



Comunicato Stampa

GAROFALO HEALTH CARE S.P.A.: SOTTOSCRITTO IL CONTRATTO DI ACQUISTO PER UNA PARTECIPAZIONE DI CONTROLLO DI SANATORIO TRIESTINO S.P.A., STRUTTURA ACCREDITATA CON IL SISTEMA SANITARIO REGIONALE DOTATA DI 80 POSTI LETTO OSPEDALIERI PER ACUTI E 40 POSTI LETTO DI RSA

L'OPERAZIONE CONSENTE A GHC DI ESPANDERE LA SUA PRESENZA IN FRIULI-VENEZIA GIULIA, DOVE IL GRUPPO È GIÀ PRESENTE CON IL CENTRO DIAGNOSTICO UNIVERSITÀ CASTRENSE

SANATORIO TRIESTINO HA EVIDENZIATO NELL'ANNO 2022 RICAVI PARI A €15,7M E UN EBITDA REPORTED NORMALIZZATO DI €2,4M

L'ACQUISIZIONE INCLUDE LA PROPRIETÀ DEGLI IMMOBILI STRUMENTALI, DOTATI DI UNA SUPERFICIE DI CA. 8.000MQ, OLTRE CHE DI UN'ULTERIORE AREA EDIFICABILE DI CA. 6.000MQ

L'ENTERPRISE VALUE DELL'OPERAZIONE (100%) È PARI A €16,9M

Roma, 4 maggio 2023 - Garofalo Health Care S.p.A. ("**GHC**") comunica di aver sottoscritto un contratto di acquisto vincolante per l'acquisto di una partecipazione pari all'86,95% del capitale sociale di Sanatorio Triestino S.p.A., titolare di una casa di cura accreditata, realtà storica della città di Trieste e da sempre punto di riferimento del territorio per la qualità delle prestazioni e dei servizi erogati.

L'operazione consente a GHC di rafforzare la sua presenza in Friuli-Venezia Giulia, dove il Gruppo è già presente con il Centro Medico Università Castrense, con cui potranno realizzarsi significative azioni sinergiche.

Nel solco della prassi consolidata del Gruppo GHC volta ad assicurare la piena continuità gestionale e sanitaria delle realtà acquisite, è previsto che il Dott. Salvatore Guarneri, attuale Direttore Generale della struttura, sarà nominato Amministratore Delegato della stessa.

Profilo di Sanatorio Triestino

Sanatorio Triestino, fondato nel 1897 a Trieste e accreditato con il Sistema Sanitario Regionale (SSR), è dotato di 80 posti letto medico chirurgici (distribuiti nelle specialità di chirurgia generale, ginecologia, medicina interna, oculistica, ortopedia e urologia) e di 40 posti letto di RSA.

La società è proprietaria dell'immobile presso il quale è svolta l'attività sanitaria, dotato di una superficie di circa 8.000mq oggetto di una profonda ristrutturazione terminata nel 2015, oltre che di un'area edificabile di oltre 6.000mq.

La Target dispone di un budget complessivo di €9,1M, di cui €2,8M destinati all'attività ambulatoriale e €6,3M destinati all'attività in regime di ricovero.

Sanatorio Triestino possiede inoltre partecipazioni di controllo in Eutonia S.r.l. Sanità & Salute ("**Eutonia**"), la più grande realtà di fisioterapia e riabilitazione della Provincia di Trieste, e in Terme del Friuli-Venezia Giulia S.r.l. ("**Terme FVG**"), società che gestisce attualmente gli stabilimenti termali "Arta" e "Monfalcone".

Performance di Sanatorio Triestino

Le performance di Sanatorio Triestino, significativamente influenzate negli esercizi 2021 e 2022 dalla gestione straordinaria legata all'emergenza Covid, sono state valutate normalizzando i valori *reported*



dell'ultimo esercizio per tenere conto sia dei ricavi e costi cessanti sia degli adeguamenti tariffari e organizzativi in essere a partire dal 2023.

Sulla base di tali considerazioni, ovvero prendendo a riferimento i risultati 2022 normalizzati, Sanatorio Triestino evidenzia Ricavi pari a ca. €15,7M con un EBITDA pari a ca. €2,4M e una marginalità di ca. il 16,0%.

Tali valori non includono il contributo di Eutonia e Terme FVG, né i benefici che deriveranno dagli ulteriori efficientamenti e sinergie da implementare successivamente all'ingresso della Target nel Gruppo GHC, già identificati in sede di Due Diligence, che a regime si stima porteranno ad ulteriori impatti positivi sulla marginalità.

Principali highlights relativi alle controllate di Sanatorio Triestino

Eutonia – Overview

Sanatorio Triestino, tramite Aurora Holding (della quale detiene il 50% del capitale), ha una partecipazione di controllo in Eutonia pari al 62,10%.

Eutonia è una struttura autorizzata ed accreditata per la medicina fisica e la riabilitazione funzionale per le persone con disabilità e risulta inserita, fin dalla sua costituzione, nel 2012, nel contesto della sanità d'eccellenza a livello regionale.

In termini di performance economiche e finanziarie, Eutonia dispone di un budget regionale pari a circa €1,6M e nel 2022 ha registrato un fatturato pari a circa €2,9M, con un EBITDA di circa €0,3M.

Il Dott. Guarneri, già Direttore Generale e prossimo Amministratore Delegato di Sanatorio Triestino, è Presidente del Consiglio di Amministrazione e Consigliere Delegato di Eutonia.

Terme FVG – Overview

Sanatorio Triestino è titolare di una quota del 52% del capitale sociale delle Terme FVG.

In particolare, la partecipazione nella società Terme FVG - avviata nel 2017 su espressa richiesta della Regione, anch'essa socia al 30% - consolida il rapporto tra Sanatorio Triestino e la Regione stessa e ha pertanto carattere strategico.

Terme FVG è la società che gestisce gli stabilimenti termali di "Arta" e "Monfalcone", dotati di un budget complessivo di circa €0,7M. Si specifica che le proprietà termali sono di proprietà della Regione e pertanto gli investimenti relativi alle strutture termali sono interamente a carico della Regione, con Sanatorio Triestino che partecipa alla sola parte gestionale.

Nel 2019, ultimo anno di riferimento pre-Covid, Terme FVG ha registrato un fatturato di circa €2M e un EBITDA di ca. €0,2M.

Il Dott. Guarneri è Consigliere Delegato di Terme FVG.

Termini e struttura dell'operazione

L'Enterprise Value dell'operazione è pari a €16,9M (100%), mentre l'Equity Value è pari a €13,2M ed è calcolato sulla base della Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2022.

L'acquisizione, realizzata direttamente da GHC S.p.A, include anche gli asset immobiliari strumentali detenuti da Sanatorio Triestino, che si estendono per una superficie complessiva di ca. 8.000mq a cui aggiungere un'area edificabile di oltre 6.000mq.

Si specifica che il contratto ha interessato un gruppo di azionisti rappresentanti complessivamente l'86,95% del capitale sociale della Target. Nell'ambito degli accordi pattuiti, è previsto che GHC presenti a tutti gli altri azionisti una proposta irrevocabile di acquisto delle azioni dagli stessi detenute agli stessi termini e condizioni riconosciuti ai soci venditori.

L'acquisizione verrà finanziata per circa la metà con mezzi propri e per l'altra metà con ricorso all'indebitamento bancario, avendo GHC la disponibilità di una Linea di Finanziamento per nuove acquisizioni concessa al Gruppo nel 2021 da un pool di primari istituti bancari nazionali.



CONFERENCE CALL PER COMMENTARE L'OPERAZIONE DI ACQUISIZIONE

La Società informa che questo pomeriggio, 4 maggio 2023, alle ore 18.00 p.m. (CET) si terrà una conference call rivolta ad investitori ed analisti per commentare l'operazione di acquisizione comunicata.

Alla conference call parteciperà l'Amministratore Delegato del Gruppo, Cav. Avv. Maria Laura Garofalo, insieme al top management.

Si specifica che la call sarà effettuata in lingua italiana. Il *transcript* della call sarà tuttavia reso disponibile anche in lingua inglese sul sito internet della Società (www.garofalohealthcare.com, sezione Investor Relations / Presentazioni).

Di seguito i dettagli per accedere alla conference call:

Dial In:

Italia: +39 02 802 09 11

UK: +44 1 212818004

USA: +1 718 7058796

* * *

GHC è stata assistita per gli aspetti di natura legale da LCA Studio Legale, per gli aspetti di natura fiscale e finanziaria da Crowe Bompani, per gli aspetti amministrativi da AEGV Servizi, per gli aspetti giuslavoristici dal Prof. Pisani, per quelli attinenti la verifica dell'autorizzazione all'esercizio ai fini antincendio e l'agibilità dell'immobile dall'Ing. Enzo Santagati e per quelli relativi ai contenziosi sanitari dall'Avv. Edoardo Errico. I venditori sono stati assistiti dallo Studio Finpro - nella persona dell'Avv. Emanuele Urso - per gli aspetti di natura legale.

* * *

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 33 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.com

Sito internet: www.garofalohealthcare.com

Ufficio Stampa

Barabino & Partners

Massimiliano Parboni - m.parboni@barabino.it

Tel. +39 335 8304078

Lidy Casati - l.casati@barabino.it

Tel. +39 342 1056079