



Comunicato Stampa

GAROFALO HEALTH CARE S.P.A.: ACCETTATA DA IFCI S.P.A. L'OFFERTA VINCOLANTE PRESENTATA DA GHC PER L'ACQUISTO DI OSPEDALI PRIVATI RIUNITI DI BOLOGNA

- Con l'acquisizione di Ospedali Privati Riuniti, GHC diventa uno dei principali operatori sanitari privati accreditati della Regione Emilia-Romagna, nella quale è già presente con l'Hesperia Hospital di Modena, la Casa di Cura Prof. Nobili di Castiglione dei Pepoli ed il Poliambulatorio Dalla Rosa Prati di Parma;
- L'operazione conferma la solidità del piano di M&A presentato in sede di IPO dal Gruppo GHC nell'ambito della strategia *Buy & Build*;
- L'*Enterprise Value* dell'operazione, al netto delle attuali disponibilità liquide di OPR, è pari a circa Euro 50 milioni e tiene conto della stima del valore della posizione finanziaria netta di OPR alla data del trasferimento della partecipazione.

Roma, 3 maggio 2019 – Garofalo Health Care S.p.A. (la “Società” o “GHC”), quotata sul segmento MTA di Borsa Italiana e tra i principali operatori del settore della sanità privata accreditata, informa che in data odierna IFCI S.p.A. (“IFCI”) ha accettato formalmente l'offerta vincolante di GHC per l'acquisizione dell'intero capitale sociale di Ospedali Privati Riuniti S.p.A. (“OPR”); il trasferimento della partecipazione è attualmente previsto per il giorno 6 maggio 2019 e l'acquisizione sarà perfezionata per il tramite di una società interamente controllata da GHC.

OPR opera nel settore della sanità privata accreditata in Italia attraverso due ospedali accreditati, entrambi siti nella Città di Bologna: l'Ospedale Privato Accreditato Nigrisoli e l'Ospedale Privato Accreditato Villa Regina dotati complessivamente di n. 170 posti letto autorizzati, di cui n. 168 accreditati. Nigrisoli è uno degli storici ospedali bolognesi ed offre un vasto servizio di ricovero, sia medico, sia chirurgico, oltre a numerose prestazioni di diagnostica strumentale. L'Ospedale Privato Villa Regina sorge alle porte del centro storico di Bologna ed eroga numerosi servizi ambulatoriali e altrettante attività di ricovero, usufruibili sia in forma privata, sia in regime di accreditamento con il Servizio Sanitario Nazionale.

L'*Enterprise Value* dell'operazione, al netto delle attuali disponibilità liquide di OPR, è pari a circa Euro 50 milioni e tiene conto della stima del valore della posizione finanziaria netta di OPR alla data del trasferimento della partecipazione.

Al 31 dicembre 2018 OPR ha registrato ricavi complessivi per Euro 27,4 milioni⁽¹⁾, di cui Euro 26,0 attinenti all'attività tipica⁽¹⁾; l'EBITDA normalizzato pre-sinergie è pari a circa Euro 4,0 milioni.

La valutazione effettuata da GHC per la valorizzazione dell'acquisizione ha tenuto conto dei possibili e rilevanti efficientamenti emersi ad esito del processo di *due diligence* e delle significative sinergie che potranno essere sviluppate nell'arco dei prossimi 12 mesi. GHC ritiene che tali circostanze consentiranno a OPR di raggiungere un EBITDA accrescitivo rispetto alle attuali performance di marginalità *best-in-class* espresse dal Gruppo GHC. Si aggiunge che OPR ha un consistente patrimonio immobiliare espresso in circa complessivi 20.000 mq, oltre a 1.300 mq edificabili, iscritti in bilancio a un valore di Euro 24,5 milioni⁽¹⁾.

L'acquisizione dell'intero capitale di OPR costituisce un'operazione di assoluta valenza strategica per GHC, in quanto rafforza in maniera consistente la sua presenza in Emilia-Romagna, considerata tra le Regioni italiane più virtuose ed efficienti per quanto concerne la qualità dei servizi sanitari.

⁽¹⁾ Fonte: Bilancio OPR al 31 dicembre 2018.



L'acquisizione sarà finanziata per Euro 15,0 milioni mediante un finanziamento bancario sottoscritto con una primaria banca italiana e per la restante parte mediante l'utilizzo di risorse proprie.

L'accordo contrattuale prevede altresì che una porzione del corrispettivo sia depositata in *escrow account*, a garanzia di potenziali aggiustamenti della posizione finanziaria netta di OPR e delle eventuali sopravvenienze passive.

Maria Laura Garofalo, Amministratore Delegato di GHC, ha commentato: *“Sono molto soddisfatta per il perfezionamento di questa operazione, che dà una forte accelerazione alla crescita del nostro Gruppo; si tratta infatti di una target importante dal punto di vista strategico e qualitativo, confermato dal grande interesse suscitato da parte dei principali operatori sanitari nazionali ed esteri. È stato un confronto competitivo molto sfidante, che ci ha portato all’assegnazione dell’operazione nonostante le valutazioni non fossero tanto distanti le une dalle altre. La mia soddisfazione dipende altresì dal fatto che con quest’ultima operazione, a soli 6 mesi dalla quotazione, abbiamo acquisito partecipazioni di controllo per circa 7,5 milioni di EBITDA con un investimento netto di circa 78 milioni di Euro prima delle sinergie e degli efficientamenti. Il mio ringraziamento speciale va, oltre che al mio consolidato M&A team, agli Avvocati dello Studio Gianni, Origoni, Grippo, Cappelli & Partners e in particolare all’Avvocato Franco Gianni che è stato personalmente al mio fianco in tutta questa impegnativa procedura”.*

GHC è stata assistita dallo Studio Gianni, Origoni, Grippo, Cappelli & Partners. Gli advisor di IFCI sono stati l'Avv. Federico Maria Puddu, l'Avv. Annapaola Tonelli e il Dott. Marco Tamburini dello Studio Gnudi di Bologna.

* * *

Il Gruppo GHC

Il Gruppo GHC, quotato alla Borsa di Milano, è tra i principali operatori del settore della sanità privata accreditata in Italia ed opera attraverso 19 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 sei Regioni del Nord e del Centro Italia (Piemonte, Veneto, 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
Luca Manzato - luca.manzato@closetomedia.it
Andrea Ravizza - andrea.ravizza@closetomedia.it