

Publication sur les conventions réglementées

Savencia Fromage & Dairy confirme son rapprochement stratégique avec Savencia Gourmet, visant à accélérer le développement du Foodservice Premium. Cette opération marque une étape significative dans notre développement au service des professionnels de la gastronomie. Valrhona, détenu par Savencia Gourmet, s'est imposé comme un acteur incontournable dans l'univers de la gastronomie, et est devenu une marque de référence mondiale, synonyme de qualité et d'innovation. Elle & Vire Professionnel, détenu par Savencia Fromage & Dairy, est également un acteur majeur du Foodservice Premium, plébiscité par les chefs du monde entier. Les synergies entre Valrhona et Elle & Vire Professionnel renforcent ainsi l'engagement de Savencia envers l'excellence gastronomique.

L'opération repose sur deux conventions réglementées, approuvées par le Conseil d'Administration de Savencia Fromage & Dairy en date du 5 mars 2026, et dont la date d'effet est envisagée au 1^{er} avril 2026.

La première convention concerne l'acquisition par Savencia Fromage & Dairy des activités chocolat regroupées au sein de Sonafi, une filiale à 100% de Savencia Gourmet. Cette dernière est détenue par Savencia Holding, qui est également l'actionnaire majoritaire de Savencia SA. En 2025, ces activités ont généré un chiffre d'affaires d'environ 800 millions d'euros. L'opération valorise Sonafi à 394 millions d'euros, dette incluse, avec une valeur des titres s'établissant à 175 millions d'euros. Un complément de prix, plafonné à 50 millions d'euros, pourra être versé en 2030, sous réserve de l'atteinte de critères de performance.

La seconde convention concerne le financement de cette acquisition par une émission de titres subordonnés à durée indéterminée, d'un montant de 175 millions d'euros, avec un coupon fixe réajustable de 4,57% (taux fixe + marge de 180bps). Cette émission sera entièrement souscrite par Savencia Holding SCA, actionnaire majoritaire de Savencia Fromage & Dairy. Elle permet à Savencia SA de maintenir la solidité et la flexibilité de sa structure financière.

Le mode de paiement des titres de Sonafi par Savencia Fromage & Dairy se fera par compensation de créances entre Savencia Fromage & Dairy et Savencia Holding issues des deux conventions.

L'expert indépendant qui a été désigné a confirmé l'équité des conditions financières de ces conventions. Elles seront soumises à l'approbation de l'Assemblée Générale du 23 avril 2026.

SAVENCIA SA