Acquisition d'un acteur de référence allemand du SSR et de la Psychiatrie

ORPEA

LA VIE CONTINUE AVEC NOUS

Celenus Kliniken, 3ème acteur privé allemand du SSR et de la Psychiatrie (troubles psychosomatiques)

ORPEA
La Vie Continue avec Nous

Acteur de référence de la Dépendance temporaire

- **Cliniques de Soins de Suite et de Réadaptation :**
  - orthopédie, oncologie, cardiologie, neurologie, ….
- **Cliniques de Psychiatrie** (troubles somatiques et psychosomatiques) :
  - troubles du comportement alimentaire, dépression, douleur aigue, acouphènes, …

Chiffres clés

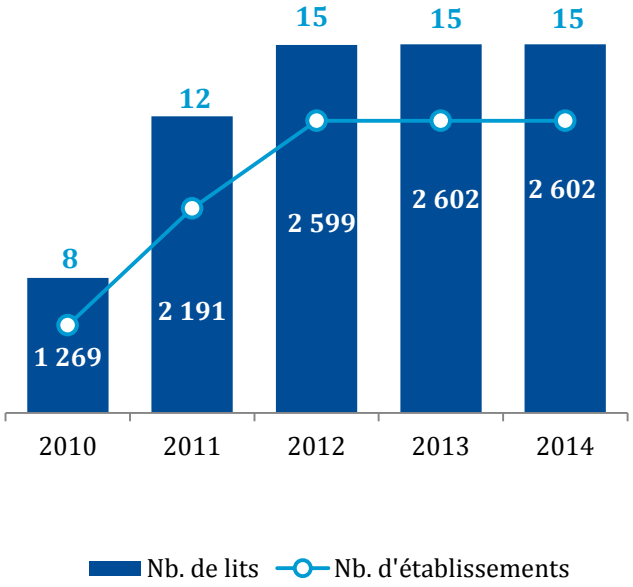
- **15** établissements (+1 hôpital de jour) représentant **2 602 lits**
- **Environ 100 M€** de chiffre d'affaires en 2014
- **100%** des immeubles en location

Termes de la transaction

- Acquisition effective et consolidation à partir du **10 juillet 2015**
- Paiement en numéraire et financement par la trésorerie
- Chiffre d'affaires additionnel en 2015 : **50 M€**

Un groupe dynamique structuré pour le développement

- **2010** : création par spin off de 9 établissements d'un groupe existant
- **2011 – 2012** : développement par acquisitions d'établissements indépendants et créations
- **2013 – 2014** : nouveau management et structuration du Groupe (centralisation, uniformisation, optimisation des processus, …)



Un réseau de grande qualité dans des régions dynamiques

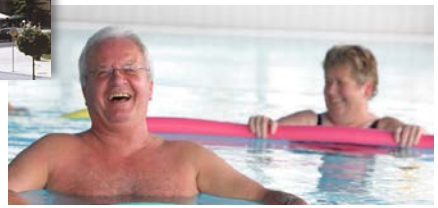
ORPEA
La Vie Continue avec Nous

Localisation en Saxe et Bade Wurtemberg

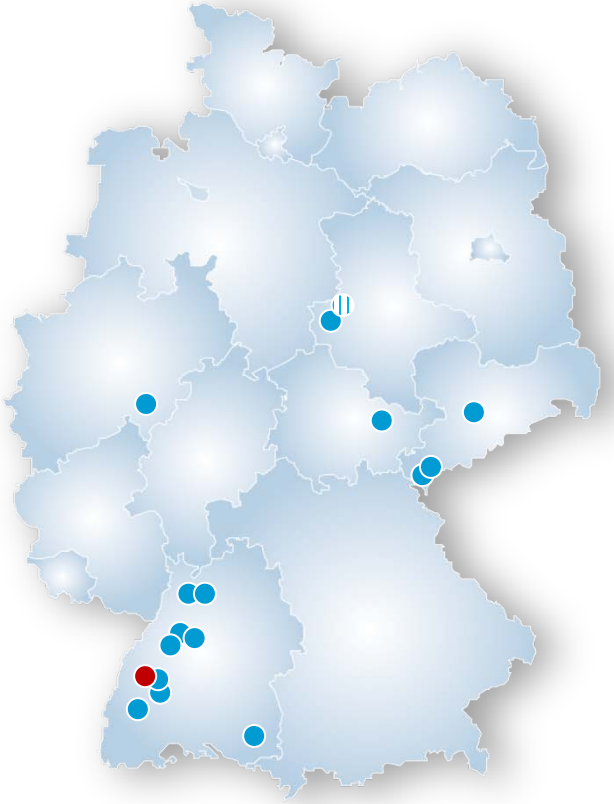
- **60%** des établissements en Bade Wurtemberg (3ème région par son dynamisme économique et sa population)
- **20%** des établissements en Saxe

Un réseau de grande qualité

- Taille moyenne des établissements **> 160 lits**
- **90% de chambres particulières**
- **Reconnaissance Qualité** : 3 établissements dans le Top 10 des cliniques SSR allemandes selon le *German Pension Insurance*



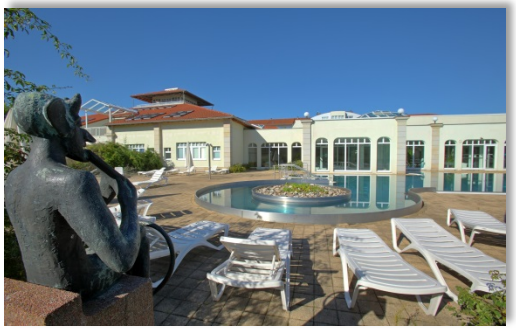
Un réseau de 15 établissements / 2 602 lits

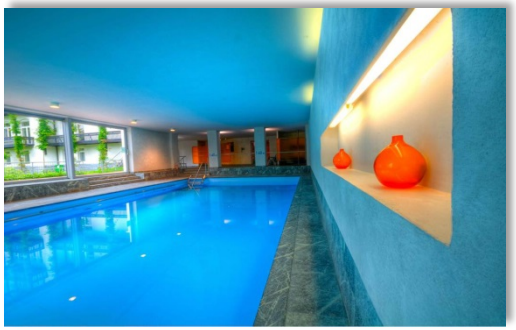


- Etablissement Celenus
- Accueil de jour SSR
- Siège administratif

Des établissements de qualité

ORPEA
La Vie Continue avec Nous





Secteur du SSR et de la Psychiatrie psychosomatique en Allemagne

ORPEA
La Vie Continue avec Nous

Objectifs du SSR

- **Principe fondamental : permettre au patient le retour au travail**
- Pour les Autorités, les objectifs sont :
  - Dynamiser le marché de l'emploi en permettant le retour à l'emploi
  - Optimiser le budget public en augmentant les recettes par le nombre d'actifs et en diminuant les dépenses (SSR moins couteux que l'hôpital ou l'HAD)

1€ d'argent public investi génère un « ROI » de 5€

Réglementation : forte barrière à l'entrée

- Système d'autorisation régulé par les systèmes d'Assurances
- Nécessité de **signer un contrat avec la *Statutory healthcare Insurance* ou *Statutory Pension Insurance*** qui prennent en charge le coût

Pas de nouvelles autorisations

Prix de journée

- **Tarif « forfait tout inclus »** (y compris la chambre particulière)
- Possibilité de suppléments de conforts spécifiques
- **Forfait de 120€ à 135€ par jour**
- **3 types de paiement en fonction du statut du patient**
  - Patient actif : tarif négocié et payé par la *Statutory Pension Insurance et la Statutory Health insurance*
  - Patient non actif : tarif négocié et payé par la *Statutory Healthcare Insurance*
  - Patient ayant des demandes spécifiques ou étranger : tarif payé par le patient

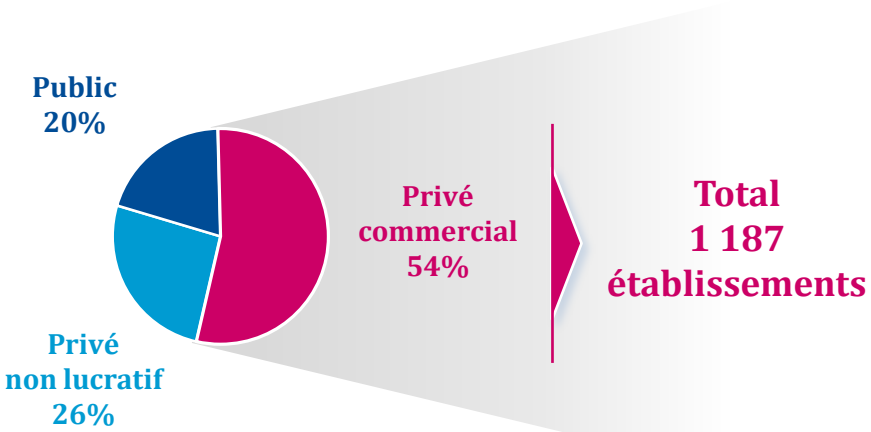
Celenus a une très grande majorité de ses lits pour des patients « Actifs »

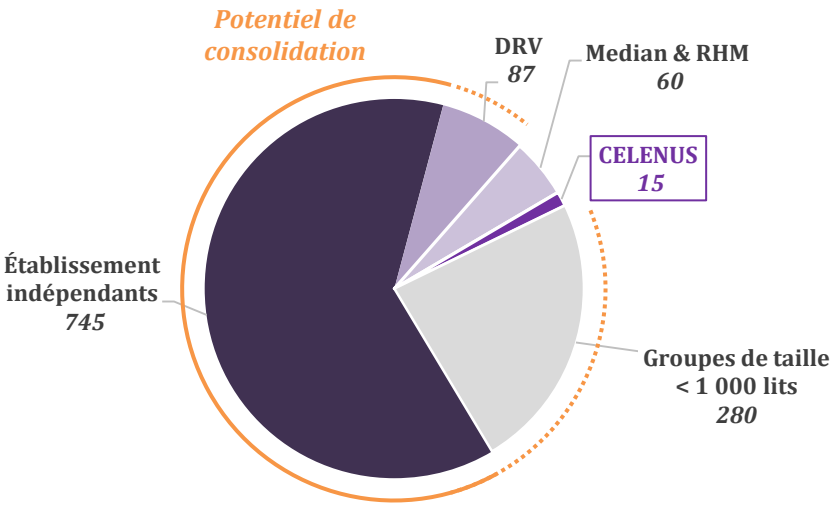
Des fondamentaux favorables au développement du SSR en Allemagne, encouragé par les Pouvoirs publics

Un secteur encore atomisé, favorable à la concentration

ORPEA
La Vie Continue avec Nous

Répartition des lits par type d'acteur





Source: DESTATIS

Un secteur en pleine mutation

- Tendance à la baisse des capacités en nombre d'établissements répondant à un besoin d'établissements davantage spécialisés, modernes, au cœur des bassins de population
- Réduction des parts de marché des secteurs publics et associatifs : perspectives de privatisations

Secteur privé très fragmenté

- Encore 60% des cliniques détenues par des indépendants
- Nécessité de concentration pour faire face à la demande d'une offre de soins de qualité et d'efficacité

Les atouts de Celenus Kliniken pour un développement actif

ORPEA
La Vie Continue avec Nous

MANAGEMENT EXPÉRIMENTÉ

Une équipe experte du M&A et de la gestion du SSR en Allemagne

OFFRE DE QUALITÉ

Une offre spécialisée avec une qualité reconnue

GROUPE STRUCTURÉ

Un Groupe organisé pour absorber de la croissance

SECTEUR FAVORISÉ PAR LES POUVOIRS PUBLICS

Un secteur au service de l'emploi et la maîtrise des dépenses publiques de santé

POTENTIEL DE CONSOLIDATION

Un secteur encore fragmenté en pleine structuration

Une nouvelle plateforme de développement performante et efficace en Allemagne

Stratégie de croissance de Celenus

ORPEA
La Vie Continue avec Nous

CELENUS Kliniken
Gesundheit als Aufgabe

Croissance organique

- Optimisation du taux d'occupation dans certains établissements et renforcement des coopérations avec les groupes de chirurgie locaux
- Développer une stratégie de cluster pour certains établissements
- Extension de capacité de certains sites

Croissance externe ciblée

- Profiter de la fragmentation du secteur privé
- Cibler des établissements indépendants complémentaires
- Étude d'opportunité de groupes de taille intermédiaire

Stratégie immobilière

- Initier un processus de détention des immeubles

Un réseau européen de 60 936 lits sur 615 établissements[1]

ORPEA
La Vie Continue avec Nous

Belgique
61 établissements
7 217 *lits*

France
354 établissements
32 792 *lits*

Espagne
22 établissements
3 468 *lits*

Italie
15 établissements
1 553 *lits*

Allemagne[1]
81 établissements
8 974 *lits*

République tchèque
3 établissements
300 *lits*

Autriche
52 établissements
3 936 *lits*

Suisse
27 établissements
2 696 *lits*

46% du réseau à l'international

[1] Après closing de l'acquisition de CELENUS Kliniken

Forte accélération de la croissance à l'international

ORPEA
La Vie Continue avec Nous

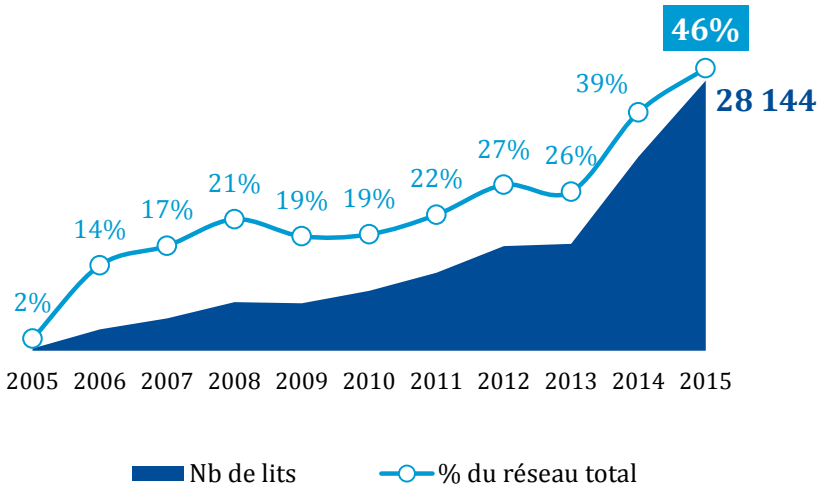
Une acquisition correspondant parfaitement à la stratégie d'ORPEA

- Élargissement de l'offre allemande pour être présent sur l'ensemble du secteur de la prise en charge de la Dépendance
- Accroissement de la part de marché d'ORPEA sur la zone Europe Germanophone
- Une nouvelle plateforme de développement à l'international sur un secteur à fort potentiel de croissance

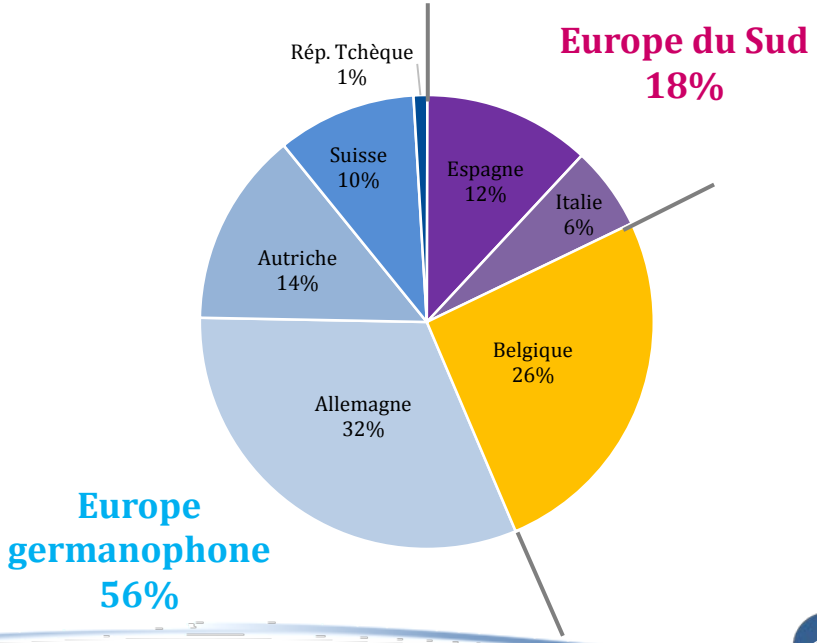
Objectif de CA 2015

relevé à 2 360 M€ (+21,1%)

Évolution du réseau international[1]



Répartition des lits par pays[1]



[1] Après closing de l'acquisition de CELENUS Kliniken