

International Care Company S.p.A.

Investor Presentation – Semestrale 2022

06 ottobre 2022

1

COMPANY OVERVIEW

Company Overview

La società **International Care Company** (di seguito anche «la società» o «I.C.C.»), **PMI Innovativa a partire dal 2021, nasce nel 2018** tramite il conferimento degli asset dei rami aziendali di **Centrale operativa di assistenza world wide** da parte di F.D. Service e dei servizi di telemedicina digitale di FD W.OR.L.D. Care. Queste due società sono state fuse successivamente in FD Holding (già FiloDiretto), importante player del mercato assicurativo e assistenza italiano, **in cui opera da oltre 30 anni**. Grazie al conferimento ricevuto, **I.C.C.** diviene **fin dalla sua nascita** uno dei **principali operatori italiani nell'offerta di servizi di assistenza** (travel-medica-auto-casa-satellitare) con un particolare focus nei servizi di assistenza sanitaria digitale. La società, dotata di una **moderna, multilingue e polifunzionale Centrale Operativa H24**, è in grado di **gestire più di 70.000 dossier annui** con un **tasso di soddisfazione del Cliente di oltre il 98%**.

La società, con **sede in Agrate Brianza (MI)**, opera a livello internazionale nel mercato dei servizi di assistenza alla persona, anche tramite la propria partecipata International Assistance Group (con sede a Parigi), di cui I.C.C. detiene il 9,53%.

La società opera attraverso le seguenti 4 linee di business:

- **Servizi di Assistenza Nazionale & World Wide – Viaggi, Casa, Veicoli**

Vasta gamma di servizi di assistenza offerti attraverso la Centrale Operativa.

- **Servizi di Assistenza Salute – Digital Health & Terza e Quarta età**

Attraverso la piattaforma aziendale DOC 24 la società è in grado di offrire diversi servizi di assistenza sanitaria digitale come la telemedicina, video consulti generici e specialistici, controllo automatico dei parametri vitali.

- **Servizi di Conciergerie - Call Center Inbound e Outbound**

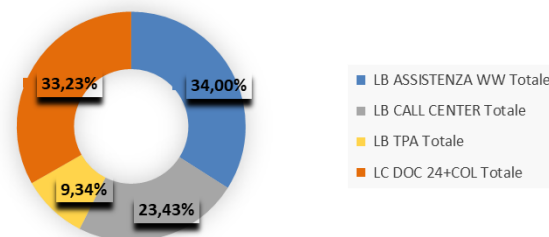
Fornitura di servizi di customer care personalizzati, volti a fornire un servizio qualitativo e personalizzato, offrendo esperienza, empatia e supporto immediato della Centrale Operativa.

- **Gestione sinistri conto terzi**

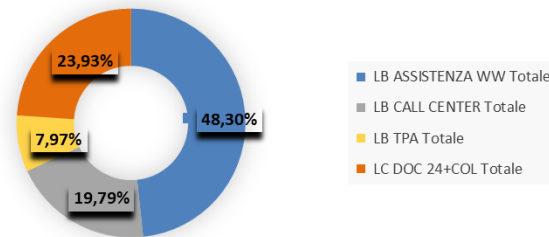
Gestione dei sinistri malattia-auto-infortuni, conto terzi, dalla loro apertura fino alla loro liquidazione, fornitura di servizi cost control- cost containment a livello mondiale in caso di ricoveri, servizi di supporto all'assunzione rischi (malattia-Vita, cessione del quinto, etc.).

BREAKDOWN RICAVI PER BU

ACT 1H 2021



ACT 1H 2022



Company highlights

PRINCIPALE OPERATORE IN ITALIA
NELL'OFFERTA DI SERVIZI DI
ASSISTENZA

AFFIDABILITA' ED ESPERIENZA DEL
MANAGEMENT AZIENDALE

SCALABILITA' & OPPORTUNITA' DI
ESPANSIONE IN NUOVI MERCATI

UNICO PLAYER IN GRADO DI
PERSONALIZZARE I SERVIZI
OFFERTI ALLE DIVERSE ESIGENZE
DEI CLIENTI



FONDATORE E UNICO PLAYER IN
ITALIA DELLA RETE I.A.G.
(NETWORK DI SERVICE PROVIDER
PIU' GRANDE D'EUROPA)

EARLY ADOPTERS GRAZIE A
CONTINUI INVESTIMENTI IN R&S

COSTANTE CRESCITA DEL
MERCATO DI RIFERIMENTO

2

BUSINESS OVERVIEW

Industry Business System

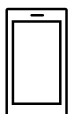
Nella seguente tabella vengono riassunte **le relazioni che la società intrattiene con i propri fornitori e clienti, suddivise per Linea di business**. Queste sono descritte nello specifico nelle successive slide.

LINEA DI BUSINESS	FORNITORI	CLIENTI	MODELLO DI BUSINESS
Servizi di Assistenza Nazionale & Worldwide – Viaggi, Casa, Veicoli	<ul style="list-style-type: none"> • Rete Internazionale IAG • Idraulici, Artigiani, Fabbri, Vetrai • Carrozzerie, Gommisti, Elettrauto • Rete Nazionale Strutture Sanitarie • Professionisti di settore (medici, infermieri etc..) 	<ul style="list-style-type: none"> • Compagnie Assicurative • Arredo • Automotive • Fondi, Casse e Mutue • Broker • Tour Operators/Agenzie Viaggi 	B2B2C
Servizi di Assistenza Salute – Digital Health & Terza e Quarta Età	<ul style="list-style-type: none"> • Servizio Medico interno • Medici generici e specialisti esterni • Infermieri. Fisioterapisti etc.. • Assistenza Mondo Over (OSS, ASA, Assistenti Familiari) • Strutture per vacanze assistite per anziani • Rete Nazionale Strutture Sanitarie 	<ul style="list-style-type: none"> • Compagnie Assicurative • Aziende per il welfare • Utilities, Farmaceutica, etc.. • Fondi, Casse e Mutue, Banche • Broker • Associazioni di Categoria • Tour Operators/Agenzie Viaggi 	B2B2C B2C
Servizi Conciergerie - Call Center Inbound & Outbound	<ul style="list-style-type: none"> • I.C.C è fornitore stesso dei servizi 	<ul style="list-style-type: none"> • Banche • Società di farmaceutica • Società Real Estate • Fondi • Utilities • Associazioni di categoria 	B2B2C
Gestione TPA sinistri conto terzi	<ul style="list-style-type: none"> • I.C.C è fornitore stesso dei servizi 	<ul style="list-style-type: none"> • Compagnie Assicurative • Casse e Mutue 	B2B2C

Partendo dalle innovazioni finalizzate negli anni precedenti alla sua nascita, la società è stata in grado di sviluppare nuove piattaforme e applicazioni che si contraddistinguono per la loro fruibilità, semplicità e gamma di servizi offerti. Una **particolare attenzione per la società è rivolta all'innovazione nell'offerta del servizio di assistenza salute Digital Health che oggi è principalmente effettuata tramite l'App DOC 24.**



R&S : Per lo sviluppo in outsourcing del software e della grafica sono stati spesi tra il 2015 al 2019 circa € 500k. In aggiunta, va considerato nel medesimo arco temporale, l'investimento di circa € 800 k finalizzato all'inserimento di risorse interne (4 IT, 1 Marketing, 3 Commerciali) impiegate nello sviluppo e operatività di DOC24.



APP nata nel 2015 e scaricabile su tutti gli stores. Rispetto a quanto offerto dal servizio Home Care, con **DOC 24 I.C.C.** è riuscita ad **ampliare la gamma di servizi offerti e contemporaneamente diminuire la monthly subscription fee**, passata da circa € 150 agli attuali € 15.



MARCHIO REGISTRATO: Nel 2015 viene registrato il logo **DOC 24**, sia come parola che figura a livello nazionale e Europeo. DOC 24 è il servizio di telemedicina H24, unico in Italia, fruibile tramite App o Piattaforma Web (Digital Clinic).



PUNTO DI FORZA: importante vantaggio competitivo si è raggiunto per il servizio di monitoraggio parametri vitali tramite DOC 24 attraverso l'integrazione bilaterale dell'Health Kit di Apple (App Salute), in cui DOC 24 legge il dato dall'App Salute e lo trascrive, rendendo possibile l'intervento della Centrale Operativa nel caso in cui venisse registrata una misurazione fuori norma. Attualmente DOC 24 è **l'unica App in Italia** a poter fare ciò.

Nel primo semestre 2022 la Società ha lanciato la novità esclusiva del servizio **«Check Salute»** con cui solo attraverso l'utilizzo della webcam è possibile misurare i parametri vitali (pressione, battito cardiaco, stress, respirazione).

Inoltre il rilascio a Febbraio 2022 della release di App e Web (digital clinic) ha consentito un miglioramento della UX e dei servizi offerti, aggiungendo tante novità al servizio e rendendo sempre più facile ed intuitivo l'utilizzo dello stesso.

Infine, si è completato lo sviluppo della gestione **«Account Family»** per poter far sì che il servizio possa essere condiviso anche con i propri famigliari, nel rispetto del regolamento GDPR e di servizio.



FUTURO: costantemente si sta lavorando per proseguire negli sviluppi previsti e pianificati nel 2020, tra cui:

- Rilascio dell'App e Web anche in lingua inglese
- Aggiuntiva di servizi innovativi (es: armadietto farmaci)

Nel 2018 I.C.C. osservando i trend demografici, l'assenza di Servizi adeguati sul Territorio, e come si muove il mercato della terza/quarta età, individua una grande opportunità sfruttando la propria capacità di erogazione servizi grazie alla Centrale Operativa e alla presenza dello staff medico H24. Per questo, successivamente ad una fase di ricerca & sviluppo **nel 2019 la società lancia il servizio CONCIERGE OF LIFE.**

CONCIERGE
OF LIFE

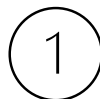


R&S : Per lo sviluppo del servizio Concierge of Life la società ha investito tra il 2018 al 2020 circa € 150k per l'inserimento di risorse dedicate a supporto del servizio, in particolare un team multidisciplinare composto da psicologi, infermieri ed assistenti social.

SERVIZIO: CONCIERGE OF LIFE è un servizio che targetizza il mercato dell'assistenza medica alla persone appartenenti alle fasce di terza & quarta età. Lo sviluppo di C.O.L. ha portato all'inserimento nella Centrale Operativa di I.C.C. di un team multidisciplinare costituito da psicologo-assistente sociale-infermiera professionale. La professionalità e conoscenza di questo gruppo di lavoro permette ad I.C.C. di offrire al Caregiver un supporto psicologico e amministrativo-burocratico. La società fornisce a quest'ultimo un report nel quale viene indicata la miglior scelta possibile di assistenza specificando inoltre quali servizi di assistenza possono essere erogati al domicilio dell'anziano o assistendo il Caregiver per l'inserimento del proprio caro in una RSA sempre a tariffe convenzionate.



MARCHIO REGISTRATO: Nel 2019 viene registrato il logo «Concierge of Life» solo come parola, a livello nazionale



PUNTO DI FORZA: I.C.C. è l'unica società ad offrire questo servizio di assistenza dedicato alla terza e quarta età.



FUTURO : l'obiettivo è incrementare la gamma di servizi offerti con lo scopo di poter tenere l'assistito presso la propria abitazione, riducendo sia il decadimento cognitivo del paziente e le spese di assistenza. Per fare ciò la società ha pianificato ed in parte già effettuato, una serie di nuove attività:

- Realizzazione di un' App dedicata pensata per il Caregiver ed il Caretaker
- Ricerca di soluzioni tecnologiche per garantire sicurezza, affidabilità, efficienza e controllo a tutte quelle persone che vivendo da sole e/o parzialmente autosufficienti non sono in grado di affrontare bisogni quotidiani o momenti di emergenza. Per farlo si svilupperà un controllo a distanza suddiviso in quattro aree principali: Smart Home, Medical device, Emergenza e Prevenzione.

Nel 2019 I.C.C. parallelamente alla Ricerca & Sviluppo per il servizio Concierge of Life inizia ad esplorare delle soluzioni no wearable poter proporre ai propri clienti (B2C) come soluzioni di sicurezza all'ambiente domestico alla persona, riferita al mondo over, che oggi più che mai si trova a vivere da solo e con un caregiver che se ne prende cura. A.I.D.A. CARE è l'evoluzione del servizio Concierge of Life. Il primo passo è quello di rendersi conto che chiedere un aiuto ed un supporto da persone qualificate è la scelta migliore per il nostro Familiare. È necessario, quindi, rivolgersi a professionisti che, dopo un'attenta analisi della situazione e dei bisogni, siano in grado di proporre al Caregiver soluzioni su misura, modificabile ed integrabile nel tempo.



R&S tra il 2019 ed il 2021 il dipartimento di ricerca e sviluppo ha fatto una ricerca sul mercato nazionale ed internazionale al fine di individuare gli strumenti tecnologicamente avanzati e adeguati per la messa a terra del progetto che aveva dei pilastri insindacabili: auto installazione del device, batteria con durata 12 mesi, no wearable.



SERVIZIO: La condizione di solitudine del nostro Familiare o la distanza che ci divide, spesso, ci fa vivere una condizioni di ansia ed insicurezza. Attraverso un sistema integrato direttamente a casa del proprio Familiare, la Centrale Operativa potrà monitorare i parametri vitali e la sicurezza della persona, intervenendo tempestivamente in caso di necessità. Aidacare è composto da 3 kit, che comprendono:

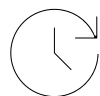
- la fornitura di soluzioni tecnologiche indossabili e non, integrabili in ambienti indoor e outdoor
- il collegamento H24 con la Centrale Operativa
- l'allerta immediata del Caregiver o del sistema di soccorso
- Community per combattere la solitudine attraverso approfondimenti con Mediatori professionisti su temi di interesse comune



MARCHIO REGISTRATO: Nel 2022 viene registrato il marchio figurativo che la parola



PUNTO DI FORZA: I.C.C. è l'unica società ad offrire questo servizio di assistenza dedicato alla terza e quarta età. Inoltre I.C.C. ha sviluppato partnership commerciali e strategiche con i fornitori delle tecnologie al fine di avere un vantaggio competitivo sul mercato, essendo la prima in Italia a lanciare soluzione integrate tecnologiche al domicilio.



FUTURO: Incrementare la scelta delle tecnologie non invasive al fine di migliorare sempre di più il controllo discreto della persona anziana/fragile.

3

FINANCIAL HIGHLIGHTS

H 2022

Financial Highlights

Conto Economico

Conto Economico	30.06.2022	%	30.06.2021	%
(Dati in migliaia di Euro)				
1 Ricavi delle vendite	2.432	80%	2.047	91%
Variazione delle rimanenze	64	2%	-	0%
Incrementi di immob.ni per lavori interni	127	4%	83	4%
Altri ricavi	417	14%	124	6%
Valore della produzione	3.041	100%	2.254	100%
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci	(208)	-7%	(150)	-7%
Costi per servizi	(1.480)	-49%	(817)	-36%
Costi per godimento beni di terzi	(86)	-3%	(73)	-3%
Costi del personale	(1.311)	-43%	(1.085)	-48%
Oneri diversi di gestione	(102)	-3%	(61)	-3%
2 EBITDA	(147)	-5%	69	3%
Ammortamenti e svalutazioni	(328)	-11%	(304)	-13%
Accantonamenti	-	0%	-	0%
3 EBIT	(475)	-16%	(235)	-10%
Proventi e oneri finanziari	(75)	-2%	(1)	0%
4 EBT	(549)	-18%	(236)	-10%
Imposte sul reddito	102	3%	34	2%
Risultato d'esercizio	(447)	-15%	(202)	-9%

1 I ricavi delle vendite segnalano un incremento del 18,9% prevalentemente dovuto alla crescita della Business Unit World Wide che comprende anche l'assistenza al settore turismo in evidente ripresa. Confrontando il fatturato al netto dei ricavi da rifatturazione servizi, si può notare un andamento praticamente costante. Il valore della produzione conferma il contesto positivo di crescita +34,91%.

2 L'EBITDA negativo per € 147k è particolarmente influenzato dall'incremento dei costi operativi (di cui €k 100 per costi di maintenance post IPO) per servizi e personale, che, se da una parte riduce la marginalità del business, dall'altra parte è fondamentale per sostenere la strategia di puntare sui servizi ad alto valore aggiunto.

3 L'EBIT, allineato con l'andamento dell'EBITDA, attesta un negativo di € -475k. Gli ammortamenti hanno subito un incremento rispetto al PY riferibile prevalentemente ai costi capitalizzati nel secondo semestre del 2021 relativamente alla quotazione in Euronext Growth Milan e ammortizzati al 20% in quota sei /dodicesimi.

4 I Proventi/Oneri Finanziari della società sono totalmente influenzati dalla svalutazione per € -74k dovuta al minor valore attribuito alla data del 30 giugno 2022 degli investimenti finanziari iscritti nell'attivo circolante.

Financial Highlights

Stato Patrimoniale

Stato Patrimoniale	30.06.2022	31.12.2021
(Dati in migliaia di Euro)		
Immobilizzazioni immateriali	3.837	3.942
Immobilizzazioni materiali	34	38
Immobilizzazioni finanziarie	59	59
Attivo fisso netto	3.930	4.039
Rimanenze	80	16
Crediti commerciali	1.305	1.292
Debiti commerciali	-402	-474
Capitale circolante commerciale	983	834
Altre attività correnti	453	438
Altre passività correnti	-460	-488
Crediti e debiti tributari	569	635
Ratei e risconti netti	-77	-308
Capitale circolante netto	1.468	1.111
Fondi rischi e oneri	0	-
TFR	-346	-329
Capitale investito netto (Impieghi)	5.051	4.821
Debito finanziario corrente	339	600
Disponibilità liquide	-361	-1.849
Altre attività finanziarie correnti	-926	0
Posizione finanziaria netta	-948	-1.249
Capitale sociale	5.162	4.959
Riserve	1.283	1.205
Risultato d'esercizio	-447	-93
Patrimonio netto (Mezzi propri)	5.998	6.071
Totale fonti	5.051	4.821

1

2

3

4

1

Al 30/06/2022 l'Attivo fisso netto della società è pari a € 3,93 Mln ed è costituito prevalentemente da assets immateriali, i principali: costi impianto, ampliamento e sviluppo per €k 293, concessioni licenze e marchi per €k 144, avviamento per €k 2.824, immobilizzazioni in corso per € k 435 (con un incremento solo nel semestre per €k 188) ed altre immobilizzazioni per € k 141.

- Altre immobilizzazioni materiali per €k 34.
- Immobilizzazioni finanziarie, invariate, per €59 k costituite dalla partecipazione che la Società detiene in I.A.G.

2

Il Capitale Circolante Commerciale è passato da €k834 k del FY 2021 a €k983 al 30/06/2022, segnando una variazione del +17,8%. La variazione è dovuta prevalentemente ad una diminuzione dei debiti commerciali €k -72 e ad un incremento delle rimanenze nel semestre per €k 64 relativamente all'acquisizione di device e dispositivi relativi al progetto per la terza /quarta età "AIDA CARE" il cui lancio è previsto nel secondo semestre 2022. Nel periodo analizzato, per effetto dell'acquisizione di nuovi contratti direzionali, i DSO slittano ad una media di 65 giorni, mentre DPO mediamente 90 giorni.

3

La Posizione Finanziaria Netta della società, è passata da €1,25 Mln a € 0,95 Mln. La riduzione della liquidità è dovuto prevalentemente all'incremento degli investimenti (nel semestre incremento immobilizzazioni pari ad €k 220) ad una riduzione dei debiti finanziari correnti pari ad €k 261 e ad una svalutazione su investimenti dell'attivo circolante per 74€k

4

Il Patrimonio netto della Società è passato da € 6,07 Mln a € 6,00 Mln, per effetto delle seguenti variazioni intervenute nel periodo:

- Aumento di capitale sociale per effetto dell'esercizio Greenshoe per un controvalore di €k 374,85, da attribuirsi ad aumento capitale sociale per €k 203,49 e Incremento Riserva da sovrapprezzo azioni per € 171,36;
- Riduzione Riserve per copertura perdita esercizio 2021 per €k 92,76.

Financial Highlights

Rendiconto Finanziario

CASH FLOW (in €)	30.06.2022	31.12.2021
EBT	-549.318	-148.015
Ammortamenti	328.207	687.923
Svalutazioni	0	0
Imposte	102.122	58.067
Variazione Capitale Circolante Operativo	-148.705	16.762
Variazione altre Attività/Passività	-278.640	-946.195
Variazione Fondi	17.260	-39.829
Operating Cash Flow	(529.073)	(371.286)
Variazione immobilizzazioni immateriali	-213.641	-724.733
Variazione immobilizzazioni materiali	-4.890	-9.990
Variazione immobilizzazioni finanziarie	-	-
Gross Cash Flow	(747.604)	(1.106.009)
Proventi/Oneri straordinari	0	0
Free Cash Flow	(747.604)	(1.106.009)
Proventi/Oneri straordinari	(74.559)	(2.813)
Incremento/(rimborso) Debiti vs banche	(115.546)	147.635
Altre attività finanziarie correnti	(925.808)	
Aumento di Capitale Sociale	374.850	2.424.675
Net Cash Flow	(1.488.667)	1.463.488
BOP	1.849.379	385.891
Variazione Disponibilità Liquide	(1.488.667)	(1.463.488)
EOP	360.712	1.849.379

Le disponibilità liquide della Società sono passate da € 1,85 Mln nel FY 2021 a €k 361 nel primo semestre 22. Nel corso dell'intervallo analizzato I.C.C. ha quindi drenato cassa per ca. € 1,488 Mln. Al netto dell'investimento in fondi, per l'importo di sottoscrizione pari a € 1 Mln, il decremento è pari a €k 488. Ciò è attribuibile alla variazione negativa dell'**Operating Cash Flow per circa €k 158** e ad investimenti in **immobilizzazioni per complessivi €k 219**, dovuti ad investimenti immateriali finalizzati allo sviluppo, customizzazione e implementazione software, App e sito web per nuovi servizi. Relativamente ai Debiti finanziari, si rileva la variazione dovuta alla svalutazione pari ad €k 74 per il minor valore attribuito agli investimenti valorizzati al 30.06.22 ed il decremento per €k 115 relativo al rimborso verso banche per il precedente utilizzo anticipo fatture clienti salvo buon fine.

L'aumento di Capitale Sociale è attribuibile al pieno esercizio della Greenshoe in data 06.01.2022 che ha generato un controvalore di €k 374,85.

Grazie
