

<p>Informazione Regolamentata n. 2142-20-2023</p>	<p>Data/Ora Ricezione 28 Aprile 2023 16:45:46</p>	<p>Euronext Star Milan</p>
---	---	----------------------------

Societa' : GAROFALO HEALTH CARE

Identificativo : 176075

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : GAROFALOHCN01 - Nesi

Tipologia : 3.1

Data/Ora Ricezione : 28 Aprile 2023 16:45:46

Data/Ora Inizio : 28 Aprile 2023 16:45:47

Diffusione presunta

Oggetto : GHC: ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI
AZIONISTI 2023 / 2023 ORDINARY
SHAREHOLDERS' MEETING

Testo del comunicato

Vedi allegato.



Comunicato Stampa

GAROFALO HEALTH CARE S.P.A.: ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI 2023

L'ASSEMBLEA HA APPROVATO:

- **IL BILANCIO DI ESERCIZIO 2022 E LA DESTINAZIONE DELL'UTILE D'ESERCIZIO**
- **LE SEZIONI I E II DELLA RELAZIONE SULLA POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE 2023 E SUI COMPENSI CORRISPOSTI NEL 2022**
- **IL NUOVO PIANO DI BUY BACK A SUPPORTO DI EVENTUALI PIANI DI INCENTIVAZIONE E OPERAZIONI STRAORDINARIE**

Roma, 28 aprile 2023 – L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Garofalo Health Care S.p.A. ("GHC"), 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 2022 e destinazione dell'utile d'esercizio

L'Assemblea, all'unanimità, ha approvato il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 ed ha deliberato, in conformità alla proposta del Consiglio di Amministrazione, di destinare l'utile d'esercizio, pari a ca. Euro 1.638 migliaia come segue: ca. Euro 82 migliaia a riserva legale, ca. Euro 16 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 1.540 migliaia alla voce "Utili a nuovo".

L'Assemblea ha altresì esaminato il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022, che ha visto il Gruppo registrare Ricavi pari a €322,6M, in aumento del 13,7% rispetto a €283,7M del 2021, un Op. EBITDA Adjusted⁽¹⁾ pari a €58,6M, in crescita del 10,3% rispetto a €53,1M del 2021 e un Risultato netto pari a €21,4M, in aumento del 13,8% rispetto a €18,8M del 2021.

Si evidenzia che su base Pro-Forma, ovvero includendo nel 2022 il contributo di GVDR per 12 mesi, il Gruppo ha registrato Ricavi pari a €334,8M, in aumento dell'8,1% rispetto a €309,8M del dato Pro-Forma 2021⁽²⁾, un Op. EBITDA Adjusted pari a €61,1M, in crescita dell'11,4% rispetto a €54,8M del dato Pro-Forma 2021 e un Risultato netto pari a €21,8M, in aumento del 24,9% rispetto a €17,5M del dato Pro-Forma 2021.

Si ricorda che al 31 dicembre 2022 la Posizione Finanziaria Netta del Gruppo è risultata pari a €145,0M, con una leva finanziaria - calcolata sulla base dell'Op. EBITDA Adj. Pro-Forma - 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 del 2022).

Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione 2023 e sui Compensi Corrisposti nel 2022

L'Assemblea ha approvato la sezione I della Relazione sulla politica in materia di remunerazione 2023 e sui compensi corrisposti nel 2022, che descrive la politica proposta per il 2023 dalla Società per la remunerazione degli Amministratori e dei componenti del Collegio Sindacale. Inoltre, l'Assemblea ha deliberato in senso favorevole sulla sezione II della suddetta Relazione, che espone i compensi relativi all'esercizio 2022 per i destinatari della relativa politica di remunerazione.

¹⁾ 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

²⁾ 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, acquistata a dicembre 2022



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 29 aprile 2022. Tale nuovo piano è finalizzato: (a) 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) ad 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) a costituire un "pacchetto titoli" da destinare, se del caso, a servizio dell'esecuzione di operazioni straordinarie che 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 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 all'acquisto di azioni proprie è stata concessa per un periodo di 18 mesi a far tempo dalla data dell'Assemblea e 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 odierna (ivi incluse le azioni proprie detenute dalla Società alla data dell'Assemblea) e, in ogni caso, per un controvalore complessivo di acquisto non superiore a €7.000.000,00 (sette milioni/00).

* * *

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 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.comSito 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



Press Release

GAROFALO HEALTH CARE S.P.A.: ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING 2023

THE SHAREHOLDERS' MEETING APPROVED:

- THE 2022 FINANCIAL STATEMENTS AND ALLOCATION OF NET PROFIT FOR THE YEAR
- SECTIONS I AND II OF THE 2023 REMUNERATION POLICY AND 2022 REPORT
- THE NEW BUYBACK PLAN TO SUPPORT ANY INCENTIVE PLANS AND EXTRAORDINARY TRANSACTIONS

Rome, April 28, 2023 – The Shareholders' Meeting of Garofalo Health Care S.p.A. ("**GHC**"), chaired by the Chairman Alessandro Maria Rinaldi, met today in single call, and passed the following resolutions.

Statutory financial statements at December 31, 2022 and allocation of the profit for the year

The Shareholders' Meeting unanimously approved the Separate Financial Statements at December 31, 2022 and resolved, on the proposal of the Board of Directors, to allocate the profit for the year, amounting to approx. Euro 1,638 thousand, as follows: approx. Euro 82 thousand to the legal reserve, approx. Euro 16 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 1,540 thousand to "Retained earnings".

The Shareholders' Meeting also reviewed the Consolidated Financial Statements at December 31, 2022, which saw the Group report Revenues of €322.6M, up 13.7% from €283.7M in 2021, Op. EBITDA Adjusted⁽¹⁾ of €58.6M, up 10.3% from €53.1M in 2021, and a Net Profit of €21.4M, up 13.8% from €18.8M in 2021.

It's highlighted that on a Pro-Forma basis, i.e. including for 2022 the contribution of GVDR for 12 months, the Group reported Revenues of €334.8M, up 8.1% on the 2021 Pro-Forma figure of €309.8M⁽²⁾, an Op. Adjusted EBITDA of €61.1M, up 11.4% on the 2021 Pro-Forma figure of €54.8M, and a Net Profit of €21.8M, up 24.9% on the 2021 Pro-Forma figure of €17.5M.

At December 31, 2022, the Group's Net Financial Position was €145.0M, with financial leverage - calculated on the basis of the Pro-Forma Op. EBITDA Adj. - decreasing to 2.4x (2.6x in 2021) despite the additional M&A transaction carried out, confirming the robust cash generation capacity of the operating activities (amounting to approx. €35M in the 12 months of 2022).

2023 Remuneration Policy and 2022 Report

The Shareholders' Meeting approved Section I of the 2023 Remuneration Policy and 2022 Report, which describes the Company's proposed 2023 policy for the remuneration of Directors and members of the Board of Statutory Auditors. In addition, the Shareholders' Meeting voted in favour of Section II of the aforementioned Report, which sets out the remuneration for the year 2022 for the recipients of the relative Remuneration Policy.

¹⁾ Operating EBITDA Adjusted defined as EBIT + amortisation and depreciation + provisions and write-downs + adjustments (this latter in 2022 totalling approx. €3.0M, of which €1.1M due to "extra-Covid costs", approx. €0.6M due to M&A costs and €1.3M to management incentive plans). FY 2021 adjustments of €6.1M concerned for €3.0M "extra-Covid costs", for approx. €1.8M M&A costs and for €1.3M 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

²⁾ The 2021 Pro-Forma figures give retrospective effect to January 1 of the acquisitions of Clinica S. Francesco and Domus Nova, while not including the contribution of GVDR, which was acquired in December 2022



Authorisation to purchase and dispose of treasury shares (buyback)

The Shareholders' Meeting unanimously approved the proposal for a new buyback plan, subject to revocation of the previous authorisation approved by the Shareholders' Meeting of April 29, 2022. The new plan seeks to: (a) set up a "securities reserve" to be allocated, if necessary, to serve share incentive plans, including of a long-term nature, to be reserved for Directors and/or managers of the Company or its subsidiaries; (b) intervene, in compliance with current regulations and through intermediaries, to stabilise the stock price and to regularise trading and price trends, against distortions linked to excessive volatility or poor trading liquidity; and (c) set up a "securities package" to be allocated, if necessary, to serve the execution of extraordinary transactions involving the utilisation of treasury shares (including for consideration) for the purpose of the undertaking of holdings by institutional or qualifying investors or, in any case, commercial, financial or strategic partners, with a view to the pursuit of the GHC Group's best medium and long-term interests and its strategic positioning in the marketplace.

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 states 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, for the minimum, 10% lower or, for the maximum, 10% higher than the share price recorded in the trading session before each individual transaction.

This new authorisation to purchase treasury shares was given for a period of 18 months from the date of the Shareholders' Meeting and is to allow the Company to acquire, also on a revolving basis, ordinary company shares, without indication of par value, in such a measure - taking account of the ordinary shares held at any time in portfolio by the Company and by its subsidiaries - that the Company at any point will not hold more than 3% of the Company's share capital at today's date (including the treasury shares held by the Company at the Shareholders' Meeting date) and in any case for a total purchase equivalent of not more than Euro 7,000,000 (seven millions/00).

* * *

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 segment of the Italian Stock Exchange, is an Italian accredited private healthcare leader operating through 32 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

Website: www.garofalohealthcare.com

Press Office

Barabino & Partners

Maximilian Parboni - m.parboni@barabino.it

Tel. +39 335 8304078

Giuseppe Fresa - g.fresa@barabino.it

Tel. +39 348 5703197

Fine Comunicato n.2142-20

Numero di Pagine: 8