



Andera Partners passe le relais au Groupe VYV, nouvel actionnaire de référence de Groupe Patrimmofoi

Après avoir quintuplé de taille en 4 ans et réalisé 18 croissances externes structurantes, grâce à l'accompagnement d'Andera Partners, Groupe Patrimmofoi, plateforme nationale de référence dans le Conseil en Gestion de Patrimoine, ouvre un nouveau chapitre de son développement grâce au soutien du Groupe VYV, premier acteur mutualiste de santé et de protection sociale en France.

PARIS, LE 1ER SEPTEMBRE 2025

Entré dans le portefeuille d'Andera Expansion, équipe dédiée à l'investissement small cap d'Andera Partners, en juillet 2021 à l'occasion d'un LBO primaire majoritaire réalisé aux côtés de son équipe de direction menée par Georges Nemes, Stéphane Peltier et Jérémy Aras, **Groupe Patrimmofoi est une plateforme nationale de référence dans le Conseil en Gestion de Patrimoine, conseillant plus de 3 Mds€ d'encours.**

La thèse d'investissement d'Andera Expansion lors de son investissement avait pour objectif de constituer un des leaders nationaux grâce à :

- Une expertise reconnue des équipes de Groupe Patrimmofoi et matérialisée par une dynamique de collecte très supérieure au marché.
- Une stratégie de croissance externe différenciante reposant sur un modèle d'association offrant la possibilité à des conseillers en gestion de patrimoine de rejoindre une nouvelle aventure entrepreneuriale de plus grande ampleur.

Patrimmofoi a su fédérer une communauté d'associés dirigeants, à la fois experts et profondément engagés auprès de leurs équipes et de leurs clients. Articulant efficacement croissance organique et croissance externe, le groupe conjugue exigence professionnelle, indépendance du conseil et donne la priorité à la relation humaine. **Ainsi au cours de ces 4 années, Groupe Patrimmofoi a réalisé 18 croissances externes, notamment sur des cabinets de taille critique, de plus de 200 M€ d'encours,** dont la qualité des équipes et des portefeuilles clients, l'implantation géographique et la réputation des marques étaient particulièrement complémentaires. Les associés de ces cabinets ont tous rejoint Groupe Patrimmofoi, à la fois via un réinvestissement capitalistique important et via un rôle managérial maintenu et/ou élargi, au sein du groupe.

Patrimmofi a réussi à être particulièrement attractif pour ces derniers, en leur offrant une « seconde vie entrepreneuriale », à travers une politique d'association et non d'intégration

L'accompagnement d'Andera Expansion dans l'exécution de cette stratégie de croissance externe a été primordial sur les aspects stratégiques et opérationnels de ces processus d'acquisitions. Andera Expansion a ainsi significativement réinvesti au capital de Groupe Patrimmofi tout au long de ces quatre années, afin de soutenir sa politique de croissance externe très active. Andera Expansion et Groupe Patrimmofi ont par ailleurs reçu le soutien de Swen Capital Partners et Bpifrance, qui ont permis d'accroître les ressources en fonds propres du groupe, ainsi que de Kartesia, prêteur unitranche fidèle à Groupe Patrimmofi depuis 2022.

Au cours de ces quatre années de très forte croissance, le groupe est passé de 56 à 120 collaborateurs et a fortement renforcé ses fonctions centrales lui permettant aujourd'hui d'avoir pour ambition de maintenir son rythme de croissance historique. Son développement sera mené sous l'égide de Stéphane Peltier, adoubé par le fondateur George Nemes comme nouveau Président de Patrimmofi, aux côtés de ses deux directeurs généraux délégués Jeremy Aras et Benjamin Surville. George Nemes continuera de faire bénéficier le groupe de son expérience en tant que Président d'honneur et en siégeant à son Conseil de Surveillance.

L'arrivée du Groupe VYV, partenaire solide et engagé, partageant les valeurs humaines et la vision long terme de l'équipe de direction, ouvre un nouveau cycle de développement pour Patrimmofi. **Le Groupe VYV apportera les ressources financières et opérationnelles nécessaires** pour permettre au groupe Patrimmofi d'asseoir sa place de plateforme de référence dans l'univers de la gestion de patrimoine, **avec un plan d'expansion ambitieux visant plus de 10 milliards d'euros d'encours financiers d'ici fin 2029** en préservant son autonomie et sa culture entrepreneuriale, gage de développement et d'efficacité.

Pour le Groupe VYV, l'acquisition de Patrimmofi, acteur de la consolidation du marché du conseil en gestion patrimoniale, **permet de développer fortement sa position sur le marché de l'Épargne et de la Retraite et contribue à la diversification de son portefeuille d'activités** tout en consolidant son assise financière.

Georges Nemes, Président de Groupe Patrimmofi, commente : « *Notre objectif prioritaire a toujours été de consolider ce que nous avons construit en le pérennisant dans le temps long, ce que nous offre le Groupe VYV. Nous pourrions encore mieux servir l'essentiel de notre mission, le conseil et l'accompagnement de nos clients. Tout cela grâce à une équipe de direction empreinte de nos valeurs, à un nouvel actionnaire de référence, mais aussi à Andera Partners, dont l'accompagnement humain et stratégique a été déterminant dans la phase d'accélération que nous venons de franchir.* »

Stéphane Peltier, Directeur Général de Groupe Patrimmofi, commente : « *Groupe Patrimmofi est d'abord une aventure humaine et entrepreneuriale. Avec le Groupe VYV, nous écrivons un nouveau chapitre, fidèle à notre ADN : accompagner chaque client avec objectivité, engagement et proximité, et offrir à nos associés et nos équipes un cadre stimulant pour entreprendre ensemble, avec exigence, sens et ambition partagée. Je tiens à remercier chaleureusement Andera Partners, qui a su jouer pleinement son rôle de partenaire exigeant et bienveillant mais aussi et surtout à remercier et féliciter l'ensemble de nos équipes.* »

David Robin et Léopold Brichard, Associés d’Andera Partners, ajoutent : « *Groupe Patrimmoji ayant largement dépassé les objectifs fixés dans le plan de développement défini il y a 4 ans, nous avons souhaité, en collaboration avec son équipe de direction, anticiper la prochaine étape de son aventure capitalistique. L’équipe Andera Expansion a alors mis en pratique son savoir-faire en termes d’organisation de processus de sortie, afin de s’assurer qu’aucun acteur capable de pérenniser et d’accélérer le développement du groupe selon le cahier des charges de son équipe de direction ne soit écarté. Ce travail d’anticipation a été mené patiemment, en contactant quelques acteurs industriels et en mettant ces derniers dans les meilleures conditions afin qu’ils soient en mesure de se positionner en amont d’un éventuel process.*

Delphine Maisonneuve, Directrice Générale du Groupe VYV conclut : « *Le Groupe VYV, 1^{er} acteur de Santé et Protection Sociale en France a fait de l’Epargne et de la Retraite une priorité stratégique de long terme. L’acquisition de Patrimmoji, réputé pour la qualité de son accompagnement client et son modèle entrepreneurial de croissance rentable, répond pleinement à notre objectif de diversification sur ce marché, en complément du développement de nos offres assurantielles d’Epargne et de Retraite via nos réseaux mutualistes.* »

INTERVENANTS :

Cédants :

- Andera Partners : David ROBIN, Léopold BRICHARD, Augustin BAYVET
- Swen Capital Partners : Laurent GHILARDI, Victorien SALLE
- Bpifrance : Olivier LEVY, Bruno LETTERMANN
- Management : Georges NEMES, Stéphane PELTIER, Jérémy ARAS, Benjamin SURVILLE

Les cédants ont été conseillés par Rothschild & Cie (M&A), Hogan Lovells (conseils avocats cédants), Degroux Brugère (conseils avocats management), Eight Advisory (dd financière), Degroux Brugère (dd juridique, fiscale et sociale).

Financement Unitranche : Kartesia (Charles-Henry CLAPPIER, Alexis MIDOL, Clémence DEMIERE)

Acquéreurs :

Les acquéreurs ont été conseillés par PWC (M&A), Gide Loyrette (conseils avocats corporate), Arsene Taxan (avocat fiscaliste), et pour les due diligence par Eight Advisory (dd financière), Gide Loyrette Nouel (juridique Règlementaire/PI/IT DATA, Social) , Talisker (IT).

A PROPOS D’ANDERA PARTNERS

Créée il y a près de 25 ans, Andera Partners est un acteur majeur de l’investissement non coté en France et à l’international. Ses équipes gèrent plus de 4,8 Md d’euros autour des sciences de la vie (Andera Life Sciences), du capital développement et de la transmission (Andera MidCap, Andera Expansion/Croissance, Andera Co-Invest), des opérations sponsorless (Andera Acto) et de la transition écologique (Andera Infra).

La mission d’Andera Partners est de s’engager auprès des entreprises et de leurs dirigeants pour les accompagner sur le chemin d’une croissance forte et durable. La qualité des performances offertes à nos

investisseurs repose sur un partenariat fort entre les entrepreneurs de nos participations et nos équipes, basé sur des valeurs partagées. La performance par l'engagement collectif, le *Power of And*, représente l'ADN d'Andera Partners.

Basée à Paris, et présente à Anvers, Madrid, Milan et Munich, Andera Partners compte 130 personnes, dont 82 professionnels de l'investissement.

A PROPOS DU GROUPE VYV

Le Groupe VYV, résolument engagé pour une santé accessible

Premier acteur mutualiste de santé et de protection sociale en France, le Groupe VYV agit pour rendre la santé accessible à tous. Parce qu'il considère la santé comme un tout, il intervient au travers de ses trois métiers (assurances & retraite, soins & accompagnement, logement) sur la majorité des facteurs qui impactent la santé.

Son réseau d'agences et d'établissements, déployé sur l'ensemble du territoire, lui permet d'être au plus près des besoins des employeurs publics et privés, de protéger 10,6 millions de personnes, en accompagner et soigner 6 millions, et en loger près de 400 000. Fortes de l'action de leurs 10 000 élus locaux et militants dans leurs territoires, et de leurs 48 000 collaborateurs, les mutuelles et entités du Groupe VYV s'engagent à favoriser, dans toutes leurs solutions, la co-construction et le dialogue avec leurs publics, l'accessibilité pour toutes et tous, l'ancrage local et l'éco-responsabilité.

CONTACTS PRESSE

Andera Partners :

- Nicolas DELSERT – Andera Partners – n.delsert@anderapartners.com
- Marie-Charlotte POTET – Bien Commun Advisory – mc.potet@bcadvisory.fr
- Paul SEBE – Bien Commun Advisory – p.sebe@bcadvisory.fr

Groupe VYV :

- Audrey Danten – audrey.danten@groupe-vyv.fr
- Valentine Vilarem – valentine.vilarem@groupe-vyv.fr

Patrimmoji :

- Brigitte Michaut – brigitte.michaut@kodiac.fr

Bpifrance :

- Juliette FONTANILLAS – Bpifrance – juliette.fontanillas@bpifrance.fr
-