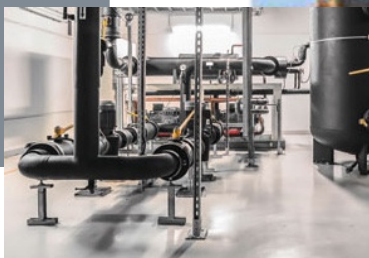


ORAPI[®]

GROUP

Your Partner in Hygiene & Maintenance



GROUPE ORAPI
UNE RÉPONSE PRODUIT
ADAPTÉE POUR CHAQUE
SECTEUR, CHAQUE MÉTIER.

Plus de 700 commerciaux dans le Monde...

1^{er} semestre 2015

STRUCTURATION MAJEURE DE LA DIVISION HYGIENE-PRO* DU GROUPE

Conférence téléphonique
18 septembre 2015

Guy CHIFFLOT
Président Directeur Général

Henri BISCARRAT
Directeur Général Délégué

AVERTISSEMENT

Certaines informations dans cette présentation peuvent être de caractère prévisionnel et exprimer des objectifs établis sur la base des appréciations actuelles du Conseil d'Administration d'ORAPI Groupe. Elles restent donc subordonnées à de nombreux facteurs, risques et incertitudes, exposés dans le rapport financier semestriel déposé le 17 septembre 2015.



ORAPI AUJOURD'HUI

1995 - 2015

20 ans

de croissance
ininterrompue

N°1

Français de l'hygiène pro

35

Acquisitions en 12 ans

280 M€

Chiffre d'affaires (e) 2015

500 M€

Objectif 2020



SOMMAIRE

Faits
marquants

Éléments
Financiers

Perspectives



PARTIE 1

LES FAITS MARQUANTS



PÉRIMÈTRE HISTORIQUE : UNE BASE D'ACTIVITÉ SOLIDE

- **Un volume d'affaires sécurisé et robuste**
- **Une rentabilité forte supérieure à 9%,
en augmentation de 15%**

**EBITDA
9,4%**

EUROPE

- ▶ Des ventes directes élevées qui compensent l'effet « restructuration » de la distribution en France
- ▶ Dynamique soutenue au Royaume-Uni et en Pologne
- ▶ Reprise en Espagne et Italie
- ▶ Redéploiement confirmé en Suède

AMERIQUE

- ▶ Développement de nouveaux projets
- ▶ Accélération des ventes au T2 des produits Dry Shine
- ▶ Renforcement de l'implantation en Amérique du Sud (Colombie/Chili)

ASIE ET RESTE DU MONDE

- ▶ Progression soutenue au Moyen-Orient
- ▶ Nouveau distributeur au Kenya et en Éthiopie

CRÉATION DU 1^{ER} DISTRIBUTEUR D'HYGIÈNE PRO EN FRANCE

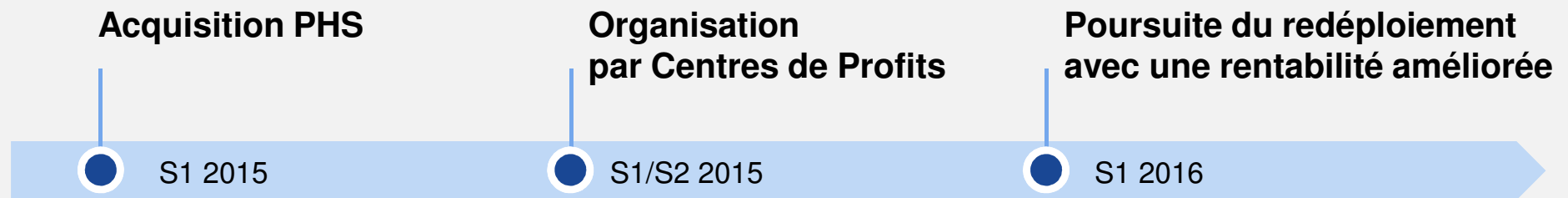
■ ACQUISITION DE PHS (JANVIER 2015)

- ▶ Spécialiste reconnu de la vente directe en Hygiène Professionnelle
- ▶ 2 000 références dans tous les domaines de l'hygiène
- ▶ Distributeur de grandes marques internationales : Diversey, SCA, Kimberley...
- ▶ 35 000 clients indépendants et 70 enseignes grands comptes

CRÉATION DU 1^{ER} DISTRIBUTEUR D'HYGIÈNE PRO EN FRANCE

■ 1^{er} JUILLET 2015 : naissance d'Orapi Hygiène

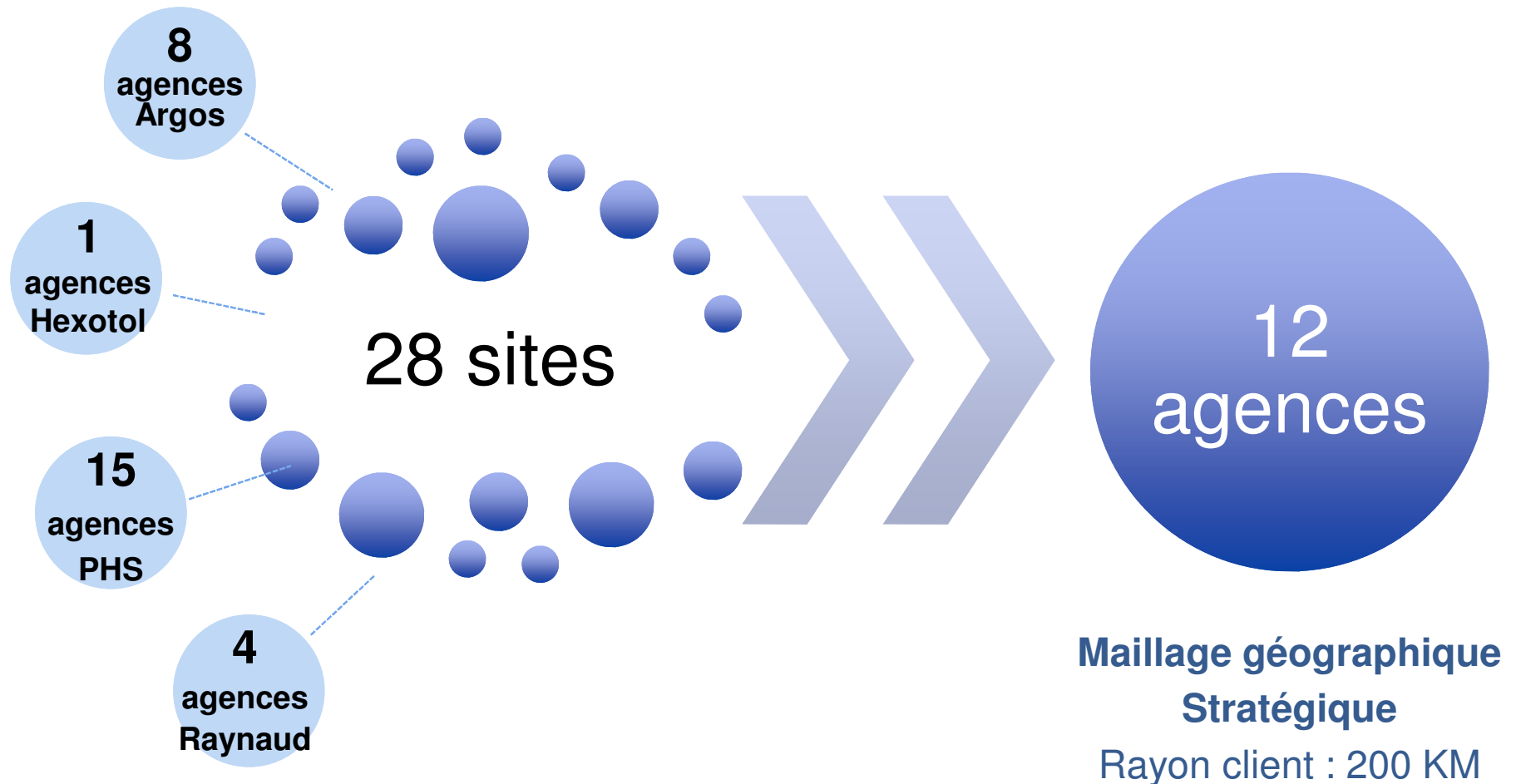
- ▶ Un programme de restructurations lourdes (6 M€), un pôle intégralement redessiné :



- ▶ Une réponse adaptée : verticalement intégrée produits / expertise / service
- ▶ Une organisation proche des clients

12 plateformes de distribution réparties sur tout le territoire, à moins de 200 km de chaque client

CRÉATION DU 1^{ER} DISTRIBUTEUR D'HYGIÈNE PRO EN FRANCE

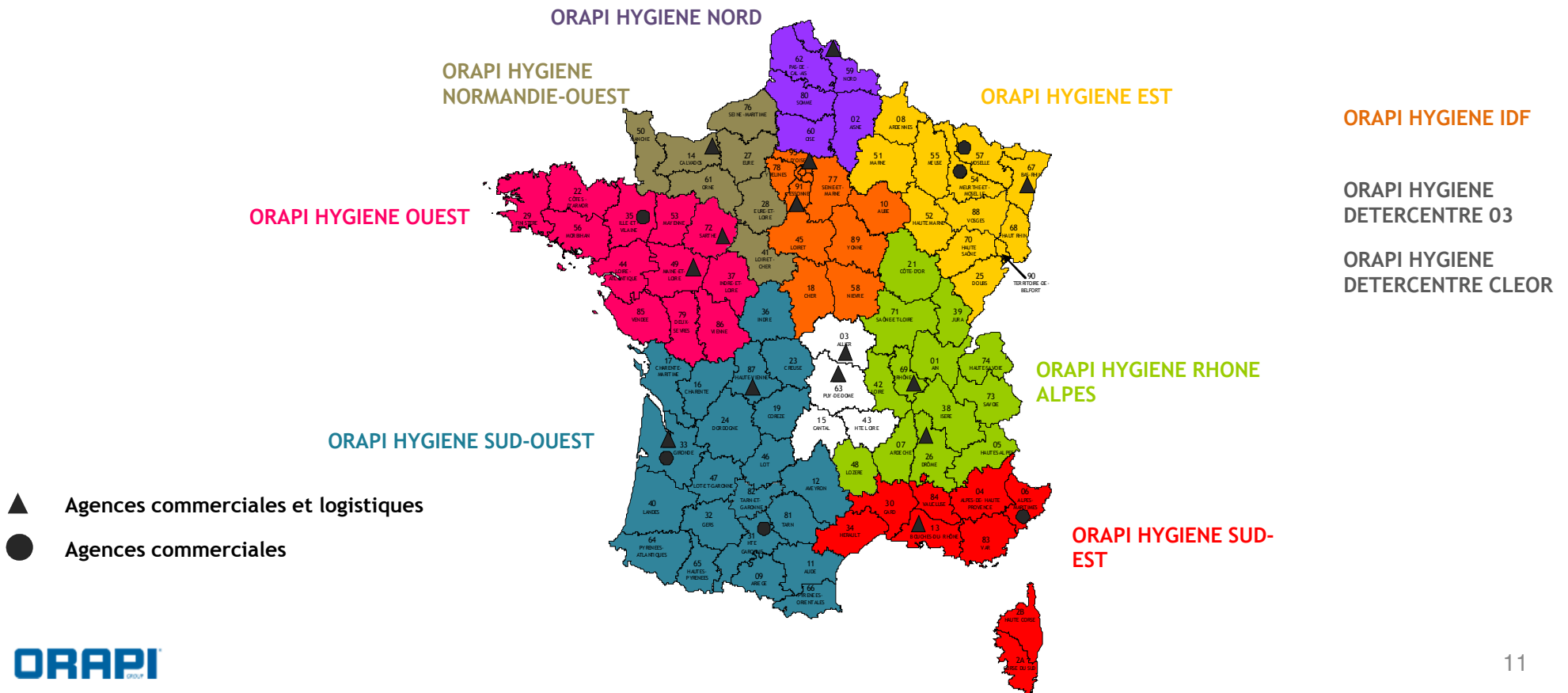


➔ *Mise en place d'un outil de distribution unique*

CRÉATION DU 1ER DISTRIBUTEUR D'HYGIÈNE PRO EN FRANCE

Des actions en cours :

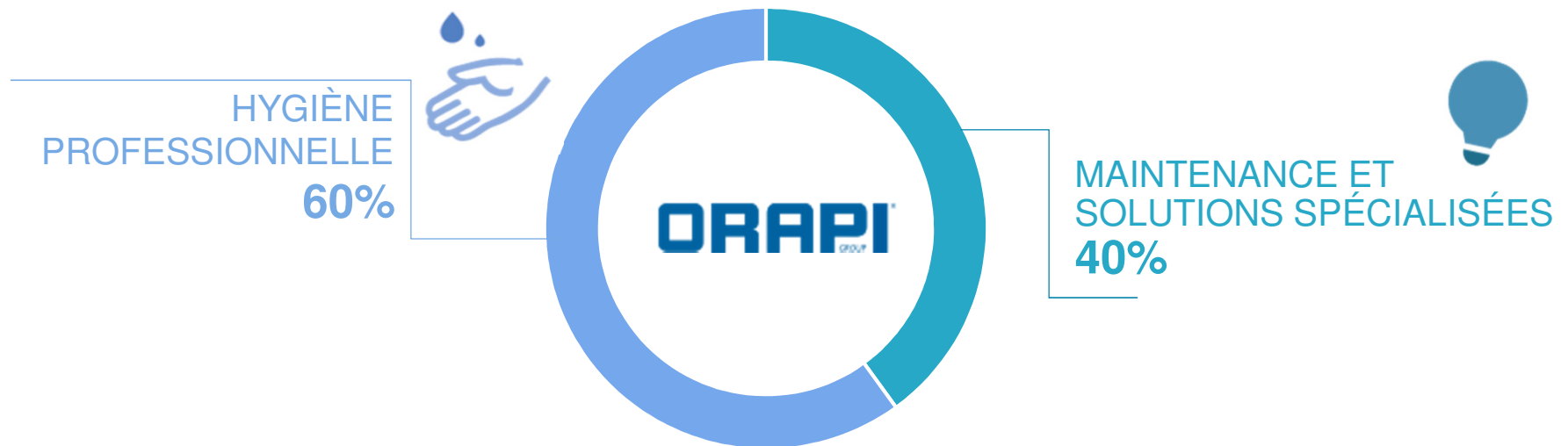
1. **Une offre nationale** pour chaque segment du marché
2. **Expertise** : un support commercial et technique sur mesure
3. **Service** : un maillage logistique optimisé au plan national



ELEMENTS FINANCIERS



RÉPARTITION DU CA PAR DIVISION (%)



RÉSULTATS S1 2015

| En M€ | Périmètre historique | | Groupe Orapi | |
|--------------------------------------|----------------------|---------------|---------------|---------------|
| | S1 2014 | S1 2015 | S1 2014 | S1 2015 |
| Chiffre d'affaires | 62,2 | 60,8* | 116,0 | 147,9 |
| Marge brute | 38,2 | 38,9 | 63,1 | 74,3 |
| <i>En % du CA</i> | <i>61,3 %</i> | <i>64,1 %</i> | <i>54,4 %</i> | <i>50,2 %</i> |
| Résultat Opérationnel courant | 3,7 | 4,2 | 4,1 | 1,8 |
| Résultat Opérationnel | 3,2 | 3,7 | 2,9 | - 0,1 |
| EBITDA | 5,0 | 5,7 | 6,8 | 5,5 |
| <i>En % du CA</i> | <i>8,0 %</i> | <i>9,4 %</i> | <i>5,9 %</i> | <i>3,7 %</i> |

* Contraction du nombre de distributeurs suite à la montée en puissance de la vente directe.

RÉSULTATS S1 2015

| En M€ | S1 2014 | S1 2015 |
|-----------------------------|---------|--------------|
| Chiffre d'affaires | 116 | 147,9 |
| ROC | 4 | 1,8 |
| Résultat Opérationnel | 2,9 | - 0,1 |
| Résultat financier | - 1 | - 1,2 |
| Résultat net part du groupe | 1,2 | - 1,9 |
| EBITDA | 6,8 | 5,5 |

SITUATION FINANCIÈRE

En M€

31/12/2014

30/06/2015

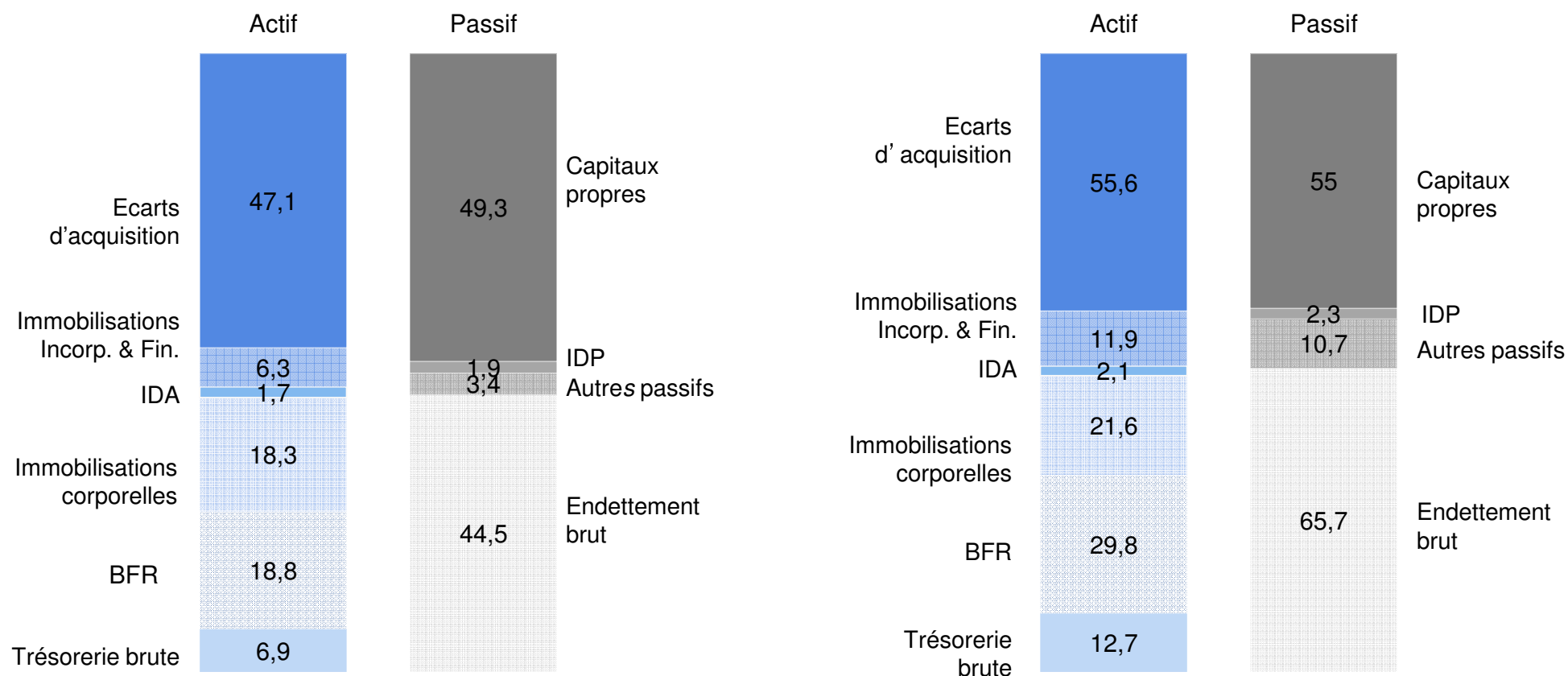
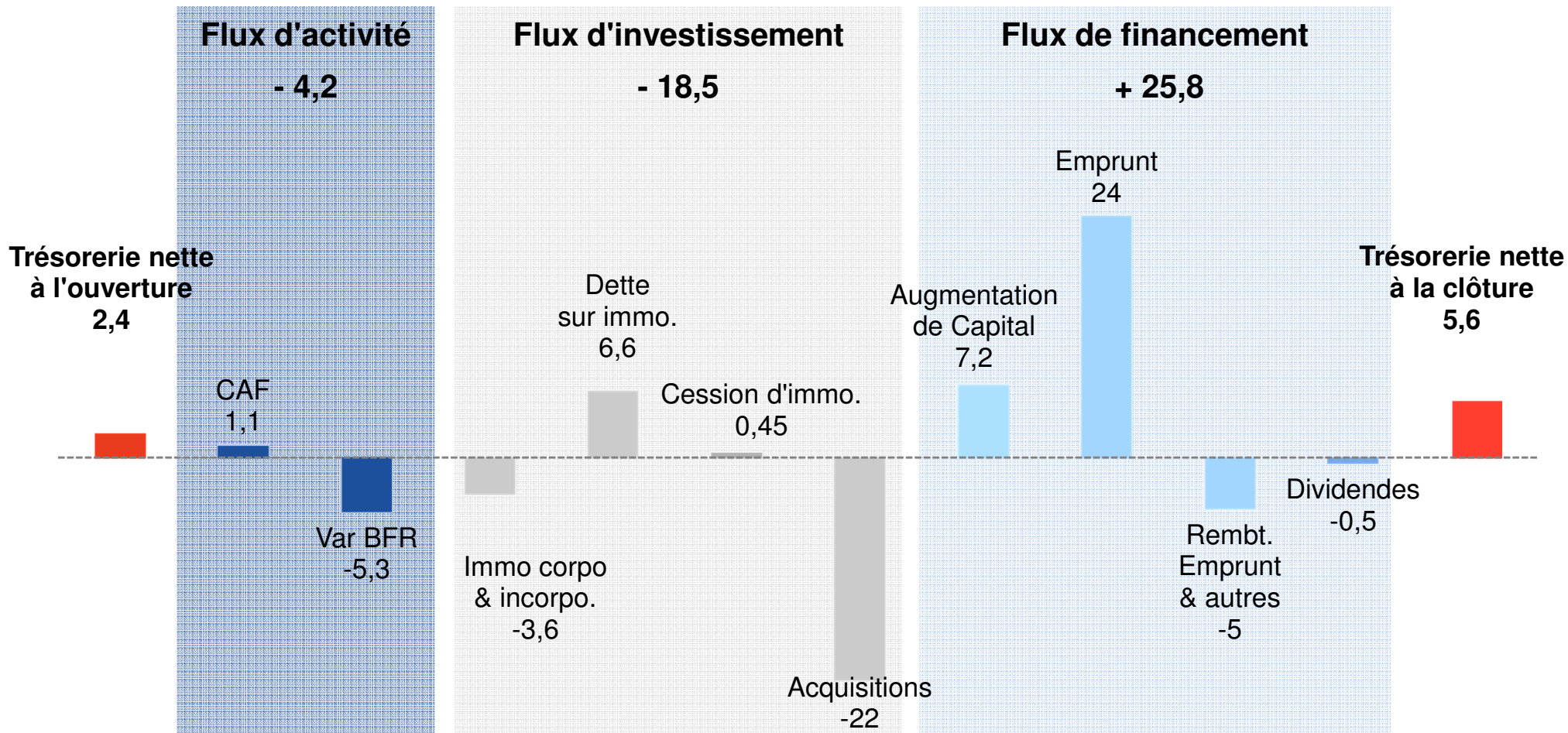


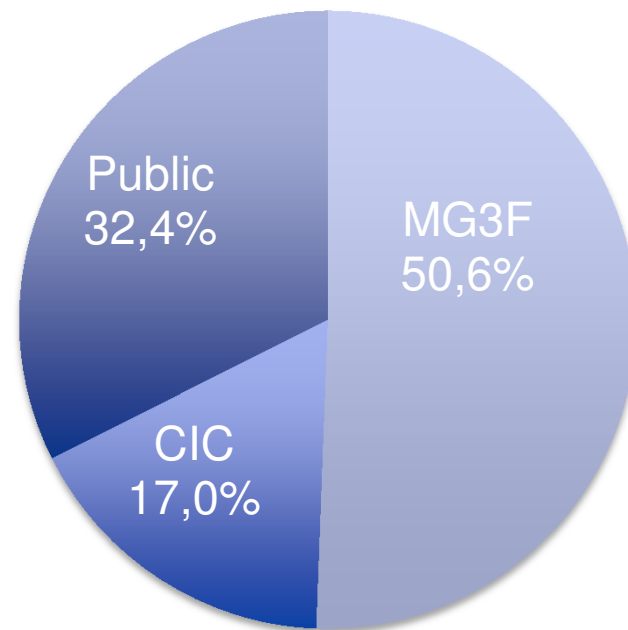
TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE (M€)



SITUATION FINANCIERE

- **Renforcement des fonds propres**

- ▶ Répartition capital au 31 août 2015

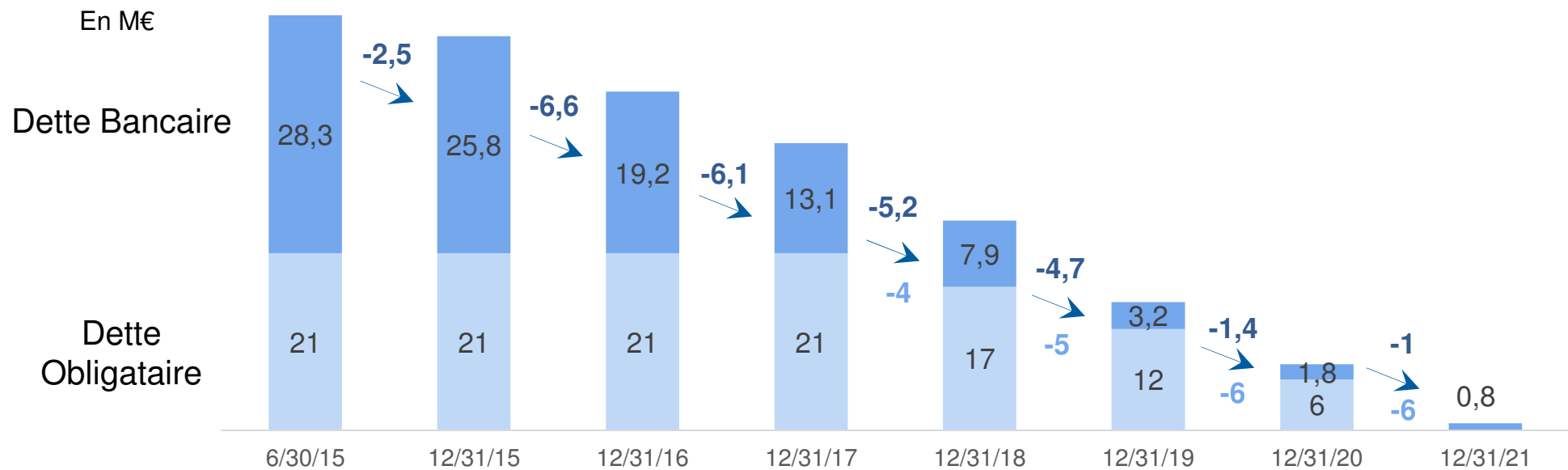


- **Une augmentation de capital de 7,2 M€ (nets) suivie par les actionnaires majoritaires**

ÉVOLUTION DE L'ENDETTEMENT

- Juin 2015 : levée d'une Euro PP de 12 M€

- Remboursement de la dette



- Trésorerie Brute au 30 juin 2015 : 12,7 M€

EN SYNTHÈSE

- **Excellentes performances sur le périmètre historique**
- **Un plan d'action engagé sur 18 mois autour de l'intégration d'ORAPI Hygiène**
- **Des ressources financières renforcées**

→ *Un objectif cible d'EBITDA de 6 à 8 % dès 2017*

LES PERSPECTIVES



2015 – 2020

PERSPECTIVES CONFIRMÉES

- **Une base historique pérenne**
qui continue à progresser grâce aux travaux de R&D accomplis et à la mise en place d'une organisation internationale
- **Un chantier majeur de fusion parfaitement maîtrisé**
en ligne avec le plan de marche
- **Un profil de groupe unique, verticalement intégré**
- **Une trajectoire dynamique et partagée autour du plan Hygiène Overseas**

ORAPI 2020

▪ Des objectifs confirmés

- ▶ CA → **500 M€** avec une pause des acquisitions en France
- ▶ International → **100 M€**
- ▶ EBITDA → **8 %**
- ▶ Made in France renforcé

***Une croissance profitable au service de nos clients,
en France et à l'international***

MERCI

