



Un nouveau financement stratégique Un nouveau cycle de croissance pour REALITES

Signature d'un partenariat majeur de co-investissement avec KEYSTONE qui investira jusqu'à 25 M€ dans les futurs projets de promotion immobilière de REALITES

Saint Herblain - le 10 avril 2015

REALITES annonce la signature d'un partenariat majeur avec KEYSTONE MANAGEMENT, fonds d'investissements spécialisé dans la gestion d'actifs immobiliers, qui s'engage à ses côtés pour apporter jusqu'à 25 M€ dans les futurs projets de promotion immobilière développés par le groupe REALITES.

Avec cet accord, REALITES sécurise le financement en fonds propres de sa nouvelle phase de croissance avec l'ambition de produire entre 800 et 1000 logements à trois ans, à comparer à 600 en 2014.

Un partenariat novateur et créateur de valeur ...

A l'instar de l'ingénierie financière dont a su faire preuve REALITES depuis sa création, lui permettant ainsi de surperformer le marché depuis plusieurs années maintenant, le partenariat signé avec la société KEYSTONE MANAGEMENT organise de manière claire et simple leurs prises de participations directement au capital des sociétés qui portent les projets immobiliers de REALITES.

Tout en restant minoritaire dans les sociétés en question, KEYSTONE MANAGEMENT assure ainsi un apport allant jusqu'à 25 M€ complémentaires aux ressources propres à REALITES. Ces fonds seront investis au cours de 4 prochaines années.

Par ce biais, REALITES valide le financement de son projet de croissance tout en partageant mieux les risques avec le co-investisseur, lequel rentre dès la genèse des projets, et en optimisant le rendement du co-investissement. Cette maturité financière va également soutenir très fortement l'activité opérationnelle des équipes.

Dans un contexte boursier où les opérateurs sont valorisés moins que leurs fonds propres, cet accord va aussi permettre de développer l'activité du groupe et sa rentabilité sans avoir recours à des augmentations de capital dilutives pour les actionnaires.

REALITES se donne ainsi les moyens de développer fortement ses « free cash-flow » au cours des prochaines années et de renforcer sa politique de distribution de dividendes.

... qui doit permettre à REALITES de devenir l'un des 3 premiers promoteurs immobiliers du Grand Ouest

Fort d'un statut d'opérateur régional référent et d'un savoir-faire reconnu, REALITES va désormais enclencher une nouvelle phase de développement. Le groupe, qui s'appuie sur des fondamentaux sains et sur une équipe de management soudée et impliquée, va faire rapidement croître son portefeuille de projets, de nombreuses opportunités étant aujourd'hui à l'étude.

REALITES continuera à capitaliser sur son ancrage local dans le Grand Ouest et développera la majeure partie de ses projets dans une zone située entre Brest et Tours, et entre St Malo et Bordeaux. Le groupe s'est donné l'objectif de produire 800 à 1 000 logements par an à moyen terme, contre 600 aujourd'hui, ce qui le positionnerait alors parmi les 3^{es} acteurs de référence de l'Ouest de la France.

A propos de REALITES

Acteur majeur de l'immobilier dans le Grand Ouest, REALITES accompagne les élus, les entreprises, les investisseurs et les particuliers, dans leurs projets d'acquisition et d'investissement. A côté de programmes résidentiels « classiques » destinés aux primo-accédants et aux investisseurs, REALITES intervient sur de grands projets qui peuvent avoir un impact significatif sur la ville et ses habitants : résidences de tourisme, résidences étudiantes, résidences de services pour personnes âgées, complexes hôteliers ou portage d'espaces en reconversion...

Fondé en 2003, et comptant 90 collaborateurs répartis sur cinq sites, REALITES connaît, depuis sa création, une croissance très dynamique de son chiffre d'affaires. En 2014, l'entreprise a réalisé un CA consolidé de 70,4 M€ en augmentation de 25% par rapport à 2013 et a enregistré 581 contrats de réservations nets.

FINANCE

RELATIONS INVESTISSEURS	ACTUS finance & communication Anne-Pauline Pétureau 01 53 67 36 72 - realites@actus.fr
RELATIONS PRESSE	ACTUS finance & communication Alexandra Prisa 01 53 67 36 90 - aprisa@actus.fr

IMMOBILIER

RELATIONS PRESSE	Galivel & Associés Carol Galivel / Doriane Fougères 01 41 05 02 02 - galivel@galivel.com
-------------------------	--