



ACQUISITION DU GROUPE ESPAGNOL SANYRES : 18 ÉTABLISSEMENTS, 3 300 LITS

ORPEA DEVIENT UN DES LEADERS DU SECTEUR EN ESPAGNE, AVEC 7 334 LITS

NOUVEAU SUCCÈS DE L'ÉMISSION D'UN SCHULDSCHEIN (PRÊT DE DROIT ALLEMAND) POUR 277 M€

Puteaux, le 5 juillet 2016

Le groupe ORPEA, un des leaders européens dans la prise en charge globale de la Dépendance (maisons de retraite, cliniques de moyen séjour et de psychiatrie), annonce l'acquisition du groupe espagnol de maisons de retraite, Sanyres, et l'émission d'un nouveau Schuldschein pour 277 M€.

Sanyres : un réseau de qualité de 18 établissements / 3 300 lits

Créé en 2002, Sanyres, reconnu pour la qualité de sa prise en charge, développe un réseau de 3 300 lits, répartis sur 18 établissements, correspondant parfaitement aux critères d'ORPEA :

- 67% de lits privés, donc intégralement financés par le résident ;
- plus de 60% de chambres particulières ;
- des établissements de grande taille de plus de 150 lits ;
- des immeubles récents (10 ans d'âge moyen) ;
- des localisations dans les grandes agglomérations : Madrid, Malaga, Cordoba, ...
- la propriété de la quasi-totalité de ses immeubles, permettant à ORPEA de renforcer son patrimoine immobilier.

Sanyres a réalisé, en 2015, un chiffre d'affaires de l'ordre de 55 M€.

Une parfaite complémentarité avec ORPEA Ibérica

L'acquisition de Sanyres permet à ORPEA Ibérica de devenir l'un des plus importants acteurs espagnols dans la prise en charge de la Dépendance avec 7 334 lits répartis sur 43 sites, situés dans les grandes agglomérations (55% des établissements d'ORPEA Ibérica situés à Madrid), et présentant une majorité de lits privés (72%).

Sanyres offre un potentiel de création de valeur important, à travers :

- l'optimisation des processus et de l'organisation ;
- la synergie des fonctions supports ;
- l'amélioration de l'offre et de la qualité hôtelière de certains sites.

Opération relative sur le BPA dès 2016

ORPEA a acquis Sanyres au 1^{er} juillet 2016, date à partir de laquelle Sanyres sera consolidé.

Cette acquisition a été intégralement payée en numéraire et financée par la trésorerie.

Elle sera relative sur le bénéfice par action du Groupe dès 2016.

ORPEA renforce encore son profil européen avec un réseau constitué de 74 272 lits répartis sur 733 établissements, dont 56% hors de France.

Succès d'une nouvelle opération de financement : Schuldschein de 277 M€

ORPEA a émis un nouveau Schuldscheindarlehen (prêt de droit allemand) début juillet. Face au succès rencontré, le montant initial de 100 M€ a ainsi été porté à 276,5 M€, sur différentes maturités, et, de surcroît, sur le bas des fourchettes de spreads proposées. La solidité du modèle ORPEA, conjuguant une forte visibilité de son activité opérationnelle et un patrimoine immobilier de grande qualité, a attiré des investisseurs institutionnels de tous horizons, aussi bien en Europe, qu'en Asie ou au Moyen-Orient.

Ce nouveau financement renforce encore la capacité de développement du Groupe, après l'acquisition de Sanyres.

Ce Schuldschein a été co-arrangé par BNP Paribas et Société Générale CIB.

Yves Le Masne, Directeur Général d'ORPEA, commente : « L'acquisition de Sanyres permet de doubler la taille du réseau d'ORPEA en Espagne et d'en faire un leader. Parallèlement, ORPEA poursuit également sa dynamique de développement dans ses 9 autres pays d'implantation, tant par la création de nouveaux établissements que par des acquisitions sélectives.

L'augmentation continue des besoins, la fragmentation du secteur, et sa nécessaire professionnalisation croissante, créent une grande diversité d'opportunités. Avec son implantation européenne de 74 252 lits, et l'expérience de ses équipes, ORPEA démontre régulièrement sa capacité à sélectionner les bonnes opportunités. »

Prochain communiqué : chiffre d'affaires S1 2016 20 juillet 2016 avant l'ouverture du marché

A propos d'ORPEA (www.orpea-corp.com)

Créé en 1989, ORPEA est un leader européen de la prise en charge globale de la Dépendance, avec un réseau de 733 établissements pour 74 272 lits (dont 9 041 lits en restructuration ou construction), soit :

- 32 688 lits en France répartis sur 352 sites (dont 2 993 lits en restructuration ou construction)
- 41 584 lits en Europe (Allemagne, Autriche, Belgique, Espagne, Italie, Pologne, République tchèque et Suisse) répartis sur 381 sites (dont 6 048 lits en restructuration ou construction)

ORPEA est coté sur Euronext Paris (ISIN : FR0000184798) et membre des indices SBF 120, STOXX 600 Europe, MSCI Small Cap Europe et CAC Mid 60.

Relations investisseurs :

ORPEA

Yves Le Masne
Directeur Général

Steve Grobet
Relations investisseurs
Tél. : 01 47 75 74 66
s.grobet@orpea.net

Relations investisseurs et médias :

NewCap

Dusan Oresansky / Nicolas Merigeau
Tél. : 01 44 71 94 94
orpea@newcap.eu

