



SPAFID  
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 2142-27-2021	Data/Ora Ricezione 30 Aprile 2021 16:56:46	MTA
--	---	-----

Societa' : Garofalo Health Care S.p.A.  
Identificativo : 146284  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : GAROFALOHCN01 - Nesi  
Tipologia : 3.1  
Data/Ora Ricezione : 30 Aprile 2021 16:56:46  
Data/Ora Inizio : 30 Aprile 2021 16:56:47  
Diffusione presunta  
Oggetto : GHC: Assemblea degli Azionisti 2021 e  
deliberazioni del Consiglio di  
Amministrazione / Shareholders' Meeting  
2021 and Board of Directors' motions

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



## Comunicato Stampa

### **GAROFALO HEALTH CARE S.P.A.: ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI 2021 E DELIBERAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

#### **PRINCIPALI DELIBERAZIONI DELL'ASSEMBLEA:**

**APPROVATO IL BILANCIO DI ESERCIZIO 2020 E LA DESTINAZIONE DELL'UTILE D'ESERCIZIO**

**APPROVATA LA SEZIONE I DELLA RELAZIONE SULLA POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE 2021 E SUI COMPENSI CORRISPOSTI NEL 2020**

**APPROVATA ALTRESI' LA SEZIONE II DELLA RELAZIONE**

**APPROVATO IL PIANO DI BUY BACK E IL PIANO DI INCENTIVAZIONE A LUNGO TERMINE SU OBIETTIVI ECONOMICO-FINANZIARI ED ESG (PIANO DI PERFORMANCE SHARE 2021-2023)**

**NOMINATO IL NUOVO CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE CHE RIMARRA' IN CARICA PER IL PROSSIMO TRIENNIO**

**ALESSANDRO MARIA RINALDI CONFERMATO PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
NOMINATO IL NUOVO COLLEGIO SINDACALE**

#### **DELIBERAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE:**

**MARIA LAURA GAROFALO CONFERMATO AMMINISTRATORE DELEGATO DEL GRUPPO GHC**

**DANILO BARLETTA, RESPONSABILE AMMINISTRAZIONE E BILANCIO DEL GRUPPO SIN DALL'IPO,  
NOMINATO DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI**

**NOMINATO IL NUOVO ORGANISMO DI VIGILANZA COLLEGALE**

**Alessandro Maria Rinaldi, Presidente del Consiglio di Amministrazione di GHC**, ha commentato: *“Desidero innanzitutto ringraziare i Consiglieri di Amministrazione uscenti, che hanno contribuito in maniera significativa all'importante percorso di crescita realizzato da GHC fin dall'IPO. Sono certo che il nuovo Consiglio di Amministrazione, con l'ingresso di altrettante nuove personalità di alto valore professionale e allineato alle best practice in termini di competenze, composizione di genere e indipendenza, consentirà al Gruppo di proseguire nel suo ambizioso progetto di sviluppo, anche grazie al supporto di una struttura organizzativa rafforzata in funzione del significativo percorso di crescita effettuato ed in vista di una prossima e ulteriore fase di sviluppo per linee esterne. GHC è oggi un'azienda leader di settore e profondamente consapevole del proprio ruolo nei confronti della collettività e di tutti i propri stakeholders, come confermato dal recentissimo inserimento tra i 150 “Leader della Sostenibilità” nel report recentemente pubblicato da *ISole24Ore - Statista*, oltre che dal rating *EE-* assegnato da *Standard Ethics* nell'ottobre scorso.”*

**Roma, 30 aprile 2021** – L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Garofalo Health Care S.p.A. (“**GHC**” o “**Società**”), quotata sul segmento STAR di Borsa Italiana, presieduta dal Presidente Alessandro Maria Rinaldi, si è riunita in data odierna in unica convocazione ed ha assunto le seguenti deliberazioni.

#### **Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 e destinazione dell'utile d'esercizio**

L'Assemblea ha approvato il Bilancio separato al 31 dicembre 2020 ed ha deliberato, in conformità alla proposta del Consiglio di Amministrazione, di destinare l'utile d'esercizio, pari a ca. Euro 1.546 migliaia come segue: ca. Euro 77 migliaia a riserva legale, ca. Euro 15 migliaia al fondo ex art. 40 dello statuto sociale da destinare a fini scientifici e/o benefici e la restante parte pari a ca. Euro 1.453 migliaia a riserva straordinaria.

L'Assemblea ha altresì esaminato il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2020, che risente della sospensione obbligatoria di tutte le attività, eccetto quelle urgenti e improcrastinabili, imposta dalle autorità nazionali e locali a partire dal mese di marzo per contrastare l'emergenza Covid-19. In particolare, il Gruppo nel 2020 ha



riportato ricavi pari a Euro 210,8 milioni, in aumento del +7,3% rispetto a Euro 196,5 milioni del 2019 (principalmente per effetto delle operazioni di M&A effettuate nel 2019 e nel 2020), un Op. EBITDA Adjusted<sup>(1)</sup> pari a Euro 34,0 milioni, in riduzione dell'11,0% rispetto a Euro 38,2 milioni del 2019 (principalmente per effetto della sospensione delle attività imposta a partire dal mese di marzo che non ha consentito il pieno assorbimento dei costi fissi) e un Risultato netto pari a Euro 11,8 milioni, in riduzione del 10,4% rispetto a Euro 13,1 milioni del 2019. Al 31 dicembre 2020 la Posizione Finanziaria Netta del Gruppo è risultata pari a Euro 97,7 milioni, con indebitamento pari a Euro 122,5 milioni e liquidità pari a Euro 24,8 milioni.

### **Relazione sulla politica in materia di remunerazione 2021 e sui compensi corrisposti nel 2020**

L'Assemblea ha approvato la sezione I della Relazione sulla politica in materia di remunerazione 2021 e sui compensi corrisposti nel 2020, che descrive le linee guida della politica della Società in materia di remunerazione dei componenti dell'organo di amministrazione, dei componenti dell'organo di controllo e del direttore generale con riferimento all'anno 2021.

Inoltre, l'Assemblea ha deliberato in senso favorevole sulla sezione II della suddetta Relazione, che espone i compensi relativi all'esercizio 2020 nominativamente per amministratori e sindaci ed in forma aggregata per i dirigenti con responsabilità strategiche.

### **Piano di incentivazione a lungo termine (“Piano di Performance Share 2021-2023”)**

L'Assemblea ha approvato il nuovo piano di incentivazione a lungo termine denominato “Piano di Performance Share 2021-2023” (il “Piano”) riservato all'Amministratore Delegato, al Direttore Generale e alle figure chiave della Società e/o del Gruppo di volta in volta individuate dal Consiglio di Amministrazione ed avente ad oggetto l'assegnazione gratuita di azioni ordinarie GHC, che rappresenta un valido strumento per incentivare e fidelizzare i beneficiari nonché per allinearne gli interessi con quelli degli azionisti.

Il numero massimo di Azioni complessivamente a supporto del Piano non è determinato, in quanto il numero complessivo dei Diritti (e delle corrispondenti Azioni) per i Cicli successivi al primo sarà comunicato ai sensi dell'art. 84-bis, comma 5, del Regolamento Emittenti.

Per maggiori informazioni in merito al Piano si rinvia al documento informativo redatto ai sensi dell'art. 114-bis del TUF e dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti e messo a disposizione del pubblico sul sito internet della Società [www.garofalohealthcare.com](http://www.garofalohealthcare.com), Sezione Governance / Assemblea degli Azionisti e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)).

### **Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie (buy-back)**

L'Assemblea ha approvato la proposta di un nuovo piano di buy-back finalizzato a: (i) 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; e (ii) 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.

Il piano approvato in data odierna prevede 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.

La nuova autorizzazione è stata richiesta per un periodo di 18 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. 1.353.000 azioni, rappresentative dell'1,5% del capitale sociale di GHC alla data odierna, inclusivo delle azioni proprie già attualmente in possesso della Società e pari a n. 389.136 (pari allo 0,43% del capitale sociale).

<sup>1)</sup> Operating EBITDA Adjusted definito come EBIT + ammortamenti + accantonamenti + svalutazione crediti + costi non core (questi ultimi pari nel 2020 a ca. Euro 3,5 milioni, di cui ca. Euro 2,6 milioni dovuti agli “extra-costi Covid”, ca. Euro 0,5 milioni dovuti a costi M&A e ca. Euro 0,4 milioni dovuti al piano di Stock Grant. Si specifica che i costi non core del 2019, pari a Euro 3,5 milioni, sono legati ai costi M&A sostenuti per le operazioni di acquisizione effettuate nello scorso esercizio e ai costi per il piano di Stock Grant



## Nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione

L'Assemblea ha deliberato in merito alla nomina del Consiglio di Amministrazione, che sarà composto di 11 (undici) membri in maggioranza appartenenti al genere femminile e che rimarrà in carica per il prossimo triennio, e, dunque, fino all'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2023.

Alessandro Maria Rinaldi è stato confermato nel ruolo di Presidente.

Il numero dei consiglieri indipendenti è stato aumentato di un membro, passando da tre a quattro, tra cui Franca Brusco eletta dalla lista presentata da un raggruppamento di azionisti di minoranza. I consiglieri di nuova nomina sono 4 e precisamente Giancarla Branda e Nicoletta Mincato, amministratori indipendenti, Guido Dalla Rosa Prati, Amministratore Delegato del Poliambulatorio Dalla Rosa Prati di Parma, nonché Presidente dell'Hesperia Hospital di Modena e degli Ospedali Privati Riuniti di Bologna, figura di spicco nel mondo sanitario della Regione Emilia-Romagna, Javier De La Rica, Co-founder e membro del board di Peninsula Capital.

In particolare, sono stati nominati quali membri del Consiglio di Amministrazione i seguenti consiglieri:

1. Alessandro Maria Rinaldi (Presidente)
2. Maria Laura Garofalo (Amministratore Delegato)
3. Alessandra Rinaldi Garofalo
4. Claudia Garofalo
5. Giuseppe Giannasio
6. Guido Dalla Rosa Prati
7. Javier de La Rica
8. Federico Ferro-Luzzi
9. Nicoletta Mincato
10. Giancarla Branda

tratti dalla lista n. 1 presentata dagli azionisti di maggioranza Larama98 S.p.A., Maria Laura Garofalo e An.Rama S.p.A. titolari di una partecipazione complessiva pari al 64,3% del capitale sociale di GHC e votata dall'89,458% dei voti partecipanti all'Assemblea, e il consigliere:

11. Franca Brusco

tratto dalla lista n. 2 presentata da un raggruppamento di azionisti di minoranza titolari di una partecipazione pari al 5,24086% del capitale sociale di GHC e votata dal 10,542% dei voti partecipanti all'Assemblea.

La nomina dell'**Amministratore Delegato nella persona del Cav. Avv. Maria Laura Garofalo** è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione riunitosi a valle dell'odierna Assemblea, che le ha conferito tutti i poteri e le deleghe funzionali all'esercizio della carica.

Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, verificato la sussistenza dei requisiti di onorabilità in capo a tutti i Consiglieri e dei requisiti di indipendenza in capo ai Consiglieri Giancarla Branda, Franca Brusco, Federico Ferro-Luzzi e Nicoletta Mincato sulla base delle informazioni dagli stessi fornite, sia con riferimento a quanto previsto dall'art. 148, comma 3, del TUF (come richiamato dall'articolo 147-ter, comma 4, del TUF), che con riferimento a quanto indicato nel Codice di Corporate Governance promosso da Borsa Italiana, tenuto conto dei criteri quantitativi e qualitativi volti a valutare la significatività delle relazioni che possono compromettere l'indipendenza degli amministratori, così come individuati dal Consiglio di Amministrazione. Il Consiglio ha pertanto dato atto che quattro Amministratori su undici si qualificano come indipendenti ai sensi delle sopra richiamate disposizioni.

Si specifica inoltre che la composizione del Consiglio di Amministrazione rispetta la normativa vigente in materia di equilibrio tra generi.

Il Consiglio di Amministrazione, ai cui componenti saranno riconosciuti gli emolumenti in linea con quanto deliberato dall'odierna Assemblea, ha, infine, approvato l'istituzione e la composizione dei seguenti Comitati endo-consiliari:

- **Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità:** Franca Brusco, Federico Ferro-Luzzi e Nicoletta Mincato;
- **Comitato Nomine e Remunerazioni:** Federico Ferro-Luzzi, Giancarla Branda e Franca Brusco.



Ciascun Comitato nominerà il proprio Presidente nella prima riunione utile.

I curricula dei membri del Consiglio di Amministrazione, così come le informazioni relative al Consiglio di Amministrazione e ai Comitati endo-consilari sono disponibili nella sezione Governance del sito [www.garofalohealthcare.com](http://www.garofalohealthcare.com).

### **Nomina del nuovo Collegio Sindacale**

L'Assemblea ha inoltre nominato il Collegio Sindacale che sarà in carica per gli esercizi 2021-2023 e che risulta così composto:

- Sonia Peron, in qualità di Presidente, eletta dalla lista n. 2 presentata da un raggruppamento di azionisti di minoranza e votata dal 10,455% dei voti partecipanti all'Assemblea;
- Alessandro Musaio e Francesca di Donato in qualità di Sindaci Effettivi, eletti dalla lista n. 1 presentata dagli azionisti di maggioranza Larama98 S.p.A., Maria Laura Garofalo e An.Rama S.p.A. e votata dall'89,458% dei voti partecipanti all'Assemblea;
- Andrea Bonelli e Marco Salvatore, in qualità di Sindaci Supplenti, eletti rispettivamente dalla lista di maggioranza e dalla lista di minoranza.

La Presidente del Collegio Sindacale Sonia Peron e i Sindaci Effettivi Alessandro Musaio e Francesca di Donato hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF e dal Codice di Corporate Governance promosso da Borsa Italiana.

Il Collegio Sindacale, riunitosi in data odierna a valle dell'Assemblea dei Soci, ha valutato positivamente la sussistenza per ciascun componente del Collegio Sindacale dei requisiti di indipendenza previsti dalla normativa e dal Codice di Corporate Governance.

Si specifica che la composizione del Collegio Sindacale rispetta la normativa vigente in materia di equilibrio tra generi.

L'Assemblea ha altresì determinato la remunerazione del Collegio Sindacale stabilendo un compenso annuo lordo pari a Euro 38.000 per il Presidente e a Euro 28.000 per ciascun Sindaco Effettivo.

I curricula dei componenti del Collegio Sindacale sono disponibili nella sezione Governance del sito [www.garofalohealthcare.com](http://www.garofalohealthcare.com).

### **ALTRE DELIBERAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

#### **Nomina del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari**

Facendo seguito a quanto comunicato al mercato in data 1° marzo 2021, il neocostituito Consiglio di Amministrazione, riunitosi a valle dell'Assemblea degli Azionisti, ha nominato ai sensi dell'articolo 38 dello Statuto sociale, previo parere favorevole del Collegio Sindacale, il Dott. Danilo Barletta quale Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari previsto ai sensi dell'art. 154-bis del D. Lgs. 58/98.

Il Dott. Danilo Barletta si è laureato in Economia e Commercio presso l'Università degli Studi di Roma La Sapienza, è iscritto all'albo dei dottori commercialisti ed al registro dei revisori contabili ed ha maturato una significativa esperienza in ambito amministrativo, contabile e finanziario avendo lavorato per circa sette anni presso una primaria società di revisione contabile e per quattro anni circa in Metro c Scpa (Gruppo Astaldi) arrivando a ricoprire il ruolo di Responsabile Bilancio e Reporting.

Il Dott. Danilo Barletta lavora nel Gruppo Garofalo Healthcare dal 2014, dove ha ricoperto ruoli di crescente responsabilità fino a quello di Responsabile Amministrazione e Bilancio di Gruppo.

In conformità a quanto richiesto dalle Istruzioni al Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana si informa che alla data odierna il Dott. Barletta è titolare di n. 3.750 azioni GHC.

Questa nomina rafforza ulteriormente la nuova struttura organizzativa di GHC che, come già annunciato al mercato in data 1° marzo 2021, sarà operativa a partire dal primo maggio prossimo venturo con le nuove figure del Direttore Generale nella persona del Dottor Umberto Suriani, già Amministratore Delegato del Gruppo Fides e Consigliere Esecutivo di GHC, Luigi Celentano, già Responsabile dell'area Pianificazione Controllo e Rischi, nuovo CFO del Gruppo ed infine Mimmo Nesi nel ruolo di Chief Sustainability Officer.



## Nomina dell'Organismo di Vigilanza

Il Consiglio di Amministrazione in data odierna ha altresì proceduto a nominare un nuovo Organismo di Vigilanza, per la prima volta costituito in forma collegiale, individuando i relativi componenti nelle persone dell'Avv. Maurizio Bortolotto (membro esterno con funzione di Presidente), Francesca di Donato (membro esterno, componente del Collegio Sindacale di GHC) e Alessandra Maurelli (membro interno, Responsabile Internal Audit di GHC).

Il nuovo modello allinea ulteriormente la Società alle *best practice* e ha l'obiettivo di rafforzare ulteriormente il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi di GHC, area su cui la Società è da sempre impegnata.

\* \* \*

Il verbale dell'Assemblea tenutasi in data odierna verrà messo a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede legale della Società (Piazzale delle Belle Arti n. 6 – 00196 Roma), presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarketSTORAGE ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)) e sul sito internet della Società ([www.garofalohealthcare.com](http://www.garofalohealthcare.com), sezione Governance / Assemblea degli Azionisti).

Il rendiconto sintetico delle votazioni verrà reso disponibile sul sito internet della Società, in ottemperanza all'art. 125-quater, comma 2, del TUF, entro i termini di legge.

\* \* \*

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Danilo Barletta 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.

\* \* \*

## Il Gruppo GHC

Il Gruppo GHC, quotato sul segmento STAR di Borsa Italiana, è tra i principali operatori del settore della sanità privata accreditata in Italia ed opera attraverso 26 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](mailto:ir@garofalohealthcare.com)  
Sito internet: [www.garofalohealthcare.com](http://www.garofalohealthcare.com)

## **Ufficio Stampa**

Close to Media  
Via Caradosso, 8 - Milano  
Tel.+39 02 7000 6237  
Luca Manzato - [luca.manzato@closetomedia.it](mailto:luca.manzato@closetomedia.it)  
Lucia Nappa - [lucia.nappa@closetomedia.it](mailto:lucia.nappa@closetomedia.it)





## Press Release

### **GAROFALO HEALTH CARE S.P.A.: SHAREHOLDERS' MEETING 2021 AND BOARD OF DIRECTORS' MOTIONS**

#### **MAIN SHAREHOLDERS' MEETING MOTIONS:**

**2020 SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS AND ALLOCATION OF PROFIT FOR THE YEAR APPROVED**

**SECTION I OF THE 2021 REMUNERATION POLICY AND 2020 REPORT APPROVED**

**SECTION II OF THE REPORT ALSO APPROVED**

**BUYBACK PLAN AND LONG-TERM INCENTIVE PLAN ON ECONOMIC-FINANCIAL AND ESG OBJECTIVES (2021-2023 PERFORMANCE SHARE PLAN) APPROVED**

**NEW BOARD OF DIRECTORS TO REMAIN IN OFFICE FOR THE NEXT THREE YEARS APPOINTED**

**ALESSANDRO MARIA RINALDI CONFIRMED AS CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS**

**NEW BOARD OF STATUTORY AUDITORS APPOINTED**

#### **BOARD OF DIRECTORS MOTIONS:**

**MARIA LAURA GAROFALO CONFIRMED AS CHIEF EXECUTIVE OFFICER OF THE GHC GROUP**

**DANILO BARLETTA, HEAD OF GROUP ADMINISTRATION AND FINANCIAL STATEMENTS SINCE THE IPO, APPOINTED EXECUTIVE OFFICER FOR FINANCIAL REPORTING**

**NEW SUPERVISORY BOARD APPOINTED**

**Alessandro Maria Rinaldi, Chairman of the Board of Directors of GHC**, stated: *"I would first like to thank the outgoing Board of Directors, who have made a significant contribution to the considerable growth that GHC has achieved since its IPO. I am certain that the new Board of Directors, which sees the arrival of a group of equally qualified professional figures, and which complies with best practices regarding expertise, composition and gender balance, will enable the Group to continue with its ambitious development project. Its work will be supported by an organisational structure that has been significantly strengthened as a result of the Group's growth, and in preparation for the upcoming and further phase of external expansion. GHC is today a leading company in its sector and keenly aware of its role towards the community and its stakeholders, as confirmed by its recent inclusion among the 150 "Leaders in Sustainability" in the report recently published by IISole24Ore - Statista, as well as the EE- rating it was awarded by Standard Ethics last October."*

**Rome, April 30, 2021** – The Shareholders' Meeting of Garofalo Health Care S.p.A. ("**GHC**" or the "**Company**"), listed on the STAR segment of the Italian Stock Exchange, presided by the Chairman Alessandro Maria Rinaldi, met today in single call, and passed the following motions.

#### **Statutory financial statements at December 31, 2020 and allocation of the profit for the year**

The Shareholders' Meeting approved the Separate Financial Statements at December 31, 2020 and resolved, on the proposal of the Board of Directors, to allocate the profit for the year, amounting to approx. Euro 1,546 thousand, as follows: approx. Euro 77 thousand to the legal reserve, approx. Euro 15 thousand to the provision as per Article 40 of the By-Laws for scientific and/or charitable purposes, and the remaining portion of approx. Euro 1,453 thousand to the extraordinary reserve.

The Shareholders' Meeting also examined the consolidated financial statements at December 31, 2020, which were impacted by the imposed suspension of all activities except for urgent and non-deferrable interventions by local and national authorities from March to tackle the Covid-19 emergency. The Group reported revenues of Euro 210.8 million in 2020, up 7.3% compared to Euro 196.5 million in 2019 (mainly



due to the M&A transactions carried out in 2019 and 2020), an Operating EBITDA Adjusted<sup>(1)</sup> of Euro 34.0 million, down 11.0% from Euro 38.2 million in 2019 (mainly due to the suspension of activities imposed as of March, which did not permit the full absorption of fixed costs) and a Net Profit of Euro 11.8 million, down 10.4% compared to Euro 13.1 million in 2019. At December 31, 2020, the Group's Net Financial Position was Euro 97.7 million, with debt of Euro 122.5 million and liquidity of Euro 24.8 million.

### **2021 Remuneration Policy and 2020 Report**

The Shareholders' Meeting approved Section I of the 2021 Remuneration Policy and 2020 Report, which sets out the guidelines for the Company's remuneration policy for members of the Board of Directors, members of the Supervisory Board and the General Manager for the year 2021.

The Shareholders' Meeting also resolved in favour of section II of the aforementioned Report, which sets out the remuneration for the year 2020 individually for the Directors and Statutory Auditors, and jointly for Senior Executives.

### **Long-term incentive plan ("2021-2023 Performance Share Plan")**

The Shareholders' Meeting approved the new long-term incentive plan called the "2021-2023 Performance Share Plan" (the "**Plan**") for the Chief Executive Officer, the General Manager and the key figures of the Company and/or the Group, identified on a case-by-case basis by the Board of Directors. The plan has as its object the free assignment of GHC ordinary shares, which represents a valid tool to incentivise and retain the beneficiaries as well as to align their interests with those of the shareholders.

The maximum total number of shares allocated to the Plan is not specified, since the total number of Rights (and of the corresponding Shares) for the Cycles following the first will be notified pursuant to Article 84-*bis*, paragraph 5 of the Issuers' Regulation.

For more information on the Plan, reference should be made to the disclosure document prepared in accordance with Article 114-*bis* of the CFA and Article 84-*bis* of the Issuers' Regulation, which is made available to the public on the Company website at [www.garofalohealthcare.com](http://www.garofalohealthcare.com), in the Governance / Shareholders' Meetings section, and on the eMarket Storage authorised storage mechanism ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)).

### **Authorisation to purchase and dispose of treasury shares (buyback)**

The Shareholders' Meeting approved a proposal for a new buyback plan which seeks to provide an opportunity to: (i) establish a "securities stock" to be allocated where needed to any other share incentive plans, including of a long-term nature, reserved for Directors and/or managers of the Company or its subsidiaries; and (ii) take action, in compliance with the applicable provisions and through intermediaries, to stabilise the share price and ensure normal trading and share prices, countering distortions related to excessive volatility or scarcity of shares.

The plan approved today establishes that the unitary price for the purchase of the shares is set on a case-by-case basis for each transaction but which may not in any case be 10% lower or higher than the share price recorded in the trading session before each individual transaction.

The new authorisation was requested for a period of 18 months starting from the date of the Shareholders' Meeting and is designed to allow the Company to purchase a total number of treasury shares not exceeding n. 1,353,000 shares, representing 1.5% of GHC's share capital at today's date, including the treasury shares already held by the Company and totalling 389,136 (equal to 0.43% of the share capital).

---

<sup>(1)</sup> Operating EBITDA Adjusted defined as EBIT + depreciation and amortisation + provisions and write-downs + non-core costs (these latter in 2020 totalling Euro 3.5 million, of which approx. Euro 2.6 million due to "extra-Covid costs", approx. Euro 0.5 million due to M&A costs and approx. Euro 0.4 million due to the Stock Grant plan. Non-core costs in 2019, equal to Euro 3.5 million, relate to M&A costs incurred for acquisitions made in the previous year and costs connected to the Stock Grant Plan





## Appointment of the new Board of Directors

The Shareholders' Meeting resolved on the appointment of the Board of Directors, which will comprise 11 (eleven) members, the majority of whom are female and which will remain in office for the next three years, i.e. until the Shareholders' Meeting called to approve the Financial Statements at December 31, 2023.

Alessandro Maria Rinaldi was confirmed in the role of Chairman.

The number of Independent Directors was increased by one member, from three to four, among which Franca Brusco that was elected to the role from the slate submitted by a group of minority shareholders. There are four newly appointed Directors: Giancarla Branda and Nicoletta Mincato, Independent Directors; Guido Dalla Rosa Prati, Chief Executive Officer of Poliambulatorio Dalla Rosa Prati in Parma and Chairman of Hesperia Hospital in Modena and Ospedali Privati Riuniti in Bologna, a leading figure in the healthcare sector in the Emilia-Romagna Region; and Javier De La Rica, co-founder and member of the Board of Peninsula Capital.

In particular, the following Directors were appointed as members of the Board of Directors:

1. Alessandro Maria Rinaldi (Chairman)
2. Maria Laura Garofalo (Chief Executive Officer)
3. Alessandra Rinaldi Garofalo
4. Claudia Garofalo
5. Giuseppe Giannasio
6. Guido Dalla Rosa Prati
7. Javier de La Rica
8. Federico Ferro-Luzzi
9. Nicoletta Mincato
10. Giancarla Branda

drawn from slate No. 1, submitted by the majority shareholders Larama98 S.p.A., Maria Laura Garofalo and An.Rama S.p.A., owners of a total stake of 64.3% of GHC's share capital and voted by 89.458% of the voting rights represented at the Shareholders' Meeting, and the Director:

11. Franca Brusco

drawn from slate No. 2, submitted by a group of minority shareholders owning 5.24086% of GHC's share capital and voted by 10.542% of the voting rights represented at the Shareholders' Meeting.

The appointment of the **Chief Executive Officer in the person of Ms. Maria Laura Garofalo** was approved by the Board of Directors meeting held after today's Shareholders' Meeting, which granted her all the powers and functional proxies necessary to carry out her office.

The Board of Directors also verified the integrity requirements for all Directors and the independence requirements for the Directors Giancarla Branda, Franca Brusco, Federico Ferro-Luzzi and Nicoletta Mincato on the basis of the information provided by them, with reference to both the provisions of Article 148, paragraph 3 of the CFA (as referred to in Article 147-ter, paragraph 4 of the CFA) and the provisions of the Corporate Governance Code issued by Borsa Italiana. In doing so, it considered the quantitative and qualitative criteria designed to assess the significance of any relationships that may compromise the independence of the Directors, as identified by the Board of Directors. The Board therefore noted that four of the eleven Directors qualify as independent as per the above provisions.

The composition of the Board of Directors also complies with current legislation on gender balance.

Finally, the Board of Directors, whose members will be paid fees in line with the motions passed by today's Shareholders' Meeting, approved the establishment and composition of the following internal Board Committees:

- **Control, Risks and Sustainability Committee:** Franca Brusco, Federico Ferro-Luzzi and Nicoletta Mincato;
- **Appointments and Remuneration Committee:** Federico Ferro-Luzzi, Giancarla Branda and Franca Brusco.



Each Committee will appoint a Chairperson at its first meeting.

CVs for each member of the Board of Directors, as well as information regarding the Board of Directors and the internal Board Committees, are available in the Governance section of the website [www.garofalohealthcare.com](http://www.garofalohealthcare.com).

### **Appointment of the new Board of Statutory Auditors**

The Shareholders' Meeting also appointed the Board of Statutory Auditors, which will be in office for the financial years 2021-2023 and is composed as follows:

- Sonia Peron, as Chairperson, elected from slate No. 2, submitted by a group of minority shareholders and voted by 10.455% of the voting rights represented at the Shareholders' Meeting;
- Alessandro Musai and Francesca di Donato as Statutory Auditors, elected from slate No. 1, submitted by the majority shareholders Larama98 S.p.A., Maria Laura Garofalo and An.Rama S.p.A. and voted by 89.458% of the voting rights represented at the Shareholders' Meeting;
- Andrea Bonelli and Marco Salvatore, as Alternate Auditors, elected from the Majority and Minority slates respectively.

The Chairperson of the Board of Statutory Auditors, Sonia Peron, and the Standing Auditors Alessandro Musai and Francesca di Donato declared that they comply with the independence requirements set out in Article 148, paragraph 3 of the CFA and in the Corporate Governance Code issued by Borsa Italiana.

The Board of Statutory Auditors, held today after the Shareholders' Meeting, positively assessed the existence for each member of the Board of Statutory Auditors of the independence requirements provided for by the legislation and the Corporate Governance Code.

The composition of the Board of Statutory Auditors also complies with current legislation on gender balance.

The Shareholders' Meeting also determined the remuneration of the Board of Statutory Auditors, setting a gross annual fee of Euro 38,000 for the Chairperson and Euro 28,000 for each Statutory Auditor.

CVs for each member of the Board of Statutory Auditors are available in the Governance section of the website [www.garofalohealthcare.com](http://www.garofalohealthcare.com).

### **OTHER BOARD OF DIRECTORS MOTIONS**

#### **Appointment of the Executive Officer for Financial Reporting**

Further to the information communicated to the market on March 1, 2021, in its meeting following the Shareholders' Meeting and after hearing the positive opinion of the Board of Statutory Auditors, pursuant to Article 38 of the By-Laws the newly formed Board of Directors appointed Mr. Danilo Barletta as the Executive Officer for Financial Reporting pursuant to Article 154-*bis* of Legislative Decree No. 58/98.

Mr. Danilo Barletta graduated in Economics and Business from the University of Rome La Sapienza and is registered as a certified public accountant and auditor. He has gained significant experience in the administrative, accounting and financial field having worked for approximately seven years at a leading auditing firm and approximately four years at Metro c Scpa (Astaldi Group), where he held the position of Financial Statements and Reporting Manager.

Mr. Danilo Barletta has worked at Garofalo Healthcare Group since 2014, holding roles of increasing responsibility up to that of Group Head of Administration and Financial Statements.

In compliance with the Instructions to the Regulations of Markets organised and managed by Borsa Italiana, it is communicated that Mr. Barletta holds 3,750 GHC shares as of today.

This appointment further strengthens GHC's new organisational structure which, as previously communicated to the market on March 1, 2021, will become operational as of next May 1. It will include the new figures of General Manager, in the person of Mr. Umberto Suriani, former CEO of Fides Group and Executive Director of GHC, Luigi Celentano (former Control and Risks Planning manager), as the new Group CFO, and finally Mimmo Nesi in the role of Chief Sustainability Officer.



### **Appointment of the Supervisory Board**

The Board of Directors also today appointed a new Supervisory Board, constituted for the first time in collegial form, identifying as its members Maurizio Bortolotto (external member acting as Chairman), Francesca di Donato (external member, member of the Board of Statutory Auditors of GHC) and Alessandra Maurelli (internal member, Head of Internal Audit of GHC).

The new model further aligns the Company with best practice and is intended to further strengthen GHC's Internal Control and Risk Management System, an area to which the Company has always been committed.

\* \* \*

The minutes of the Shareholders' Meeting held today shall be made available to the public, according to the legal terms, at the registered office of the Company (Piazzale delle Belle Arti n. 6 – 00196 Rome), on the eMarketSTORAGE ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)) authorised storage mechanism and on the Company website ([www.garofalohealthcare.com](http://www.garofalohealthcare.com), Governance / Shareholders' Meeting section).

The summary of voting shall be made available on the Company website, in accordance with Article 125-*quater*, paragraph 2, of the CFA, in accordance with law.

\* \* \*

The Executive Officer for Financial Reporting, Danilo Barletta, states in accordance with paragraph 2, Article 154-*bis* of the Consolidated Finance Act that the accounting information in this press release corresponds to the underlying accounting documents, records and entries.

\* \* \*

### **The GHC Group**

The GHC Group, listed on the STAR segment of the Italian Stock Exchange, is an Italian accredited private healthcare leader operating through 26 healthcare clinics demonstrating excellence, located in Italy's strongest regions and offering a comprehensive range of services covering all areas of healthcare thanks to diversified specialties, the use of cutting-edge technologies and highly-qualified personnel. The Group in fact operates across eight regions in Northern and Central Italy (Piedmont, Lombardy, Veneto, Friuli-Venezia Giulia, Emilia Romagna, Liguria, Tuscany and Lazio), covering in the hospital sector acute admissions, long-term care, post-acute rehabilitations and outpatient services (the "Hospital Sector"), and in the social services and dependency care sector covering residential admissions and district outpatient services (the "Dependency Care Sector").

\* \* \*

### **FOR FURTHER DETAILS:**

Garofalo Health Care S.p.A.  
Mimmo Nesi - Investor Relator  
Tel. +39 06 68489231 - [ir@garofalohealthcare.com](mailto:ir@garofalohealthcare.com)  
Website: [www.garofalohealthcare.com](http://www.garofalohealthcare.com)

### **Press Office**

Close to Media  
Via Caradosso, 8 - Milan  
Tel.+39 02 7000 6237  
Luca Manzato - [luca.manzato@closetomedia.it](mailto:luca.manzato@closetomedia.it)  
Lucia Nappa - [lucia.nappa@closetomedia.it](mailto:lucia.nappa@closetomedia.it)

Fine Comunicato n.2142-27

Numero di Pagine: 12