

Signature d'une nouvelle ligne de crédit renouvelable de 700 millions d'euros à échéance 2031

Paris, le 21 septembre 2026 : à la suite du succès de son offre de 500 millions d'euros d'obligations senior finalisée le 8 septembre dernier, Clariane (CLARI.PA – ISIN FR0010386334) annonce aujourd'hui la signature d'une ligne de crédit renouvelable non garanti et non sécurisé de 700 millions d'euros, qui remplace sa ligne de crédit renouvelable syndiquée existante.

Cette nouvelle ligne de crédit renouvelable a une maturité de cinq ans et dispose d'une option d'accordéon permettant d'augmenter le montant de cette ligne de crédit jusqu'à 900 millions d'euros. La ligne de crédit peut être utilisée pour les besoins généraux de Clariane, y compris les dépenses d'investissement et le refinancement de l'endettement financier existant du Groupe, hors dette hybride.

Les tirages effectués au titre de cette nouvelle ligne de crédit renouvelable portent intérêt à un taux variable correspondant au taux EURIBOR majoré d'une marge de 1,75 % à 3,50 %. La marge applicable sera déterminée en fonction du ratio de levier net total du groupe¹ (correspondant au ratio entre l'endettement net consolidé du groupe et l'EBITDA consolidé du groupe, hors passifs IFRS 16), avec un mécanisme d'ajustement de marge complémentaire lié aux critères ESG (événements de réduction ou d'augmentation de marge) pouvant aller jusqu'à 6 points de base par an, fondé sur la performance par rapport à trois objectifs de performance convenus².

Cette nouvelle ligne de crédit renouvelable a pour seul covenant financier celui de levier net total du groupe, testé semestriellement, qui ne devra pas dépasser 7,00x jusqu'en juin 2027³, avec une diminution progressive à 6,75x (en décembre 2027), 6,50x (en juin 2028), 6,25x (en décembre 2028) et 6,00x à compter de juin 2029. Aucun covenant de maintien de liquidité ne s'applique au titre de cette nouvelle ligne de crédit renouvelable.

La ligne de crédit renouvelable contient également des restrictions usuelles en matière de distributions, incluant notamment une limitation des distributions annuelles de dividendes à 7 % de la capitalisation boursière de Clariane, sous réserve que le ratio de levier net consolidé du groupe n'excède pas 4,5x.

¹ Selon la même définition du levier « Wholeco » que celle figurant dans la documentation de financement existante.

² Les indicateurs clés de performance ESG prévus dans le nouveau crédit renouvelable sont : le nombre de salariés inscrits dans un parcours de formation qualifiant (ICP 1), le taux de fréquence des accidents du travail (ICP 2), le pourcentage d'établissements certifiés ISO 9001 (ICP 3).

³ Au 30 juin 2026 le levier « Wholeco » s'établissait à 4,9x, et 5,4x en base pro forma du remboursement de l'ODIRNANE



À propos de Clariane

Clariane est la première communauté européenne du soin dans les moments de fragilité. Elle est présente dans six pays : Allemagne, Belgique, Espagne, France, Italie et Pays-Bas.

Forts de leurs différentes expertises, les 70 000 collaborateurs du Groupe accompagnent chaque année de plus de 840 000 résidents et patients dans deux grands domaines d'activités : l'accompagnement du grand âge et des fragilités, avec ses réseaux de maisons de retraite médicalisées et d'habitats alternatifs (Korian, Âges & Vie et Rosorum, etc.), et les soins spécialisés, qui comprennent des activités de soins médicaux et de réadaptation ainsi que de santé mentale (Inicea, Kormed, Iterias, Grupo 5, etc.).

Clariane est une société à mission, dont la raison d'être, commune à toutes ses activités, est : « Prendre soin de l'humanité de chacun dans les moments de fragilité ».

Le groupe Clariane est coté sur Euronext Paris, Section B, depuis novembre 2006. Le Groupe a intégré l'indice SBF 120 ainsi que l'indice CAC® SBT 1.5° le 23 septembre 2024.

Euronext ticker: CLARI – ISIN : FR0010386334

Stéphane Bisseuil

Directeur des Relations Investisseurs
+33 6 58 60 68 69
stephane.bisseuil@clariane.com

Benoît Lesieur

Directeur adjoint des Relations Investisseurs-ESG
+33 6 64 80 15 90
benoit.lesieur@clariane.com

Florian Bachelet

Directeur des relations presse
06 79 86 78 23
florian.bachelet@clariane.com

Mélie Boissonnet

Chargée des relations médias
07 63 34 61 60
melie.boissonnet@clariane.com

