



ODDO BHF

*ODDO BHF Corporate Finance*



# Le premier Groupe financier franco-allemand indépendant

## Asset Management

+54 Mds€  
d'encours sous gestion

## Banque Privée

53 Mds€  
d'encours sous gestion

## Corporates & Markets

### Corporate Finance

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

### Securities

Le broker de référence sur les valeurs françaises et allemandes (#1 en 2023 sur les valeurs françaises, allemandes et Benelux)

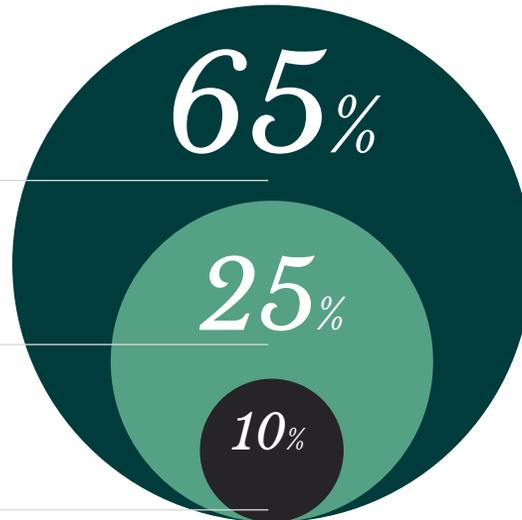
## Structure du capital

FAMILLE ODDO

COLLABORATEURS

AUTRES, DONT :

- › Téthys (Bettencourt-Meyers)
- › Thierry Lombard et Pierre Landolt
- › Natixis



Source : données ODDO BHF data au 31/12/2022  
Note : \*Perspective stable

727 M€ Produit net bancaire	2 700 Collaborateurs	1 103 M€ Capitaux propres
BBB+ Note de Fitch Ratings*	128 Mds€ Encours clients	17,3% Ratio de solvabilité

# Aperçu de la division Corporates & Markets



Corporate Finance	Actions	Obligations	Financement à l'export	Banque d'entreprise	Négoce de métaux	Négoce de devises
<ul style="list-style-type: none"> <li>35 ETP</li> <li>Vaste réseau en Europe</li> <li>Franchise franco-allemande unique</li> <li>Expertise hautement reconnue sur 5 verticaux sectoriels</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt;200 ETP dont 70 analystes</li> <li>Et 40 Equity Sales (Europe &amp; Etats-Unis)</li> <li>#1 Overall Broker France et Allemagne</li> <li>#5 en nombre de transactions ECM en zone Euro</li> <li>600 roadshows</li> <li>Partenariat long-terme avec Natixis</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>38 ETP, vendeurs, traders et analystes de recherche</li> <li>#1 recherche crédit en Europe</li> <li>#1 Recherche High Yield en Europe pendant 4 années consécutives</li> <li>880+ clients</li> <li>270+ entreprises couvertes</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>50 ETP</li> <li>Réseau unique sur les marchés émergents</li> <li>Positionnement fort en Afrique et en Asie du Sud-Est</li> <li>Lettres de crédit, financement pré-export et financement structuré</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>15 ETP</li> <li>Accès aux entreprises allemandes</li> <li>Prêts aux entreprises, paiements et conseil financier</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>15 ETP</li> <li>Expertise reconnue en aluminium, cuivre et zinc</li> <li>Savoir-faire spécifique alliant couverture et logistique</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>10 ETP</li> <li>Négoce de devises dans toutes les principales devises et dans de nombreuses devises des marchés émergents</li> <li>Plus de 16 Mds€ d'actifs administrés</li> </ul>



# Notre équipe de professionnels seniors



LAURENT BONNIN  
Managing Partner - Debt Advisory



JEAN-FRANCOIS DELPECH  
Managing Partner - TMT & Infra



LAURENT BUIATTI  
Managing Partner Switzerland  
Managing Director - Healthcare & FIG



MARCANTAO  
Managing Director - Public M&A



THOMAS DEVINEAU  
Managing Director - Food & Beverage (F&B)



NICOLAS ECOT  
Managing Director - Shipping & F&B



JOHANNES V. NEIPPERG   
Managing Director - M&A Germany



DR. DIETMAR SCHIEBER   
Managing Director - Capital Market Advisory (CMA)



AXEL ROUVIN  
Executive Director - TMT & Infra



FÉLIX ROY  
Executive Director - Business Services and Food & Beverage



MAX GREGGORY  
Director - TMT



SCOTT GIESCHEN   
Director - Capital Markets Advisory (CMA)



AMÉDÉE D'HARAMBURE   
Director



JOSÉPHINE HICTER  
Director - Healthcare

---

## Senior Advisors



SIXTE DE GASTINES  
Shipping



PHILIPPE HETLAND BRAULT  
Shipping



MICHEL LEONARD  
Agroalimentaire



JEAN-MICHEL MOINAUD  
Market Solutions



ERIC NICOLAS  
Agroalimentaire



STÉPHANE REMUS-BOREL  
Real Estate



VINCENT RIETZLER  
Biotech ECM

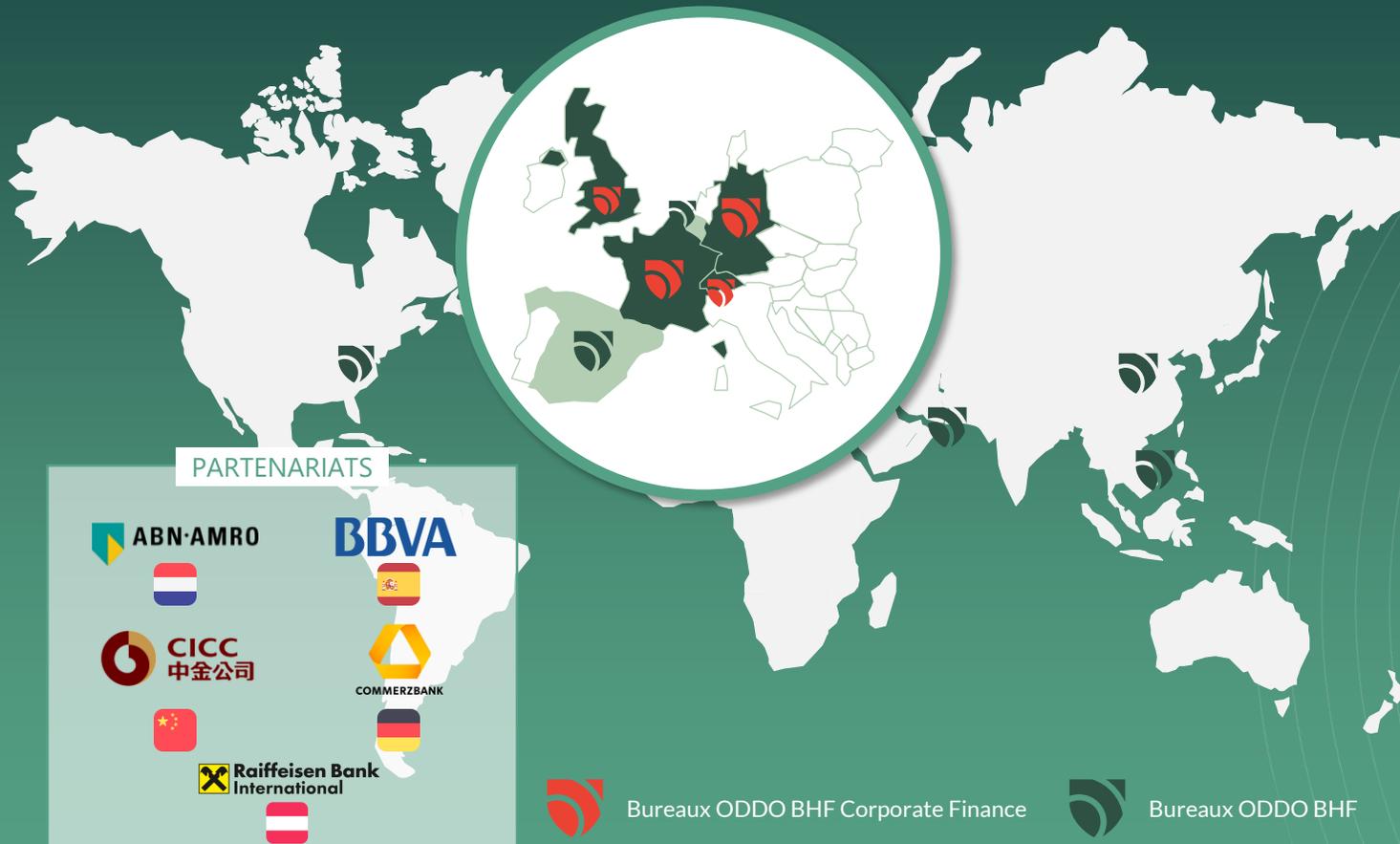


NADINE VELDUNG   
Situations spéciales



FRÉDÉRIC DE VILLÈLE  
M&A France - Agroalimentaire

# Notre plateforme : un maillage global grâce à nos 35 bureaux internationaux



## Chiffres clés

Taille de deals	Banquiers
Jusqu'à 500 M€+	35
Deals par an	Verticaux sectoriels
c.30	5
	Agroalimentaire Santé Immobilier Shipping TMT



# Un positionnement unique : une banque d'investissement intégrée et indépendante

**1 Un esprit entrepreneurial & indépendant dans notre ADN**  
 Vision long terme, esprit combatif et déterminé à défendre les intérêts de nos clients

**35** Une équipe à taille humaine  
**~75%** de l'équipe est actionnaire  
**>85%** deals avec des entreprises dirigées par leurs fondateurs

**2 Nous bénéficions de la plateforme du Groupe, avec un accès aux expertises clés**  
 Banque Privée, Recherche actions (700+ valeurs couvertes), Asset Management (PE...)

**3 Une plateforme Européenne avec un accès unique aux principaux décideurs**  
 Au fil des ans, nous avons tissé des relations solides avec des entrepreneurs en Europe

**4 Expertise & connaissances approfondies dans 5 secteurs spécifiques**  
 Agroalimentaire, Santé, Immobilier, Shipping & TMT

Agrifood Healthcare Real Estate Shipping TMT & Infra.

**5 Une expertise du corporate finance pluridisciplinaire et sur-mesure**  
 Accompagnement sur tous types de transactions, à tout stade de développement

Debt Advisory ECM Public M&A Situations spéciales CMA



# *Nos métiers*

*Grâce à notre indépendance et à notre ADN unique, nous exécutons des transactions de haut niveau avec une approche sur-mesure pour des fondateurs et des entreprises familiales, des sociétés cotées en bourse et des fonds d'investissement*

## CONSEIL

*Au fil des ans, les équipes d'ODDO BHF ont mené à bien un grand nombre de transactions de fusions-acquisitions couvrant cessions, fusions, transactions à la vente ou à l'achat, opérations avec effet de levier (LBO), transactions secondaires et autres restructurations. Nous avons développé une expertise unique en matière de structuration de transactions complexes, de niveaux intensifs de due diligence et de processus de négociation difficiles*

## MARCHÉS DE CAPITALAUX

*Grâce à son réseau de partenaires paneuropéen, ODDO BHF possède une expérience de longue date et l'une des plus reconnues en matière de transactions publiques. Des introductions en bourse aux fusions-acquisitions privées et publiques, nous sommes en mesure de réaliser tout type d'opérations cotées en bourse dans toute l'Europe*



# Une équipe de conseil intégrée & indépendante

## Advisory



### FUSIONS & ACQUISITIONS

LBO / Levées de fonds / Alliances stratégiques (à l'achat ou à la vente)



### CONSEIL EN FINANCEMENT

Refinancement / Financement d'acquisitions / Financement LBO / Lignes de CAPEX / RCF



### CONSEIL EN SITUATIONS SPÉCIALES

Restructuration de dette & capitaux propres

## Capital Markets



### EQUITY CAPITAL MARKETS

Introductions en bourse / Augmentations de capital



### PUBLIC M&A

Offres publiques / Retrait de cote / Rachats de blocs



### DEBT CAPITAL MARKETS

Structuration et mise en œuvre de solutions de financement sur-mesure

# Nos transactions récentes

(1/2)

 OPAS - RO  Travel Technology Interactive En cours	 Pour leur investissement dans ETIX EVERYWHERE 2024	Investisseur Confidential Pour la participation au consortium qui a mené au rachat pour 14 Mds€ d'  2024	TITUS FINANCE OPRA-RO  En cours	 Pour la cession à  2024	 Pour l'acquisition de SHS viveon. 2024	Conseil financier exclusif des administrateurs indépendants de  Restructuration financière 2024	 Pour le financement auprès de & 2024	 Pour la cession à  2024	 Les Meilleures Entreprises de France & IK Partners Pour l'acquisition de  2024
 Pour leur investissement dans TIERHEILKUNDEZENTRUM Claudia Nibbeling 2024	 Pour l'acquisition d'une part minoritaire dans  2024	 Pour l'acquisition de CIFE 2024	 Cession de la clinique Abtsee à  SCHLOSSKLINIEN 2023	 Pour la cession de carizy à  2023	 Imagerie Médicale Pour la cession à  2023	LATOUR CAPITAL OPERATIONAL EQUITY Pour l'investissement dans EUROPEAN DIGITAL GROUP aux côtés de  2023	 Obligations Relance > €25m 2023	 Pour l'acquisition de  2023	 Dé-sparking avec  2023
 Financement bancaire 30 M€ 2023	 Pour l'acquisition de  auprès de  2023	 Series A 2023	 Pour la cession de  à  2023	 Pour l'augmentation de capital auprès de  2023	 Pour la cession de & à  2023	 Pour le financement de 30 M€ de  Asset Management 2023	 Backed by Keensight Pour l'acquisition de  DIGITAL FRIENDLY 2023	 Pour la fusion avec  2023	 Rachat d'actions 2023
 Backed by Keensight Pour l'acquisition de  2022	M&A et financement  Pour la cession à FRENCHFOODCAPITAL 2022	 Pour la cession à  2022	M&A et financement  Pour la cession à  PARTNERS 2022	 corp. Pour la cession à  2022	 OPRA 2022	 Pour l'OPAS suivie d'un RO sur  2022	 Pour la cession de sa filiale MG Silikon à  2022	 Pour la cession de son activité Transport de Vrac Sec à  2022	 Pour la cession d'actifs industriels à  2022

# Nos transactions récentes

(2/2)

<p>Joint Global Coordinator</p> <p>Augmentation de capital 31 M€</p> <p>2022</p>	<p></p> <p>Mission de valorisation</p> <p>2022</p>	<p> Les Meilleures Entreprises de France</p> <p>Pour l'ouverture de capital auprès de</p> <p>2022</p>	<p> Pour la cession de</p> à <p>2022</p>	<p>Joint Global Coordinator</p> <p>Augmentation de capital 40,5 M€</p> <p>2022</p>	<p></p> <p>Series C 122 M€</p> <p>2022</p>	<p>CARLYLE</p> <p>Pour l'OPAS suivie d'un RO sur</p> <p>2022</p>	<p></p> <p>Pour leur investissement dans</p> <p>2022</p>	<p> Capital Partners</p> <p>Pour leur investissement de 30 M€ dans</p> <p>2022</p>	<p>Joint Global Coordinator</p> <p>IPO Euronext Paris 25,6 M€ (incl. Greenshoe)</p> <p>2022</p>
<p></p> <p>Pour leur investissement dans</p> <p>2022</p>	<p>Exclusive financing advisor</p> <p>Add-on RCF 30 M€</p> <p>2022</p>	<p></p> <p>Acquisition d'ADVA Optical Networking SE et cotation sur le FSE</p> <p>2022</p>	<p></p> <p>Offre publique d'achat aux actionnaires de</p> <p>2022</p>	<p></p> <p>Pour l'OPA sur</p> <p>2022</p>	<p></p> <p>Augmentation de capital avec droits de souscription 475 M€</p> <p>2021</p>	<p> 凯辉基金</p> <p>Et autres actionnaires minoritaires pour la cession de</p> <p>2021</p>	<p>M&amp;A et financement GROUPE LABEXA</p> <p>Pour la cession à</p> <p>2021</p>	<p></p> <p>Pour la cession à</p> eurofiber <p>2021</p>	<p>M&amp;A et financement FRENCHFOOD CAPITAL</p> <p>Pour l'acquisition de</p> <p>2021</p>
<p>Levée de fonds 80 M€</p> <p>2021</p>	<p>Pour l'acquisition de</p> <p>2021</p>	<p>Pour la cession à</p> <p>2021</p>	<p>Conseil financier exclusif</p> <p>Crédit Syndiqué 255 M€</p> <p>2021</p>	<p>Conseil exclusif M&amp;A et financement LUXEMPART GROWING TOGETHER</p> <p>Pour l'acquisition d'une participation dans EVARISTE</p> <p>2021</p>	<p></p> <p>Cession de son activité de restauration scolaire en Allemagne</p> <p>2021</p>	<p>Pour la cession à</p> <p>2021</p>	<p> Pour la cession de</p> & <p>2021</p>	<p>Pour l'acquisition de</p> <p>2021</p>	<p>Management de</p> <p>Pour son réinvestissement dans la société</p> <p>2021</p>
<p>CASIGRANGI</p> <p>Pour l'OPAS sur</p> <p>2021</p>	<p> Philippe Hottinguer Finance</p> <p>Pour l'OPR suivie d'un RO sur</p> <p>2021</p>	<p>Joint Bookrunner</p> <p>Émission obligataire senior 500 M€ 1,75% - 2026</p> <p>2021</p>	<p>Joint Bookrunner</p> CM.com <p>Émission obligataire convertible 100 M€ 2026</p> <p>En partenariat avec</p> <p>2021</p>	<p>Serie A 26 M€</p> INVEST <p>2021</p>	 Centigon Security Group <p>Conseil de la société</p> <p>2021</p>	<p>Pour la cession de son activité France à</p> <p>2021</p>	<p>SIB - holding familiale de contrôle du groupe</p> <p>Financement d'un rachat d'actifs d'env. 36 M€</p> <p>2021</p>	<p>Pour l'OPA suivi d'un RO sur</p> <p>2021</p>	 GRANDISSONS LE FUTUR <p>Pour l'OPA sur</p> l'avenir se choisit aujourd'hui <p>2021</p>



# Une plateforme européenne de recherche de référence



8 BUREAUX

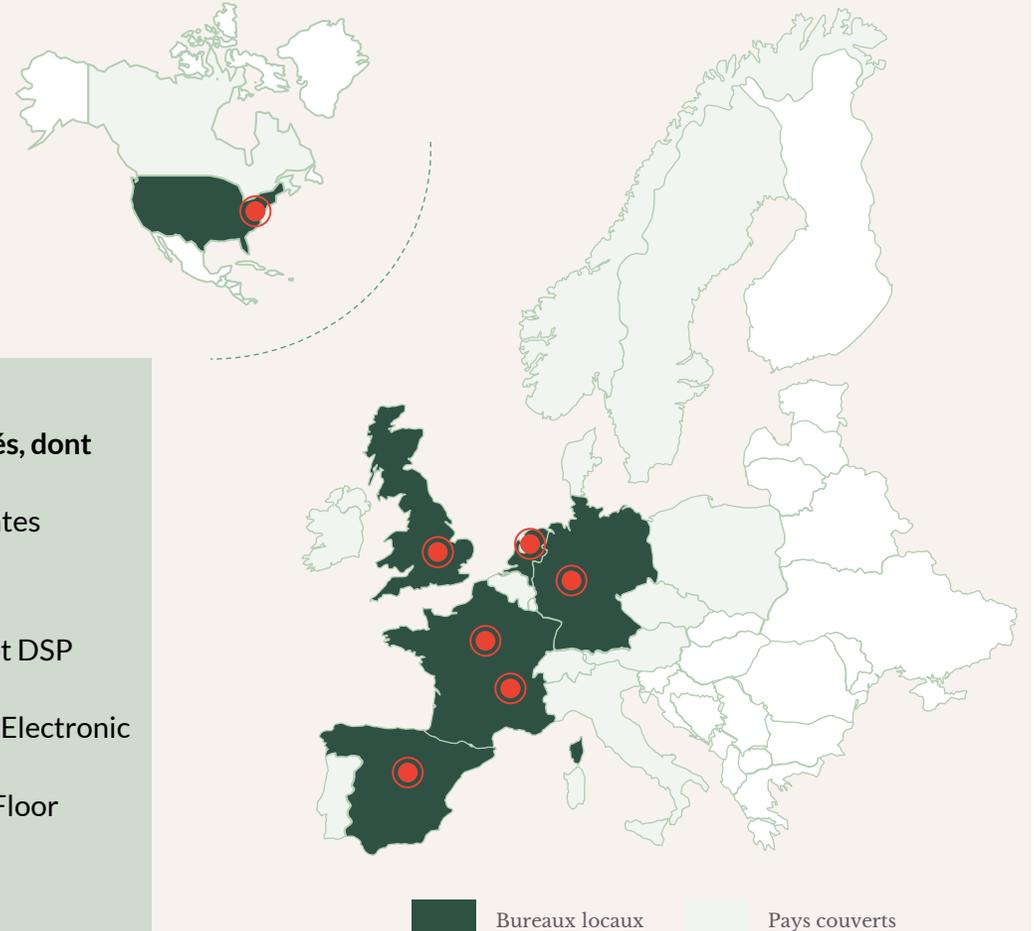
Paris & Lyon – Frankfurt – Amsterdam  
Madrid – New York – London – Tunis



5 PARTENARIATS



> 200 PROFESSIONNELS



## People

200+ professionnels dédiés, dont

- 70+ analystes & associates
- 40 Equity sales
- 20+ Sales Traders
- 10 Corporate Broking et DSP Traders
- c. 10 Market Makers et Electronic Traders
- c. 15 Market Makers – Floor Specialists
- 10+ Corporate Access

# Nos transactions ECM récentes

<p>ECM Advisor</p> <p><b>pluxee</b></p> <p>Spin-off 3,8 Mds€</p>  <p>2023</p>	<p>Joint Bookrunner</p> <p><b>WA</b></p> <p>ABB primaire 3,9 M€</p>  <p>2023</p>	<p>Joint Global Coordinator &amp; Bookrunner</p> <p><b>GTT</b></p> <p>Forward Sale &amp; Secondary ABB 273.2m€</p>  <p>2023</p>	<p>Joint Global Coordinator &amp; Bookrunner</p> <p><b>SEB</b></p> <p>ABB 236 M€</p>  <p>2023</p>	<p>Sole Global Coordinator &amp; Bookrunner</p> <p><b>lisi</b></p> <p>ABB 40 M€</p>  <p>2023</p>	<p>Joint Bookrunner</p> <p><b>RENK</b></p> <p>IPO 500 M€</p>  <p>2023</p>	<p>Joint Global Coordinator</p> <p><b>avantium</b></p> <p>Rights Issue &amp; Upsize offering 50.5m€ &amp; 19.5m €</p>  <p>2023</p>	<p>Sole Global Coordinator</p> <p><b>NX filtration</b></p> <p>ABB primaire 25,5 M€</p>  <p>2023</p>	<p>Joint Global Coordinator</p> <p><b>HENSOLDT</b></p> <p>ABB primaire 241 M€</p>  <p>2023</p>	<p>Joint Bookrunner</p> <p><b>WOLFF</b></p> <p>IPO Frankfurt SE 605 M€</p>  <p>2023</p>
<p>Joint Global Coordinator</p> <p><b>TECNICAS REUNIDAS</b></p> <p>DPS 150 M€</p>  <p>2023</p>	<p>Co-Lead Manager</p> <p><b>SCHOTT PHARMA</b></p> <p>IPO Frankfurt SE 935 M€</p>  <p>2023</p>	<p>Joint-Global Coordinator</p> <p><b>BECHTLE</b></p> <p>Obligations convertibles 300 M€ Delta Placement 70 M€</p>  <p>2023</p>	<p>Co-Lead Manager</p> <p><b>am</b></p> <p><b>OSRAM</b></p> <p>DPS 802 M€</p>  <p>2023</p>	<p>Joint Global Coordinator</p> <p><b>aedifica</b></p> <p>DPS 380 M€</p>  <p>2023</p>	<p>Joint Bookrunner</p> <p><b>sgl carbon</b></p> <p>Convertible Bonds 119 M€</p>  <p>2023</p>	<p>Joint Global Coordinator</p> <p><b>CARBIOS</b></p> <p>DPS 141 M€</p>  <p>2023</p>	<p>Co-Lead Manager</p> <p><b>Lenzing</b></p> <p>Innovative by nature</p> <p>DPS 400 M€</p>  <p>2023</p>	<p>Joint Global Coordinator</p> <p><b>care property invest</b></p> <p>DPS 111 M€</p>  <p>2023</p>	<p>Senior Lead Manager</p> <p><b>MEYER BURGER</b></p> <p>Convertible Bonds 216 M€</p>  <p>2023</p>
<p>Joint Global Coordinator</p> <p><b>NEOEN</b></p> <p>DPS 750 M€</p>  <p>2023</p>	<p>Joint Bookrunner</p> <p><b>BIOMERIEUX</b></p> <p>Disposal 93 M€</p>  <p>2023</p>	<p>Joint Global Coordinator</p> <p><b>TUI GROUP</b></p> <p>Rump Placement 168 M€</p>  <p>2023</p>	<p>Joint Bookrunner</p> <p><b>NORDEX</b></p> <p>Convertible Bonds 330 M€</p>  <p>2023</p>	<p>Joint Global Coordinator</p> <p><b>dsm-firmenich</b></p> <p>Disposal 733 M€</p>  <p>2023</p>	<p>Joint Global Coordinator</p> <p><b>TUI GROUP</b></p> <p>DPS 1,825 Mds€</p>  <p>2023</p>	<p>Co-Lead Manager</p> <p><b>IONOS</b></p> <p>IPO Frankfurt SE 447 M€</p>  <p>2023</p>	<p>Co-Lead Manager</p> <p><b>RHEINMETALL</b></p> <p>Obligations convertibles 1 Mds€</p>  <p>2023</p>	<p>Joint Bookrunner</p> <p><b>cellnex</b></p> <p>Obligation Convertible 1 Mds€</p>  <p>2023</p>	<p>Joint Global Coordinator</p> <p><b>aedifica</b></p> <p>Rump Placement 72 M€</p>  <p>2023</p>
<p>Joint Bookrunners</p> <p><b>ACCYS</b></p> <p>Augmentation de capital 34 M€</p>  <p>2023</p>	<p>Joint Bookrunners</p> <p><b>SHURGARD SELF-STORAGE</b></p> <p>ABB Primaire 300 M€</p>  <p>2023</p>	<p>Joint Bookrunners</p> <p><b>Cofinimmo</b></p> <p>ABB Primaire 167.2 M€</p>  <p>2023</p>	<p>Joint Bookrunner</p> <p><b>NEOEN</b></p> <p>ABB of rights 26,8 M€</p>  <p>2023</p>	<p>Joint Bookrunner</p> <p><b>arm</b></p> <p>IPO NASDAQ 5,2 Mds€</p>  <p>2023</p>	<p>Joint Bookrunners</p> <p><b>SAIPEM</b></p> <p>Obligation Convertible 500 M€</p>  <p>2023</p>	<p>Joint Bookrunner</p> <p><b>UBISOFT</b></p> <p>Obligations Convertibles 495 M€</p>  <p>2023</p>	<p>Joint Bookrunners</p> <p><b>WDP</b></p> <p>Augmentation de capital 300 M€</p>  <p>2023</p>	<p>Co-Lead Manager</p> <p><b>WOLFF</b></p> <p>IPO Frankfurt SE 9,4 Mds€</p>  <p>2022</p>	<p>Joint Global Coordinator</p> <p><b>6</b></p> <p>Disposal 107 M€</p>  <p>2022</p>

Note : Transactions exécutées par l'Alliance ODDO BHF (ODDO BHF, Natixis, BBVA, Commerzbank, ABN AMRO)



## Contact

ODDO BHF

12 Boulevard de la Madeleine 75009 Paris

+33 1 44 51 82 86

Gallusanlage 8 60329 Frankfurt

+49 69 718 0

[www.oddo-bhf.com](http://www.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-après. 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 significative sur l'opération projetée est portée à la connaissance d'ODDO BHF 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

© ODDO BHF SCA. Tous droits réservés