

A Farminveste SGPS, S.A., vem pelo presente informar os Senhores Acionistas e o Mercado de que na Assembleia Geral Anual de Acionistas realizada no passado dia 25 de Maio foi deliberado:

- ✓ Aprovar o Relatório de Gestão, as Contas, individuais e consolidadas, e demais anexos, relativas ao exercício de 2018;
- ✓ Aprovar a Aplicação dos Resultados do exercício de 2018, sendo o Resultado Líquido individual apurado no Exercício, no montante de €3.047.560,72 aplicado da seguinte forma:
 - Reserva Legal (5%) €152.378,04;
 - Resultados Transitados €2.895.182,68.
- ✓ Aprovar um voto de confiança à Administração e à Fiscalização da Sociedade;
- ✓ Aprovar a eleição dos novos Órgãos Sociais para o triénio 2019-2021, com a seguinte composição:

Mesa da Assembleia Geral:

Presidente:

Abel Bernardino Teixeira Mesquita

Vice-Presidente:

Victor Réfega Fernandes

Secretário:

Fernando José Carreira Saraiva Monteiro

Conselho de Administração:

Presidente:

Paulo Jorge Cleto Duarte

Vogais:

Vítor Manuel Lopes Segurado

Nuno Vasco Rodrigues Viegas Vieira Lopes

Ana Cristina Clarkson Gaspar

Sílvia Alexandra Lopes Rodrigues

Cátia Sofia Farrajota de Sousa Marques

Augusto Manuel da Costa Meneses

Francisco Manuel Cardoso de Faria

José Luis Bonifácio Lopes

Conselho Fiscal:

Presidente:

António Nuno de Jesus Ribeiro de Barros

Vogais:

Carlos José de Oliveira Paula

Oliveira, Reis & Associados, SROC, Lda. – representada por Carlos Manuel Charneca Moleirinho Grenha

Suplente:

Maria Balbina Boino Cravo

Comissão de Remunerações:

Presidente:

João Carlos Lombo da Silva Cordeiro

Vogais:

José Alberto Vasconcelos Tavares Moreira

Luís Manuel Pereira da Silva

- ✓ Aprovar a emissão de Obrigações Convertíveis, durante o exercício de 2019, até ao montante máximo de 10 milhões de Euros e a limitação do direito de preferência na respectiva subscrição;
- ✓ Aprovar a renovação dos poderes estatutariamente conferidos ao Conselho de Administração para aumentar o capital social, até ao montante máximo de €180.000.000,00;
- ✓ Aprovar a proposta de aquisição e de alienação de acções próprias.

Lisboa, 28 de Maio de 2019

VAMAM

MAIO
2019



VAMOS+ **anf**

PARTICIPAÇÃO DOS SÓCIOS NO UNIVERSO EMPRESARIAL: **PROGRAMA
VAMOS+**

D1

ENQUADRAMENTO

VAMOS MANTER OS NOSSOS VALORES. **VAMOS** CONSTRUIR O NOSSO FUTURO COLECTIVO

UNIÃO
Enfrentar as dificuldades em conjunto



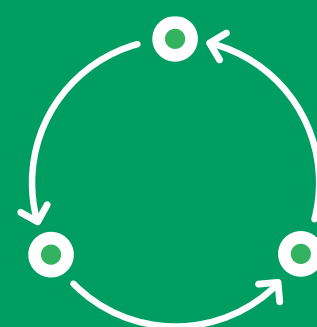
SISTEMA DE SAÚDE
Adequação do serviço às exigências actuais do Sistema de Saúde



RELAÇÃO
Criação de uma relação de accionista e não apenas de cliente



CADEIA DE VALOR
Integração vertical e horizontal na cadeia de valor



UNIVERSO EMPRESARIAL



SÓCIOS



FUTURO
Projectos colectivos na relação com o mercado, fornecedores e população



MELHORIA CONTÍNUA
Melhoria sustentada da qualidade dos serviços prestados às Farmácias

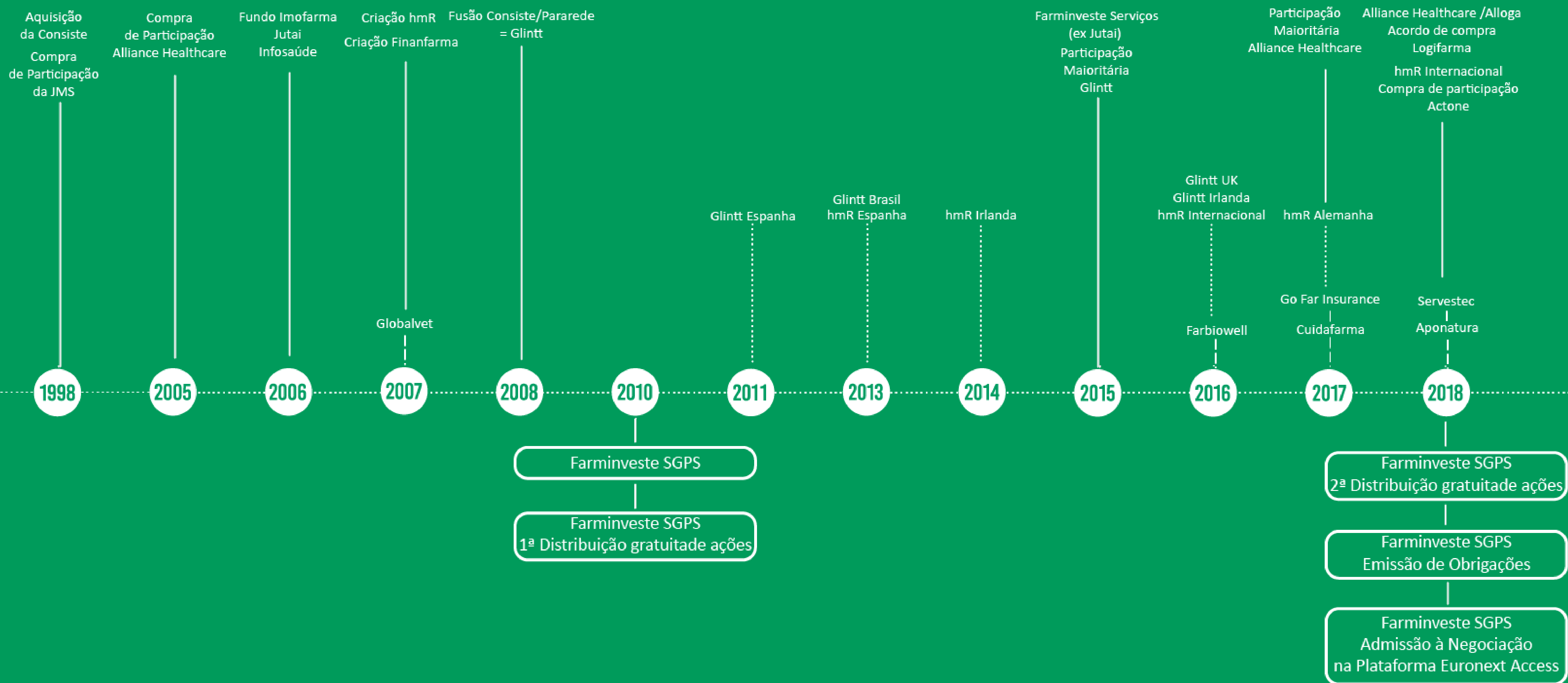


REMUNERAÇÃO
Transferência da remuneração do Universo Empresarial para os Sócios



MUNDO MAIS DIGITAL
Novas redes, plataformas e Blockchain em constante desenvolvimento.

VAMOS MANTER O FOCO NO DESENVOLVIMENTO DO NEGÓCIO DAS FARMÁCIAS, COM SUPORTE E CONSOLIDAÇÃO DO UNIVERSO EMPRESARIAL ANF



TEMOS UMA HISTÓRIA DE RESILIÊNCIA, MESMO NO PERÍODO MAIS COMPLEXO DO PAÍS E DO SECTOR

- Preservámos a performance operacional e tornámo-la mais sustentável
- Reduzimos o endividamento líquido global em aproximadamente 100 Milhões de Euros

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Volume de Negócios (M €)	762	645	655	752	724	691	701	703	705
EBITDA (M €)	27,6	22,5	23,1	25,9	33,6	31,0	41,9	31,9	28,4
Dívida Líquida Consolidada (M €)	294	284	270	227	191	184	194	192	200
Dívida Líquida / EBITDA (x)	10,67	12,64	11,68	8,79	5,68	5,93	4,67	6,03	7,00
Autonomia Financeira (%)	31,0	33,1	32,7	34,4	36,9	34,4	31,1	33,0	33,0

Dr

EM 2018

No âmbito do programa **Vamos**, concretizámos as seguintes operações:

DISTRIBUIÇÃO GRATUITA DE ACÇÕES DA FARMINVESTE SGPS 575 mil acções representativas de 2,9% Do capital da Farminveste SGPS



A 2400 SÓCIOS DA ANF

SUBSCRIÇÃO DE OBRIGAÇÕES CONVERTÍVEIS 5 Milhões de Euros procura 3,31x a oferta 1º pagamento cupão 02.05.2019 3,75%



POR 451 ACCIONISTAS DA FARMINVESTE SGPS

ENTRADA NA EURONEXT ACCESS 16 OUTUBRO 34.684 acções transacionadas 3,65€ valor mínimo 5,45€ valor máximo



PARA GARANTIR LIQUIDEZ

Cumprimos os principais pressupostos financeiros e mantivemos o foco na performance operacional

- Mantivemos a sustentabilidade do balanço, com manutenção dos rácios de Dívida Líquida e Autonomia Financeira
- Reforçámos investimento em Tecnologia
- Reforçámos estrutura de pessoal
- Reforçámos o investimento de Marketing na marca “Farmácias Portuguesas”
- Investimos em crescimento inorgânico com incorporação de novas empresas
- Incorporámos o impacto das Parcerias Público Privadas e do maior investimento na abertura de novas unidades hospitalares

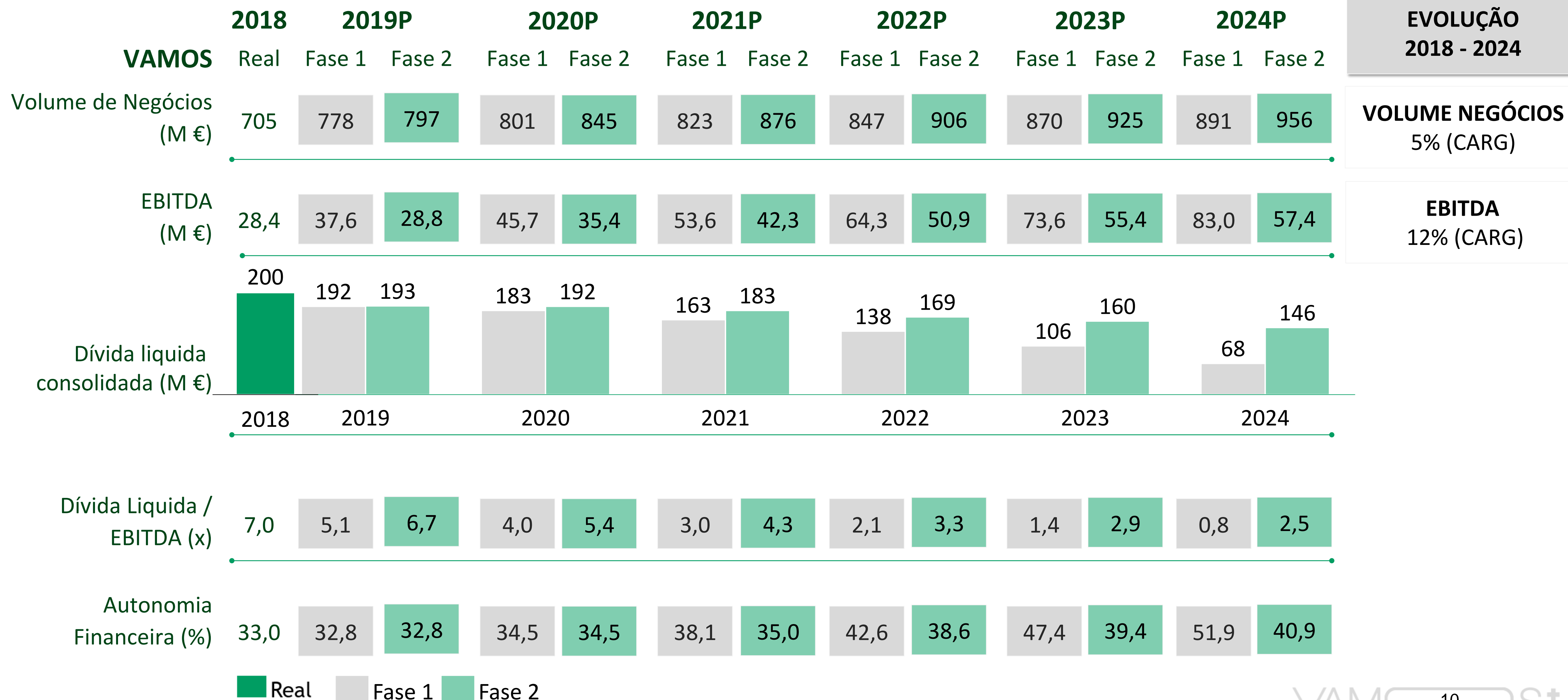
	VAMOS Fase 1	REAL 2018
Volume de Negócios (M €)	750	705
EBITDA (M €)	31,4	28,4
Dívida Líquida Consolidada (M €)	199	200
	Vamos	Real
Dívida Líquida / EBITDA (x)	6,3	7,0
Autonomia Financeira (%)	32,6	33,0

D3

VAMOS + LONGE

As projecções apresentadas foram elaboradas com base na informação actualmente disponível sobre a evolução dos negócios e podem estar sujeitas a factores internos e externos à sociedade, que poderão verificar-se sem que nos seja possível neste momento antecipar. Assim, a análise destas projecções deve ter em consideração este condicionalismo e a possibilidade de não se virem a concretizar.

Atualizámos as nossas projecções consolidadas incorporando os desafios do mercado



Vamos realizar 2 novas operações



**SUBSCRIÇÃO DE
OBRIGAÇÕES
CONVERTÍVEIS**

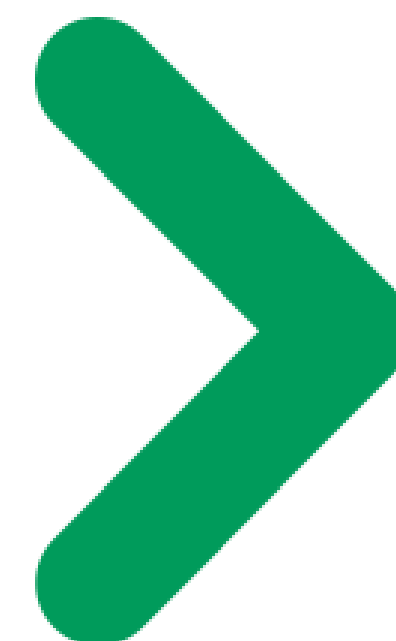
10 Milhões de Euros

2 Milhões Obrigações
Maturidade 3 anos
Cupão 3,75%

**AUMENTO DO CAPITAL
FARMINVESTE SGPS**

25 Milhões de Euros

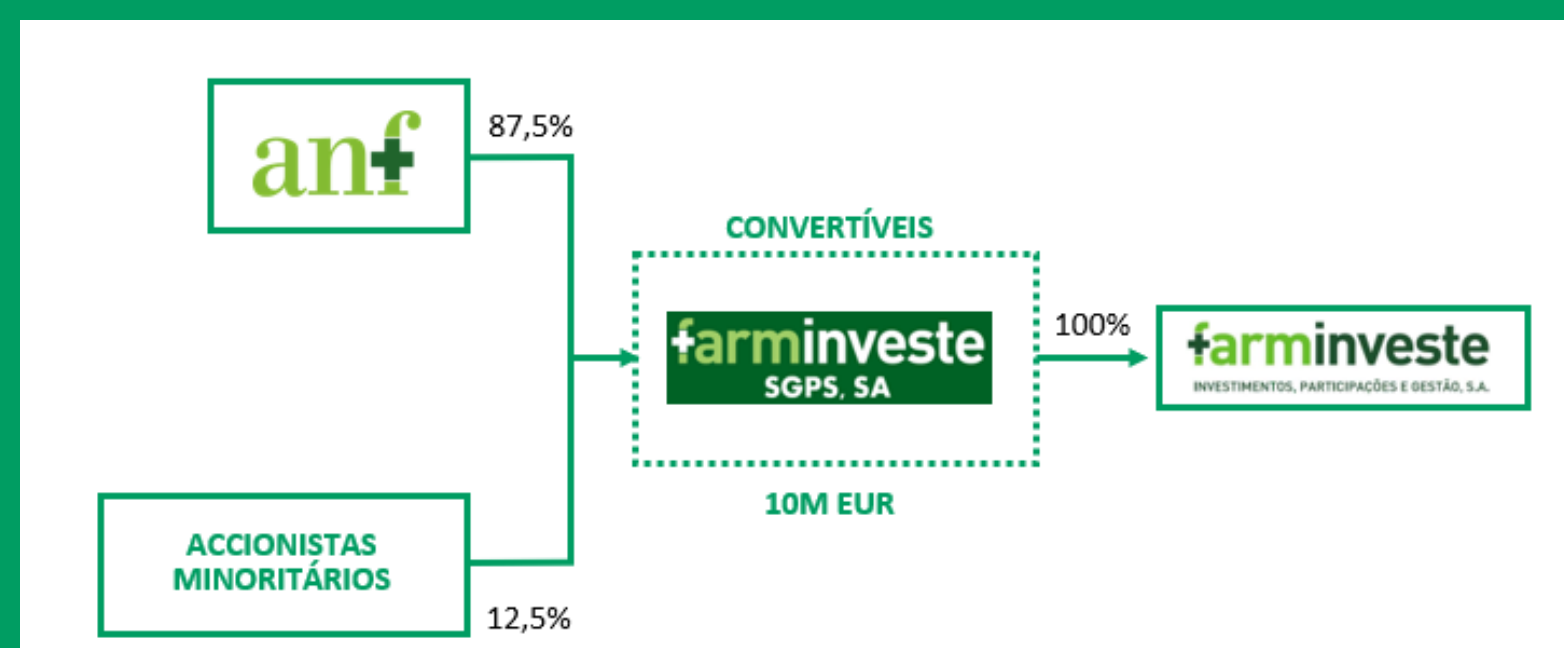
5 Milhões de Ações
Garantia de Subscrição pela ANF



**EXCLUSIVA
ACCIONISTAS
DA FARMINVESTE SGPS**

Vamos fazer nova emissão de Dívida Obrigacionista Convertível da Farminveste SGPS

➤ Estrutura simplificada da operação



➤ Rentabilidade do título: 3,75% / ano

ENTIDADE EMITENTE

Farminveste SGPS

DESTINATÁRIOS

Accionistas da Farminveste SGPS

MONTANTE

10 Milhões Euros

VALOR NOMINAL

5 Euros

CUPÃO

3,75%

MATURIDADE

3 Anos

SUBSCRIÇÃO MÍNIMA GARANTIDA

2.000 Euros

SUBSCRIÇÃO MÁXIMA

125.000 Euros

CONVERSÃO OU AMORTIZAÇÃO

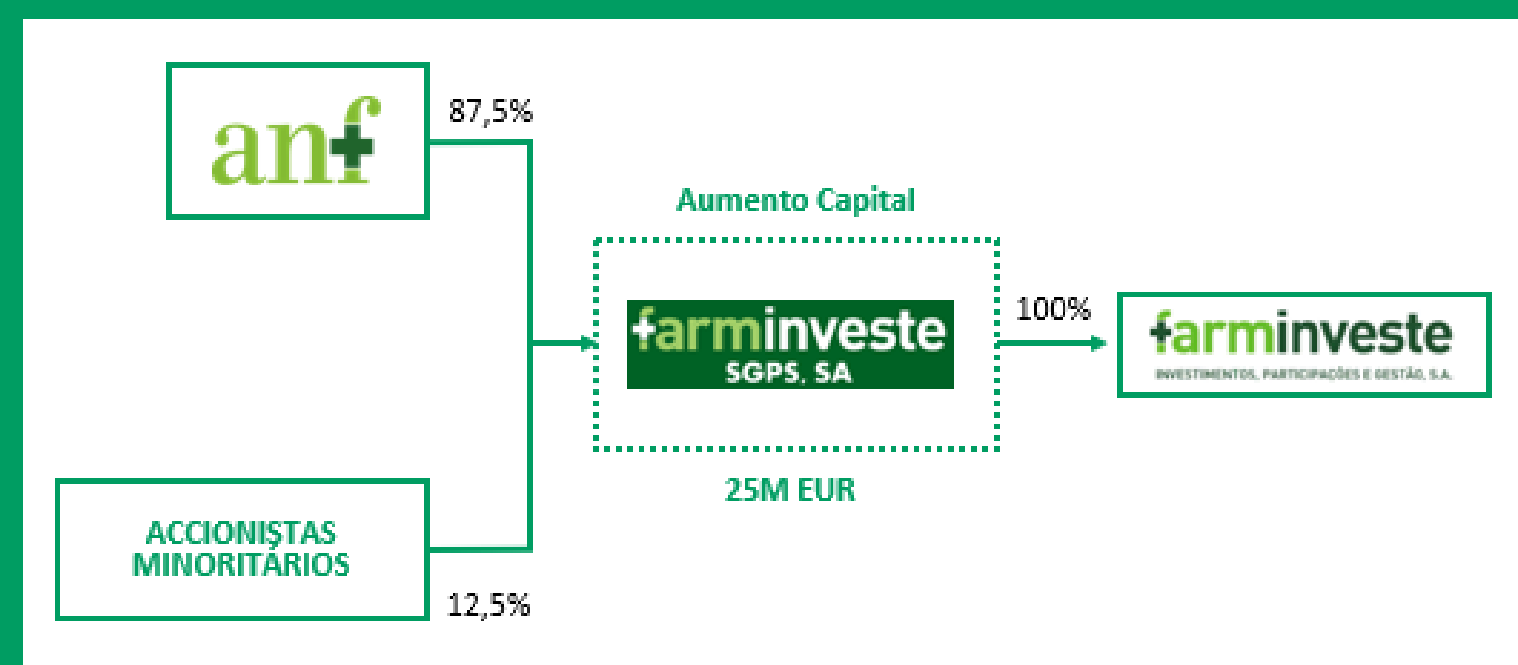
Na maturidade

CONVERTIBILIDADE

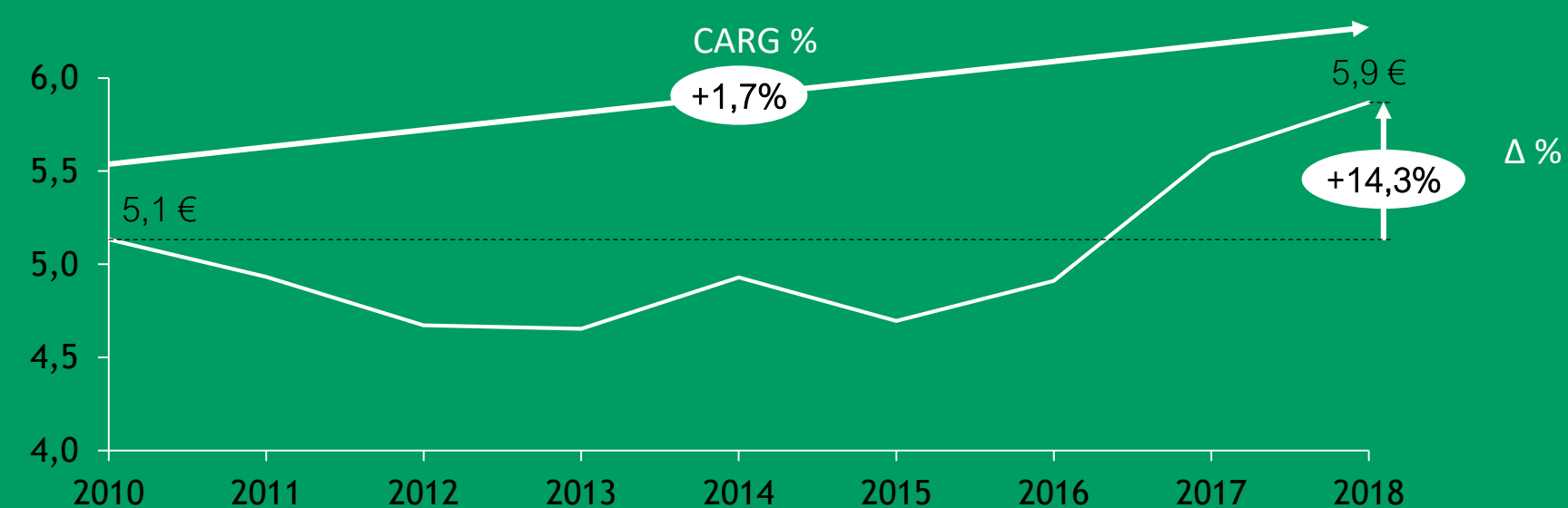
Facultativa por opção do investidor, com rácio 1:1 (1 obrigação = 1 acção)

Vamos fazer aumento do Capital da Farminveste SGPS

➤ Estrutura simplificada da operação



➤ Evolução do valor contabilístico das acções da Farminveste SGPS



➤ Previsão de distribuição de dividendos em 2022, com rentabilidade = 2,2%

ENTIDADE EMITENTE

Farminveste SGPS

DESTINATÁRIOS

Todos os accionistas da Farminveste SGPS.

A ANF garantirá subscrição de todas as acções não subscritas no aumento de capital

MONTANTE

Até 25 Milhões Euros

TIPO DE ACÇÕES

Categoria B

VALOR NOMINAL

5 Euros

A ANF distribuirá gratuitamente uma acção por cada duas subscritas, pelo que o custo efectivo de cada acção será de 3,30 Euros

D4

CALENDÁRIO

CALENDÁRIO INDICATIVO DAS OPERAÇÕES

25 MAIO	15 SETEMBRO A 31 DEZEMBRO	
ÓRGÃOS SOCIAIS	OBRIG. CONVERTÍVEIS	AUMENTO DE CAPITAL FV SGPS
Aprovação de autorização para a operações pela Assembleia Geral	Período de Subscrição das obrigações convertíveis da Farminveste SGPS.	Período de subscrição do aumento de capital da Farminveste SGPS



Farminveste SGPS

Sede: Travessa de Santa Catarina, nº. 8, freguesia de Santa Catarina, concelho de Lisboa

Matriculada na Conservatória do Registo Comercial de Lisboa sob o número único de matrícula e de Pessoa Coletiva 509 491 480

Capital Social: 100.000.000,00 Euros