

2019

LA FINANCE AU SERVICE DE VOS AMBITIONS

RAPPORT D'ACTIVITÉ



ODDO BHF



1 Notre identité

- 6 Conversation avec Philippe Oddo
- 8 Nos valeurs
- 10 Un modèle franco-allemand unique
- 12 Un esprit d'entrepreneur partagé avec nos clients et partenaires
- 14 Chiffres clés

2 Le long terme

- 18 Notre histoire entrepreneuriale
- 20 Nos engagements pour un avenir durable

3 Nos équipes

- 24 Les talents au cœur de notre stratégie
- 26 Notre gouvernance
- 28 Comités exécutifs
- 30 Conseils de surveillance

4 Recherche & innovation

- 34 Nos investissements dans l'analyse financière et les systèmes d'information
- 36 Notre offre de sous-traitance issue de nos investissements informatiques
- 38 L'innovation au service de l'expérience client

5 Nos expertises

42 BANQUE PRIVÉE

GESTION D'ACTIFS

- 46 Asset Management
- 50 Conseillers en gestion de patrimoine

BANQUE DE FINANCEMENT & D'INVESTISSEMENT

- 52 Equities
- 54 Fixed Income
- 56 Banque d'affaires
- 58 Négocier de métaux
- 60 Banque d'entreprise et financement à l'export



Conversation avec *Philippe Oddo*



Nous avons construit un *Groupe franco-allemand* unique, devenu une *réalité* au quotidien. En France et en Allemagne, notre démarche est encouragée, tant par nos collaborateurs que nos clients, et plus généralement par la place économique et financière.

PHILIPPE ODDO

**SARAH BECHER**

Banque privée

Quels sont *les résultats financiers 2018* du Groupe et les perspectives des prochains mois ?

Tous métiers confondus, le PNB du Groupe s'élève à 591 millions d'euros, en ligne avec son objectif budgétaire.

La solidité financière du Groupe se confirme avec des capitaux propres supérieurs à 866 millions d'euros et un ratio de solvabilité de 16,6 %.

**JULIANE FRANCE**Tenue de compte
& conservation

Monsieur Oddo, vous avez décidé de créer *une plateforme informatique unique* entre la France et l'Allemagne. Où en êtes-vous aujourd'hui ?

En 2018, nous avons réalisé une grande partie des développements ! Cela nous a permis de nous doter d'outils sur mesure, modernes et compétitifs. Ces chantiers seront finalisés dans l'année. Et bien sûr, nous continuons d'investir dans les nouvelles technologies et la sécurité informatique.

**MARKUS GEIGER**

Gestion d'actifs

Dettes privées, private equity... 2018 a été le berceau de solutions d'investissement alternatives. Quelles sont vos ambitions ?

Nous avons effectivement fortement élargi notre offre, en zone euro mais aussi dans le reste du monde, notamment dans le non-coté. Pour nos clients privés notamment, c'est l'opportunité d'une large diversification du patrimoine qu'ils nous confient. Le Groupe et les collaborateurs investissant également dans les solutions proposées, nos clients bénéficient d'une réelle convergence d'intérêts.

Nos valeurs

Entrepreneuriat

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

Exigence

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

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.

Indépendance

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

Un modèle franco-allemand unique

Le management franco-allemand des métiers et des fonctions support permet d'enrichir les services proposés à nos clients et de favoriser les échanges entre les équipes.

3 LIGNES MÉTIERS

Banque privée

Gestion d'actifs

Banque
de financement
& d'investissement

FRANCE

- Bordeaux
- Lyon
- Marseille
- Paris
- Strasbourg

ALLEMAGNE

- Baden-Baden
- Berlin
- Cologne
- Düsseldorf
- Essen
- Francfort
- Hambourg
- Hanovre
- Mayence
- Munich
- Münster
- Nuremberg
- Stuttgart

SUISSE

- Genève
- Zurich

ITALIE

- Milan

ESPAGNE

- Madrid

LUXEMBOURG

- Luxembourg

SUÈDE

- Stockholm

ÉTATS-UNIS

- New York

ÉMIRATS ARABES UNIS

- Abu Dhabi

VIETNAM

- Hô-Chi-Minh-Ville

CHINE

- Hong Kong

TUNISIE

- Tunis

La France et l'Allemagne représentent **60 %** de la capitalisation boursière de la zone euro et **50 %** des exportations européennes.

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.

Un esprit d'entrepreneur partagé avec *nos clients* et *partenaires*

Toutes les activités de ODDO BHF maintiennent un lien très fort avec les entreprises familiales.

**EMMANUEL CHAPUIS**

Responsable de l'analyse fondamentale actions
ODDO BHF Asset Management



Les entreprises familiales investissent régulièrement et bénéficient d'un actionnariat stable, générant *une performance supérieure* aux indices sur la durée.

→ Banque privée

Notre banque privée répond à l'ensemble des problématiques patrimoniales et entrepreneuriales des dirigeants de sociétés familiales via un family office européen (Allemagne, Suisse, France).

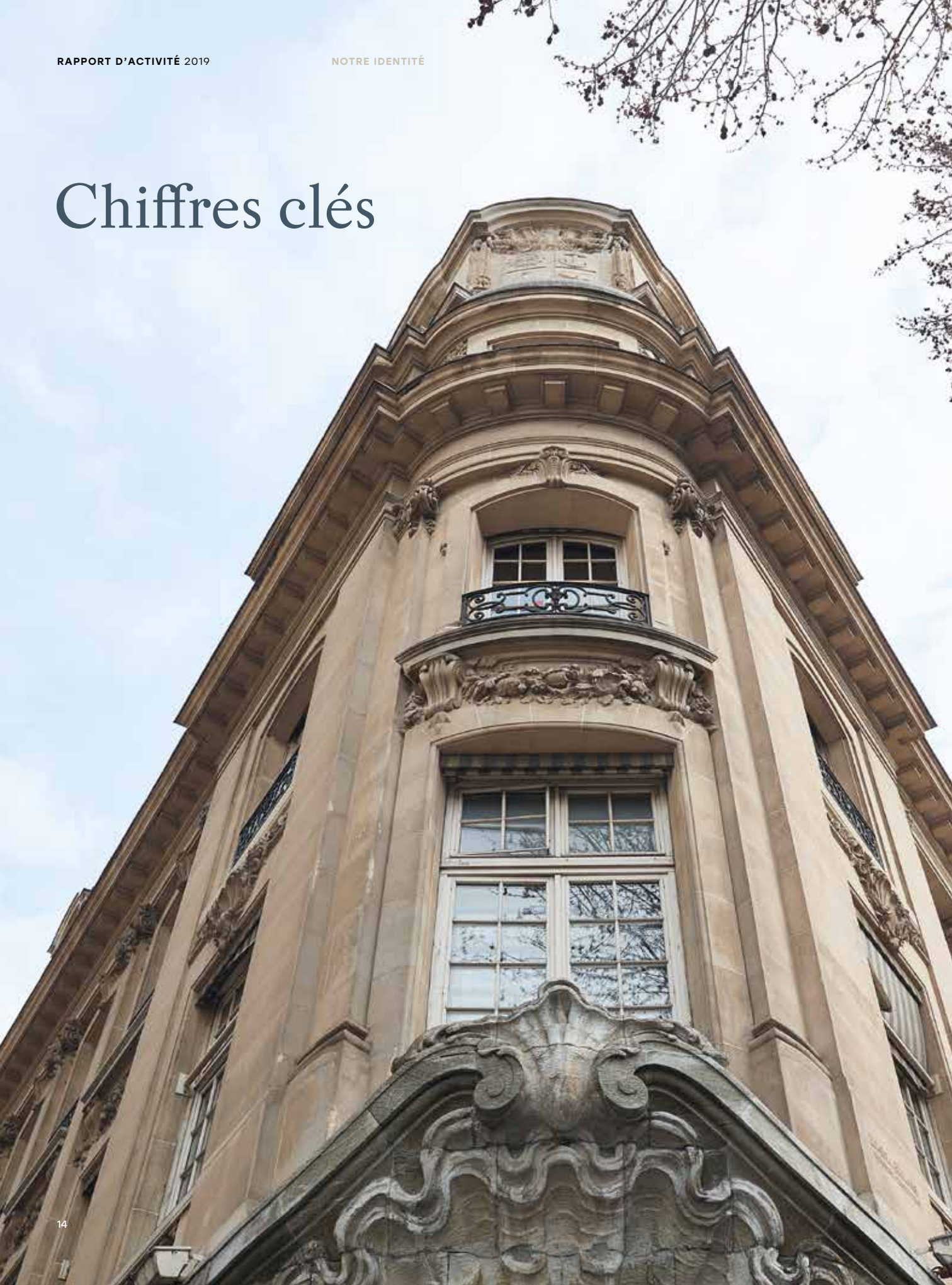
→ Gestion d'actifs

Depuis 1987, notre activité de gestion d'actifs gère des fonds investis dans les valeurs familiales. Lancé en 1996, ODDO BHF Génération est un fonds composé d'entreprises européennes de toutes capitalisations dont l'actionnariat est stable et durable, souvent familial.

→ Banque de financement & d'investissement

La banque de financement & d'investissement est un partenaire clé pour accompagner les entreprises familiales dans leurs transactions et opérations financières.

Chiffres clés



591 M€

PRODUIT
NET BANCAIRE

16,6 %

RATIO
DE SOLVABILITÉ

BBB

NOTE DE FITCH RATINGS

866 M€

CAPITAUX PROPRES

2 300

COLLABORATEURS

100 Mds€

ENCOURS CLIENTS



Notre histoire entrepreneuriale

Au cœur de l'économie réelle depuis 170 ans

1849

• **CAMILLE GAUTIER**

devient agent de change à Marseille.



1854

• **LA FRANKFURTER BANK**

est fondée en tant que banque centrale de la Ville libre de Francfort.

1856

• **LA BERLINER
HANDELSGESELLSCHAFT**

est fondée à Berlin, au moment de l'accélération économique allemande.

1884

• **CARL FÜRSTENBERG**

entre à la Berliner Handels-Gesellschaft. Sous sa direction, BHG devient l'une des plus importantes banques d'investissement d'Allemagne.

1901

• **DIVERSIFICATION**

En tant que banque centrale, la Frankfurter Bank bénéficie vite d'une très bonne réputation en Allemagne. À partir de 1901, elle se développe avec succès dans la gestion d'actifs.



1920

• **LA BERLINER
HANDELSGESELLSCHAFT**

développe des activités de bourse, de change et de marché monétaire.

1954

• **100^E ANNIVERSAIRE
DE LA FRANKFURTER BANK**

Elle développe fortement sa banque d'affaires auprès d'une clientèle internationale. La BHG, quant à elle, fait partie des banques d'investissement les plus actives en Allemagne de l'Ouest.

1966

• **INAUGURATION
DE LA TOUR BHF-BANK**

à Francfort, signée par l'architecte du courant Bauhaus Sep Ruf, sur commande de la BHG. C'est alors le plus haut bâtiment de la ville.



1970

• FUSION

La BHG et la Frankfurter Bank fusionnent pour devenir BHF-BANK. Ce rapprochement connaît alors un important écho en Allemagne.

1971

• BERNARD ODDO

fonde sa propre charge familiale d'agent de change. Il met rapidement en place un système d'intéressement du personnel en le faisant participer au capital de l'entreprise, fondement du partnership actuel.



1987

• PHILIPPE ODDO

devient associé en 1987 avec son frère Pascal Oddo. En 1995, il met en place le Collège de la Gérance, toujours en vigueur aujourd'hui.

1999

• CRÉATION DE LA FONDATION BHF BANK STIFTUNG

à but non lucratif, c'est aujourd'hui encore le principal pilier de nos activités en matière de responsabilité sociale en Allemagne.

1997-2011

• ODDO & CIE

connaît une évolution rapide et régulière, à la fois interne et externe, avec l'acquisition de Delahaye Finance, Pinatton, NFMDA, CLSE, Cyril Finance, Banque d'Orsay et Robeco.

2009

• LANCEMENT

du Oddo Research Institute à Tunis.

2015

• DÉVELOPPEMENT FRANCO-ALLEMAND

Oddo & Cie acquiert Close Brothers Seydler et Meriten Investment Management en 2015 puis BHF-BANK en 2016, afin de devenir un groupe financier indépendant leader de la zone euro.



2017

• TRANSFORMATION

Le Groupe devient ODDO BHF et met en place une équipe de direction franco-allemande.

2018

• TRANSFERT

des activités d'intermédiation et recherche actions de Natixis en France chez ODDO BHF ; acquisition d'ACG Capital (private equity).

Nos engagements pour un avenir durable



Dans nos stratégies de gestion, notre politique RH ou via nos instances dédiées (fonds de dotation et fondation), nous favorisons le développement économique durable des territoires dans lesquels nous sommes implantés.



Une démarche Qualité & Environnement

Notre activité de négoce de métaux s'engage à respecter des processus de production et de management environnemental de qualité.



ODDO BHF Agir pour Demain

Le fonds de dotation ODDO BHF Agir pour Demain structure nos actions sociales et implique les collaborateurs autour de deux axes : mobilisation lors de situations de crise dans le monde et soutien à la recherche médicale sur le long terme, à travers des partenariats avec Médecins Sans Frontières, la Fondation pour la Recherche sur Alzheimer et le Cours Ozanam.



CÉLINE VAN STEENBRUGHE

Communication



En France et en Allemagne, le fonds de dotation *ODDO BHF Agir pour Demain* et la *Fondation BHF BANK Stiftung* œuvrent au service des valeurs du Groupe par des actions communes.

6,6 Mds €
D'ENCOURS ESG

Investissement responsable

Notre branche de gestion d'actifs gère plusieurs fonds ESG et respecte les PRI des Nations Unies.



Fondation BHF BANK STIFTUNG

Créée en 1999, elle est à l'initiative de projets dans les domaines social, artistique et scientifique à caractère sociopolitique. La conviction de la fondation est qu'il est indispensable pour nos sociétés d'exploiter notre potentiel créatif.

En 2018, la Fondation BHF BANK STIFTUNG a reçu le Prix allemand de la promotion de la culture pour son projet UNART. Ce concours permet à des jeunes de 14 à 20 ans de monter des spectacles puis de les présenter sur des scènes prestigieuses en Allemagne.



CHRISTOPHE ROUX

Responsable de la comptabilité de la BFI et coordinateur du fonds de dotation ODDO BHF Agir pour Demain



SIGRID SCHERER

Responsable de projet de BHF BANK Stiftung

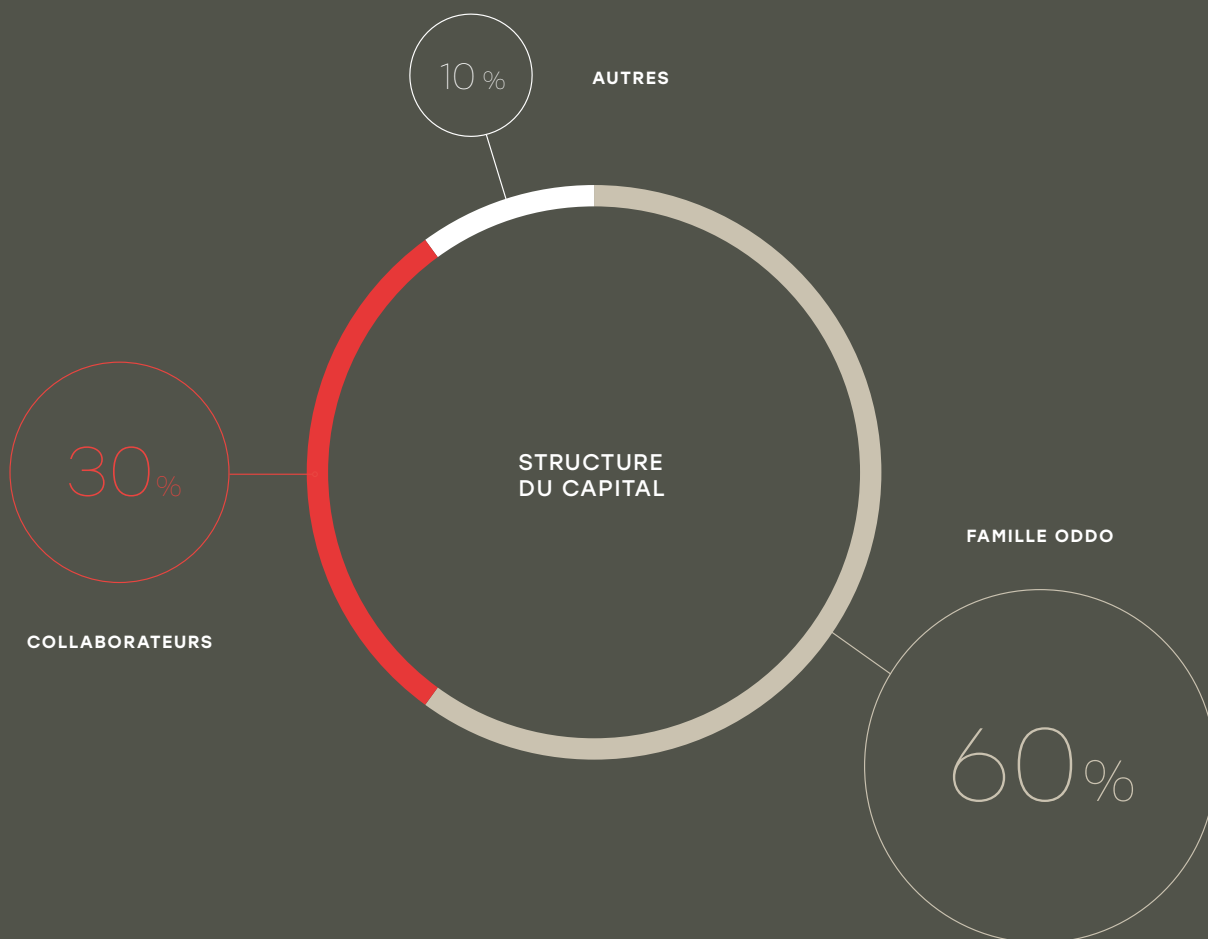


LAETITIA TAVIGNOT
Banque privée

NOS ÉQUIPES

Les collaborateurs, associés
au capital, ont des intérêts alignés
sur ceux des clients.

Les talents au cœur de nos stratégies



Le partnership est un élément clé de notre politique de ressources humaines.

Programmes de développement

Plusieurs programmes de développement favorisent les initiatives transverses entre les métiers. Dans le cadre du European Talent Program, nous recrutons en CDI des jeunes diplômés qui ont la possibilité de travailler dans nos différentes activités à l'international, de bénéficier de formations de développement personnel et d'un mentor.

256

RECRUTEMENTS DE CDI EN 2018
DONT 136 JUNIORS

10

MOBILITÉS ENTRE
LA FRANCE ET L'ALLEMAGNE

10

TALENTS DANS LE EUROPEAN
TALENT PROGRAM



AUORE VAN DER WERF
Ressources humaines



Le système de
partnership, ouvert à tous
les collaborateurs, est
une garantie d'engagement
réciproque très
importante, qui nous
permet de construire
dans la durée.

Notre gouvernance

Un management franco-allemand qui soutient le dynamisme du Groupe sur le long terme.

**FRANK BEHREND**

Banque d'entreprise,
financement à l'export, change,
trésorerie et plateforme
de fonds institutionnels**

**NICOLAS CHAPUT**

Gestion d'actifs

**GRÉGOIRE CHARBIT**

Juridique, conformité
et stratégie*/**

Comité de direction générale

**THOMAS FISCHER**
COO****JOACHIM HÄGER**
Banque privée */****PHILIPPE ODDO**
Associé gérant */****OLIVIER ROLLAND**
Systèmes d'information**CHRISTOPHE TADIÉ**
Finance et risques */****AUORE VAN DER WERF**
Ressources humaines

Comités exécutifs *franco-allemands*

Ils sont composés des membres du Collège de la Gérance et du Vorstand ainsi que de :



LAURENT BASTIN

Banque privée



NORBERT BECKER

Gestion d'actifs



ANTOINE CHACUN

Négoce de métaux



KARL FILBERT

Banque privée



OLIVIER GAUCHERON

Banque de financement
et d'investissement



SVEN GRÄBEDÜNKEL

Plateforme de fonds



MICHAEL JÄNSCH

Banque privée



PETER M. HAID

Banque privée



FRANK MOHLER

Banque d'entreprise



SELINA PIENING

Gestion d'actifs



BERTRAND SANCE

CGP



MATTHIAS SCHEFFNER

Banque privée



THILO SCHIERING
Devises et fonds



AGATHE SCHITTLY
Gestion d'actifs



HENNING SIECK
Banque d'entreprise

Les comités exécutifs se réunissent pour favoriser *la transversalité de nos initiatives* et *enrichir l'expérience* de nos clients.



KARL STÄCKER
Gestion d'actifs



STEFAN STEURER
Gestion d'actifs



**JEAN-PHILIPPE
TASLÉ D'HÉLIAND**
Banque privée



RICHARD TUFFIER
Fixed Income



**CÉLINE
VAN STEENBRUGHE**
Communication



**RAPHAËL
VAN ZEEBROECK**
Tenue de compte et conservation



NADINE VELDUNG
Banque d'affaires



NICOLAS WIRZ
Equities



FLORIAN WITT
Financement à l'export

Conseils de surveillance

ODDO BHF SCA



DORIS BIRKHOFFER

Directrice Exécutive France et Région Europe de l'Ouest chez Siemens Building Technologies



OLIVIER MARCHAL

Président du Conseil de surveillance de ODDO BHF SCA
Président de Bain & Company France



GERHARD CROMME

Vice-Président du Conseil de surveillance de ODDO BHF SCA



Ce qui fait de ODDO BHF une banque unique selon moi, c'est *son aspect véritablement franco-allemand*. ODDO BHF réunit ainsi de manière exemplaire les compétences, le savoir-faire et les cultures des équipes des deux pays, en alliant le prestige français et la fiabilité allemande.

HÉLÈNE AURIOL POTIER

Vice-Présidente Exécutive des affaires internationales de Orange Business Services

GÉRARD BARBOT

Gérant associé de GB Conseil

DORIS BIRKHOFFER

Directrice Exécutive France et Région Europe de l'Ouest chez Siemens Building Technologies

RONALD LATENSTEIN VAN VOORST

CEO de Sailfish Management

LAURENT MIGNON (Censeur)

Président du Directoire du Groupe BPCE
Directeur Général de Natixis

LAURENCE PEYRAUT BERTIER

Secrétaire Générale de Danone France

JEAN-PIERRE PINATTON

Vice-Président du Conseil de surveillance de ODDO BHF AG
Membre du Conseil de surveillance de ODDO BHF SCA

BERNARD RAMANANTSOA

Directeur Général honoraire d'HEC Paris

BETTINA VON OESTERREICH

Associé gérant de BVO Consult GmbH

PATRICK WERNER

Président Directeur Général de Arum International

MATTHIAS WISSMANN

Associé du cabinet WilmerHale

ODDO BHF AG

**SABINE DIEHL**

Présidente du Comité
d'entreprise de ODDO BHF AG



En tant que représentante
du personnel au Conseil
de surveillance et Présidente
du Comité d'entreprise,
*la connaissance des deux
instances est un avantage*
pour l'exercice de mes
différentes fonctions.

**WERNER TAIBER**

Président du Conseil de surveillance
de ODDO BHF AG et de ODDO BHF
Asset Management GmbH

**JEAN-PIERRE PINATTON**

Vice-Président du Conseil
de surveillance de ODDO BHF AG
Membre du Conseil de surveillance
de ODDO BHF SCA

SABINE DIEHL

Présidente du Comité d'entreprise
de ODDO BHF AG

JOHANNES HELLMANN

Vice-Président du Comité d'entreprise
de ODDO BHF AG

OLIVIER MARCHAL

Président du Conseil de surveillance
de ODDO BHF SCA
Président de Bain & Company France

ALEXANDER METTENHEIMER

Président du Conseil de Surveillance
de SMC Investment AG

MICHAEL RÜCKL

Membre du Comité d'entreprise
de ODDO BHF AG



RECHERCHE & INNOVATION

Le Groupe investit 20 % de
ses revenus dans l'analyse financière
et les systèmes d'information.

Nos investissements dans l'analyse financière et les systèmes d'information

L'analyse financière produite par notre bureau d'études reconnu pour son indépendance et sa qualité, ainsi que nos systèmes d'information développés en interne bénéficient aux clients de nos différentes activités.



1

L'analyse financière

- Recherche actions & obligations
- Intermédiation

2

Les systèmes d'information

- Maîtrise de la chaîne de valeur
- Solutions sur-mesure pour nos clients
- Indépendance
- R&D permanente



MATTHIAS DESMARAIS

Equities



ODDO BHF est le *1^{er} broker dans le classement EXTEL 2018* sur les valeurs françaises pour la 3^e année consécutive. Dans la continuité de notre partenariat avec Natixis, nous continuons à nous concentrer sur le développement de notre analyse financière sur la zone euro, afin d'apporter à nos clients le meilleur service possible.



OLIVIER ROLLAND

Systèmes d'information



En nous dotant de notre propre *Core Banking System*, nous aurons un outil informatique *très performant, compétitif* en termes de prix, nous permettant de nous adapter aux innovations très rapidement.

Notre offre de sous-traitance issue de *nos investissements informatiques*

15 ans

D'EXPERTISE
DANS LE DOMAINE
DE LA TENUE DE COMPTE
ET CONSERVATION

150 000

COMPTES

120

PROFESSIONNELS
EXPERTS DES OPÉRATIONS
AU SERVICE DE NOS CLIENTS

141

FONDS

220

PROFESSIONNELS
DE L'INFORMATIQUE

33 Mds€

D'ACTIFS
ADMINISTRÉS

33

BANQUES PRIVÉES,
ENTREPRISES D'ASSURANCE
& SOCIÉTÉS DE GESTION
CLIENTES

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

Back-office pour banques privées et sociétés de gestion

- Une offre sur-mesure s'appuyant sur une solution front-to-back développée pour les besoins spécifiques des banques privées et de la gestion privée et collective
- Traitement des opérations titres et bancaires
- Mise en œuvre des évolutions fiscales et réglementaires
- Conservation globale
- Dépositaire d'OPCVM et de FIA



RAPHAËL VAN ZEEBROECK

Tenue de compte et conservation



Nos clients bénéficient de *notre solution complète et modulable* de tenue de compte et conservation en marque blanche, développée en interne.

Ils profitent de nos mises à jour régulières, d'outils innovants, de solutions de mise en œuvre éprouvées, ainsi que d'un contrôle rigoureux des délais et d'une constante attention à la qualité du service.

Back-office pour l'assurance vie

- Solution intégrée de gestion de l'actif et du passif
- Gestion dématérialisée des actes de gestion
- Couverture fonctionnelle adaptée à la gestion des contrats haut de gamme
- Mise en œuvre des évolutions fiscales et réglementaires

Une offre dédiée pour la gestion des fonds de Private Assets

- Une équipe d'experts dédiée à cette classe d'actifs à votre écoute
- Solutions avancées pour la tenue de registre
- Solutions clé en main pour la gestion du commissionnement

Logiciels différenciants issus de notre Recherche & Développement

- Entrée en relation dématérialisée
- Sites internet en marque blanche, application pour tablettes et smartphones
- Reporting clients personnalisé

L'innovation au service de l'expérience client

Dans toutes nos activités, nous nous appuyons sur les nouvelles technologies pour proposer à nos clients des services et des produits à la pointe de l'innovation et une expérience incomparable.

L'innovation est ancrée dans notre ADN et imprègne toutes nos activités, *nous permettant de :*

1

Développer des offres et des produits innovants :

- Fonds AIC (Alpha Intelligence Capital)
- Fonds Big Data

2

Faire bénéficier à nos clients des solutions les plus innovantes et agiles, via nos investissements dans des fintech.

3

Doter nos équipes d'outils performants développés sur-mesure et favoriser une culture digitale via des appels à projets et des programmes de formation :

- Partenariats académiques : Web School Factory (Paris) et Esprit (Tunis)
- Programme interne d'identification et formation de 35 digital champions au sein du Groupe.



ALEXIS LE PORTZ

Innovation



Avec le programme d'innovation de ODDO BHF, nous anticipons les changements majeurs des années à venir en pilotant des projets concrets autour *des grandes révolutions technologiques* que sont l'intelligence artificielle et la blockchain.

Notre Groupe s'est engagé dans une transformation centrée sur la qualité de l'expérience client, *autour de 4 objectifs :*

1

Mettre la satisfaction de nos clients au cœur de notre organisation.

2

Favoriser l'innovation à toutes les étapes du parcours de nos clients, dans nos services et dans nos produits.

3

S'inscrire avec chacun de nos clients dans une relation de très long terme.

4

Transformer la culture et la façon de travailler de tous les collaborateurs du Groupe.



AGATHE SCHITTLY

Expérience client



ODDO BHF est un modèle unique dans le monde de la banque et de la finance. Forts de notre histoire séculaire, de la richesse de nos expertises dans le domaine financier et de notre esprit d'entreprise et d'innovation, nous sommes convaincus de notre capacité à *construire pour nos clients une expérience inoubliable*, au service de leurs ambitions.



NOS EXPERTISES

Notre vocation est d'apporter à nos clients – particuliers, entreprises, institutionnels & conseillers en gestion de patrimoine indépendants – notre connaissance très approfondie des marchés financiers.

BANQUE PRIVÉE

Une approche globale et personnalisée du patrimoine

Des experts patrimoniaux et des marchés au service des clients privés, des familles entrepreneuriales, des family offices, des associations et fondations.

**JOACHIM HÄGER**

Banque privée



Notre *approche personnalisée* et nos valeurs, propres à une banque privée familiale, garantissent une vision long-terme et un alignement avec **les intérêts** de nos clients.

Un partenaire de confiance

- Suivi dans la durée
- Accompagnement de chaque génération
- Proximité
- Engagement et responsabilité des collaborateurs

Des expertises distinctives

- Ingénierie juridique et fiscale
- Plateforme de solutions internationales
- Service dédié de gestion conseillée
- Family Office
- Forte transversalité avec les autres métiers du groupe

Nos engagements

- Vision globale
- Approche personnalisée
- Accessibilité et disponibilité
- Confidentialité
- Transparence



+ 30 Mds €

D'ENCOURS SOUS GESTION



+ 400

COLLABORATEURS



3 pays

FRANCE
ALLEMAGNE
SUISSE

Firstfive
2019



DANS
LES 2 CATÉGORIES
« 2018 » + « 5 ANS »

Elite Report
2019



« SUMMA CUM LAUDE »
13^E FOIS CONSÉCUTIVE

BANQUE PRIVÉE

Une plateforme de services de banque privée européenne et polyvalente

Indépendamment de leur lieu de résidence, nos clients bénéficient dans toutes nos implantations, en France, en Allemagne ou en Suisse, de l'ensemble de nos expertises, coordonnées par un banquier privé dédié, en collaboration avec des correspondants locaux.

VOS CONTACTS

France



**JEAN-PHILIPPE
TASLÉ D'HÉLIAND**
Président
ODDO BHF Banque Privée



LAURENT BASTIN
Directeur général
ODDO BHF Banque Privée

Allemagne



PETER M. HAID
Responsable Région Sud
ODDO BHF Private
Wealth Management



MATTHIAS SCHEFFNER
Responsable Région Nord
ODDO BHF Private
Wealth Management

Suisse



ERICH PFISTER
Directeur général
ODDO BHF (Schweiz) AG

Pour chaque client privé

1 banquier
privé

ACCOMPAGNÉ PAR

1 équipe
d'experts

1 banquier
correspondant

+ DES EXPERTS LOCAUX

GESTION D'ACTIFS ASSET MANAGEMENT

Un spécialiste européen de la gestion d'actifs et du private equity

Une identité
franco-allemande unique

Une gestion active pour surperformer
les marchés sur le long terme

- Une connaissance approfondie des sociétés cotées grâce à notre recherche fondamentale interne actions et crédit en Europe

Des solutions d'investissement
performantes à long terme

Stabilité de nos équipes de gestion

- Des gérants d'actifs qui affichent des historiques de performance longs sur nos principales expertises

L'innovation au cœur de nos processus

- En recherche permanente de nouvelles solutions pour nos clients par exemple à partir des techniques quantitatives ou d'intelligence artificielle



Avec un encours cumulé de près de *55 milliards d'euros*, ODDO BHF Asset Management figure parmi les leaders indépendants de la gestion d'actifs en Europe.

En 2018, notre palette d'expertises s'est élargie avec l'acquisition d'une société de Private Equity, le lancement d'une activité de dette privée et la création de nouveaux fonds actions thématiques gérés avec l'intelligence artificielle.



NICOLAS CHAPUT
Global CEO & Co-CIO
ODDO BHF Asset Management

GESTION D'ACTIFS

ASSET MANAGEMENT

Combiner nos expertises d'investissement stratégiques pour répondre aux demandes variées de nos clients

Actions Conviction Europe

Visé à générer une surperformance par l'analyse fondamentale.

Private Equity

Accès aux opportunités du marché non coté : primaire, secondaire, co-investissements.

Crédit & Aggregate Europe

Des solutions variées pour générer du revenu dans tous types d'environnement de marché de taux.

Allocation d'actifs

Diversification sur toutes les classes d'actifs avec une allocation dynamique.

Investissement durable

Création de valeur sur le long terme grâce à l'intégration de critères ESG*.

Stratégies quantitatives

Cherche à capter les primes factorielles & gestion de la duration en overlay.

Dettes privées

Accès exclusif à des investissements à long terme dans la dette privée.

Obligations convertibles

Une solution pour participer à la hausse des actions tout en amortissant l'impact des corrections de marché.

Fonds thématiques

Fonds thématiques axés sur les nouvelles tendances : intelligence artificielle, etc.

Administration de fonds

Service d'administration de fonds pour investisseurs institutionnels, sociétés de gestion et Family offices.

**PASCAL RIÉGIS**

Responsable de l'analyse fondamentale actions
ODDO BHF Asset Management



Nous sélectionnons
nos investissements parmi
les entreprises européennes
les plus performantes, dont
les perspectives de développement
sont mondiales et bien sûr
à des prix raisonnables.

Nous accordons aussi une grande
importance aux *critères*
Environnementaux, Sociaux
et Gouvernance sans lesquels
nos entreprises ne peuvent espérer
prosperer harmonieusement
sur le long terme.



55 Mds €

D'ENCOURS SOUS GESTION



300

COLLABORATEURS



4 centres
d'investissement

PARIS
DÜSSELDORF

FRANCFORT
LUXEMBOURG



80%

DE NOS STRATÉGIES
SURPERFORMENT

LEUR INDICE DE RÉFÉRENCE
SUR 5 ANS*

GESTION D'ACTIFS

CONSEILLERS EN GESTION DE PATRIMOINE

Innovation et expertise au service de nos partenaires CGP

Une gamme complète de produits d'épargne développée au plus près des besoins de nos partenaires CGP et de leurs clients, depuis 30 ans.



BERTRAND SANCE
CGP



Nos partenaires CGP et leurs clients bénéficient de l'expertise du Groupe, notamment en matière de *gestion d'actifs*, et d'*outils digitaux*, adaptés aux **nouveaux usages de la gestion de patrimoine**.

Un positionnement unique

- Distributeur des produits du groupe ODDO BHF et partenaire des grandes plateformes

Des produits et des services à forte valeur ajoutée

- Conçus pour répondre à des besoins spécifiques : optimisation fiscale, rentes viagères
- Ingénierie patrimoniale, expertise juridique, accompagnement marketing, site internet dédié aux partenaires
- Contrats à participation aux bénéfices différée, à capital différé, revenus garantis à vie, gestion conseillée en ligne
- Une offre retraite et épargne salariale complète avec des partenaires réputés : AG2R La Mondiale, Generali, Swiss Life



6 Mds €

D'ENCOURS SOUS GESTION



80 000

CLIENTS EN FRANCE



3^e

DU CLASSEMENT 2018
DE L'ARGUS DE L'ASSURANCE

BANQUE DE FINANCEMENT & D'INVESTISSEMENT EQUITIES

Le broker de référence sur les valeurs actions françaises et allemandes

Une interface expérimentée entre les investisseurs institutionnels, les émetteurs et les marchés actions.



NICOLAS WIRZ
Equities



Nous avons noué en 2018 un partenariat de long terme avec Natixis sur *le courtage et la recherche actions*.

Nous sommes ainsi devenus le **3^e acteur français** en nombre d'opérations sur le primaire actions et couvrons désormais **600 valeurs**.

Réputé pour l'indépendance de son analyse financière...

- Une **forte expertise sectorielle** et **spécialisation sur les large et mid caps** françaises et allemandes
- Un **pôle ESG** développé depuis 2005

... et l'excellence de son exécution

- Un **service d'exécution complet** (high touch, program trades, Algo/DMA)
- Une **salle des marchés dédiée aux sociétés cotées** :
 - Contrats de liquidité
 - Rachats d'actions
 - Analyse du marché actions

N°1 en Corporate Access

- Une proximité avec les émetteurs grâce à **400 rencontres** avec les investisseurs chaque année
- Le **ODDO BHF Forum** convie chaque année investisseurs institutionnels et sociétés européennes cotées au Centre de Congrès de Lyon



600

VALEURS



46

PLATEFORMES
D'EXÉCUTION



5

IMPLANTATIONS

PARIS
LYON
FRANCFORT
NEW YORK
TUNIS

EXTEL®



SUR LES VALEURS
FRANÇAISES EN 2018
POUR LA 3^E ANNÉE
CONSÉCUTIVE



SUR LE CORPORATE
ACCESS

BANQUE DE FINANCEMENT & D'INVESTISSEMENT FIXED INCOME

Le broker dealer à la dimension européenne sur les marchés de taux et convertibles

Recherche crédit indépendante et reconnue

- 410 valeurs suivies avec recommandations crédit, conseils en valeur relative ou analyse des résultats
- Roadshows, forums thématiques, conférences sectorielles



RICHARD TUFFIER

Fixed Income



Notre chaîne de valeur permet d'offrir *un service personnalisé* aux clients institutionnels, grâce à des équipes de recherche et de vente à l'écoute de leurs clients et fortes de **20 ans d'expérience**.

Apporteur de liquidités

- Une équipe offrant visibilité, permanence et facilitation des ordres sur toute l'Europe
- Une équipe de prêt emprunt offrant analyse et exécution sur les titres « sensibles »
- Un « panorama obligataire » rassemblant prix, rating et recommandations crédit

Nos engagements

- Traitement des ordres au mieux de l'intérêt des clients (*Best Execution*)
- Accès aux principales plateformes : Bloomberg, Tradeweb, Market Axess, Exchanges...
- Proposition de flux et axes en réponse aux besoins déclarés
- Une équipe solidaire avec des intérêts alignés



410

VALEURS SUIVIES
EN RECHERCHE CRÉDIT



60

PERSONNES
DONT 12 ANALYSTES
CRÉDIT, 11 MARKET MAKERS
ET 18 VENDEURS



1 500

OBLIGATIONS COTÉES
EN TEMPS RÉEL
ET EN EXÉCUTABLE



900

CLIENTS INSTITUTIONNELS
FRANCE, BENELUX, SUISSE,
ALLEMAGNE, AUTRICHE,
ROYAUME-UNI, EUROPE DU SUD,
SCANDINAVIE



HIGH YIELD



SOCIÉTÉS
FINANCIÈRES
NON BANCAIRES



BANQUES



RECHERCHE
CRÉDIT EUROPE

Classement
Bloomberg



SUR 30 FRANCHISES
D'ÉMETTEURS*
EN VOLUME
DE TRANSACTIONS

BANQUE DE FINANCEMENT & D'INVESTISSEMENT BANQUE D'AFFAIRES

Le partenaire de référence franco-allemand des entreprises et investisseurs

ODDO BHF Corporate Finance accompagne sur le long terme une clientèle d'entreprises, d'entrepreneurs et de fonds de Private Equity. Sa plateforme intégrée unique bénéficie de l'expertise approfondie du Groupe ODDO BHF sur les marchés, notamment français et allemand.



NADINE VELDUNG

Corporate Finance



Nous sommes le *spécialiste des sociétés entrepreneuriales, cotées ou non, et du Private Equity MidMarket.*

Notre présence en France et en Allemagne nous permet de répondre aux besoins de l'ensemble des clients et investisseurs midcaps en **Europe continentale.**

Conseil

- Conseil en fusions-acquisitions
- Conseil en financement et refinancement
- Conseil en restructuration
- Conseil en notation financière et structure de capital
- Ingénierie boursière

Marché de capitaux

- Structuration de financement
- Emissions obligataires et de titres hybrides
- Placements privés de dette (*Euro PP et Schuldschein*)
- Introductions en bourse
- Augmentations de capital
- Placements privés de fonds propres

2

IMPLANTATIONS

PARIS
FRANCFORT



50

COLLABORATEURS



100

OPÉRATIONS
RÉALISÉES PAR AN

Classement Dealogic

PLACEMENTS PRIVÉS
EN EUROPE



EN VOLUME



EN NOMBRE

INTRODUCTIONS
EN BOURSE



EN VOLUME

CLASSEMENT SUR LES OFFRES
PUBLIQUES EN FRANCE*



EN VOLUME

BANQUE DE FINANCEMENT & D'INVESTISSEMENT NÉGOCE DE MÉTAUX

Un partenaire privilégié au service de l'industrie

Opérant sur les métaux non ferreux (*aluminium, cuivre, zinc, étain*), ODDO BHF Metals propose une gamme complète de services pour les industries de transformation des métaux, couvrant toute la chaîne d'approvisionnement.

**ANTOINE CHACUN**

Metals



Depuis sa création en 2006, ODDO BHF Metals se tient aux côtés de **ses partenaires producteurs mondiaux et de ses clients transformateurs principalement européens.**

Notre mission *d'assurer l'approvisionnement de nos industries*, dans le cadre de relations à long terme, restera toujours notre priorité dans les phases d'expansion comme dans la récession et aussi face aux tensions commerciales internationales actuelles.

Gestion de l'approvisionnement de l'industrie en métaux et couverture des risques sur les matières premières

- Négocier physique de l'aluminium, cuivre, zinc et étain de leur production à leur transformation
- Sécurisation des approvisionnements, optimisation et pilotage des flux logistiques
- Couverture des risques de marché et financement global des opérations
- Secteurs de l'automobile, de l'aéronautique, du câble, du bâtiment, des industries chimiques et de l'emballage

Une démarche Qualité & Environnement

- Double certification ISO 9001 & 14001
- Amélioration constante des prestations dans un esprit d'écoute et de service au client



1,2 Md €

DE CHIFFRE D'AFFAIRES



200

CLIENTS TRANSFORMATEURS
EN EUROPE ET EN ASIE

Al

340 000

TONNES D'ALUMINIUM

Cu

120 000

TONNES DE CUIVRE

Zn

25 000

TONNES DE ZINC

Sn

750

TONNES D'ÉTAIN

BANQUE DE FINANCEMENT & D'INVESTISSEMENT

BANQUE D'ENTREPRISE ET FINANCEMENT À L'EXPORT

Le partenaire bancaire des entreprises sur le long terme, notamment à l'international

Des solutions de financement et une offre de conseils pour aider les entreprises à se développer.



FRANK BEHREND
Banque d'entreprise



FLORIAN WITT
Financement à l'export



Nous accompagnons les entreprises sur le long terme dans le cadre de leurs transactions financières, avec *des services de trésorerie et de financement* sur-mesure. Nous apportons également à nos clients des solutions ambitieuses pour *leurs activités à l'étranger*, notamment sur les marchés émergents et frontaliers à forte croissance, par exemple en Afrique.

Corporate Banking

- Solutions de prêts individuellement structurés, prêts syndiqués, garanties bancaires, lettres de crédit
- Gestion journalière et planification des liquidités à moyen et long termes.
- Services de paiement et solutions de gestion de trésorerie
- Stratégies de couverture souples pour la gestion des taux d'intérêt et des risques de change
- Conseils pour les achats/ventes de sociétés ainsi que pour les transactions sur les marchés de capitaux

Services bancaires et internationaux

- Conseil et solutions de financement sur-mesure
- Solutions de réduction des risques pour les activités d'exportation à long et à court termes
- Financement de transactions sur matières premières sur les marchés émergents
- Notre expertise : financement commercial et à l'exportation, financement OCE, crédit acheteur, lettres de crédit, garanties, forfaitage, paiement, trading Forex

A stylized world map in a light teal color serves as the background for the page. The map shows the outlines of continents and countries. Four vertical dotted lines are positioned to the left of the statistics, separating them into two columns.

50

COLLABORATEURS

100

PAYS COUVERTS

15

NATIONALITÉS

20

LANGUES PARLÉES

2019
RAPPORT D'ACTIVITÉ



ODDO BHF

ODDO-BHF.COM