



**Communiqué de presse**

Paris, le 27 février 2023

## **La Banque Postale se renforce dans le métier de la gestion d'actifs : LBP AM entre en négociations exclusives avec le Groupe Primonial en vue de l'acquisition de 100% du capital de La Financière de l'Échiquier (LFDE)**

La Banque Postale, un des leaders européens de la bancassurance, entend accélérer sa diversification et le développement de ses moteurs de croissance, en France comme à l'étranger. La transaction envisagée s'inscrit pleinement dans ce cadre.

Cette opération permettrait à La Banque Postale Asset Management (LBP AM), filiale de La Banque Postale (à 75%) et d'Aegon Asset Management (à 25%), de conforter son positionnement de gérant de conviction multi-spécialiste avec un encours sous gestion combiné de 67 milliards d'euros, d'élargir sa présence à 9 pays en Europe et d'étendre sa gamme de produits.

En préservant et combinant les forces des trois marques du nouvel ensemble, LBP AM, LFDE et Tocqueville Finance, la transaction donnerait naissance à un acteur européen incontournable de la gestion de conviction, aux performances financières reconnues, et reposant sur un socle de valeurs partagées en faveur d'une finance responsable. Le nouvel ensemble s'appuierait sur les effectifs et les équipes dirigeantes existants et bénéficierait de nouveaux avantages stratégiques :

- Capacité à accélérer le développement en France et en Europe, en s'appuyant sur les canaux de distribution des trois entités pour tous les produits du nouveau Groupe LBP AM ;
- Gamme de produits enrichie pour tous les clients de chaque entité ;
- Expertise de référence en Europe en investissements ISR, capitalisant sur la puissance des outils et les approches méthodologiques des trois entités pour enrichir la gamme de solutions finance durable ;
- Soutien d'un actionnariat de long terme, donnant au nouvel ensemble les moyens de déployer son plein potentiel et d'accélérer son développement en matière d'innovation et de performance.

Créée en 1991 et gérant 11 milliards d'euros d'actifs à fin 2022, LFDE s'est construite sur une culture entrepreneuriale qu'elle continuera à mettre au service de ses clients. Spécialiste de la gestion active et concentrée, acteur de référence auprès des Conseillers en Gestion de Patrimoine (CGP) et des clients privés, LFDE est également reconnue comme un partenaire stratégique de nombreux groupes bancaires et investisseurs institutionnels français. Parallèlement, LFDE a développé sa présence européenne avec une plateforme de vente dans 9 pays.

LBP AM, qui gère 56 milliards d'euros à fin 2022 (y compris Tocqueville Finance), offre un éventail de solutions d'investissement regroupant des expertises sur les actifs cotés (actions, convertibles, multi-actifs, performance absolue et solutions quantitatives) et les actifs réels (dette infrastructure, immobilière et privée entreprises, private equity), principalement pour le marché français des institutionnels et clients particuliers, notamment du Groupe La Banque Postale. Tocqueville Finance, filiale à 100% de LBP AM, est un acteur historique de la gestion de conviction actions, en très forte croissance depuis 2018 avec 12 milliards d'euros sous gestion à fin 2022, et au style de gestion complémentaire de LFDE.

**Philippe Heim, Président du Directoire de La Banque Postale**, déclare : « *L'acquisition de La Financière de l'Échiquier serait un accélérateur de croissance pour LBP AM, qui renforcerait ainsi ses activités en intégrant des équipes reconnues. Par cette opération, LBP AM se hisserait sur le podium des gestionnaires multi-spécialistes de conviction en Europe et se donnerait la capacité de s'adresser à un éventail plus large de clients, grâce aux complémentarités de ses forces de vente. Le Groupe La Banque Postale confirme ainsi sa volonté de développement pour ses activités de gestion d'actifs et à l'international* »

**Emmanuelle Mourey, Présidente du Directoire de LBP AM**, déclare : « *Nous nous réjouissons de ce projet d'acquisition de La Financière de l'Échiquier qui conforte le choix fait il y a 2 ans d'adopter un modèle de gérant multi-spécialiste de conviction. Dans un contexte concurrentiel accru, cette opération constituerait un atout de poids pour renforcer nos canaux de distribution et poursuivre notre croissance en France et en Europe. Je suis convaincue que la qualité des équipes en place et le partage d'une culture commune d'innovation nous permettraient de répondre efficacement aux enjeux cruciaux de notre industrie et aux besoins de l'ensemble de nos clients en termes de performance financière et extra-financière.* »

**Stéphane Vidal, Président du Groupe Primonial**, déclare : « *Comme nous l'avions anticipé en 2021, une nouvelle page devrait s'ouvrir pour La Financière de l'Échiquier, qui, après 5 années de collaboration fructueuse au sein du Groupe Primonial, rejoindrait le Groupe La Banque Postale. Le Groupe Primonial resterait lié à LFDE par les partenariats commerciaux en cours, qui connaissent un beau succès. Nous sommes extrêmement fiers de LFDE et de ses équipes. L'histoire que nous avons écrite ensemble nous a beaucoup apporté à tous.* »

**Bettina Ducat, Directrice générale de La Financière de l'Échiquier**, déclare : « *En se rapprochant de LBP AM, LFDE aborderait une nouvelle étape d'une histoire entrepreneuriale commencée il y a plus de 30 ans. Au sein du Groupe Primonial depuis 2019, le profil de LFDE s'est beaucoup enrichi, en se développant avec succès à la fois géographiquement mais aussi avec de nouveaux produits et vers de nouveaux segments de clientèles. LBP AM est un acteur solide qui a de grandes ambitions et qui entendrait capitaliser sur la marque LFDE en s'appuyant sur ses dirigeants et ses collaborateurs, tout en préservant l'autonomie et l'agilité qui la caractérisent depuis toujours.* »

Le Groupe La Banque Postale et le Groupe Primonial annoncent avoir conclu ce jour un protocole d'accord portant sur le projet d'acquisition de 100% du capital et des droits de vote de La Financière de l'Échiquier (LFDE).

L'éventuelle signature des accords définitifs par le Groupe La Banque Postale et le Groupe Primonial est soumise à l'information et/ou la consultation préalable des instances représentatives du personnel concernées et devrait intervenir au cours du second trimestre 2023. Ce projet d'acquisition est par ailleurs soumis à l'obtention de l'approbation de l'Autorité des marchés financiers et de l'Autorité de la concurrence, et devrait être réalisé le cas échéant, d'ici la fin du troisième trimestre 2023.

\* \* \* \* \*

### **A propos de la Banque Postale**

*La Banque Postale forme, avec ses filiales dont CNP Assurances, un bancassureur européen de premier plan, 11<sup>ème</sup> de la zone euro par la taille du bilan. Son modèle d'affaires diversifié lui permet d'accompagner 20 millions de clients personnes physiques et morales avec une gamme complète accessible à tous. Filiale du Groupe La Poste, La Banque Postale est une banque de proximité, présente sur tout le territoire avec 17 000 points de contacts dont 7 300 bureaux de poste. Leader de la finance durable, elle figure aux 1ers rangs des agences de notation extra-financière. Avec son plan stratégique « La Banque Postale 2030 », La Banque Postale se fixe l'ambition de devenir la banque préférée des Français, avec une offre intégrée et omnicanale de services de bancassurance*

articulée autour de trois marques distinctes : La Banque Postale, sa banque au quotidien, Ma French Bank, sa banque 100% mobile et Louvre Banque Privée, sa banque patrimoniale. Forte de son identité citoyenne, La Banque Postale se positionne au service d'une transition juste, répondant aux enjeux environnementaux, sociétaux, territoriaux et numériques.

#### **A propos de La Banque Postale Asset Management**

La Banque Postale Asset Management est détenue à hauteur de 75% par La Banque Postale et 25% par Aegon Asset Management. Gérant de conviction multi-spécialiste et leader de l'ISR, LBP AM propose quatre pôles d'investissements : le pôle actions par sa filiale Tocqueville Finance, le pôle actifs réels & privés, le pôle multi-actifs & performance absolue et le pôle solutions quantitatives. À ses clients investisseurs institutionnels, assureurs, mutuelles, grandes entreprises et distributeurs externes, elle présente une offre en fonds ouverts, fonds dédiés et mandats. Au 31 décembre 2022, les encours consolidés de LBP AM et sa filiale Tocqueville Finance s'élèvent à 56 milliards d'euros d'actifs gérés et distribués.

#### **A propos du Groupe Primonial**

Le Groupe Primonial, leader indépendant en gestion de patrimoine et en asset management, propose une gamme complète de solutions d'épargne investies dans un large éventail de classes d'actifs, en architecture ouverte.

Le Groupe est organisé en trois pôles : asset management immobilier, asset management financier et distribution. Son expertise est reconnue dans chacun de ces trois domaines.

Avec plus de 58 milliards d'euros d'encours au 31 décembre 2022, le Groupe Primonial, déjà présent dans de nombreux pays poursuit son développement international.

#### **A propos de La Financière de l'Échiquier**

Créée en 1991 par Didier Le Menestrel et Christian Gueugnier, La Financière de l'Échiquier est une des principales sociétés de gestion indépendantes en France, avec près de 11 milliards d'euros d'encours sous gestion et forte d'une équipe de plus de 140 collaborateurs. Son métier : la gestion d'épargne et de placements financiers pour le compte de clients particuliers, de conseillers en gestion de patrimoine et d'institutionnels. La Financière de l'Échiquier est également présente en Espagne, au Portugal, en Allemagne, Autriche, Suisse, Italie, ainsi qu'au Benelux.

\* \* \* \* \*

#### **CONTACTS LA BANQUE POSTALE**

##### **Communication financière et relations investisseurs :**

Géraldine LAMARQUE – geraldine.lamarque@labanquepostale.fr – Tél. : 06 22 360 355

##### **Presse :**

France PLASSE – france.plasse@laposte.fr – Tél. : 06 08 47 75 41

Caroline GIN – caroline.gin@laposte.fr – Tél. : 06 10 25 04 47

Kristell LE NADAN – kristell.lenadan@citigatedewerogerson.com – Tél. : 06 98 49 22 27

#### **CONTACTS GROUPE PRIMONIAL**

##### **Presse :**

Carole MAZURIER – carole.mazurier@primonial.fr – Tél. : 07 87 78 96 53

##### **IMAGE 7 :**

Rebecca DAVID – rdavid@image7.fr – Tél. : 06 04 74 83 69

Karine ALLOUIS – kallouis@image7.fr – Tél. : 06 11 59 23 26

Florence COUPRY – fcoupry@image7.fr – Tél. : 06 63 44 27 59