposta à pandemia, nomeadamente:
 - Foram dadas condições de teletrabalho para quase 100% dos colaboradores (os escritórios foram reabertos no 2T com o selo de segurança Covid-out do ISQ, embora o teletrabalho continue a ser incentivado);
 - Foi revertida pelo CA a intenção inicial de propor à AG de Acionistas de 2020 uma remuneração de 0,85 €/ação, mantendo, no entanto, o compromisso ⁽¹⁾ de pagamento de 1,5 €/ação em 2019-2023.
- A nossa **sólida base de clientes, situação de liquidez e níveis de capital adequados**, bem como a **resiliência do nosso modelo de negócio e agilidade comprovada para adaptar a organização**, dão-nos confiança para enfrentar os desafios e riscos da evolução da pandemia. Adicionalmente, consideramos que a pandemia poderá motivar a **aceleração da economia digital**, onde a Novabase terá um papel relevante.
- **Nos 9M20 não houve impactos Covid-19 relevantes**, apesar de **algum efeito no desempenho do Value Portfolio** durante os *lockdowns*, no entanto a Novabase mantém-se cautelosa. **Os próximos meses serão ainda de grande incerteza**, devido a novas vagas da pandemia com duração e amplitude ainda difíceis de estimar, e a novas medidas que estão a ser implementadas em Portugal e em toda a Europa, o nosso principal mercado alvo. Em termos de impactos futuros, as **iniciativas de M&A** deverão **sofrer atrasos** e, devido às atuais restrições a viagens, a **conquista de novos clientes** poderá revelar-se **mais desafiante**.

NOVABASE

(1) Update Estratégico 2019+ .

Indicadores Financeiros

Performance dos 9M20: Positiva apesar do atual contexto de pandemia

- **Volume de Negócios** cresceu **12% YoY**, com o Next-Gen a representar **72%**
- **62% do Volume de Negócios do Next-Gen é internacional**, do qual **89%** é gerado na **Europa & MO**
- **85% das Receitas do Next-Gen realizadas em Clientes Top Tier**
- Posição sólida de **Net Cash**, de **49,4 M€**
- **Base de Talento de 1739 colaboradores**
- **Ação da Novabase valorizou 31%** nos 9M20, atingindo **3,37 €** no último dia de bolsa
- **Não foram observados impactos relevantes da pandemia Covid-19** nos 9M20

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

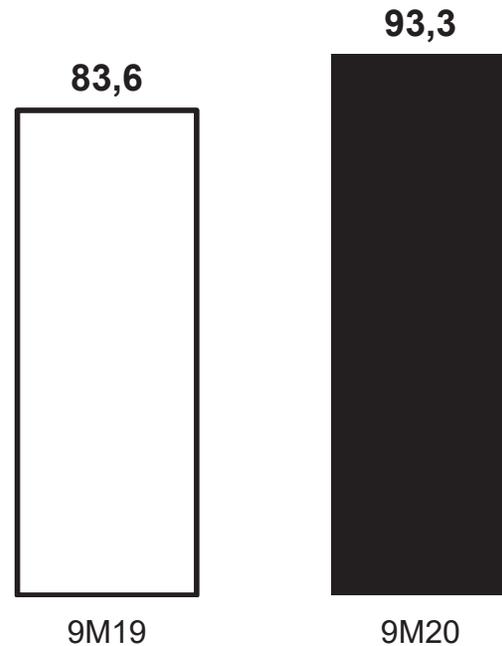
Indicadores Chave



Volume de Negócios

Volume de Negócios cresceu 12% YoY, com o Next-Gen a representar 72%

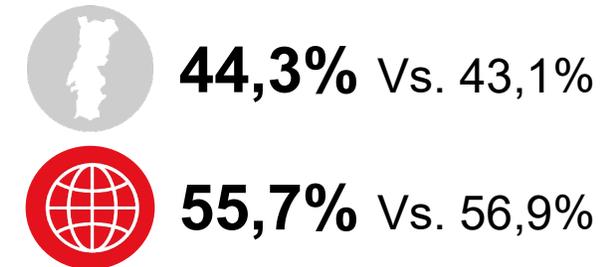
Volume de Negócios



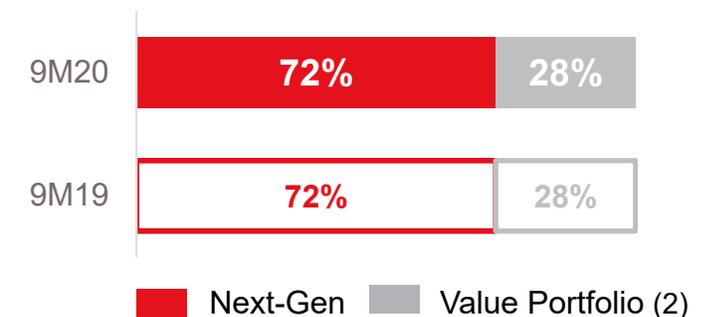
NOVABASE

Não foram observados impactos relevantes da pandemia Covid-19 nos 9M20 em ambos os segmentos, Next-Gen e Value Portfolio.

Distribuição por Geografia (%) ⁽¹⁾



Distribuição por Segmento (%)



(1) O Volume de Negócios por geografia é calculado com base na localização do cliente onde o projeto é entregue.

(2) Value Portfolio Inclui holding / shared services.

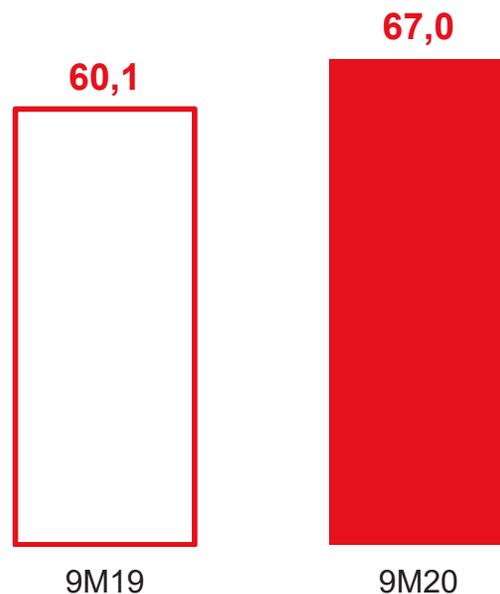
Indicadores Chave



Segmento Next-Gen

Volume de Negócios do Next-Gen cresce a dois dígitos, +11% YoY...

Volume de Negócios



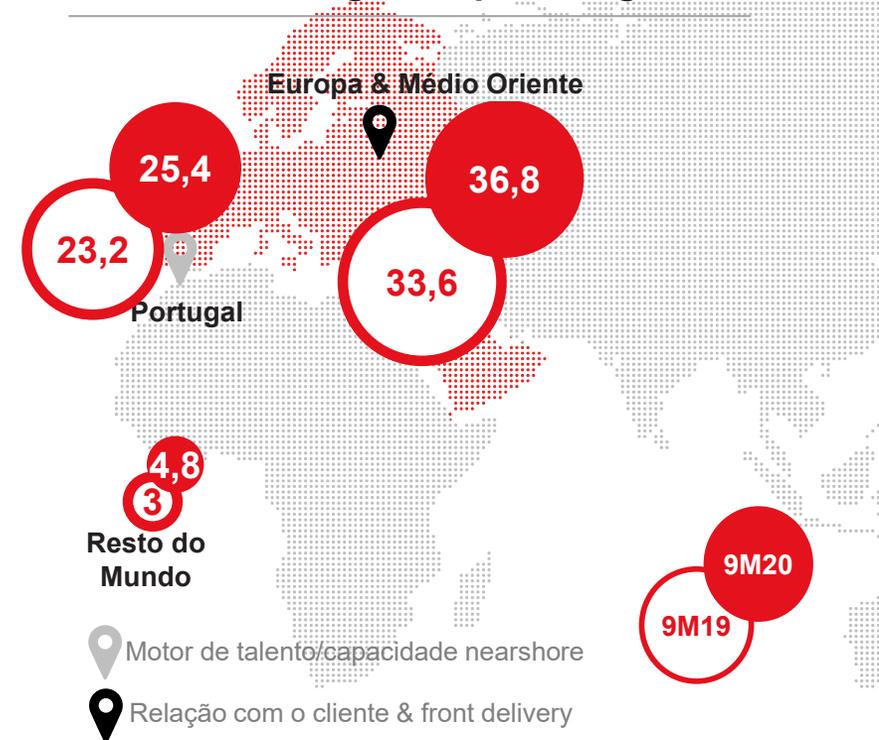
NOVABASE

Negócio internacional cresce 13% YoY.

62% do Volume de Negócios do Next-Gen é gerado fora de Portugal.

Europa & MO contribuem com 89% das operações internacionais, um crescimento de 10% YoY.

Volume de Negócios por Geografia



Indicadores Chave

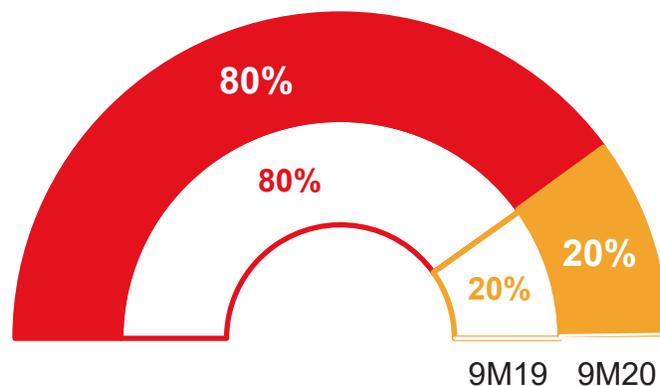


Segmento Next-Gen

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

Foco em clientes com ambição de transformação, com os 9M20 ainda centrados em Telco.

% Volume de Negócios por Indústria



■ Telco ■ Serviços Financeiros

NOVABASE

... e construindo parcerias de longo prazo

Clientes de grande valor cresceram, tanto em número como em Volume (+5% YoY).

% de VN de Clientes Top Tier (1)



● ○ Número de Clientes Top Tier

O número total de clientes nos 9M20 subiu para 109 (104 nos 9M19).

(1) Clientes Top Tier (>1 M€) considera os últimos 12 meses. 14

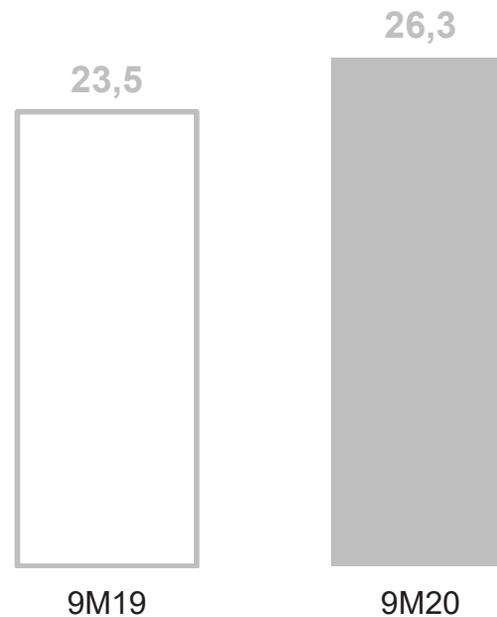
Indicadores Chave



Segmento
Value Portfolio

Volume de Negócios do Value Portfolio cresce 12% YoY

Volume de Negócios



Impulsionado sobretudo pelo **crescimento doméstico a dois dígitos** (24% YoY).

Em termos de mix geográfico, **40%** do Volume de Negócios do **Value Portfolio** é gerado **fora de Portugal**.

NOVABASE

Indicadores Chave

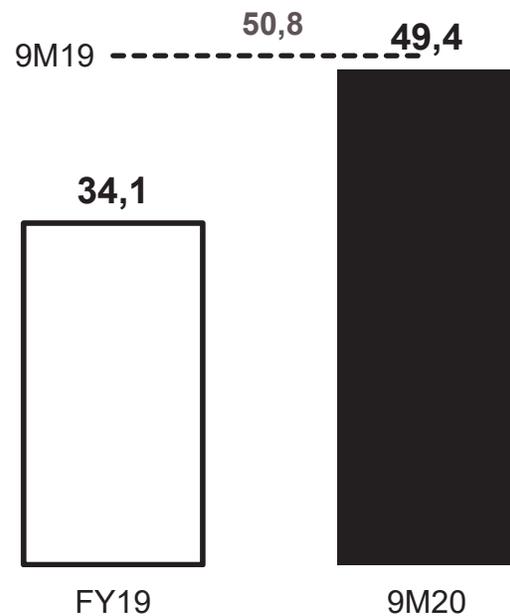


Net Cash

Posição sólida de Net Cash, de 49,4 M€

Situação de liquidez robusta para a prossecução da Estratégia 2019+ e para vencer o contexto da pandemia Covid-19.

Net Cash



NOVABASE

Geração de Cash de 15,2 M€ nos 9M20, com destaque para:

- Encaixe de **35,4 M€** pela **alienação do Negócio GTE** (incluindo o ajustamento ao preço);
- Recebimento pela **venda da Collab líquida do cash alienado** no montante de **1,4 M€**;
- Pagamento de **20,0 M€** pela **aquisição** da participação da Vodafone na **Celfocus**.

Dos 49,4 M€, 4,1 M€ referem-se a Interesses que não controlam.

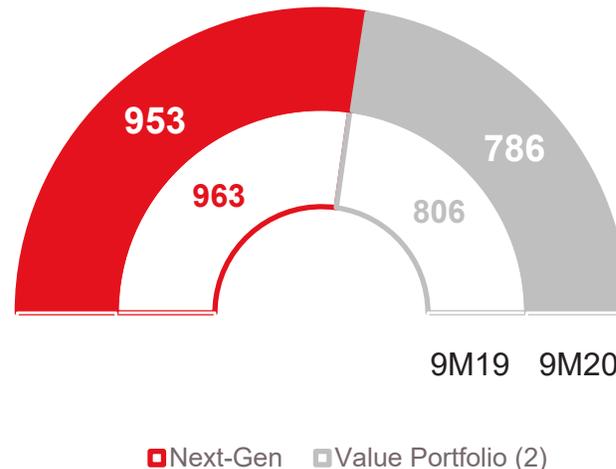
Indicadores Chave



Talento

Pool de talento de 1739 colaboradores nos 9M20

Número médio de Colaboradores ⁽¹⁾



(1) Excluindo o Negócio GTE e a Collab.

(2) Inclui holding / shared services com 83 colaboradores nos 9M20 (88 nos 9M19).

A Pool de talento decresceu 2% YoY em linha com a reorganização da gestão e sinergias esperadas (1769 nos 9M19).

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

8,6% foi a Rotatividade do Next-Gen nos 9M20 (16,2% nos 9M19).

Indicadores Chave



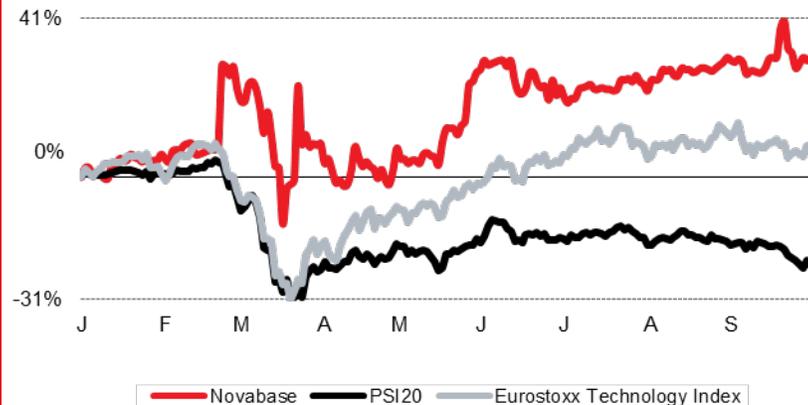
Mercado Bolsista

Ação da Novabase valorizou 31% nos 9M20...

... atingindo 3,37 € no último dia de bolsa do 3T20.

O índice **PSI20** diminuiu 22% e o índice **EuroStoxx Technology** cresceu 7%.

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**.

Nos 9M20, a **Novabase** adquiriu **285.579 ações** (no âmbito do programa de recompra), **ficando a deter** um total de **662.190 ações próprias** a 30 de setembro (2,11% 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 **37%**.

A **Capitalização Bolsista** no final dos 9M20 é de **105,8 M€**, com um **Price to Sales ttm** de **0,97x**.

A **Free Float Velocity** nos 9M20 representou **38%** (25% nos 9M19), 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 9M20 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	9M20
Caixa e equivalentes a caixa	48.755	71.768
Investimentos em títulos - Não Correntes	403	-
Investimentos em títulos - Correntes	2.793	-
Ações próprias em carteira ⁽¹⁾	972	2.232
Dívidas a Inst. de crédito - Não Correntes	(13.600)	(18.250)
Dívidas a Inst. de crédito - Correntes	(5.194)	(6.400)
Net Cash (m€)	34.129	49.350

	FY19	9M20
Nº ações próprias em carteira	376.611	662.190
Cotação no último dia (€)	2,580	3,370
Ações próprias em carteira (m€)	972	2.232



**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:
Deutsches Eigenkapitalforum
Conference: 16-18 novembro
Roadshow Kepler (datas a
confirmar)

Resultados Anuais 2020
(a ser definido)

NOVABASE

NOVABASE