

OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT SIMPLIFIEE

VISANT LES ACTIONS DE LA SOCIETE FALA

INITIEE PAR

LESAFFRE ET COMPAGNIE

PRESENTEE PAR



Informations relatives aux caractéristiques notamment juridiques,
financières et comptables de Lesaffre et Compagnie



Le présent document relatif aux autres informations de la société Lesaffre et Compagnie (« **Lesaffre & Cie** ») a été déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« **AMF** ») le 1^{er} février 2011, conformément à l'article 231-28 du règlement général de l'Autorité des marchés financiers et à son instruction 2006-07. Ce document a été établi sous la responsabilité de la société Lesaffre & Cie.

Le présent document complète la note d'information de la société Lesaffre & Cie visée par l'AMF le 1^{er} février 2011, sous le numéro 11-031, après qu'elle a déclaré conforme l'offre publique d'achat simplifiée visant les actions FALA initiée par Lesaffre & Cie.

Le présent document et la note d'information sont disponibles sur les sites internet de la société Lesaffre & Cie (www.lesaffre.com) et de l'AMF (www.amf-france.org) et peuvent être obtenus sans frais auprès de :

- Lesaffre et Compagnie, 137, Rue Gabriel Péri, 59700 Marcq-en-Baroeul ;
- Société Générale, GLFI/GCM/SEG, 75886 Paris Cedex 18.

1.	RENSEIGNEMENTS GENERAUX CONCERNANT L'INITIATEUR	3
1.1	Dénomination sociale.....	3
1.2	Siège social	3
1.3	Forme juridique, nationalité et inscription au registre du commerce.....	3
1.4	Durée de la société	3
1.5	Durée de l'exercice social.....	3
1.6	Objet social (article 3 des statuts)	3
2.	RENSEIGNEMENTS GENERAUX CONCERNANT LE CAPITAL DE L'INITIATEUR	4
2.1	Capital social	4
2.2	Cession et transmission des actions (article 12 des statuts).....	4
2.3	Droits et obligations attachés aux actions.....	4
2.4	Instruments financiers non représentatifs du capital	4
2.5	Autres titres donnant accès au capital.....	4
2.6	Nantissements, garanties, sûretés	5
3.	ADMINISTRATION ET CONTROLE DE L'INITIATEUR	5
3.1	Le Conseil d'administration.....	5
3.2	Le Directeur Général.....	5
3.3	Commissaires aux comptes.....	6
4.	PRESENTATION DE L'ACTIVITE.....	6
4.1	Historique de l'Initiateur	6
4.2	Description des activités principales du groupe Lesaffre	7
4.3	Chiffres clés relatifs à la situation financière de Lesaffre & Cie.....	8
5.	LIENS CAPITALISTIQUES DE L'INITIATEUR.....	8
5.1	Capital	8
5.2	Pacte d'actionnaires	Erreur ! Signet non défini.
5.3	Organigramme simplifié du groupe Lesaffre/ FALA.....	9
6.	FAITS EXCEPTIONNELS ET LITIGES CONCERNANT LESAFFRE & CIE	9
7.	FINANCEMENT DE L'OFFRE.....	9
8.	ATTESTATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE DE L'INFORMATION RELATIVE A LESAFFRE & CIE	10

Le présent document est établi par Lesaffre et Compagnie (« **Lesaffre & Cie** ») dans le cadre de son offre publique d'achat simplifiée visant la totalité des actions de la société FALA qu'elle ne détient pas encore, au prix unitaire de 5 390 € (l'« **Offre** »).

Les actions FALA sont admises aux négociations sur le marché réglementé de NYSE Euronext à Paris (« **Euronext Paris** ») sous le code ISIN FR0000064222 (compartiment C).

L'Offre est réalisée selon la procédure simplifiée régie par les articles 233-1 et suivants du règlement général de l'AMF.

1. RENSEIGNEMENTS GENERAUX CONCERNANT L'INITIATEUR

1.1 Dénomination sociale

La dénomination sociale de l'Initiateur est : Lesaffre et Compagnie

1.2 Siège social

Le siège social de Lesaffre & Cie est situé 41 rue Etienne Marcel 75001 Paris.

1.3 Forme juridique, nationalité et inscription au registre du commerce

Lesaffre & Cie est une société anonyme à conseil d'administration depuis le 12 avril 2008.

Lesaffre & Cie est immatriculée au registre du commerce et des sociétés sous le numéro 316 055 672 RCS Paris.

1.4 Durée de la société

La durée de la société est fixée pour expirer le 20 mai 2040, sauf prorogation ou dissolution anticipée.

1.5 Durée de l'exercice social

L'exercice social de Lesaffre & Cie commence le 1^{er} janvier de chaque année et se clôture le 31 décembre de la même année.

Son premier exercice social a commencé à compter de sa constitution définitive et a pris fin le 31 décembre 1956.

1.6 Objet social (article 3 des statuts)

Lesaffre & Cie a pour objet l'exploitation d'établissements industriels à usage de distillerie, malterie, fabrique de levure et annexes et, généralement, toutes industries et opérations mobilières ou immobilières, industrielles, commerciales et financières se rattachant directement ou indirectement à l'objet social et aussi à tous autres objets qui seraient de nature à favoriser l'industrie et le commerce de la société.

2. RENSEIGNEMENTS GENERAUX CONCERNANT LE CAPITAL DE L'INITIATEUR

2.1 Capital social

734 500 euros divisé en 8 030 actions d'une seule catégorie entièrement libérées.

Les actions sont obligatoirement nominatives.

2.2 Cession et transmission des actions (article 12 des statuts)

L'article 12 des statuts prévoit que « les actions sont librement cessibles entre actionnaires ».

Toutefois, la cession d'actions à un tiers est soumise à l'agrément du conseil d'administration de Lesaffre & Cie, sauf dans les cas de succession, liquidation de communauté de biens entre époux, cession à un conjoint, à un ascendant ou à un descendant.

2.3 Droits et obligations attachés aux actions

Chaque action donne droit dans les bénéfices et l'actif social à une part proportionnelle à la quotité du capital qu'elle représente.

Chaque action donne droit à une voix.

2.4 Instruments financiers non représentatifs du capital

Lesaffre & Cie a émis 9 320 parts bénéficiaires, toutes nominatives, sans valeur nominale.

Ces parts qui ne confèrent à leur propriétaire aucun droit de propriété dans l'actif social, confèrent :

- le droit de participer à la répartition des bénéfices ;
- en cas de remboursement total ou partiel des actions, le droit de recevoir une somme égale à celle remboursée par action.

Les propriétaires de parts bénéficiaires peuvent se réunir en assemblées générales et prendre toutes décisions susceptibles de les concerner. Ils élisent un ou deux représentants des porteurs de parts bénéficiaires, investis des pouvoirs qui ont le droit d'assister aux assemblées générales des actionnaires mais sans voix délibérative.

2.5 Autres titres donnant accès au capital

Il n'existe pas d'autres titres donnant accès au capital

2.6 Nantissements, garanties, sûretés

Néant

3. ADMINISTRATION ET CONTROLE DE L'INITIATEUR

3.1 Le Conseil d'administration

Lesaffre & Cie est administrée par un conseil d'administration composé de 12 membres à la date du présent document.

La composition du conseil d'administration de Lesaffre & Cie est la suivante :

M. Gilles Avenel.....Président du conseil d'administration
M. Maurice LesaffreAdministrateur
M. Patrick LesaffreAdministrateur
M. Rémy LesaffreAdministrateur
M. Lucien LesaffreAdministrateur
M. Benoit Lesaffre.....Administrateur
M. Monique DepoutreAdministrateur
M. Denis Lesaffre.....Administrateur
M. Thibaut de Ladoucette.....Administrateur
M. Arnoud de Pret Roose de CalesbergAdministrateur
M. Christophe Bonduelle.....Administrateur
M. Hubert Desmytere.....Administrateur

3.2 Le Directeur Général

M. Jean-Louis Meurant est directeur général de Lesaffre & Cie. Il est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la société.

MM. Philippe Chanteloup, Mehdi Ouazzani Hassani et Patrick Taillade sont directeurs généraux délégués avec pour mission d'assister le directeur général dans le cadre de l'article 25 des statuts de Lesaffre & Cie.

3.3 Commissaires aux comptes

	Date de première nomination	Expiration
Titulaire : Mazars & Guerard	29 septembre 2008 *	2014
Titulaire : Diligentia	20 juin 2009	2015
Suppléant : M. Philippe Bouillet	20 juin 2009	2014
Suppléant : François Cabanel	20 juin 2009	2015

4. PRESENTATION DE L'ACTIVITE

4.1 Historique de l'Initiateur

L'origine du groupe Lesaffre remonte à 1853. Ses fondateurs étaient M. Louis Lesaffre-Roussel et M. Louis Bonduelle-Dalle. En 1895, la marque de levure « L'hirondelle » est créée.

En 1901, les familles Lesaffre et Bonduelle décident de poursuivre séparément leurs activités. L'entreprise est alors partagée en 3 branches : Bonduelle, Lesaffre & Cie (alcool et levure) et Lesaffre Frères (sucrierie et distillerie).

Le groupe Lesaffre débute en 1963 son partenariat avec le fabricant de levure italien STL.

La division Recherche et Développement est créée en 1965

Au cours de l'année 1973, le groupe Lesaffre réalise la première production de levure sèche instantanée.

Lesaffre crée son premier *Baking Center* en 1974.

La période 1993-1998 est marquée par des associations et acquisitions en Australie, Chili, Europe de l'Ouest et la période 1998-2000, par le développement en Europe de l'Est.

L'année 2001 voit la création de Lesaffre International (société de service du groupe Lesaffre) et l'acquisition de la société américaine Red Star Yeast & Products.

En 2005, le groupe Lesaffre lance Kastalia, distributeur réfrigéré de levure liquide.

Le groupe Lesaffre cède ses activités dans le métier malt en 2006. La même année, le groupe Lesaffre se redéploie en Chine avec la constitution d'une *joint-venture* avec Donta, leader chinois dans le domaine des extraits de levure et construit une nouvelle levurerie haute technologie à Orizaba au Mexique.

En 2007, le groupe Lesaffre fait l'acquisition des activités levure de Gilde (Amérique du Sud, Royaume-Uni, Export).

Le groupe Lesaffre lance en 2008 les gammes XtendLife, (alternative à l'utilisation des conservateurs artificiels, permettant d'allonger la durée de vie des produits de panification emballés), Solubl'in (améliorant hydrosoluble regroupant les principaux atouts des améliorants classiques et les avantages de la forme liquide). Il met en place un partenariat avec Futurol, en matière de recherche et développement dans le secteur du bioéthanol de deuxième génération

Le groupe Lesaffre acquiert la société allemande Asmussen GmbH 2009.

4.2 Description des activités principales du groupe Lesaffre

Lesaffre & Cie est la société mère du groupe Lesaffre. Elle exerce ses activités dans le secteur de l'agroalimentaire au travers de près d'une centaine de sociétés dans le monde et 48 sites de production.

Le groupe Lesaffre est notamment le leader mondial sur le marché de la levure de panification. Il commercialise ses produits principalement sous les marques suivantes :

- levures et panification : L'hirondelle, Saf-instant, Kastalia, Saf Semi-dry, Saf-levure et Saf-pizza ;
- produits de goût : Crème de levain ;
- améliorants de panification : Solubl'in, pain' minute, baker's bonus, magimix-ibis, XtendLife.

Le groupe Lesaffre intervient également dans les domaines de la nutrition santé humaine et animale à base de levure et d'extraits de levure. Il fournit également des services destinés aux industriels de l'agroalimentaire en matière de séchage et traitement à façon d'ingrédients et de fermentation à façon.

Les principaux clients du groupe Lesaffre sont des industriels du secteur agroalimentaire. Il vend également ses produits aux artisans et au grand public.

Les principales sociétés de productions du groupe Lesaffre sont les suivantes :

Europe	Société Industrielle Lesaffre (SIL), implantée à Marcq en Baroeul (France) ; Société Industrielle des Levures FALA (SILFALA), implantée à Strasbourg (France) ; Bio Springer, implantée à Maisons-Alfort (France) ; Algist Bruggeman, implantée à Gand (Belgique) ; Lesaffre Italia, implantée à Parme (Italie) ; CGL Paniberica, implantée à Valladolid (Espagne) ; Saf Neva, implantée à Ouzlovaya et Kourgan (Russie) ; Lesaffre, implantée à Nadezhda (Ukraine) ; Lesaffre Magyarorszag, implantée à Budapest (Hongrie) ; Lesaffre Polska, implantée à Wolzcyen (Pologne).
Amérique du Nord	Lesaffre Yeast Corporation, implantée à Cedar Rapids (Etats-Unis).

Amérique Centrale et du Sud	SAF MEX, implantée à Orizaba et Toluca (Mexique) ; Saf Argentina implantée à Gonzales Catan et GBI Argentina, implantée à Salta (Argentine) ; Lesaffre Industrial Chile (Chili).
Asie	Guangxi Danbaoli Yeast Co, implantée à Laibin (Chine) ; Lesaffre Ming Guang, implantée à Ming Guang (Chine) ; Guangxi Yipinxian Biotechnologu implantée Laibin (Chine) ; Ozmaya, implantée à Ceyran-Adana et Asmaya (Turquie)

4.3 Chiffres clés relatifs à la situation financière de Lesaffre & Cie

Le chiffre d'affaires consolidé de Lesaffre & Cie était de 1,2 milliards € au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2009, contre 1,06 milliards € au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2008.

Le résultat net consolidé de Lesaffre & Cie était de 103 807 000 € au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2009, contre -2 819 000 € pour l'exercice 2008.

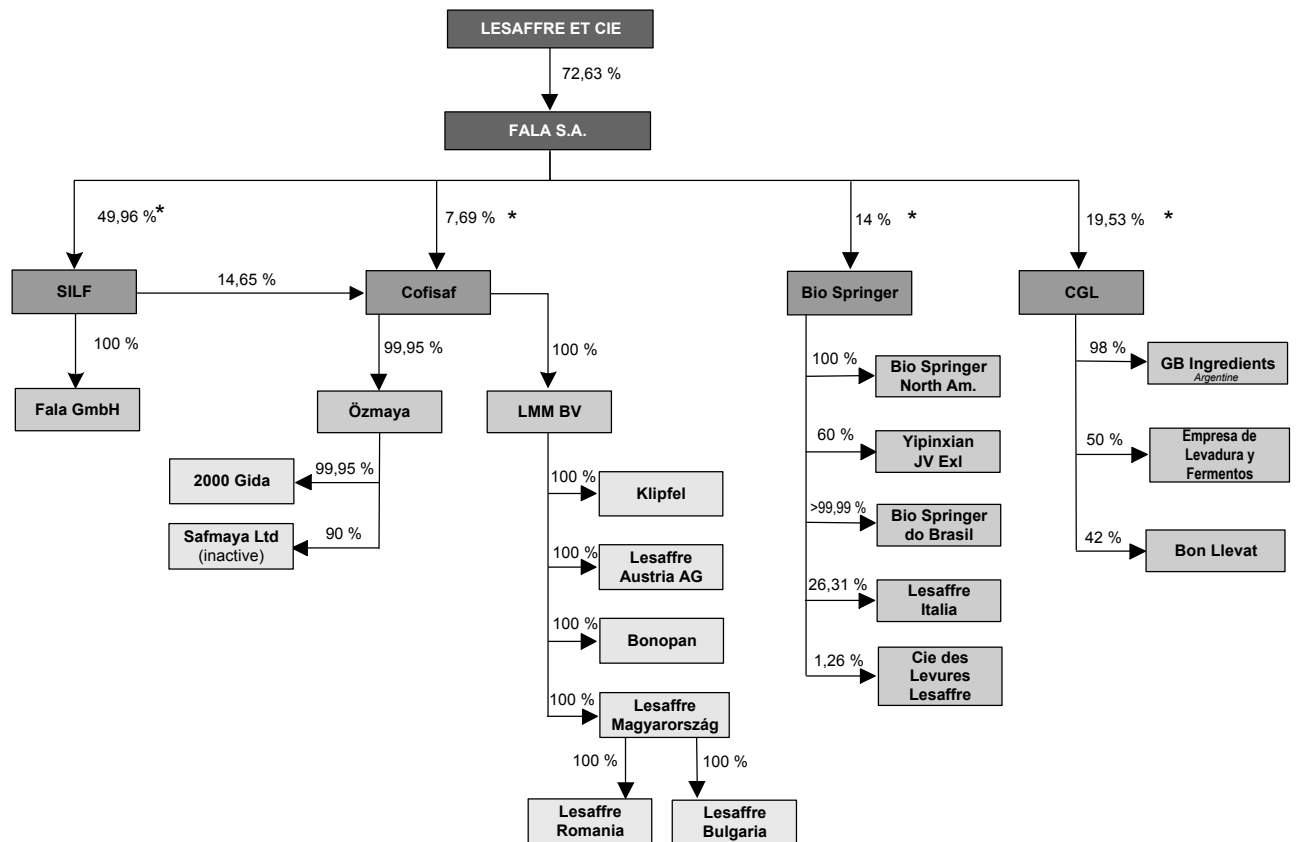
Le montant total des actifs dans le bilan consolidé de Lesaffre & Cie était de 1 632 922 000 € au 31 décembre 2009 (1 520 599 € au 31 décembre 2008), pour un montant de capitaux propres, à la même date, de 692 040 000 € (602 073 000 € au 31 décembre 2008).

5. LIENS CAPITALISTIQUES DE L'INITIATEUR

5.1 Capital

Lesaffre & Cie est une société anonyme dont le capital est détenu en totalité par près de 200 personnes toutes apparentés au groupe familial Lesaffre. Aucun de ces actionnaires ultimes ne détient plus de 5% du capital de Lesaffre & Cie.

5.2 Organigramme simplifié du groupe Lesaffre/ FALA



* Lesaffre & Cie détient le solde du capital des sociétés SILF, Cofisaf, Bio Springer et CGL.

Le groupe FALA constitue une des branches du groupe Lesaffre & Cie. Lesaffre & Cie détient, au total, des participations dans une centaine de sociétés, exerçant toutes leur activité dans le secteur de la levure de panification et de la nutrition à base de levure et d'extrait de levure.

6. FAITS EXCEPTIONNELS ET LITIGES CONCERNANT LESAFFRE & CIE

Néant

7. FINANCEMENT DE L'OFFRE

L'Offre sera financée en intégralité par recours aux ressources propres dont dispose Lesaffre & Cie.

L'acquisition de la totalité des actions FALA susceptibles d'être apportées à l'Offre représenterait, sur la base d'un prix d'Offre de 5 390 € par action, un montant maximal de 29 504 860 € hors frais divers et commissions (les frais, coûts et dépenses externes exposés dans le cadre de l'Offre par Lesaffre & Cie, y compris les honoraires et frais de ses conseils financiers, juridiques et comptables ainsi que les frais de publicité, sont estimés à environ 400 milliers € (hors taxes)).

8. ATTESTATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE DE L'INFORMATION RELATIVE A LESAFFRE & CIE

« J'atteste que le présent document, qui a été déposé le 1^{er} février 2011 et qui a été ou sera diffusé le 2 février 2011, soit au plus tard la veille du jour de l'ouverture de l'offre, comporte l'ensemble des informations requises par l'article 231-28 du règlement général de l'Autorité des marchés financiers et par l'instruction 2006-07 dans le cadre de l'offre initiée par Lesaffre & Cie et visant les actions de la société FALA. Ces informations sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée. »

Monsieur Jean-Louis Meurant
Directeur général