

***EHPAD MEDIDEP
SAINT-CYR-SUR-LOIRE
« La Croix Périgourd »***

**PRESENTATION DU
GROUPE MEDIDEP**

EHPAD MEDIDEP
« La Croix Périgourd »
SAINT-CYR-SUR-LOIRE

MEDIDEP

1^{er} groupe français privé
spécialisé dans la prise en charge globale de la dépendance

Coté au second marché

250,8 millions d'euros
de chiffre d'affaires en 2003

50.000 personnes
prises en charge chaque année

4.000 salariées

95 établissements sanitaires et médico-sociaux
répartis sur l'ensemble de territoire

un réseau de
17 agences de maintien à domicile

La naissance d'un leader :

Créé en 1992 par Philippe AUSTRUY, MEDIDEP est devenu au fil des années, le premier groupe privé français spécialisé dans la prise en charge globale de la dépendance. En effet, dans un marché porteur lié au vieillissement continu de la population, mais également dans un marché en pleine restructuration, MEDIDEP a clairement affiché ses ambitions de développement pour se créer une place de leader dans ce secteur.

Entre 1998 et 2002, la croissance de MEDIDEP a été particulièrement dynamique : de 19 établissements en 1998, le groupe comptait 34 établissements en 2000, puis 99 en 2002. Le chiffre d'affaire et le résultat d'exploitation augmentaient alors à un rythme soutenu pour un taux de rentabilité élevé (marge d'exploitation de 12,6% en 2002).

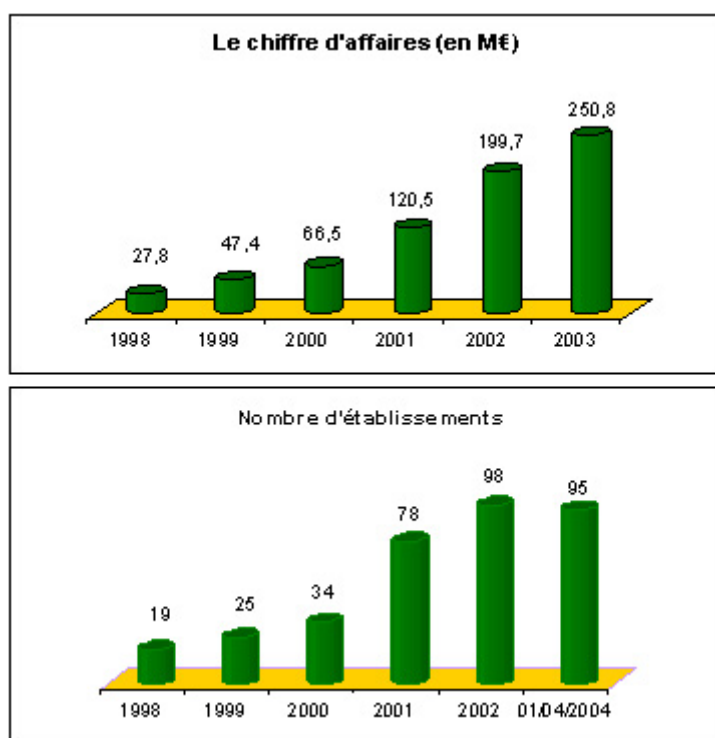
Au printemps 2002, l'acquisition de D'MEDICA (21 M € de chiffre d'affaires) par sa filiale MEDIDOM a permis de constituer un réseau national de maintien à domicile pour les personnes dépendantes, avec 17 agences. MEDIDEP est aussi le seul acteur privé titulaire d'une autorisation d'exploitation de 30 places d'hospitalisation à domicile (dans les Yvelines Sud).

Enfin, le développement international a débuté par l'acquisition de 3 établissements en Belgique.

2003 : une année atypique.

L'exercice 2003 a été marqué par la prise de participation d'ORPEA au capital de MEDIDEP et le départ du Président fondateur du Groupe. Ces changements majeurs ont été l'occasion de renforcer l'organisation opérationnelle du Groupe avec la création d'une nouvelle structure de contrôle et la centralisation de certaines fonctions (comptabilité, achats, communication).

Au 1er avril 2004, 88 établissements étaient exploités (58 EHPAD – 30 SSR) et 7 étaient en cours de construction.



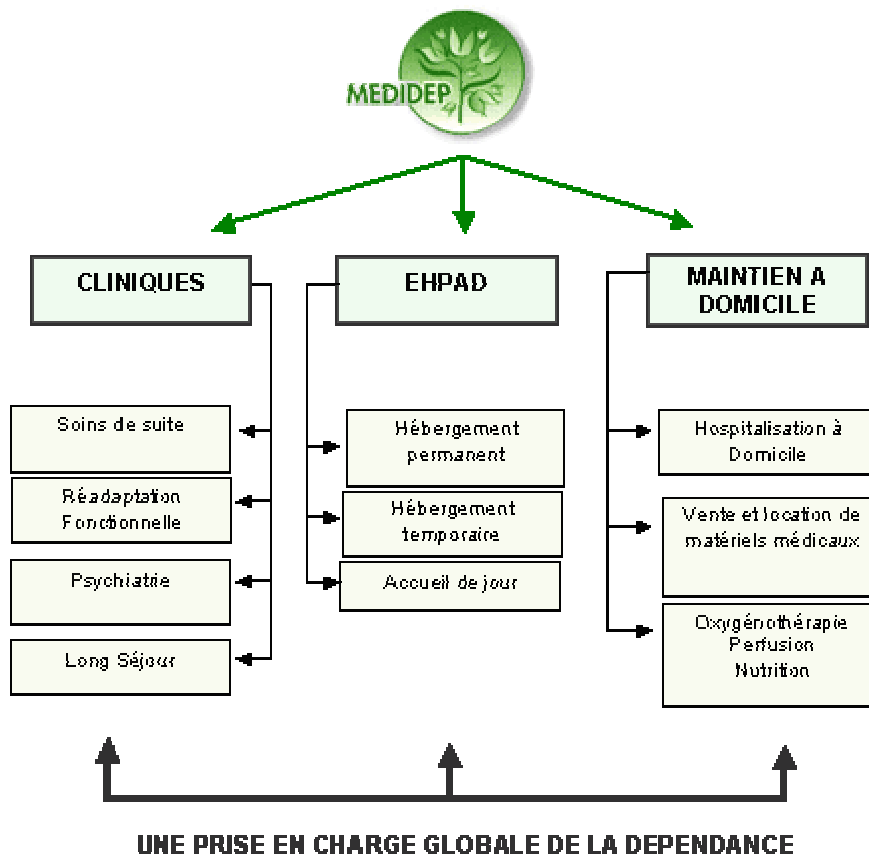
Une nouvelle dynamique en 2004 :

MEDIDEP bénéficie de perspectives favorables, sur un marché toujours aussi porteur et enfin reconnu par les Pouvoirs Publics. En effet, le Groupe bénéficie aujourd'hui de puissants leviers de croissance organique (ouverture de nouveaux établissements, montée en puissance des établissements rénovés, impact des augmentations tarifaires...) et de facteurs tangibles d'amélioration de la rentabilité. MEDIDEP consolide ses acquis et prépare son avenir pour tirer profit au mieux de la croissance du marché. La stratégie mise en œuvre repose sur l'élaboration d'un plan d'investissement ambitieux, la mise en place d'une politique commerciale efficace et l'optimisation de la gestion (création de nouveaux outils, audit...).

Le premier groupe à offrir une prise en charge globale

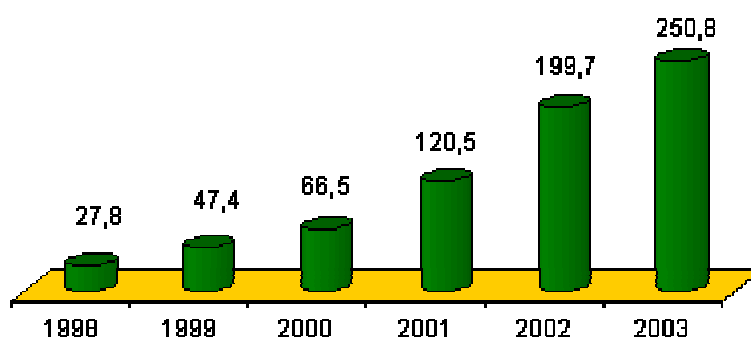
L'entrée de plus en plus tardive en institution se traduit par un taux de dépendance accru des résidents qui entraîne un besoin croissant en encadrement par du personnel paramédical et d'assistance, et en médicalisation notamment des établissements de moyen séjour. L'inadaptation à la dépendance lourde de nombreuses institutions rend nécessaire des restructurations et des médicalisations. L'évolution des pratiques médico-chirurgicales, les incitations économiques et certains déséquilibres entraînent donc un redéploiement des lits excédentaires de soins aigus en lits de soins de suite qui sont aujourd'hui en nombre insuffisant. MEDIDEP apporte une réponse globale à la problématique de la dépendance par le biais :

- d'établissements sanitaires qui répondent à un besoin de prise en charge de la dépendance temporaire à la suite d'une pathologie aiguë (soins de suite) ou d'un accident (rééducation fonctionnelle, cardio-vasculaire...).
- d'établissements d'hébergement médicalisé de personnes âgées dépendantes (EHPAD) qui traitent plutôt la dépendance dite permanente ou lourde (Alzheimer, soins palliatifs).
- et d'un réseau d'aides au maintien à domicile.

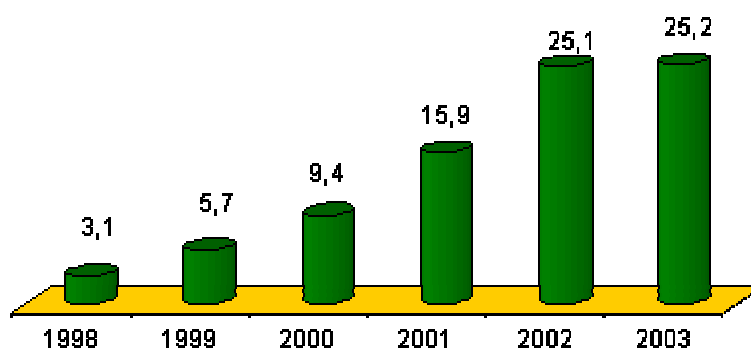


LES CHIFFRES CLES

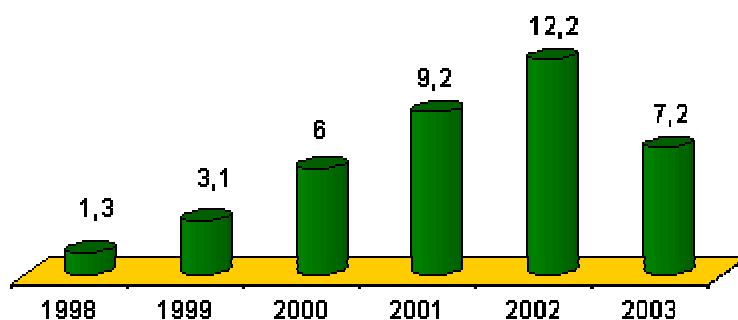
Le chiffre d'affaires (en M€)



Le résultat d'exploitation (en M€)



Le résultat net (en M€) - Part du groupe avant sur valeur



***EHPAD MEDIDEP
SAINT-CYR-SUR-LOIRE
« La Croix Périgourd »***

**POSITIONNEMENT
DU GROUPE MEDIDEP
SUR SON MARCHÉ**

Extrait : Le Mensuel des Maisons de retraite n°67 de Janvier 2004

Nom du GROUPE	Actionnaires		Enseigne	PDG ou DG	Nbre de lits	Nbre d'établiss.
1 ORPEA	Dr Marian Public (bourse) Institut. financiers Autres fondateurs	32% 33% 10% 25%	Orpéa	PDG : Jean-Claude MARIAN DG : Jean Claude BRDENK	6451	67
2 MEDICA France	Bridgepoint		MAPI, Clairefontaine, Résidences d'automne, Les Doyennés	Président : Jacques BAILET DG : Christine JEANDEL	6332	75
3 MEDIDEP	Bourse Orpéa	71% 29%	Divers	Président du directoire : Bruno MARIE Secrétaire Général : Lionel CHAPON	4593	58
4 DOMUS VI	YvesJournal Barclay Private Equity Daniel Caille	68% 24% 8%	Tiers Temps Eleusis Thémis	Yves JOURNEL	4499	55
5 SERIENCE	SUREN (Batipart - Morgan Stanley - IDIA fonds d'investissement du Crédit Agricole)	100 %	Hotelia Les Villandières	PDG : Hervé HARDY DG : Jean Pierre RAFFA	3261	32
6 GDP Vendôme	JF Gobertier	100%	Villa Médicis	PDG : Jean-François GOBERTIER DG : Thierry MOROSOLLI Marie CAYEUX	2542	35
7 I.G.H.	J.M. et P. Imbert	100 %	Aucune	Jean Michel IMBERT	2020	24
8 Le Noble Age	Familles Siret et Desjardins		Aucune	PDG : Jean-Paul SIRET DG : Xavier DESJARDINS	1.396	15
9 COLYSEE PATRIMOINE	Groupe familial		Les Jardins de Cybèle	PDG : Patrick TECHENEY DG : Jean Marc GIREAULT	1380	18
10 FINAGEST	SUREN (Batipart - Morgan Stanley - IDIA, fonds d'investissement du Crédit Agricole)	100 %	Les Ophéliades	PDG : Jean Pierre RAVASSARD DG : Dr Christophe FABRE	1318	15
11 EMERA	Financière EMERA SPARE	81% 19%	Aucune	PDG : Claude CHETON DG : Christophe BERGUE	1204	13
12 REACTI-MALT	Renaissance BV	100 %	Aucune	Président : Jean Pierre RIVIERE	1056	14
13 SGMR	Michel Paturaud (fondateur) Didier Mennechet, Philippe Peculier, Rémi Mirales		Les Opalines	PDG : Didier MENNECHET DG : Philippe GEVREY	1029	15
14 REPOTEL	Famille Bouniol		Repotel	François Bouniol	708	9
15 SAS Oméris	Lahcen et Laïla Soumali		Réseau Oméris	Lahcen SOUMALI	588	10
16 G.I.E. SANTE			Aucune	Gabriel ETTEGUY	472	6
17 STRATEGIS	Yannick Tanguy Autres	95 % 5 %	aucune	Yannick TANGUY	431	6
18 Les Jardins d'Asclépios				Jean SOTTON	400	8
19 MAPAD service	Dr Sitbon		aucune	Docteur SITBON	398	5

***EHPAD MEDIDEP
SAINT-CYR-SUR-LOIRE
« La Croix Périgourd »***

**LA LOCALISATION
DES RESIDENCES
MEDIDEP**

PRESENTATION DES CAPACITES D'ACCUEIL DES EHPAD DU GROUPE MEDIDEP (MAI 2004)



**Résidence
Villa Renaissance**



**Résidence
Les Acacias**



**Résidence
La Roseraie**



**Résidence
Sémiramis Vernon**

NOM DE L'ÉTABLISSEMENT	NOMBRE DE LITS	VILLE	DÉPARTEMENTS
Région Ile de France			
Résidence Daumesnil	97	PARIS	75
Résidence Magenta	99	PARIS	75
Résidence Brune	99	PARIS	75
Le Bois Clément	89	LA FERTE GAUCHER	77
Résidence Varrèdès (ouverture septembre 2004)	64	VARREDES	77
Les Lilas	120	CARRIERES SOUS POISSY	78
La Roseraie *	60	VIRY CHATILLON	91
Résidence Etrechy (Agrément)	110	ETRECHY	91
Villa Renaissance	61	FONTENAY AUX ROSES	92
Florian Carnot	104	ANTONY	92
Villa Les Sources *	53	VILLE D'AVRAY	92
Repos et Santé	38	LA VARENNE SAINT HILAIRE	94
Villa Les Fleurs *	84	SEVRAN	93
Le Grand Clos *	108	PLESSIS BOUCHARD	95
Région Haute Normandie			
La Petite Madeleine/Jardin des Plantes	63	ROUEN	76
Villa St Dominique	105	ROUEN	76
L'Ermitage	90	LOUVIERS	27
Sémiramis Vernon	90	VERNON	27
Château Des 2 Amants	54	AMFREVILLE	27
Région Basse Normandie			
La Normandie	65	LISIEUX	14
Les Sapins	40	BALLEROY	14
Demeure St Clair *	48	SAINT CLAIR SUR L'ELLE	50

NOM DE L'ÉTABLISSEMENT	NOMBRE DE LITS	VILLE	DÉPARTEMENTS
Région Centre			
Les Acacias	102	CHARTRES	28
La Roseraie	88	DREUX	28
Centre d'Hébergement Médicalisé (CHM)	115	SAINT CYR SUR LOIRE	37
Les Glycines	45	TOURS	37
Le Coteau	20	VOUVRAY	37
La Ménardière	80	SAINT CYR SUR LOIRE	37
Résidence Chamitou	85	CHAMBRAY LES TOURS	37
Les Amarantes	84	TOURS	37
Château Du Mariau	75	MEUNG SUR LOIRE	45
La Lilardière	104	MEUNG SUR LOIRE	45
Région Poitou Charentes			
Résidence Les Lys *	44	SAINT YREIX	16
Les Ajoncs	52	BENON	17
Le Rayon D'Or *	102	LAGORD	17
Les Issambres *	98	ROYAN	17
Résidence Pompairin *	146	PARTHENAY	79
Résidence Le Lac	40	MONCONTOUR	86
Région Aquitaine			
Home Saint Gabriel	130	GRADIGNAN	33
Résidence Cour Saint Louis (agrément)	50	BORDEAUX	33
Résidence St Exupéry *	85	MARMANDE	47
Villa Napoli	55	JURANCON	64
Région Midi Pyrénées			
Résidence Grand Maison	86	L'UNION	31
Las Peyreres	65	SIMORRE	32
Région Languedoc Roussillon			
Résidence Frontenac	70	BRAM	11
Région Provence Alpes Côte d'Azur			
Sémiramis Saint Laurent Du Var	82	SAINT LAURENT DU VAR	6
Les Oliviers	25	LE PUY SAINT SEPARADE	13
Les Lubérons	83	LE PUY SAINT SEPARADE	13
Résidence St Louis *	101	CARPENTRAS	84
Région Rhône Alpes			
Bastide De La Tourne	125	BOURG SAINT ANDEOLS	7
Bastide Provençale	62	CHAROLS	26
La Bastide de Jardin *	73	JARDIN	38
Sémiramis Saint Priez	80	SAINT PRIEZ	42
Sémiramis Janin	79	SAINT ETIENNE	42
Région Auvergne			
Sémiramis Clermont Ferrand	70	CLERMONT FERRAND	63
Région Alsace			
Résidence Thann Les 3 sapins *	73	THANN	68
BELGIQUE			
Résidence New Philip	113	BRUXELLES	
La Grange	75	WATERLOO	
Forest (ouverture 2005/06)	95	BRUXELLES	
TOTAL : 59 EHPAD	4 698		

CENTRES DE LONG SÉJOUR			
Région Centre			
Centre de Long Séjour de la Croix Périgourd	60	SAINT CYR SUR LOIRE	37
Centre de Long Séjour du Château du Plessis	60	NEUVI LE ROI	37
Région Rhône Alpes			
Centre de Long Séjour Bellecombe	100	LYON	69
TOTAL : 3 CLS	220		

* en partenariat avec Domus Vivendi

Présentation des Cliniques de Soins de Suite et de Réadaptation et Cliniques psychiatriques du Groupe MEDIDEP (Mai 2004) :

NOM DE L'ÉTABLISSEMENT	NOMBRE DE LITS	SPECIALITÉ	VILLE	DÉPARTEMENTS
Région Ile de France				
Clinique du Canal de l'Ourcq (ouverture juin 2004)	93	SSR polyvalents	PARIS	75
Clinique psychiatrique du Pays de Seine (ouverture juin 2004)	101	Psychiatrie	BOIS LE ROI	77
C35	70	SSR polyvalents	SARTROUVILLE	78
Clinique de convalescence de l'ouest	75	SSR polyvalents et nutrition	SAINT REMY L'HONORE	78
Clinique du Mesnil	60	SSR polyvalents	LE MESNIL SAINT DENIS	78
HAD des Yvelines Sud	30	HAD polyvalente	LE MESNIL SAINT DENIS	78
Clinique de Saclas	90	SSR polyvalents	SACLAS	91
Clinique de Livry Sully	70	SSR polyvalents	LIVRY GARGAN	93
HP45	90	SSR polyvalents et EVC	NOISY LE SEC	93
Clinique du Perreux	68	SSR polyvalents	LE PERREUX	94
Clinique Jeanne d'Arc	110	Psychiatrie	SAINT MANDE	94
Clinique de Soins de Suite de Bezons	63	SSR polyvalents	BEZONS	95
Région Haute Normandie				
Clinique d'Ymare	84	Psychiatrie	YMARE	76
Région Basse Normandie				
Clinique de Brocéliande	60	Réadaptation fonctionnelle + SSR polyvalents	CAËN	14
Centre de Rééducation de Siouville	121	Réadaptation fonctionnelle et ambulatoire + SSR polyvalents	SIOUVILLE	50
Centre William HARVEY	70	Réadaptation fonctionnelle cardiaque + SSR polyvalents	SAINT MARTIN D'AUBIGNY	50
Région Centre				
Clinique cardiologique de Gasville	73	Réadaptation cardiaque et ambulatoire	MAINVILLIERS	28
Clinique la Gaillardière	32	Psychiatrie	VIERZON	18
Clinique du Domaine de Vontes	100	Psychiatrie	ESVRES	37
Clinique de Champgault	35	Psychiatrie	ESVRES	37
Région Aquitaine				
Horizon 33	60	SSR post cure psychiatrique	CAMBES	33
L'Aquitania	45	SSR polyvalents	GUJAN MESTRAS	33
Centre infantile Montpribat	85	Réadaptation fonctionnelle infantile	MONTFORT EN CHALOSSE	40
Clinique Maytis	51	Psychiatrie et post cure alcoologie	NAROSSE	40
Région Languedoc Roussillon				
La Pinède	43	SSR polyvalents	SIGEAN	11
Château La Vernède	87	SSR polyvalents	CONQUES SUR ORBIEL	11
Région PACA				
Les 2 Tours	90	SSR polyvalents et rééducation ORL	MARSEILLE	13
Les Oliviers	72	SSR polyvalents	LE PUY SAINT SEPARADE	13
Centre respiratoire de la Sainte Beaume	102	Réadaptation fonctionnelle respiratoire	NANS LES PINS	83
Région Rhône Alpes				
Château de Gleteins	65	SSR polyvalents	JASSANS RIOTTIER	1
Le Brévent	73	SSR post cure psychiatrique	PLATEAU D'ASSY	74
Le Mont Blanc	180	SSR à orientation alcoologie	PLATEAU D'ASSY	74
Région Auvergne				
Centre Médical Spécialisé Le Chambon	46	SSR à orientation alcoologie	CHAMBON SUR LIGNON	43
TOTAL : 33 CLINIQUES	2 494			