



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 2142-23-2022	Data/Ora Ricezione 29 Aprile 2022 15:40:33	Euronext Milan
--	---	----------------

Societa' : GAROFALO HEALTH CARE

Identificativo : 161251

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : GAROFALOHCN01 - Nesi

Tipologia : 3.1

Data/Ora Ricezione : 29 Aprile 2022 15:40:33

Data/Ora Inizio : 29 Aprile 2022 15:40:34

Diffusione presunta

Oggetto : GHC: ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI
AZIONISTI E DELIBERE DEL CONSIGLIO
DI AMMINISTRAZIONE /
SHAREHOLDERS' MEETING AND
BOARD OF DIRECTORS' MOTIONS

Testo del comunicato

Vedi allegato.



Comunicato Stampa

GAROFALO HEALTH CARE S.P.A.: ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI 2022 E DELIBERAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

AVVIATO IL NUOVO PIANO DI BUY BACK

AGGIORNAMENTO DELLA STRUTTURA ORGANIZZATIVA

Roma, 29 aprile 2022 – L’Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Garofalo Health Care S.p.A. (“GHC”), quotata sul segmento Euronext STAR Milan 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 2021 e destinazione dell’utile d’esercizio

L’Assemblea, all’unanimità, ha approvato il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 ed ha deliberato, in conformità alla proposta del Consiglio di Amministrazione, di destinare l’utile d’esercizio, pari a ca. Euro 1.226 migliaia come segue: ca. Euro 61 migliaia a riserva legale, ca. Euro 12 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 1.153 migliaia alla voce “Utili a nuovo”.

L’Assemblea ha altresì esaminato il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2021, che ha visto il Gruppo registrare Ricavi pari a Euro 283,7 milioni, in aumento del +34,5% rispetto a Euro 210,8 milioni del 2020, un Op. EBITDA Adjusted⁽¹⁾ pari a Euro 53,1 milioni, in crescita del 56,0% rispetto a Euro 34,0 milioni del 2020 e un Risultato netto pari a Euro 18,8 milioni, in aumento di ca. il 60% rispetto a Euro 11,8 milioni del 2020. Si ricorda che al 31 dicembre 2021 la Posizione Finanziaria Netta del Gruppo è risultata pari a Euro 142,4 milioni, con indebitamento pari a Euro 183,8 milioni e liquidità pari a Euro 41,4 milioni.

Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione 2022 e sui Compensi Corrisposti nel 2021

L’Assemblea ha approvato la sezione I della Relazione sulla politica in materia di remunerazione 2022 e sui compensi corrisposti nel 2021, 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 2022.

Inoltre, l’Assemblea ha deliberato in senso favorevole sulla sezione II della suddetta Relazione, che espone i compensi relativi all’esercizio 2021 nominativamente per Amministratori, Sindaci e Direttore Generale e in forma aggregata per gli altri dirigenti con responsabilità strategiche.

Autorizzazione all’acquisto e alla disposizione di azioni proprie (buy-back)

L’Assemblea, all’unanimità, ha approvato la proposta di un nuovo piano di buy-back, previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall’Assemblea in data 30 aprile 2021. Tale nuovo piano, in continuità con il precedente, è 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.

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 piano approvato in data odierna prevede che il corrispettivo unitario per l’acquisto delle azioni

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



sia stabilito di volta in volta per ciascuna singola operazione e che non sia inferiore nel minimo 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 concessa per un periodo di 12 mesi a far tempo dalla data dell'Assemblea e consentirà alla Società di acquistare un numero complessivo di azioni proprie non superiore a n. 1.804.000 azioni, rappresentative del 2,0% del capitale sociale di GHC alla data odierna, inclusivo delle azioni proprie già attualmente in possesso della Società e pari a n. 1.276.410 (pari all'1,42% del capitale sociale).

DELIBERAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Avvio del Programma di Buy Back

Il Consiglio di Amministrazione, in esecuzione dell'autorizzazione deliberata dall'Assemblea Ordinaria degli Azionisti in data odierna, ha approvato l'avvio del Piano di acquisto e disposizione di azioni proprie (Buy Back). L'intermediario incaricato di dare esecuzione al programma sarà EQUITA SIM S.p.A. Eventuali successive modifiche al predetto programma di acquisto verranno tempestivamente comunicate dalla Società.

Aggiornamento della struttura organizzativa

La Società informa che il Dott. Umberto Suriani, avendo portato a termine il processo di strutturazione organizzativa della Holding intrapreso nel maggio 2021, lascerà la carica di Direttore Generale di GHC, con efficacia a far data dal 1° giugno 2022.

Tale evento giunge al termine di un percorso di rafforzamento manageriale della Società, intensificato anche grazie al contributo dello stesso Dott. Suriani nel corso dell'ultimo anno, che ha visto tra l'altro l'ingresso di un Risk Manager a diretto riporto dell'Amministratore Delegato e di un nuovo Responsabile Pianificazione e Controllo a riporto del CFO.

Il Consiglio di Amministrazione, alla luce di quanto sopra e in coerenza con il piano di successione vigente, ha deliberato il nuovo assetto organizzativo della Società che prevede la ripartizione delle attribuzioni e dei compiti attualmente in capo al Direttore Generale tra l'Amministratore Delegato e il CFO con efficacia a far data dal 1° giugno 2022.

Il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale ringraziano il Dott. Umberto Suriani per l'importante contributo dato negli ultimi 12 mesi, che ha consentito di traghettare il management di Holding verso una struttura organizzativa allineata alle migliori prassi di mercato, con una squadra di elevate e solide competenze che consentirà a GHC di proseguire con successo nel percorso di crescita organica e per linee esterne.

In conformità a quanto richiesto dalle Istruzioni al Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana, si informa che il Dott. Suriani detiene n. 3.600 azioni di GHC. Parimenti, in conformità a quanto richiesto anche dal Codice di Corporate Governance delle società quotate, la Società comunica altresì che l'interruzione del rapporto professionale come Direttore Generale non determina l'attribuzione di indennità o altri benefici conseguenti all'estinzione del rapporto.

* * *

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) e sul sito internet della Società (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 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.



* * *

Il Gruppo GHC

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

* * *

PER ULTERIORI INFORMAZIONI:

Garofalo Health Care S.p.A.

Mimmo Nesi - Investor Relator

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

Sito internet: www.garofalohealthcare.com

Ufficio Stampa

Close to Media

Via Caradosso, 8 - Milano

Tel.+39 02 7000 6237

Nicola Guglielmi - nicola.guglielmi@closetomedia.it

Lucia Nappa - lucia.nappa@closetomedia.it



Press Release

GAROFALO HEALTH CARE S.P.A.: SHAREHOLDERS' MEETING 2022 AND BOARD OF DIRECTORS' MOTIONS

BUY-BACK PLAN LAUNCHED

ORGANISATIONAL STRUCTURE UPDATED

Rome, April 29, 2022 – The Shareholders' Meeting of Garofalo Health Care S.p.A. (“**GHC**”), listed on the Euronext STAR Milan segment of the Italian Stock Exchange, presided by the Chairperson Alessandro Maria Rinaldi, met today in single call, and passed the following motions.

Statutory financial statements at December 31, 2021 and allocation of the profit for the year

The Shareholders' Meeting, unanimously, approved the Separate Financial Statements at December 31, 2021 and resolved, on the proposal of the Board of Directors, to allocate the profit for the year, amounting to approx. Euro 1,226 thousand, as follows: approx. Euro 61 thousand to the legal reserve, approx. Euro 12 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 1,153 thousand to “Retained earnings”.

The Shareholders' Meeting also reviewed the Consolidated Financial Statements at December 31, 2021, in which the Group reported revenues of Euro 283.7 million, up 34.5% on Euro 210.8 million in 2020, Op. EBITDA Adjusted⁽¹⁾ of Euro 53.1 million, up 56.0% on Euro 34.0 million in 2020 and a Net Profit of Euro 18.8 million, increasing approx. 60% on Euro 11.8 million in 2020. At December 31, 2021, the Group's Net Financial Position was Euro 142.4 million, with debt of Euro 183.8 million and liquidity of Euro 41.4 million.

2022 Remuneration Policy and 2021 Report

The Shareholders' Meeting approved Section I of the 2022 Remuneration Policy and Report, which sets out the guidelines for the Company's remuneration policy for the members of the Board of Directors, the members of the Supervisory Board and the General Manager for the year 2022.

The Shareholders' Meeting also resolved in favour of section II of the aforementioned Report, which sets out the remuneration for the year 2021 individually for the Directors, Statutory Auditors and General Manager, and jointly for the other Senior Executives.

Authorisation to purchase and dispose of treasury shares (buy-back)

The Shareholders' Meeting, unanimously, approved the proposal for a new buy-back plan, subject to revocation of the previous authorisation approved by the Shareholders' Meeting of April 30, 2021. This new plan, in continuity with the previous plan, seeks 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.

Subject to the fact that the purchases of treasury shares shall be made in compliance with the terms, conditions and requirements established by the applicable regulation and, where applicable, market practice, 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 and however may not be 10% lower or higher than the share price recorded in the trading session before each individual transaction.

¹⁾ Operating EBITDA Adjusted defined as EBIT + amortisation and depreciation + provisions and write-downs + adjustments (this latter in 2021 totalling approx. Euro 6.1 million, of which Euro 3.1 million due to “extra-Covid costs”, approx. Euro 1.8 million due to M&A costs and Euro 1.3 million to management incentive plans). FY 2020 adjustments of Euro 3.5 million concern for Euro 2.6 million “extra-Covid costs”, for approx. Euro 0.5 million M&A costs and for Euro 0.4 million management incentive plans. The “extra-Covid costs” are non-recurring costs incurred by the Group to tackle the Covid-19 emergency and concerning expenses for Personal Protective Equipment (“PPE”), swabs / tests, the preparation and management of triage areas and the dedicated distancing pathways



The new authorisation was granted for a period of 12 months starting from the date of the Shareholders' Meeting and shall allow the Company to purchase a total number of treasury shares not exceeding 1,804,000 shares, representing 2.0% of GHC's share capital at today's date, including the treasury shares already held by the Company and totalling 1,276,410 (equal to 1.42% of the share capital)

BOARD OF DIRECTORS' MOTIONS

Launch of the Buy-Back Plan

The Board of Directors, in execution of the authorisation approved by today's Shareholders' Meeting, approved the launch of the Plan for the purchase and disposal of treasury shares (Buy-Back). EQUITA SIM S.p.A. has been appointed as the intermediary to execute the plan. Any subsequent amendments to the above-mentioned buy-back plan will be promptly communicated by the Company.

Update of the organisational structure

The Company informs that Mr. Umberto Suriani, having completed the process of organisational structuring of the Holding undertaken starting from May 2021, will leave the position of General Manager of GHC, effective from June 1, 2022.

This comes at the conclusion of a path to strengthen the Company's management, stepped up also thanks to the contribution of Mr. Suriani over the last year, which saw, among others, the entry of a Risk Manager reporting directly to the Chief Executive Officer and a new Planning and Control Manager reporting to the CFO.

In light of the above and consistently with the current succession plan, the Board of Directors approved the Company's new organisational structure, which provides for the division of the powers and duties currently held by the General Manager between the Chief Executive Officer and the CFO, effective from June 1, 2022.

The Board of Directors and the Board of Statutory Auditors wish to thank Mr. Umberto Suriani for the important contribution made in the last 12 months, which has allowed the transitioning of the management of the Holding towards an organizational structure aligned with the best market practices, with a team of high and solid competences that will allow GHC to successfully continue along its path of organic and external growth.

In compliance with the Instructions to the Regulations of Markets organised and managed by Borsa Italiana, it is communicated that Mr. Suriani holds 3,600 GHC shares. Similarly, in compliance with the requirements set out in the Corporate Governance Code of listed companies, the Company also informs that the termination of the professional relationship as General Manager does not give rise to any indemnity or other benefits.

* * *

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) authorised storage mechanism and on the Company website (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, Luigi Celentano, 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 Euronext STAR Milan segment of the Italian Stock Exchange, is an Italian accredited private healthcare leader operating through 28 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 "Regional and Social-Care Sector").

* * *

FOR FURTHER DETAILS:

Garofalo Health Care S.p.A.

Mimmo Nesi - Investor Relator

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

Website: www.garofalohealthcare.com

Press Office

Close to Media

Via Caradosso, 8 - Milan

Tel.+39 02 7000 6237

Nicola Guglielmi - nicola.guglielmi@closetomedia.it

Lucia Nappa - lucia.nappa@closetomedia.it

Fine Comunicato n.2142-23

Numero di Pagine: 8