



HEALTH ITALIA S.P.A.

sede legale in Roma, Via Antelao 2,
sede operativa in Formello (RM), Via di Santa Cornelia 9,
C.F. e Partita IVA 08424020967
numero REA RM - 1395079
Capitale sociale 18.978.097,00 int.vers.

ORGANI SOCIALI

Consiglio di Amministrazione

Presidente

Roberto Anzanello

Amministratore delegato

Livia Foglia

Amministratori

Oscar Pischeddu

Chiara Fisichella (indipendente)

Andrea Di Dio (indipendente)

Paolo Polidoro (indipendente)

Collegio Sindacale

Presidente

Massimo D'Agostino

Sindaci effettivi

Paolo Lombardo

Agostino Galdi

Società di Revisione

KPMG S.p.A.

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Assemblea degli azionisti dell'8 marzo 2024 (in prima convocazione) e dell'11 marzo 2024 (in seconda convocazione)

Signori Azionisti,

con avviso di convocazione pubblicato sul quotidiano "Il Mattino" in data 21 febbraio 2024 e in pari data sul sito Internet di Health Italia S.p.A. (la "Società" o "Health Italia"), è stata convocata l'Assemblea della Società, in sede straordinaria per l'8 marzo 2024, in prima convocazione, e, ove occorra, per l'11 marzo 2024, presso la sede operativa in Formello (RM), Via di Santa Cornelia n. 9, per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno

Sede straordinaria

1. Raggruppamento delle azioni Health Italia S.p.A. in circolazione; relative modifiche allo statuto sociale di Health Italia S.p.A. Delibere inerenti e conseguenti.
2. Presentazione ed approvazione del progetto di fusione per incorporazione della società interamente controllata Health Point S.p.A. in Health Italia S.p.A. Delibere inerenti e conseguenti.

Sede straordinaria

Primo punto all'ordine del giorno

1. **Raggruppamento delle azioni Health Italia S.p.A. in circolazione; relative modifiche allo statuto sociale di Health Italia S.p.A. Delibere inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

siete stati convocati per discutere e deliberare la proposta di raggruppamento delle azioni ordinarie Health Italia S.p.A. in circolazione.

Il titolo Health Italia, anche a causa di elementi endogeni al mercato di riferimento, appare al momento pesantemente sottovalutato, incidendo così sulla sua bassa capitalizzazione, rispetto al reale valore economico che esprime l'azienda.

Un'operazione di raggruppamento, riducendo il numero di azioni in circolazione e accorpandone il relativo valore, potrebbe portare a migliorare gli scambi nel mercato dal punto di vista qualitativo, al fine di raggiungere, nell'interesse degli azionisti, il reale valore aziendale.

Va ricordato che l'operazione di raggruppamento comporterà, se approvata dall'Assemblea degli Azionisti, la riduzione del numero di azioni in circolazione senza incidere sul valore della partecipazione posseduta dagli azionisti, che, da un lato, vedrebbero diminuire il numero delle azioni possedute e, dall'altro, vedrebbero proporzionalmente aumentato il valore unitario dei titoli residui, mantenendo così invariato il valore dell'investimento effettuato.

L'operazione di raggruppamento azionario è proposta nel rapporto di n. 1 nuova azione ordinaria Health Italia avente godimento regolare ogni n. 100 azioni ordinarie Health Italia esistenti ("**Raggruppamento**"). Considerato che il capitale sociale della Società è suddiviso in n. 18.978.097 azioni ordinarie, ciascuna del valore nominale di € 1,00, il Raggruppamento determinerà una riduzione delle azioni ordinarie della Società da n. 18.978.097 azioni ordinarie, con valore nominale di € 1,00, a n. 189.780 azioni ordinarie, con valore nominale di ciascuna azione nella misura di € 100,00.

Al fine di facilitare le operazioni di Raggruppamento per i singoli soci e la gestione di eventuali resti che dovessero emergere dalle stesse, si provvederà a mettere a disposizione degli azionisti stessi un servizio per il

trattamento delle eventuali frazioni di azioni non raggruppabili, sulla base dei prezzi ufficiali di mercato e senza aggravio di spese, bolli, o commissioni.

Al fine di consentire la quadratura complessiva dell'operazione di Raggruppamento, la Società annullerà n. 97 azioni proprie.

Si propone, infine, di conferire all'organo amministrativo ogni e qualsivoglia potere per provvedere a quanto necessario al fine di attuare il raggruppamento azionario conformemente alla proposta sopra indicata, ivi incluso il potere di definire con le competenti autorità modalità e tempi per l'effettuazione dell'operazione, nonché adempiere alle formalità necessarie per procedere al raggruppamento delle azioni con conseguente riduzione del numero delle azioni in circolazione. L'operazione verrà eseguita, pertanto, nei tempi e secondo le modalità che verranno stabilite dall'organo amministrativo di Health Italia, di concerto con Borsa Italiana S.p.A.

Qualora il Raggruppamento descritto nella presente relazione dovesse essere approvato dall'Assemblea degli Azionisti della Società, l'art. 6 dello Statuto verrebbe conseguentemente riformulato.

Di seguito, si riporta il testo vigente dell'art. 6 dello Statuto unitamente alla colonna di raffronto delle modifiche proposte evidenziate in grassetto.

Testo vigente Statuto Health Italia S.p.A.	Testo proposto Statuto Health Italia S.p.A.
<p>Articolo 6 – Capitale sociale</p> <p>Il capitale sociale ammonta ad Euro 18.978.097 (diciottomilioninovecentoset-tantottonovantasette) ed è suddiviso in n. 18.978.097 (diciottomilioninovecen-tosettantottonovantasette) azioni del valore nominale di 1 (uno) euro ciascuno. Il capitale può essere aumentato con l'emissione di nuove azioni, anche di categorie speciali, mediante delibera dell'assemblea straordinaria, che determinerà i privilegi e diritti spettanti a tali azioni nei limiti consentiti dalla legge. Il capi-tale può inoltre essere aumentato mediante conferimenti in natura, osservando le disposizioni di legge.</p> <p>In caso di aumento di capitale a pagamento, fino a quando le azioni della società saranno quotate in mercati regolamentati o negoziate su un sistema multilaterale di negoziazione, il diritto di opzione può essere escluso nella misura massima prevista dall'art. 2441, comma 4, secondo periodo, Cod. Civ.</p>	<p>Articolo 6 – Capitale sociale</p> <p>Il capitale sociale ammonta ad Euro 18.978.097 (diciottomilioninovecentoset-tantottonovantasette) ed è suddiviso in n. 189.780 18.978.097 (centottantanovemilasettecenteeottanta diciottomilioninovecen-tosettantottonovantasette) azioni del valore nominale di 100 ± (centouno) uno euro ciascuno.</p> <p>Il capitale può essere aumentato con l'emissione di nuove azioni, anche di categorie speciali, mediante delibera dell'assemblea straordinaria, che determinerà i privilegi e diritti spettanti a tali azioni nei limiti consentiti dalla legge. Il capi-tale può inoltre essere aumentato mediante conferimenti in natura, osservando le disposizioni di legge.</p> <p>In caso di aumento di capitale a pagamento, fino a quando le azioni della società saranno quotate in mercati regolamentati o negoziate su un sistema multilaterale di negoziazione, il diritto di opzione può essere escluso nella misura massima prevista dall'art. 2441, comma 4, secondo periodo, Cod. Civ.</p>

Si ricorda che, a seguito dell'esecuzione del Raggruppamento, lo statuto di Health Italia sarà modificato al solo fine di aggiornare il numero di azioni in cui è il capitale sociale di Health Italia risulterà suddiviso all'esito dell'operazione. Tale modifica statutaria non comporta il diritto di recesso ai sensi dell'articolo 2437 del codice civile.

Sottoponiamo, pertanto, alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

“L’Assemblea di Health Italia S.p.A., esaminata e discussa la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

delibera

- *di approvare l’operazione di raggruppamento proposta secondo le modalità che sono state espone nella relazione illustrativa degli amministratori e, conseguentemente, di raggruppare, previo annullamento di n. 97 azioni ordinarie, proprie dell’Emittente, per meri fini di quadratura dell’operazione, le azioni ordinarie secondo il rapporto di 1 (una) nuova azione ordinaria con godimento regolare, ogni 100 (cento) azioni ordinarie esistenti, determinando una riduzione delle azioni ordinarie della Società da n. 18.978.097 azioni ordinarie, con valore nominale di € 1,00, a n. 189.780 azioni ordinarie, con valore nominale di ciascuna azione nella misura di € 100,00.*
- *di modificare conseguentemente l’art. 6 (sei), dello Statuto Sociale come segue:
“Il capitale sociale ammonta ad Euro 18.978.097 (diciottomilioninovecentosettantattonovantasette) ed è suddiviso in n. 189.780 (centottantanovemilasettecentottanta) azioni del valore nominale di 100 (cento) euro ciascuno.
Il capitale può essere aumentato con l’emissione di nuove azioni, anche di ca-tegorie speciali, mediante delibera dell’assemblea straordinaria, che determinerà i privilegi e diritti spettanti a tali azioni nei limiti consentiti dalla legge. Il capitale può inoltre essere aumentato mediante conferimenti in natura, osservando le disposizioni di legge.
In caso di aumento di capitale a pagamento, fino a quando le azioni della società saranno quotate in mercati regolamentati o negoziate su un sistema multilaterale di negoziazione, il diritto di opzione può essere escluso nella mi-sura massima prevista dall’art. 2441, comma 4, secondo periodo, Cod. Civ.”*
- *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all’Amministratore Delegato pro tempore, in via tra loro disgiunta, ogni più ampio potere per provvedere, anche a mezzo di procuratori, a quanto richiesto, necessario o utile per l’attuazione delle deliberazioni di cui sopra, incluso, a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere e la facoltà di: (a) determinare di concerto con Borsa Italiana S.p.A. e ogni altra Autorità competente il giorno di inizio delle operazioni di raggruppamento sopra descritte; (b) definire i tempi e le modalità delle operazioni relative e conseguenti al sopradetto raggruppamento quali, ad esempio, la gestione dei resti azionari, il tutto nel rispetto della vigente normativa; (c) provvedere ai depositi, alle comunicazioni, alle informative e agli altri adempimenti prescritti dalle vigenti normative regolamentari e legislative nonché da ogni documento rilevante che dovessero trovare applicazione in relazione a quanto sopra; (d) apportare alle deliberazioni sopra adottate quelle modifiche, aggiunte e soppressioni di natura non sostanziale che fossero richieste per l’ottenimento delle approvazioni di legge, nonché compiere ogni altro atto e/o attività che si rendessero utili e/o opportuni al fine di consentire una più efficiente e spedita esecuzione delle deliberazioni stesse; (e) provvedere al deposito e alla pubblicazione, ai sensi di legge, del testo aggiornato dello statuto sociale con le variazioni all’articolo 6 conseguenti l’esecuzione del raggruppamento delle azioni.”*

Secondo punto all’ordine del giorno

Signori Azionisti,

siete stati convocati per discutere e deliberare il progetto di fusione per incorporazione in Health Italia della società interamente controllata Health Point S.p.A.

L’operazione che si sottopone alla Vostra approvazione avrà luogo mediante fusione per incorporazione della società Health Point S.p.A., interamente controllata da Health Italia. La presente operazione scaturisce dall’esigenza di procedere alla concentrazione in capo all’incorporante delle attività di svolte in modo indipendente dalla società incorporanda.

Per effetto della fusione proposta con il presente progetto di fusione si otterrà una ottimizzazione dei costi e della gestione delle risorse e dei flussi economico-finanziari derivanti delle attività attualmente frazionate in capo alle due società. A tali finalità operative dell'operazione di fusione si associano alcune non trascurabili sinergie derivanti dall'eliminazione di duplicazioni e sovrapposizioni societarie ed amministrative, con conseguenti risparmi di costi generali dovuti all'esercizio dell'attività imprenditoriale per mezzo di un'unica società in luogo delle due attuali.

Si dà atto che il progetto di fusione redatto in data 30 gennaio 2024 e approvato dal Consiglio di amministrazione di Health Italia S.p.A. e dall'Amministratore unico di Health Point S.p.A. in pari data, è stato iscritto presso il Registro delle Imprese di Roma in data 7 febbraio 2024.

Si informa altresì che essendo l'incorporanda società interamente controllata dall'incorporante, si applica la procedura semplificata ex art. 2505 c.c., con la conseguenza che non si rende necessario (i) predisporre la relazione degli amministratori delle società partecipanti alla fusione di cui all'art. 2501-quinquies del c.c.; (ii) predisporre la relazione degli esperti in merito alla congruità del rapporto di cambio di cui all'art. 2501-sexies del c.c.

Nell'operazione di fusione non sussiste alcun rapporto di cambio delle azioni dell'incorporante con le azioni dell'incorporanda, derivante dal fatto che esso è automatico per via del controllo totalitario della società incorporanda. Per le stesse ragioni, non deve essere determinata alcuna modalità di assegnazione delle azioni dell'incorporante, né determinata alcuna data di decorrenza della partecipazione agli utili delle azioni.

Ad esito della fusione, lo Statuto dell'incorporante non subirà variazioni. Il testo dello statuto di Health Italia S.p.A. che entrerà in vigore alla data di efficacia civilistica della fusione viene riportato in allegato alla presente relazione unitamente al Progetto di Fusione.

Si dà infine atto che come previsto dal Regolamento Consob n. 17221/2010 recante disposizioni in materia di Operazioni con Parti Correlate e dalla Procedura per le Operazioni con Parti Correlate di Health Italia S.p.A., non si rende necessaria l'applicazione della relativa procedura e la redazione del relativo documento informativo in quanto l'operazione è effettuata con società controllata e non vi sono interessi, qualificati come significativi in base ai criteri definiti dalle procedure, di altre parti correlate della Società.

Sottoponiamo, pertanto, alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea di Health Italia S.p.A.,

delibera

- di approvare il progetto di fusione per incorporazione ex art. 2505 c.c. della società Health Point S.p.A. nella società Health Italia S.p.A., con tutte le modalità contenute nel relativo progetto di fusione;*
- di dare atto che, per quanto sopra esposto, non si deve procedere alla determinazione del rapporto di cambio, con l'ulteriore precisazione che, per effetto della fusione, la società incorporante subentrerà di pieno diritto e nel modo più ampio nel patrimonio della società incorporata ed in tutti gli elementi attivi e passivi, materiali e immateriali ed in qualsivoglia rapporto giuridico, in modo tale che la società incorporante prosegua, senza soluzione di continuità, l'esercizio dell'attività economica dell'incorporanda;*
- di dare mandato al Presidente e all'Amministratore delegato, in via disgiunta tra loro, di dare esecuzione alla presente delibera, determinando, per quanto occorra, le necessarie modalità per consentire l'attuazione della fusione, fermi e impregiudicati i diritti dei terzi fino alla scadenza del termine ultimo di cui al combinato disposto degli articoli 2504-quater, 2503 e 2505-ter del c.c., per l'esecuzione della presente fusione;*
- di dare inoltre mandato al Presidente e all'Amministratore delegato, in via disgiunta tra loro, per apportare al presente atto tutte le aggiunte, modifiche e soppressioni che saranno eventualmente richieste anche dalle competenti autorità in sede di iscrizione e, comunque, per tutti gli adempimenti conseguenti."*

Roma, 21 febbraio 2024

Health Italia S.p.A.

Per il Consiglio di Amministrazione

Roberto Anzanello