



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 2022

TREND DI CRESCENTI FABBISOGNI ASSISTENZIALI TESTIMONIATO DALLO SVILUPPO SIGNIFICATIVO DELL'ATTIVITA' VERSO PAZIENTI REGIONALI, FUORI REGIONE E PRIVATI "OUT-OF-POCKET"

PRINCIPALI RISULTATI DEL FY2022

- **RICAVI 2022 PARI A €322,6M, (+13,7% a/a):**
 - Includendo il contributo per 12 mesi di GVDR, acquisita a dicembre 2022, i Ricavi risultano pari a €334,8M, in crescita dell'8,1% rispetto al dato Pro-Forma 2021⁽¹⁾ (€309,8M);
 - A parità di perimetro⁽²⁾, ovvero escludendo nel 2022 il contributo per 1 mese di GVDR, i Ricavi risultano pari a €321,7M, in crescita del +3,8% rispetto al 2021 Pro-Forma

- **OP. EBITDA ADJ.⁽³⁾ PARI A €58,6M (+10,3% a/a):**
 - Includendo il contributo per 12 mesi di GVDR, l'Op. EBITDA Adjusted risulta pari a €61,1M, in crescita dell'11,4% rispetto al dato Pro-Forma 2021 (€54,8M);
 - A parità di perimetro⁽⁴⁾, l'Op. EBITDA Adj. risulta pari a €58,6M, in crescita del +6,9% rispetto al 2021 Pro-Forma;
 - Marginalità a perimetro costante pari al 18,2%, superiore al 2021 Pro-Forma (17,7%) nonostante i maggiori costi sostenuti per il costo dell'energia. Escludendo tale impatto⁽⁵⁾, la marginalità del Gruppo si sarebbe attestata al 19,0%

- **UTILE NETTO DI GRUPPO PARI A €21,4M (+13,8% a/a)**

- **PFN PARI A €145M:**
 - Leva finanziaria in riduzione a 2,4x (2,6x nel 2021) nonostante l'ulteriore operazione di M&A realizzata, a conferma della robusta capacità di generazione di cassa dell'attività operativa (pari a ca. €35M nei 12 mesi)

- **APPROVATO IL NUOVO PIANO DI BUY BACK FINO AL 3% DEL CAPITALE SOCIALE, CHE SARA' SOTTOPOSTO ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI CONVOCATA PER IL PROSSIMO 28 APRILE**

Roma, 16 marzo 2023 – 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 2022, redatti secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS.

⁽¹⁾ Il dato 2021 Pro-Forma da effetto retroattivo al 1° gennaio alle acquisizioni di Clinica S. Francesco e Domus Nova, mentre non include il contributo di GVDR, acquisita a dicembre 2022

⁽²⁾ Parità di perimetro data dal confronto tra i Ricavi 2022 - al netto del contributo per 1 mese di GVDR - e i Ricavi 2021 Pro-Forma

⁽³⁾ Operating EBITDA Adjusted definito come EBIT + ammortamenti + accantonamenti + svalutazione crediti + adjustments (questi ultimi pari nel FY2022 a ca. €3,0M, di cui ca. €1,1M dovuti agli "extra-costi Covid", ca. €0,6M dovuti a costi M&A e €1,3M ai piani di incentivazione per il management). Si specifica che gli adjustments del FY2021, pari a €6,1M, erano legati per €3,0M agli "extra-costi Covid", per ca. €1,8M a costi M&A e per €1,3M 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

⁽⁴⁾ Parità di perimetro data dal confronto tra l'Op. EBITDA Adjusted 2022, al netto del contributo per 1 mese di GVDR, e l'Op. EBITDA Adjusted 2021 Pro-Forma

⁽⁵⁾ Impatto dato dall'aumento del prezzo dell'energia al netto del relativo credito d'imposta

Maria Laura Garofalo, Amministratore Delegato di GHC, ha commentato: “Sono particolarmente orgogliosa dei risultati economici e finanziari prodotti dal Gruppo nel 2022 che, nonostante l’eccezionale complessità dello scenario macroeconomico del periodo, hanno evidenziato, a parità di perimetro, una significativa crescita, sia in termini di ricavi che di marginalità ed utili. Un trend di crescita che, peraltro, risulta confermato e rafforzato anche nei primi 2 mesi del 2023. Uno sviluppo considerevole determinato da una crescita esponenziale dei fabbisogni assistenziali riflessi nelle liste d’attesa che rappresentano una questione urgente del nostro Paese. Fenomeno che ha implicato un aumento dei tetti di fatturato attribuiti dalle Regioni alle singole strutture, oltre che una crescita dell’attività out of pocket e di quella erogata nei confronti dei pazienti extraregionali. Siamo, pertanto, molto ottimisti per il prosieguo dell’anno e confidenti che tali valori e prospettive siano presto valorizzate anche dal mercato.”

BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2022

Sintesi dei principali risultati economici consolidati del Gruppo GHC

Ricavi Consolidati

Al 31 dicembre 2022 i Ricavi consolidati di GHC sono risultati pari a €322,6M, in aumento del +13,7% rispetto a €283,7M registrati nell’esercizio 2021. Tali risultati includono il contributo su 12 mesi di Clinica S. Francesco e Domus Nova, strutture acquisite, rispettivamente, ad aprile e luglio 2021 e il contributo di 1 mese di GVDR, acquisita a dicembre 2022.

Ricavi in milioni di Euro	FY2022	FY2021	vs. FY'21 (€M)	vs. FY'21 (%)
Totale	322,6	283,7	+38,9	+13,7%

Nel confronto con i risultati Pro-Forma, che includono il contributo di GVDR per 12 mesi, i Ricavi consolidati del 2022 evidenziano un incremento complessivo di €25,0M (+8,1%) rispetto al dato Pro-Forma 2021, conseguito grazie allo sviluppo dell’attività verso pazienti Regionali, Fuori-Regione e privati “out-of-pocket”.

Ricavi in milioni di Euro	FY2022 Pro-Forma	FY2021 Pro-Forma	vs. FY'21PF (€M)	vs. FY'21PF (%)
Totale	334,8	309,8	+25,0	+8,1%

A parità di perimetro, ovvero escludendo per il 2022 il contributo per 1 mese di GVDR, i Ricavi risultano in crescita del 3,8% rispetto al 2021 Pro-Forma (€321,7M vs. €309,8M).

Focus sui ricavi consolidati del quarto trimestre 2022

Nel 4Q2022 i Ricavi del Gruppo sono risultati pari a €86,0M, in crescita di €0,8M (+0,9%) rispetto al 4Q2021⁽⁶⁾, nonostante quest’ultimo beneficiasse dei contributi incrementali erogati dalle Regioni 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. Si specifica che il 4Q2022 include il contributo per 1 mese di GVDR, acquisita a dicembre 2022.

Non considerando tale contributo, i Ricavi del quarto trimestre 2022 risulterebbero in aumento di ca. €2,0M (+2,3%) rispetto al medesimo periodo del 2021 (a parità di perimetro).

Ricavi in milioni di Euro	4Q2022	4Q2021 ⁽⁶⁾	vs. 4Q'21 (€M)	vs. 4Q'21 (%)
Totale	86,0	85,2	+0,8	+0,9%

Operating EBITDA Adjusted Consolidato

L’Operating EBITDA Adjusted consolidato dell’esercizio 2022 si è attestato a €58,6M, in aumento del 10,3% rispetto a €53,1M dell’esercizio precedente, nonostante i maggiori costi dell’energia. Tali risultati includono il contributo su 12 mesi di Clinica S. Francesco e Domus Nova, strutture acquisite, rispettivamente, ad aprile e luglio 2021 e il contributo di 1 mese di GVDR, acquisita a dicembre 2022.

⁽⁶⁾ I dati del 4Q2021 non includevano il contributo di GVDR per 1 mese (acquisita a dicembre 2022)

Op. EBITDA Adj. in milioni di Euro	FY2022	FY2021	vs. FY'21 (€M)	vs. FY'21 (%)
Totale	58,6	53,1	+5,5	+10,3%

Nel confronto con i dati Pro-Forma, che includono il contributo di GVDR per 12 mesi, l'Operating EBITDA Adjusted registra un aumento di €6,3M (+11,4%) rispetto al dato Pro-Forma 2021.

Op. EBITDA Adj. in milioni di Euro	FY2022 Pro-Forma	FY2021 Pro-Forma	vs. FY'21PF (€M)	vs. FY'21PF (%)
Totale	61,1	54,8	+6,3	+11,4%

A parità di perimetro, ovvero escludendo per il 2022 il contributo per 1 mese di GVDR, l'Op. EBITDA Adjusted risulta in crescita del 6,9% rispetto al 2021 Pro-Forma (€58,6M vs. €54,8M) con una marginalità pari al 18,2% superiore allo scorso esercizio (17,7%) nonostante ca. €2,6M di impatto netto del costo dell'energia. Escludendo tale impatto, la marginalità del Gruppo si sarebbe attestata al 19,0%.

Focus sull'Operating EBITDA Adjusted consolidato del quarto trimestre 2022

L'Operating EBITDA Adjusted del 4Q2022 è risultato pari a €16,2M, in riduzione di €0,7M (-3,9%) rispetto al 4Q2021. Si ricorda, tuttavia, che il 4Q2021 beneficiava di un contributo incrementale di ca. €2,0M riconosciuto a dicembre 2021 all'Eremo di Miazzina per la gestione dei reparti Covid nell'anno 2020.

Non considerando tale contributo, l'Operating EBITDA Adjusted del quarto trimestre 2022 risulterebbe in aumento di ca. €1,3M (+8,8%) rispetto al medesimo periodo del 2021 (a parità di perimetro).

Op. EBITDA Adj. in milioni di Euro	4Q2022	4Q2021 ⁽⁶⁾	vs. 4Q'21 (€M)	vs. 4Q'21 (%)
Totale	16,2	16,9	-0,7	-3,9%

EBIT Consolidato e Risultato ante imposte Consolidato

L'EBIT nel 2022 è stato pari a €31,7M, in aumento di €3,4M rispetto a €28,4M del 2021 (+12,2%). Tale risultato riflette ammortamenti e svalutazioni dell'esercizio per ca. €19,0M, in aumento di €3,3M rispetto al 2021, oltre che Rettifiche di valore e altri accantonamenti per €5,0M, in aumento di €1,9 rispetto a €3,0M del 2021, entrambi in aumento per effetto principalmente della variazione di perimetro. Tale risultato beneficia inoltre dei minori costi non ricorrenti (adjustments).

EBIT in milioni di Euro	FY2022	FY2021	vs. FY'21 (€M)	vs. FY'21 (%)
Totale	31,7	28,2	+3,4	+12,2%

Nel confronto con il dato Pro-Forma, l'EBIT registra un incremento di €5,8M (+21,6%).

EBIT in milioni di Euro	FY2022 Pro-Forma	FY2021 Pro-Forma	vs. FY'21PF (€M)	vs. FY'21PF (%)
Totale	32,9	27,1	+5,8	+21,6%

Il Risultato ante imposte nel 2022 è stato pari a €27,4M, in aumento del 14,1% rispetto a €24,0M del 2021. Tale valore riflette oneri finanziari netti per €4,3M, sostanzialmente allineati al 2021.

Risultato ante imposte in milioni di Euro	FY2022	FY2021	vs. FY'21 (€M)	vs. FY'21 (%)
Totale	27,4	24,0	+3,4	+14,1%

Nel confronto con il dato Pro-Forma, il Risultato ante imposte registra un aumento di €5,3M (+23,3%).

Risultato ante imposte in milioni di Euro	FY2022 Pro-Forma	FY2021 Pro-Forma	vs. FY'21PF (€M)	vs. FY'21PF (%)
Totale	28,0	22,7	+5,3	+23,3%

Risultato netto consolidato

Il Risultato netto del Gruppo si è attestato a €21,4M, con un incremento di €2,6M rispetto a €18,8M del 2021. Tale valore riflette imposte pari a €5,9M, in crescita rispetto a €5,1M del 2021 principalmente alla luce del maggior risultato ante imposte (tax rate pari al 21,7% vs. 21,5% del 2021).

Risultato netto in milioni di Euro	FY2022	FY2021	vs. FY'21 (€M)	vs. FY'21 (%)
Totale	21,4	18,8	+2,6	+13,8%

Nel confronto con il dato Pro-Forma, il Risultato netto registra un incremento di €4,3M (+24,9%).

Risultato netto in milioni di Euro	FY2022 Pro-Forma	FY2021 Pro-Forma	vs. FY'21PF (€M)	vs. FY'21PF (%)
Totale	21,8	17,5	+4,3	+24,9%

Sintesi dei principali risultati patrimoniali consolidati del Gruppo GHC

Posizione Finanziaria Netta Consolidata

Al 31 dicembre 2022 la Posizione Finanziaria Netta (PFN) di GHC risulta pari a €145,0M, data da liquidità per €31,6M e debito finanziario per €176,6M.

Posizione Finanziaria Netta in milioni di Euro	FY2022	FY2021	Variazione vs. FY2021
Totale	145,0	142,4	+2,6
<i>Leva finanziaria (x)</i>	2,4x	2,6x	-0,2x

Escludendo le partite non ricorrenti, la PFN sarebbe stata pari a €107,5M, evidenziando una generazione di cassa dell'attività operativa di €34,9M rispetto al 31 dicembre 2021. Tali partite non ricorrenti sono principalmente riconducibili: (i) all'acquisizione di GVDR, (ii) ad investimenti di ampliamento e sviluppo e (iii) a partite non ricorrenti e una tantum relative per lo più agli extra-costi Covid, ai costi M&A e all'acquisto di azioni proprie.

Investimenti

Nel corso del 2022 il Gruppo ha investito complessivamente ca. €18,5M (€19,1M nel 2021). In particolare, si segnala che ca. €6,8M sono relativi ad investimenti di ampliamento relativi per lo più ai progetti straordinari di S. Marta (Gruppo Fides) e dell'Istituto Raffaele Garofalo (Eremo di Miazzina).



BILANCIO SEPARATO AL 31 DICEMBRE 2022

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 2022 ammontano a €4,6M, in linea con il 2021, e sono relativi al ribaltamento costi della Capogruppo alle società controllate per i servizi di coordinamento amministrativo, finanziario, societario ed informatico.

L'utile d'esercizio nel 2022 è stato pari a €1,6M, in aumento rispetto all'esercizio 2021 (€1,2M). Tale risultato beneficia dei dividendi ricevuti da società controllate e del provento da consolidato fiscale, conseguente all'imponibile trasferito dalle controllate appartenenti al consolidato fiscale di GHC S.p.A..

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

Al 31 dicembre 2022 la Posizione Finanziaria Netta della Capogruppo risulta pari a €157,1M, con un surplus di debito finanziario rispetto alla cassa. Tale indicatore evidenzia un aumento di €4,4M rispetto allo stesso dato rilevato nel 2021 (pari a €152,6M) a seguito dell'aumento dei debiti finanziari netti da cash pooling, pari ad €11,5M, e del tiraggio della linea di finanziamento per l'acquisto di GVDR, pari ad €16,5M, in parte compensati dal rimborso delle rate del refinancing, pari ad €22,2M, e del rimborso del debito verso la controllante Larama '98.

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

Il tema della salute a livello nazionale è caratterizzato da trend demografici secolari (quali l'invecchiamento della popolazione e una maggiore incidenza delle malattie croniche rispetto alla media europea), elementi che stanno comportando fabbisogni assistenziali in netta crescita, questi ultimi acuiti in modo esponenziale dai ritardi accumulati nell'erogazione delle prestazioni a causa della pandemia.

In questo contesto, il Gruppo continuerà ad operare nel 2023 realizzando appieno l'attività accreditata, ivi incluse le maggiori risorse che potrebbero essere assegnate in corso d'anno per la riduzione delle liste d'attesa - al pari degli scorsi esercizi - e soprattutto rafforzando e sviluppando ulteriormente l'attività verso pazienti privati "out-of-pocket" sulla scia della crescita già realizzata nel corso del 2022.

Si specifica inoltre che i risultati attesi dal Gruppo, nel confronto con il 2022, potrebbero beneficiare della riduzione dei prezzi dell'energia sulla base del trend in deciso calo osservato nei primi due mesi dell'anno, sebbene in quest'area permangano degli elementi di incertezza esogeni.

Inoltre, coerentemente con la propria strategia Buy & Build, il Gruppo conferma anche per il 2023 la sua intenzione strategica di crescere anche per linee esterne, attraverso acquisizioni di strutture di eccellenza con performance non diluitive, anche in prospettiva.

Il Gruppo, infine, comunica di aver avviato le attività finalizzate a concentrare il suo significativo patrimonio immobiliare, oggi detenuto dalle società controllate, in un veicolo dedicato già costituito (GHC Real Estate), interamente controllato dalla Capogruppo.

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 28 aprile 2023 come dettagliato nelle sezioni successive, di destinare l'Utile d'esercizio pari a ca. Euro 1.638 migliaia come segue: Euro 82 migliaia a riserva legale, Euro 16 migliaia al fondo ex art. 40 dello statuto sociale e la restante parte pari ad Euro 1.540 migliaia alla voce "Utili a nuovo".



Approvazione della Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari relativa all'esercizio 2022 e della Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione 2023 e sui Compensi Corrisposti nel 2022

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari relativa all'esercizio 2022 redatta dalla Società ai sensi dell'art. 123-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("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 2023 e sui Compensi Corrisposti per l'anno 2022 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 ("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 2022 redatta ai sensi del D. Lgs. 254/2016

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Dichiarazione consolidata Non Finanziaria al 31 dicembre 2022 redatta dalla Società ai sensi del D.Lgs. 254/2016, che include anche la disclosure relativa all'informativa sulla Tassonomia come prevista dal Regolamento (UE) 2020/852 del 18 giugno 2020. La suddetta Dichiarazione sarà messa a disposizione del pubblico, con la stessa tempistica prevista per la relazione finanziaria annuale della Società nei termini di legge, presso la sede legale, 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, 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 29 aprile 2022⁷⁾.

La nuova autorizzazione è richiesta per un periodo di 18 mesi a far tempo dalla data dell'Assemblea ed è finalizzata a consentire alla Società di acquistare, anche su base rotativa (*revolving*), azioni ordinarie della Società, senza indicazione del valore nominale, in misura tale - tenuto conto delle azioni ordinarie di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate - da non portare la Società a detenere di tempo in tempo più del 3% del capitale sociale della Società alla data dell'assemblea inclusivo delle azioni proprie delle quali la Società sarà titolare alla data dell'Assemblea (n. 1.397.360 alla data del 15 marzo 2023, pari all'1,55% del capitale sociale) e, in ogni caso, per un controvalore complessivo di acquisto non superiore a €7.000.000,00 (sette milioni/00).

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 manager della Società o di sue società controllate; (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; e (c) costituire un "magazzino titoli" da destinare, se del caso, a servizio dell'esecuzione di operazioni straordinarie che

⁷⁾ Tale autorizzazione era stata richiesta per un periodo di 12 mesi a far tempo dalla data dell'Assemblea del 29 aprile 2022 ed era finalizzata a consentire alla Società di acquistare un numero complessivo di azioni proprie non superiore a n. 1.804.000 azioni, rappresentative del 2% del capitale sociale di GHC a tale data



prevedano la disposizione di azioni proprie (anche a titolo di corrispettivo) ai fini dell'ingresso nel capitale della Società di investitori istituzionali o qualificati o, comunque, di partner commerciali, finanziari o strategici, nella prospettiva del perseguimento del miglior interesse di medio e lungo termine del Gruppo GHC e del suo posizionamento strategico nel proprio mercato di riferimento.

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, nel minimo, non sia inferiore al 10% in meno e, nel massimo, non superiore al 10% in più 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 2022

La Società comunica che questo pomeriggio, 16 marzo 2023, alle ore 16.00 p.m. (CET) si terrà una conference call rivolta ad investitori ed analisti per commentare i principali risultati dell'esercizio 2022.

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 28 aprile 2023 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 2022. Relazione degli Amministratori sulla gestione dell'esercizio 2022. Relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022 e della dichiarazione consolidata contenente le informazioni di carattere non finanziario ai sensi del D.Lgs. 30 dicembre 2016, n. 254 e del Regolamento (UE) 2020/852 del 18 giugno 2020 relativa all'esercizio 2022. 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 2023 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 2022 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), 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.

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 29 dicembre 2022, n. 198, convertito con modificazioni dalla Legge 24 febbraio 2023, n. 14), 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 2022, 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 32 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

Barabino & Partners

Massimiliano Parboni - m.parboni@barabino.it

Tel. +39 335 8304078

Giuseppe Fresa - g.fresa@barabino.it

Tel. +39 348 5703197

Conto Economico consolidato del Gruppo GHC per l'esercizio 2022

<i>In migliaia di Euro</i>	31/12/2022	di cui vs. parti correlate	31/12/2021	di cui vs. parti correlate
Ricavi da prestazioni di servizi	314.764		277.869	
Altri ricavi	7.810	2	5.803	
TOTALE RICAVI	322.575		283.672	
Costo per materie prime e materiali di consumo	44.898		38.944	
Costi per servizi	134.032	781	118.407	1.336
Costi del personale	73.287		65.739	
Altri costi operativi	14.833		13.620	
TOTALE COSTI OPERATIVI	267.050		236.710	
TOTALE EBITDA	55.524		46.962	
Ammortamenti e svalutazioni	18.963		15.706	
Rettifiche di valore di attività e altri accantonamenti	4.896		3.025	
TOTALE AMMORTAMENTI, SVALUTAZIONI E RETTIFICHE DI VALORE	23.859		18.731	
RISULTATO OPERATIVO	31.665		28.231	
Proventi finanziari	127		56	
Oneri finanziari	(4.551)	(19)	(4.512)	(47)
Risultati delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	129		213	
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	(4.294)		(4.243)	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	27.371		23.988	
Imposte sul reddito	5.938		5.145	
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	21.433		18.843	
Risultato di gruppo				
Risultato di terzi	21.426		18.834	
Utile per azione base e diluito	7		9	

Stato Patrimoniale consolidato del Gruppo GHC per l'esercizio 2022

ATTIVITA' <i>In migliaia di Euro</i>	31/12/2022	di cui vs. parti correlate	31/12/2021	di cui vs. parti correlate
Avviamento	91.392		70.265	
Altre attività immateriali	196.038		195.828	
Immobili, impianti e macchinari	221.826		217.006	
Investimenti immobiliari	885		924	
Partecipazioni	826		1.285	
Altre attività finanziarie non correnti	517		482	
Altre attività non correnti	2.330		1.113	
Imposte differite attive	10.615		9.660	
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	524.430		496.564	
Rimanenze	4.244		4.322	
Crediti commerciali	76.479	1	74.720	
Crediti tributari	5.933		6.088	
Altri crediti e attività correnti	3.137		3.405	
Altre attività finanziarie correnti	215		175	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	31.382		41.239	
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	121.390		129.948	
TOTALE ATTIVO	645.820		626.513	

Stato Patrimoniale consolidato del Gruppo GHC per l'esercizio 2022

<i>PASSIVITA'</i> <i>In migliaia di Euro</i>	31/12/2022	di cui vs. parti correlate	31/12/2021	di cui vs. parti correlate
Capitale sociale	31.570		31.570	
Riserva Legale	532		471	
Altre Riserve	225.542		209.578	
Risultato dell'esercizio di gruppo	21.426		18.834	
TOTALE PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO	279.070		260.453	
Capitale e riserve di terzi	76		253	
Risultato d'esercizio di terzi	7		9	
TOTALE PATRIMONIO NETTO	279.153		260.715	
Benefici a dipendenti	13.551		11.987	
Fondi rischi ed oneri	19.152		17.346	
Debiti Finanziari non correnti	132.165		138.130	1.645
Altre passività non correnti	3.208		213	
Imposte differite passive	67.356		67.932	
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	235.431		235.608	
Debiti commerciali	51.100	38	46.239	45
Debiti Finanziari correnti	44.443		45.662	
Debiti tributari	3.211		3.860	
Altre passività correnti	32.482		34.429	
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	131.236		130.190	
TOTALE PASSIVO	366.667		365.798	
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	645.820		626.513	

Rendiconto Finanziario consolidato del Gruppo GHC per l'esercizio 2022

<i>In migliaia di Euro</i>	31/12/2022	31/12/2021
ATTIVITA' OPERATIVA		
Risultato di periodo	21.433	18.843
<i>Rettifiche per:</i>		
- Ammortamenti immobilizzazioni materiali ed immateriali	18.364	15.519
- Accantonamenti per passività per benefici ai dipendenti	783	805
- Accantonamenti al netto dei rilasci per fondi rischi e oneri	4.896	3.025
- Accantonamenti al netto dei rilasci per fondo svalutazione crediti	599	187
- Interessi da attualizzazione	1.512	770
- Altre rettifiche di natura non monetaria	606	420
- Variazione delle partecipazioni in società collegate valutate con il metodo del patrimonio netto	(129)	(213)
- Variazione delle altre attività e passività non correnti	1.874	(308)
- Variazione netta di imposte anticipate e imposte differite passive	(1.137)	(387)
- Pagamenti per benefici ai dipendenti	(1.232)	(1.208)
- Pagamenti per fondi rischi ed oneri	(2.293)	(2.745)
<i>Variazioni nelle attività e passività operative:</i>		
(Incremento) decremento crediti commerciali ad altri crediti	(1.914)	(2.710)
(Incremento) decremento delle rimanenze	191	341
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altri debiti	3.878	(881)
Altre attività e passività correnti	(3.561)	4.854
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO DALLA ATTIVITA' OPERATIVA (A)	43.870	36.313
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(1.134)	(1.470)
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(13.835)	(23.198)
(Investimenti)/dismissioni di attività finanziarie	(169)	(388)
Realizzi in immobilizzazioni materiali	316	326
Dividendi da collegata	203	280
Acquisizione GVDR	(20.877)	
Acquisizione Domus Nova		(31.119)
Acquisizione Clinica San Francesco		(36.562)
FLUSSO DI CASSA ASSORBITO DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(35.496)	(92.130)
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Erogazione finanziamenti a medio-lungo termine	16.590	179.773
Rimborso finanziamenti a medio-lungo termine	(22.263)	(148.060)

<i>In migliaia di Euro</i>	31/12/2022	31/12/2021
<i>Erogazione/(rimborsi) debiti verso banche a breve termine</i>	(2.824)	6.927
<i>Variazione altri debiti finanziari</i>	(6.745)	(4.155)
<i>Aumento di capitale e versamento soci</i>		40.937
<i>Utilizzo riserva ex art.40</i>	(10)	(27)
<i>(Acquisto) azioni proprie</i>	(2.979)	(3.150)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO/(ASSORBITO) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO (C)	(18.231)	72.245
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)	(9.857)	16.428
DISPONIBILITÀ LIQUIDE ALL'INIZIO DI PERIODO (E)	41.239	24.810
CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE ALLA FINE DI PERIODO (F=D+E)	31.382	41.239
Informazioni aggiuntive:		
Interessi Pagati	2.307	2.160
Imposte sul reddito pagate	6.918	3.679

Posizione Finanziaria Netta consolidata del Gruppo GHC per l'esercizio 2022

<i>In migliaia di Euro</i>	31/12/2022	31/12/2021
A Disponibilità liquide	31.382	41.239
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	39
C Altre attività finanziarie correnti	215	136
D Liquidità	31.597	41.414
E Debito finanziario corrente	22.297	24.163
F Parte Corrente del debito finanziario non corrente	22.146	21.499
G Indebitamento finanziario corrente	44.443	45.662
H Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	12.846	4.248
I Debito finanziario non corrente	132.165	138.130
J Strumenti di debito	-	-
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
L Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	132.165	138.130
M Totale indebitamento finanziario (H + L)	145.011	142.378

Conto Economico separato di Garofalo Health Care S.p.A. per l'esercizio 2022

<i>In migliaia di Euro</i>	31/12/2022	di cui vs. parti correlate	31/12/2021	di cui vs. parti correlate
Ricavi da prestazioni di servizi	4.600	4.600	4.600	4.600
Altri ricavi	41	41	58	58
TOTALE RICAVI	4.641		4.658	
Costo per materie prime e materiali di consumo	23		25	
Costi per servizi	4.928	587	5.329	1.044
Costi del personale	2.687		2.178	
Altri costi operative	813		862	
Incrementi di immobilizzazioni per costi interni	-		-	
TOTALE COSTI OPERATIVI	8.451		8.395	
TOTALE EBITDA	(3.810)		(3.737)	
Ammortamenti e svalutazioni	424		350	
Rettifiche di valore di attività e altri accantonamenti	-		-	
TOTALE AMMORTAMENTI, SVALUTAZIONI, ACCANTONAMENTI E ALTRE RETTIFICHE DI VALORE	424		350	
RISULTATO OPERATIVO	(4.234)		(4.087)	
Proventi finanziari	8.453	8.453	4.890	4.890
Oneri finanziari	(4.115)	(547)	(1.230)	(353)
Risultati delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	-		-	
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	4.337		3.660	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	103		(427)	
Imposte sul reddito	1.534		1.653	
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	1.638		1.226	

Stato Patrimoniale separato di Garofalo Health Care S.p.A. per l'esercizio 2022

ATTIVITA' <i>In migliaia di Euro</i>	31/12/2022	di cui vs. parti correlate	31/12/2021	di cui vs. parti correlate
Altre attività immateriali	166		50	
Immobili, impianti e macchinari	6.568		5.075	
Partecipazioni	198.364		197.505	
Altre attività finanziarie non correnti	136.741	136.730	129.996	129.996
Imposte differite attive	198		205	
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	342.036		332.831	
Crediti commerciali	1.727	1.727	1.718	1.718
Crediti tributari	1.182		1.175	
Altri crediti e attività correnti	3.515	3.312	5.533	5.456
Altre attività finanziarie correnti	18.249	18.244	14.505	14.505
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	4.122		2.616	
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	28.795		25.548	
TOTALE ATTIVO	370.832		358.379	

Stato Patrimoniale separato di Garofalo Health Care S.p.A. per l'esercizio 2022

<i>PASSIVITA'</i> <i>In migliaia di Euro</i>	31/12/2022	di cui vs. parti correlate	31/12/2021	di cui vs. parti correlate
Capitale sociale	31.570		31.570	
Riserva Legale	532		471	
Altre Riserve	151.177		152.376	
Risultato dell'esercizio	1.638		1.226	
TOTALE PATRIMONIO NETTO	184.917		185.643	
Benefici a dipendenti	137		93	
Debiti Finanziari non correnti	112.055		117.620	1.645
Imposte differite passive	1		53	
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	112.194		117.767	
Debiti commerciali	706	22	393	2
Debiti Finanziari correnti	67.379	45.584	52.150	30.465
Debiti tributari	1.597		1.186	
Altre passività correnti	4.039	2.731	1.240	19
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	73.721		54.969	
TOTALE PASSIVO	185.915		172.736	
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	370.832		358.379	

Rendiconto Finanziario separato di Garofalo Health Care S.p.A. per l'esercizio 2022

<i>In migliaia di Euro</i>	31/12/2022	31/12/2021
ATTIVITA' OPERATIVA		
Risultato di periodo	1.638	1.226
Rettifiche per:		
- Ammortamenti immobilizzazioni materiali ed immateriali	424	350
- Accantonamenti per passività per benefici ai dipendenti	35	30
- Variazione delle altre attività e passività non correnti	-	-
- Variazione netta di imposte anticipate e imposte differite passive	(45)	(124)
- Pagamenti per benefici ai dipendenti	0	(10)
- Altre rettifiche di natura non monetaria	545	420
Variazioni nelle attività e passività operative:		
(Incremento) decremento crediti commerciali ad altri crediti	(9)	(37)
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altri debiti	313	(228)
Altre attività e passività correnti	4.831	(1.060)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO DALLA ATTIVITA' OPERATIVA (A)	7.731	147
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(145)	(1)
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(185)	(35)
(Investimenti)/dismissioni di attività finanziarie	(769)	(33.791)
Altre attività di investimento	-	-
FLUSSO DI CASSA ASSORBITO DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(1.099)	(33.827)
Erogazione/(rimborsi) finanziamenti a medio-lungo termine	(5.015)	104.087
Erogazione/(rimborsi) debiti verso banche a breve termine	78	18.450
Variazione altri crediti/debiti finanziari correnti e non correnti	2.800	(124.983)
Variazione patrimonio netto	0	40.937
<i>Utilizzo riserva ex art.40</i>	(10)	(27)
(Acquisto) azioni proprie	(2.979)	(3.150)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO/(ASSORBITO) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO (C)	(5.126)	35.313
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)	1.506	1.633
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DI PERIODO (E)	2.616	983
CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE ALLA FINE DI PERIODO (F=D+E)	4.122	2.616
Informazioni aggiuntive		
Interessi Pagati	2.299	551
Imposte sul reddito pagate	1.182	817