



Comunicato Stampa

GAROFALO HEALTH CARE S.P.A.: SOTTOSCRITTI IN DATA ODIERNA GLI ACCORDI VINCOLANTI PER L'ACQUISIZIONE DEL GRUPPO VENETO DIAGNOSTICA E RIABILITAZIONE (GVDR), TRA I PRINCIPALI CENTRI DIAGNOSTICI PRIVATI ACCREDITATI DELLA REGIONE VENETO

L'OPERAZIONE CONSENTE A GHC DI ESPANDERSI NELLE AREE STRATEGICHE DI PADOVA, VENEZIA E TREVISO, RAFFORZANDO COSÌ LA SUA PRESENZA NELLA REGIONE VENETO

L'ENTERPRISE VALUE DELL'OPERAZIONE È PARI A €24,0M

GVDR, ACCREDITATO CON IL SISTEMA SANITARIO REGIONALE, RAPPRESENTA UN'ASSOLUTA ECCELLENZA IN TERMINI DI QUALITÀ DELLE CURE ED ATTENZIONE AL PAZIENTE ED È DOTATO DI TECNOLOGIE DI ULTIMA GENERAZIONE

NEL 2021 GVDR HA REGISTRATO RICAVI PARI A €12,0M – DI CUI CA. IL 46% DERIVANTI DA ATTIVITÀ SVOLTA NEI CONFRONTI DI PAZIENTI PRIVATI – E UN EBITDA ADJUSTED NORMALIZZATO PRE-EFFICIENTAMENTI ⁽¹⁾ DI €2,8M CON UNA MARGINALITÀ ACCRESCITIVA DEL 23,6%

IDENTIFICATE IMPORTANTI DIRETTRICI DI SVILUPPO, CHE PRODURRANNO EFFETTI ECONOMICI POSITIVI GIÀ A PARTIRE DALL'ESERCIZIO FY2023

Roma, 13 Ottobre 2022 - Garofalo Health Care S.p.A. ("GHC"), quotata sul mercato Euronext STAR Milan di Borsa Italiana, comunica di aver sottoscritto in data odierna i contratti vincolanti per l'acquisizione del 100% di Gruppo Veneto Diagnostica e Riabilitazione S.r.l. ("GVDR"), fondato nel 1988 dai coniugi Giuseppe Caraccio e Maria Stella Zaia (attualmente titolari di una partecipazione pari al 56% del capitale sociale).

Nel solco della prassi consolidata del Gruppo GHC volta ad assicurare la piena continuità imprenditoriale, gestionale e sanitaria delle realtà acquisite, a conclusione dell'operazione è previsto che il Dott. Caraccio mantenga i suoi ruoli di Direttore Sanitario e Presidente del Consiglio di Amministrazione e che la Dott.ssa Zaia mantenga il suo ruolo di Amministratore Delegato.

Profilo di GVDR

Attualmente GVDR rappresenta uno dei principali centri diagnostici della Regione Veneto per volumi e qualità delle prestazioni erogate. È accreditato con il Sistema Sanitario Regionale (SSR) e al 2021 opera con un organico di circa 200 persone, di cui 86 dipendenti. Dispone di quattro sedi: una, la principale, a Cadoneghe in provincia di Padova, una a Padova, una a Scorzè (nei pressi di Venezia) e una a Conegliano in provincia di Treviso.

Il Gruppo è dotato di tecnologie di ultima generazione ed è autorizzato ed accreditato per le seguenti specialità: diagnostica per immagini, medicina fisica e riabilitativa, polispecialistica ambulatoriale, laboratorio analisi. GVDR è altresì attivo nel campo della medicina del lavoro ed in tale ambito ha instaurato convenzioni specifiche per erogare servizi alle aziende in relazione alla gestione completa ed integrata di tutto ciò che necessita per adempiere agli obblighi legislativi in materia di medicina del lavoro-sicurezza e formazione. Dal 2017 il Gruppo ha avviato un servizio di riabilitazione flebolenfologica per pazienti affetti da linfedema e lipedema.

L'operazione consente a GHC di espandere la sua presenza in località strategiche della Regione Veneto - una delle più virtuose d'Italia dove complessivamente, una volta finalizzata l'operazione, il Gruppo sarà ora presente con 10 strutture.

¹⁾ EBITDA Adjusted calcolato secondo i principi IFRS e normalizzato per le partite non ricorrenti (inclusi - inter alia - contributi in conto esercizio, extra costi-Covid, sopravvenienze attive e passive)



Il Cav. Maria Laura Garofalo, Amministratore Delegato del Gruppo GHC, ha dichiarato: *“Questa operazione conferma la coerenza del nostro operato rispetto ad una strategia di crescita per linee esterne diretta inequivocabilmente alla creazione di valore. GVDR è una struttura che presenta già un profilo di qualità eccellente e importanti prospettive di crescita e, con l’ingresso in GHC, avrà la possibilità di cogliere ulteriori opportunità di sviluppo ed efficientamento. Un valore aggiunto risiede inoltre nel fatto che in Giuseppe Caraccio e Maria Stella Zaia, fondatori del Centro, abbiamo trovato due imprenditori con visione, valori e metrica gestionale comuni a quelli di GHC: resteranno alla guida dell’azienda dando continuità e sviluppo ad una storia di grande successo ed al consolidato rapporto con il territorio e i pazienti”.*

Il Dott. Giuseppe Caraccio, Presidente del Consiglio di Amministrazione e la Dott.ssa Mariastella Zaia, Amministratore Delegato hanno dichiarato: *“L’ingresso di GVDR in GHC ci consentirà di accelerare il percorso di crescita mantenendo gli elevati livelli di qualità che da sempre ci contraddistinguono. Siamo certi che questa nostra decisione porterà vantaggi per i pazienti e per tutti i nostri dipendenti, medici e collaboratori.”*

Performance di GVDR

Nel 2021 GVDR ha registrato Ricavi pari a ca. €12,0M, di cui ca. il 54% in regime di accreditamento con la Regione Veneto e ca. il 46% in regime privato, in crescita di ca. il 10% rispetto al 2019 (anno non influenzato dall'emergenza Covid).

L'EBITDA Adjusted normalizzato e pre-efficientamenti è risultato pari a ca. €2,8M, con una marginalità del 23,6% già accrescitiva rispetto a quella media di Gruppo (pari al 18,7% nel 1H2022 ⁽²⁾).

A valle dell'attività di Due Diligence effettuata sono state individuate significative direttrici di sviluppo derivanti: (i) dall'apertura di un nuovo stabile antistante la struttura di Cadoneghe che sarà rivolto all'ulteriore ampliamento delle attività private – con impatti stimati a partire dall'esercizio 2023, (ii) dall'incremento dell'attività privata nelle strutture attuali – con impatti stimati già a partire dall'esercizio 2022 e (iii) dal riconoscimento di budget SSN aggiuntivi per la riduzione delle liste d'attesa – anche in questo caso con impatti stimati già a partire dall'esercizio 2022.

Termini e struttura dell'operazione

L'Enterprise Value dell'operazione è pari a €24,0M e l'Equity Value, calcolato sulla base della Posizione Finanziaria Netta contrattuale provvisoria al 30 giugno 2022 - che include tra i debiti anche il Fondo TFR dei dipendenti per ca. €1,1M - è pari a €24,9M.

L'operazione sarà finanziata con mezzi propri e con ricorso all'indebitamento bancario avendo GHC la disponibilità di una Linea di Finanziamento per nuove acquisizioni (da complessivi €81M) che potrà utilizzare fino all'80% del prezzo di acquisto.

Il closing dell'operazione è previsto entro la fine dell'anno e sarà perfezionato per il tramite di una società veicolo interamente controllata da GHC.

I contratti sottoscritti in data odierna sono sottoposti alle usuali condizioni sospensive poste a tutela dell'acquirente e pertanto rinunciabili esclusivamente da parte di quest'ultimo.

²⁾ Dati del Gruppo GHC comunicati al mercato in data 12 settembre 2022



CONFERENCE CALL PER COMMENTARE L'OPERAZIONE DI ACQUISIZIONE

La Società informa che questo pomeriggio, 13 Ottobre 2022, alle ore 16.30 p.m. (CET) si terrà una conference call rivolta ad investitori ed analisti per commentare l'operazione M&A 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 dallo Studio Legale Gianni & Origoni, 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 e per quelli attinenti la verifica dell'autorizzazione all'esercizio ai fini antincendio dall'Ing. Enzo Santagati. I venditori sono stati assistiti dall'Avv. Riccardo Borsari per gli aspetti di natura legale e dalla Dott.ssa Grazia Galazzo per gli aspetti di natura fiscale e finanziaria.

* * *

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 28 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