

Opérations

Astoria s'impose dans la gestion privée

Le groupe parisien de conseil en gestion de patrimoine, contrôlé par Naxicap depuis 2007, s'empare de Patriam, un ensemble d'un ensemble de six cabinets associés à une société de gestion qui lui apporte un total de 1,5 Md€ d'actifs et lui permet de franchir le cap des 10 Md€.

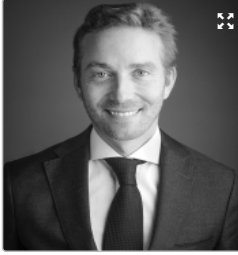
Par **Thomas Loeillet** 

Publié le 8 janv. 2024 à 15:58, mis à jour le 31 janv. 2024 à 12:04 | 509 mots



[Naxicap Partners](#) renouvelle son soutien à [Astoria Finance](#) en vue de l'aider à franchir un cap. Après avoir aidé le groupe de gestion de patrimoine parisien - dont il est actionnaire depuis 2007 - à atteindre un peu plus de **9 Md€ d'actifs conseillés** avec plusieurs acquisitions dont celle du nordiste [Equatio Finances](#), à l'automne dernier, l'investisseur appuie de nouveau sa participation dans une opération d'envergure, celle de la reprise de **Patriam**. Naxicap Partners réinvestit afin de contribuer au financement de l'achat de 100 % des titres des six cabinets et de la société de gestion constituant ce groupement affichant **1,5 Md€** sous gestion. [Pemberton](#), l'unitrancheur d'Astoria Finance, apporte également une ligne additionnelle. Enfin, les plus de **quinze associés** à la tête des structures constituant Patriam ([Action Patrimoine Conseil](#), [BC Finances](#), [Capium](#), [Family Patrimoine](#), [Solvé Patrimoine](#), [Watson Patrimoine](#) et [Sapienta Gestion](#)) réinvestissent dans la holding de tête de l'acquéreur. Le management à la tête de ce groupement principalement présent en **Auvergne-Rhône-Alpes**, et dans une moindre mesure à **Paris** et **La Rochelle**, a été conseillé par Largillière Finance. L'opération a toutefois été préemptée par Astoria à l'issue de négociations menées de gré à gré

Un pôle de gestion privée



Malcolm Vincent, Astoria Finance

Cette acquisition permet donc à Astoria Finance d'atteindre **10,5 Md€** d'actifs gérés et de compter plus de **250 collaborateurs**. « Nous nous sommes déployés en 2022 sur la gestion privée avec l'acquisition à Reims de Fipagest et nous avons la volonté de nous imposer comme l'un des *leaders* indépendants de ce marché, retrace [Malcolm Vincent](#), directeur général d'Astoria Finance. Je connaissais les dirigeants de Patriam et lorsqu'ils ont entamé les réflexions sur un éventuel adossement, nous les avons approchés pour nous associer autour d'un projet commun. » Le nom de ce futur pôle orienté vers la gestion privée sera dévoilé prochainement, mais il s'impose déjà comme l'un des acteurs de référence en France avec **70 collaborateurs**, dont 46 apportés par Patriam, et près de **3 Md€** sous gestion. « Nous nous renforçons fortement dans la gestion privée avec six cabinets qui collaborent depuis de nombreuses années, qui sont animés par des équipes dynamiques et ambitieuses, avec des niveaux de collecte élevés, et enfin, qui affichent un ticket moyen important, proche du million d'euros, précise Malcolm Vincent. Par ailleurs, cette opération nous apporte une société de gestion, alors que nous n'en avons pas jusqu'à présent. Nous allons investir dans des moyens techniques, humains et par croissance externe afin de développer ce métier. » Sapentia Gestion est actuellement à la tête de trois fonds, principalement positionnés sur des produits actions et taux, mais son développement pourrait l'amener vers d'autres classes d'actifs, comme le non-coté.

Les intervenants de l'opération PATRIAM

LBO / Build Up - 26 conseils

Société cible	PATRIAM
Date opération	21/12/2023
Acquéreur ou Investisseur	ASTORIA FINANCE , Malcolm Vincent, Basile Cicuto, NAXICAP PARTNERS , Laurent Chouteau, Nicolas Sebille, Eric Otandault, MANAGER(S) , Pascal Blamoutier, Philippe Curnillon, Luc Carillo, Sébastien Serre, Florence Baboz, Pierrick Benoît, Michel Dinet
Cédant	MANAGER(S) , Pascal Blamoutier, Philippe Curnillon, Luc Carillo, Sébastien Serre, Florence Baboz, Pierrick Benoît, Michel Dinet
Acquéreur Avocat Corporate	EDGE AVOCATS , Matthieu LocharDET, Stéphanie Dourdin
Acquéreur Avocat structuration fiscale	KEELS AVOCATS , Laurent Partouche-Sebban, Adélie Louvigné, Pierre-Olivier Madelon
Acq. DD Juridique et Fiscale	KEELS AVOCATS , Laurent Partouche-Sebban, Adélie Louvigné, Pierre-Olivier Madelon
Cédant Banquier d'Affaires / Conseil M&A	LARGILLIÈRE FINANCE , Paul Bougnoux, Nicolas Ibanez, Florian Leginy, Laurent Genin, Paul Sardinha Marques
Cédant Avocat Corporate	DULATIER & ASSOCIES , ADDLESHAW GODDARD , Antoine Martin, Baudouin Gueyffier
VDD Financière	SQUARENESS , Antoine Fléchais, Maxime Thonnat,