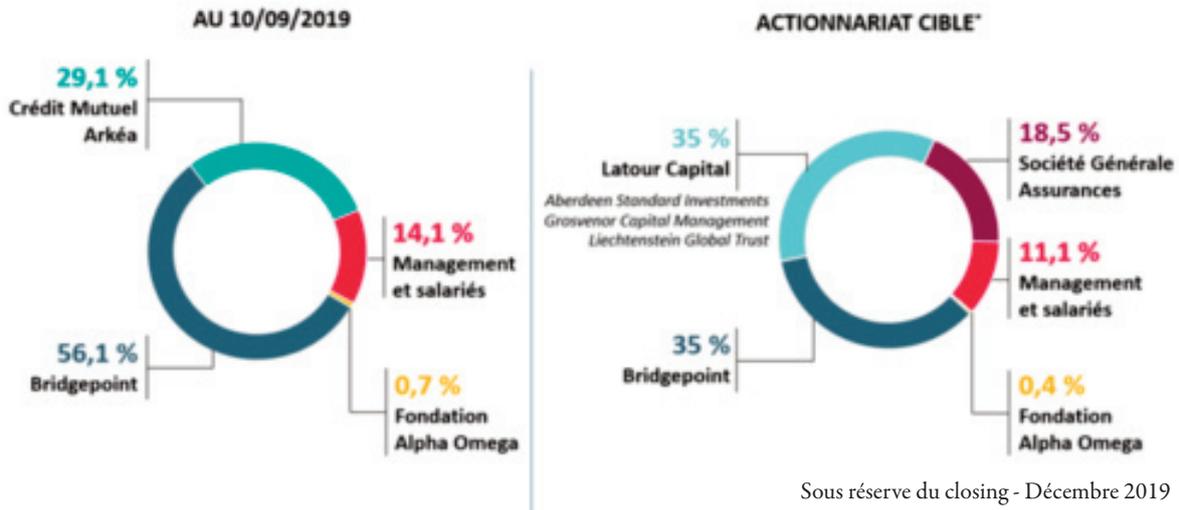


PRIMONIAL FAIT ÉVOLUER SA STRUCTURE ACTIONNARIALE



Primonial se présente comme « une entreprise différente des autres » dont l'objectif consiste, selon son équipe dirigeante, à « protéger, préparer l'avenir et éduquer l'épargnant ». Premier groupe indépendant de gestion de patrimoine en France, Primonial a su « être créatif, s'adapter à un marché mouvant », grâce notamment à son développement à l'international et à l'élargissement de ses classes d'actifs. Primonial a su compléter son offre, grâce notamment au rachat de la Financière de l'Echiquier.

Aujourd'hui, Primonial fait évoluer son capital. Actionnaire depuis 2016 avec 56,1% du capital, Bridgepoint continuera d'accompagner le groupe et réinvestira à hauteur de 35% du capital.

Latour Capital entrera au capital à hauteur de 35% également. Ce fonds d'investissement, qui connaît bien l'entreprise pour l'avoir accompagnée entre 2015 et 2017, a fédéré à ses côtés un groupe de co-investisseurs internationaux, dont les implantations et les domaines d'expertise sont complémentaires à ceux du groupe : LGT Capital Partners, Aberdeen Standard Investments dans le cadre de ses investissements en private equity et Grosvenor Capital Management. Ces fonds sont aujourd'hui très peu présents en France.

Société Générale Assurances prendra 18,5 % du capital au travers d'un investissement de l'actif général de SOGE-CAP, compagnie d'assurance vie et de capitalisation du groupe Société Générale. Au-delà de cet investissement financier, Société Générale Assurances continuera à

développer le partenariat existant entre Primonial et la compagnie Oradéa Vie. Ainsi, en association avec Oradéa Vie et Idinvest Partners, Primonial a récemment lancé PrimoPacte, première unité de compte de Private Equity de type institutionnel qui permet aux particuliers dans le cadre d'un contrat d'assurance vie de diversifier leur portefeuille en investissant dans des PME et ETI en croissance, tout en bénéficiant d'une liquidité de leur capital.

Le groupe Arkéa cédera 100% de sa participation (29,1%) à l'issue de l'opération.

Le management et les salariés du groupe détiendront 11,1% (contre 14,1% dans l'ancienne structure).

La Fondation AlphaOmega, un des acteurs pionniers de la Venture Philanthropy en France, détiendra le solde du capital (0,4%, contre 0,7% auparavant).

Le groupe Primonial (41,7 milliards d'euros d'actifs gérés ou conseillés, 893 salariés), spécialisé sur tous les aspects du patrimoine, est le leader indépendant en France de la conception, de la gestion et du conseil en solutions de placement. Après avoir réalisé l'acquisition ou prise de participation dans plusieurs sociétés immobilières en Europe : Codabel en Belgique en 2015, Primonial Immobilien et Aviarent en Allemagne en 2016 et 2017, le groupe a créé une société de gestion immobilière paneuropéenne basée au Luxembourg.

La Financière de l'Echiquier - dont le groupe avait pris le contrôle à 100% en mars 2019 - est présente pour sa part

dans de nombreux pays européens : Benelux, Espagne, Portugal, Italie, Suisse, Allemagne et Autriche.

Pour Stéphane Vidal, Président du groupe Primonial : « Conservant le même objectif stratégique depuis 2016, devenir un des leaders européens du Wealth Management et de la gestion d'actifs, c'est naturellement que nous avons souhaité faire évoluer le capital du Groupe afin de disposer de nouveaux moyens pour accélérer notre internationalisation et faciliter l'accès à de nouvelles classes d'actifs. Après l'acquisition de l'une des plus belles enseignes dans le coté avec La Financière de L'Echiquier, la conception de solutions complémentaires dans le domaine du non coté sera un nouvel axe de développement. Nous sommes ravis de poursuivre notre collaboration avec Bridgepoint, avec qui nous avons toujours eu d'excellentes relations et qui a su accompagner avec succès le développement de Primonial. Nous sommes fiers d'accueillir Latour Capital qui, au-delà de son apport technique, sera un véritable catalyseur de grands industriels internationaux du secteur, et Société Générale Assurances, partenaire important du Groupe depuis plusieurs années, avec qui nous partageons un fort ADN d'innovation.

Je tiens à remercier chaleureusement le Groupe Arkéa et ses dirigeants, pour leur soutien depuis 2014, date à laquelle ils ont décidé d'entrer au capital de notre société. Beaucoup de chemin a été parcouru, jalonné de grands succès que nous comptons bien prolonger ensemble dans les années qui viennent. Primonial conservera son identité,

ses valeurs, sa dynamique d'innovation, sa proximité avec ses clients et partenaires. C'est l'ADN du Groupe et l'engagement permanent de ses dirigeants et collaborateurs. »

Pour Vincent-Gaël Baudet, Associé de Bridgepoint, « En accueillant, à nos côtés, de nouveaux investisseurs au tour de table, nous sommes heureux de donner à Primonial l'opportunité de contribuer à une nouvelle dynamique. Après deux années de fort développement, cette prochaine configuration offrira au Groupe toutes les ressources nécessaires pour poursuivre l'accélération de son expansion, à l'international et multiplier des synergies opérationnelles entre acteurs du secteur. Notre volonté est d'accompagner, dans la durée, le management de Primonial dans cette nouvelle phase. »

Pour Ronan Le Moal, Directeur Général du groupe Arkéa, « Nous sommes fiers d'avoir accompagné Primonial dans cette phase importante de son développement. L'ambition de renforcement de l'internationalisation du Groupe nécessite de faire évoluer le tour de table ; nous cédonc donc notre place sans renoncer à travailler avec Primonial sur les sujets où nous pourrons apporter nos savoir-faire. »

Cette opération reste soumise aux conditions suspensives d'usage, notamment les accords de l'Autorité des Marchés Financiers et de la Commission de Surveillance du Secteur Financier et l'approbation de l'opération de concentration par la Commission Européenne. Elle devrait être finalisée en décembre 2019.

Conseils de l'opération

Mayer Brown conseille les dirigeants du groupe Primonial sur les aspects fiscaux de la transaction, aux côtés de CMS Francis Lefebvre. L'équipe est composée de Christopher Laloz (associé), Nicolas Danan et Pauline Barbier (collaborateurs). Mayer Brown est aussi intervenu auprès de Primonial sur les aspects de financement avec Maud Bischoff (associée) et Julien Lérís (collaborateur).

Les dirigeants du groupe Primonial sont par ailleurs conseillés par le cabinet **Gide Loyrette Nouel** sur les aspects corporate et contractuels avec une équipe composée de Jean-François-Louit et Caroline Lan, associés, François Bossé-Cohic et Mathilde Faure, collaborateurs.

Willkie Farr & Gallagher LLP a conseillé Latour Capital avec une équipe pilotée par Christophe Garaud et Gabriel Flandin (Associés), sur les aspects corporate, Philippe Grudé (Special European Counsel) et Lucille Villié (Collaboratrice) sur les aspects fiscaux, Igor Kukhta (Special European Counsel) sur les aspects financement ainsi que Faustine Viala (Associée) et Sarah Bouchon (Collaboratrice) sur les aspects de droit de la concurrence.

Clifford Chance a conseillé SOGECAP sur cette opération avec une équipe composée de Gilles Lebreton, associé, Marine Larrue-Duin, avocate, et Anne-Victoire de Mirman, sur les aspects corporate, de Frédéric Lacroix, associé, Véronique De Hemmer Gudme, directrice des affaires réglementaires, Sébastien Praicheux, counsel, et Louis-Auguste Barthout, avocat, sur les aspects réglementaires, ainsi que de Jocelyn Hagneau et Ibrahim Cheikh Hussein, avocats, sur les aspects de droit social.

Frieh Associés a conseillé Bridgepoint avec une équipe composée de Michel Frieh, associé, Amale El Fatmioui et Karine Lenczner, collaboratrices, sur les aspects corporate. Fayrouze Masmi-Dazi, associée, est intervenue sur les aspects relatifs au droit de la concurrence.

Allen & Overy Paris a conseillé Crédit Mutuel Arkéa avec Jean-Claude Rivalland (Associé, Fusions et Acquisitions) et Raphael Bloch (collaborateur senior, Fusions et Acquisitions), assistés de Thibault Debrai-Malot (collaborateur, Fusions et Acquisitions).