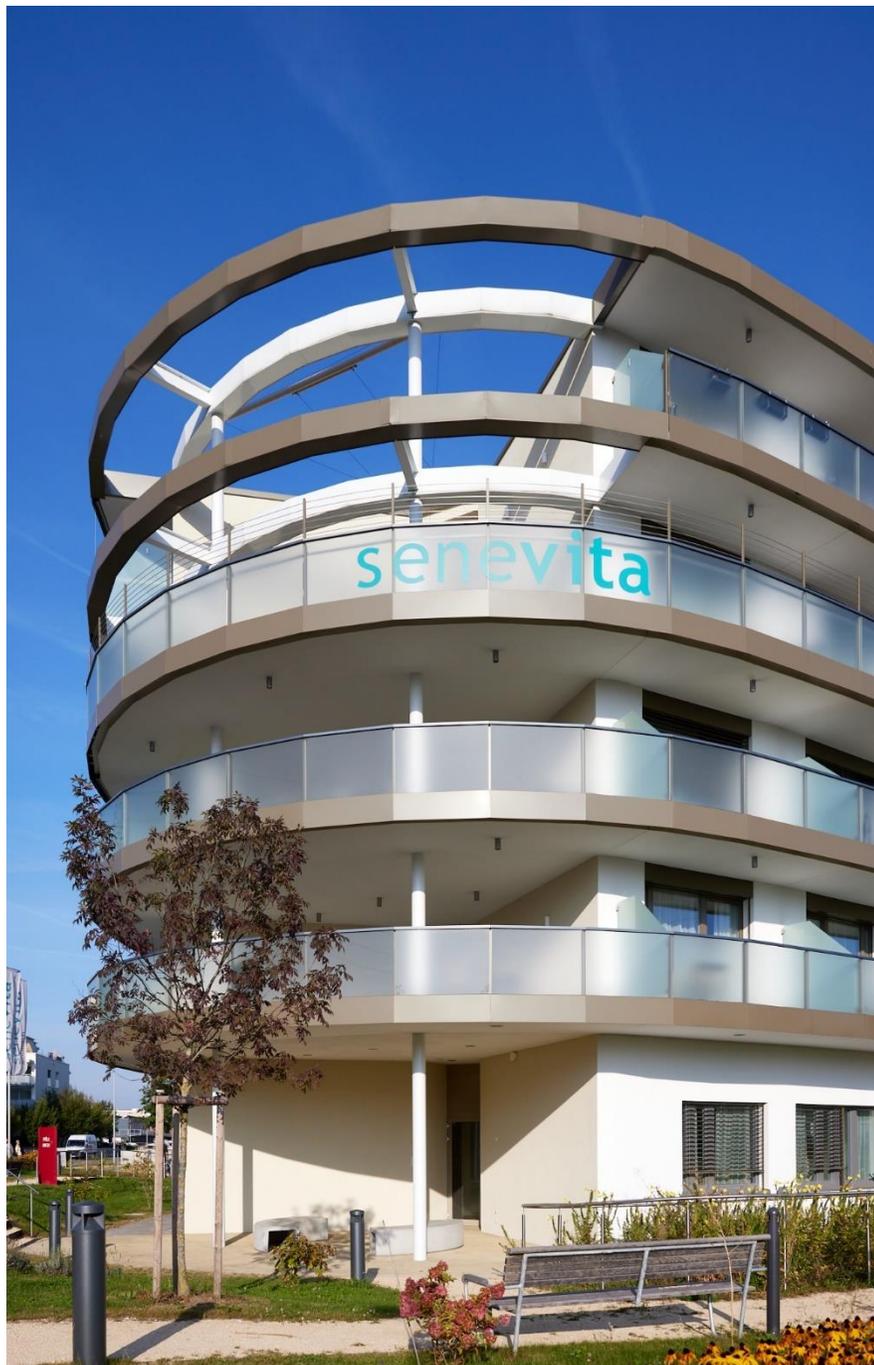




Résultats semestriels 2021

22 septembre 2021



Intervenants



Yves Le Masne
Directeur Général



Sébastien Mesnard
EVP Finance -
Directeur Financier Groupe



Laure Frères
EVP Well-Being
(Médical, Qualité et RSE)



Steve Grobet
EVP Relation Investisseurs &
Communication

Agenda

1

**COVID-19
ET VACCINATION**



2

**DÉVELOPPEMENT
RÉSEAU**



3

**RÉSULTATS SEMESTRIELS
2021**



4

**STRATÉGIE
RSE**



5

**STRATÉGIE ET
PERSPECTIVES**



ANNEXES

Nous développons, partout dans le monde, des prises en charge pour toutes les fragilités

Une offre globale

de prise en charge de la Dépendance physique et mentale à moyen et long terme

Maisons de retraite

Longs séjours – Courts Séjours – Accueil de jour – Unités Alzheimer

Services et Soins à domicile

Pour personnes âgées indépendantes

Cliniques SSR et de santé mentale

Hospitalisation complète et ambulatoire

Spécialisations SSR : locomoteur, gériatrie, addictologie, cardiologie, système nerveux, respiratoire, oncologie

Spécialisations Santé mentale : addictions, troubles de l'humeur, du sommeil, TCA, état-limite, pour enfants, adolescents, adultes

4

Activités complémentaires

Résidences Services

Résidences pour séniors indépendants



Cœur de métier



Activités complémentaires

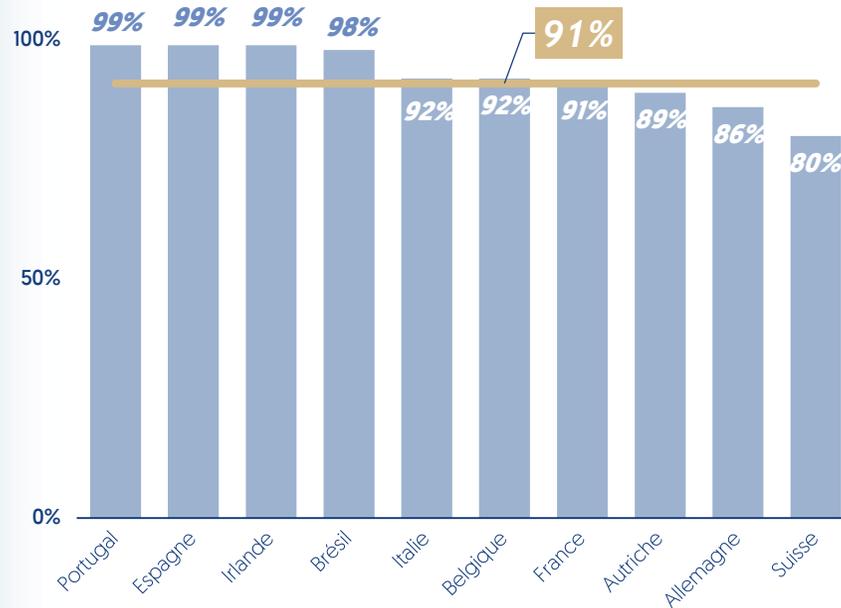
Covid-19 et vaccination



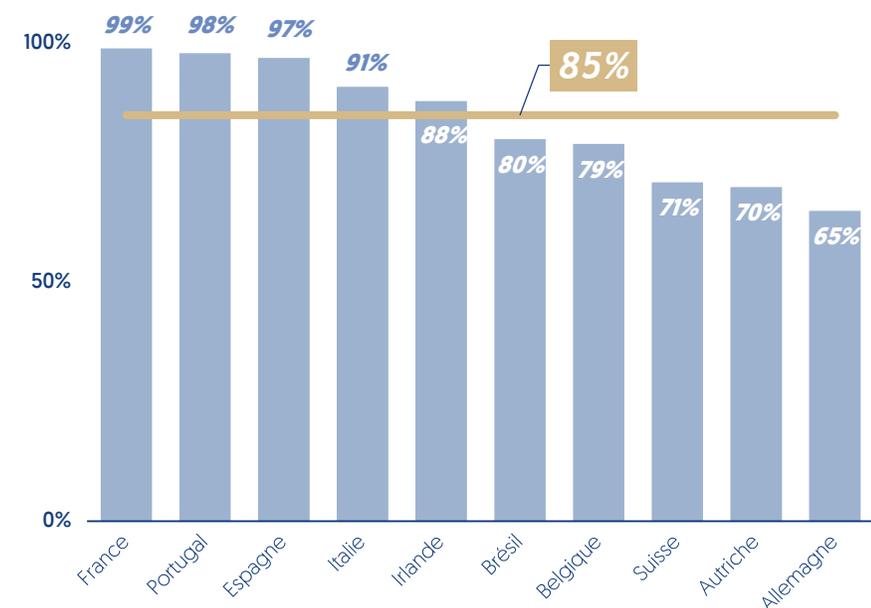
TAUX DE VACCINATION DES RÉSIDENTS ET DES SALARIÉS PAR PAYS



Taux de vaccination résidents **91%**



Taux de vaccination collaborateurs **85%**



Succès du déploiement vaccinal contre la Covid-19

>90% des résidents vaccinés au 20.09.21

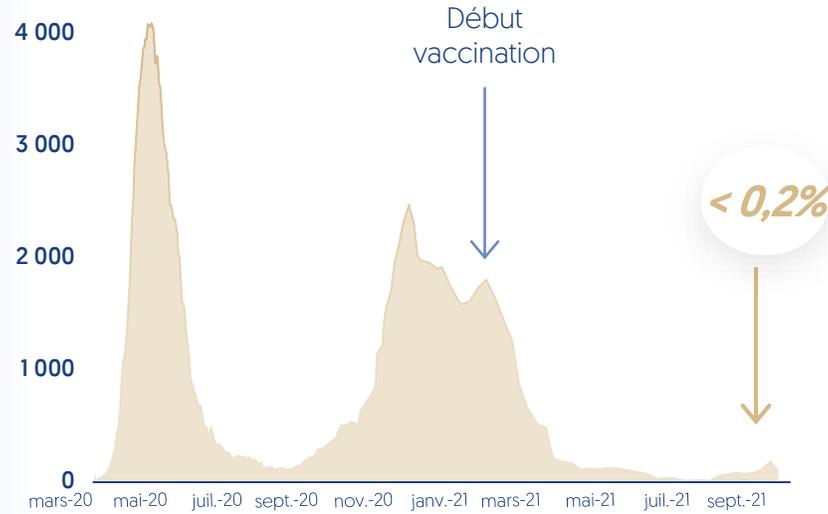


Forte accélération de la vaccination parmi les Salariés

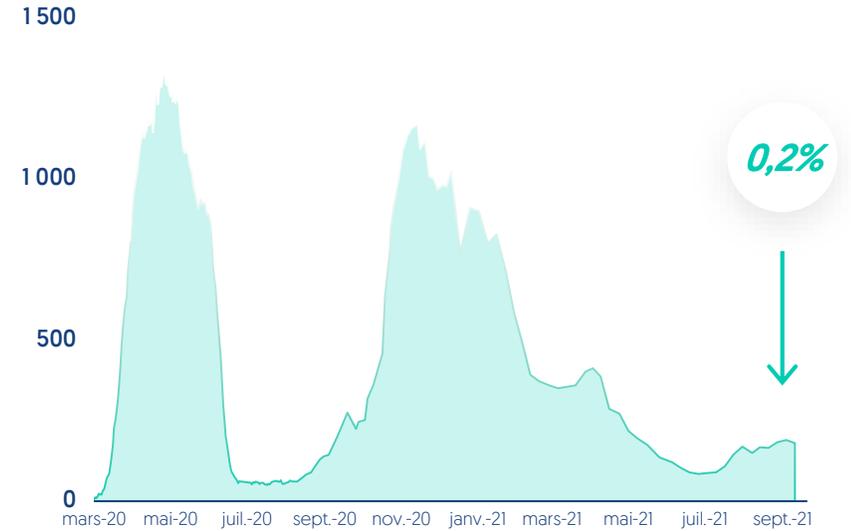
Une situation sanitaire bien maîtrisée

[20.09.21]

NOMBRE DE RÉSIDENTS COVID+



NOMBRE DE SALARIÉS COVID+



Toujours très peu de cas positifs, et pour l'essentiel asymptomatiques

Moins de 0,2%

des patients/résidents COVID-19 positifs

0,2%

des employés COVID-19 positifs

Plus de 90%

des cas positifs sont asymptomatiques

Plus de 98%

des établissements sans aucun cas

Développement et réseau

Rythme soutenu
d'acquisitions



6 acquisitions dans 3 pays (Irlande, Suisse, Espagne)

Diversité des activités : maisons de retraites, SSR et santé mentale

42 établissements / 4 700 lits supplémentaires

210 M€ de chiffre d'affaires additionnel à terme

2021 :
6 acquisitions
créatrices de
valeur



→ **Une stratégie M&A** unique et axée sur la création de valeur



Irlande : 3 acquisitions complémentaires

FirstCare : 4^{ème} opérateur du pays

- > 8 établissements (857 lits) dont 2 en construction (306 lits)
- > Réputation de premier plan, plus de 90% de chambres individuelles, localisations principalement à Dublin
- > Chiffre d'affaires 2020 : 32 M€ (à maturité : 50 M€)
- > Acquisition de 50% de l'immobilier



Des possibilités
d'extensions et de
spécialisations en SSR

Brindley Healthcare (50%)

- > ORPEA avait acquis 50% de Brindley en septembre 2020
- > 10 établissements (574 lits) + possibilités d'extension
- > Acquisition de 9 immeubles



Accélération des
synergies avec TLC
et FirstCare

Belmont House

- > Le plus prestigieux établissement de Dublin : 157 lits
- > Une réputation d'excellence des soins, reconnue par les autorités réglementaires (HIQA)
- > Acquisition de l'ensemble immobilier



Beneavin House
Dublin
150 lits



Beneavin Manor
Dublin
115 lits



Des implantations attractives, à proximité du centre de Dublin
et complémentaires à celles de TLC et Brindley Healthcare



Belmont House

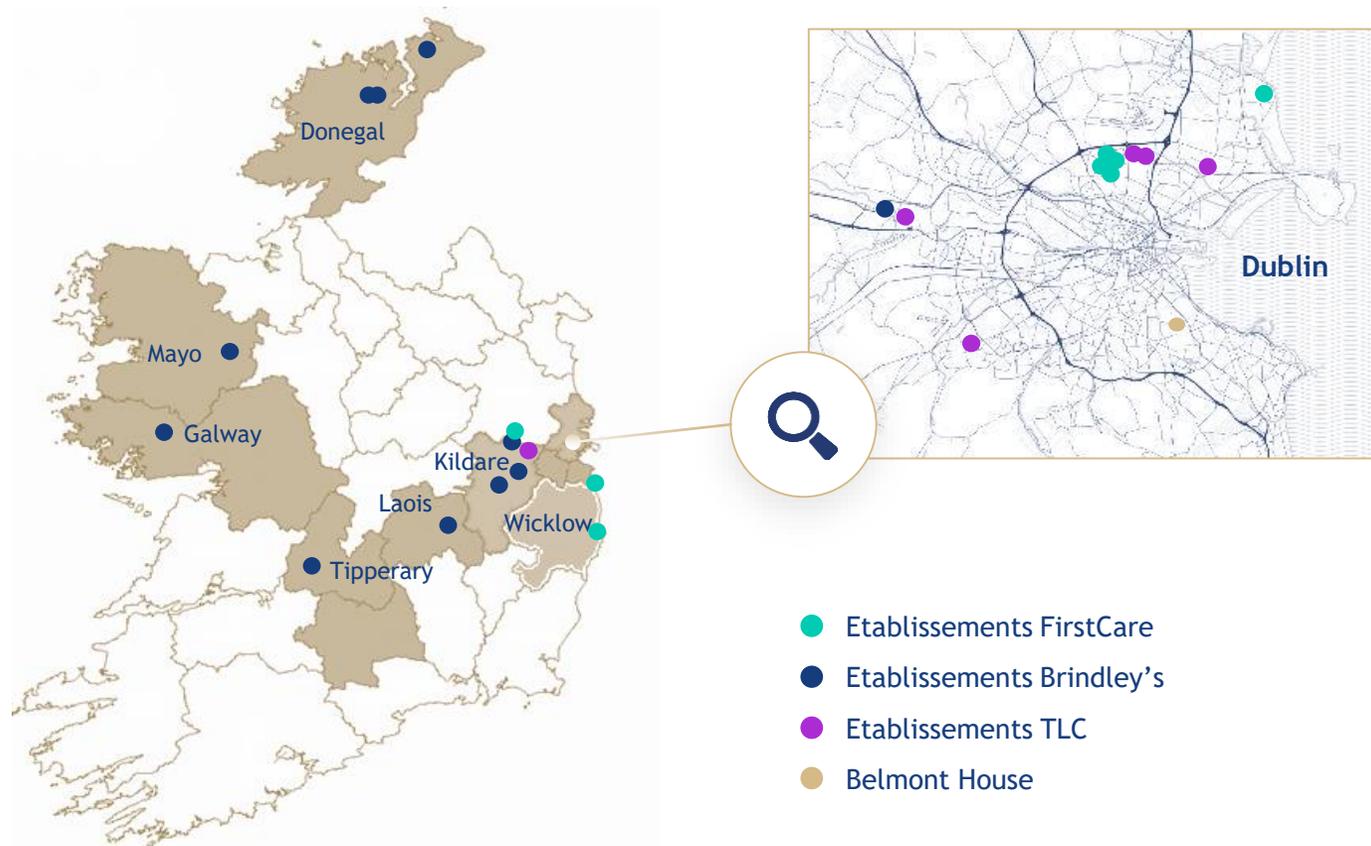
Etablissement de référence le plus prestigieux de Dublin





ORPEA devient n°1 en Irlande

Un réseau de 25 établissements, 2 284 lits
représentant un chiffre d'affaires à terme de plus de 135 M€



Une plateforme de développement solide

sur un marché en croissance (> 10 000 lits à construire à horizon 2030)



Suisse : acquisition de Sensato AG, 4^{ème} opérateur

Un réseau de grande qualité

- › Créé en 2008, 4^{ème} opérateur suisse : offre mixte de résidences services et de maisons de retraites
- › 7 établissements (443 lits) dont un tiers ouverts récemment
- › Excellente réputation, des établissements récents (<5 ans), localisés dans le nord et nord-ouest
- › Chiffre d'affaires 2020 : 20 M€



Forte complémentarité géographique et synergies avec Senevita



Casa Guepf
Wohlen (canton d'Argovie)



Casa Giesserei
Arbon (Canton de Thurgovie)



Casa Vivimius
Zürich



Casa Tulip
Biennes (canton de Berne)



ORPEA conforte sa place de n°2 sur le marché Suisse
avec un potentiel de création de valeur significatif



Espagne : acquisition* stratégique de Hestia, 1^{er} groupe de SSR et psychiatrie

Une excellente réputation

- › Créé en 1992, leader espagnol dans le secteur du SSR et de la psychiatrie
- › 14 établissements (2 131 lits) : SSR, soins palliatifs, psychiatrie moyen et long terme, ambulatoire
- › D'excellentes localisations : 64% des établissements à Madrid et Barcelone et 2 aux îles Baléares
- › Chiffre d'affaires 2020 : 70 M€



Barcelone

98 lits



Barcelone

372 lits



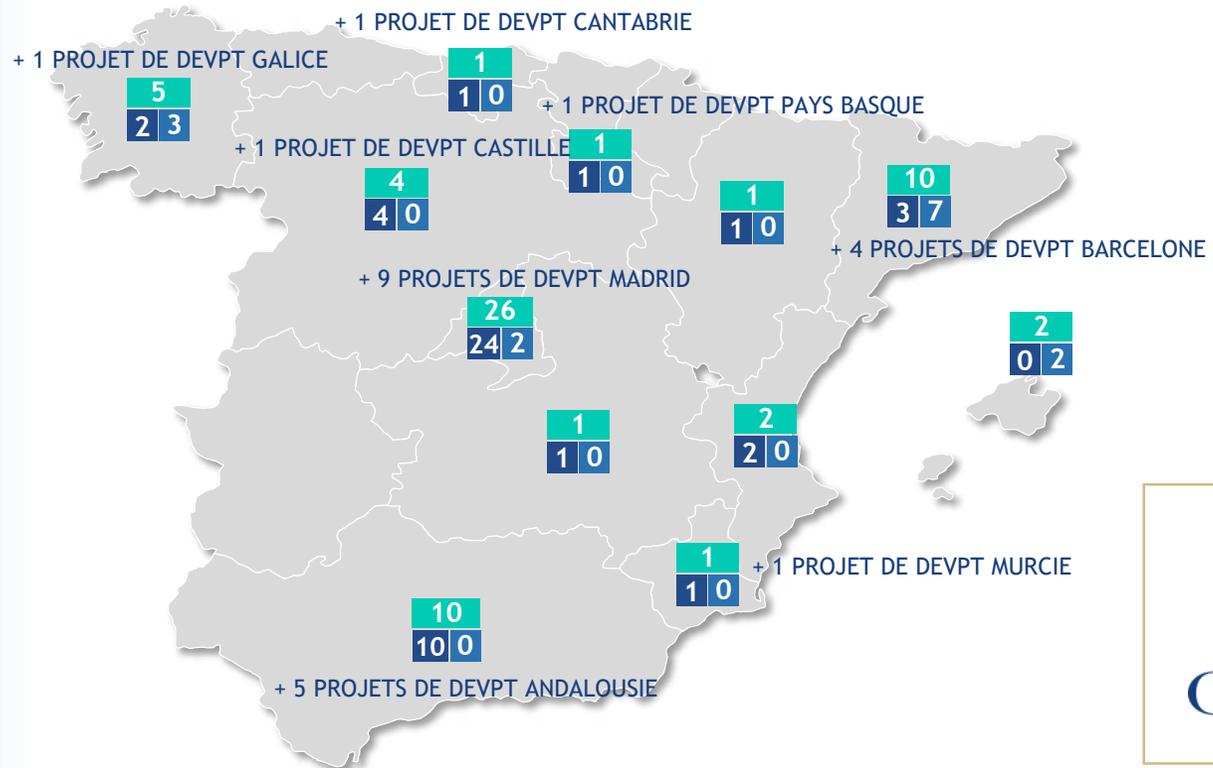
Madrid

184 lits

→ **Une plateforme unique** pour accélérer le développement du SSR et de la santé mentale



Une couverture géographique renforcée



→ **87** établissements
> 14 300 lits
3 activités complémentaires

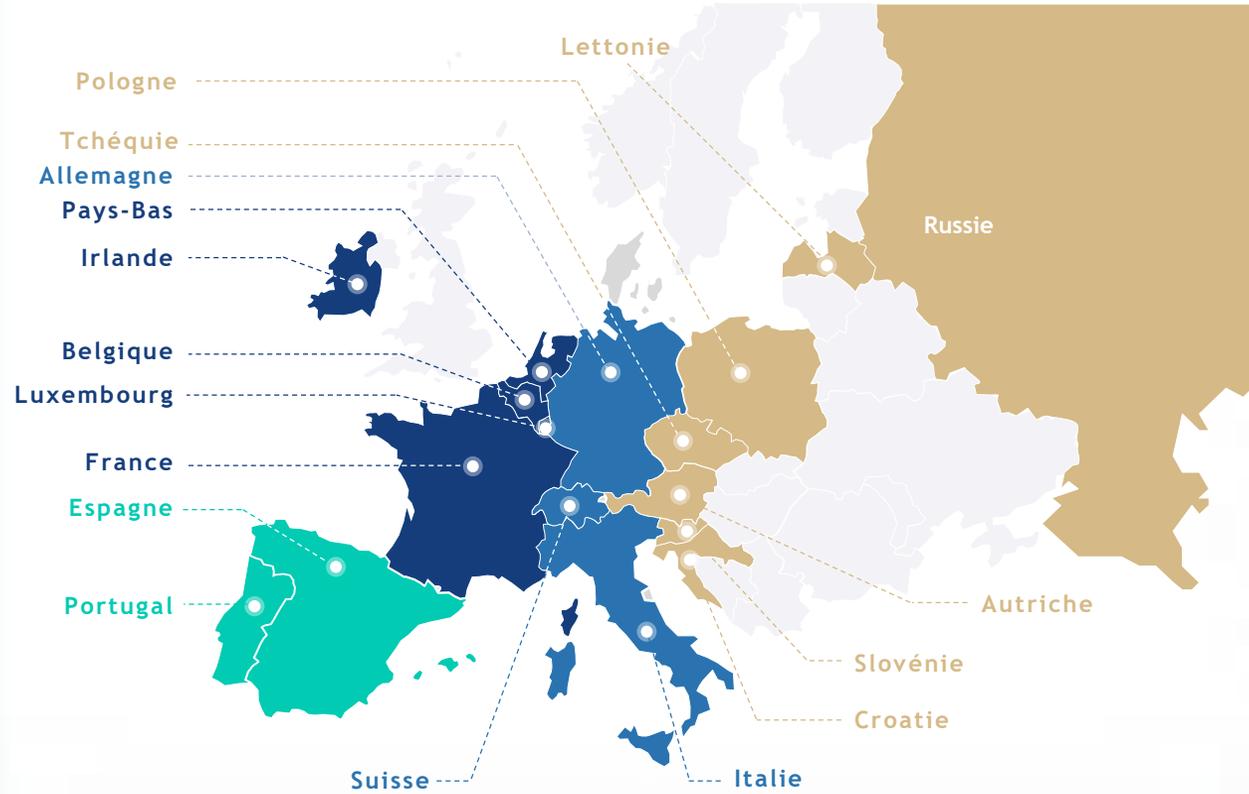
Un Réseau mondial renforcé

23 pays,

1 156 établissements,

116 514 lits

RÉSEAU EUROPE



France Benelux	Europe Centrale	Europe de l'Est	Péninsule Ibérique + Latam	Autre pays
586 établ.	268 établ.	142 établ.	158 établ.	2 établ.
49 207 lits	28 419 lits	15 255 lits	23 108 lits	525 lits

HORS EUROPE

LATAM



34	4 744
établ.	lits

CHINE



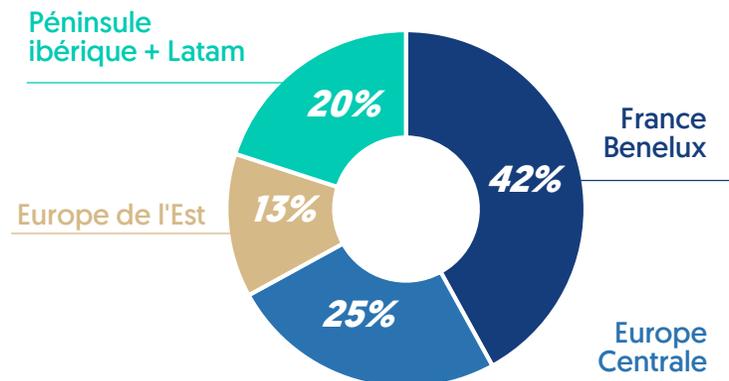
2	525
établ.	lits

Répartition des lits et du réservoir de croissance par zone géographique

	Nb pays	Nb sites	Lits en exploitation	Lits en construction	Total lits
France Benelux	5	586	43 535	5 672	49 207
Europe Centrale	3	268	22 591	5 828	28 419
Europe de l'Est	7	142	11 154	4 101	15 255
Péninsule ibérique et Latam	7	158	12 735	10 373	23 108
Nouveaux pays	1	2	140	385	525
Total	23	1 156	90 155	26 359	116 514

RÉPARTITION DU RÉSEAU

PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



Le plus important réservoir de croissance du secteur

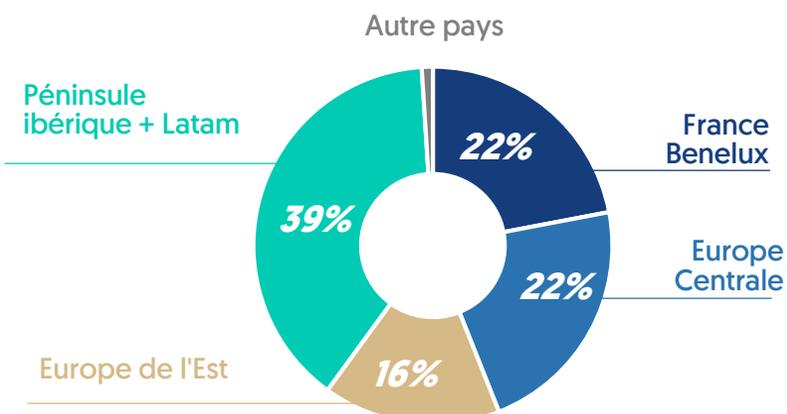
	Nombre de sites	Lits en exploitation	Lits en construction
France Benelux	586	43 535	5 672
France	372	32 673	3 543
Pays Bas	116	1 676	1 168
Belgique	71	7 230	268
Luxembourg	2	-	365
Irlande	25	1 956	328
Europe Centrale	268	22 591	5 828
Allemagne	191	17 105	3 452
Suisse	47	3 509	858
Italie	30	1 977	1 518
Europe de l'Est	142	11 154	4 101
Autriche	87	7 041	954
Pologne	23	1 190	1 696
Rép. Tchèque	20	2 044	784
Slovénie	9	551	467
Lettonie	1	202	
Croatie	1	126	
Russie	1		200
Ibérie + Latam	158	12 735	10 373
Espagne	87	11 311	2 989
Portugal	37	728	3 336
Brésil	22	471	2 487
Uruguay	3	100	209
Colombie	4	-	641
Mexique	5	125	711
Nouveau pays	2	140	385
Chine	2	140	385

Doublement du réservoir de croissance en 3 ans

Lits en constructions
26 359

% des lits ouverts
30%

RÉPARTITION DU PIPELINE PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE





Turin (Italie)

270 lits



Varsovie (Pologne)

168 lits



Villach (Autriche)

150 lits



Berne (Suisse)

94 lits



Cluses (France)

128 lits



Bilbao (Espagne)

104 lits



Dortmund (Allemagne)

220 lits



Rio de Janeiro (Brésil)

182 lits



Humpolec (Rép. tchèque)

204 lits

**Accélération
des ouvertures
en 2021:
4,055 lits**

Résultats semestriels S1 2021

Solide dynamique de
reprise



Algeciras, Espagne

Forte reprise de l'activité au S1 2021



CHIFFRE D'AFFAIRES EN FORTE ACCÉLÉRATION

CA : 2 070 M€ | **+8,7%**



FORT REBOND DE LA RENTABILITÉ

Marge d'EBITDAR : **24,9%** +110 pb
Résultat net pdg : **102 M€** +40%



RENFORCEMENT DE LA CAPACITÉ FINANCIÈRE

Trésorerie : **949 M€**
Plus de 1 Md € de nouveaux
financements non bancaires



RENFORCEMENT DU PATRIMOINE IMMOBILIER

Patrimoine : **7,4¹ Mds€**
+463 M€ en 6 mois

¹ Hors incidence des actifs immobiliers en cours de cession de 475 M€ au 30.06.21

M€	S1 2021	S1 2020	Var.
France / Benelux	1 277,8	1 136,6	+12,4%
Europe Centrale	516,4	499,6	+3,3%
Europe de l'Est	192,7	170,3	+13,1%
Péninsule ibérique + Latam	81,1	96,4	-16,0%
Autre pays	1,5	1,5	NA
Total	2 069,5	1 904,4	+8,7%

Croissance organique
S1 2021 : **+5,2%**

Principales acquisitions

- Maisons de retraite en Irlande [Brindley]
- Cliniques psychiatriques en France [Sinoué et Clinipsy]

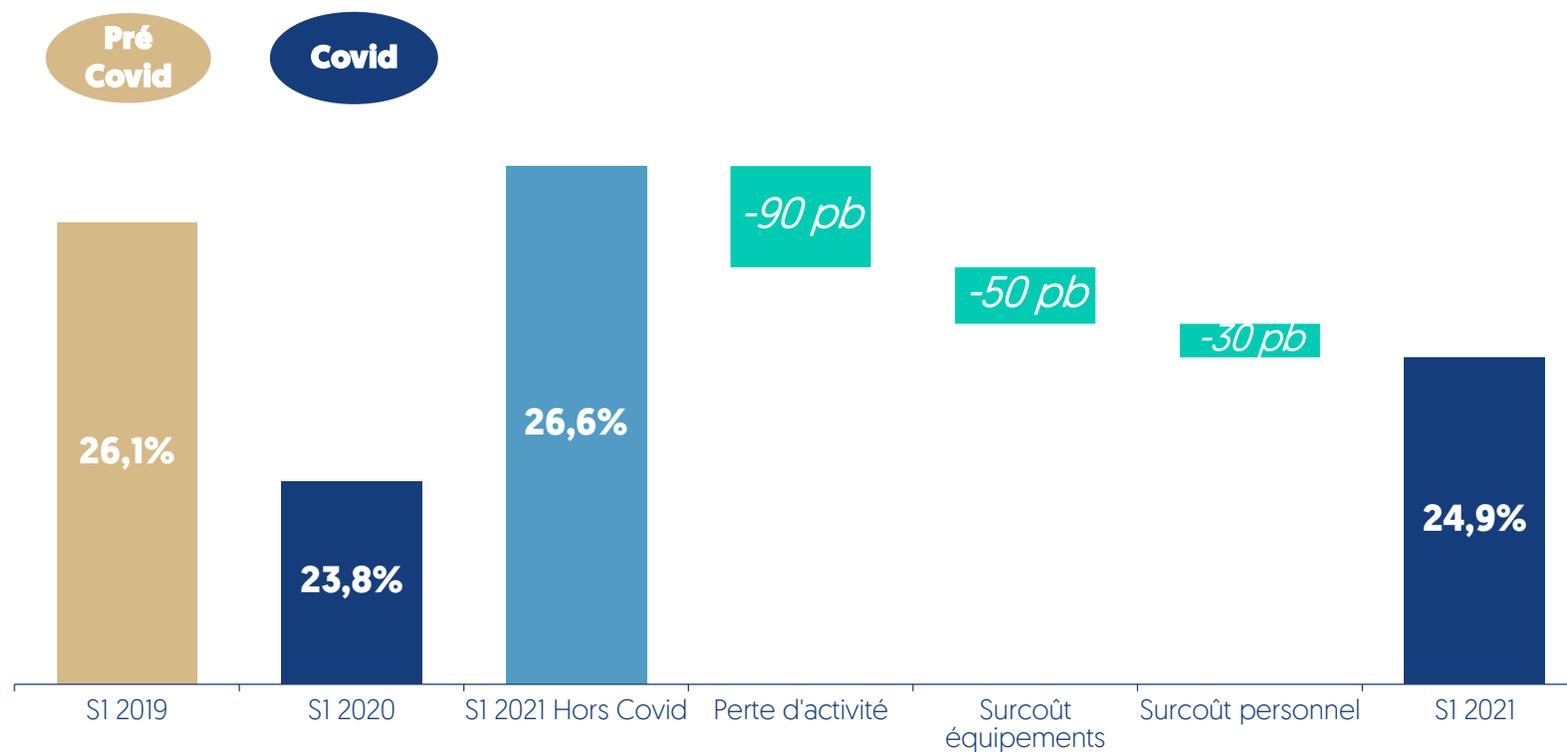
FORTE REPRISE DE LA CROISSANCE ORGANIQUE AU T2 2021

Accélération de la croissance du chiffre d'affaires au S1 2021
+8,7% à 2 070 M€



Impact S1 2021 de la Covid-19 sur la marge d'EBITDAR*

En M€	Impact brut	Compensation	Impact net	Impact net S1 2020
Impact sur l'EBITDAR de la baisse d'activité	-87	69	-18	-26
Surcoût des équipements de protection	-26	16	-10	-7
Surcoût de personnel et primes	-20	13	-7	-20
TOTAL	-133	98	-35	-53



* Voir définitions dans le glossaire

Marge d'EBITDAR* par zone géographique

En M€	S1 2021			S1 2020		
	CA	EBITDAR*	%CA	CA	EBITDAR*	%CA
France / Benelux	1 278	333	26,0%	1 137	306	27,0%
Europe Centrale	516	137	26,6%	500	119	23,9%
Europe de l'Est	193	29	15,2%	170	18	10,7%
Péninsule ibérique + Latam	81	16	19,8%	96	10	10,1%
Autre pays	1	-1	N.A.	2	0	N.A.
TOTAL	2 070	515	24,9%	1 904	453	23,8%

EVOLUTION MARGE EBITDAR ENTRE 2019 ET 2021



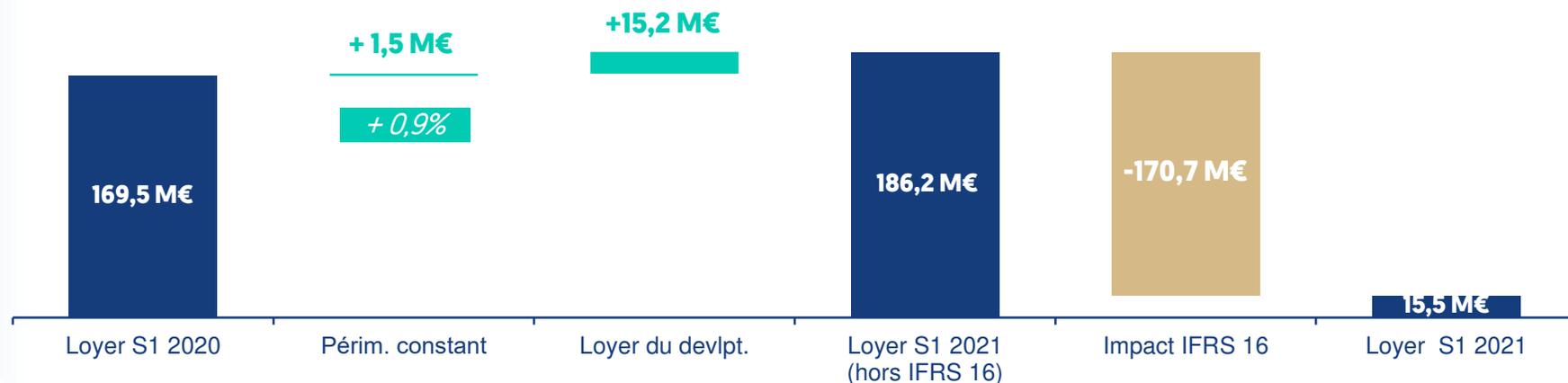
* Voir définitions dans le glossaire

Forte progression de la marge d'EBITDAR

+110 pb vs. S1 2020

En M€				Retraité IFRS 16	
	S1 2021	S1 2020	Var.	S1 2021	S1 2020
Chiffre d'affaires	2 069,5	1 904,2	+8,7%	2 069,5	1 904,2
Charges de personnel	-1 177,2	-1 080,0	+9,0%	-1 177,2	-1 080,0
Achats et charges externes	-373,8	-342,7	+9,1%	-377,1	-342,7
Impôts et taxes	-83,8	-72,3	+15,8%	-83,8	-72,3
Autres Charges et Produits	80,1	44,3	N.A.	80,1	44,3
EBITDAR* (EBE courant avant loyers)	514,9	453,4	+13,6%	511,6	453,4
% du chiffre d'affaires	24,9%	23,8%		24,7%	23,8%
Loyers	-15,5	-14,4	+7,7%	-186,2	-169,5
EBITDA* (EBE courant)	499,4	439,0	+13,8%	325,5	283,9
% du chiffre d'affaires	24,1%	23,1%		15,7%	14,9%

ÉVOLUTION DES LOYERS (EN M€)



Résultat net part du Groupe en forte hausse de +40%

En M€				Retraité IFRS 16	
	S1 2021	S1 2020	Var.	S1 2021	S1 2020
EBITDA* (EBE courant)	499,4	439,0	+13,8%	325,5	283,9
Amortissements et provisions	-268,7	-242,3	+10,9%	-123,5	-112,6
Résultat Opérationnel Courant	230,7	196,7	+17,3%	202,0	171,3
Coût de l'endettement financier net	-109,2	-113,3	-3,7%	-70,0	-79,8
Eléments non courants	11,6	15,3	-24,0%	11,2	15,3
Résultat avant impôt	133,1	98,7	+34,9%	143,2	106,8
Charge d'impôt	-30,9	-28,3	+9,2%	-33,2	-30,2
Mises en équivalence et intérêts minoritaires	0,1	1,8	N.A.	0,1	1,8
Résultat net consolidé part du groupe	102,4	73,0	+40,3%	110,1	79,1

* Voir définitions dans le glossaire

Flux de trésorerie

Hors IFRS 16

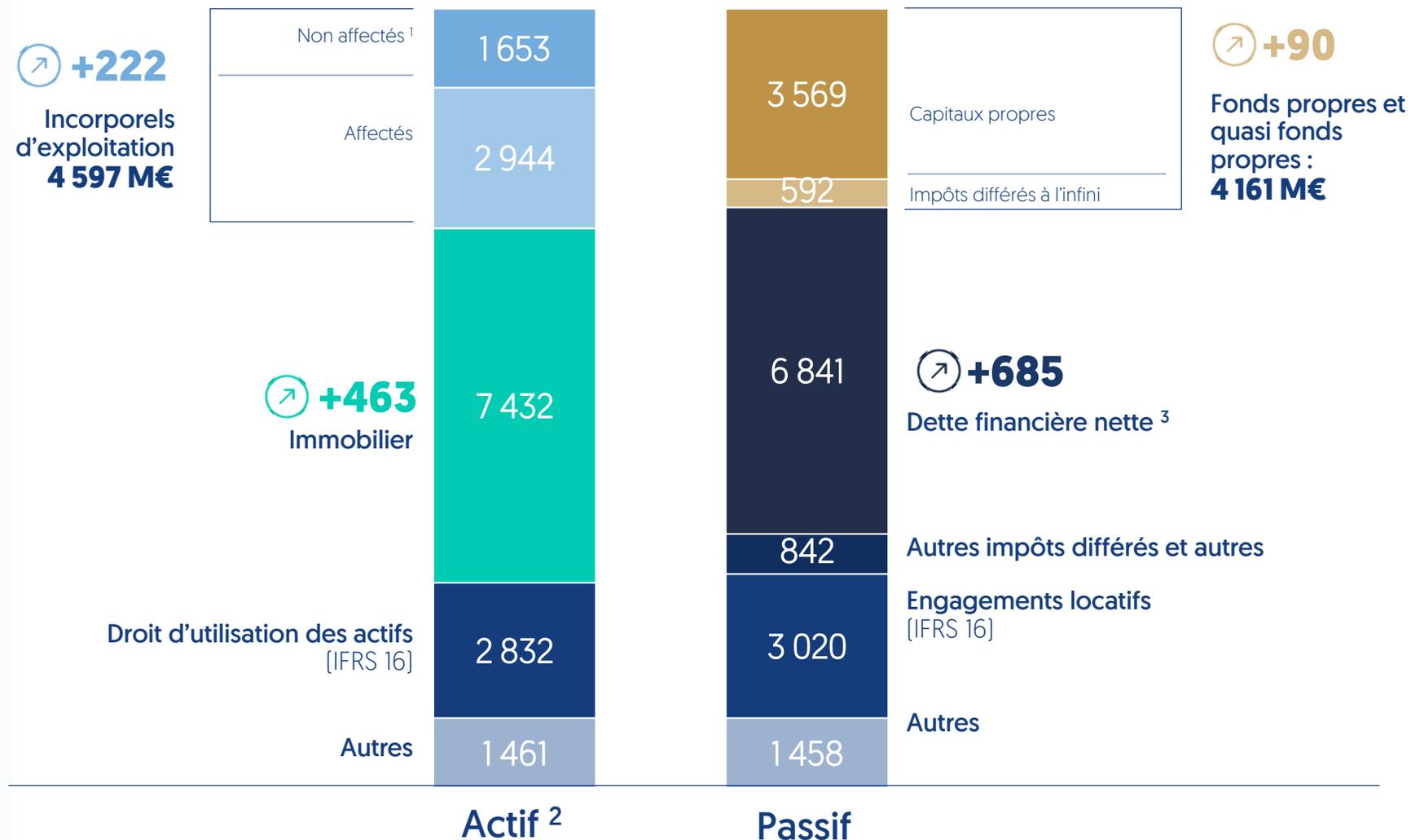
En M€	S1 2021	S1 2020
Flux nets de trésorerie générés par l'activité	213	245
Investissements de construction	-296	-168
Acquisitions d'immobilier	-158	-194
Cessions immobilières	29	1
Investissements immobiliers nets	-426	-361
Investissements d'exploitation et prises de participation nets	-378	-293
Flux nets de financement	652	472
Variation de trésorerie sur la période	60	63
	30.06.21	30.06.20
Trésorerie de fin de période	949	902

Structure financière solide

Dette financière nette sur 6 mois
+685 M€

Incorporels d'exploitation + Immobilier sur 6 mois
+685 M€

BILAN SIMPLIFIÉ AU 30.06.21 (EN M€) ET ÉVOLUTION SUR 6 MOIS



¹ Non affectés : goodwill, incorporels en cours d'affectation

² Hors actifs détenus en vue de la vente pour 475 M€

³ Hors prêts-relais de 475 M€ qui seront remboursés par le produit de la cession des actifs détenus en vue de la vente

DETTE IMMOBILIÈRE À 86%

Indicateurs	30.06.21	30.06.21 retraité d'IFRS 16	31.12.20 retraité d'IFRS 16
Dettes financières Nettes* (M€)	6 841	6 841	6 156
% Dette immobilière	86%	87%	87%
Levier financier retraité ¹	1,7	3,8	3,4
Gearing retraité ²	1,8	1,7	1,6

¹ $\frac{\text{Dettes Financ. Nettes} - \text{Dette Immob.}}{\text{Ebitda} - [6\% \text{ Dette Immob.]}}$

² $\frac{\text{Dettes Financières Nettes}}{\text{Capitaux propres} + \text{quasi fonds Propres}}$

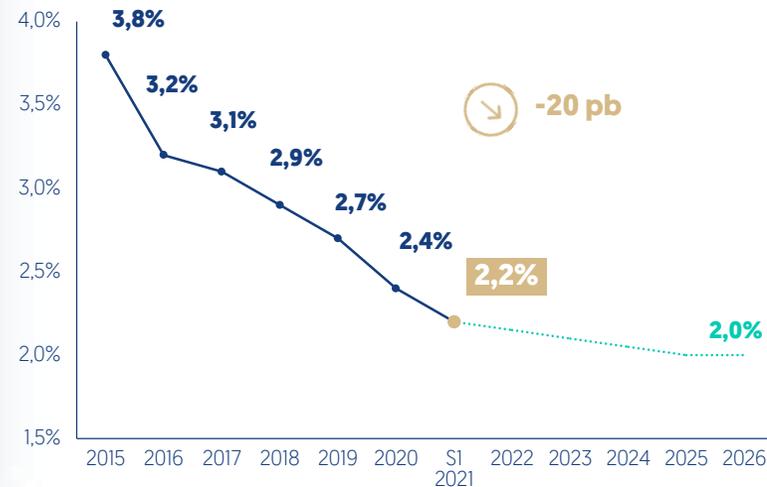
LARGE RESPECT DES COVENANTS

Levier financier retraité¹



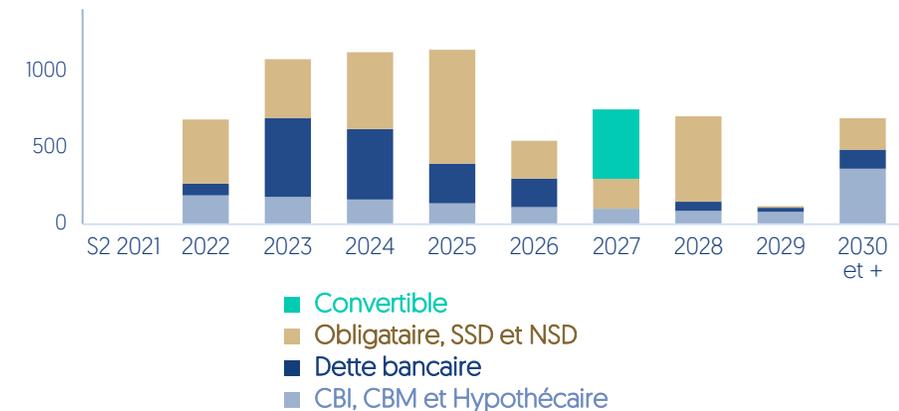
Dettes nettes immobilières, de long terme et à un coût attractif

BAISSE DU COÛT DE LA DETTE FINANCIÈRE (INTÉGRANT LE COÛT DES COUVERTURES)



ÉCHÉANCIER DE LA DETTE NETTE*

DURATION = 6,2 ANS



* Hors prêts-relais de 475 M€ au 30.06.21 qui seront remboursés par le produit de la cession des actifs détenus en vue de la vente

Fort succès des émissions de dette ORPEA en 2021

à des taux attractifs

Emission d'une 1^{ère} obligation durable pour 500 M€ à 7 ans (mars 2021)

- > Coupon : 2,00 %
- > Transaction 2 fois sursouscrite (book supérieur à 1 Md €)
- > Première émission durable pour ORPEA ["Green & Social"] pour financer le développement d'actifs sélectifs
- > Alignement avec les ODD de l'ONU, validé par ISS ESG

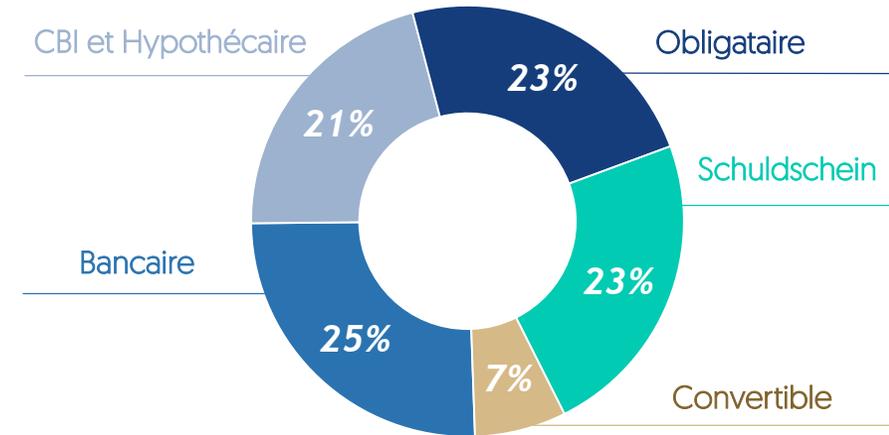
Émission record d'un Schuldschein de 395 M€ (juillet 2021)

- > Opération mixte refinancement 2022 (40%) et new money (60%)
- > ORPEA est le plus important émetteur français de Schuldschein

Dette entièrement couverte contre le risque de hausse des taux d'intérêt

100% de la dette à taux fixe native ou couverte

DETTE NETTE FINANCIÈRE DIVERSIFIÉE



Sur 5 ans, solide amélioration du profil de la dette :



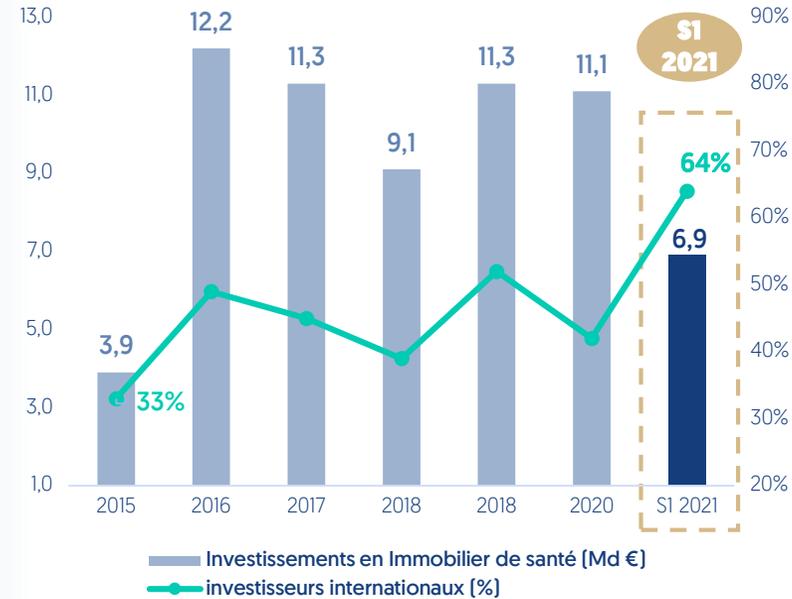
Non bancaire à 53% (+13 points)

Coût à 2,20% (-120 pb)

Duration : 6,2 ans (+1,2 ans)

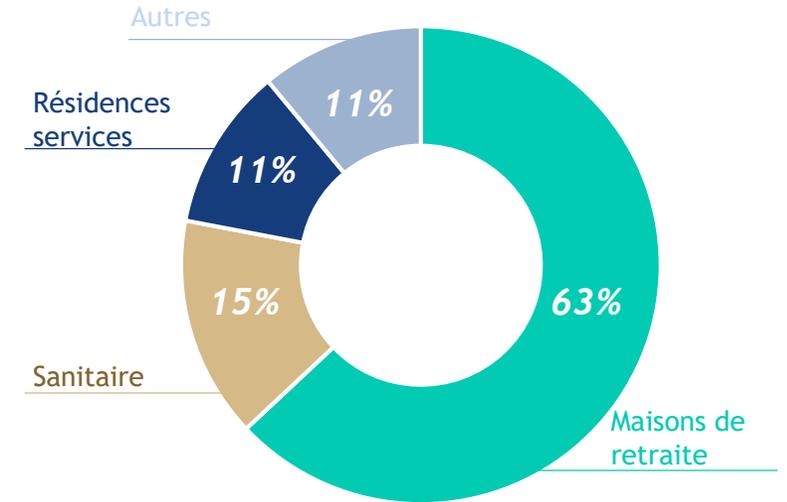
Immobilier de Santé : un marché très dynamique en Europe

INVESTISSEMENTS EN EUROPE (MDS €)



Source : JLL, Juillet 2021

ALLOCATION PAR SOUS-SECTEUR (%)



Source : JLL, Juillet 2021



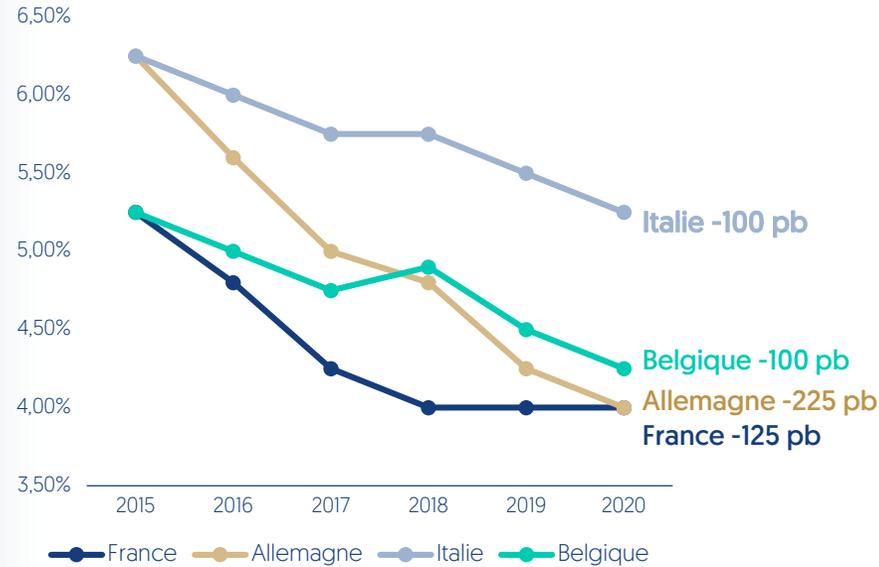
Volumes en forte hausse :

le S1 2021 représente déjà près de 65% des transactions 2020

Intérêt croissant des investisseurs internationaux (64% des flux)

Forte baisse des taux de rendement dans l'immobilier de santé en Europe

EVOLUTION DES TAUX DE RENDEMENT PRIME MAISON DE RETRAITE ENTRE 2015 ET 2020



Source : Cushman & Wakefield, 2021

TAUX DE RENDEMENT EN EUROPE À FIN JUIN 2021

	FRANCE	4,00% - 4,50%
	ALLEMAGNE	4,00% - 5,00%
	ESPAGNE	4,75% - 5,25%
	BELGIQUE	4,25% - 4,75%



2015-2020

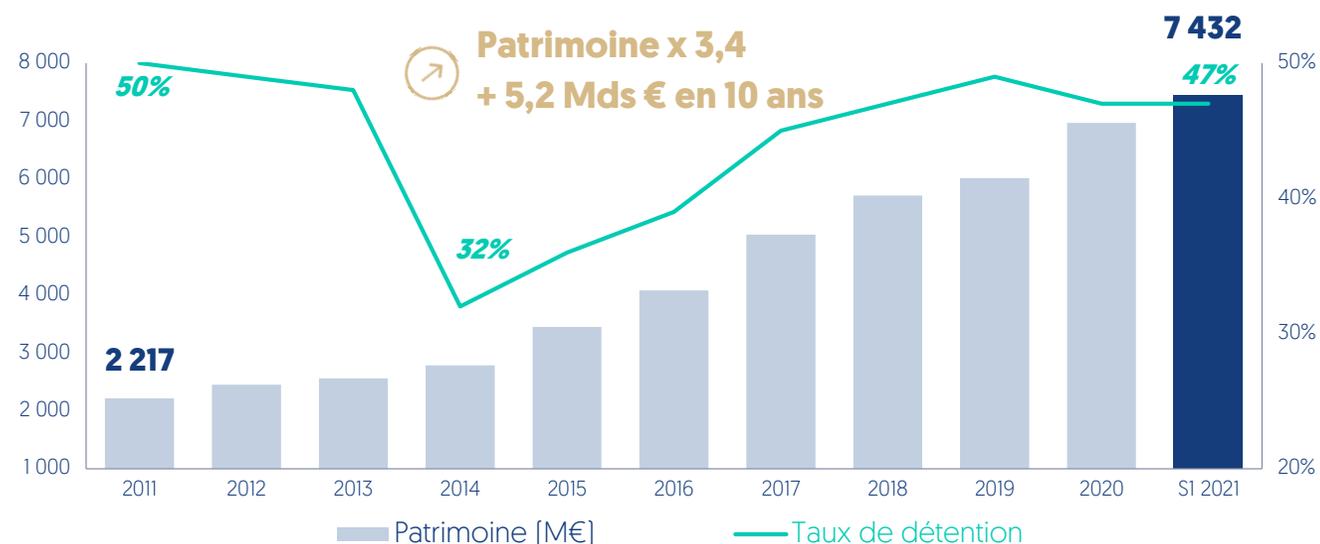
Baisse > 125pb en moyenne sur 4 grands pays

Poursuite de la baisse au S1 2021 avec une diversification des investisseurs

	30.06.21	31.12.20	Var.
Taux de détention des immeubles	47%	47%	=
Surface (en million de m ²)	2,31	2,22	+4,2%
Valeur totale¹ (M€)	7 432	6 969	+6,6%
Rendement moyen (valorisation par Cushman & Wakefield et JLL)	5,3%	5,3%	=

**Patrimoine
immobilier de
7,4 Mds €**
[+463 M€]

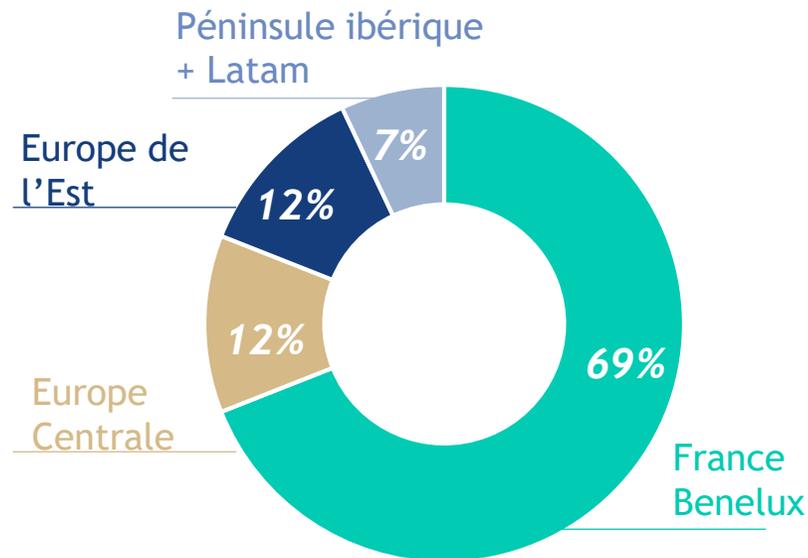
ÉVOLUTION DU PATRIMOINE (M€) ET DU TAUX DE DÉTENTION



→ **ORPEA est aussi la 1^{ère} foncière de santé européenne**

¹ Hors incidence des actifs immobiliers en cours de cession de 475 M€ au 30.06.21 et 490 M€ au 31.12.20

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DU PATRIMOINE (EN VALEUR)



TAUX DE DÉTENTION DES IMMEUBLES EXPLOITÉS PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

	30.06.21	31.12.20	Var.
Total Groupe	47%	47%	=
France / Benelux	51%	51%	=
Europe Centrale	19%	21%	-2 pts
Europe de l'Est	70%	69%	+1 pt
Péninsule ibérique + Latam	74%	73%	+1 pt

Un patrimoine de qualité centré sur l'Europe



Un patrimoine localisé dans les pays à fort attrait pour les investisseurs immobiliers

Effet de l'inflation pour ORPEA

Hausse de l'inflation

IMPACT RÉSULTAT



Chiffre d'affaires : croissance organique
Prix de journée indexés sur l'inflation



Loyers : hausse capée
Plus de 50% des baux en France avec une indexation capée à 1%



Impact nul sur le coût de la dette
100% de la dette couverte

HAUSSE DU RÉSULTAT

IMPACT VALORISATION IMMOBILIER

Taux de rendement utilisé prudent
à 5,3%

Immobilier de santé très recherché
Immobilier offrant visibilité et résilience

Déficit d'offre de qualité

IMPACT DÉVELOPPEMENT

Taux d'intérêt plus élevés

Baisse des multiples d'EBITDA et donc des prix des acquisitions
Moins de concurrence

PAS D'IMPACT SUR LES RETOURS SUR INVESTISSEMENT

Stratégie RSE

Feuille de route 2023



Construction et positionnement de la RSE

DES MARQUEURS
TANGIBLES

Identification des marqueurs de la
singularité de la RSE d'ORPEA



LA VALEUR
CENTRALE

L'humain
ORPEA est au cœur d'un écosystème
au service de l'Humain



UNE APPROCHE
« GLOCALE » AXÉE
SUR LE TERRAIN

RSE construite par les équipes de terrain
Penser global, Agir local
Une réponse à l'ensemble des parties prenantes



9 marqueurs

tangibles pour notre RSE plurielle



La RSE pleinement intégrée dans la Gouvernance



Feuille de route 2023 ambitieuse

Avec 16 objectifs



De nombreuses initiatives pour accélérer la mise en œuvre de la stratégie RSE



NOUVELLE STRATEGIE ENVIRONNEMENTALE

- › Réalisation d'un bilan Carbone Global Scope 1,2 & 3 pour 2021
- › Ajout d'un objectif de réduction de l'empreinte carbone
- › Renforcer les actions en faveur de la biodiversité



RESTAURATION PROGRAMME « BE WELL »

- › Création Charte Nutrition Santé Plaisir pour développer notre savoir-faire en restauration et prévenir la dénutrition
- › S'engager contre le gaspillage alimentaire



INCLUSION PARTICIPATION AU DEI INDEX (Disability Equality Index)

- › Participation pilote au DEI Index Global jusqu'à présent réservé aux USA
- › Élaboration d'un Plan d'action spécifique handicap



INCLUSION PROGRAMME RÉUSSIR AU FÉMININ

- › Signature des chartes OneInThree Women and Women Empowerment Principles (UN)
- › Partenariat avec HEC : Parcours Leadership au féminin
- › Meet & Learn: communautés apprenantes & mentoring



Participation à la Convention des Entreprises pour le Climat



- **Mission** : aider le monde de l'entreprise à agir face à l'urgence climatique, en ligne avec les objectifs donnés aux Citoyens en 2019 puis par l'Europe en 2020: tenir une trajectoire nationale de -55% d'émissions de GES d'ici 2030, dans le respect de la biodiversité et dans un esprit de justice sociale.
- **Ambition** : construire avec 150 dirigeants sélectionnés un **nouveau modèle économique respectueux du vivant** et le mettre en œuvre dans chaque entreprise à travers 150 feuilles de route opérationnelles.
- **Attendus** : un effet d'entraînement et de démultiplication de l'initiative, à la fois régional et sectoriel. Un message positif, inspirant pour une vision d'avenir constructive.



Forte progression des ratings des agences de notation extra financière

SUSTAINALYTICS



Notation (niveau de risque)



Position dans le secteur



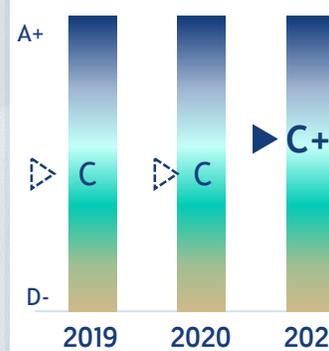
→ Orpea « medium risk »

→ N°5 du secteur [sur 113]

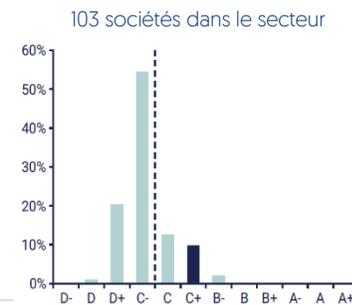
ISS ESG



Notation



Distribution des notations



→ Orpea « Prime »

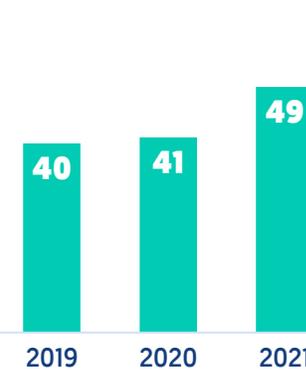
→ 80% de degré de transparence

→ Top 10% du secteur des entreprises les plus performantes [103 sociétés]

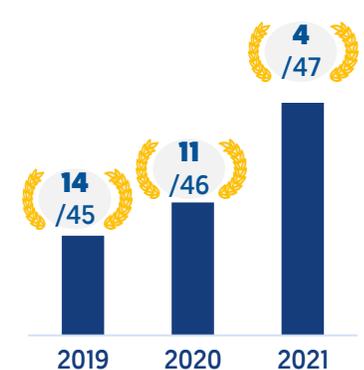
VIGEO EIRIS



Notation



Position dans le secteur



→ Forte progression : +8 pts en 2021

→ N°4 du secteur [sur 47]

Stratégie et perspectives

Croissance et
Responsabilité sociale



Poursuite de la stratégie axée sur la qualité, la création de valeur et l'engagement social et environnemental



PREMIUMISATION DE L'OFFRE ET DU RÉSEAU

- › Création d'établissements dans des localisations à fort pouvoir d'achat
- › Acquisitions ciblées et arbitrages
- › Montée en gamme du réseau existant



DÉVELOPPEMENT INTERNATIONAL

- › Acquisitions ciblées et créations de nouveaux établissements dans les 5 zones géographiques
- › Développement de l'ensemble des activités et des domaines d'expertise du Groupe sur ses 5 zones géographiques



CESSIONS IMMOBILIERES

- › Propriété des immeubles les mieux localisés
- › Cession totale ou partielle de la moitié des nouveaux immeubles



ACTEUR RESPONSABLE ET ENGAGÉ

- › Accélérer l'innovation Responsable
- › Valoriser les métiers et attirer des talents
- › Développer l'offre et fluidifier le parcours de soins des patients et résidents



ORPEA est un des principaux acteurs mondiaux de la prise en charge de la Dépendance

Confirmation des objectifs 2021

CHIFFRE D'AFFAIRES

Au moins +7,5%
> 4 215 M€

RENTABILITÉ

MARGE D'EBITDAR
S2 2021 > S1 2021

ARBITRAGES
IMMOBILIERS

Cessions
de 400 M€

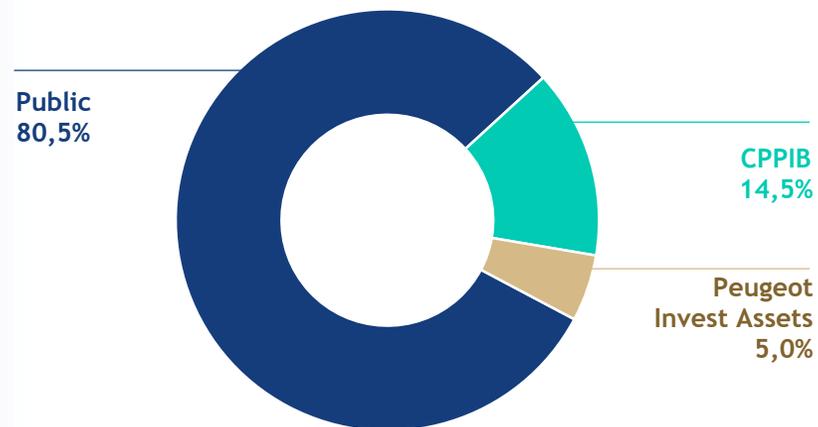


Annexes



Un actionnariat
de long terme,
axé sur la création
de valeur

ACTIONNARIAT (% DU CAPITAL)

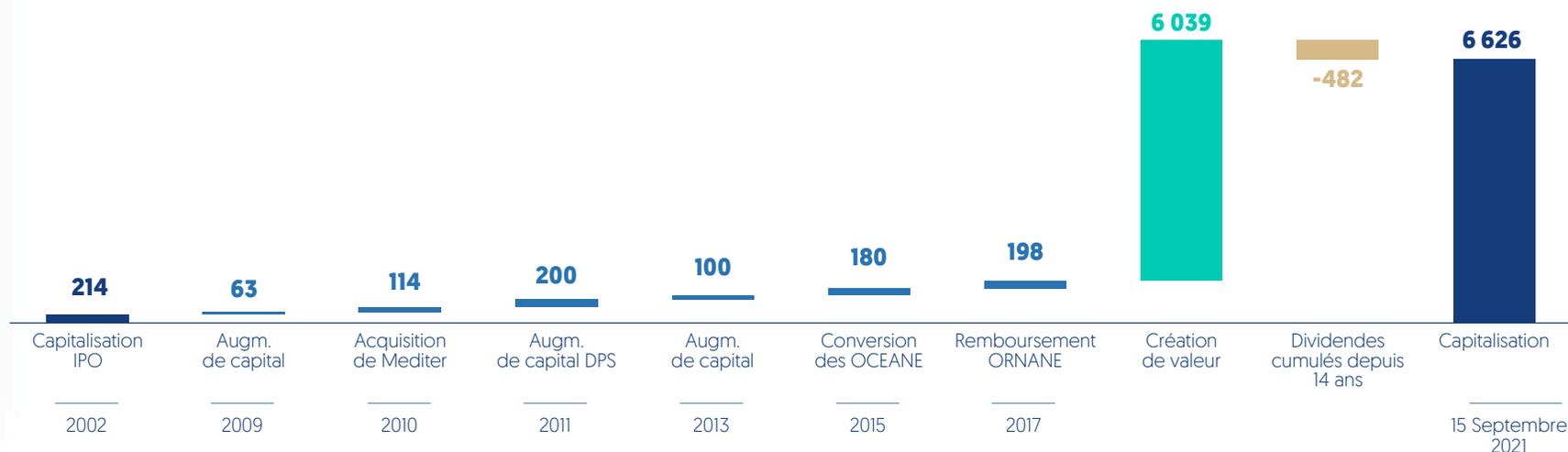


CONSEIL D'ADMINISTRATION

Composition du Conseil d'administration :

Philippe Charrier – Président non exécutif
 Yves Le Masne – Directeur Général
 Jean Patrick Fortlacroix
 Peugeot Invest Assets [Thierry Mabillet de Poncheville]
 Joy Verlé [nommée sur proposition de CPPIB]
 Moritz Krautkraemer [nommé sur proposition de CPPIB]
 Bernadette Chevallier
 Laure Baume
 Corinne de Bilbao
 Pascale Richetta
 Olivier Lecomte
 Sophie Kalaidjian [représentant des salariés]
 Laurent Serris [représentant des salariés]

FORTE CRÉATION DE VALEUR DEPUIS L'INTRODUCTION EN BOURSE (M€)



Bilan consolidé

	En M€	30.06.2021	31.12.2020
ACTIF	Actif Non courant	15 238	14 556
	Goodwill	1 653	1 494
	Immobilisations incorporelles	2 944	2 881
	Immobilisations corporelles et immobilier en cours de développement	7 432	6 969
	Droit d'utilisation d'un actif	2 832	2 817
	Autres actifs non courants	377	394
	Actif Courant	2 033	1 860
	<i>Dont disponibilités et VMP</i>	<i>949</i>	<i>889</i>
	Actifs détenus en vue de la vente	475	550
	TOTAL ACTIF	17 746	16 967
PASSIF	Fonds propres part du groupe et impôts différés à l'infini	4 161	4 071
	Capitaux propres part du Groupe	3 569	3 495
	Impôts différés à l'infini sur incorporels d'exploitation	592	576
	Intérêts minoritaires	-4	-5
	Passif Non Courant	10 506	10 268
	Autre passif d'impôt différé et autres passifs non courants	842	870
	Provisions pour risques et charges	182	191
	Dettes financières à moyen et long terme	6 291	6 037
	Prêts relais à long terme	449	450
	Engagement locatif à long terme	2 743	2 720
	Passif Courant	3 084	2 633
	<i>Dont dette à court terme</i>	<i>1 458</i>	<i>1 008</i>
	<i>Dont prêts relais à court terme</i>	<i>66</i>	<i>48</i>
TOTAL PASSIF	17 746	16 967	

Croissance organique



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 la variation du chiffre d'affaires des établissements récemment acquis sur une période équivalente en N à la période de consolidation en N-1.

EBITDAR



EBITDA avant loyers, inclus les provisions rattachées aux postes « charges externes » et « charges de personnel »

EBITDA hors IFRS 16



Résultat opérationnel courant avant dotations nettes aux amortissements, inclus les provisions rattachées aux postes « charges externes » et « charges de personnel »

Données boursières

DONNÉES BOURSIÈRES* (12 MOIS)

Volume moyen :
140 000 titres / jour (=15 M€)
toutes plateformes confondues

Cours : **102,55 €**

Plus haut 12 mois : **119,80 €**

Plus bas 12 mois : **83,30€**

Turnover : **58% en 12 mois**

Capi. boursière : **6 626 M€**

Nb de titres en circulation : **64 631 325**



INDICES

Compartiment A d'Euronext Paris

Membre du MSCI Small Cap Europe, STOXX Europe 600, CAC Mid 60 et du SBF 120

Membre du SRD

CONTACTS

ORPEA - STEVE GROBET
EVP Communication and Investor Relations

📞 Tél. : 01 47 75 74 66

✉️ s.grobet@orpea.net

ORPEA - BENOIT LESIEUR
Relations investisseurs

📞 Tél. : 01 41 45 61 95

✉️ b.lesieur@orpea.net

* Données au 15 septembre 2021