

<p>Informazione Regolamentata n. 2142-25-2023</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 28 Luglio 2023 08:27:06</p>	<p>Euronext Star Milan</p>
---	---	----------------------------

Societa' : GAROFALO HEALTH CARE

Identificativo : 179682

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : GAROFALOHCN01 - Nesi

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 28 Luglio 2023 08:26:57

Data/Ora Inizio  
Diffusione : 28 Luglio 2023 08:27:06

Oggetto : GHC ACQUISISCE LO STORICO  
GRUPPO ROMANO DA CUI HA TRATTO  
LE SUE ORIGINI / GHC ACQUIRES THE  
HISTORICAL ROMAN GROUP FROM  
WHICH IT DREW ITS ORIGINS

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



## Comunicato Stampa

**GAROFALO HEALTH CARE S.P.A. ACQUISISCE LO STORICO GRUPPO ROMANO DA CUI GHC HA TRATTO LE SUE ORIGINI**

**NEL PERIMETRO DI ACQUISIZIONE 4 STRUTTURE PRIVATE ACCREDITATE SSN CON LUNGA TRADIZIONE E REPUTAZIONE DI ECCELLENZA A ROMA: AURELIA HOSPITAL, EUROPEAN HOSPITAL, HOSPICE S. ANTONIO DA PADOVA E STRUTTURA RESIDENZIALE PSICHIATRICA SAMADI**

**L'EQUITY VALUE DELL'OPERAZIONE È PARI A €47M, CORRISPONDENTE AD UN ENTERPRISE VALUE DI CA. €71M**

**PREVISTO UN PIANO DI SVILUPPO CHE PORTERÀ ALLA REALIZZAZIONE DI UN "CENTRO CUORE CARDIOVASCOLARE" DI ECCELLENZA A LIVELLO NAZIONALE PRESSO L'AURELIA HOSPITAL CON LA CONTESTUALE RIQUALIFICAZIONE DELL'OFFERTA ASSISTENZIALE DELL'EUROPEAN HOSPITAL**

**L'ACQUISIZIONE INCLUDE LA PROPRIETA' DEGLI IMMOBILI STRUMENTALI (SUPERFICIE COMPLESSIVA DI CA. 32.000MQ)**

**Roma, 28 luglio 2023** - Garofalo Health Care S.p.A. ("GHC") comunica di essere risultata aggiudicataria del perimetro dell'attivo di Aurelia 80 S.p.A. in liquidazione ("Aurelia 80"), holding operativa a capo del Gruppo Aurelia, operante nel settore ospedaliero privato accreditato.

In particolare, l'operazione prevede l'acquisizione della struttura privata accreditata Aurelia Hospital e delle partecipazioni detenute da Aurelia 80 in altre 3 strutture sanitarie private accreditate (European Hospital, Hospice S. Antonio da Padova e Struttura Residenziale Psichiatrica Samadi), tutte fondate a Roma negli anni '50 dal Prof. Raffaele Garofalo e dai suoi due fratelli minori Antonio e Mario, anch'essi medici.

Le strutture acquisite si caratterizzano per alti livelli di specializzazione, rappresentando un punto di riferimento non solo per la Regione Lazio ma anche per l'intero territorio nazionale, disponendo complessivamente di un budget SSN di oltre €68M, nonché di complessivi 628 posti letto autorizzati (di cui 500 accreditati).

Le società oggetto di acquisizione detengono, direttamente o indirettamente, la proprietà degli immobili strumentali presso i quali viene prestata l'attività sanitaria (ad eccezione dell'Hospice S. Antonio da Padova), per un totale di circa 32.000mq.

**L'Amministratore Delegato del Gruppo GHC, Maria Laura Garofalo**, ha commentato: *"Con questa operazione GHC recupera le sue origini, acquisendo una realtà di grande valore strategico e funzionale, non solo per la capitale, ma per l'intero territorio nazionale. L'importanza dei progetti di Roma Capitale e del prossimo Giubileo apriranno grandi opportunità di crescita per la sanità regionale con la focalizzazione di nuove risorse, oltretutto con l'inevitabile e conseguente sviluppo del settore privato. Il piano di riassetto del gruppo riorganizzerà l'offerta assistenziale delle strutture, realizzando presso l'Aurelia Hospital un centro cuore cardiovascolare di altissimo standing logistico, organizzativo e clinico-scientifico recuperando, al contempo, significative performance economiche e finanziarie. Dedico questa operazione, oltre che ai miei genitori, a tutte le persone che operano nel Gruppo e che negli anni lo hanno reso grande."*



## Profilo delle strutture sanitarie acquisite

L'operazione prevede l'acquisizione delle seguenti strutture sanitarie accreditate:

- **Aurelia Hospital:** struttura polispecialistica autorizzata allo svolgimento di prestazioni medico-chirurgiche e riabilitative, dotata di 291 posti letto autorizzati, di cui 256 accreditati con il Servizio Sanitario Nazionale ("SSN"). L'attività sanitaria viene svolta in regime di ricovero ordinario, urgente e programmato e/o di ricovero diurno (day hospital/day surgery). In quanto sede di "DEA" di I livello ("Dipartimento Emergenza e Accettazione"), garantisce le funzioni di emergenza, dispone di una elisuperficie abilitata anche all'uso notturno ed operativa h24 e fa parte della Rete dell'Emergenza della Regione Lazio;
- **European Hospital:** istituto polispecialistico per acuti dotato di 144 posti letto autorizzati, di cui 51 accreditati con il SSN nelle specialità di cardiologia e cardiocirurgia rispetto alle quali ha ormai una tradizione di quasi 40 anni, con un notevole patrimonio di ricerca scientifica acquisita. Centro di eccellenza cardiologico e cardiocirurgico, la cui elevata qualità assistenziale l'ha reso un polo di riferimento a livello nazionale. La struttura accoglie, inoltre, in regime privatistico tutte le altre specialità medico-chirurgiche e ambulatoriali, con professionisti di elevato standing, tali da rendere la struttura attrattiva anche in ambito privatistico. La struttura dispone altresì di un centro di procreazione medicalmente assistita di III livello fortemente affermato;
- **Hospice S. Antonio da Padova:** struttura che eroga servizi di cure palliative sia in regime di hospice (25 posti letto) che domiciliare (100 posti letto). I servizi sono rivolti a soggetti che presentano uno stato avanzato della malattia con l'obiettivo di garantire ai pazienti e alle loro famiglie supporto costante;
- **Struttura Residenziale Psichiatrica Samadi:** struttura residenziale psichiatrica autorizzata ed accreditata con il Servizio Sanitario Regionale ("SSR"), dotata di 68 posti letto. Le attività svolte sono rivolte alla cura e alla riabilitazione dei pazienti con malattie psichiatriche, con potenzialità di sviluppo nell'area privata.

## Performance delle strutture sanitarie acquisite

Le performance storiche delle strutture sanitarie acquisite sono risultate significativamente influenzate, negli anni 2020-2021, dalla gestione straordinaria legata all'emergenza Covid, e - nel 2022 - dall'avvio del processo di liquidazione sorto per insanabili divergenze tra gli azionisti, non risultando quindi significative ai fini della valorizzazione degli asset.

Per il 2023, esercizio ancora caratterizzato dallo stato di liquidazione, i Ricavi complessivi attesi, sulla base delle stime elaborate da GHC nell'ambito dell'attività di due diligence, sono pari a ca. €85M con un EBITDA complessivo atteso di ca. €5,5M.

Tali performance ancora non incorporano i significativi benefici strutturali e organizzativi attesi e già identificati da GHC a valere sulle strutture sanitarie acquisite, che - a regime - consentiranno di migliorarne significativamente la marginalità, anche alla luce di un innovativo piano di riassetto organizzativo che prevede la creazione di un "Centro Cuore Cardiovascolare" di eccellenza a livello nazionale presso l'Aurelia Hospital, di seguito rappresentato.

## Piano di sviluppo

Il piano di sviluppo delle strutture sanitarie acquisite, già autorizzato dalla Regione Lazio, prevede:

- lo spostamento dei reparti di Cardiologia e Cardiocirurgia (con annesso budget di oltre €22M) di European Hospital presso Aurelia Hospital, propedeutico alla creazione di un "Centro Cuore Cardiovascolare" di eccezionale rilevanza

In particolare, a tale fine è prevista la realizzazione di una nuova "piastra chirurgica" presso l'Aurelia Hospital, sfruttando una cubatura edificabile esistente di circa 2.000mq, che sarà sviluppata in orizzontale e racchiuderà in un'unica area tutte le sale chirurgiche della struttura oggi allocate su due differenti piani includendo sette sale operatorie (di cui due destinate alla cardiocirurgia e cinque alle altre specialità chirurgiche).

Tale riconfigurazione strutturale aumenterà enormemente la qualità e l'efficacia delle prestazioni chirurgiche rese, consentendo, all'interno del reparto, un importante interscambio tra i chirurghi addetti alle diverse specialità. Inoltre, tale riorganizzazione consentirà un notevole efficientamento dei costi di gestione del reparto operatorio, oltre che dell'attività di cardiologia interventistica che si concentrerà in un unico dipartimento di emodinamica presso l'Aurelia Hospital e non sarà più dislocata su due differenti strutture



(Aurelia Hospital ed European Hospital).

(ii) lo spostamento delle attività di riabilitazione da Aurelia Hospital ad European Hospital

Tale spostamento è motivato dalla necessità di liberare il reparto riabilitativo dell'Aurelia Hospital per consentire l'accoglimento del reparto di degenza cardiocirurgico.

Il piano di riassetto di Aurelia Hospital e European Hospital si prevede possa essere completato in circa 24 mesi dal pieno subentro di GHC nella gestione.

### **Processo di integrazione delle strutture sanitarie acquisite**

La realizzazione tempestiva delle azioni di efficientamento già identificate, tra cui quelle relative alla realizzazione del "Centro Cuore Cardiovascolare" appena menzionata, sarà favorita dall'ampia conoscenza delle strutture acquisite da parte dell'Amministratore Delegato del Gruppo GHC, fino ai primi mesi del 2018 Presidente e Amministratore Delegato di Aurelia 80 e socio di minoranza della stessa (16,67%).

### **Termini e struttura dell'operazione**

L'Equity Value dell'operazione è pari a €47M, corrispondente ad un Enterprise Value pari a ca. €71M calcolato sulla base della Posizione Finanziaria Netta complessiva al 31 dicembre 2022.

L'acquisizione include anche gli asset immobiliari strumentali delle strutture sanitarie (ad eccezione dell'Hospice S. Antonio da Padova), che si estendono per una superficie complessiva di ca. 32.000mq a cui aggiungere un'area edificabile di oltre 2.000mq che sarà utilizzata per la realizzazione del "Centro Cuore Cardiovascolare" presso l'Aurelia Hospital.

L'acquisizione verrà finanziata con mezzi propri e 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.

Il closing dell'operazione, previsto entro l'autunno del corrente esercizio, è soggetto al verificarsi delle usuali condizioni sospensive per questo genere di operazioni.

### **Operazione con parti correlate di maggiore rilevanza**

L'acquisizione si configura come un'operazione con parti correlate ai sensi del Regolamento Operazioni con Parti Correlate adottato con delibera della Consob n. 17721/2010, come successivamente modificato (il "Regolamento OPC"), e della Procedura per la disciplina delle operazioni con parti correlate adottata da GHC (la "Procedura Interna OPC").

Tale fattispecie si è rilevata, *inter alia*, in considerazione del fatto che Aurelia 80 è parte correlata di GHC poiché risulta partecipata (i) per il 16,67% da Maria Laura Garofalo, parte correlata di GHC in quanto controlla direttamente ed indirettamente GHC e ne è l'Amministratore Delegato; nonché (ii) per il 33,33% da Mariano Garofalo, parte correlata di GHC in quanto stretto familiare di Maria Laura Garofalo e, altresì, Amministratore Unico della società controllante di GHC (Larama 98 S.p.A.).

L'acquisizione si configura, inoltre, quale operazione con parti correlate di "maggiore rilevanza" ai sensi dell'articolo 8, comma 1, del Regolamento OPC e degli articoli 3 e 7.3(a) della Procedura interna, in quanto l'indice di rilevanza relativo al controvalore dell'operazione ai sensi di quanto disposto dall'Allegato 3 al Regolamento OPC e dall'Articolo 3 della Procedura Interna OPC risulta pari a ca. il 14%, superiore al 5%.

GHC non si è avvalsa di alcun caso di esclusione previsto dagli articoli 13 e 14 del Regolamento OPC.

In considerazione di quanto sopra, GHC metterà a disposizione del pubblico, nei tempi previsti dalla normativa vigente, il Documento Informativo relativo a operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza redatto ai sensi dell'articolo 5 e dell'Allegato 4 del Regolamento OPC.

Si segnala che l'operazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione di GHC, con le astensioni dei Consiglieri Maria Laura Garofalo, Alessandro Maria Rinaldi, Alessandra Rinaldi Garofalo e Claudia Garofalo, in quanto amministratori coinvolti nell'operazione come previsto dalla Procedura Interna OPC e che hanno dichiarato di essere portatori di interessi ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2391 del Codice Civile, nonché del Consigliere Giuseppe Giannasio, il quale ha dichiarato di essere portatore di interessi ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2391 del Codice Civile, previo unanime parere favorevole del Comitato Controllo Rischi e



Sostenibilità (in funzione di Comitato Parti Correlate), composto da soli Amministratori non esecutivi, non correlati e indipendenti.

Il Consiglio di Amministrazione e il Comitato Parti Correlate di GHC sono stati assistiti da un esperto indipendente nella persona del Prof. Riccardo Tiscini. Il Comitato Parti Correlate si è inoltre avvalso di un consulente legale indipendente nella persona del Prof. Avv. Umberto Tombari.

La documentazione relativa all'operazione sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede legale della società, in Piazzale delle Belle Arti 6 (Roma), sul sito internet della società nella sezione "Governance" all'indirizzo [www.garofalohealthcare.com](http://www.garofalohealthcare.com) nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato Market Storage ([www.marketstorage.it](http://www.marketstorage.it)).

### **CONFERENCE CALL PER COMMENTARE L'OPERAZIONE DI ACQUISIZIONE**

La Società informa che oggi 28 luglio 2023, alle ore 11:30 a.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](http://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 e per gli aspetti di natura fiscale e finanziaria dallo Studio Signori.

\* \* \*

#### **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](mailto:ir@garofalohealthcare.com)

Sito internet: [www.garofalohealthcare.com](http://www.garofalohealthcare.com)

#### **Ufficio Stampa**

Barabino & Partners

Massimiliano Parboni - [m.parboni@barabino.it](mailto:m.parboni@barabino.it)

Tel. +39 335 8304078

Giuseppe Fresa - [g.fresa@barabino.it](mailto:g.fresa@barabino.it)

Tel. +39 348 5703197



## Press Release

**GAROFALO HEALTH CARE S.P.A. ACQUIRES THE HISTORICAL ROMAN GROUP FROM WHICH GHC DREW ITS ORIGINS**

**IN THE SCOPE OF THE ACQUISITION 4 NHS ACCREDITED PRIVATE FACILITIES WITH LONG TRADITION AND REPUTATION OF EXCELLENCE IN ROME: AURELIA HOSPITAL, EUROPEAN HOSPITAL, HOSPICE S. ANTONIO DA PADOVA AND STRUTTURA RESIDENZIALE PSICHIATRICA SAMADI**

**THE EQUITY VALUE OF THE TRANSACTION IS EQUAL TO €47M, CORRESPONDING TO AN ENTERPRISE VALUE OF APPROX. €71M**

**A DEVELOPMENT PLAN HAS BEEN PLANNED WHICH WILL LEAD TO THE CREATION OF A "CARDIOVASCULAR HEART CENTER" OF EXCELLENCE AT THE NATIONAL LEVEL AT THE AURELIA HOSPITAL WITH THE SIMULTANEOUS REDEVELOPMENT OF THE ASSISTANCE OFFER OF EUROPEAN HOSPITAL**

**THE ACQUISITION INCLUDES THE OWNERSHIP OF THE INSTRUMENTAL REAL ESTATE ASSETS (TOTAL AREA OF APPROX. 32,000SQM)**

**Rome, July 28, 2023** - Garofalo Health Care S.p.A. ("**GHC**") announces that it has been awarded the assets of Aurelia 80 S.p.A. in liquidation ("**Aurelia 80**"), operating holding company at the head of the Aurelia Group, operating in the accredited private hospital sector.

In particular, the transaction consists in the acquisition of the accredited private facility Aurelia Hospital and the shareholdings held by Aurelia 80 in 3 other accredited private healthcare facilities (European Hospital, Hospice S. Antonio da Padova and Struttura Residenziale Psichiatrica Samadi), all founded in Rome in the 1950s by Prof. Raffaele Garofalo and his two younger brothers Antonio and Mario, also physicians.

The facilities acquired are characterized by high levels of specialization, representing a point of reference not only for the Lazio Region but also for the entire national territory, having a total NHS budget of over €68M, as well as a total of 628 authorized beds (of which 500 accredited).

The companies involved in the acquisition hold, directly or indirectly, the ownership of the instrumental Real Estate assets where healthcare services are provided (with the exception of the Hospice S. Antonio da Padova), for a total of approximately 32,000sqm.

**The Chief Executive Officer of the GHC Group, Maria Laura Garofalo**, commented: *"With this operation GHC recovers its origins, acquiring a reality of great strategic and functional value, not only for the capital city, but for the entire national territory. The importance of the "Roma Capitale" projects and the forthcoming Jubilee will open up great growth opportunities for regional healthcare with the focusing of new resources, as well as with the inevitable and consequent development of the private sector. The group's reorganization plan will reorganize the care offer of the facilities, creating a Cardiovascular Heart Center of the highest logistical, organizational and clinical-scientific standing at the Aurelia Hospital, while recovering significant economic and financial performance. I dedicate this operation, as well as to my parents, to all the people who work in the Group and who have made it great over the years."*



## Profile of the healthcare facilities acquired

The transaction involves the acquisition of the following accredited healthcare facilities:

- Aurelia Hospital: multi-specialist facility authorized to carry out medical-surgical and rehabilitation services, equipped with 291 authorized beds, of which 256 accredited with the National Healthcare Service ("NHS"). The healthcare activity is carried out under ordinary, urgent and scheduled hospitalization and/or day hospitalization (day hospital/day surgery). Thanks to the recognition of the I level of "DEA" ("Emergency and Acceptance Department"), it guarantees emergency functions, has a helipad also enabled for night-time use and operational 24 hours a day and is part of the Lazio Region Emergency Network;
- European Hospital: multi-specialist institute for acute care with 144 authorized beds, of which 51 accredited with the NHS in the specialties of cardiology and cardiac surgery with respect to which it now has a tradition of almost 40 years, with a considerable heritage of scientific research acquired. Cardiology and heart surgery center of excellence, whose high quality of care has made it a point of reference at national level. Furthermore, the facility welcomes all the other medical-surgical and outpatient specialties under private regime, with professionals of high standing, such as to make the structure attractive also in the private sector. The facility also has a well-established III level medically assisted procreation center;
- Hospice S. Antonio da Padova: facility that provides palliative care services both as a hospice (25 beds) and as homecare (100 beds). The services are aimed at individuals with an advanced state of the disease with the aim of guaranteeing patients and their families constant support;
- Struttura Residenziale Psichiatrica Samadi: psychiatric residential facility authorized and accredited with the Regional Healthcare Service ("RHS"), equipped with 68 beds. The activities carried out are aimed at the treatment and rehabilitation of patients with psychiatric diseases, with potential for development in the private sector.

## Performance of the healthcare facilities acquired

The historical performance of the acquired healthcare facilities was significantly influenced, in the years 2020-2021, by the extraordinary management linked to the Covid emergency, and - in 2022 - by the start of the liquidation process which arose due to irremediable differences between the shareholders, therefore not resulting significant for the purpose of asset valorisation.

For 2023, a year still characterized by the state of liquidation, the cumulative expected Revenues, based on the estimates made by GHC as part of the due diligence activity, are equal to approx. €85M with a cumulative expected EBITDA of approx. €5.5M.

These performances do not yet incorporate the significant expected structural and organizational benefits already identified by GHC for the healthcare facilities acquired, which - at regime - will significantly improve the marginality, also in light of an innovative organizational rearrangement plan which provides for the creation of a "Cardiovascular Heart Center" of excellence at national level at the Aurelia Hospital, represented below.

## Development plan

The development plan of the healthcare facilities acquired, already authorized by the Lazio Region, includes:

- the transfer of the Cardiology and Cardiac Surgery departments (together with the attached budget of over €22M) of European Hospital to Aurelia Hospital, preparatory to the creation of a unique "Cardiovascular Heart Center" of exceptional significance

In particular, for this purpose the construction of a new "surgical plate" at the Aurelia Hospital is envisaged, taking advantage of an existing building space of approximately 2,000sqm, which will be developed horizontally and will enclose all the surgical rooms of the hospital, today allocated on two different floors, in a single area including seven operating rooms (two of which are intended for cardiac surgery and five for other surgical specialties).

This structural reconfiguration will enormously increase the quality and effectiveness of the surgical services provided, allowing, within the department, an important exchange between the surgeons assigned to the various specialties. Furthermore, this reorganization will make it possible to considerably improve the efficiency of the operating ward management costs, as well as the interventional cardiology activity which will



be concentrated in a single hemodynamics department at the Aurelia Hospital and will no longer be located on two different facilities (Aurelia Hospital and European Hospital).

ii) the transfer of the rehabilitation activities from Aurelia Hospital to European Hospital

This move is motivated by the need to free up the rehabilitation department of the Aurelia Hospital to allow the cardiac surgery admission department to be accommodated.

The reorganization plan of Aurelia Hospital and European Hospital is expected to be completed in about 24 months from the full takeover of GHC in the business management.

### **Integration process of the acquired healthcare facilities**

The timely implementation of the efficiency actions already identified, including those related to the realization of the "Cardiovascular Heart Center" just mentioned, will be favoured by the extensive knowledge of the facilities acquired by the Chief Executive Officer of GHC Group, up to the first months of 2018 Chairman and Chief Executive Officer of Aurelia 80 and minority shareholder of the same (16.67%).

### **Terms and structure of the operation**

The Equity Value of the transaction is equal to €47M, corresponding to an Enterprise Value equal to approx. €71M calculated on the basis of the cumulative Net Financial Position as of 31 December 2022.

The acquisition also includes the instrumental Real Estate assets of the healthcare facilities (with the exception of the Hospice S. Antonio da Padova), for a total area of approx. 32,000sqm to which to add a building area of over 2,000sqm which will be used for the realization of the "Cardiovascular Heart Center" at the Aurelia Hospital.

The acquisition will be financed with own resources and with recourse to bank debt, as GHC has the availability of a credit line for new acquisitions granted to the Group in 2021 by a pool of leading national banks.

The closing of the transaction, expected by the autumn of the current year, is subject to the occurrence of the usual conditions precedent for this type of transactions.

### **Transaction between related parties of greater significance**

The acquisition qualifies as a transaction with related parties pursuant to the Regulation on Transactions with Related Parties adopted with Consob resolution no. 17721/2010, as subsequently amended (the "**RPT Regulation**"), and the Procedure for regulating transactions with related parties adopted by GHC (the "**RPT Internal Procedure**").

This case was found, *inter alia*, in consideration of the fact that Aurelia 80 is a related party of GHC as it is owned (i) for 16.67% by Maria Laura Garofalo, a related party of GHC as it directly and indirectly controls GHC and she is its Chief Executive Officer; as well as (ii) for 33.33% by Mariano Garofalo, a related party of GHC as he is a close family member of Maria Laura Garofalo and also Sole Director of the parent company of GHC (Larama 98 S.p.A.).

The acquisition also qualifies as a related-party transaction of "greater significance" pursuant to article 8, paragraph 1, of the RPT Regulation and articles 3 and 7.3(a) of the RPT Internal Procedure, since the significance relating to the counter value of the transaction pursuant to the provisions of Annex 3 to the RPT Regulation and Article 3 of the Internal RPT Procedure is equal to approx. 14%, higher than 5%.

GHC has not made use of any case of exclusion provided for by articles 13 and 14 of the RPT Regulation.

In consideration of the above, GHC will make available to the public, within the time limits established by current legislation, the Information Document relating to transactions with related parties of greater significance drawn up pursuant to article 5 and Annex 4 of the RPT Regulation.

It should be noted that the transaction was approved by the GHC Board of Directors, with the abstentions of the Directors Maria Laura Garofalo, Alessandro Maria Rinaldi, Alessandra Rinaldi Garofalo and Claudia Garofalo, as Directors involved in the transaction as envisaged by the RPT Internal Procedure and who have declared to have an interest pursuant to and by effect of article 2391 of the Civil Code, as well as by the Director Giuseppe Giannasio, who has declared to have an interest pursuant to and by effect of article 2391



of the Civil Code, subject to the unanimous favourable opinion of the Control, Risk and Sustainability Committee (in function of the Related Parties Committee), composed only of non-executive, unrelated and independent Directors.

The Board of Directors and the Related Parties Committee of GHC were assisted by an independent expert in the person of Prof. Riccardo Tiscini. The Related Parties Committee also made use of an independent legal advisor in the person of Prof. Lawyer Umberto Tombari.

The documentation relating to the transaction will be made available to the public at the company's registered office, in Piazzale delle Belle Arti 6 (Rome), on the Company's website in the "Governance" section at the address [www.garofalohealthcare.com](http://www.garofalohealthcare.com) as well as on the authorized storage mechanism Market Storage ([www.marketstorage.it](http://www.marketstorage.it)).

### **CONFERENCE CALL TO COMMENT ON THE ACQUISITION**

The Company announces that today July 28, 2023, at 11:30 AM (CET) a conference call shall be held for investors and analysts to comment on the announced acquisition.

The Group's Chief Executive Officer Ms. Maria Laura Garofalo, together with the top management, will take part in the conference call.

The call shall be held in Italian. A transcript of the call shall be made available also in English on the company website ([www.garofalohealthcare.com](http://www.garofalohealthcare.com), Investor Relations / Presentations section).

The details to access the conference call are as follow:

#### **Dial In:**

Italy: +39 02 802 09 11

UK: +44 1 212818004

USA: +1 718 7058796

\* \* \*

GHC was supported for the legal aspects by the LCA Studio Legale and for the tax and financial aspects by Studio Signori.

\* \* \*

#### **The GHC Group**

The GHC Group, listed on the Euronext STAR segment of the Italian Stock Exchange, is an Italian accredited private healthcare leader operating through 33 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 "Social Services and Dependency Care Sector").

\* \* \*

#### **FOR FURTHER DETAILS:**

Garofalo Health Care S.p.A.

Mimmo Nesi - Investor Relator

Tel. +39 06 68489231 - [ir@garofalohealthcare.com](mailto:ir@garofalohealthcare.com)

Website: [www.garofalohealthcare.com](http://www.garofalohealthcare.com)

#### **Press Office**

Barabino & Partners

Maximilian Parboni - [m.parboni@barabino.it](mailto:m.parboni@barabino.it)

Tel. +39 335 8304078

Giuseppe Fresa - [g.fresa@barabino.it](mailto:g.fresa@barabino.it)

Tel. +39 348 5703197

Fine Comunicato n.2142-25

Numero di Pagine: 10