

**INFORMATIVA AL PUBBLICO *EX* ARTICOLO 84-BIS,
COMMA 5, DEL REGOLAMENTO EMITTENTI IN TEMA
DI PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI
FINANZIARI**

relativa al Piano di Performance Share 2024-2026



7 marzo 2025

Roma, 7 marzo 2025 – Garofalo Health Care S.p.A. (“**GHC**” o la “**Società**”), quotata sul mercato Euronext Star Milan di Borsa Italiana, informa il pubblico, ai sensi dell’art. 84-bis, comma 5, del Regolamento n. 11971 approvato dalla CONSOB con delibera del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni (il “**Regolamento Emittenti**”), delle delibere adottate dal Consiglio di Amministrazione per dare attuazione al piano di compensi basato su strumenti finanziari denominato “*Piano di Performance Share 2024-2026*” approvato dall’Assemblea dei Soci di GHC in data 29 aprile 2024 (il “**Piano**”) e riservato all’Amministratore Delegato, nonché ad ulteriori figure chiave della Società e/o del Gruppo individuate ad insindacabile giudizio del Consiglio di Amministrazione, tenuto conto della politica in materia di remunerazione adottata dalla Società (la “**Politica**”), e sentito – con riferimento ai membri del Consiglio di Amministrazione – il Comitato Nomine e Remunerazioni.

Il presente documento informativo (il “**Documento Informativo**”) rappresenta un aggiornamento del documento informativo già messo a disposizione del pubblico a seguito all’approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione in data 7 marzo 2024 sul sito *internet* di GHC, www.garofalohealthcare.com, disponibile nella sezione “*Governance/Remunerazione*”, al fine di fornire le informazioni relative all’attuazione del Piano con le modalità prescritte dalla normativa vigente, e a cui si rinvia per la descrizione degli elementi di cui all’Allegato 3A, Schema 7, Regolamento Emittenti.

Il Consiglio di Amministrazione di GHC si è riunito in data 12 settembre 2024 per adottare le delibere attuative del Primo Ciclo del Piano, relativo al triennio 2024-2026 (il “**Primo Ciclo**”), sentito il Comitato Nomine e Remunerazioni, conformemente a quanto previsto nel regolamento del Piano medesimo.

A seguire si riportano gli aspetti del Piano relativo al Primo Ciclo sui quali è stato chiamato a deliberare il Consiglio di Amministrazione di GHC.

Le informazioni riguardanti i beneficiari e il numero di azioni rispettivamente assegnate sono riportate in dettaglio nella tabella allegata al presente documento, redatta in conformità alle indicazioni contenute nell’Allegato 3A, Schema 7, Tabella n. 1, del Regolamento Emittenti.

Si precisa che, ai fini delle informazioni di dettaglio qui contenute, il Piano è da considerarsi “di particolare rilevanza” ai sensi dell’art. 114-bis, comma 3, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (il “**TUF**”) e dell’art. 84-bis, comma 2, del Regolamento Emittenti.

Ai sensi dell’art. 84-bis, comma 5, Regolamento Emittenti, la presente informativa è messa a disposizione del pubblico presso la sede di GHC (Piazzale Belle Arti n. 6, 00196, Roma), sul sito *internet* di GHC www.garofalohealthcare.com, nelle sezioni “*Governance/Assemblea azionisti*” e “*Governance/Remunerazione*”, presso Borsa Italiana S.p.A. e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage.

Allegati:

Allegato 3A, Schema 7, Tabella n. 1, del Regolamento Emittenti con riferimento al Primo Ciclo.

Piano di Performance Share 2024-2026 – Primo Ciclo di assegnazione

1. I soggetti destinatari

Il Consiglio di Amministrazione di GHC, in data 12 settembre 2024, sentito il Comitato Nomine e Remunerazioni, ha individuato n. 30 (trenta) destinatari del Primo Ciclo del Piano (i “Beneficiari”), come indicati nella seguente tabella:

Nome e cognome o categoria	Carica
Maria Laura Garofalo	<i>Chief Executive Officer</i>
Federico Patrone	Consigliere Delegato Fides Medica, Prora, Roemar, Genia Immobiliare Fides Servizi; DG Centro Riabilitazione
Giuseppe Valastro	Consigliere Delegato OPR
Luigi Gallina	Presidente e Consigliere Delegato Casa di Cura Prof. Nobili
Paola Potecchi	Consigliere Delegato Rugani Hospital
Vincenzo Martino	Presidente e Consigliere Delegato Centro Medico San Biagio; Amm. Unico Bimar
Piera Bianco	Consigliere Delegato Centro Medico San Biagio, Centro Medico Università Castrense
Guido Dalla Rosa Prati	Presidente e Consigliere Delegato Poliambulatorio Dalla Rosa Prati
Giacomo Barbalace	Presidente e Consigliere Delegato X Ray One, Aesculapio
Samuele Natali	Direttore Generale Clinica San Francesco
Piergiuseppe Perazzini	Presidente Clinica San Francesco
Miriam Zaia	Consigliere Delegato GVDR
Giuseppe Caraccio	Presidente e Direttore Sanitario GVDR
Salvatore Guarneri	Consigliere Delegato Sanatorio Triestino
Cristina Canedi	Direttore Generale OPR
Stefano Spriano	Direttore Generale L’Eremo di Miazzina
Stefania Genchi	Amm. Unica European Hospital
Numero 7	Dirigenti apicali della Società
Numero 6	Altre Figure chiave del Gruppo

2. Le ragioni che motivano l’adozione del Piano

Obiettivi che si intendono raggiungere mediante l’attribuzione del Piano

Gli scopi del Piano sono i seguenti:

- a) promuovere la creazione di valore sostenibile per la Società, gli azionisti e gli stakeholder, in conformità alle indicazioni del Codice di Corporate Governance;
- b) orientare il management verso decisioni che perseguano la creazione di valore del Gruppo nel medio-lungo termine;
- c) rafforzare la politica di fidelizzazione e l’engagement delle risorse ritenute rilevanti per il Gruppo;
- d) attrarre, motivare e trattenere persone dotate delle qualità individuali e professionali necessarie per il perseguimento e il raggiungimento degli obiettivi aziendali

Variabili chiave ai fini dell’attribuzione del Piano

➤ **Entry Gate**

Si ricorda che per tutti i Beneficiari la maturazione dei Diritti è subordinata al superamento dell’Entry Gate che garantisce la sostenibilità del Piano a livello di Gruppo.

In data 7 marzo 2024 il Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato Nomine e Remunerazioni, ha deliberato che l’Entry Gate per il Primo Ciclo del Piano è rappresentato dal livello minimo del primo obiettivo di performance “*Operating EBITDA Adjusted Margin Medio Ponderato*” come stabilito dal Consiglio stesso nella medesima seduta.

➤ **Obiettivi di performance**

Gli obiettivi di *performance* del Piano sono costituiti per tutti i Beneficiari dai seguenti parametri:

1. *Operating EBITDA Adjusted Margin Medio Ponderato*;
2. *Total Shareholder Return* relativo, misurato come la differenza tra il *Total Shareholder Return* (espresso in percentuale) e l’Indice di Riferimento (ossia l’indice *FTSE Italia Star*) nello stesso periodo di rilevazione del TSR ovvero la differenza tra l’ultimo giorno di Borsa aperta dell’anno 2026 e il primo giorno di Borsa aperta del 2024 (espresso in percentuale);
3. *Indicatore ESG*

(congiuntamente, gli “**Obiettivi di Performance del Primo Ciclo**”), secondo lo schema di seguito riportato:

PESO	AREA	KPI
55%	performance economico/finanziaria	Operating EBITDA adjusted margin medio ponderato 2024-2026
25%	creazione di valore per gli azionisti	Total Shareholder Return Relativo vs FTSE Italia Star
20%	performance in termini di sostenibilità	Avvio in attività del nuovo “Centro Cuore Cardiovascolare” presso l’Aurelia Hospital

In data 7 marzo 2024 il Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato Nomine e Remunerazioni, ha deliberato per il Primo Ciclo del Piano quanto segue:

1. i valori minimo, target e massimo dell’obiettivo di performance “*Operating EBITDA Adjusted Margin Medio Ponderato*” per tutti i Beneficiari;
2. i valori minimo, target e massimo dell’obiettivo di performance “*Total Shareholder Return* relativo” per tutti i Beneficiari;

3. i valori minimo, target e massimo dell’obiettivo di performance “Avvio in attività’ del nuovo Centro Cuore Cardiovascolare” per tutti i Beneficiari.

Per ogni ulteriore dettaglio si rinvia alla Sezione I della Relazione sulla politica in materia di remunerazione 2024 e sui compensi corrisposti 2023, disponibile sul sito *internet* di GHC www.garofalohealthcare.com, nelle sezioni “*Governance/Assemblea degli azionisti*” e “*Governance/Remunerazione*”.

3. Iter di approvazione e tempistica di assegnazione degli strumenti

In data 12 settembre 2024 il Consiglio di Amministrazione di GHC, sentito il Comitato Nomine e Remunerazioni, ha deliberato in merito all’assegnazione a n. 30 (trenta) Beneficiari dei Diritti a ricevere gratuitamente azioni di GHC al termine del Primo Ciclo del Piano (i.e. periodo compreso tra il 1° gennaio 2024 ed il 31 dicembre 2026) in base al raggiungimento degli Obiettivi di Performance del Primo Ciclo del Piano. Con lettere di assegnazione del 17 settembre 2024 è stata comunicata ai Beneficiari l’assegnazione dei Diritti, con indicazione del relativo numero, in relazione al Primo Ciclo del Piano e gli Obiettivi di Performance del Primo Ciclo, ai quali è subordinata la successiva attribuzione delle azioni GHC.

Il prezzo di mercato unitario delle azioni GHC al momento dell’assegnazione dei Diritti ai Beneficiari è pari a euro 5,3341. A seguito della verifica del conseguimento degli Obiettivi di Performance del Primo Ciclo, i Diritti relativi al Primo Ciclo, assegnati nel corso del 2024 matureranno nel 2026, e le relative azioni GHC saranno attribuite per la “*Quota Upfront*” (ossia la percentuale pari al 70% delle azioni di volta in volta attribuite al Beneficiario per ciascun Ciclo) entro il 2027, mentre, per la “*Quota Differita*” (ossia la percentuale pari al 30% delle azioni di volta in volta attribuite al Beneficiario per ciascun Ciclo) entro il 2029.

Si segnala che non è stato necessario approntare alcun presidio per far fronte alla possibile coincidenza tra la data di assegnazione dei Diritti ai Beneficiari e la diffusione di eventuali informazioni rilevanti ai sensi dell’art. 17 del Regolamento (UE) n. 596/2014, essendo l’attribuzione delle azioni e la consegna delle stesse differita ad un momento successivo a quello della assegnazione dei Diritti.

4. Le caratteristiche degli strumenti assegnati

L’onere atteso per il Gruppo GHC relativamente al Primo Ciclo del Piano (i.e. 2024-2026) è rappresentato dal *fair value* delle azioni a servizio del Piano stesso, che, alla data di assegnazione dei Diritti del 12 settembre 2024, risulta pari a complessivi euro 861.830,00.

L’informativa relativa al costo complessivo del Piano sarà fornita secondo le modalità di cui all’art. 84-bis, comma 5, lett. a) del Regolamento Emittenti.

PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI
ALLEGATO 3A, SCHEMA 7, TABELLA N. 1, DEL REGOLAMENTO EMITTENTI

Quadro 1								
Strumenti finanziari diversi dalle <i>stock option</i>								
Sezione 2								
Strumenti di nuova assegnazione in base alla decisione dell'organo competente per l'attuazione della delibera dell'assemblea								
Nome e cognome o categoria	Carica	Data della delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti finanziari assegnati	Data della assegnazione	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato all'assegnazione (*)	Periodo di Vesting
Maria Laura Garofalo	<i>Chief Executive Officer</i>	29/04/2024	Diritti a ricevere gratuitamente azioni di GHC subordinatamente al raggiungimento degli Obiettivi del Piano di Performance Share nel numero indicato nella colonna “Numero strumenti finanziari assegnati”	75.927,00	12/09/2024	-	5,3341	3 anni
Federico Patrone	Consigliere Delegato Fides Medica, Prora, Roemar, Genia Immobiliare Fides Servizi; DG Centro Riabilitazione	29/04/2024		2.827,00	12/09/2024	-	5,3341	3 anni
Giuseppe Valastro	Consigliere Delegato OPR	29/04/2024		4.874,00	12/09/2024	-	5,3341	3 anni
Luigi Gallina	Presidente e Consigliere Delegato Casa di Cura Prof. Nobili	29/04/2024		4.312,00	12/09/2024	-	5,3341	3 anni
Paola Potecchi	Consigliere Delegato Rugani Hospital	29/04/2024		2.625,00	12/09/2024	-	5,3341	3 anni
Vincenzo Martino	Presidente e Consigliere Delegato CMSB; Amm. Unico Bimar	29/04/2024		4.499,00	12/09/2024	-	5,3341	3 anni
Piera Bianco	Consigliere Delegato San Biagio, Università Castrense	29/04/2024		4.499,00	12/09/2024	-	5,3341	3 anni

Guido Dalla Rosa Prati	Presidente e Consigliere Delegato Poliambulatorio Dalla Rosa Prati	29/04/2024		4.687,00	12/09/2024	-	5,3341	3 anni
Giacomo Barbalace	Presidente e Consigliere Delegato X Ray One, Aesculapio	29/04/2024	Diritti a ricevere gratuitamente azioni di GHC subordinatamente al raggiungimento degli Obiettivi del Piano di Performance Share nel numero indicato nella colonna “Numero strumenti finanziari assegnati”	1.125,00	12/09/2024	-	5,3341	3 anni
Samuele Natali	Direttore Generale Clinica San Francesco	29/04/2024		1.914,00	12/09/2024	-	5,3341	3 anni
Piergiuseppe Perazzini	Presidente Clinica San Francesco	29/04/2024		2.250,00	12/09/2024	-	5,3341	3 anni
Miriam Zaia	Consigliere Delegato GVDR	29/04/2024		3.375,00	12/09/2024	-	5,3341	3 anni
Giuseppe Caraccio	Presidente CDA e Direttore Sanitario GVDR	29/04/2024		3.675,00	12/09/2024	-	5,3341	3 anni
Salvatore Guarneri	Consigliere Delegato Sanatorio Triestino	29/04/2024		4.012,00	12/09/2024	-	5,3341	3 anni
Cristina Canedi	Direttore Generale OPR	29/04/2024		2.008,00	12/09/2024	-	5,3341	3 anni
Stefano Spriano	Direttore Generale L'Eremo di Miazzina	29/04/2024		1.968,00	12/09/2024	-	5,3341	3 anni
Stefania Genchi	Direttore Generale European Hospital	29/04/2024		3.390,00	12/09/2024	-	5,3341	3 anni
Numero 7 (**)	Dirigenti apicali della Società	29/04/2024		42.449,00	12/09/2024	-	5,3341	3 anni
Numero 6	Altre Figure chiave del Gruppo	29/04/2024		12.624,00	12/09/2024	-	5,3341	3 anni

(*) Il valore di assegnazione corrispondente alla media ponderata dei prezzi ufficiali registrati dalle Azioni sul MTA nei 30 giorni antecedenti la Data di Assegnazione.

(**) Si segnala che tra i dirigenti apicali è inclusa la Dott.ssa Claudia Garofalo, Beneficiaria del Primo Ciclo in qualità di “Responsabile Finanza” della Società.