

La diffusion, la publication ou la distribution de ce communiqué dans certains pays peut constituer une violation des dispositions légales et réglementaires en vigueur. En conséquence, les personnes en possession du présent communiqué sont tenues de se renseigner sur les restrictions locales éventuellement applicables et de s'y conformer. ORPEA décline toute responsabilité en cas de violation par toute personne des règles locales qui lui sont applicables.

Communiqué de presse



PROJET D'OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT SIMPLIFIEE PORTANT SUR LA TOTALITE DES 1.163.399 BONS DE SOUSCRIPTION ET/OU D'ACQUISITION D' ACTIONS REMBOURSABLES EMIS PAR ORPEA EN 2009 (LES « BSAAR 2009 ») RESTANT EN CIRCULATION, EN VUE DE LEUR ANNULATION

Puteaux, le 29 août 2013

Après en avoir approuvé le principe le 20 juin 2013, le Conseil d'administration de la société ORPEA réuni ce jour a décidé d'arrêter les termes d'une offre publique d'achat simplifiée portant sur la totalité des 1.163.399 BSAAR 2009 encore en circulation auprès des porteurs de BSAAR 2009 au prix de 5,25 euros par BSAAR 2009 (l'« **Offre** ») et de la mettre en œuvre, conformément aux stipulations du contrat d'émission des obligations assorties de bons de souscription et/ou d'acquisition d'actions remboursables ORPEA en date du 14 août 2009 (visa AMF numéro 09-225).

Monsieur Jean-Claude MARIAN, Président du Conseil d'administration de la société ORPEA, qui détient avec sa famille directement et indirectement 23,07% du capital de la société ORPEA, et directement et indirectement 60,73% des BSAAR 2009 restant en circulation, n'a pas pris part aux délibérations et au vote du Conseil d'administration sur ce projet d'Offre.

Les BSAAR 2009 apportés dans le cadre de l'Offre seront annulés.

L'objectif de l'Offre est d'annuler la dilution potentielle induite par les BSAAR 2009 et de limiter ainsi l'impact dilutif de la conversion éventuelle des Obligations à option de Remboursement en Numéraire et/ou en Actions Nouvelles et/ou Existantes (ORNANE) émises le 17 juillet 2013.

Par ailleurs, depuis leur admission aux négociations, les BSAAR 2009 présentent une liquidité faible et ne cotent pas à chaque séance.

L'Offre permet aux porteurs de BSAAR 2009 de céder l'intégralité de leurs titres à un prix de 5,25 euros faisant ressortir une prime de 18,9% par rapport au cours moyen pondéré du BSAAR 2009 sur un mois au 5 juillet 2013 (dernier jour de cotation du BSAAR 2009 avant l'annonce du principe de l'opération) sans l'inconvénient de la liquidité réduite offerte par le marché.

Les termes de l'Offre ont fait l'objet d'une expertise indépendante réalisée par le cabinet Associés en Finance, qui a conclu à leur caractère équitable.

Le Conseil d'administration considère que le projet d'Offre correspond à l'intérêt de la société ORPEA, de ses actionnaires, des porteurs de BSAAR 2009 et de ses salariés.

Monsieur Jean-Claude MARIAN s'est engagé à apporter à l'Offre la totalité des BSAAR 2009 qu'il détient directement et indirectement. Le projet d'Offre sera déposé dans les prochains jours auprès de

l'Autorité des marchés financiers, et reste soumis à la décision de conformité de l'Autorité des marchés financiers emportant visa sur la note d'information.

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

Coté sur Euronext Paris depuis avril 2002, et membre du SRD, ORPEA est le leader européen de la prise en charge globale de la Dépendance. Le Groupe dispose au 01.03.2013 d'un réseau unique de 431 établissements pour 40 374 lits (dont 34 972 lits en exploitation), soit :

- 29 477 lits en France : 26 488 en exploitation (dont 2 334 en restructuration) + 2 989 en construction, répartis sur 339 sites,
- 10 897 lits en Europe (Espagne, Belgique, Italie et Suisse) : 8 484 en exploitation (dont 912 en restructuration) + 2 413 en construction, répartis sur 92 sites

Compartiment A d'Euronext Paris, marché du groupe NYSE Euronext

Membre des indices **CAC Mid 60** et **SBF 120** - Membre du **SRD**

ISIN : FR0000184798 - Reuters : **ORP.PA** - Bloomberg : **ORP FP**

Relations Investisseurs :

ORPEA

Yves Le Masne
Directeur Général

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

New Cap.

Dusan Oresansky / Emmanuel Huynh
Tél. : 01 44 71 94 92
orpea@newcap.fr