



**ORAPI**®

CLEAN & PROTECT TOGETHER

**Résultats  
annuels  
2020**

*Mars 2021*

# AVERTISSEMENT



Certaines informations dans cette présentation peuvent être de caractère prévisionnel et exprimer des objectifs établis sur la base des appréciations actuelles du groupe ORAPI. Elles restent donc subordonnées à de nombreux facteurs, risques et incertitudes, exposés dans le Document d'Enregistrement Universel (URD) qui sera déposé auprès de l'AMF et sur le site [orapi.com](http://orapi.com) le 13 avril 2021.



**ORAPI**<sup>®</sup>  
CLEAN & PROTECT TOGETHER

## SOMMAIRE

1. 2020, année de transformation
2. Des performances solides
3. Feuille de route 2025



# ORAPI EN QUELQUES MOTS



L'acteur de l'hygiène professionnelle

Groupe fondé en 1968 par Guy Chiffлот

**+ de 50 ans**

d'existence et d'expertise

**1 100**

collaborateurs

**7**

usines

**3**

continents

**267 M €**

de CA

## CONCEPTION - FABRICATION - DISTRIBUTION

de produits et solutions efficaces,  
durables et de qualité pour  
l'hygiène, la désinfection et la  
maintenance

## PROTECTION

des hommes et des  
équipements en prenant soin  
de **L'EMPREINTE  
ENVIRONNEMENTALE**

## ÉQUIPES INNOVANTES et AGILES

qui accompagnent les  
entreprises en France et à  
l'international



**ORAPI**<sup>®</sup>  
CLEAN & PROTECT TOGETHER



# UNE MOBILISATION TOTALE CONTRE LA COVID



## MERCI

- **A nos collaborateurs**, pour leur engagement, et leur mobilisation exceptionnelle pour servir les clients
- **A nos clients**, d'avoir assuré les commandes confirmées, honoré leurs échéances, et de travailler avec nous à la relance
- **A nos fournisseurs**, d'avoir maintenu leurs services, et de participer à nos côtés à la lutte contre la COVID
- **A nos actionnaires**, pour leur confiance





**ORAPI**<sup>®</sup>

CLEAN & PROTECT TOGETHER

# 2020, une année de transformation



# 2020, UNE STRUCTURE DE GOUVERNANCE NOUVELLE



## Refonte de l'organisation

### Conseil de Surveillance présidé par Guy Chiffot



Guy Chiffot



Jean-Pierre Gaillard



Céline Fantin



Martine Griffon-Fouco



Jérôme Gacoin



Damien Scaillierez

### Directoire présidé par Henri Biscarrat



Henri Biscarrat  
*Président du Directoire*



Emile Mercier  
*Directeur des opérations*

### Création d'un Comex



# 2020, UNE OPÉRATION MAJEURE DE REFINANCEMENT



Rachat par le fonds Kartesia de l'ensemble de la dette

- **Conversion en capital au bénéfice de Kartesia** pour un montant de 10,3 M€ (prime d'émission incluse) plus 2 M€ d'abandon de créances
- **Souscription par Kartesia d'obligations simples non cotées** pour un montant de 12,0 M€ (*New Money*)
- **Conversion de créances bancaires et obligataires**
  - 23,0 M€ émission d'obligations non cotées remboursables en actions nouvelles (ORA 1) - échéance 2040
  - 16,6 M€ d'obligations non cotées remboursables en actions nouvelles (ORA 2) - échéance 2040
- **Attribution gratuite de 2.309.375 bons de souscription d'actions** au profit des actionnaires d'ORAPI, au cours d'action de 5,20€ - durée de vie de 7 ans / conditions d'exercice : remboursement de l'ORA 1 et de *New Money*



**A fin 2020, une dette nette (hors IFRS16) de 33,8 M€ composée principalement :**

- d'obligations simples pour 12,4 M€ (*New Money*)
- d'obligations remboursables en actions 40,1 M€ (ORA 1 + ORA 2)





# 2020, UN ÉVÈNEMENT AUX EFFETS INATTENDUS : LA COVID



Un acteur incontournable dans la crise

## ● Demande historique de produits de désinfection - et EPI

Dépassant la décrue des activités pénalisées par la crise (transports, hôtellerie-restauration...)



## ● Mise en place d'un dispositif hors normes

- Sécurisation accrue des approvisionnements et distribution
- **Mobilisation totale de l'outil de production (3x8)**
- Engagement des équipes commerciales et logistiques



... une validation du modèle de fabricant intégré

Passage de 10 tonnes à 300 tonnes par semaine  
**Un chiffre d'affaires additionnel de 40 M€**  
lié à la vente de gel hydroalcoolique





**ORAPI**<sup>®</sup>  
CLEAN & PROTECT TOGETHER

# Résultats annuels 2020

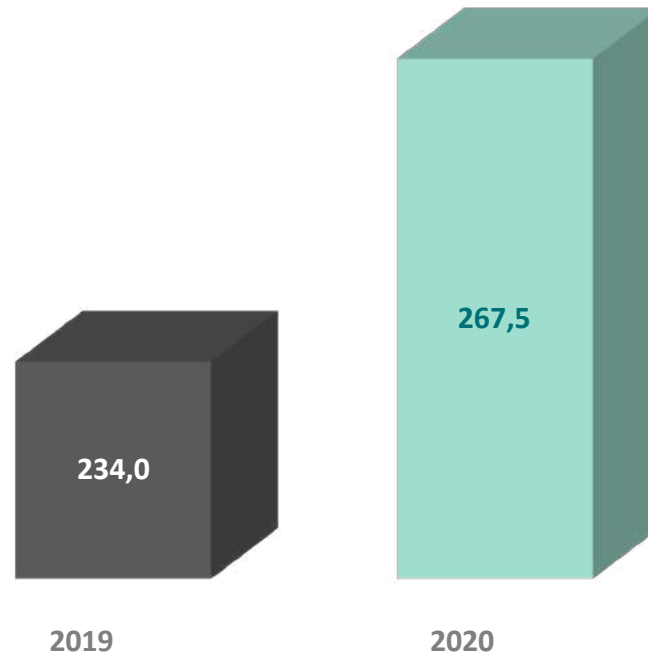
## Des performances solides



# RESULTATS FINANCIERS 2020



## FORTE PROGRESSION DE L'ACTIVITE



- Croissance historique de 14,3 %, soit 33,5 M€
- Ventes historiques de produits d'hygiène et de désinfection
- Agilité industrielle du Groupe : capacité à absorber la très forte montée en charge de la demande sur toutes ses zones d'implantation

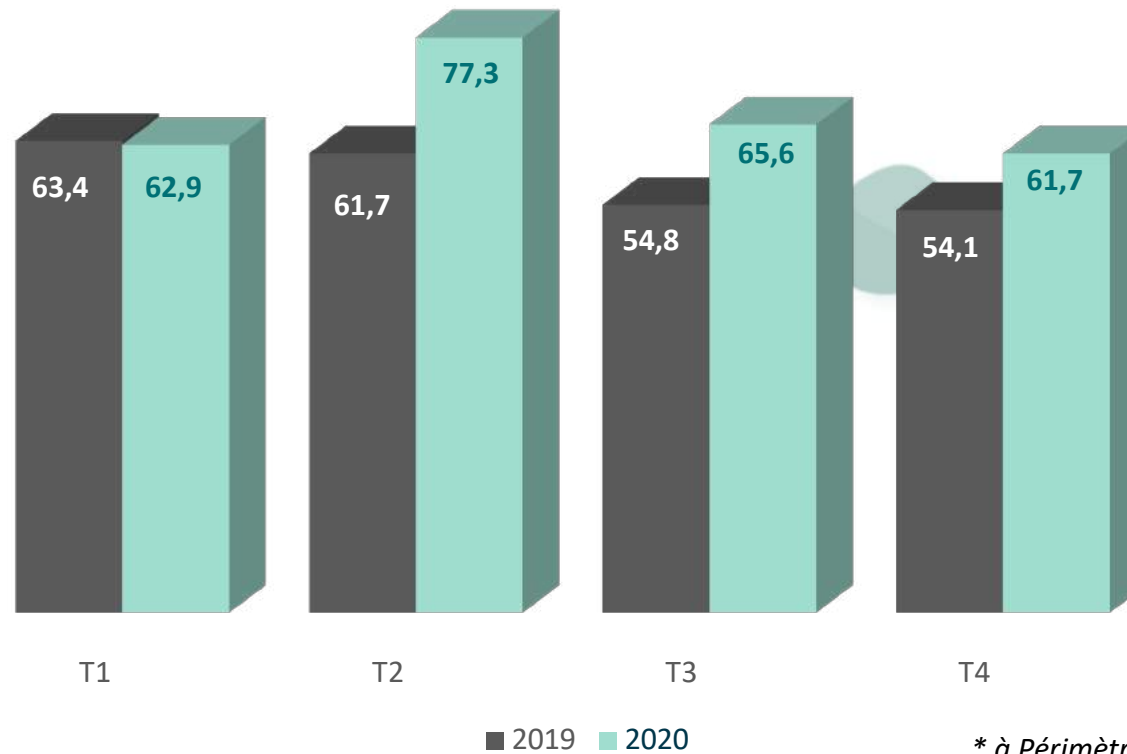
\* à Périmètre et Changes Comparables

2020



## UNE EVOLUTION QUI ACCOMPAGNE LA PANDEMIE

Evolution du CA / Trimestre



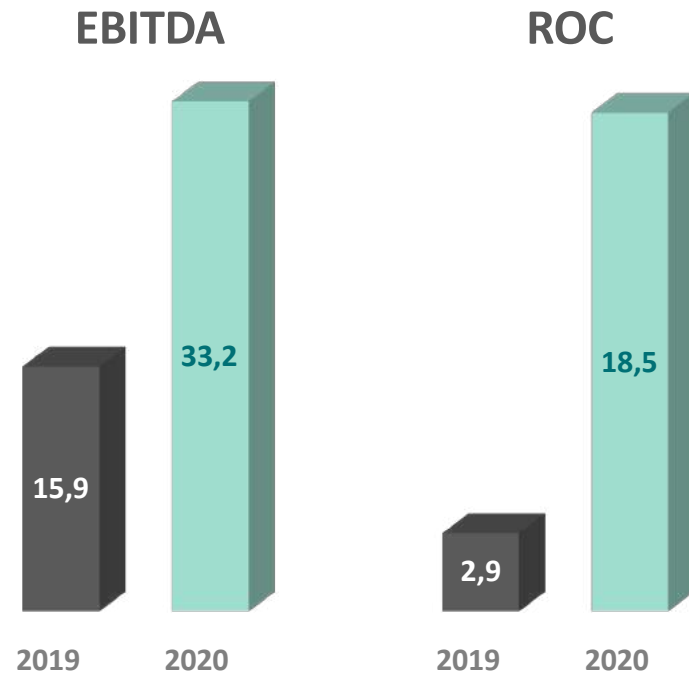
\* à Périmètre Courant



# RESULTATS FINANCIERS 2020



DES PERFORMANCES OPERATIONNELLES QUI VALIDENT L'ADN INDUSTRIEL



- Performances opérationnelles bénéficiant de l'effet volume
- Pilotage maîtrisé de l'ensemble des charges dans un contexte « brutal »

\* à Périmètre et Changes Comparables

# RESULTATS FINANCIERS 2020



## ACCROISSEMENT DE L'ENSEMBLE DES RESULTATS

en M€	2019	2019 à PC*	2020
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>240,1</b>	<b>234,4</b>	<b>267,5</b>
Marge Brute	114,8	111,6	140,9
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	<i>47,8 %</i>	<i>47,6 %</i>	<i>52,7 %</i>
<b>EBITDA</b>	<b>15,9</b>	<b>15,1</b>	<b>33,2</b>
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	<i>6,6 %</i>	<i>6,4 %</i>	<i>12,4 %</i>
Résultat opérationnel courant	2,9	2,2	18,5
Résultat opérationnel	1,2	- 5,8	16,1
Résultat net part du groupe	- 2,9	- 10,0	9,2

- Marge brute en forte hausse grâce à la hausse de la fabrication des produits dans nos usines
- Hausse maîtrisée des charges de production et commerciale
- Autres produits et charges opérationnels : - 2,4 M€
  - Coûts de restructuration financière : 2,6 M€
  - Plan de transformation : - 1,3 M€
  - Plus-values de cession : + 1,2 M€
  - Autres : - 0,4 M€

\* à Périmètre Comparable : en 2019, retraité des contributions des sociétés DACD sur le 1er trimestre 2019 et Médilis, sur le 2ème semestre 2019

# RESULTATS FINANCIERS 2020



## BILAN (en M€)

ACTIFS	31/12/2019	31/12/2020	PASSIFS	31/12/2019	31/12/2020
Goodwill	44,6	43,8	Capital	4,6	6,6
Autres immobilisations incorporelles	7,0	6,6	Primes, réserves, report à nouveau	38,9	42,9
Actifs au titre des droits d'utilisation	20,6	21,8	Reserve de conversion	-0,5	-1,2
Immobilisations corporelles	19,9	19,1	Résultat (part du Groupe)	-3,0	9,2
Actifs financiers non courants	5,1	3,8	Capitaux propres part du groupe	40,1	57,5
Participations dans les entreprises associées	0,0	0,0	Intérêts ne donnant pas le contrôle	0,5	0,8
Impot différé actif	1,3	1,3			
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>	<b>98,3</b>	<b>96,4</b>	<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>40,6</b>	<b>58,3</b>
Stocks	28,6	35,8	Dettes financières à plus d'un an	4,3	54,6
Clients	42,4	42,5	Passifs de location non courants	15,2	16,9
Autres créances courantes	14,2	14,4	Provisions	5,1	5,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9,4	37,9	Impot différé passif	0,9	0,9
			Autres dettes non courantes	0,5	0,5
<b>ACTIFS COURANTS</b>	<b>94,6</b>	<b>130,5</b>	<b>PASSIFS NON COURANTS</b>	<b>26,1</b>	<b>78,3</b>
Actifs détenus en vue de la vente		0,0	Dettes financières à moins d'un an	53,8	2,7
			Dettes auprès des factors	12,7	14,3
<b>TOTAL ACTIFS</b>	<b>192,8</b>	<b>226,9</b>	Passifs de location courants	5,5	5,1
			Fournisseurs	38,4	44,6
			Impôt exigible courant	1,1	1,8
			Autres dettes courantes	14,5	21,7
			<b>PASSIFS COURANTS</b>	<b>126,1</b>	<b>90,3</b>
			<b>TOTAL PASSIFS</b>	<b>192,8</b>	<b>226,9</b>

**FONDS PROPRES  
RENFORCÉS**

**TRESORERIE :  
37,9 M€**

**BFR CONTRÔLÉ**

# RESULTATS FINANCIERS 2020



## FLUX DE TRESORERIE

En M€



**UNE POSITION DE TRÉSORERIE SOLIDE**





**ORAPI**<sup>®</sup>

CLEAN & PROTECT TOGETHER

# Une nouvelle feuille de route pour 2025



## NOTRE VISION

ORAPI 2025

Engagés pour la **protection des hommes et de l'environnement**, nous innovons dans l'**hygiène, la désinfection et la maintenance** pour contribuer au développement d'un monde **efficient, propre, sain et durable**.



## NOTRE MISSION

ORAPI 2025

**CONCEVOIR,  
FABRIQUER**  
et **DISTRIBUER** des  
produits et solutions  
efficaces, durables et de  
qualité pour l'hygiène,  
la désinfection et la  
maintenance

**PROTÉGER  
LES HOMMES**  
et les équipements en  
prenant soin  
de **L'EMPREINTE  
ENVIRONNEMENTALE**

**ACCOMPAGNER  
GRACE A NOS  
ÉQUIPES INNOVANTES  
ET AGILES**  
les entreprises en France  
et à l'international





### MISSION

Nous **CONCEVONS, FABRIQUONS et DISTRIBUONS** des produits et solutions efficaces, durables et de qualité pour l'hygiène, la désinfection et la maintenance.

Nous **PROTÉGEONS LES HOMMES** et les équipements en prenant soin de **L'EMPREINTE ENVIRONNEMENTALE.**

**NOS ÉQUIPES INNOVANTES et AGILES** accompagnent les entreprises en France et à l'international.

### AMBITION

Être reconnu en 2025 comme **le meilleur challenger** face aux 3 grands groupes de l'Hygiène et de la maintenance.

Atteindre à terme une **croissance organique supérieure à 5 %** par an et un **EBITDA supérieur à 8 %**

### VALEUR AJOUTÉE

Capacité à délivrer une offre intégrée :

**+ de 100 000 clients** sur des marchés diversifiés : industrie, transport, loisirs, collectivités, santé, entreprises de propreté.

**Un savoir-faire produit** avec plus de 1000 formules maîtrisées et des outils de production.

**Une présence terrain** avec plus de 400 technico-commerciaux et SAV en France et à l'International.

**Notre compétence distinctive :**  
Agilité des équipes sur la totalité de la chaîne de valeur





Notre stratégie : développer les domaines d'expertises



Maintenance  
industrielle



Transport



Produits  
de désinfection



Cuisine



Linge



Une offre produit innovante,  
écologique et rationalisée



RÉALISER 10% DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR AN grâce aux  
produits nouveaux dont 50% de produits écologiques





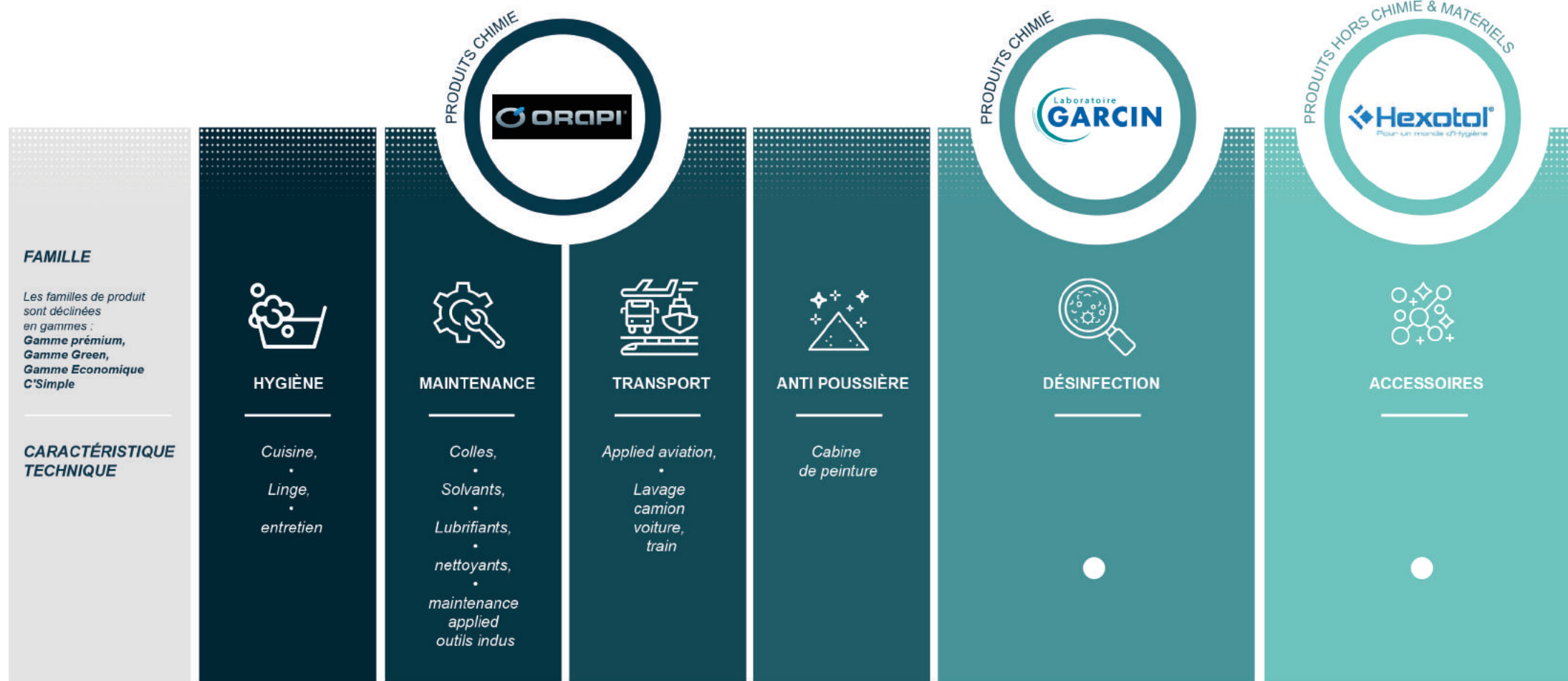
**Promouvoir l'ADN d'industriel**, en renforçant la clarté, la lisibilité et la visibilité de nos marques.

**AUGMENTER  
SIGNIFICATIVEMENT  
LA PART DES MARQUES  
PRIORITAIRES ET EXCLUSIVES  
POUR REPRÉSENTER  
75% de notre CA en 2025.**

# UNE STRATEGIE STRUCTUREE AUTOUR DE MARQUES



## MARQUES PRIORITAIRES



# UNE STRATEGIE STRUCTUREE AUTOUR DE MARQUES

## MARQUES EXCLUSIVES



### FAMILLE

Les familles de produit sont déclinées en gammes :  
Gamme premium,  
Gamme Green,  
Gamme Economique  
C'Simple

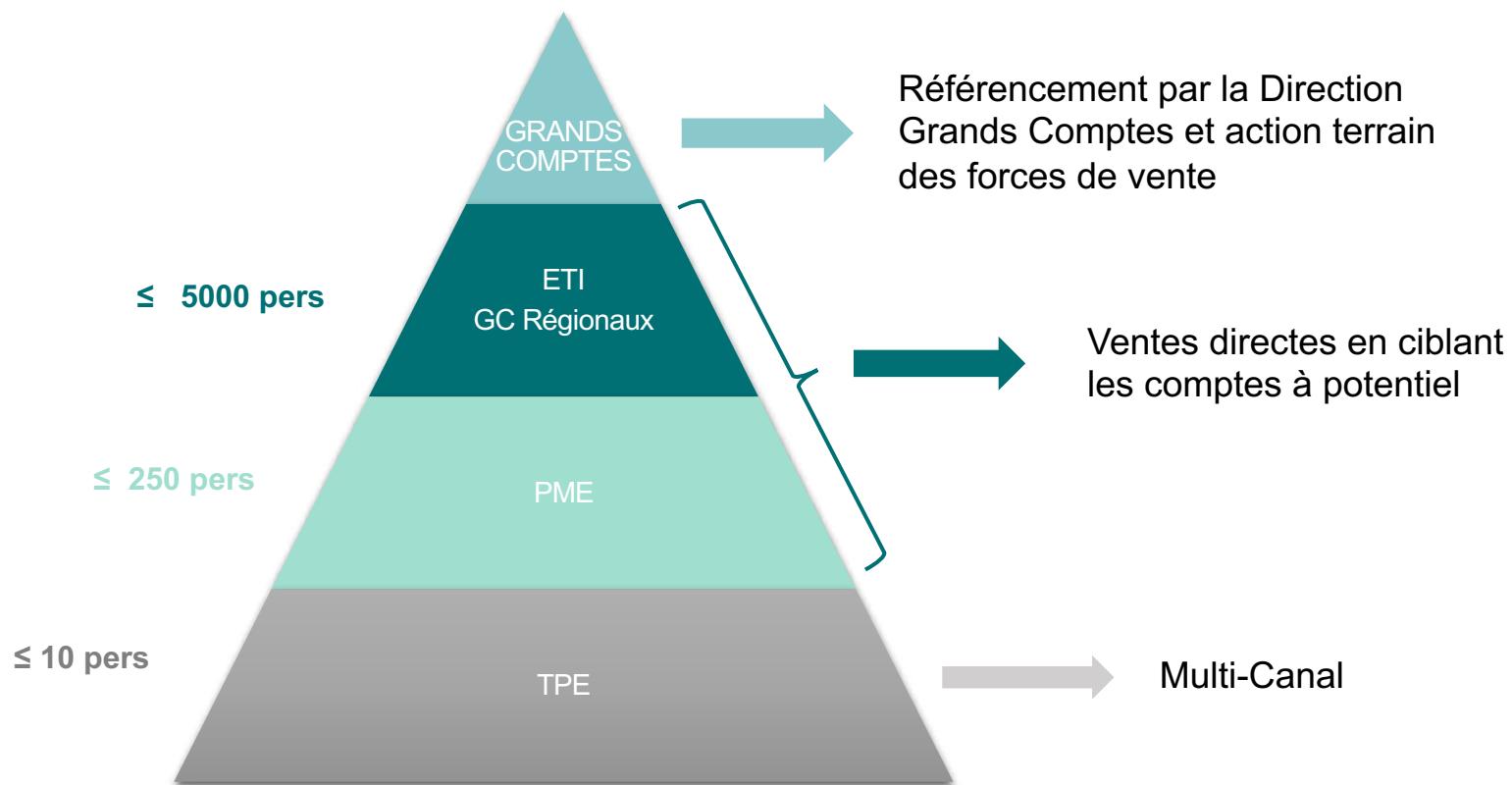
### CARACTÉRISTIQUE TECHNIQUE







### DÉVELOPPEMENT COMMERCIAL



### OBJECTIFS à 3 ans :

**AUGMENTATION**  
du nombre de références  
vendues chez nos clients

**AUGMENTATION**  
des clients ayant un CA  
supérieur à 50 K€/an





### DÉVELOPPEMENT À L'INTERNATIONAL

1

**Une feuille de route déjà identifiée  
pour accroître l’empreinte du  
Groupe en Europe**

2

**Une démarche de développement  
ciblé à l’international**

3

**Priorités métiers,  
marchés et zones géographiques**





### OBJECTIFS STRATÉGIQUES :

- Atteindre une croissance organique supérieure à 5% par an
- Réaliser 10% du chiffre d'affaires par an grâce aux produits nouveaux ; 50% des lancements sont des produits écologiques
- Réaliser des acquisitions ciblées qui renforcent nos positions de fabricant en France et à l'International



### PERFORMANCES FINANCIÈRES :

Objectif d'EBITDA > 8%



**2021**

**UN PREMIER EXERCICE DE STABILISATION ET DE CONSOLIDATION DES BASES**





**ORAPI<sup>®</sup>**

CLEAN & PROTECT TOGETHER

