



## COMMUNIQUE DE PRESSE

# MEDICA

## Nouveau financement négocié avec succès

---

**Paris, le 24 juin 2010** – MEDICA, acteur de référence de la prise en charge de la dépendance pérenne et temporaire en France, annonce aujourd'hui avoir négocié avec succès la mise en place de nouvelles lignes de financement, se substituant aux emprunts syndiqués existants.

Pour accompagner sa stratégie de croissance maîtrisée, aussi bien organique que externe, MEDICA a négocié depuis mi-avril avec un nombre limité de partenaires bancaires la mise en place d'un nouveau financement, afin de réduire le coût de son endettement et de disposer d'une flexibilité financière accrue.

- Le 16 juin 2010, MEDICA a signé dans le cadre d'un club deal réunissant des banques de premier rang, un contrat de crédit avec les sûretés usuelles. Le funding a eu lieu le 23 juin et les principales modalités sont les suivantes :

- **Montants**

- Term Loan Facility : 350 millions d'euros
  - Revolving Loan Facility : 100 millions d'euros

- **Echéances**

- Term Loan Facility           Durée : 5 ans - Amortissable
  - Revolving Loan Facility   Durée : 5 ans - Remboursement in fine

- **Marges initiales**

- Term Loan Facility           165 bps
  - Revolving Loan Facility   170 bps (+ commission d'utilisation)

- **Covenants**

- Dette Financière Nette / EBITDA < 4,50x           jusqu'en 2011 et dégressif ensuite

- **Syndicat**

- Le contrat de crédit a été conclu avec :

- 6 établissements en qualité de "Mandated Lead Arrangers" : Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel de Paris et d'Ile de France, Crédit Lyonnais, Mediobanca, Natixis (Agent de la Documentation), Société Générale, et Royal Bank of Scotland (Agent du Crédit).
  - 2 établissements en qualité de "Lead Arrangers" : BNP Paribas et BCME (Banque Commerciale pour le Marché de l'Entreprise).
  - HSBC en qualité de "Prêteur".

- **Documentation**

- Documentation de type corporate (Loan Market Association) intégrant notamment une clause de changement de contrôle dans l'éventualité où un actionnaire ou un groupe d'actionnaires prendrait le contrôle au sens de l'article L233-3 du Code de commerce.

- Les nouveaux financements mis en place permettent à MEDICA de réduire nettement le coût de son endettement tout en la dotant d'une capacité financière adaptée à sa stratégie de développement.
  - La mise en place d'un "Term Loan Facility" d'un montant de 350 millions d'euros permet le refinancement des emprunts syndiqués existants, avec un niveau de marge ramenée à 165 bps contre 270 bps précédemment.
  - L'octroi d'un "Revolving Loan Facility" de 100 millions d'euros permet à MEDICA de disposer d'une capacité financière complémentaire pour mener à bien sa politique de croissance maîtrisée et plus particulièrement d'opérations de croissance externe, avec un niveau de marge ramenée à 170 bps contre 350 bps précédemment.
  - Enfin, MEDICA dispose d'un "basket" additionnel autorisé par la documentation bancaire de 150 millions d'euros en dette bilatérale, utilisable notamment pour des financements immobiliers sous forme de crédit-bail.
  - Par ailleurs, le Groupe a l'intention d'étudier rapidement l'adaptation de sa politique de couverture de taux pour optimiser encore le coût de son endettement.

Jacques Bailet, Président Directeur Général, déclare : *" Nous sommes très satisfaits de l'accord conclu dans le cadre d'un club deal composé d'établissements de premier rang aussi bien français qu'internationaux. Cette négociation, menée dans un délai serré, a reçu un excellent accueil de nos partenaires banquiers témoignant ainsi de leur confiance dans la solidité de notre business model, et leur volonté d'accompagner notre croissance. Les modalités de notre financement bancaire - plus souples, plus favorables et mieux adaptées à notre stratégie de développement, et notamment pour l'immobilier - traduisent également la qualité du bilan de notre groupe. "*

**Une conférence téléphonique dédiée aux analystes et investisseurs aura lieu ce matin à 9h (Heure de Paris).**

## **PROCHAINES COMMUNICATIONS FINANCIERES**

Assemblée Générale : mardi 29 juin 2010

Chiffre d'affaires du 2<sup>ème</sup> trimestre 2010 : mardi 20 juillet 2010 avant Bourse

Résultats 1<sup>er</sup> semestre 2010 : mardi 7 septembre avant Bourse

## **A PROPOS DU GROUPE MEDICA**

Créé en 1968, le groupe MEDICA, acteur de référence de la prise en charge de la dépendance pérenne et temporaire en France, intervient dans le secteur "EHPAD" (Etablissements d'Hébergement pour Personnes Agées Dépendantes) avec 111 établissements en France et en Italie et dans le secteur sanitaire, avec 37 établissements de Soins de Suite et de Réadaptation et cliniques psychiatriques. Sur ces 2 secteurs, le groupe MEDICA disposait au 31 décembre 2009 d'une capacité d'accueil totale de 11 381 lits.

MEDICA est cotée sur NYSE Euronext Paris depuis février 2010 - Compartiment B - Eligible au SRD.  
Code : MDCA - ISIN FR0010372581 – Reuters : MDCA PA - Bloomberg : MDCA FP  
Site Internet : [www.groupemedica.com](http://www.groupemedica.com)

## **CONTACTS**

### **RELATIONS INVESTISSEURS**

#### **MEDICA**

Christine Jeandel - Directeur Général Délégué  
[christine.jeandel@medicafrance.fr](mailto:christine.jeandel@medicafrance.fr)

Mathieu Fabre - Directeur Financier  
[mathieu.fabre@medicafrance.fr](mailto:mathieu.fabre@medicafrance.fr)  
Tel : +33 (0) 1 41 09 95 20

#### **LT Value**

Nancy Levain / Maryline Jarnoux-Sorin  
Tel : + 33 (0) 1 44 50 39 30  
[LTvalue@LTvalue.com](mailto:LTvalue@LTvalue.com)

### **RELATIONS PRESSE**

#### **Brunswick**

Agnès Catineau  
Tel : +33 (0) 1 53 96 83 83  
[Medica@brunswickgroup.com](mailto:Medica@brunswickgroup.com)