



Comunicato Stampa

GAROFALO HEALTH CARE S.P.A.: SOTTOSCRITTI TRE CONTRATTI PRELIMINARI PER L'ACQUISIZIONE DI TRE REALTÀ SANITARIE OPERANTI NEL COMPARTO DEI CENTRI DIAGNOSTICI:

- **CENTRO MEDICO SAN BIAGIO, A PORTOGRUARO (VENEZIA)**
 - **CENTRO MEDICO UNIVERSITÀ CASTRENSE, A S. GIORGIO DI NOGARO (UDINE)**
 - **BIMAR, A PORTOGRUARO (VENEZIA)**
- **L'Enterprise Value complessivo delle tre operazioni è pari ad a ca. Euro 51,2 milioni⁽¹⁾, con un Equity Value pari a Euro 52,4 milioni, che tiene conto della stima del valore della posizione finanziaria netta delle tre società alla data del 30 giugno 2019;**
 - **L'acquisizione estende la presenza di GHC in Friuli-Venezia Giulia e rafforza il suo posizionamento in Veneto, dove il Gruppo è già presente con Villa Berica, Villa Garda, CMSR Veneto Medica e Sanimedica;**
 - **Si conferma il piano di M&A presentato in roadshow, con tre operazioni aventi a oggetto quattro centri diagnostici e due strutture sanitarie per acuti oltre all'acquisizione di tre pacchetti di minoranza di società già controllate. Tutte le operazioni sono state realizzate in soli 7 mesi dall'IPO.**

Roma, 26 giugno 2019 – Garofalo Health Care S.p.A. (la “Società” o “GHC”), quotata sul mercato MTA di Borsa Italiana, informa che in data odierna ha stipulato tre contratti preliminari per l'acquisizione, dai coniugi Vincenzo Martino e Pierina Loretta Bianco, dell'intero capitale sociale di Centro Medico San Biagio S.p.A. e di Bimar S.r.l. e dell'80% del capitale sociale di Centro Medico Università Castrense S.r.l. (collettivamente intese, “**la Target**”).

Il closing dell'operazione è previsto entro il 31 luglio 2019 per quanto riguarda il trasferimento delle partecipazioni di Centro Medico San Biagio e di Bimar, ed entro novembre 2019 per Centro Medico Università Castrense.

Il Centro Medico San Biagio, con sede a Portogruaro (provincia di Venezia) e operante nel comparto dei centri diagnostici, sia in regime di accreditamento con la Regione Veneto sia in regime privato, eroga prestazioni nel campo della diagnostica per immagini, della ecocardiografia, della chirurgia ambulatoriale oculistica, delle varici arti inferiori, della medicina dello sport e dell'odontoiatria.

Il Centro Medico Università Castrense, con sede a San Giorgio di Nogaro (provincia di Udine) e operante anch'esso sia in regime di accreditamento sia in regime privato, eroga prestazioni di chirurgia ambulatoriale oculistica, diagnostica per immagini, medicina dello sport e odontoiatria. La società è inoltre partecipata per il restante 20% dal Comune di San Giorgio di Nogaro.

Bimar, con sede a Portogruaro (provincia di Venezia), eroga esclusivamente prestazioni specialistiche in regime privato.

L'Enterprise Value complessivo delle tre operazioni è pari ad a ca. Euro 51,2 milioni⁽¹⁾, con un Equity Value pari a Euro 52,4 milioni, che tiene conto della stima del valore della posizione finanziaria netta delle tre società alla data del 30 giugno 2019.

Al 31 dicembre 2018 le tre società hanno registrato ricavi complessivi per circa Euro 19,0 milioni⁽²⁾, con un EBITDA normalizzato pre-efficientamenti pari a circa Euro 5,2 milioni. In particolare, nel primo quadrimestre del 2019, rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, Centro Medico San Biagio ha evidenziato un incremento di fatturato di circa Euro 1,1 milioni ed un incremento di EBITDA di circa Euro 0,25 milioni

⁽¹⁾ Il prezzo include il valore del 20% del capitale sociale di Centro Medico Università Castrense, oggi di proprietà del Comune di S. Giorgio di Nogaro

⁽²⁾ Fonte: Bilancio delle società acquisite al 31 dicembre 2018. Dati aggregati, ITA GAAP



mentre Centro Medico Università Castrense e Bimar hanno sostanzialmente confermato i buoni risultati del 2018.

L'acquisizione di Centro Medico San Biagio e di Centro Medico Università Castrense sarà perfezionata per il tramite di una società veicolo interamente controllata da GHC, mentre Bimar sarà acquisita direttamente da GHC S.p.A. L'operazione sarà finanziata per Euro 20,0 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 il rilascio da parte dei venditori di una garanzia di Euro 5,0 milioni a copertura di potenziali sopravvenienze passive.

Maria Laura Garofalo, Amministratore Delegato di GHC, ha commentato: *“Sono particolarmente soddisfatta per questa operazione che consente l'ingresso nel nostro gruppo di realtà che si caratterizzano per l'eccellenza della loro organizzazione, oltre che porsi tra i principali centri italiani di chirurgia oculistica. Si tratta di strutture efficienti con una eccellente dinamica reddituale, un buon cash flow e, peraltro, in significativa crescita nell'esercizio 2019. L'acquisizione costituisce un'operazione di assoluta valenza strategica per GHC, perché, oltre a rafforzare la nostra presenza in Veneto, ci consente di estendere la nostra presenza in una nuova Regione particolarmente virtuosa, il Friuli-Venezia Giulia. La mia soddisfazione deriva altresì dal fatto di esser riusciti a rispettare, anche con largo anticipo, gli impegni presi con gli investitori in sede di roadshow. In circa 7 mesi abbiamo infatti realizzato tre importanti acquisizioni per un Enterprise Value cumulato di ca. Euro 129 milioni e un EBITDA cumulato che per il 2019, su base 12 mesi e includendo solo parte degli efficientamenti previsti, è stimato pari a ca. Euro 14 milioni, con una marginalità superiore a quella espressa dal Gruppo nella trimestrale 2019 (che è stata pari al 21,3%)”.*

GHC è stata assistita per gli aspetti di natura legale dall'Avv. Patrizia Crudetti, per gli aspetti di natura fiscale dallo Studio Bagnera & Associati e per quelli finanziari da Deloitte Financial Advisory, nella persona di Luca Zesi. I venditori sono stati assistiti dallo Studio Giuriato di Padova e dall'Avv. Fabio Giachin.

* * *

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 21 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