

**Rapprochement entre Avenir Finance et Inovalis.  
Avenir Finance a l'ambition de devenir un acteur majeur  
de la gestion et de la distribution d'actifs financiers et immobiliers.**

Paris, le 24 avril 2014 - Avenir Finance annonce ce jour la conclusion d'un accord avec le groupe Inovalis en vue de l'intégration de la globalité des activités de Services Immobiliers (France et Allemagne) de ce dernier.

Après avoir déjà renforcé son pôle de distribution, le groupe Avenir Finance élargit aujourd'hui significativement son offre de services immobiliers et ses axes de développement.

Doté ainsi de relais significatifs de croissance, Avenir Finance vise à devenir un acteur majeur, indépendant et européen de la gestion et de la distribution d'actifs financiers et immobiliers.

**Un rapprochement générateur de croissance mutuelle**

Après avoir accéléré son développement dans les métiers de la Distribution (cf Communiqué de Presse du 2 décembre 2013), le groupe Avenir Finance souhaite franchir un nouveau palier de croissance. Dans ce cadre, Avenir Finance s'est rapproché du groupe Inovalis en vue de l'intégration des activités de Services Immobiliers de celui-ci.

Inovalis est un groupe immobilier indépendant international qui a développé deux activités principales : l'une en tant qu'investisseur et gestionnaire de fonds spécialisés en immobilier, la seconde en tant que prestataire de services immobiliers.

Compte tenu de la complémentarité entre les métiers d'Avenir Finance et les Services Immobiliers du groupe Inovalis, le rapprochement des entités permettrait de bénéficier de fortes synergies : il constitue, pour chacune des entités, un tremplin immédiat de croissance. Le groupe Avenir Finance disposerait ainsi d'une chaîne de métiers enrichie, complète et globale à destination de clientèles institutionnelles et privées :

- une typologie et une capacité de production immobilière accrue,
- une offre produits enrichie,
- une volonté de développement international avec, d'ores et déjà, une présence opérationnelle en Allemagne et en France.

**La constitution d'un groupe indépendant et à forts potentiels**

Le groupe Avenir Finance se dote aujourd'hui des relais de croissance nécessaires pour devenir un acteur majeur dans l'ensemble de ses métiers.

Avec près de 6 milliards d'actifs sous gestion, près de 500 collaborateurs, des implantations en France et en Allemagne, le groupe ambitionne de poursuivre un rythme de croissance soutenu.

**Les modalités du rapprochement**

Inovalis apporterait la pleine propriété de l'intégralité des actions de Réalista, Inoprom, Inovalis AM et Inovalis PM et de leurs filiales à Avenir Finance.

L'opération serait réalisée sous forme d'apport à titre pur et simple de l'intégralité des actions de Réalista, Inoprom, Inovalis AM et Inovalis PM à Avenir Finance. Dans ce cadre, la société Avenir Finance serait valorisée 30 millions d'euros et les sociétés apportées dans le périmètre de rapprochement 60 millions d'euros.

Compte-tenu du rapport d'échange convenu entre les parties, Inovalis recevrait, en rémunération de son apport, 5 154 844 actions nouvelles d'Avenir Finance. De ce fait, Inovalis deviendrait l'actionnaire majoritaire d'Avenir Finance à hauteur de 66,66%.

En cette qualité, Inovalis aurait la possibilité de proposer la désignation de la majorité des membres du Conseil d'Administration d'Avenir Finance.

Stéphane Amine, Président Directeur Général d'Inovalis, deviendrait Président Directeur Général d'Avenir Finance.

L'apport est subordonné à la réalisation notamment des conditions suspensives suivantes :

- l'obtention d'une décision définitive par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) de la dérogation à

l'obligation d'une offre publique (OPA et OPR) à raison ou en conséquence de l'apport,

- l'approbation des autorités de tutelle, notamment de l'AMF, lorsqu'elle est légalement requise,
- l'approbation par l'Assemblée Générale Extraordinaire d'Avenir Finance de l'apport.

Le calendrier envisagé de l'opération :

- le 10 juin 2014 : signature du traité d'apport,
- le 15 juillet 2014 : Assemblée Générale Mixte et admission des actions nouvelles à la cotation.

"Avec l'arrivée d'Inovalis, Avenir Finance trouve les moyens nécessaires pour permettre au groupe de poursuivre son développement dans les meilleures conditions. Ceci ne peut que réjouir le fondateur que je suis" a déclaré Danyel Blain, Président Directeur Général et Fondateur d'Avenir Finance.

"Avenir Finance symbolise le devenir de nos ambitions professionnelles européennes. Ses richesses sont : ses clients, ses partenaires et surtout ses hommes et femmes qui, grâce à leur professionnalisme et des moyens communs renforcés, vont développer leurs métiers opérationnels et ainsi poursuivre la création de valeur pour Avenir Finance et ses clients" a déclaré Stéphane Amine, Président Directeur Général d'Inovalis.

## Chiffres clés d'Avenir Finance

En M€	2013
Chiffre d'Affaires	44,29
Résultat Opérationnel Courant	2,37
Résultat Net	5,05
Résultat Net Part du Groupe	4,38

## Chiffres clés des principales entités du périmètre de rapprochement

2013 (En €)	Réalista	Adyal PM	Adyal Facilities	Adyal Conseil	Inoprom	IPM	IAM
Chiffre d'Affaires	5 154 730	10 718 553	10 639 742	1 734 231	2 156 872	633 126	1 649 019
Résultat d'Exploitation	1 588 308	1 074 420	666 448	131 980	1 253 387	303 830	-35 090
Résultat Net	1 604 770	1 654 000	409 370	151 846	850 003	295 355	27 948

Note : Les chiffres ci-dessus sont les comptes sociaux audités par les commissaires aux comptes et arrêtés par les organes sociaux.

Chiffre d'Affaires (En €)	Réalista	Adyal PM	Adyal Facilities	Adyal Conseil	Inoprom	IPM	IAM
T1 2014	1 174 908	2 554 583	3 712 612	93 229	252 922	292 275	690 005
T1 2013	1 015 392	2 590 259	1 371 826	925 056	299 291	91 449	665 251
Var.	16%	-1%	171%	-90%	-15%	220%	4%

\*

\*\*

**A propos d'Avenir Finance** - [www.avenirfinance.fr](http://www.avenirfinance.fr) : Avenir Finance est un groupe financier indépendant coté spécialisé dans la gestion privée et la gestion d'actifs. Avenir Finance s'appuie sur son réseau Avenir Finance Gestion Privée, le site Sicavonline et les grands acteurs de la gestion privée pour proposer aux investisseurs privés aisés une offre patrimoniale complète, moderne et à forte valeur ajoutée. En gestion d'actifs, le groupe propose une gamme de fonds et d'investissements gérés par un pôle unique d'expertises développées en performance absolue, allocation d'actifs et immobilier ancien de prestige. Avenir Finance - 51, rue de Saint-Cyr - 69009 Lyon - Tél : 04 27 70 54 00 - Fax : 04 27 70 54 01 - Email : [info@avenirfinance.fr](mailto:info@avenirfinance.fr) - S.A. au capital de 1.546.453,20 € - RCS Lyon B 402 002 687 - Code APE 6420Z - TVA Intracommunautaire FR 89402002687 - Cotée sur Eurolist.

### Avenir Finance

Danyel Blain  
Président Directeur Général  
Tél : 04 27 70 54 00  
Email : [actionnaire@avenirfinance.fr](mailto:actionnaire@avenirfinance.fr)

Stéphanie du Ché  
Communication  
Tél : 04 27 70 54 00 / 06 16 36 11 08  
Email : [s.duche@avenirfinance.fr](mailto:s.duche@avenirfinance.fr)

