



GRAINES VOLTZ

Acquisition de ANDRÉ BRIANT JEUNES PLANTS

17 février 2022



Avertissement

- Ce document a été préparé par Graines Voltz (la "**Société**") et a une valeur exclusivement informative. Ce document est uniquement destiné à des fins d'information générale et ne prétend pas être complet ou exhaustif.
- Ce document ne constitue pas et ne saurait être considéré comme constituant une offre au public, une offre de souscription, une offre de vente ou une sollicitation d'intérêt du public en vue d'une opération par offre au public de titres financiers dans un quelconque pays.
- Les informations et opinions contenues dans ce document sont fournies à la date de ce document et peuvent être mise à jour, complétées, révisées, vérifiées ou modifiées. La Société ne prend aucun engagement de mise à jour ou de révision des informations contenues dans ce document.
- Les informations contenues dans ce document n'ont pas fait l'objet d'une vérification indépendante. Ni la société, ni ses filiales, ni ses conseils ou représentants n'acceptent de responsabilité et ne pourront en aucun cas être tenus responsables de toute perte ou dommage pouvant résulter de l'utilisation de ce document ou des informations qu'il contient.
- Ce document contient des informations relatives aux marchés et à la position concurrentielle de la Société, et notamment à la taille de ses marchés. Ce document a été réalisé en se fondant sur différentes sources ou des estimations faites par la Société qui peuvent ne pas être exactes.
- Ce document contient des déclarations qui sont ou sont susceptibles d'être des "déclarations prospectives". Ces déclarations prospectives peuvent être identifiées par le recours à une terminologie prospective, comprenant des mots tels que "croit", "estime", "prévoit", "s'attend à", "a l'intention de", "pourrait", "peut", "projette", "poursuit", "en cours", "potentiel", "vise", "cherche à" ou "devrait" et comprennent également des déclarations de la Société concernant les résultats escomptés de sa stratégie. De leur nature, les déclarations prospectives comportent des risques et des incertitudes et les lecteurs sont avertis du fait qu'elles ne constituent pas des garanties de résultats futurs. Les résultats effectifs de la Société peuvent différer sensiblement de ceux prédits par les déclarations prospectives.
- Bien que la Société estime que ses objectifs sont raisonnables, elle rappelle que leur atteinte est soumise à des risques et incertitudes, notamment ceux décrits dans la rubrique « II. Gestion des principaux facteurs de risques » de son rapport financier annuel pour l'exercice clos le 30 septembre 2021 publié sur son site internet le 31 janvier 2022 à l'adresse www.graines-voltz.com. Même si la situation financière, les résultats, les flux de trésorerie de la Société et les tendances du secteur dans lequel la Société opère sont conformes à ceux qui ont été prédits dans les déclarations prospectives, ces éléments ne peuvent être interprétés comme une indication fiable des résultats ou développements futurs de la Société. La Société ne s'engage pas à réviser ou mettre à jour publiquement les déclarations prospectives, sauf dans la mesure où la loi l'exige.
- Certains chiffres et nombres figurant dans ce document ont été arrondis. Par conséquent, le total des montants et pourcentages ne sont pas nécessairement égaux à la somme des chiffres, montants ou pourcentages arrondis individuellement.
- Toute personne en possession de ce document doit accepter les restrictions et limitations énoncées ci-dessus.



ANDRÉ BRIANT JEUNES PLANTS

Une acquisition transformante

- 1. Le marché des jeunes plants de pépinière**
- 2. Une entreprise leader en France et présente à l'international**
- 3. Un portefeuille de génétiques propriétaires qui améliore le profil de rentabilité consolidé**
- 4. Une complémentarité parfaite avec Graines Voltz**
- 5. Une intégration rapide**

Un marché en croissance

Le marché des jeunes plants de pépinière

Définition

Jeunes plants destinés aux pépiniéristes et aux horticulteurs

Taille du marché de la pépinière

Deux fois plus important* que le marché des **plantes à massifs** (marché actuel de GRVO)

Un marché en croissance

Une demande tirée par les attentes de verdissement du cadre de vie (collectivités publiques et jardins)

*voir en annexe étude Agrimer 2019 sur le marché français





Une entreprise de référence

Une entreprise créée en 1933

2 500 références soit la gamme produit et variétale la plus large du marché européen

8 millions de plants produits par an sous 7 conditionnements

Des Infrastructures de haut niveau

150 hectares de sites de production à proximité d'Angers

Des professionnels reconnus

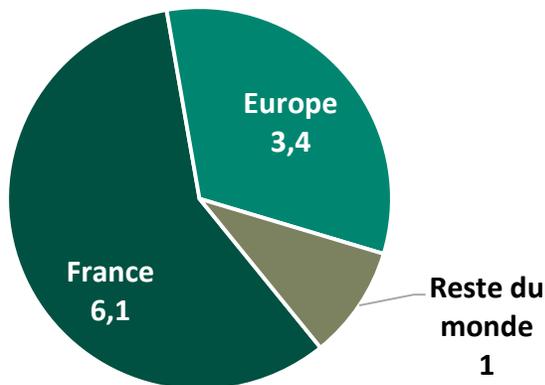
+70 collaborateurs

Un acteur européen

Un des leaders du marché français

Présent en Italie, Allemagne, Autriche, Suisse, Espagne, Portugal, Belgique, Royaume-Uni, Irlande, Pays-Bas, Scandinavie

CA 2021 en M€



17 février 2022

Acquisition de André Briant Jeunes Plants

Portefeuille de génétiques propriétaires et production In Vitro

Un portefeuille de génétiques propriétaires

- Un fort potentiel de production et de vente au service des obtenteurs et éditeurs du monde entier (vente de licences)

Maîtrise de la technologie In Vitro

- Une technologie de multiplication supérieure à celle de la multiplication par semence
- Permet de multiplier des plantes qui ont des qualités de résistance aux maladies bien supérieures à celles issues de semences
- Impact significatif sur le prix de vente unitaire des produits



Une complémentarité parfaite

Proximité géographique

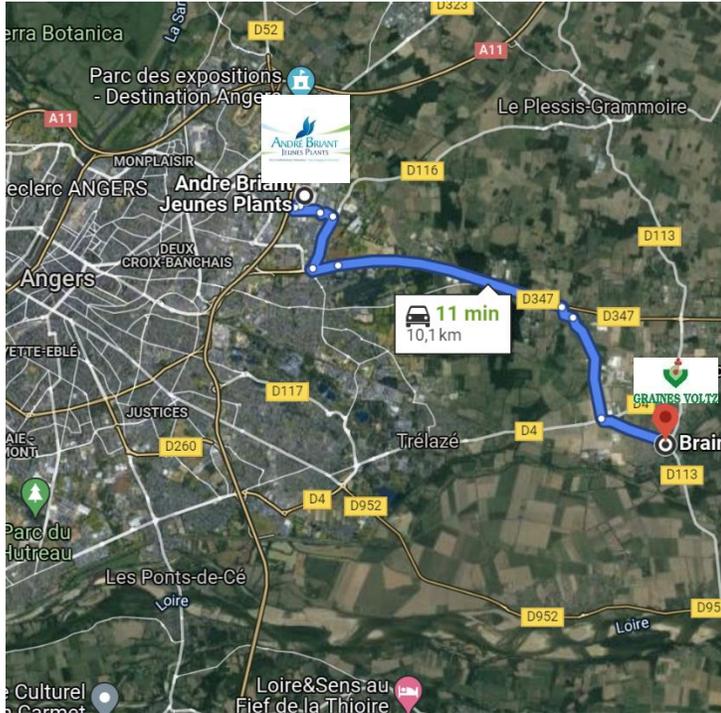
Les sites des deux sociétés sont distants de quelques kilomètres

Complémentarité des gammes

Complémentarité des clients

Valeurs communes

Engagement au service de la diversité variétale



Graines Voltz fait plus que **tripler** son potentiel de marché dans les jeunes plants

Objectifs de l'opération

Fort potentiel de croissance de l'activité Jeunes plants de pépinière

- Base clients de Graines Voltz 10x supérieure à celle de André Briant
- Utilisation de l'équipe commerciale Graines Voltz beaucoup plus dense
- Prix unitaire d'un jeune plant de pépinière 10x plus élevé que le prix d'un jeune plant pour plante à massif
- Un chiffre d'affaires potentiel à moyen terme supérieur à 50M€

Améliorer la rentabilité consolidée

- Fort levier opérationnel de l'activité jeunes plants de pépinière
- Effet de levier sur les coûts de livraison des jeunes plants



Une intégration
rapide

Paramètres de l'opération

Périmètre de l'acquisition

100 % du capital de la société ANDRE BRIANT JEUNES PLANTS et de ses filiales LABORATOIRE ANGEVIN DES PLANTES et PROGREF

Conditions financières

Prix d'acquisition inférieur à 3xEBITDA

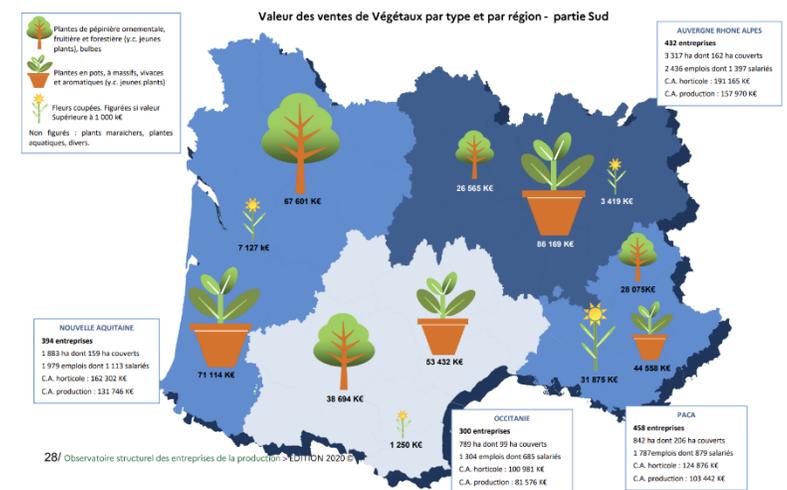
Besoin de financement global estimé de l'opération: 11M€ (prix d'acquisition et besoin en fonds de roulement)

Planning

Closing attendu avant le 31 mars 2022



Observatoire des données structurelles des entreprises de l'horticulture et de la pépinière ornementales AgriMer-France 2019



Répartition des ventes par type de produits (ensemble France)

