

---

COMMUNIQUÉ DE PRESSE  
Le 06/02/2024

**Crystal entre en négociations exclusives  
avec le Groupe Primonial pour l'acquisition de  
Primonial Ingénierie et Développement  
afin de constituer le leader français de la gestion de patrimoine  
cumulant 21 Mds€ d'encours**

Crystal, soutenu par Seven2, annonce ce jour entrer en négociations exclusives avec les actionnaires de Primonial Ingénierie & Développement (PID), acteur majeur du secteur de la gestion de patrimoine indépendante en France, opérant sous la marque Primonial. L'objectif est d'acquérir 100% du capital de Primonial Ingénierie & Développement d'ici à la fin du 2<sup>ème</sup> trimestre 2024.

Le périmètre de cette opération comprend l'ensemble des activités de Distribution BtC & BtBtC (13 Mds€ d'actifs conseillés) ainsi que les activités de courtage en produits structurés (DS Investment Solutions), les services siège et supports dédiés.

La gouvernance de Primonial Ingénierie & Développement comme celle de DS-IS restera inchangée et sera renforcée pour les fonctions « Support » par des dirigeants expérimentés venant de la Holding du Groupe.

La gouvernance de Crystal demeure elle aussi inchangée : autour de Bruno Narchal son Président et fondateur figurent Jean-Maximilien Vancayzeele son Directeur Général, Benjamin Brochet et Benoist Lombard ses Directeurs Généraux Délégués.

Sous l'égide de Crystal, société de tête, le nouvel ensemble réunira les marques Laplace, Zenith-IS et Primonial. Il cumulera 21 Mds€ d'encours, une collecte supérieure à 5 Mds€, générant 280 M€ de chiffre d'affaires. Le groupe rassemblera plus de 900 collaborateurs, répartis sur l'ensemble du territoire métropolitain, mais également en outre-mer et à l'étranger où il accompagne, depuis sa fondation en 1992, des non-résidents.

*« C'est une opération stratégique majeure pour Crystal dont je suis particulièrement fier. Nous avons accompagné depuis plus de 15 ans une consolidation du secteur en intégrant des entreprises de tout premier plan, notamment Expert & Finance en 2017, puis la réalisation de 24 opérations de CGP depuis 2021, date d'arrivée de Seven2 (ex. Apax Partners) à notre capital. Avec l'arrivée prochaine des équipes de Primonial Ingénierie & Développement, notre groupe confirme son attractivité pour construire le leader de la gestion de patrimoine »* déclare Bruno Narchal, Président de Crystal.

Selon Jean-Maximilien Vancayzelee, Directeur Général de Crystal : « Avec cette opération, Crystal dépasse 21 Mds€ d'encours, 5 Mds€ de collecte et 280 M€ de C.A. Cette taille permet au groupe d'accélérer une nouvelle fois son développement au service de ses clients, tant particuliers, entreprises que professionnels de la gestion de patrimoine et du monde du chiffre. Ainsi, le groupe pourra poursuivre sa croissance ambitieuse et continuer d'attirer et de fidéliser les talents de la profession » .

« Cette opération emblématique concrétise notre stratégie de développement reposant à la fois sur une forte croissance organique et une politique très volontaire d'acquisitions. Cette 24<sup>e</sup> opération en 3 ans est hautement symbolique dans un secteur en mutation rapide, où Crystal a toujours affirmé sa position de consolidateur de référence » déclare Benjamin Brochet, Directeur Général Délégué de Crystal.

Stéphane Vidal, Président du groupe Primonial, déclare : « Avec ce projet, nous faisons le choix de rapprocher notre activité de Conseil et Distribution de solutions de placement d'un groupe entrepreneurial de belle renommée, en forte croissance. Je suis extrêmement fier du chemin parcouru par l'ensemble des équipes tout au long de ces années pour bâtir, avec un esprit innovant et résolument orienté client, une organisation solide capable de faire face aux grands enjeux du secteur. J'ai la conviction forte que la réunion de ces deux entreprises déjà très performantes dans notre écosystème donnera lieu à de fortes complémentarités et synergies, au service de nos clients et partenaires ».

« Les équipes partagent une vision commune de nos métiers et ont la même ambition : créer le leader français de la gestion de patrimoine, de la gestion privée indépendante et du service aux professionnels du secteur, dans un fonctionnement multi canal très original et puissant. » conclut Rachel de Valicourt, Directrice Générale de Primonial Ingénierie & Développement.

La signature des accords définitifs par le Groupe Primonial est soumise à l'information et/ou la consultation préalable des instances représentatives du personnel concernées. Ce projet d'acquisition est par ailleurs soumis à l'obtention de l'approbation de l'Autorité de la concurrence et devrait être réalisé, le cas échéant, d'ici la fin du deuxième trimestre 2024.

## Liste des intervenants :

Ont participé à cette transaction :

### Acquéreur :

- Seven2 (Thomas Simon, Vincent Colomb, Clément Barral)
- Conseil M&A : NewCo (Jean-Louis Duverney-Guichard, Alexandre Gebelin, Thibault Hamaide)
- Conseil juridique : Weil, Gotshal & Manges (Alexandre Duguay, Côme Wirz, Nicolas Mayol)
- Due Diligences : KPMG (Finance : Benjamin Tarac, Bertrand Pustoc'h ; Séparation : Nicolas Viens, Thomas Drouin ; IT : Adel Bourenane, Amine Trifis)
- Due Diligences juridiques : KPMG Avocats (Corporate : Florence Olivier, David Guiet, Social : Albane Eglinger, Camilla Spira, Réglementaire : Gilles Kolifraith, Denis Guinaudeau)
- Due Diligences fiscale : Arsene (Denis Andres, Virginie Leprizé, Hugo Keller)
- Due Diligences stratégiques : EY Parthenon (Paul Lubrano, Arnaud Mudet, Grégoire Jarry)

## Cédant :

- Conseil M&A : Rothschild & Co (Cyril de Mont-Marin, Nicolas Leclert)
- Conseil management : Transactions & Compagnie (Frédéric Bos)
- Conseils juridiques : Gide Loyrette Nouel (Caroline Lan, Valentin Lefebvre), Darrois Villey Maillot Brochier (Pierre Casanova, Orphée Grosjean)
- Conseil Tax : CMS Francis Lefebvre (Renaud Grob)
- Conseil Social : CMS Francis Lefebvre (Thierry Romand)

## **A PROPOS DE CRYSTAL - <http://www.groupe-crystal.com/>**

Crystal constitue aujourd'hui le premier acteur français de la gestion de patrimoine et de la gestion privée avec plus de 8 Mds€ d'actifs conseillés et plus de 110 M€ de chiffre d'affaires. Le Groupe réunit plus de 440 collaborateurs et 34 implantations au service de plus de 50 000 familles clientes en France et dans le monde.

Les entités de Crystal regroupent ses marques – Laplace, Zenith Investment Solutions et Kwarxio – et délivrent un très haut niveau d'expertise associé à une gamme complète de solutions patrimoniales à destination d'une clientèle française et internationale.

Son capital est détenu par le fondateur, les dirigeants-associés et principaux cadres accompagnés par Seven2 (ex. Apax Partners - via une participation majoritaire de son fonds MidMarket), le Groupe OFI et 123 Investment Managers.

## **Contacts Presse CRYSTAL**

Benoist Lombard – [blombard@groupe-crystal.com](mailto:blombard@groupe-crystal.com) – 06 11 76 55 69

Marie Latour – [mlatour@groupe-crystal.com](mailto:mlatour@groupe-crystal.com) – 06 61 80 70 82

### Agence Verbatee :

Jérôme Goer - [j.goer@verbatee.com](mailto:j.goer@verbatee.com) - 06 61 61 79 34

Barbara Baudier - [b.baudier@verbatee.com](mailto:b.baudier@verbatee.com) - 06 68 53 28 49

## **A PROPOS DU GROUPE PRIMONIAL - <http://www.primonial.com/>**

Primonial, leader indépendant de l'épargne et de l'asset management immobilier, propose une gamme complète de solutions d'épargne investies dans un large éventail de classes d'actifs, en architecture ouverte. Le groupe Primonial intervient principalement dans les domaines de l'Assurance vie, de l'Asset Management Immobilier, en s'appuyant sur des équipes d'investissement reconnues pour leur expertise. Le groupe gère ou conseille 52,9 Mds€ d'actifs au 31.12.2023.

## **Contact Presse PRIMONIAL**

Carole Mazurier - [carole.mazurier@primonial.fr](mailto:carole.mazurier@primonial.fr) - 07 87 78 96 53

## **Contacts Presse IMAGE 7**

[primonial@image7.fr](mailto:primonial@image7.fr)

Rebecca DAVID - [rdavid@image7.fr](mailto:rdavid@image7.fr) – Tél. : 06 04 74 83 69

Karine ALLOUIS - [kallouis@image7.fr](mailto:kallouis@image7.fr) – Tél. : 06 11 59 23 26

Nathalie FELD - [nfeld@image7.fr](mailto:nfeld@image7.fr) – Tél. : 06 30 47 18 37