

Puteaux, le 26 juillet 2023 (18h00 CEST)

CHIFFRE D’AFFAIRES D’ORPEA AU 1^{ER} SEMESTRE 2023 : 2 539 M€, EN CROISSANCE DE +10,7% MALGRÉ UN TAUX D’OCCUPATION INFÉRIEUR AUX ATTENTES SUR LES MAISONS DE RETRAITE EN FRANCE

ORPEA S.A. (la « Société ») publie ce jour son chiffre d’affaires consolidé du 1^{er} semestre 2023.

En dépit d’un taux d’occupation des maisons de retraite en France restant inférieur au niveau attendu, le 2^{ème} trimestre 2023 a confirmé la tendance observée au 1^{er} trimestre 2023 avec une croissance de +11,1% par rapport à la même période l’an dernier. Cette évolution résulte de taux d’occupation globalement en progression si l’on excepte la France, d’une augmentation de la capacité installée avec la contribution des établissements récemment ouverts, et des effets des revalorisations tarifaires qui ont été particulièrement marquées sur la zone Europe centrale.

Au total, le chiffre d’affaires s’établit ainsi à 2 539 M€ pour le 1^{er} semestre 2023, correspondant à une croissance d’une année sur l’autre de +10,7%, essentiellement de nature organique.

Pour rappel, comme indiqué dans le communiqué de presse publié le 13 juillet dernier, la Société anticipe sur l’ensemble de l’année 2023 une moindre croissance du chiffre d’affaires et un décalage substantiel en matière de génération d’EBITDAR, de l’ordre de -15% à -20% par rapport à la prévision d’EBITDAR de 881 M€ figurant dans le Plan d’Affaires de Novembre 2022 Actualisé communiqué au marché le 12 mai 2023 (soit un EBITDAR 2023 compris entre 705 M€ et 750 M€).

Par ailleurs, s’agissant du processus de restructuration financière, la Société rappelle que le Plan de Sauvegarde Accélérée, tel qu’il a été arrêté par voie d’application forcée interclasse le 24 juillet par le Tribunal de Commerce spécialisé de Nanterre ([lien](#)), prévoit la mise en œuvre, à compter du dernier trimestre 2023 et après la levée de la dernière condition suspensive¹, de trois augmentations de capital qui entraîneront une dilution massive pour les actionnaires existants. Ceux-ci détiendraient, à l’issue de ces opérations et en l’absence de réinvestissement, environ 0,04% du capital, la valeur théorique de l’action ressortant dans ce cadre à 0,02 €.

¹ La dernière condition suspensive consistant en la purge des recours constitués concernant la dérogation à l’obligation pour le Groupement mené par la Caisse des Dépôts de lancer une offre publique d’achat sur les actions ORPEA accordée le 26 mai 2023. La décision, par la Cour d’Appel de Paris, est prévue au cours du 4^{ème} trimestre 2023.



en M€	Trimestriel				Semestriel (30 juin)			
	T2 2022	T2 2023	Var. publiée	dont organique ²	S1 2022	S1 2023	Var. publiée	dont organique ²
France Benelux UK Irlande	712	769	+8,0%	+4,6%	1 391	1 489	+7,0%	+5,2%
Europe centrale	294	335	+14,0%	+13,3%	577	658	+13,9%	+12,9%
Europe de l'Est	109	129	+18,7%	+18,9%	210	250	+19,2%	+19,3%
Péninsule Ibérique et Latam	59	69	+18,4%	+17,7%	114	139	+21,4%	+19,7%
Autres pays	0,9	1,8	ns	ns	1,9	3,6	ns	ns
Chiffre d'affaires total	1 175	1 305	11,1%	+8,8%	2 295	2 539	+10,7%	+9,1%

1. Chiffre d'affaires du 2^{ème} trimestre 2023

Le chiffre d'affaires du 2^{ème} trimestre 2023 s'élève à 1 305 M€, en progression de +11,1% par rapport à la même période en 2022, dont +8,8% en organique.

Dans la continuité du 1^{er} trimestre 2023, l'activité du 2^{ème} trimestre s'inscrit en croissance dans l'ensemble des zones géographiques, grâce à des taux d'occupation moyens globalement en progression et à la contribution des établissements ouverts au cours des 12 derniers mois.

2. Chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2023

Sur l'ensemble du 1^{er} semestre 2023, le chiffre d'affaires s'élève à 2 539 M€, en progression de +10,7% par rapport au 1^{er} semestre 2022, dont +9,1% en organique.

Le niveau global d'activité dans les cliniques tant en France qu'à l'international, ainsi que dans les maisons de retraites hors de France, s'inscrit en progression. Cette évolution est illustrée au niveau global, par un taux d'occupation moyen en progression de +136 pb par rapport au 1^{er} semestre 2022, à 82,7%.

Sur la zone **France Benelux UK Irlande**, le chiffre d'affaires s'élève à 1 489 M€ sur le semestre, en progression de +7,0% (dont +5,2% en organique) par rapport à 2022.

² La croissance organique du chiffre d'affaires du Groupe intègre : 1. La variation du chiffre d'affaires (N vs N-1) des établissements existants consécutive à l'évolution de leurs taux d'occupation et des prix de journée ; 2. La variation du chiffre d'affaires (N vs N-1) des établissements restructurés ou dont les capacités ont été augmentées en N ou en N-1 ; 3. Le chiffre d'affaires réalisé en N par les établissements créés en N ou en N-1, et 4. La variation du chiffre d'affaires des établissements récemment acquis sur une période équivalente en N à la période de consolidation en N-1.

En France, l'activité des maisons de retraite reste éloignée de ses niveaux historiques avec un taux d'occupation moyen de 83,4 % sur l'ensemble de la période (86,0% au 1^{er} semestre 2022). Les cliniques (Soins Médicaux et de Réadaptation, Santé mentale) connaissent en revanche un niveau d'activité en croissance, illustrant la diversité des métiers et des spécialités développés au sein de ces établissements dans les territoires. Dans le reste de la zone, la Belgique bénéficie de l'entrée de 19 établissements dans son périmètre de consolidation et l'activité s'inscrit en croissance en dépit de la fermeture de sept établissements à Bruxelles, tandis que les Pays-Bas affichent une croissance soutenue grâce à la montée en puissance des nouveaux établissements ouverts.

Sur la zone **Europe centrale**, le chiffre d'affaires s'élève à 657 M€ sur le semestre, en progression de +13,9% (+12,9% en organique). L'Allemagne et la Suisse ont enregistré une bonne dynamique de l'activité sur le semestre, avec un taux d'occupation en progression tant dans l'activité maisons de retraite que dans l'activité cliniques. En Allemagne la bonne dynamique observée traduit également le positionnement *premium* sur ce marché.

Sur la zone **Europe de l'Est**, le chiffre d'affaires s'élève à 250 M€ sur le semestre, en croissance de +19,2%, la zone ayant profité de l'augmentation marquée du taux d'occupation d'établissements ouverts au cours des 12 derniers mois.

Sur la zone **Péninsule Ibérique et Latam**, le chiffre d'affaires s'élève à 139 M€ sur le semestre, en croissance de +21,4%, essentiellement organique, illustrant une nette progression des taux d'occupation en Espagne, principal contributeur de la zone.

Taux d'occupation moyen par zone géographique

<i>Taux d'occupation moyen</i>	Trimestriel			6 mois		
	T2 2022	T2 2023	Var.	S1 2022	S1 2023	Var.
France Benelux UK Irlande	83,4%	82,5%	(91)pb	84,2%	83,1%	(105)pb
Europe centrale	79,4%	82,0%	+268pb	78,7%	81,8%	+304pb
Europe de l'Est	81,9%	85,8%	+387pb	81,4%	84,6%	+323pb
Péninsule Ibérique et Latam	75,3%	81,8%	+647pb	74,8%	82,5%	+766pb
Autres pays	ns	ns	ns	ns	ns	ns
Total groupe	81,2%	82,4%	+118pb	81,3%	82,7%	+136pb



3. Point sur la situation de trésorerie et d'endettement au 30 juin 2023

La position de trésorerie du Groupe au 30 juin 2023 est estimée à 527 M€ (chiffre non audité), soit un niveau conforme à ce qui était anticipé, pour une dette financière nette de 9 328 M€ (y compris 184 M€ d'intérêts courus non échus ; chiffre non audité et hors autres ajustement IFRS).

Sur le 2nd semestre 2023, les besoins en liquidités jusqu'à l'exécution du Plan de Sauvegarde Accélérée seront assurés par le financement complémentaire mis en place par les principaux partenaires bancaires du Groupe. La tranche D1B de 200 M€ devrait notamment être tirée début août 2023, toutes les conditions suspensives ayant été levées.



À propos d'ORPEA

ORPEA est un acteur mondial de référence, expert de l'accompagnement de toutes les fragilités. L'activité du Groupe se déploie dans 21 pays et couvre trois métiers que sont les prises en charge du grand âge (maisons de retraite médicalisées, résidences services, soins et services à domicile), les soins de Suite et de Réadaptation et les soins de Santé Mentale (cliniques spécialisées). Il compte plus de 76 000 collaborateurs et accueille chaque année plus de 267 000 patients et résidents.

<https://www.orpea-group.com/>

ORPEA est cotée sur Euronext Paris (ISIN : FR0000184798) et membre des indices SBF 120 et CAC Mid 60.

Relations Investisseurs

ORPEA

Benoit Lesieur

Responsable Relations Investisseurs

b.lesieur@orpea.net

Relations investisseurs

NewCap

Dusan Oresansky

Tel.: 01 44 71 94 94

ORPEA@newcap.eu

Relations Presse

ORPEA

Isabelle Herrier-Naufle - Directrice Relations
Presse - 07 70 29 53 74

i.herrier-naufle@orpea.net

N° vert actionnaires :

0 805 480 480

Image7

Charlotte Le Barbier // Laurence Heilbronn
06 78 37 27 60 - 06 89 87 61 37

clebarbier@image7.fr

lheilbronn@image7.fr

Avertissement

Ce communiqué de presse contient des informations de nature prospective auxquelles sont associés des risques et des incertitudes, y compris les informations incluses ou incorporées par référence, concernant la croissance et la rentabilité du Groupe dans le futur qui peuvent impliquer que les résultats constatés diffèrent significativement de ceux indiqués dans les informations de nature prospective. Ces risques et incertitudes sont liés à des facteurs que la Société ne peut ni contrôler, ni estimer de façon précise, tels que les conditions de marché futures. Les informations de nature prospective contenues dans ce communiqué de presse constituent des anticipations sur une situation future et doivent être considérées comme telles. La suite des événements ou les résultats réels peuvent différer de ceux qui sont décrits dans ce document en raison d'un certain nombre de risques ou d'incertitudes décrits dans le Document d'Enregistrement Universel 2022 de la Société disponible sur le site Internet de la Société et celui de l'AMF (www.amf-france.org).