

Informazione Regolamentata n. 2142-23-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 8 Ottobre 2026 13:47:08	Euronext Star Milan
--	---	---------------------

Societa' : GAROFALO HEALTH CARE

Utenza - referente : GAROFALOHCM01 - Nesi Mimmo

Tipologia : 3.1

Data/Ora Ricezione : 8 Ottobre 2026 13:47:08

Data/Ora Inizio Diffusione : 8 Ottobre 2026 13:47:08

Oggetto : GAROFALO HEALTH CARE S.P.A. HA
PERFEZIONATO L'ACQUISIZIONE DI CASA
DI CURA MALATESTA NOVELLO /
GAROFALO HEALTH CARE S.P.A. HAS
COMPLETED THE ACQUISITION OF CASA DI
CURA MALATESTA NOVELLO

Testo del comunicato

Vedi allegato



Comunicato Stampa

GAROFALO HEALTH CARE S.P.A. HA PERFEZIONATO L'ACQUISIZIONE PER €69,3M DI CASA DI CURA MALATESTA NOVELLO, STRUTTURA PER ACUTI CON SEDE A CESENA

DEFINITA LA NUOVA GOVERNANCE DELLA SOCIETA' ACQUISITA, CHE ASSICURERA' CONTINUITA' MANAGERIALE E L'IMPLEMENTAZIONE DELLE SINERGIE ATTESE

LINEA CAPEX INCREMENTATA DI €50M A SUPPORTO DELLA CRESCITA ORGANICA E PER M&A

Roma, 8 ottobre 2026 – Garofalo Health Care S.p.A. (**"GHC"**) comunica che in data odierna si è perfezionato il closing per l'acquisizione del 100% del capitale sociale di Casa di Cura Malatesta Novello S.r.l. (**"Malatesta"** o **"Target"**), struttura accreditata con il Servizio Sanitario Nazionale e con sede a Cesena.

L'Enterprise Value dell'operazione, che include l'acquisto congiunto del 100% del capitale sociale della Target e dell'immobile strumentale di 6.600 mq, è pari a €69,3M. L'Equity Value dell'operazione è pari a ca. €76M.

In occasione del closing, nel solco della prassi consolidata del Gruppo GHC, si è proceduto al rinnovo della governance della Target con la nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione, ora composto dal Dott. Guido Dalla Rosa Prati (Presidente), dal Cav. Avv. Maria Laura Garofalo e dalla Dott.ssa Alessandra Rinaldi Garofalo. La Dott.ssa Valentini, che ha guidato sino a oggi Malatesta con grande competenza e dedizione, darà continuità alla gestione della struttura.

La nuova governance della Target, che conferma il rispetto degli elementi distintivi della disciplina post M&A del Gruppo, assicurerà: (i) il mantenimento della continuità gestionale della struttura, (ii) l'impegno all'implementazione delle significative sinergie attese e (iii) il rafforzamento della rappresentatività del Gruppo GHC in Emilia-Romagna, alla luce dell'importante storia imprenditoriale del Presidente Dott. Guido Dalla Rosa Prati, altresì Presidente ed Amministratore Delegato del Poliambulatorio Dalla Rosa Prati di Parma nonché Presidente del Consiglio di Amministrazione di Hesperia Hospital di Modena, di Ospedali Privati Riuniti di Bologna e di Domus Nova di Ravenna, oltre che Consigliere di Amministrazione della stessa GHC S.p.A..

L'operazione sarà finanziata in parte con cassa disponibile e in parte con ricorso all'indebitamento bancario. A questo riguardo è stato finalizzato a settembre un atto modificativo (c.d. *"Amend & Increase"*) del contratto di finanziamento stipulato nel 2024 che prevede, *inter alia*, una modifica delle scadenze e del piano di rimborso delle linee di credito *outstanding* e un contestuale incremento della Linea Capex da €50M a €100M, funzionale anche a supportare l'acquisizione della Target.

L'operazione di *Amend & Increase* ha visto il coinvolgimento di primari istituti di credito (UniCredit, Banco BPM, BNL BNP Paribas – anche con ruolo di Banca Agente – Monte dei Paschi di Siena, già presenti nel *pool* del finanziamento sottoscritto nel 2024, oltre a Intesa Sanpaolo e Crédit Agricole entrati nel *pool* con l'attuale operazione) e investitori istituzionali *tier 1* come Cassa Depositi e Prestiti.

L'operazione di *Amend & Increase*, che ha mantenuto invariate le condizioni commerciali già in essere, è stata strutturata su base interamente *unsecured* prevedendo il rispetto di *financial covenants* standard in uso nella prassi di mercato oltre al mantenimento di strumenti di copertura dal rischio di tasso d'interesse.

Si ricorda che il Gruppo GHC è anche supportato da primari investitori istituzionali (Cassa Depositi e Prestiti, F2i, Anima Alternative SGR, Mediolanum Gestione Fondi, Arca) tramite il prestito obbligazionario non convertibile collocato privatamente nel 2024 e quotato su Euronext Access Milan di Borsa Italiana, che non è stato interessato dall'operazione in oggetto.



Advisor dell'operazione di Amend & Increase

GHC è stata assistita da Mediobanca (già M&A advisor esclusivo dell'acquisizione) in qualità di debt advisor dell'operazione e da PwC Legal STA per gli aspetti legali. Gli istituti di credito e gli investitori istituzionali sono stati assistiti per gli aspetti legali da Hogan Lovells Cadwalader S.R.L.T.A.

* * *

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 **39** strutture sanitarie d'eccellenza 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

Giuseppe Fresa - g.fresa@barabino.it

Tel. +39 348 5703197



Press Release

GAROFALO HEALTH CARE S.P.A. HAS COMPLETED THE €69.3M ACQUISITION OF CASA DI CURA MALATESTA NOVELLO, AN ACUTE CARE FACILITY BASED IN CESENA

DEFINED THE NEW GOVERNANCE STRUCTURE OF THE ACQUIRED COMPANY, WHICH WILL ENSURE MANAGEMENT CONTINUITY AND THE IMPLEMENTATION OF THE EXPECTED SYNERGIES

CAPEX LINE INCREASED BY €50M TO SUPPORT ORGANIC GROWTH AND M&A

Rome, 8 October 2026 – Garofalo Health Care S.p.A. (“**GHC**”) announces that the acquisition of 100% of the share capital of Casa di Cura Malatesta Novello S.r.l. (“**Malatesta**” or “**the Target**”), a facility accredited with the National Healthcare Service and based in Cesena, was finalised today.

The Enterprise Value of the transaction, which includes the joint acquisition of 100% of the Target’s share capital and the 6,600 sqm Real estate asset, amounts to €69.3M. The Equity Value of the transaction is equal to approx. €76M.

Upon completion of the transaction, in line with the GHC Group’s established practice, the Target’s governance structure was renewed with the appointment of a new Board of Directors, now comprising Mr. Guido Dalla Rosa Prati (Chairman), Mrs. Maria Laura Garofalo and Mrs. Alessandra Rinaldi Garofalo. Mrs. Valentini, who has led Malatesta to date with great competence and dedication, will continue to manage the organisation.

The Target’s new governance structure, which confirms compliance with the key elements of the Group’s post-M&A framework, will ensure: (i) the maintenance of management continuity within the organisation, (ii) a commitment to realising the significant expected synergies and (iii) the strengthening of the GHC Group’s presence in Emilia-Romagna, in light of the significant entrepreneurial history of the Chairman, Mr. Guido Dalla Rosa Prati, who is also Chairman and Chief Executive Officer of Poliambulatorio Dalla Rosa Prati in Parma, as well as Chairman of the Board of Directors of Hesperia Hospital in Modena, Ospedali Privati Riuniti in Bologna and Domus Nova in Ravenna, and also Director of GHC S.p.A. itself.

The transaction will be financed in part with available cash and in part through bank debt. In this regard, an amendment (so called “*Amend & Increase*”) to the financing agreement entered into in 2024 was finalised in September which modifies, among other matters, the maturities and repayment schedule of the outstanding credit lines, with a concurrent increase in the Capex Line from €50M to €100M, which will also serve to support the acquisition of the Target.

The Amend & Increase transaction involved leading financial institutions (UniCredit, Banco BPM, BNL BNP Paribas – also acting as Agent Bank – Monte dei Paschi di Siena, which were already part of the lending syndicate for the loan underwritten in 2024, as well as Intesa Sanpaolo and Crédit Agricole, which joined the syndicate as part of this transaction) and Tier 1 institutional investors such as Cassa Depositi e Prestiti.

The Amend & Increase transaction, which left the existing commercial terms unchanged, was structured on a fully unsecured basis, requiring compliance with standard financial covenants in line with market practice, as well as the maintenance of interest rate hedging instruments.

It should be noted that the GHC Group is also supported by leading institutional investors (Cassa Depositi e Prestiti, F2i, Anima Alternative SGR, Mediolanum Gestione Fondi, Arca) through the non-convertible bond issue placed privately in 2024 and listed on Borsa Italiana’s Euronext Access Milan, which was not affected by the transaction in question.



Advisor on the Amend & Increase transaction

GHC was advised by Mediobanca (already acting as exclusive M&A advisor for the acquisition) as debt advisor for the transaction, and by PwC Legal STA on legal matters. The financial institutions and institutional investors were advised on legal matters by Hogan Lovells Cadwalader S.R.L.T.A.

* * *

The GHC Group

The GHC Group, listed on the Euronext STAR segment of the Italian Stock Exchange, is an Italian private accredited healthcare leader operating through **39** healthcare facilities demonstrating excellence 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), is present in the hospital sector, covering the 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 "Community Care and 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

Barabino & Partners

Massimiliano Parboni - m.parboni@barabino.it

Tel. +39 335 8304078

Giuseppe Fresa - g.fresa@barabino.it

Tel. +39 348 5703197

