

COMMUNIQUE

PARIS, LE 13 SEPTEMBRE 2017

**VALTUS, LEADER DU MANAGEMENT DE TRANSITION PREMIUM,
OUVRE SON CAPITAL A INITIATIVE & FINANCE**

Valtus, le numéro 1 français et numéro 2 européen du management de transition premium, ouvre son capital à Initiative & Finance, acteur majeur du private equity en capital développement et transmission, qui réalise ainsi un deal primaire et prend une position minoritaire (27%) à ses côtés. Cette décision confirme la solidité du cabinet et lui permettra de soutenir sa très forte croissance.

Paris, le 13 septembre 2017 - C'est la première fois qu'un acteur du capital investissement entre au capital d'un cabinet de management de transition. Il s'agit, pour Initiative & Finance qui se consacre depuis plus de 30 ans au financement des PME, de son 300^{ème} investissement.

Cette décision marque évidemment l'intérêt fort d'Initiative & Finance pour le métier du management de la transformation, en pleine expansion en France et à l'international, mais aussi sa volonté de s'engager dans un projet unique de développement en devenant le partenaire de Valtus, reconnaissant ainsi le potentiel du modèle original développé par le cabinet depuis sa création en 2001. Un modèle qui repose sur une équipe d'associés experts qui partagent tous le même esprit entrepreneurial, mais aussi sur des outils et méthodes innovants destinés à offrir aux entreprises et aux managers qu'il accompagne un service à forte valeur ajoutée, aujourd'hui et demain.

Valtus ouvre ainsi une nouvelle page de son histoire en choisissant ce partenaire connu de longue date avec qui les valeurs partagées sont nombreuses et qui permettra au cabinet de disposer des moyens nécessaires pour réaliser ses nombreux projets de développement, attirer de nouveaux talents et ainsi poursuivre sa croissance.

Philippe Soullier, Président de Valtus : « *Nous sommes heureux d'ouvrir notre capital à un acteur expert du capital développement tel qu'Initiative & Finance. Leur engagement est une preuve de la légitimité et de la pérennité de notre modèle et de notre métier. Notre choix d'un partenaire qui partage le même état d'esprit que nous est un signe fort de notre volonté de grandir tout en conservant notre âme et nos valeurs. C'est une toute nouvelle aventure qui s'offre à nous, associés mais aussi équipiers de Valtus, puisque nous leur ouvrons également le capital de l'entreprise. Une nouvelle aventure où nous serons tous tournés vers l'avenir et la réussite !* ».

Jean-Bernard Meurisse, Président d'Initiative & Finance : « *Initiative & Finance a assisté à la naissance et au développement du métier du management de transition en France ainsi qu'à l'émergence de Valtus comme leader français et acteur majeur au niveau européen, à l'origine du réseau international Globalise. Nous avons été séduits par l'esprit Valtus, qui a construit son offre et son positionnement, la notoriété et la puissance de sa marque, sa forte capacité d'attraction de talents, dans une approche moderne et dynamique de son métier, à la pointe de l'innovation et de la technologie, et avec une dimension internationale. Sur le fondement de valeurs partagées, cette nouvelle ouverture du capital aux équipes, mais également à Initiative & Finance, a vocation à nourrir la croissance en attirant et en associant de nouvelles compétences* ».

Contacts Presse VALTUS

Jean de Belot : jdebelot@aria-partners.com / 01 56 33 70 64

Delphine Bosc : delphine.bosc@clai2.com / 01 44 69 30 35 – 06 99 37 61 76

Contact Presse INITIATIVE & FINANCE

Jean-Bernard Meurisse : jbm@initiative-finance.com / 01 56 89 97 00

Marc Dagousset : mda@initiative-finance.com / 01 56 89 97 00

À propos de VALTUS

Créé en 2001, Valtus est l'acteur de référence dans la transformation des organisations, 1^{er} en France et 2^{ème} en Europe. En constante progression, le cabinet réalise plus de 300 missions par an, partout dans le monde. Il intervient dans tous les secteurs, tous les types d'entreprises, et sur toutes les fonctions. Valtus dispose de plus de 3000 dirigeants immédiatement opérationnels, prêts à prendre en charge des situations complexes et mettre en place, au sein des entreprises qu'il accompagne, des solutions managériales opérationnelles sur-mesure. Le cabinet est membre fondateur de Globalise, premier réseau international regroupant les acteurs leaders du management de transition en Europe de l'Ouest et sur la Zone Amériques. Il est également membre fondateur de la Fédération nationale du Management de Transition (FnMT) et labellisé depuis 2010 par Bureau Veritas. En 2016, Valtus est entré au palmarès des Best Workplaces France de moins de 50 salariés (GPTW).

A propos d'Initiative & Finance

Acteur de référence de l'accompagnement et de la transmission des PME françaises, Initiative & Finance soutient depuis plus de 30 ans les entreprises dans l'ensemble de leurs problématiques : MBO, MBI, OBO, transmission, reconstitution du capital, capital développement, spin off, croissance externe... Depuis sa création en 1984, Initiative & Finance, qui s'intéresse aux sociétés valorisées jusqu'à 75 millions d'euros, a réalisé 300 investissements. L'équipe d'Initiative & Finance a pris son indépendance fin 2010 par le biais de son propre MBO et gère aujourd'hui 330 M€ de capitaux via la SCR Initiative & Finance Investissement et les fonds Initiative & Finance FCPR I et Initiative & Finance FPCI II levés en 2010 et 2015, de respectivement 140 M€ et 168 M€.

Conseil de l'opération : Olivier Kelsch / Covernance

Conseils juridiques et audit juridique/fiscal/social :

- Société : Aramis Société d'Avocats (juridique : Alexis Chahid-Nourai, Adriana Ciobanu, Hugues Testu ; fiscal : Benoît Greteau)
- Investisseurs : Lamartine Conseil (juridique : Vincent Libaud, Perrine Sauzay ; fiscal : Delphine Dillemann, Victoire Blanc ; social : Charlotte Moreau, Patricia Volpe)

Due diligence comptable et financière : ACA Nexia (Olivier Lelong)