



Comunicato Stampa

GAROFALO HEALTH CARE S.P.A. HA PERFEZIONATO IL CLOSING PER L'ACQUISIZIONE DEL 100% DELLA CLINICA S. FRANCESCO DI VERONA DEFINENDONE LA NUOVA GOVERNANCE

Roma, 9 aprile 2021 – Garofalo Health Care S.p.A. (“**GHC**”), quotata sul segmento STAR di Borsa Italiana, informa che in data odierna, facendo seguito a quanto comunicato in data 24 febbraio 2021, si è perfezionato il closing per l’acquisto del 100% del capitale sociale di Clinica S. Francesco S.p.A. (“**Clinica S. Francesco**”) e di tutti i suoi asset immobiliari strumentali, dalla società Epifarm S.r.l., interamente controllata dalla famiglia Perazzini.

L’acquisizione è stata effettuata per il tramite di una società veicolo denominata GHC Project 6 S.r.l. interamente controllata da GHC. Il nuovo azionista si è costituito in Assemblea immediatamente dopo il closing dell’operazione per nominare l’attuale Consiglio di Amministrazione ed il suo Presidente.

All’esito dell’adunanza assembleare e della successiva riunione del neo Consiglio di Amministrazione sono stati nominati i seguenti amministratori ed assegnate le relative deleghe:

- Prof. Piergiuseppe Perazzini, con delega all’organizzazione clinico sanitaria della struttura (Presidente);
- Dott.ssa Lorena Corso (Consigliere Delegato);
- Dott. Domenico Scibetta, con delega alla rappresentanza istituzionale;
- Dott. Marco Dal Brun, con delega alla rappresentanza presso le istituzioni regionali e locali, ai rapporti con le associazioni di categoria e le organizzazioni sindacali ed al conferimento di incarichi professionali con particolare riferimento al personale medico;
- Cav. Avv. Maria Laura Garofalo.

Tale composizione del Consiglio di Amministrazione, che vede un’importante rappresentanza di GHC, conferma il rispetto degli elementi distintivi della disciplina post M&A del Gruppo, attraverso: (i) il mantenimento della continuità imprenditoriale, gestionale e sanitaria della struttura, garantita dal ruolo di Presidente attribuito al Prof. Perazzini, il quale, oltre ad aver avviato il progetto imprenditoriale la cui caratteristica principale si fonda sull’eccellenza clinica, scientifica e tecnologica, è pioniere europeo della tecnica robotica per gli interventi di protesi d’anca e di ginocchio, da lui introdotta in Europa 10 anni fa e (ii) l’impegno ad una veloce e piena integrazione tra la nuova realtà acquisita e le strutture del Gruppo GHC, garantito dalla presenza del Dott. Scibetta e del Dott. Dal Brun - quali rappresentanti delle strutture GHC presenti nella Regione Veneto - oltre a quella del Cav. Avv. Maria Laura Garofalo, che assicurerà il supporto della Holding e di tutta GHC a sostegno della progettualità futura.

In particolare, si evidenzia come le deleghe attribuite al Dott. Scibetta (anche Direttore Sanitario di Villa Berica) ed al Dott. Dal Brun (anche Amministratore Delegato di Villa Berica di Vicenza e CMSR, di Altavilla Vicentina e Presidente di Villa Garda di Garda) faciliteranno l’ottenimento di significative sinergie tra tutte le strutture del Veneto, Regione virtuosa nella quale il Gruppo è oggi fortemente presente.

Nel solco del valore fondante di scambio sinergico tra tutte le strutture di GHC, si segnala infine come il Prof. Perazzini sia stato contestualmente indicato quale responsabile della formazione in chirurgia ortopedica robotica per tutti i chirurghi ortopedici del Gruppo, che potranno così apprendere la metodica innovativa, destinata a rappresentare il futuro della più avanzata prassi chirurgica di settore.

Per il pagamento del prezzo, GHC ha utilizzato sia la cassa disponibile, che include le risorse rinvenienti dall’operazione di aumento di capitale riservato tramite ABB eseguita il 21 gennaio 2021, sia un finanziamento bancario sottoscritto con Crédit Agricole Italia e finalizzato esclusivamente all’attività di M&A.

Al 31 dicembre 2019, esercizio di riferimento in quanto non impattato dall’emergenza sanitaria legata al Covid-19, la Clinica ha registrato Ricavi pari a ca. €32,0M, di cui ca. €18,3M relativi a prestazioni di assistenza ospedaliera di alta e bassa complessità e ca. €13,7M relativi a prestazioni ambulatoriali. L’EBITDA normalizzato e pre-sinergie della Clinica è risultato pari a ca. €7,0M, con una marginalità del 22% già accrescitiva rispetto a quella media di Gruppo.



* * *

GHC è stata assistita per gli aspetti di natura legale dall'Avv. Patrizia Crudetti e per gli aspetti di natura fiscale e finanziari da Crowe Bompani. I venditori sono stati assistiti dallo Studio Legale Gianni & Origoni per gli aspetti di natura legale e dallo Studio Del Bue e dallo Studio Baso per gli aspetti di natura fiscale e finanziaria.

* * *

Il Gruppo GHC

Il Gruppo GHC, quotato sul segmento STAR di Borsa Italiana, è tra i principali operatori del settore della sanità privata accreditata in Italia ed opera attraverso 26 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

Close to Media
Via Caradosso, 8 - Milano
Tel.+39 02 7000 6237
Luca Manzato - luca.manzato@closetomedia.it
Lucia Nappa - lucia.nappa@closetomedia.it



Press Release

GAROFALO HEALTH CARE S.P.A. CLOSES FULL ACQUISITION OF CLINICA S. FRANCESCO OF VERONA AND DEFINES NEW GOVERNANCE

Rome, April 9, 2021 - Garofalo Health Care S.p.A. ("**GHC**"), listed on the STAR segment of the Italian Stock Exchange, announces today, following on from that announced on February 24, 2021, the closing of the full acquisition of Clinica S. Francesco S.p.A. ("**Clinica S. Francesco**") and all its instrumental real estate assets, from the company Epifarm S.r.l., wholly-owned by the Perazzini family.

The acquisition was executed through a vehicle company called GHC Project 6 S.r.l., entirely held by GHC. The new shareholder convened the Shareholders' Meeting immediately following the transaction's closure to appoint the current Board of Directors and its Chairperson.

Following the Shareholders' Meeting and the subsequent meeting of the newly-formed Board of Directors, the following were appointed Directors and assigned the relative powers:

- Mr. Piergiuseppe Perazzini, in charge of the clinical-healthcare organisation of the facility (Chairman);
- Ms. Lorena Corso (Executive Director);
- Mr. Domenico Scibetta, in charge of institutional representation;
- Mr. Marco Dal Brun, in charge of representation towards the regional and local institutions, relations with trade associations and trade unions and the assigning of professional appointments with particular reference to medical personnel;
- Ms. Maria Laura Garofalo.

This composition of the Board of Directors, which sees significant representation from GHC, satisfies the distinctive elements of the Group's post-M&A discipline, through: (i) entrepreneurial, managerial and healthcare continuity at the facility, ensured by Mr. Perazzini in the role of Chairperson, who - further to having begun the entrepreneurial project centred on clinical, scientific and technological excellence, is a European pioneer of the robotic technique for hip and knee prosthesis surgery, introduced by him to Europe 10 years ago and (ii) the commitment to a quick and full integration of the newly-acquired entity with the GHC Group facilities, ensured by the presence of Mr. Scibetta and Mr. Dal Brun - as representatives of the GHC facilities in the Veneto Region - as well as that of Ms. Maria Laura Garofalo, who shall ensure the comprehensive support of the Holding company and all of GHC in support of future planning.

In particular, it should be noted that the powers assigned to Mr. Scibetta (also Healthcare Manager of Villa Berica) and to Mr. Dal Brun (also Chief Executive Officer of Villa Berica in Vicenza and CMSR in Altavilla Vicentina and Chairperson of Villa Garda in Garda) will support the delivery of significant synergies between all the facilities in the Veneto Region, a virtuous Region in which the Group currently has a strong presence.

Based on the founding value of achieving mutual synergies between all GHC facilities, Mr. Perazzini has been also simultaneously named in charge of the training in robotic orthopaedic surgery for all orthopaedic surgeons of the Group, who will learn this innovative method, which is seen as the future of the most advanced surgical practice in the sector.

With respect to the settlement, GHC used both available cash, which includes resources from the reserved capital increase transaction through ABB executed on January 21, 2021, and a bank financing signed with Crèdit Agricole Italia exclusively for M&A's.

At December 31, 2019, reference year as not impacted by the Covid-19 health emergency, the Clinic reported revenues of €32.0M, of which €18.3M related to high and low complexity hospital assistance services and approx. €13.7M related to outpatient services. The pre-synergies normalized EBITDA of the Clinic was approx. €7.0M, with a margin of 22% - higher than the Group average.



* * *

GHC received legal support from Ms. Patrizia Crudetti and tax and finance support from Crowe Bompani. The sellers received legal support from Studio Legale Gianni & Orioni and tax and finance support from Studio Del Bue and Studio Baso.

* * *

The GHC Group

The GHC Group, listed on the STAR segment of the Italian Stock Exchange, is an Italian accredited private healthcare leader operating through 26 healthcare clinics demonstrating excellence, located in Italy's strongest regions and offering a comprehensive range of services covering all areas of healthcare thanks to diversified specialties, the use of cutting-edge technologies and highly-qualified personnel. The Group in fact operates across eight regions in Northern and Central Italy (Piedmont, Lombardy, Veneto, Friuli-Venezia Giulia, Emilia Romagna, Liguria, Tuscany and Lazio), covering in the hospital sector acute admissions, long-term care, post-acute rehabilitations and outpatient services (the "Hospital Sector"), and in the social services and dependency care sector covering residential admissions and district outpatient services (the "Dependency Care Sector").

* * *

FOR FURTHER DETAILS:

Garofalo Health Care S.p.A.
Mimmo Nesi - Investor Relator
Tel. +39 06 68489231 - ir@garofalohealthcare.com
Website: www.garofalohealthcare.com

Press Office

Close to Media
Via Caradosso, 8 - Milan
Tel.+39 02 7000 6237
Luca Manzato - luca.manzato@closetomedia.it
Lucia Nappa - lucia.nappa@closetomedia.it