



Présentation de ODDO BHF Corporate Finance

2021

1

ODDO BHF



Nos valeurs

Entrepreneuriat

Une entreprise familiale dans laquelle les collaborateurs associés au capital ont des intérêts alignés sur ceux des clients

Indépendance

Une liberté d'esprit et d'action reconnue par nos clients

Unicité

Un groupe franco-allemand offrant une qualité de relation unique

Pérennité

Une relation de confiance et d'intégrité sur le long terme avec nos collaborateurs, partenaires et clients

Exigence

Des femmes et des hommes animés par une démarche d'excellence et un engagement sans cesse renouvelé

ODDO BHF

Un positionnement franco-allemand unique

Pourquoi ce choix ?

La France et l'Allemagne sont des acteurs clés de la zone euro

La France et l'Allemagne représentent :

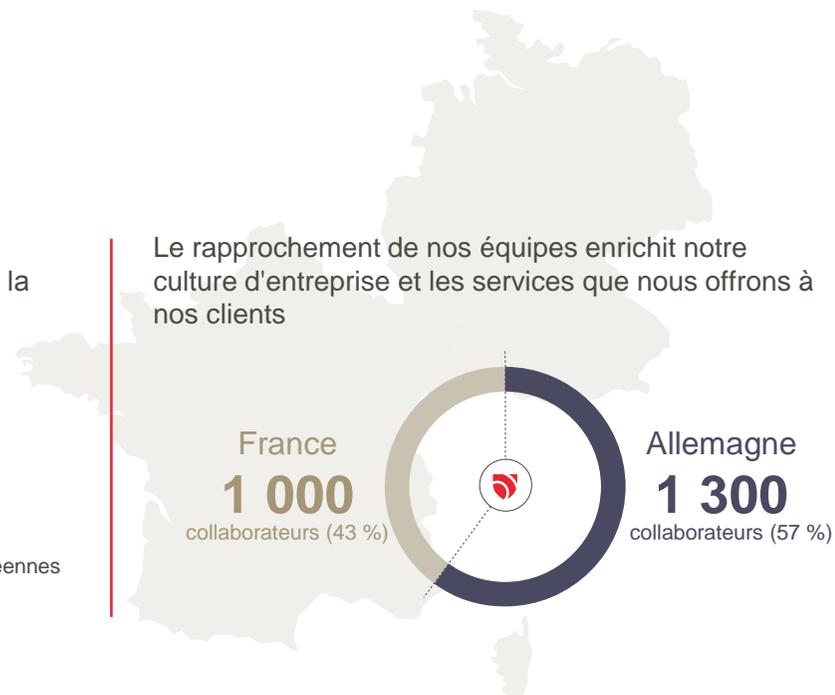
60%

de la capitalisation boursière de la zone euro

50%

des exportations européennes

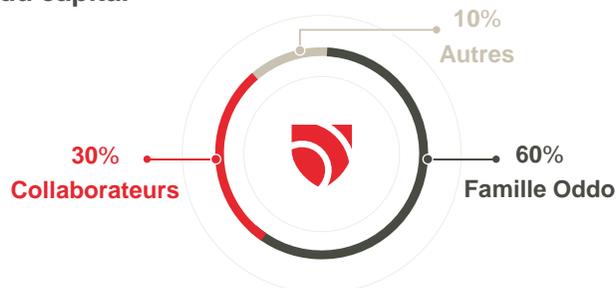
Le rapprochement de nos équipes enrichit notre culture d'entreprise et les services que nous offrons à nos clients



Notre positionnement sur ces deux pays nous permet d'apporter à notre clientèle internationale de particuliers, d'entreprises et d'investisseurs institutionnels, une expertise unique sur la zone euro

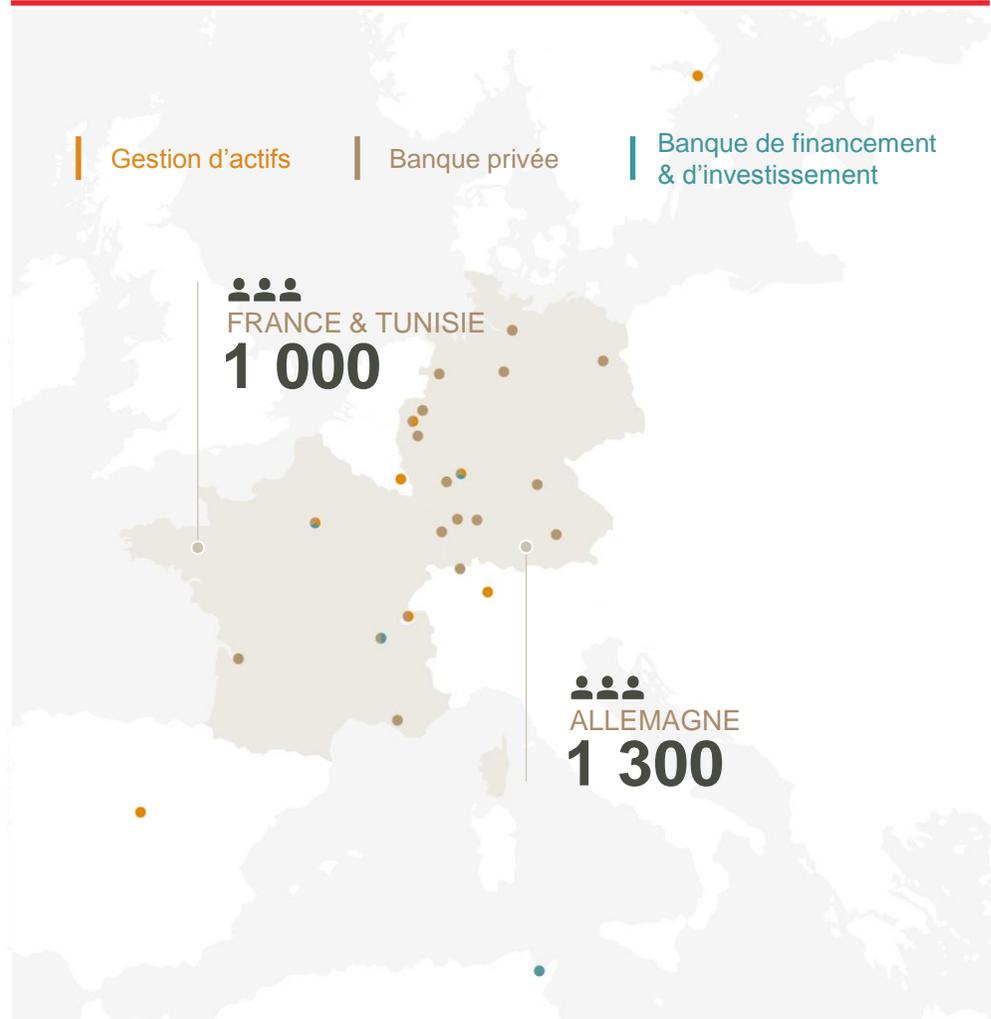


Structure du capital



Le premier Groupe financier franco-allemand indépendant

Notre présence



Chiffres clés

Encours clients <hr style="width: 20px; margin: 5px auto;"/> > 100 Mds€	Produit net bancaire <hr style="width: 20px; margin: 5px auto;"/> 591 M€
Ratio de solvabilité <hr style="width: 20px; margin: 5px auto;"/> 16,6%	Capitaux propres <hr style="width: 20px; margin: 5px auto;"/> 866 M€
Collaborateurs <hr style="width: 20px; margin: 5px auto;"/> 2 300	Note de Fitch Ratings <hr style="width: 20px; margin: 5px auto;"/> BBB

Nos métiers

Gestion d'actifs

Asset Management

Le spécialiste européen de la gestion d'actifs

59 Mds€

d'encours sous gestion

Conseillers en gestion de patrimoine

Innovation et expertise au service de nos partenaires CGP

7 Mds€

d'encours sous gestion

Banque privée

Banque privée

Des experts du patrimoine au service des particuliers

30 Mds€

d'encours sous gestion



**€uro Magazin /
€uro am Sonntag
Golden Bull pour
la meilleure gestion
d'actifs 2017 et 2018**

14

**Elite Report 2020,
Handelsblatt
N°1 pour la 14e fois
consécutive**

Tenue de compte et conservation

Une offre complète front-to-back au service de l'efficacité opérationnelle de nos clients

Banque de financement et d'investissement

Corporate finance

La référence du conseil financier aux entreprises sur le mid-market franco-allemand

Recherche et intermédiation

Le broker de référence sur les valeurs françaises et allemandes



#1 en 2016, 2017, 2018 & 2019
sur les actions françaises



#1 en 2017, 2018 & 2019
sur la recherche crédit High Yield

Financement à l'export

Un spécialiste pour couvrir les risques-pays

Banque d'entreprise

Le partenaire bancaire des entreprises sur le long terme

Négoce de métaux

Un partenaire privilégié au service de l'industrie de transformation des métaux

Négoce de devises

Une expertise de longue date sur le marché des changes

2

ODDO BHF CORPORATE FINANCE



Un acteur européen indépendant



CHRISTOPHE TADIÉ

Responsable de la banque de
financement et d'investissement

- ✓ c. 400 ETP
- ✓ Large portefeuille d'activités
- ✓ Réseau franco-allemand incontestable

Corporate Finance

- 40 ETP
- Vaste réseau en France et en Allemagne
- Franchise franco-allemande unique
- Expertise hautement reconnue sur 6 secteurs & 5 savoir-faire

Actions

- 200 ETP dont 60 analystes (Europe & Etats-Unis)
- #1 EXTEL en France avec c. 450 valeurs couvertes
- 400+ roadshows
- Partenariat long-terme avec Natixis

Obligations

- 50 ETP, vendeurs et analystes de recherche
- #1 recherche crédit européenne
- 900 clients

Financement à l'export

- 50 ETP
- Réseau unique sur les marchés émergents
- Positionnement fort en Afrique et en Asie du Sud-Est
- Lettres de crédit, financement pré-export et financement structuré

Banque d'entreprise

- 15 ETP
- Accès aux entreprises allemandes
- Prêts aux entreprises, paiements et conseil financier

Négoce de métaux

- 15 ETP
- Expertise reconnue en aluminium, cuivre et zinc
- Savoir-faire spécifique alliant couverture et logistique

Négoce de devises

- 10 ETP
- Négoce de devises dans toutes les principales devises et dans de nombreuses devises des marchés émergents
- Plus de 16 Mds€ d'actifs administrés

Une banque d'investissement intégrée et indépendante avec une offre complète

- ✓ 40 ETP
- ✓ **Expertise** leader en **fusions-acquisitions** dans **6 secteurs**
- ✓ Une **offre globale couvrant l'ensemble des métiers du Corporate Finance** :
 - ✓ Acquisitions, cessions
 - ✓ Financement, accès aux marchés de capitaux
 - ✓ Restructuration
- ✓ **Accès aux midmarkets** locaux à travers 13 bureaux en Allemagne et 3 bureaux en France

COUVERTURE SECTORIELLE et FUSIONS & ACQUISITIONS

Agroalimentaire

Business Services

Santé

Immobilier

Shipping

TMT

SAVOIR-FAIRE

Public M&A
ECM

Conseil en
financement

DCM

Restructuration

CMA⁽¹⁾ et Fusions &
Acquisitions
dédiées aux sociétés
allemandes

Transactions récentes

Agroalimentaire

2020 Pour l'acquisition de 	2020 Pour la cession des activités françaises et luxembourgeoises	2019 Conseil à l'achat 	2018 Augmentation de capital CAPITAL INVESTISSEMENT
2018 Carve-out / cession à PARTENAIRE	2017 Augmentation de capital 	2016 Weinberg Capital Partners Cession de à 	2016 Cession de à

Immobilier

2020 Cession de Patrimoine à 	2020 Pierre Fabre Sale & Lease Back structuré c. 100 M€ Conseil exclusif M&A et financement	2020 Emission obligataire non notée 250 M€ Joint Bookrunner	2020-17 Emission obligataire hybride 145 M€ Step up €15m Settlement Agent
2019 Facilité d'acquisition 50 M€ Conseil financier	2018 Conseil et valorisation de management package Conseil financier depuis 2013	2018 Facilité d'acquisition 50 M€ Conseil Financier & Agent Placeur exclusif	2017 Patrimoine Restructuration du capital Conseil financier

Business services

2020 initiative & finance Pour l'acquisition de 	2018 Pour la cession de son activité vitrage et façade 	2017 Pour la cession de son activité distributeurs automatiques en Norvège 	2017 Pour la cession de son activité distributeurs automatiques en Belgique
2016 Pour l'acquisition de 	2016 Pour la cession de son activité traiteur aux Pays-Bas à 	2016 Pour la cession de sa filiale en Pologne 	2015 Pour la cession de son activité transport

Shipping

En cours Mission de conseil M&A à la vente pour un fonds de PE	En cours Mission de conseil sur des opérations de Sale & lease back	2019 Geogas Maritime Pour la création de Geogas LNG 	2018 - 2019 Geogas Group Conseil stratégique
2018 Mise en place d'un partenariat avec 	2018 Mission de conseil 		

Santé

2021 Augmentation de capital 55,7 M€ Joint Global Coordinator & Joint Bookrunner	2021 Augmentation de capital 29,8 M€ Joint Global Coordinator & Joint Bookrunner	2021 Pour la cession à 	2020 Pour l'OPA sur
2020 Pour la cession de sa filiale allemande à Conseil financier exclusif	2020 Augmentation de capital 20 M€ Joint Bookrunner	2020 Augmentation de capital 27 M€ Cession de bloc 10 M€ Joint Global Coordinator & Joint Bookrunner	2020 Pierre Fabre Sale & Lease Back structuré c. 100 M€ Conseil exclusif M&A et financement

Transaction avec Natixis

TMT

En cours Pour l'acquisition de 	2021 Pour la cession à 	2020 Pour le carve out et la cession de 	2020 Conseil en restructuration du créancier
2020 CAPITAL PARTNERS Pour l'investissement dans 	2020 Mission d'évaluation financière	2020 Pour l'investissement de 	2020 For the acquisition of a 35% stake in

Couverture sectorielle et Fusions & Acquisitions

Agroalimentaire

	Thomas DEVINEAU Managing Director
	Nicolas ECOT Director
	Félix ROY Director
	Michel LÉONARD Senior Advisor
	Frédéric DE VILLELE Senior Advisor

Business services

	Olivier LE MAIRE Managing Director
	Félix ROY Director

Santé

	Christophe BOURRILLY Managing Director
	Joséphine HICTER VP

Leaders League 2020 : **Trophée d'Argent** conseil en fusions-acquisitions - high-tech & healthcare

Immobilier

	Nadine VELDUNG Senior Managing Director
	Stéphane REMUS-BOREL Managing Director
	Sophie HEROUARD Senior Advisor

Shipping

	Olivier LE MAIRE Managing Director
	Nicolas ECOT Director
	Philippe HETLAND BRAULT Senior Advisor CEO Hetland Maritime
	Sixte DE GASTINES Senior Advisor Partner Hetland Maritime

TMT

	Jean-François DELPECH Managing Director
	Axel ROUVIN Senior VP
	Max GREGGORY VP

Leaders League 2020 : **Trophée d'Argent** conseil en fusions-acquisitions - high-tech & healthcare

Transactions récentes

Introductions en bourse & Fully marketed offerings

2020 IPO Frankfurt SE 81 M€ Joint Bookrunner	2020 IPO US Nasdaq 69 M\$ Co-Manager Europe	2019 IPO - Privatisation Euronext Paris 1,9 Md€ (1) Joint Bookrunner	2019 IPO Nasdaq 155 M\$ European Bookrunner	2019 IPO 7,9 M€ Global Coordinator & Bookrunner	2018 IPO Nasdaq 604 M\$ Co-manager	2018 IPO 697 M€ Joint Global Coordinator & Joint Bookrunner	2018 IPO Euronext 22,4 M€ Joint Global Coordinator & Joint Bookrunner
2018 IPO Euronext 38 M€ Joint Global Coordinator & Joint Bookrunner	2018 IPO Euronext 50 M€ Global Coordinator & Joint Bookrunner	2018 IPO Euronext 30,1 M€ Global Coordinator & Bookrunner	2018 IPO Frankfurt SE 80,5 M€ Joint Bookrunner	2018 IPO New York SE 2.745 M\$ Joint Bookrunner	2018 IPO London SE 360 M€ Co-Lead Manager	2018 IPO Frankfurt SE 328 M€ Co-Lead Manager	2017 IPO NASDAQ Copenhagen 81 M€ Co-Lead Manager

Augmentation de capital & Reclassement de blocs

2021 Augmentation de capital 29,8 M€ Joint Global Coordinator & Joint Bookrunner	2020 Augmentation de capital 20 M€ Joint Bookrunner	2020 Augmentation de capital 27 M€ Cession de bloc 10 M€ Joint Global Coordinator & Joint Bookrunner	2020 Pour l'acquisition d'une participation de 35% dans Joint Bookrunner	2020 Augmentation de capital 15,6 M€ Joint Bookrunner	2020 Augmentation de capital 500 M\$ Co-manager	2019 Augmentation de capital 217 M€ Sole Global Coordinator & Bookrunner	2019 Augmentation de capital 35 M€ Sole Global Coordinator & Bookrunner
2019 Augmentation de capital (ABB) 92 M€ Sole Global Coordinator & Bookrunner	2019 Augmentation de capital 600 M€ (dt 150 M€ places sur le marché) Sole Global Coordinator & Bookrunner	2019 Augmentation de capital 200 M€ Sole Global Coordinator & Bookrunner	2019 Augmentation de capital 35 M€ Joint Global Coordinator & Joint Bookrunner	2019 Augmentation de capital 200 M€ Co Lead Manager	2019 Augmentation de capital 60 M€ Sole Global Coordinator & Bookrunner	2019 Augmentation de capital 28 M€ Joint Bookrunner	2019 Augmentation de capital (ABB) 700 M€ Global Coordinator & Joint Bookrunner

(1) Incluant base deal + *greenshoe* + offre aux employés

 Transaction avec Natixis

 Opération réalisée par le bureau de Francfort

Offres de fermeture - OPAS-RO / OPR / OPR-RO

2020 Pour l'OPAS suivie d'un RO sur Just ask Antalis	2019 Pour l'OPR sur 	2019 Pour l'OPAS suivie d'un RO sur
2019 Pixel Holding Pour l'OPAS sur 	2017 Pour l'OPAS sur 	2017 Etat français Pour l'OPR sur

Prises de contrôle - OPA(S) / OPE(S) et autres

2021 Pour l'OPA sur 	2020 Cession de à 	2020 Pour l'OPA sur
2020 Financement de min. 19 M€ €7m OCABSA €12m equity line Conseil financier & Lead Manager	2020 3,6 M€ Actions de préférences rachetables Conseil financier	2019 Pour la cession à

Un acteur majeur en Public M&A / ECM et l'une des principales banques présentatrices d'offres publiques sur les marchés d'Euronext Paris

Equipe globale dédiée



ROMAIN ATTARD

- Managing Director
- Head of Public M&A / ECM France



NICOLAS DELAGE

- Head of Legal Corporate Finance

Equipe complémentaire ECM



SYLVAIN TESSIER

- Deputy Head of Equity

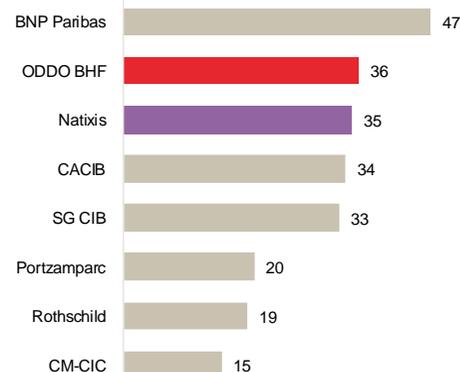


AUDE BOUTARD

- Syndication ODDO BHF

Classements et récompenses

Nombre d'offres publiques de toute nature présentées (excl. Offres de rachat d'actions) depuis 2010*



Note : * Incluant toutes les offres de rachat mais excluant les offres de rachat d'actions et les offres d'achat ciblant uniquement les instruments financiers dilutifs – Source : AMF

Force de vente et recherche actions reconnues

- Classement Excel 2019 : #1 broker sur les valeurs françaises
- Classement Thomson Reuters 2019 : #1 sur la Recherche Midcap France
- Un positionnement de leader sur les Small & MidCaps : #1 sur la Recherche Midcap en France, #1 sur la Vente et #1 sur l'Exécution en France (Extel Survey 2019)
- Bureau de recherche parmi les leaders sur la couverture du Mittelstand : 134 entreprises suivies
- Accès privilégié aux fonds Tier 2 / Tier 3 en France, en Europe et Etats-Unis pour les valeurs MidCap renforcé par l'intégration d'ODDO BHF
- Partenariat exclusif avec Natixis sur les opérations ECM depuis 2018

Midcap ECM, France 2015 – 2019		
#	Bookrunner	€m
1	ODDO BHF + Natixis	2 171
2	BNP Paribas	1 824
3	SG CIB	1 420
4	Credit Agricole CIB	831
5	Deutsche Bank	550
6	Goldman Sachs	390
7	JPMorgan	346
8	Midcap Partners	293
9	CM-CIC	255
10	Citi	242

Midcap IPOs, France 2018 – 2019		
#	Bookrunner	€m
1	BNP Paribas	146
2	SG CIB	71
3	ODDO BHF + Natixis	70
4	Midcap Partners	67
5	Bryan Garnier & Co	31
6	Credit Suisse	19
7	Credit Agricole CIB	16
8	Berenberg	12

Source : Dealogic. Capitalisation boursière < 1 Md€ ; IPO > 20 M€



Décideurs Leaders League 2020:
Trophée d'Or
Marché de Capitaux

Une expertise leader des marchés de financement classiques et alternatifs

Equipe dédiée



LAURENT BONNIN

- Managing Director
- Head of Debt Advisory



BENOIT SERINGE

- Executive Director
- Debt Advisory



JEAN-MICHEL MOINAUD

- Senior Advisor
- Gestion des risques, valorisation & management packages

Structuration de dette bancaire, dette privée institutionnelle, senior stretch, unitranche, mezzanine ou d'instruments de situations spéciales

Transactions récentes

2020 Bretagne télécom Pour l'investissement de QUILVEST Conseil M&A et financement	2019 Bastide GROUPE Financement RCF 140 M€	2019 CINÉALPES Pour la cession à les cinémas PATHE GAUMONT Conseil M&A et financement	2019 TRAIL Pour l'acquisition de electropoli Conseil M&A et financement	2019 TOWERBROOK bpiFrance Refinancement Unitranche La Maison Bleue	2019 EQUISTONE Refinancement bancaire SIAGME Group c. 240 M€ Crédit syndiqué	2019 SOLARE 50 M€ + 30 M€ Ligne d'acquisition MEDIGARME
2018 ifpi Acquisition de Digit RE Financement LBO	2018 eram Conseil en financement c. 400 M€	2018 LINXIS GROUP Unitranche pour le carve-out / la cession à CEREA PARTENAIRE	2018 SERVDEBT Financement d'acquisition 24 M€	2017 SCALIAN Refinancement & financement de la croissance 41 M€ + 15 M€ Capex	2017 direct energie Conseil en financement d'acquisition	2017 LEYTON Refinancement & sortie de Pragma Capital TLB 55 M€

Management Packages

2020 KLEPIERRE Valorisation d'actions de performance	2020 Edenred Valorisation d'actions de performance	2020 Société Large Cap Valorisation d'actions de performance
2020 PERIAL Co-investment managers	2020 ID LOGISTICS Co-investment managers	

Gestion des risques de taux

2020 Vilmorin Risque de taux de change	Depuis 2017 Tereos Risque de taux d'intérêt	Depuis 2013 OGF Risque de taux d'intérêt
Depuis 2009 Limagrain Risque de taux d'intérêt	Depuis 2009 KLEPIERRE Risque de taux d'intérêt	

Un spécialiste DCM avec une empreinte allemande solide

Equipe dédiée



NADINE VELDUNG

- Senior Managing Director
- Head of DCM



RAPHAËL DE RIBEROLLES

- Managing Director
- Head of DCM & Syndicate



LINDA SIMONET

- Director



NICOLAS DELAGE

- Head of Legal Corporate Finance

Aider les sociétés midcap non notées à accéder au marché obligataire primaire ou à optimiser leur ALM

Accompagner les émetteurs d'obligations High Yield dans leur syndicat de placement en apportant diversification et liquidité

Transactions récentes

	2021	2020	2020	2020-19	2019
Emissions obligataires publiques	<p>Emission oblig. convertible 1,1 Md€ 2025 / 2028 Joint Global Coordinator & Joint Bookrunner</p>	<p>Financement de min. 19 M€ €7m OCABSA €12m equity line Conseil financier & Lead Manager</p>	<p>Emission obligataire non notée 250 M€ 3,625% - 2023 Joint Lead Manager</p>	<p>Emission oblig. convertible 50 M€ 2,35% - 2024 Tap 40 M€ / 2,75% Sole Bookrunner</p>	<p>Emission obligataire High Yield 400 M€ 9,625% - 2024 Co Lead manager</p>
	<p>Private Placement 33 M€ / 4,5% + 21 M€ / 4,25% Conseil Financier & Agent placeur exclusif</p>	<p>Placement Privé Euro 20 M€ / 5,4% + 10 M€ / 5,1% Conseil Financier & Agent Placeur exclusif</p>	<p>Placement Privé Euro 135 M€ / 3,5% Conseil Financier & Agent Placeur exclusif</p>	<p>Placement Privé Euro 25 M€ / n.d. Conseil Financier & Agent Placeur exclusif</p>	<p>Placement Privé 90 M€ / 2,98% Conseil Financier & Agent placeur</p>

Transaction réalisée dans le cadre de la JV avec ABN AMRO

Expertise de l'équipe DCM

- Conseil en notation
- Structuration d'émissions obligataires :
 - Senior
 - Convertible
 - Subordonnée / Hybride
 - Placement Privé Euro (EuroPP)
 - Schuldschein
- Décideurs Leaders League 2020 :
 - Trophée d'Or Marché de Capitaux



Expertise de l'équipe Fixed Income

- Recherche crédit européenne : plus de 400 sociétés suivies par 12 analystes
- Placement primaire obligataire et animation du marché secondaire
 - 1 500 obligations cotées en temps réel et en exécutable
 - 36 professionnels / Plus de 900 clients
- Classement Euromoney 2019 :
 - #1 recherche crédit (Europe)
 - #1 recherche High Yield (Global)



Un acteur de référence pour gérer les négociations de situations difficiles et trouver des liquidités

Equipe dédiée



NADINE VELDUNG

- Senior Managing Director
- Head of Special Situations & Restructuring

Grâce à un savoir-faire étendu sur les situations de crise de liquidité, nous sommes en mesure de conseiller les entreprises (notamment cotées), les actionnaires, les créanciers dans des situations spéciales



Décideurs Leaders League 2020:

Trophée d'Argent
Conseil en restructuration financière

Transactions récentes

Sociétés privées			Sociétés cotées		
En cours Projet D Conseil des investisseurs	En cours Projet V Conseil de la société	En cours Pour la cession de son activité France à MUTARES	2020 Conseil en restructuration du créancier	2020 Cession des activités françaises et luxembourgeoises Conseil M&A de Vapiano SE	2020 Conseil de la société pour l'acquisition dans un contexte distressed de
2020 Pour le carve out et la cession de 	2019 Conseil des actionnaires	2019 Conseil financier / acquisition de 	2019-20 Conseil de la société	2018 Augmentation de capital 112 M€	2017 État Français Pour l'OPR sur
2017 Restructuration / pour la cession de 	2016 Restructuration	2016 Restructuration	2016 Pour l'OPAS sur 	2014 Pour l'OPAS suivie d'un RO 	2014 Pour l'OPR – RO sur

Notre mission

- ✓ Conseiller les entreprises en situation de **crise de liquidité**
- ✓ Conseiller les actionnaires sur leurs différentes options dont la **cession à des repreneurs spécialisés en situation spéciale**
- ✓ Conseiller les investisseurs dans des **situations spéciales**, des cas de **recouvrement**
- ✓ Conseiller les **créanciers** lorsqu'ils ont des plans crédibles

Notre offre unique

- ✓ Expertise reconnue
- ✓ Compréhension des restructurations sur les marchés de capitaux
- ✓ Des contrats de longue date avec des investisseurs en situations spéciales

Un savoir-faire reconnu dans les transactions complexes

Equipe dédiée



NADINE VELDUNG

- Senior Managing Director
- Head of Corporate Finance Germany



JOHANNES VON NEIPPERG

- Managing Director
- Head of M&A Germany



DIETMAR SCHIEBER

- Managing Director
- Head of CMA



SANDRINE RICHARD

- Managing Director

L'équipe CMA conseille les sociétés cotées et non cotées sur toutes les problématiques des marchés de capitaux

Transactions récentes

2020 Pour la cession de sa filiale allemande à BERGMAN Conseil financier exclusif	2019 Schuldschein-darlehen / Promissory notes loan (SSD)	2019 Augmentation de capital	2019 Emission obligataire secured	2019 Emission obligataire secured (Tap)	2019 Schuldschein-darlehen / Promissory notes loan (SSD)	2019 Admission d'actions / marché réglementé
2018 Augmentation de capital avec droits de souscription	2018 Règlement du dividende en actions	2018 Offre publique FAIR VALUE REIT-AG et offre publique obligataire DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG	2018 Acquisition de Constantin Medien AG	2018 Admission de capital conditionnel	2018 Comfort Enterprise (Germany) GmbH Paiement supplémentaire des actionnaires minoritaires	2018 Pour la cession à Mubea

▼ Introduction par la banque privée

Focus sur les PME allemandes

- ✓ Sociétés Small & Mid Cap de la région DACH, à dimension internationale
- ✓ Possibilité de vente croisée et quota d'exportation élevé

Approche sur mesure

- ✓ Des relations clients durables, des chemins de décision courts et des solutions personnalisées
- ✓ Assistance consultative constante sur les questions stratégiques liées au *business développement* et à la planification financière

Couverture à l'échelle de l'Allemagne

- ✓ Accès local aux entreprises du mid-market (mittelstand) avec 13 bureaux
- ✓ Une équipe expérimentée et très fiable de 10 professionnels

Conseil indépendant

- ✓ Évaluation indépendante de différents produits de financement avec 30 ans d'expérience dans les opérations à effet de levier
- ✓ Structuration de prêts, émissions de titres et garanties à échéances court et moyen terme

CONTACT

ODDO BHF

12 Boulevard de la Madeleine
75009 Paris

 +33 1 44 51 82 86

Bockenheimer Landstraße 10
60323 Frankfurt

 +49 69 718 2906

 oddo-bhf.com

Ce document a été préparé par ODDO BHF SCA – Corporates & Markets dans un but purement informatif.

Les travaux présentés dans ce document ont été préparés par ODDO BHF SCA – Corporates & Markets à partir d'informations publiquement disponibles. Bien qu' ODDO BHF SCA – Corporates & Markets estime ces informations exactes, précises et sincères, ces dernières n'ont fait l'objet d'aucune vérification indépendante et ODDO BHF SCA – Corporates & Markets ne donne aucune assurance ou garantie, expresse ou implicite, ni ne saurait accepter aucune responsabilité quant à l'exhaustivité et l'exactitude des informations figurant dans le présent document.

Les informations et analyses contenues dans le présent document ne sauraient créer une quelconque responsabilité à charge d' ODDO BHF SCA – Corporates & Markets, ni constituer l'unique base de décision quant à l'opportunité de réaliser ou non l'opération financière détaillée ci-avant. Le présent document reflète l'analyse d' ODDO BHF SCA – Corporates & Markets à la date de sa remise et est susceptible de faire l'objet de modifications si une information pouvant avoir un impact significatif sur l'opération projetée est portée à la connaissance d'ODDO BHF SCA – Corporates & Markets . ODDO BHF SCA – Corporates & Markets ne saurait donc être tenu pour responsable des éventuelles conséquences dommageables résultant de l'utilisation de ce document et de son contenu.

Ce document ainsi que son contenu sont la propriété d' ODDO BHF SCA – Corporates & Markets et sont strictement confidentiels. Ils ne sauraient être totalement ou partiellement reproduits, résumés ou être communiqués, par tous moyens, à des tiers sans le consentement préalable et écrit d' ODDO BHF SCA – Corporates & Markets.