

Comunicato Stampa

GAROFALO HEALTH CARE S.P.A.: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL BILANCIO CONSOLIDATO E IL PROGETTO DI BILANCIO SEPARATO AL 31 DICEMBRE 2021

RICAVI 2021 PARI A €283,7M, IN CRESCITA DEL 34,5% RISPETTO AL 2020 E DEL 27,5% RISPETTO AL DATO 2019

PERFORMANCE RECORD NEL QUARTO TRIMESTRE 2021, RISULTATO IL MIGLIOR TRIMESTRE MAI REGISTRATO DALL'IPO A OGGI ANCHE A PARITA' DI PERIMETRO

UTILE NETTO PARI A €18,8M, IN AUMENTO DI QUASI IL 60% RISPETTO AL 2020

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA PARI A €142,4M, CON LIQUIDITA' PARI A €41,4M

APPROVATA L'ESTENSIONE DEL PIANO DI BUY BACK FINO AL 2% DEL CAPITALE SOCIALE, CHE SARA' SOTTOPOSTA ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI CONVOCATA PER IL PROSSIMO 29 APRILE

PRINCIPALI RISULTATI DEL FY2021

- Ricavi pari a €283,7M, in aumento del 34,5% vs. €210,8M del FY2020⁽¹⁾ (+15,0% a parità di perimetro, ovvero escludendo il contributo delle M&A realizzate nel 2020 e 2021), anche grazie agli incrementi di budget riconosciuti negli ultimi mesi dell'anno e finalizzati alla riduzione delle liste d'attesa ed al recupero della mobilità passiva:
 - Rispetto al dato pre-pandemia del 2019 Pro-Forma⁽²⁾ (€222,5M), i Ricavi sono risultati in crescita del 27,5% (+7,4% a parità di perimetro);
- Op. EBITDA Adjusted⁽³⁾ pari a €53,1M, in crescita del 56,0% rispetto a €34,0M del FY2020 (+36,6% a parità di perimetro). Marginalità pari al 18,7% vs. 16,1% del FY2020:
 - Rispetto al dato del 2019 Pro-Forma (€44,4M), l'Op. EBITDA Adjusted è risultato in crescita del 19,6% (+2,9% a parità di perimetro, risultato particolarmente soddisfacente in quanto le performance 2021 sono state ancora condizionate dalle attività di supporto al sistema pubblico erogate dalle strutture per fronteggiare la pandemia);
- Risultato netto pari a €18,8M, in crescita di ca. il 60% rispetto a €11,8M del FY2020;
- Capex 2021 pari a ca. €19,1M, di cui ca. €5,1M finalizzati all'ampliamento delle strutture e all'acquisto di macchinari e attrezzature tecnologiche all'avanguardia;
- Posizione Finanziaria Netta pari a €142,4M con liquidità pari a €41,4M:
 - Escludendo le partite non ricorrenti, la PFN sarebbe stata pari a €69,9M con una generazione di cassa nei dodici mesi pari a €27,8M

PRINCIPALI RISULTATI DEL 4Q2021

- Ricavi pari a €85,2M, in crescita del 31,6% rispetto ai €64,7M del FY2020:
 - A parità di perimetro, i Ricavi sono risultati pari a €65,8M (miglior risultato trimestrale dall'IPO), anche grazie agli incrementi di budget riconosciuti e finalizzati alla riduzione delle liste d'attesa ed al recupero della mobilità passiva;
- Op. EBITDA Adjusted pari a €16,9M, in crescita del 31,3% rispetto a €12,9M del FY2020, con una marginalità del 19,9%:
 - A parità di perimetro, l'Op. EBITDA Adjusted è risultato pari a €13,7M, anch'esso il valore più alto mai registrato dall'IPO in un singolo trimestre

⁽¹⁾ I dati del FY2020 includevano il contributo su 5 mesi di XRay One (acquisita a luglio 2020), mentre non includevano quello di Clinica S. Francesco (acquisita ad aprile 2021) e Domus Nova (acquisita a luglio 2021)

⁽²⁾ I dati del 2019 Pro-Forma includono il contributo pieno di tutte le acquisizioni realizzate nel 2019, mentre non includono il contributo di XRay One, di Clinica S. Francesco e di Domus Nova, acquisite nel 2020 e nel 2021

⁽³⁾ Operating EBITDA Adjusted definito come EBIT + ammortamenti + accantonamenti + svalutazione crediti + adjustments (questi ultimi pari nel 2021 a ca. €6,1M, di cui ca. €3,1M dovuti agli "extra-costi Covid", ca. €1,8M dovuti a costi M&A e €1,3M ai piani di incentivazione per il management. Si specifica che gli adjustments del FY2020, pari a €3,5M, erano legati per €2,6M agli "extra-costi Covid", per ca. €0,5M a costi M&A e per €0,4M a piani di incentivazione per il management). Si specifica infine che gli "extra-costi Covid" fanno riferimento ai costi non ricorrenti sostenuti dal Gruppo per far fronte all'emergenza Covid-19 e relativi alle spese sostenute per Dispositivi di Protezione Individuali ("DPI"), tamponi / test sierologici, spese di allestimento e gestione delle aree di Triage e dei percorsi dedicati per il distanziamento

Roma, 16 marzo 2022 – Garofalo Health Care S.p.A. (“**GHC**”), quotata sul segmento Euronext STAR Milan di Borsa Italiana, ha approvato in data odierna i risultati del Bilancio consolidato e del Bilancio separato al 31 dicembre 2021, redatti secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS.

BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2021

Sintesi dei principali risultati economici consolidati del Gruppo GHC

Ricavi Consolidati

Al 31 dicembre 2021 i ricavi consolidati di GHC sono risultati pari a €283,7M, in aumento del +34,5% rispetto a €210,8M registrati nell’esercizio 2020, influenzato, a partire dal mese di marzo, dalle restrizioni normative nazionali e locali imposte per affrontare la pandemia da Covid-19. Tali risultati includono €44,7M relativi al contributo di XRay One (per 12 mesi), Clinica S. Francesco (per 9 mesi) e Domus Nova (per 5 mesi), strutture acquisite, rispettivamente, a luglio 2020 e ad aprile e luglio 2021.

| Ricavi in milioni di Euro | FY2021 | FY2020 | vs. FY'20 (€M) | vs. FY'20 (%) |
|-------------------------------------|--------------|--------------|----------------|---------------|
| Totale | 283,7 | 210,8 | +72,8 | +34,5% |
| <i>di cui a parità di perimetro</i> | <i>239,0</i> | <i>207,8</i> | <i>+31,2</i> | <i>+15,0%</i> |
| <i>di cui M&A 2020 e 2021</i> | <i>44,7</i> | <i>3,1</i> | <i>+41,6</i> | <i>-</i> |

Nel confronto con i risultati del 2019 Pro-Forma, esercizio non impattato dall'emergenza sanitaria legata al Covid-19, i ricavi consolidati del 2021 evidenzerebbero un incremento complessivo di €61,2M (+27,5%) o di €16,5M a parità di perimetro (+7,4%).

| Ricavi in milioni di Euro | FY2021 | FY2019 Pro-Forma | vs. FY'19PF (€M) | vs. FY'19PF (%) |
|-------------------------------------|--------------|---------------------|------------------|-----------------|
| Totale | 283,7 | 222,5 | +61,2 | +27,5% |
| <i>di cui a parità di perimetro</i> | <i>239,0</i> | <i>222,5</i> | <i>+16,5</i> | <i>+7,4%</i> |
| <i>di cui M&A 2020 e 2021</i> | <i>44,7</i> | <i>-</i> | <i>+44,7</i> | <i>-</i> |

Focus sui ricavi consolidati del quarto trimestre 2021

Nel 4Q2021 i Ricavi del Gruppo sono risultati pari a €85,2M, in crescita di €20,5M (+31,6%) rispetto al 4Q2020⁽⁴⁾.

A parità di perimetro, i Ricavi sono risultati pari a €65,8M, valore più alto mai registrato dall'IPO in un singolo trimestre. Tale risultato è da ricondursi principalmente agli incrementi di budget assegnati dalle Regioni nell'ultima parte dell'anno e finalizzati alla riduzione delle liste d'attesa ed al recupero della mobilità passiva, che hanno riguardato in particolare le strutture di Villa Berica e Clinica S. Francesco (Regione Veneto), Aesculapio (Emilia-Romagna), XRay One (Lombardia) e Rugani Hospital (Toscana). Si specifica altresì che tali risultati includono anche i primi contributi incrementali erogati dalle Regioni alle strutture del Gruppo per la gestione dei reparti Covid nei precedenti esercizi, tra i quali si segnala quello riconosciuto all'Eremo di Miazzina (Piemonte) a dicembre 2021 - a valere sulle attività svolte nel 2020 - per un importo pari a ca. €2M.

| Ricavi in milioni di Euro | 4Q2021 | 4Q2020 ⁽⁵⁾ | vs. 4Q'20 (€M) | vs. 4Q'20 (%) |
|-------------------------------------|-------------|-----------------------|----------------|---------------|
| Totale | 85,2 | 64,7 | +20,5 | +31,6% |
| <i>di cui a parità di perimetro</i> | <i>65,8</i> | <i>62,8</i> | <i>+3,0</i> | <i>+4,8%</i> |
| <i>di cui M&A 2020 e 2021</i> | <i>19,4</i> | <i>1,9</i> | <i>+17,5</i> | <i>-</i> |

⁽⁴⁾ I dati del 4Q2020 includono il solo contributo di XRay One per 3 mesi. Non includono invece il contributo di Clinica s. Francesco e Domus Nova, acquisite nel corso del 2021

Nel confronto con il 4Q2019 Pro-Forma, i Ricavi del quarto trimestre mostrerebbero un incremento di €25,9M (+43,7%) o di €6,5M a parità di perimetro (+11,0%), con livelli di produzione significativamente superiori a quelli pre-pandemia anche in virtù degli incrementi di budget riconosciuti dalle Regioni e sopra menzionati.

| Ricavi in milioni di Euro | 4Q2021 | 4Q2019 Pro-Forma | vs. 4Q'19PF (€M) | vs. 4Q'19PF (%) |
|-------------------------------------|-------------|---------------------|------------------|-----------------|
| Totale | 85,2 | 59,3 | +25,9 | +43,7% |
| <i>di cui a parità di perimetro</i> | 65,8 | 59,3 | +6,5 | +11,0% |
| <i>di cui M&A 2020 e 2021</i> | 19,4 | - | +19,4 | - |

Operating EBITDA Adjusted Consolidato

L'Operating EBITDA Adjusted consolidato dell'esercizio 2021 si è attestato a €53,1M, in aumento del 56,0% rispetto a €34,0M dell'esercizio precedente, periodo influenzato dalla sospensione delle attività imposta a partire dal mese di marzo che non aveva consentito il pieno assorbimento dei costi fissi. Tali risultati includono €7,4M relativi al contributo di XRay One (per 12 mesi), Clinica S. Francesco (per 9 mesi) e Domus Nova (per 5 mesi), strutture acquisite, rispettivamente, a luglio 2020 e ad aprile e luglio 2021.

| Op. EBITDA Adj. in milioni di Euro | FY2021 | FY2020 | vs. FY'20 (€M) | vs. FY'20 (%) |
|---------------------------------------|-------------|-------------|----------------|---------------|
| Totale | 53,1 | 34,0 | +19,1 | +56,0% |
| <i>di cui a parità di perimetro</i> | 45,7 | 33,5 | +12,2 | +36,6% |
| <i>di cui M&A 2020 e 2021</i> | 7,4 | 0,6 | +6,8 | - |

Nel 2021 il margine Operating EBITDA Adjusted del Gruppo si è attestato al 18,7%, in crescita rispetto al 16,1% consuntivato nel periodo precedente.

Nel confronto con il 2019 Pro-Forma, l'Operating EBITDA Adjusted avrebbe registrato un aumento di €8,7M (+19,6%). A parità di perimetro, l'Operating EBITDA Adjusted sarebbe risultato in crescita del 2,9% rispetto al valore pre-pandemia, dato particolarmente significativo in quanto ottenuto pur continuando ad offrire supporto al Sistema Pubblico per la gestione della pandemia, elemento che non ha consentito una programmazione operativa del tutto ordinata ed efficiente.

| Op. EBITDA Adj. in milioni di Euro | FY2021 | FY2019 Pro-Forma | vs. FY'19PF (€M) | vs. FY'19PF (%) |
|---------------------------------------|-------------|---------------------|------------------|-----------------|
| Totale | 53,1 | 44,4 | +8,7 | +19,6% |
| <i>di cui a parità di perimetro</i> | 45,7 | 44,4 | +1,3 | +2,9% |
| <i>di cui M&A 2020 e 2021</i> | 7,4 | - | +7,4 | - |

Focus sull'Operating EBITDA Adjusted consolidato del quarto trimestre 2021

L'Operating EBITDA Adjusted del 4Q2021 è risultato pari a €16,9M, in crescita di €4,0M (+31,3%) rispetto al 4Q2020 e con una marginalità del 19,9% allineata a quella del 4Q2020.

A parità di perimetro, l'Op. EBITDA Adjusted si è attestato a €13,7M, risultato mai raggiunto dal Gruppo dall'IPO.

| Op. EBITDA Adj. in milioni di Euro | 4Q2021 | 4Q2020 ⁽⁵⁾ | vs. 4Q'20 (€M) | vs. 4Q'20 (%) |
|---------------------------------------|-------------|-----------------------|----------------|---------------|
| Totale | 16,9 | 12,9 | +4,0 | +31,3% |
| <i>di cui a parità di perimetro</i> | 13,7 | 12,5 | +1,2 | +10,0% |
| <i>di cui M&A 2020 e 2021</i> | 3,2 | 0,4 | +2,8 | - |

Nel confronto con il 4Q2019 Pro-Forma, l'Operating EBITDA Adjusted del quarto trimestre mostrerebbe un incremento di €4,7M (+38,0%) o di €1,5M (+12,0%) a parità di perimetro.

| Op. EBITDA Adj. in milioni di Euro | 4Q2021 | 4Q2019 Pro-Forma | vs. 4Q'19PF (€M) | vs. 4Q'19PF (%) |
|---------------------------------------|-------------|---------------------|------------------|-----------------|
| Totale | 16,9 | 12,3 | +4,7 | +38,0% |
| di cui a parità di perimetro | 13,7 | 12,3 | +1,5 | +12,0% |
| di cui M&A 2020 e 2021 | 3,2 | - | +3,2 | - |

EBIT Adjusted Consolidato e Risultato ante imposte Adjusted Consolidato

L'EBIT Adjusted⁽⁵⁾ nel 2021 è stato pari a €34,4M, in aumento di €15,4M rispetto a €19,0M del 2020 (+81,2%). Tale risultato riflette ammortamenti e svalutazioni dell'esercizio per €15,7M, in aumento di €3,9M rispetto al 2020 per effetto principalmente della variazione di perimetro, oltre che Rettifiche di valore e altri accantonamenti per €3,0M, in leggera riduzione rispetto a €3,3M del 2020.

| EBIT Adj. in milioni di Euro | FY2021 | FY2020 | vs. FY'20 (€M) | vs. FY'20 (%) |
|---------------------------------|-------------|-------------|----------------|---------------|
| Totale | 34,4 | 19,0 | +15,4 | +81,2% |

Nel confronto con il 2019 Pro-Forma, l'EBIT Adjusted avrebbe registrato un incremento di €5,7M (+19,9%).

| EBIT Adj. in milioni di Euro | FY2021 | FY2019 Pro-Forma | vs. FY'19PF (€M) | vs. FY'19PF (%) |
|---------------------------------|-------------|---------------------|------------------|-----------------|
| Totale | 34,4 | 28,7 | +5,7 | +19,9% |

Il Risultato ante imposte Adjusted⁽⁶⁾ nel 2021 è stato pari a €30,1M, in aumento dell'82,6% rispetto a €16,5M del 2020. Tale valore riflette oneri finanziari netti per €4,2M, in aumento di €1,8M rispetto al 2020 principalmente per effetto degli oneri per rimborso anticipato derivanti dall'operazione di rifinanziamento del Gruppo effettuata a novembre 2021 (pari a ca. €1,3M e aventi natura non ricorrente) e, per la parte rimanente, delle operazioni di M&A effettuate dalla Società nel corso del 2021 anche tramite nuovo debito finanziario.

| Risultato ante imposte Adj. in milioni di Euro | FY2021 | FY2020 | vs. FY'20 (€M) | vs. FY'20 (%) |
|--|-------------|-------------|----------------|---------------|
| Totale | 30,1 | 16,5 | +13,6 | +82,6% |

Nel confronto con il 2019 Pro-Forma, il Risultato ante imposte Adjusted avrebbe registrato un aumento di €3,8M (+14,3%).

| Risultato ante imposte Adj. in milioni di Euro | FY2021 | FY2019 Pro-Forma | vs. FY'19PF (€M) | vs. FY'19PF (%) |
|--|-------------|---------------------|------------------|-----------------|
| Totale | 30,1 | 26,4 | +3,7 | +14,1% |

Risultato netto consolidato reported

Il Risultato netto del Gruppo si è attestato a €18,8M, con un incremento di €7,0M rispetto a €11,8M del 2020. Tale valore riflette imposte pari a €5,1M (in crescita rispetto a €1,2M del 2020 principalmente alla luce del maggior risultato ante imposte) ed è influenzato dagli adjustments prima descritti.

| Risultato netto in milioni di Euro | FY2021 | FY2020 | vs. FY'20 (€M) | vs. FY'20 (%) |
|---------------------------------------|-------------|-------------|----------------|---------------|
| Totale | 18,8 | 11,8 | +7,0 | +59,9% |

⁽⁵⁾ EBIT Adjusted definito come EBIT + adjustments prima definiti

⁽⁶⁾ Risultato ante imposte Adjusted definito come Risultato ante imposte + adjustments prima definiti

Nel confronto con il 2019 Pro-Forma, il Risultato netto avrebbe registrato un incremento di €2,5M (+15,9%).

| Risultato netto in milioni di Euro | FY2021 | FY2019 Pro-Forma | vs. FY'19PF (€M) | vs. FY'19PF (%) |
|---------------------------------------|--------|---------------------|------------------|-----------------|
| Totale | 18,8 | 16,3 | +2,5 | +15,9% |

Sintesi dei principali risultati patrimoniali consolidati del Gruppo GHC

Posizione Finanziaria Netta Consolidata

Al 31 dicembre 2021 la Posizione Finanziaria Netta (PFN) di GHC risulta pari a €142,4M, data da liquidità per €41,4M e debito finanziario per €183,8M.

| Posizione Finanziaria Netta in milioni di Euro | FY2021 | FY2020 | Variazione vs. FY2020 |
|---|---------------------|--------|-----------------------|
| Totale | 142,4 | 97,7 | +44,7 |
| <i>Leva finanziaria (x)</i> | 2,6x ⁽⁷⁾ | 2,9x | -0,3x |

Escludendo le partite non ricorrenti, la PFN sarebbe stata pari a €69,9M, in miglioramento di €27,8M rispetto al 31 dicembre 2020. Tali partite non ricorrenti sono principalmente riconducibili: (i) all'operazione di Accelerated Book Building eseguita a gennaio 2021 (ca. €41M), (ii) alle acquisizioni della Clinica S. Francesco di Verona e di Domus Nova ultimate ad aprile e luglio 2021 (€99,8M, includendo le imposte), (iii) ad investimenti di ampliamento e sviluppo (€5,1M) e (iv) a partite non ricorrenti e una tantum per complessivi €8,5M relative per lo più agli extra-costi Covid, ai costi M&A, all'acquisto di azioni proprie e agli oneri conseguenti al rimborso anticipato legato al contratto di finanziamento sottoscritto a novembre 2021.

Si specifica che tale valore di PFN include il beneficio derivante dalle anticipazioni finanziarie erogate dalle principali Regioni nelle quali il Gruppo opera nel corso del 2020⁽⁸⁾ e pari complessivamente a ca. €10,5M.

Investimenti

Nel corso del 2021 il Gruppo ha investito complessivamente ca. €19,1M (€11,9M nel 2020). Tali investimenti hanno natura sia ricorrente (cd. "investimenti di mantenimento", ovvero finalizzati a sostenere la capacità produttiva delle strutture sanitarie e a realizzare l'adeguamento tecnologico e funzionale delle apparecchiature e attrezzature mediche) che non ricorrente.

Con particolare riferimento a questi ultimi, il Gruppo ha effettuato sia investimenti cd. "di ampliamento" (i.e. legati a progetti pluriennali finalizzati ad aumentare la capacità produttiva delle strutture ed a diversificare la tipologia di servizi offerti) che investimenti cd. "di sviluppo" (i.e. legati all'acquisto di nuovi macchinari e tecnologia di ultimissima generazione, anche al fine di cogliere tutte le opportunità di sviluppo legate alle crescenti necessità assistenziali, accentuate dall'emergenza Covid-19).

Di seguito si riportano i valori degli investimenti di mantenimento, ampliamento e sviluppo realizzati dal Gruppo nel 2021, insieme al riferimento delle principali strutture coinvolte.

| Investimenti in milioni di Euro | FY2021 | FY2020 | Principali strutture coinvolte |
|------------------------------------|-------------|-------------|---|
| <i>Mantenimento</i> | 14,0 | 7,5 | Hesperia Hospital, Villa Berica, Villa Garda |
| <i>Ampliamento</i> | 3,7 | 2,3 | Aesculapio, Villa Garda, S. Marta (Gruppo Fides), Eremito di Miazzina |
| <i>Sviluppo</i> | 1,4 | 2,1 | CMSR Veneto Medica (Risonanza Magnetica 3Tesla e TAC Cardio) |
| Totale | 19,1 | 11,9 | |

⁽⁷⁾ Calcolata come rapporto tra la PFN e l'Operating EBITDA Adj. degli ultimi 12 mesi sulla base dei dati Pro-Forma, ovvero includendo il contributo pieno sui 12 mesi delle acquisizioni effettuate

⁽⁸⁾ Si ricorda che, in virtù della situazione di emergenza legata alla diffusione del virus Covid-19, come già comunicato al mercato, le Regioni hanno riconosciuto alle strutture ospedaliere di GHC un'anticipazione mensile compresa tra l'80% e il 100%, a seconda dei casi, della produzione convenzionata regionale ed extra-regionale dell'esercizio precedente oppure dell'accordo di budget



BILANCIO SEPARATO AL 31 DICEMBRE 2021

Sintesi dei principali risultati economici di Garofalo Health Care S.p.A.

Garofalo Health Care S.p.A. è la società Capogruppo, quotata a partire da novembre 2018.

I ricavi della Capogruppo nell'esercizio 2021 ammontano a €4,7M (€4,0M nel 2020) e sono relativi al parziale ribaltamento costi della Capogruppo alle società controllate per i servizi di coordinamento amministrativo, finanziario, societario ed informatico. L'Operating Ebitda è negativo per €3,7M (era negativo per €1,9M nel 2020) e riflette: (i) i costi sostenuti dalla Capogruppo nel corso dell'esercizio per l'implementazione e lo svolgimento delle attività tipiche di società Holding e (ii) parte dei costi inclusi negli adjustments, con particolare riguardo ai costi per M&A (per €1,4M) e ai piani di incentivazione per il management (per €1,1M).

L'utile d'esercizio nel 2021 è stato pari a €1,2M, in leggera riduzione rispetto all'esercizio 2020 (€1,5M). Tale risultato beneficia dei dividendi ricevuti da società controllate pari a €4,3M (€3,5M nel 2020).

Sintesi dei principali risultati patrimoniali di Garofalo Health Care S.p.A.

Al 31 dicembre 2021 la Posizione Finanziaria Netta della Capogruppo risulta pari a €152,6M, con un surplus di debito finanziario rispetto alla cassa. Tale indicatore evidenzia un aumento di €117,2M rispetto allo stesso dato rilevato nel 2020 (pari a €35,4M) in quanto in data 16 novembre 2021 GHC S.p.A. ha sottoscritto un nuovo contratto di finanziamento per un importo complessivo di €221M. Il finanziamento si compone di una Linea Refinancing da €140M e di una Linea Acquisition da €81M. Si specifica che la Linea Refinancing ha consentito a GHC S.p.A di razionalizzare e semplificare la struttura finanziaria grazie all'accensione di un unico contratto di finanziamento in capo alla Holding e la contestuale erogazione di finanziamenti intercompany da GHC S.p.A alle società controllate al fine di estinguere tutti i finanziamenti in capo alle stesse⁹⁾.

EVENTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Non si segnalano eventi di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

In un contesto ancora condizionato dalla diffusione sul territorio nazionale del Covid-19, la campagna vaccinale intrapresa e i provvedimenti deliberati a livello istituzionale a supporto della ripresa economica hanno progressivamente rafforzato un sentimento di maggiore fiducia per una positiva evoluzione della situazione. Inoltre, con riferimento al settore sanitario, diverse Regioni italiane hanno provveduto già nell'ultima parte del 2021 ad incrementare i budget degli operatori sanitari al fine di ridurre le liste d'attesa, ulteriormente incrementate a causa dell'emergenza pandemica.

Guardando al 2022, il Gruppo è confidente di poter continuare nel suo percorso di crescita anche su base organica, con Ricavi ed Op. EBITDA Adjusted stimati superiori al 2021 anche a parità di perimetro. Tali prospettive tengono conto dell'accresciuta rilevanza del tema della salute a livello nazionale, sempre più riconosciuta bene primario imprescindibile, che determinerà un ruolo sempre maggiore del privato accreditato nell'ambito dell'offerta sanitaria e socio-assistenziale delle singole Regioni, in un contesto di crescenti necessità assistenziali. Le prospettive sopra menzionate considerano anche l'impatto positivo di alcune direttrici di sviluppo specifiche del Gruppo, che progressivamente potrà beneficiare anche del completamento dei progetti di ampliamento relativi alla "nuova S. Marta" (nel corso del 2022) e all'Istituto Raffaele Garofalo (a partire dal 2023). Si specifica che tali previsioni di crescita anche su base organica già includono le stime dei maggiori costi associati alle forniture dell'energia, che si assume possano essere ampiamente assorbiti dagli incrementi di budget (ad es. per il recupero delle liste d'attesa) anche in considerazione del loro peso non significativo a livello di Gruppo, tenuto conto che le strutture GHC non sono aziende cd. "energivore".

In ultimo, coerentemente con la strategia Buy & Build intrapresa sin dall'IPO, il Gruppo conferma anche per il 2022 la sua intenzione strategica di crescere anche per linee esterne, attraverso acquisizioni di strutture di eccellenza con performance non dilutive, anche in prospettiva.

⁹⁾ Si segnala che la parte dei crediti finanziari verso le controllate in scadenza oltre i 12 mesi (pari a ca. €130,0M al 31 dicembre 2021) è iscritta nella voce "Altre attività finanziarie non correnti", non ricompresa nel calcolo dell'indebitamento finanziario sopra riportato, esposto ai sensi dello IAS 7 "Rendiconto finanziario"



ALTRE DELIBERAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Proposta di destinazione dell'utile di esercizio

Il Consiglio di Amministrazione di GHC proporrà all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, convocata in data 29 aprile 2022 come dettagliato nelle sezioni successive, di destinare l'Utile d'esercizio pari a ca. Euro 1.226 migliaia come segue: Euro 61 migliaia a riserva legale, Euro 12 migliaia al fondo ex art. 40 dello statuto sociale e la restante parte pari ad Euro 1.153 migliaia alla voce "Utili a nuovo".

Approvazione della Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari relativa all'esercizio 2021 e della Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione 2022 e sui Compensi Corrisposti nel 2021

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari relativa all'esercizio 2021 redatta dalla Società ai sensi dell'art. 123-bis del TUF e in conformità a quanto previsto nel Codice di Corporate Governance. Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato la Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione 2022 e sui Compensi Corrisposti per l'anno 2021 ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e dell'art. 84-quater e dell'Allegato 3A, Schema 7-bis del Regolamento Consob n. 11971/1999 come successivamente modificato ("Regolamento Emittenti"). Le suddette relazioni saranno messe a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede legale della Società, in Roma, Piazzale delle Belle Arti n. 6, sul sito internet della Società www.garofalohealthcare.com, Sezione Governance / Assemblea degli Azionisti e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (www.emarketstorage.com).

Approvazione della Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario relativa all'esercizio 2021 redatta ai sensi del D. Lgs. 254/2016

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Dichiarazione consolidata Non Finanziaria al 31 dicembre 2021 redatta dalla Società ai sensi del D.Lgs. 254/2016, che include anche la disclosure relativa all'informativa sulla Tassonomia come prevista dal Regolamento Europeo 852/2020. La suddetta Dichiarazione sarà messa a disposizione del pubblico, con la stessa tempistica prevista per la relazione finanziaria annuale di Garofalo Health Care S.p.A. nei termini di legge, presso la sede legale della Società, in Roma, Piazzale delle Belle Arti n. 6 e sul sito internet della Società www.garofalohealthcare.com, Sezione Governance / Assemblea degli Azionisti e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (www.emarketstorage.com).

Questo documento, che rappresenta l'opportunità per comunicare a tutti gli stakeholder della Società i progressi in ambito di sostenibilità, illustra le attività del Gruppo, il suo andamento, i risultati e l'impatto prodotto con riferimento ai temi ambientali, sociali, attinenti al personale, al rispetto dei diritti umani e alla lotta contro la corruzione attiva e passiva.

Piano di Buy Back

Il Consiglio di Amministrazione nella seduta odierna ha approvato, ai sensi e per gli effetti degli articoli 2357 e ss. del codice civile, 132 del TUF, 73 e 144-bis del Regolamento Emittenti, 5 del Regolamento (UE) n. 596/2014 relativo agli abusi di mercato ("MAR"), 3 e 4 del Regolamento delegato (UE) 2016/1052, di sottoporre alla convocanda Assemblea Ordinaria degli Azionisti una proposta di autorizzazione per un nuovo piano di acquisto e disposizione di azioni proprie, previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea in data 30 aprile 2021⁽¹⁰⁾.

La nuova autorizzazione è richiesta per un periodo di 12 mesi a far tempo dalla data dell'Assemblea ed è finalizzata a consentire alla Società di acquistare un numero complessivo di azioni proprie non superiore a n. 1.804.000 azioni, rappresentative del 2,0% del capitale sociale di GHC alla data odierna, inclusivo delle azioni proprie delle quali la Società sarà titolare alla data dell'Assemblea (n. 1.170.205 alla data del 15 marzo 2022, pari all'1,30% del capitale sociale).

La proposta è motivata dall'opportunità di: (a) costituire un "magazzino titoli" da destinare, se del caso, a servizio di piani di incentivazione azionaria, anche a lungo termine, da riservare ad amministratori e/o

¹⁰⁾ Tale autorizzazione era stata richiesta per un periodo di 18 mesi a far tempo dalla data dell'Assemblea del 30 aprile 2021 ed era finalizzata a consentire alla Società di acquistare un numero complessivo di azioni proprie non superiore a n. 1.353.000 azioni, rappresentative dell'1,5% del capitale sociale di GHC a tale data



manager della Società o di sue società controllate; e (b) intervenire, nel rispetto delle disposizioni vigenti e tramite intermediari, per stabilizzare il titolo e per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi, a fronte di fenomeni distorsivi legati a un eccesso di volatilità o una scarsa liquidità degli scambi.

Fermo restando che gli acquisti di azioni proprie saranno effettuati nel rispetto dei termini, delle condizioni e dei requisiti stabiliti dalla normativa applicabile e, ove applicabili, dalle prassi di mercato di tempo in tempo ammesse, il Consiglio di Amministrazione propone che il corrispettivo unitario per l'acquisto delle azioni sia stabilito di volta in volta per ciascuna singola operazione e che non sia inferiore nel minimo al 10% e non superiore nel massimo al 10% del prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione.

Per ogni altra informazione riguardante la proposta si rimanda alla Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea degli Azionisti predisposta ai sensi dell'art. 73 del Regolamento Emittenti che sarà messa a disposizione nei termini di legge.

CONFERENCE CALL PER COMMENTARE I RISULTATI DELL'ESERCIZIO 2021

La Società comunica che questo pomeriggio, 16 marzo 2022, alle ore 16.30 p.m. (CET) si terrà una conference call rivolta ad investitori ed analisti per commentare i principali risultati dell'esercizio 2021.

Alla conference call parteciperà l'Amministratore Delegato del Gruppo, Cav. Avv. Maria Laura Garofalo, insieme al top management.

Si specifica che la call sarà effettuata in lingua italiana. Il *transcript* della call sarà tuttavia reso disponibile anche in lingua inglese sul sito internet della Società (www.garofalohealthcare.com, sezione Investor Relations / Presentazioni).

Di seguito i dettagli per accedere alla conference call:

Dial In:

Italia: +39 02 802 09 11

UK: +44 1 212818004

USA: +1 718 7058796



CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

Il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data odierna ha deliberato la convocazione dell'Assemblea di Garofalo Health Care S.p.A. in sede ordinaria per il giorno 29 aprile 2022 in unica convocazione per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno

1. Bilancio di esercizio di Garofalo Health Care S.p.A. al 31 dicembre 2021. Relazione degli Amministratori sulla gestione dell'esercizio 2021. Relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 e della dichiarazione consolidata contenente le informazioni di carattere non finanziario ai sensi del D.Lgs. 30 dicembre 2016, n. 254 e del Regolamento 852/2020 (Regolamento Tassonomia), relativa all'esercizio 2021. Delibere inerenti e conseguenti.

2. Destinazione dell'utile di esercizio. Delibere inerenti e conseguenti.

3. Deliberazioni inerenti alla relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi degli articoli 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (TUF) e 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/1999 (Regolamento Emittenti):

3.1. voto vincolante sulla politica in materia di remunerazione relativa all'esercizio 2022 illustrata nella prima sezione della relazione. Delibere inerenti e conseguenti;

3.2. consultazione sulla seconda sezione della relazione avente ad oggetto i compensi corrisposti nell'esercizio 2021 o ad esso relativi. Delibere inerenti e conseguenti.

4. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie (buy back) ai sensi e per gli effetti degli articoli 2357 e ss. c.c., 132 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (TUF), 73 e 144-bis del Regolamento Consob n. 11971/1999 (Regolamento Emittenti), 5 del Regolamento (UE) n. 596/2014 (MAR), 3 e 4 del Regolamento delegato (UE) n. 2016/1052, previa revoca della precedente autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Delibere inerenti e conseguenti.

Al fine di ridurre al minimo i rischi connessi all'emergenza sanitaria in corso, la Società ha deciso di avvalersi della facoltà stabilita dall'articolo 106 del Decreto Legge 17 marzo 2020, n. 18 (convertito con modificazioni dalla Legge 24 aprile 2020, n. 27 come da ultimo prorogato dal Decreto Legge 30 dicembre 2021, n. 228, convertito con modificazioni dalla Legge 25 febbraio 2022, n. 15), prevedendo – anche in deroga allo Statuto sociale – che l'intervento degli azionisti in Assemblea avvenga esclusivamente tramite il rappresentante designato ai sensi dell'articolo 135-undecies del TUF, senza partecipazione fisica da parte degli azionisti, secondo le modalità che saranno indicate nell'avviso di convocazione.

L'avviso di convocazione corredato da tutte le informazioni prescritte dall'art. 125-bis del TUF, così come tutta la documentazione che sarà sottoposta all'Assemblea ai sensi degli artt. 125-ter e 125-quater del TUF saranno messi a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede legale della Società, in Roma, Piazzale delle Belle Arti n. 6, sul sito internet della Società www.garofalohealthcare.com, Sezione Governance / Assemblea degli Azionisti e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (www.emarketstorage.com).



* * *

Il Progetto di Bilancio di Esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2021, unitamente agli altri documenti che andranno a comporre la Relazione finanziaria annuale della Società ai sensi dell'art. 154-ter del TUF, saranno a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede sociale, sul sito internet della Società www.garofalohealthcare.com, Sezione Governance / Assemblea degli Azionisti e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (www.emarketstorage.com).

* * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Dott. Luigi Celentano dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili. Si specifica che per i dati di seguito riportati non è stata ancora completata l'attività di revisione legale dei conti.

* * *

Il Gruppo GHC

Il Gruppo GHC, quotato sul segmento Euronext STAR di Borsa Italiana, è tra i principali operatori del settore della sanità privata accreditata in Italia ed opera attraverso 28 strutture sanitarie d'eccellenza, situate tra le più virtuose regioni italiane, offrendo un'ampia gamma di servizi che coprono tutti i comparti della sanità grazie ad una diversificazione delle specialità erogate, all'utilizzo di tecnologie all'avanguardia ed al personale altamente qualificato. In particolare, il Gruppo opera in otto Regioni del Nord e del Centro Italia (Piemonte, Lombardia, Veneto, Friuli-Venezia Giulia, Emilia-Romagna, Liguria, Toscana e Lazio), in cui è presente nel settore ospedaliero, attraverso i comparti dei ricoveri acuti, delle lungodegenze e delle riabilitazioni post-acuzie e delle prestazioni ambulatoriali (il "Settore Ospedaliero") e nel settore territoriale e socio-assistenziale, attraverso i comparti dei ricoveri in regime residenziale e delle prestazioni ambulatoriali distrettuali (il "Settore Territoriale e Socio-Assistenziale").

* * *

PER ULTERIORI INFORMAZIONI:

Garofalo Health Care S.p.A.

Mimmo Nesi - Investor Relator

Tel. +39 06 68489231 - ir@garofalohealthcare.com

Sito internet: www.garofalohealthcare.com

Ufficio Stampa

Close to Media

Via Caradosso, 8 - Milano

Tel.+39 02 7000 6237

Nicola Guglielmi - nicola.guglielmi@closetomedia.it

Lucia Nappa - lucia.nappa@closetomedia.it

Conto Economico consolidato del Gruppo GHC per l'esercizio 2021

| <i>In migliaia di Euro</i> | 31/12/2021 | di cui vs. parti correlate | 31/12/2020 | di cui vs. parti correlate |
|--|-------------------|-----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Ricavi da prestazioni di servizi | 277.869 | | 206.778 | |
| Altri ricavi | 5.803 | | 4.068 | |
| TOTALE RICAVI | 283.672 | | 210.846 | |
| Costo per materie prime e materiali di consumo | 38.944 | | 28.528 | |
| Costi per servizi | 118.407 | 1.336 | 88.229 | 2.167 |
| Costi del personale | 65.739 | | 52.797 | |
| Altri costi operativi | 13.620 | | 10.724 | |
| Ammortamenti e svalutazioni | 15.706 | | 11.807 | |
| Rettifiche di valore di attività e altri accantonamenti | 3.025 | | 3.270 | |
| TOTALE COSTI OPERATIVI | 255.441 | | 195.356 | |
| RISULTATO OPERATIVO | 28.231 | | 15.489 | |
| Proventi finanziari | 56 | | 64 | |
| Oneri finanziari | (4.512) | (47) | (2.758) | (64) |
| Risultati delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto | 213 | | 227 | |
| TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI | (4.243) | | (2.467) | |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | 23.988 | | 13.022 | |
| Imposte sul reddito | 5.145 | | 1.238 | |
| RISULTATO DELL'ESERCIZIO | 18.843 | | 11.784 | |
| Risultato di gruppo | 18.834 | | 11.781 | |
| Risultato di terzi | 9 | | 3 | |

Stato Patrimoniale consolidato del Gruppo GHC per l'esercizio 2021

| ATTIVITA' <i>In migliaia di Euro</i> | 31/12/2021 | di cui vs. parti correlate | 31/12/2020 | di cui vs. parti correlate |
|--|-------------------|-----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Avviamento | 70.265 | | 54.438 | |
| Altre attività immateriali | 195.828 | | 140.128 | |
| Immobili, impianti e macchinari | 217.006 | | 159.169 | |
| Investimenti immobiliari | 924 | | 963 | |
| Partecipazioni | 1.285 | | 928 | |
| Altre attività finanziarie non correnti | 482 | | 236 | |
| Altre attività non correnti | 1.113 | | 1.199 | |
| Imposte differite attive | 9.660 | | 5.140 | |
| TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI | 496.564 | | 362.200 | |
| Rimanenze | 4.322 | | 3.487 | |
| Crediti commerciali | 74.720 | | 61.411 | |
| Crediti tributari | 6.088 | | 4.995 | |
| Altri crediti e attività correnti | 3.405 | | 2.822 | 1 |
| Altre attività finanziarie correnti | 175 | | 129 | |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 41.239 | | 24.810 | |
| TOTALE ATTIVITA' CORRENTI | 129.948 | | 97.654 | |
| TOTALE ATTIVO | 626.513 | | 459.855 | |

Stato Patrimoniale consolidato del Gruppo GHC per l'esercizio 2021

| <i>PASSIVITA'</i> <i>In migliaia di Euro</i> | 31/12/2021 | di cui vs. parti correlate | 31/12/2020 | di cui vs. parti correlate |
|--|----------------|----------------------------|----------------|----------------------------|
| Capitale sociale | 31.570 | | 28.700 | |
| Riserva Legale | 471 | | 394 | |
| Altre Riserve | 209.578 | | 162.280 | |
| Risultato dell'esercizio di gruppo | 18.834 | | 11.781 | |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO | 260.453 | | 203.155 | |
| Capitale e riserve di terzi | 253 | | 63 | |
| Risultato d'esercizio di terzi | 9 | | 3 | |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | 260.715 | | 203.221 | |
| Benefici a dipendenti | 11.987 | | 11.054 | |
| Fondi rischi ed oneri | 17.346 | | 12.045 | |
| Debiti Finanziari non correnti | 138.130 | 1.645 | 89.522 | 2.099 |
| Altre passività non correnti | 213 | | 360 | |
| Imposte differite passive | 67.932 | | 47.787 | |
| Passività per strumenti finanziari derivati non correnti | - | | 326 | |
| TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI | 235.608 | | 161.094 | |
| Debiti commerciali | 46.239 | 45 | 35.857 | |
| Debiti Finanziari correnti | 45.662 | | 32.782 | |
| Debiti tributari | 3.860 | | 1.403 | |
| Altre passività correnti | 34.429 | | 25.498 | 87 |
| TOTALE PASSIVITA' CORRENTI | 130.190 | | 95.540 | |
| TOTALE PASSIVO | 365.798 | | 256.634 | |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO | 626.513 | | 459.855 | |

Rendiconto Finanziario consolidato del Gruppo GHC per l'esercizio 2021

| <i>In migliaia di Euro</i> | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|-----------------|-----------------|
| ATTIVITA' OPERATIVA | | |
| Risultato di periodo | 18.843 | 11.784 |
| <i>Rettifiche per:</i> | | |
| - Ammortamenti immobilizzazioni materiali ed immateriali | 15.519 | 11.588 |
| - Accantonamenti per passività per benefici ai dipendenti | 805 | 653 |
| - Accantonamenti per fondi rischi e oneri | 3.025 | 3.270 |
| - Accantonamenti per fondo svalutazione crediti | 187 | 220 |
| - Variazione delle partecipazioni in società collegate valutate con il metodo del patrimonio netto | (213) | (227) |
| - Variazione delle altre attività e passività non correnti | (308) | 44 |
| - Variazione netta di imposte anticipate e imposte differite passive | (387) | (2.518) |
| - Pagamenti per benefici ai dipendenti | (1.208) | (1.241) |
| - Pagamenti per fondi rischi ed oneri | (2.745) | (380) |
| <i>Variazioni nelle attività e passività operative:</i> | | |
| (Incremento) decremento crediti commerciali ad altri crediti | (2.710) | (6.508) |
| (Incremento) decremento delle rimanenze | 341 | (422) |
| Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altri debiti | (881) | (99) |
| Altre attività e passività correnti | 6.045 | 6.802 |
| FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO DALLA ATTIVITA' OPERATIVA (A) | 36.314 | 22.963 |
| FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO | | |
| Investimenti in immobilizzazioni immateriali | (1.470) | (1.145) |
| Investimenti in immobilizzazioni materiali | (23.198) | (10.995) |
| (Investimenti)/dismissioni di attività finanziarie | (388) | - |
| Realizzi in immobilizzazioni materiali | 326 | 595 |
| Dividendi da collegata | 280 | 308 |
| Acquisizione Xray One al netto della cassa acquisita | | (12.001) |
| Acquisizione Clinica San Francesco | (36.562) | - |
| Acquisizione Domus Nova | (31.119) | - |
| FLUSSO DI CASSA ASSORBITO DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B) | (92.130) | (23.238) |
| FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO | | |
| Erogazione finanziamenti a medio-lungo termine | 179.773 | 14.270 |
| Rimborso finanziamenti a medio-lungo termine | (148.060) | (11.625) |
| Erogazione/(rimborso) debiti verso banche a breve termine | 6.927 | (2.498) |
| Variazione altri debiti finanziari non correnti | (4.155) | (2.301) |

| <i>In migliaia di Euro</i> | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| <i>Aumento di capitale e versamento soci</i> | 40.937 | - |
| <i>Utilizzo riserva ex art.40</i> | (27) | (40) |
| <i>(Acquisto) quote di terzi</i> | | (21) |
| <i>(Acquisto) azioni proprie</i> | (3.150) | (463) |
| FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO/(ASSORBITO) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO (C) | 72.245 | (2.678) |
| FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C) | 16.429 | (2.953) |
| DISPONIBILITÀ LIQUIDE ALL'INIZIO DI PERIODO (E) | 24.810 | 27.763 |
| CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE ALLA FINE DI PERIODO (F=D+E) | 41.239 | 24.810 |
| | | |
| Informazioni aggiuntive: | | |
| Interessi Pagati | 2.160 | 1.282 |
| Imposte sul reddito pagate | 3.679 | 4.161 |

Posizione Finanziaria Netta consolidata del Gruppo GHC per l'esercizio 2021

| <i>In migliaia di Euro</i> | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| A Disponibilità liquide | 41.239 | 24.810 |
| B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide | 39 | 41 |
| C Altre attività finanziarie correnti | 136 | 88 |
| D Liquidità | 41.414 | 24.939 |
| E Debito finanziario corrente | 24.163 | 15.888 |
| F Parte Corrente del debito finanziario non corrente | 21.499 | 16.894 |
| G Indebitamento finanziario corrente | 45.662 | 32.782 |
| H Indebitamento finanziario corrente netto (G - D) | 4.248 | 7.843 |
| I Debito finanziario non corrente | 138.130 | 89.522 |
| J Strumenti di debito | - | 326 |
| K Debiti commerciali e altri debiti non correnti | - | - |
| L Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K) | 138.130 | 89.848 |
| M Totale indebitamento finanziario (H + L) | 142.378 | 97.691 |

Conto Economico separato di Garofalo Health Care S.p.A. per l'esercizio 2021

| <i>In migliaia di Euro</i> | 31/12/2021 | di cui vs. parti correlate | 31/12/2020 | di cui vs. parti correlate |
|--|-------------------|-----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Ricavi da prestazioni di servizi | 4.600 | 4.600 | 3.800 | 3.800 |
| Altri ricavi | 58 | 58 | 202 | 172 |
| TOTALE RICAVI | 4.658 | | 4.002 | |
| Costo per materie prime e materiali di consumo | 25 | | 34 | |
| Costi per servizi | 5.329 | 1.044 | 3.333 | 1.517 |
| Costi del personale | 2.178 | | 1.974 | |
| Altri costi operativi | 862 | | 605 | |
| Ammortamenti e svalutazioni | 350 | | 244 | |
| TOTALE COSTI OPERATIVI | 8.744 | | 6.190 | |
| RISULTATO OPERATIVO | (4.087) | | (2.189) | |
| Proventi finanziari | 4.890 | 4.890 | 3.899 | 3.899 |
| Oneri finanziari | (1.230) | (353) | (746) | (350) |
| Risultati delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto | - | | - | |
| TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI | 3.660 | | 3.153 | |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | (427) | | 964 | |
| Imposte sul reddito | 1.653 | | 582 | |
| RISULTATO DELL'ESERCIZIO | 1.226 | | 1.546 | |

Stato Patrimoniale separato di Garofalo Health Care S.p.A. per l'esercizio 2021

| ATTIVITA' <i>In migliaia di Euro</i> | 31/12/2021 | di cui vs. parti correlate | 31/12/2020 | di cui vs. parti correlate |
|--|-------------------|-----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Altre attività immateriali | 50 | | 73 | |
| Immobili, impianti e macchinari | 5.075 | | 5.381 | |
| Partecipazioni | 197.505 | | 163.567 | |
| Altre attività finanziarie non correnti | 129.996 | 129.996 | 8.649 | 8.649 |
| Imposte differite attive | 205 | | 41 | |
| TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI | 332.831 | | 177.712 | |
| Crediti commerciali | 1.718 | 1.718 | 1.682 | 1.682 |
| Crediti tributari | 1.175 | | 1.532 | |
| Altri crediti e attività correnti | 5.533 | 5.456 | 3.006 | 2.606 |
| Altre attività finanziarie correnti | 14.505 | 14.505 | 4.109 | 4.109 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 2.616 | | 983 | |
| TOTALE ATTIVITA' CORRENTI | 25.548 | | 11.312 | |
| TOTALE ATTIVO | 358.379 | | 189.024 | |

Stato Patrimoniale separato di Garofalo Health Care S.p.A. per l'esercizio 2021

| <i>PASSIVITA'</i> <i>In migliaia di Euro</i> | 31/12/2021 | di cui vs. parti correlate | 31/12/2020 | di cui vs. parti correlate |
|---|----------------|----------------------------|----------------|----------------------------|
| Capitale sociale | 31.570 | | 28.700 | |
| Riserva Legale | 471 | | 394 | |
| Altre Riserve | 152.376 | | 115.604 | |
| Risultato dell'esercizio | 1.226 | | 1.546 | |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | 185.643 | | 146.243 | |
| Benefici a dipendenti | 93 | | 80 | |
| Debiti Finanziari non correnti | 117.620 | 1.645 | 14.135 | 2.098 |
| Imposte differite passive | 53 | | 1 | |
| TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI | 117.767 | | 14.215 | |
| Debiti commerciali | 393 | 2 | 570 | 20 |
| Debiti Finanziari correnti | 52.150 | 30.465 | 26.405 | 23.204 |
| Debiti tributari | 1.186 | | 1.186 | |
| Altre passività correnti | 1.240 | 19 | 404 | 18 |
| TOTALE PASSIVITA' CORRENTI | 54.969 | | 28.565 | |
| TOTALE PASSIVO | 172.736 | | 42.781 | |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO | 358.379 | | 189.024 | |

Rendiconto Finanziario separato di Garofalo Health Care S.p.A. per l'esercizio 2021

| <i>In migliaia di Euro</i> | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|-----------------|----------------|
| ATTIVITA' OPERATIVA | | |
| Risultato di periodo | 1.226 | 1.546 |
| Rettifiche per: | | |
| - Ammortamenti immobilizzazioni materiali ed immateriali | 350 | 244 |
| - Accantonamenti per passività per benefici ai dipendenti | 30 | 23 |
| - Variazione delle altre attività e passività non correnti | - | (2.697) |
| - Variazione netta di imposte anticipate e imposte differite passive | (124) | (32) |
| - Pagamenti per benefici ai dipendenti | (10) | (8) |
| Variazioni nelle attività e passività operative: | | |
| (Incremento) decremento crediti commerciali ad altri crediti | (37) | (750) |
| Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altri debiti | (228) | (218) |
| Altre attività e passività correnti | (1.060) | (1.715) |
| FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO DALLA ATTIVITA' OPERATIVA (A) | 147 | (3.606) |
| Investimenti in immobilizzazioni immateriali | (1) | (1) |
| Investimenti in immobilizzazioni materiali | (35) | (411) |
| (Investimenti)/dismissioni di attività finanziarie | (33.791) | (821) |
| Altre attività di investimento | - | - |
| FLUSSO DI CASSA ASSORBITO DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B) | (33.827) | (1.233) |
| Erogazione/(rimborsi) finanziamenti a medio-lungo termine | 104.087 | 2.477 |
| Erogazione/(rimborsi) debiti verso banche a breve termine | 18.450 | (2.846) |
| Variazione altri crediti/debiti finanziari correnti e non correnti | (124.983) | (649) |
| Variazione patrimonio netto | 40.937 | - |
| Utilizzo riserva ex art.40 | (27) | (40) |
| (Acquisto) azioni proprie | (3.150) | (463) |
| FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO/(ASSORBITO) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO (C) | 35.313 | (1.522) |
| FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C) | 1.633 | (6.360) |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DI PERIODO (E) | 983 | 7.344 |
| CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE ALLA FINE DI PERIODO (F=D+E) | 2.616 | 983 |
| Informazioni aggiuntive | | |
| Interessi Pagati | 551 | 351 |
| Imposte sul reddito pagate | 817 | |