

AVVISO DI AVVENUTA PUBBLICAZIONE DEL PROSPETTO INFORMATIVO RELATIVO ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI SUL MERCATO TELEMATICO AZIONARIO, ORGANIZZATO E GESTITO DA BORSA ITALIANA S.P.A. DELLE AZIONI ORDinarie DI GAROFALO HEALTH CARE S.P.A.

EMITTENTE
GAROFALO HEALTH CARE S.P.A.
COORDINATORI DELL'OFFERTA E JOINT BOOKRUNNER
Credit Suisse e Equita SIM S.p.A.

SPONSOR
Equita SIM S.p.A.

Avviso di avvenuta pubblicazione del prospetto informativo, ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento Delegato (UE) 2016/901 del 30 novembre 2015 e degli articoli 9, comma 5, e 56, comma 5, del Regolamento Consob n. 11971/1999, come successivamente modificato ed integrato, relativo all'ammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie (le "Azioni") di Garofalo Health Care S.p.A. ("Emittente" o la "Società") sul Mercato Telematico Azionario ("MTA") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana") depositato presso Consob in data 31 ottobre 2018, a seguito dell'avvenuto rilascio del provvedimento di approvazione del prospetto informativo con nota del 31 ottobre 2018, protocollo n. 043927018 (il "Prospetto Informativo"). L'adempimento di pubblicazione del Prospetto Informativo non comporta alcun giudizio di Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi. Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento, gli investitori sono invitati a valutare le informazioni contenute nel Prospetto Informativo e, in particolare, gli specifici "Fattori di Rischio" contenuti nella Sezione Prima, Capitolo 4, del Prospetto Informativo. I termini utilizzati nel presente avviso con lettera maiuscola non espressamente definiti sono utilizzati con il medesimo significato ad essi rispettivamente attribuito nel Prospetto Informativo.

Denominazione Sociale dell'Emittente

L'Emittente è denominato "Garofalo Health Care S.p.A." o, in breve, "GHC S.p.A." ed è costituito in forma di società per azioni. La Società ha sede legale in Roma, Piazze delle Belle Arti n. 6 e è iscritta al Registro delle Imprese di Roma, codice fiscale e partita IVA 06103201009.

Tipologia, classe, ammontare e prezzo delle Azioni L'offerta, integrando in aumento di capitale e finalizzata all'ammissione alle negoziazioni delle azioni della Società sul MTA, ha per oggetto massime n. 20.000.000 Azioni, prive di indicazione del valore nominale, corrispondenti al 25,0% di capitale sociale dell'Emittente posto ad aumento di capitale. Il flottante richiesto ai fini dell'ammissione alle negoziazioni delle Azioni sarà ottenuto attraverso un collocamento privato riservato ad investitori qualificati in Italia e investitori istituzionali all'estero (gli "Investitori Istituzionali"), che avrà luogo in Italia e all'estero, al di fuori degli Stati Uniti d'America, ai sensi della Regulation S del U.S. Securities Act del 1933, come successivamente modificato, con esclusione di quei Paesi nei quali l'offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità o di applicabili esenzioni di legge o regolamentari (il "Collocamento Istituzionale"). Il Collocamento Istituzionale sarà effettuato sulla base di un documento di offerta in lingua inglese (c.d. International Offering Circular), contenente dati e informazioni coerenti con quelli del Prospetto Informativo. Le Azioni oggetto di offerta sono rivenienti dall'aumento di capitale sociale a pagamento, in denaro, in via concomitante, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile, dell'importo nominale massimo di Euro 11.375.000, oltre sovrapprezzo, finalizzato alla quotazione delle Azioni sul MTA, da riservarsi alla sottoscrizione da parte di Investitori Istituzionali, approvato con delibera dell'Assemblea straordinaria della Società in data 26 settembre 2018, come successivamente integrata dall'Assemblea straordinaria della Società in data 12 ottobre 2018. In data 29 ottobre 2018 il Consiglio di Amministrazione della Società, in forza dei poteri ad esso conferiti dalle suddette delibere, ha fissato in massimo 20.000.000 il numero delle Azioni, prive di valore nominale e con godimento regolare, oggetto dell'offerta. **Over Allotment e Greenhouse** Nell'ambito degli accordi che saranno stipulati per il Collocamento Istituzionale è prevista la concessione da parte dell'azionista Maria Laura Garofalo a Credit Suisse e Equita SIM S.p.A. ("Coordinatori dell'Offerta"), anche in nome e per conto dei membri del consorzio per il Collocamento Istituzionale, di un'opzione di chiedere in prestito ulteriori massime n. 2.000.000 Azioni, corrispondenti ad una quota pari al 10% del numero di Azioni oggetto dell'offerta, ai fini di una eventuale c.d. sovra-allocazione (c.d. over allotment) nell'ambito del Collocamento Istituzionale ("Opzione di Over Allotment"). In caso di over allotment i Coordinatori dell'Offerta potranno esercitare tale opzione, in tutto o in parte, e collocare le Azioni così prese a prestito nell'ambito del Collocamento Istituzionale. Sempre nell'ambito degli accordi che saranno stipulati per il Collocamento Istituzionale è inoltre prevista la concessione, da parte della Società ai Coordinatori dell'Offerta, anche in nome e per conto dei membri del consorzio per il Collocamento Istituzionale, di un'opzione per l'acquisto, al Prezzo di Offerta, di massime n. 2.000.000 Azioni, corrispondenti ad una quota pari a circa il 10% del numero di Azioni oggetto dell'offerta ("Opzione Greenhouse"). I Coordinatori dell'Offerta potranno esercitare tale opzione, in tutto o in parte, entro i 30 giorni successivi alla data di avvio delle negoziazioni delle Azioni sul MTA. Le Azioni eventualmente prese in prestito sulla base dell'Opzione di Over Allotment saranno restituite all'azionista Maria Laura Garofalo utilizzando (i) le Azioni della Società emesse dall'esercizio, totale o parziale, dell'Opzione Greenhouse e/o (ii) le Azioni della Società eventualmente acquistate nell'ambito delle attività di stabilizzazione di cui alla Sezione Seconda, Capitolo 6.5, del Prospetto Informativo. **Prezzo di Offerta** L'Emittente, anche sulla base di analisi svolte dai Coordinatori dell'Offerta, al fine di escludere di consentire la raccolta di manifestazioni di interesse da parte degli Investitori Istituzionali nell'ambito del Collocamento Istituzionale, ha individuato, d'intesa con i Coordinatori dell'Offerta, un intervallo di valorizzazione indicativa del capitale economico della Società compreso tra Euro 200,4 milioni e Euro 220,2 milioni, pari ad un minimo di Euro 3,34 per Azione ed un massimo di Euro 3,67 per Azione ("Intervallo di Valorizzazione Indicativa"). Il Prezzo di Offerta delle Azioni sarà determinato dall'Emittente, d'intesa con i Coordinatori dell'Offerta, al termine del Periodo di Raccolta degli Ordini, secondo il meccanismo dell'open price. Detta determinazione terrà conto tra l'altro: (i) delle condizioni del mercato mobiliare domestico e internazionale; e (ii) di quantità e qualità delle manifestazioni di interesse ricevute dagli Investitori Istituzionali. Il Prezzo di Offerta sarà reso noto mediante pubblicazione sul sito internet della Società www.garofalohealthcare.com entro cinque giorni di borsa aperta dal termine del Periodo di Raccolta degli Ordini. Il comunicato stampa al cui verrà reso noto il Prezzo di Offerta costituirà, inoltre, i dati relativi alla capitalizzazione della Società calcolati sulla base del Prezzo di Offerta, nonché il ricavato complessivo derivante dal Collocamento Istituzionale, riferito al Prezzo di Offerta e ai netto delle commissioni che saranno riconosciute al consorzio per il Collocamento Istituzionale al termine del Periodo di Raccolta degli Ordini. **Periodo di validità dell'Offerta** Il Collocamento Istituzionale avrà inizio il giorno 1° novembre 2018 e terminerà il giorno 6 novembre 2018, salvo proroga o chiusura anticipata da rendersi nota tramite comunicato stampa da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente www.garofalohealthcare.com ("Periodo di Raccolta degli Ordini"). In considerazione del fatto che il Collocamento Istituzionale consiste in un collocamento riservato ad investitori istituzionali e che non è prevista alcuna offerta al pubblico indistinto in Italia e/o in qualsiasi altro paese, non sono previste particolari modalità di sottoscrizione. La raccolta degli ordini nell'ambito del Collocamento Istituzionale e l'adesione verrà effettuata

secondo la prassi internazionale per operazioni simili. L'Emittente, d'intesa con i Coordinatori dell'Offerta, si riserva la facoltà di disporre la chiusura anticipata del Collocamento Istituzionale qualora, prima della chiusura del Periodo di Raccolta degli Ordini, l'ammontare delle Azioni oggetto del Collocamento Istituzionale sia interamente collocato, dandone in ogni caso tempestiva comunicazione a Consob e informativa al pubblico mediante comunicato stampa da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente www.garofalohealthcare.com. Si rende noto che il calendario del Collocamento Istituzionale è indicativo e potrebbe subire modifiche al verificarsi di eventi e circostanze indipendenti dalla volontà dell'Emittente, ivi inclusi particolari condizioni di volatilità dei mercati finanziari, che potrebbero pregiudicare il buon esito del Collocamento Istituzionale. L'avvio del Periodo di Raccolta degli Ordini avverrà, in ogni caso, entro un mese dalla data del provvedimento di approvazione del Prospetto Informativo rilasciato da Consob. Eventuali modifiche del Periodo di Raccolta degli Ordini saranno comunicate al pubblico mediante comunicato stampa da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente www.garofalohealthcare.com. **Revoca e sospensione** L'Emittente, d'intesa con i Coordinatori dell'Offerta, si riserva la facoltà di revocare, ritirare o sospendere, il Collocamento Istituzionale. Il Collocamento Istituzionale sarà comunque ritirato, entro la Data di Pagamento, previa tempestiva comunicazione a Consob e successivamente al pubblico con comunicato stampa da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente www.garofalohealthcare.com qualora: (i) Borsa Italiana non debba l'ammissione alle negoziazioni e/o revocò il provvedimento di ammissione a quotazione ai sensi dell'articolo 2.4.3, comma 8, del Regolamento di Borsa; (ii) il Collocamento venisse meno, in tutto o in parte, per mancata assunzione e/o efficacia, ovvero cancellazione, in tutto o in parte, dell'impegno di collocamento e garanzia relativi alle Azioni oggetto del Collocamento Istituzionale di cui al Contratto Istituzionale. Successivamente alla Data di Pagamento il Collocamento Istituzionale non potrà essere revocato. **Pagamento e consegna delle Azioni** La Data di Pagamento delle Azioni oggetto del Collocamento Istituzionale è prevista per il 9 novembre 2018. In caso di posticipo, proroga o chiusura anticipata del Collocamento Istituzionale le eventuali variazioni della Data di Pagamento saranno comunicate con il medesimo comunicato con il quale sarà reso pubblico detto avvenimento. **Risultati dell'Offerta** Entro cinque giorni lavorativi successivi alla chiusura del Periodo di Raccolta degli Ordini l'Emittente comunicherà i risultati respiegativi del Collocamento Istituzionale a Borsa Italiana, nonché al mercato tramite comunicato stampa pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.garofalohealthcare.com. Copia di tale comunicato verrà contestualmente trasmessa alla Consob. Contestualmente al pagamento del relativo prezzo le Azioni collocate nell'ambito del Collocamento Istituzionale verranno messe a disposizione degli aventi diritto, in forma dematerializzata, mediante contabilizzazione sui conti di deposito intrattenuti presso Monte Titoli S.p.A. **Ammissione alle negoziazioni e modalità di negoziazione** In data 20 agosto 2018 la Società ha presentato a Borsa Italiana domanda di ammissione alla quotazione delle proprie Azioni sul MTA. Borsa Italiana, con provvedimento n. 8505 del 30 ottobre 2018, ha disposto l'ammissione alla quotazione sul MTA delle Azioni dell'Emittente. A seguito di detto provvedimento di ammissione alla quotazione, in data 30 ottobre 2018 l'Emittente ha altresì presentato la domanda di ammissione alle negoziazioni delle Azioni dell'Emittente. La Data di Avvio delle Negoziazioni delle Azioni dell'Emittente sul MTA sarà disposta da Borsa Italiana ai sensi dell'art. 2.4.3, comma 6, del Regolamento di Borsa, previa verifica della sufficiente diffusione delle Azioni tra il pubblico a seguito dell'Offerta. **Impegno di Sottoscrizione** In data 29 ottobre 2018 l'Emittente e Peninsula Capital, per il tramite di Pili 4 S.r.l. ("Peninsula Capital"), hanno stipulato un impegno di sottoscrizione ("Impegno di Sottoscrizione"), in forza del quale quest'ultima si è impegnata nell'ambito del Collocamento Istituzionale a trasmettere un ordine irrevocabile ed a sottoscrivere alla Data di Pagamento le Azioni ricevute in allocazione alla conclusione del Periodo di Offerta, ad un prezzo unitario corrispondente a quello pari al valore minimo dell'Intervallo di Valorizzazione Indicativa, per un ammontare non inferiore ad Euro 27,3 milioni. Il tutto come meglio riportato nel Prospetto Informativo. Nel caso in cui il Prezzo di Offerta fosse fissato ad un valore corrispondente al minimo dell'Intervallo di Valorizzazione Indicativa la partecipazione di Peninsula Capital (assumendo l'allocazione minima citata) al capitale sociale della Società fully diluted, a seguito dell'eventuale esercizio dell'Opzione Greenhouse, sarebbe pari a circa il 9,97%. L'efficacia del suddetto Impegno di Sottoscrizione è subordinata ai verificarsi di alcune condizioni sospensive, come descritte nel Prospetto Informativo. **Coordinatori dell'Offerta** Il Collocamento Istituzionale è coordinato e diretto da Credit Suisse Securities (Europe) Limited, con sede legale in Londra, Regno Unito, One Cabot Square, E14 4QJ e Equita SIM S.p.A., con sede legale in Milano, via Turati n. 9, che agiscono in qualità di Joint Global Coordinator e Joint Bookrunner del Collocamento Istituzionale. Equita SIM S.p.A. agisce inoltre in qualità di Sponsor ai fini della quotazione delle Azioni della Società sul MTA. **Luoghi in cui è disponibile il Prospetto Informativo** Il Prospetto è stato pubblicato in data 31 ottobre 2018 ed è disponibile presso la sede legale dell'Emittente in Roma, Piazze delle Belle Arti n. 6, nonché sul sito internet dell'Emittente, www.garofalohealthcare.com per il periodo di validità del Prospetto.

Roma, 1° novembre 2018