



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20096-19-2019	Data/Ora Ricezione 13 Giugno 2019 08:01:52	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	--	---

Societa' : Health Italia S.p.A.

Identificativo : 119668

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : HEALTHITN03 - Anzanello

Tipologia : 3.1

Data/Ora Ricezione : 13 Giugno 2019 08:01:52

Data/Ora Inizio : 13 Giugno 2019 08:01:54

Diffusione presunta

Oggetto : Health Italia - deliberazioni CdA del 12
giugno 2019

Testo del comunicato

Vedi allegato.



HEALTH ITALIA S.P.A. DELIBERA UN AUMENTO DI CAPITALE PER ACQUISIRE LA MAGGIORANZA DI CORNELIA CAPITAL S.P.A., SOCIETA' QUOTATA ALLA BORSA DI VIENNA.

Formello (RM), 13 giugno 2019

Il CDA di Health Italia S.p.A. ha deliberato **un aumento del capitale sociale con esclusione del diritto opzione** ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, del Codice Civile, da sottoscrivere e liberarsi mediante **conferimento della partecipazione nella società Cornelia Capital S.p.A.**, quotata al terzo mercato della Borsa di Vienna, da parte dei soci di quest'ultima.

L'operazione, sulla base di informali intese preliminari con i principali soci di Cornelia Capital S.p.A., prevede che tutti i soci Cornelia Capital S.p.A. potranno conferire fino ad un massimo del 90% della propria partecipazione anche in virtù del fatto che la normativa vigente al terzo mercato della borsa di Vienna non prevede per queste casistiche l'obbligo di offerte pubbliche di acquisto.

Cornelia Capital S.p.A. al 31.12.2018 ha realizzato, in base al bilancio approvato e certificato da KPMG, ricavi per 399.567 euro con un MOL pari a -464.703 euro e un risultato netto pari a -435.317 euro e possiede oltre il 3,5% del capitale di Health Italia S.p.A. con un azionariato rappresentato da la Società Generale di Mutuo Soccorso Basis Assistance, Isola S.r.l., PFH S.r.l. e diversi azionisti inferiori al 5% con Lock up.

L'operazione di conferimento è stata deliberata con l'obiettivo di integrare i modelli di business in una **logica di crescita produttiva e di redditività aziendale**, esaminatane l'elevata compatibilità e le possibili sinergie, al fine di realizzare una crescita organica dimensionale e reddituale delle due entità coinvolte nell'operazione.

Il Presidente di Health Italia S.p.A, Ing. Roberto Anzanello, ha dichiarato: "Esprimiamo una grande soddisfazione per l'operazione avviata con la delibera del CDA. Il progetto di sviluppo in una logica di redditività di Health Italia S.p.A., come pianificato nel Piano Industriale 2018-2020, prevede sia una importante crescita per vie interne, confermata dai dati del bilancio 2018 che hanno visto crescere i ricavi del 32,27%, sia un ampliamento del perimetro tramite acquisizioni di aziende con modelli di business perfettamente integrabili in quello del gruppo. In questo contesto si inquadra l'operazione finalizzata ad acquisire il controllo di Cornelia Capital S.p.A., che contribuirà in modo sostanziale al nostro progetto di crescita dei ricavi e della redditività, rafforzando notevolmente la posizione del gruppo sul mercato del benessere e dei servizi di sanità integrativa".

Per Health Italia S.p.A. l'operazione rientra nelle linee guida previste dal piano industriale 2018-20120 che rimane dunque confermato con un obiettivo di 60 milioni di euro di ricavi attesi.

In dettaglio la descrizione dell'operazione:

- ✓ l'aumento di capitale sociale di Health Italia S.p.A. prevede l'emissione di massimo n. 5.300.000 nuove azioni del valore nominale di Euro 1,00;

www.healthitalia.it

Health Italia S.p.A.

Via di Santa Cornelia, 9 – 00060 – Formello (RM)

Iscritta alla sezione speciale "PMI innovativa" del Registro delle Imprese

P.Iva 08424020967 – R.E.A. n. RM-1395079 – Capitale Sociale € 14.324.956,00

info@healthitalia.it – healthitalia@legalmail.it



- ✓ la valutazione di Health Italia è stata fatta prendendo come riferimento la stima di un esperto indipendente che ha utilizzato sia il metodo del Discounted Cash Flow (DCF), sia il calcolo del prezzo medio ponderato delle azioni nel periodo di 180 giorni antecedenti la data del 31 maggio 2019, sulla base della quale è stato valutato congruo un valore dell'azione Health Italia S.p.A. pari ad €6,00;
- ✓ la determinazione del sovrapprezzo è stata operata sulla base della relazione predisposta dal consiglio di amministrazione dell'Emittente che è stata inviata al soggetto incaricato della revisione legale dei conti ed è stata sottoposta al Collegio Sindacale, ai sensi dell'articolo 2441 comma 6 del Codice Civile, il quale ha espresso parere positivo sulla congruità del sovrapprezzo;
- ✓ la valutazione di Cornelia Capital S.p.A. è stata effettuata prendendo a riferimento la valutazione di un esperto indipendente che ha stabilito che il fair value di Cornelia fosse pari ad Euro 35.344.199 calcolando il valore economico del patrimonio netto di Cornelia al 30 aprile 2019 sulla base dei valori economici pro-quota delle partecipazioni dalla stessa detenute e del valore attuale dei costi di holding, con conseguente valore per ogni azione pari ad Euro 3,23. **Il valore effettivamente stabilito da Health Italia S.p.A. per il conferimento, pari ad Euro 3,00 per azione**, è stato quindi ritenuto congruo, d'interesse della società e idoneo alla tutela dei diritti patrimoniali dei soci esclusi dal diritto di opzione;
- ✓ il Comitato Parti Correlate ha rilasciato il proprio parere favorevole in merito all'operazione stessa.
- ✓ l'operazione di conferimento verrà pertanto effettuata con una valutazione di €3,00 per ogni azione di Cornelia Capital S.p.A., con un valore di azione di Health Italia pari a €6,00, ove quindi il conferimento di 2 azioni Cornelia Capital S.p.A. darà diritto a ricevere una azione Health Italia S.p.A.

Considerato il valore attribuito a Cornelia Capital S.p.A. il conferimento si configura come operazione di maggiore rilevanza con parti correlate ai sensi della Procedura adottata dalla Società e dal Regolamento AIM Parti Correlate, atteso che l'indice di rilevanza del controvalore, come definito nel Regolamento Emittenti AIM, supera la soglia prevista in quanto il controvalore dell'operazione inteso come valutazione di Cornelia, ha un'incidenza superiore al 25% del valore di capitalizzazione dell'Emittente.

L'operazione costituisce un'operazione con parti correlate in quanto Health Italia S.p.A. ha esercitato un'influenza notevole su Cornelia Capital S.p.A. in ragione del fatto che la stessa deteneva una partecipazione nel capitale sociale di Cornelia Capital S.p.A. pari al 18,3% dello stesso nonché dal fatto che l'Amministratore Delegato di Health Italia è membro del Consiglio di Amministrazione di Cornelia.

In relazione alla suddetta partecipazione, Health Italia S.p.A. ha avuto l'opportunità di monetizzare l'investimento effettuato con l'acquisto delle azioni di Cornelia Capital S.p.A., procedendo alla vendita della stesse a un proprio partner strategico, per un corrispettivo di euro 4.500.000,00 che ha consentito di realizzare una plusvalenza pari ad euro 3.750.000,00.

Cornelia Capital S.p.A. è una holding di investimento che opera nei diversi settori di business attraverso uno schema di società sub-holding interamente detenute da Cornelia alle quali fanno capo le diverse società operative attive in vari settori e precisamente:

- Health
- Real Estate

www.healthitalia.it

Health Italia S.p.A.

Via di Santa Cornelia, 9 – 00060 – Formello (RM)

Iscritta alla sezione speciale "PMI innovativa" del Registro delle Imprese

P.Iva 08424020967 – R.E.A. n. RM-1395079 – Capitale Sociale € 14.324.956,00

info@healthitalia.it – healthitalia@legalmail.it



- Insurance Services
- Start Up
- Food

Sulla base delle attività attuali e prospettive realizzate da Cornelia Capital S.p.A., anche tramite le proprie controllate, è stata effettuata una valutazione dall'esperto utilizzando i criteri metodologici, tra quelli proposti dalla prevalente dottrina e utilizzati dalla prassi professionale, giudicati più idonei allo scopo. Il valore a cui si è pervenuti contempla le significative potenzialità ancora inesprese incluse nel perimetro delle attività di Cornelia Capital S.p.A. ed anche l'ottima possibilità di integrazione di queste a supporto e completamento del modello di business di Health Italia S.p.A.

Difatti il conferimento nasce dalla volontà di Health Italia S.p.A. di realizzare compiutamente un modello di business armonico, produttivo e redditizio finalizzato ad operare, con reti di vendita altamente complementari, nel settore del benessere del personale delle aziende, individui e famiglie.

La strategia dell'Emittente finalizzata a crescere negli importanti mercati della sanità integrativa, delle prestazioni sanitarie realizzate con modelli di medicina a distanza, della nutraceutica e cosmeceutica evidenzia un'elevata compatibilità con il modello di business realizzato da Cornelia Capital S.p.A. tramite le proprie controllate.

Le sinergie potenziali tra le due strutture societarie ed i percorsi di business intrapresi, fanno quindi prevedere la realizzabilità di un sistema organizzato con più elevata possibilità di sviluppo e con evidenti riflessi positivi sui ricavi e sulla redditività.

Di fatto l'operazione consentirà ad entrambe le società coinvolte di operare lungo tre assi strategici:

- sviluppo di una maggiore capacità di penetrazione commerciale;
- integrazione di nuovi prodotti nel modello di business esistente;
- ampliamento delle strutture di supporto in un'ottica di potenziamento dell'efficacia aziendale.

L'assemblea straordinaria della Società sarà convocata in data 28 giugno 2019 per deliberare in merito all'operazione di Conferimento, così come supportata dalla documentazione predisposta a tale fine: (i) relazione del Consiglio di Amministrazione, (ii) Valutazione dell'Esperto Indipendente, (iii) Parere del Collegio Sindacale, (iv) Parere del Comitato Parti Correlate e (v) documento informativo predisposto dalla Società.

Il documento informativo relativo alle operazioni di maggior rilevanza con parti correlate corredato dal parere del comitato parti correlate e dalla valutazione dell'esperto indipendente saranno messi a disposizione mediante pubblicazione sul sito della società (www.healthitali.it) a partire dal giorno **19 giugno 2019**.

Health Italia S.p.A. è una società italiana che opera nel mercato della promozione di soluzioni di sanità integrativa e sostitutiva e si propone di fornire, per il mercato Italiano, servizi innovativi che migliorino la qualità e l'accessibilità ai servizi sanitari all'individuo mediante la divulgazione dei principi mutualistici, la promozione dell'allargamento della base sociale e l'adesione a Società di Mutuo Soccorso e ai relativi Sussidi Sanitari. Inoltre eroga formazione e offre

www.healthitalia.it

Health Italia S.p.A.

Via di Santa Cornelia, 9 – 00060 – Formello (RM)

Iscritta alla sezione speciale "PMI innovativa" del Registro delle Imprese

P.Iva 08424020967 – R.E.A. n. RM-1395079 – Capitale Sociale € 14.324.956,00

info@healthitalia.it – healthitalia@legalmail.it



consulenza professionale a Fondi Sanitari, Casse di Assistenza Sanitaria e Società di Mutuo Soccorso, oltre a gestire piani di welfare aziendale in modalità Flexible Benefit tramite piattaforma proprietaria ed altri servizi di welfare per imprese ed enti. Il Gruppo Health Italia è inoltre attivo nell'erogazione di prestazioni sanitarie presso proprie strutture e nella produzione e distribuzione di prodotti nutraceutici e cosmeceutici. **Health Italia S.p.A. ha ottenuto la qualifica di "PMI innovativa" dalla Camera di Commercio di Roma.**

Per maggiori informazioni:

Health Italia S.p.A. Servizio marketing Michela Dominicis Tel. +39 3476366566 Mail: marketing@healthitalia.com	Health Italia S.p.A. Investor Relations Livia Foglia Tel. +39 3481465205 Mail: investor@healthitalia.it	EnVent Capital Markets Ltd Nomad e Global Coordinator Paolo Verna Tel. +44 (0) 2035198451 / +39 06 896841 Mail: pverna@eventcapitalmarkets.co.uk
--	---	--

www.healthitalia.it

Health Italia S.p.A.
Via di Santa Cornelia, 9 – 00060 – Formello (RM)
Iscritta alla sezione speciale "PMI innovativa" del Registro delle Imprese
P.Iva 08424020967 – R.E.A. n. RM-1395079 – Capitale Sociale € 14.324.956,00
info@healthitalia.it – healthitalia@legalmail.it

Fine Comunicato n.20096-19

Numero di Pagine: 6