

ORPEA COMMUNIQUE DES INDICATEURS FINANCIERS PRELIMINAIRES NON AUDITES RELATIFS A SES COMPTES DU 1^{ER} SEMESTRE 2022

**Un chiffre d'affaires en progression de 10,9% et un taux de marge d'EBITDAR en
baisse à 18,5%**

Puteaux, le 12 septembre 2022 (7h30 CEST)

L'activité du 1^{er} semestre et des mois d'été reste soutenue par le rythme d'ouverture de nouveaux lits et une amélioration progressive du niveau d'activité.

Dans le même temps, la rentabilité opérationnelle du 1^{er} semestre, tout comme celle de l'exercice 2022, est affectée par la réduction des mécanismes de compensation relatifs à la Covid-19, que la progression du taux d'occupation du Groupe ne permet pas de compenser, par un montant important de produits spécifiques à 2021 non reconduits, par un contexte inflationniste sur les achats (notamment l'énergie), mais également par une politique plus active de recrutement, plus particulièrement en France, dans un marché de l'emploi sous tension.

Laurent Guillot, Directeur Général a ainsi déclaré : « *Un peu plus de deux mois après ma prise de fonction, j'ai la conviction qu'ORPEA dispose de solides atouts pour être un acteur de premier rang au cœur de l'enjeu sociétal du Grand Age. Ses 72 000 collaborateurs au service des résidents, des patients et de leurs familles constituent à ce titre le premier d'entre eux. Je remercie très chaleureusement l'ensemble des équipes, en France comme à l'étranger, pour leur engagement sans faille, notamment pendant cet été caniculaire.*

Nous avons franchi une première étape avec des mesures concrètes qui ont été prises cet été dans le cadre de la mise en œuvre de nos trois priorités de court terme : sécurité et conditions de travail de nos collaborateurs ; qualité des soins et de l'accompagnement de nos résidents, de nos patients et de leurs familles ; principes éthiques et de responsabilité qui s'attachent à notre mission.

Avec le soutien d'un Conseil d'administration largement renouvelé, ORPEA se mobilise pleinement pour engager la transformation de l'entreprise et le retour à des pratiques durablement restaurées, et ce dans un esprit de dialogue et de transparence avec l'ensemble de nos parties prenantes. J'en présenterai les grandes orientations à l'automne. »

* * *

*

Le Conseil d'administration réuni le 10 septembre 2022 a examiné les indicateurs financiers préliminaires du 1^{er} semestre 2022, non audités à cette date, ainsi que l'environnement économique du 2nd semestre 2022.

Les indicateurs du 1^{er} semestre s'établissent comme suit :

(M€)	FY2020	FY2021	S1 2021	S1 2022 (chiffres non audités)
Chiffre d'affaires	3 922	4 299	2 070	2 295 (1) + 10,9%
EBITDAR	963	1 070	515	
<i>Marge</i>	24,6%	24,9%	24,9%	18,5%
EBITDA	927	1 041	499	
<i>Marge</i>	23,6%	24,2%	24,1%	17,9%
Résultat opérationnel courant	423	396	231	
<i>Marge</i>	10,8%	9,2%	11,1%	3,6%
Dette financière brute	7 542	8 863	8 264	9 475
Trésorerie	889	952	938	1 130
Dette financière nette (2)	6 653	7 910	7 326	8 345
Montant des loyers (3)	354	382	186	212

(1) Ce montant est en retrait de 17 M€ par rapport au chiffre publié le 20 juillet 2022 du fait d'un changement d'approche comptable sur une entité qui n'est plus prise en compte dans le périmètre de consolidation.

(2) Il est rappelé que la Société dispose, au 30 juin 2022, d'un crédit syndiqué de 1 729 millions d'euros tiré à hauteur de 900 millions d'euros.

(3) Il est rappelé que les loyers ne sont pas portés en déduction de l'EBITDA en application de la norme IFRS16.

Certains postes du compte de résultat (résultat financier, éléments non courant et charge d'impôts) font encore l'objet de travaux internes et externes. Concernant la détermination des éléments non courants, des tests de dépréciation qui portent principalement sur certains actifs incorporels sont en cours de réalisation. Sur la base des informations en sa possession, la Société estime à date que les dépréciations qui pourraient en résulter se situeraient entre 170 M€ et 220 M€.

L'évolution du taux de marge d'EBITDAR entre les 1^{ers} semestres 2021 et 2022 s'explique par :

- la réduction substantielle des compensations relatives à la Covid-19 reçues dans les différents pays, que la progression du taux d'occupation du Groupe entre les deux périodes n'a pas permis de compenser, ainsi que par la comptabilisation au 1^{er} semestre 2021 de montants importants de produits spécifiques non reconduits sur 2022. Ces deux éléments représentent environ 2/3 de l'évolution du taux de marge entre les deux périodes ;
- l'autre tiers provient d'une augmentation des autres coûts qui s'inscrit dans un environnement fortement inflationniste sur les achats alors que les tarifs pratiqués pour les patients et résidents demeuraient quasi stables à court terme. Les effets inflationnistes les plus marqués ont porté sur les denrées alimentaires et surtout sur l'énergie. Les décisions prises en 2021 en matière de politique de couverture font que la société n'est que partiellement couverte sur ses achats d'énergie sur l'exercice 2022 et ne dispose notamment pas de couverture sur l'électricité

en France. Ainsi, les dépenses énergétiques du Groupe rapportées au chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2022 se sont élevées à 2,9%, à comparer à 1,9% au 1^{er} semestre 2021.

Au cours du 1^{er} semestre 2022, en dépit du contexte de crise, le Groupe a poursuivi son développement avec l'ouverture de 1 547 lits additionnels, correspondant à des nouveaux établissements et des extensions sur l'ensemble de ses zones géographiques. Ces réalisations répondent aux besoins de développer une offre de soins alignée avec les attentes des familles, des résidents et des autorités dans les différents pays.

Evolution de la performance des activités opérationnelles sur le 2nd semestre

Le taux d'occupation moyen du Groupe depuis le début de l'exercice 2022 reste supérieur au niveau moyen constaté sur la même période en 2021. Cette tendance se confirme sur les mois de juillet-août. En conséquence, ORPEA confirme sa confiance dans sa capacité à maintenir une dynamique solide de croissance du chiffre d'affaires sur l'exercice 2022.

ORPEA considère que la baisse de la performance financière des activités observée au 1^{er} semestre 2022 par rapport au 1^{er} semestre 2021 se prolongera au 2nd semestre et pourrait le cas échéant être amplifiée par la volatilité additionnelle observée récemment sur les marchés de l'énergie. Dans ce contexte, et en fonction du redressement du taux d'occupation, le taux de marge d'EBITDAR du 2nd semestre 2022 pourrait alors être inférieur au niveau du 1^{er} semestre 2022.

Une transformation engagée au service des résidents, patients, familles et salariés

Trois priorités ont d'ores et déjà été fixées à court terme : la sécurité et les conditions de vie au travail, la qualité des soins et de l'accompagnement, le respect sans faille des principes éthiques. Des mesures d'application immédiate en ce sens ont été prises au cours de l'été. Par exemple en France, le versement d'une prime d'assiduité pour celles et ceux qui ont réalisé 10 semaines de travail sur les 13 semaines que constituent la période critique de l'été. Le signalement des événements indésirables est désormais remonté systématiquement à la direction Générale pour accélérer la mise en œuvre de plans d'action destinés à améliorer la qualité de la prise en charge. Une plus grande autonomie a été donnée aux Directeurs d'établissements pour recruter ou décider de travaux d'amélioration de leur établissement.

Ces priorités viendront nourrir le plan de transformation en cours d'élaboration qui sera présenté à l'automne.

=====

Agenda financier

ORPEA annoncera le 28 septembre 2022 après clôture du marché ses résultats financiers consolidés pour le 1^{er} semestre 2022.

A 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 22 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 72 000 collaborateurs et accueille chaque année plus de 255 000 patients et résidents.

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

ORPEA est cotée 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

Benoit Lesieur
Responsable Relations Investisseurs
b.lesieur@orpea.net

Relations investisseurs

NewCap

Dusan Oresansky
Tél. : 01 44 71 94 94
ORPEA@newcap.eu

Relations Médias

ORPEA

Isabelle Herrier-Naufle
Directrice Relations Presse
Tél. : 07 70 29 53 74
i.herrier-naufle@orpea.net

Image 7

Laurence Heilbronn
Tél. : 06 89 87 61 37
lheilbronn@image7.fr

AVERTISSEMENT

Le présent document contient des informations de nature prévisionnelle 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 attendus diffèrent significativement de ceux indiqués dans les informations de nature prévisionnelle. 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 prévisionnelle contenues dans ce document 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 de la Société.