2019

DIE BANK FÜR IHRE FINANZIELLEN ZIELE

ACTIVITY REPORT

ODDO BHF

1 Unsere Identität

6 Gespräch mit Philippe Oddo

8 Unsere Werte

10 Ein einzigartiges deutsch-französisches Geschäftsmodell

12 Ein starker Unternehmergeist

14 Kennzahlen

2 Langfristigkeit

18 Unsere Unternehmensgeschichte

20 Unser Einsatz für eine nachhaltige Zukunft

3 Unsere Teams

24 Talentförderung als Kern unserer Strategie

26 Unser Management

28 Executive Committees in Deutschland und Frankreich

30 Unsere Aufsichtsräte

4 Research und Innovation

34 Unsere Investitionen in Finanzanalyse und Informationstechnologie

36 Unsere IT-basierten Outsourcing-Dienstleistungen

38 Innovationen für bestmöglichen Kundenservice

5 Unsere Expertise

42 PRIVATE WEALTH MANAGEMENT

ASSET MANAGEMENT

46 Asset Management

50 Independent Financial Advisors

CORPORATES & MARKETS

52 Equities

54 Fixed Income

56 Corporate Finance

58 Handel mit Metallen

60 Corporate Banking und International Banking

UNSERE IDENTITÄT

ODDO BHF ist die erste unabhängige deutsch-französische Finanzgruppe.

Gespräch mit *Philippe Oddo*

> Wir haben eine einzigartige *deutsch-französische Gruppe* geschaffen, die zur täglichen *Realität* geworden ist. Sowohl unsere Kunden als auch unsere Mitarbeiter in Deutschland und Frankreich unterstützen unseren besonderen Ansatz, und an den Wirtschafts- und Finanzplätzen sind wir voll anerkannt.
>
> PHILIPPE ODDO

SARAH BECHER
Private Wealth Management

Welche *Ergebnisse* erzielte die Gruppe 2018 und wie sind die Perspektiven für die kommenden Monate?

Unter Einbeziehung aller Geschäftsbereiche belaufen sich die Nettoerträge aus dem Bankgeschäft der Gruppe 2018 auf 591 Mio. Euro, was dem Budgetziel entspricht.

Die Finanzkraft der Gruppe wird mit einem Eigenkapital von 866 Mio. Euro und einer Kernkapitalquote von 16,6 Prozent bestätigt.

JULIANE FRANCE
Kontoführung - Verwahrung

Herr Oddo, Sie haben sich dazu entschieden, eine *einzige IT-Plattform* für Deutschland und Frankreich zu schaffen. Wo stehen Sie heute?

2018 haben wir einen großen Teil der Entwicklungen realisiert! Wir konnten uns mit maßgeschneiderten, modernen und wettbewerbsfähigen Tools ausstatten. Die IT-Projekte werden noch in diesem Jahr abgeschlossen. Und natürlich investieren wir weiterhin in neue Technologien und in IT-Sicherheit.

DR. MARKUS GEIGER
Asset Management

Private Debt, *Private Equity* ... 2018 erfolgte der Startschuss für alternative Anlagelösungen in der Gruppe. Welche Ambitionen haben Sie?

Wir haben unser Angebot nicht nur im Euroraum, sondern auch im Rest der Welt deutlich erweitert, insbesondere im nicht-börsennotierten Bereich. Für unsere Privatkunden und institutionellen Kunden eröffnet dies die Möglichkeit einer breiten Diversifikation der uns anvertrauten Vermögenswerte. Da sowohl die Gruppe als auch die Mitarbeiter in die angebotenen Lösungen investieren, profitieren unsere Kunden von einem echten Interessensgleichlauf.

Unsere Werte

Unternehmergeist

Ein Familienunternehmen, dessen Mitarbeiter durch ihre unternehmerische Beteiligung verstehen, wie Unternehmerkunden denken.

Anspruchsvoll

Mitarbeiter, die sich exzellenter Leistung verschrieben haben und sich durch konstantes Engagement auszeichnen.

Einzigartigkeit

Ein einzigartiges deutsch-französisches Geschäftsmodell und eine Qualität der Geschäftsbeziehungen zu unseren Kunden, die höchsten Ansprüchen genügt.

Langfristigkeit

Die Entschlossenheit, mit Kunden, Partnern und Mitarbeitern langfristig zusammenzuarbeiten und Integrität zu gewährleisten.

Unabhängigkeit

Die von unseren Kunden hoch geschätzte Freiheit des Geistes und des Handelns.

Ein einzigartiges deutsch-französisches Geschäftsmodell

Ein deutsch-französisches Management in den Geschäftsbereichen ermöglicht es, das Angebot für unsere Kunden auf beiden Seiten des Rheins zu erweitern und den Austausch der Teams zu gewährleisten.

3 GESCHÄFTS-BEREICHE

- Private Wealth Management
- Asset Management
- Corporates & Markets

FRANKREICH
- Bordeaux
- Lyon
- Marseille
- Paris
- Straßburg

DEUTSCHLAND
- Baden-Baden
- Berlin
- Köln
- Düsseldorf
- Essen
- Frankfurt a. M.
- Hamburg
- Hannover
- Mainz
- München
- Münster
- Nürnberg
- Stuttgart

SCHWEIZ
- Genf
- Zürich

ITALIEN
- Mailand

SPANIEN
- Madrid

LUXEMBURG
- Luxemburg

SCHWEDEN
- Stockholm

USA
- New York

VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE
- Abu Dhabi

VIETNAM
- Ho-Chi-Minh-Stadt

CHINA
- Hong Kong

TUNESIEN
- Tunis

Gemeinsam machen Deutschland und Frankreich *60 Prozent* der Marktkapitalisierung der Eurozone und *50 Prozent* der europäischen Exporte aus.

Durch unsere starke Positionierung in diesen beiden Ländern stehen wir für eine einzigartige Expertise im Euroraum, die wir unseren Kunden aus aller Welt, ob Privatpersonen, Unternehmen oder institutionellen Investoren, anbieten.

Ein starker Unternehmergeist

Alle Geschäftsaktivitäten von ODDO BHF sind stark auf Familienunternehmen ausgerichtet.

ARNAUD ROCHEFORT
Private Wealth Management

EMMANUEL CHAPUIS
Head of Fundamental Equities
ODDO BHF Asset Management

Familienunternehmen investieren regelmäßig und profitieren von einer *stabilen Aktionärsstruktur*. So erzielen sie im Laufe der Zeit eine Performance, die über den Indizes liegt.

→ Private Wealth Management

Unternehmerfamilien und Privatpersonen erhalten bei uns maßgeschneiderte Finanzdienstleistungen in Deutschland, Frankreich und der Schweiz.

→ Asset Management

Seit 1987 verwaltet unser Asset Manager Fonds, die in Familienunternehmen anlegen. Der Fonds ODDO BHF Génération wurde 1996 aufgelegt und investiert in europäische Unternehmen, die sich schwerpunktmäßig in Familienbesitz befinden und deren Aktionärsstruktur stabil und nachhaltig ist.

→ Corporates & Markets

Wir begleiten Familienunternehmen bei ihren Transaktionen und bieten ihnen individuelle Finanzierungslösungen.

Kennzahlen

591 Mio. €
NETTOERTRÄGE AUS DEM BANKGESCHÄFT

16,6 %
KERNKAPITALQUOTE

BBB
FITCH RATINGS

866 Mio. €
EIGENKAPITAL

2.300
MITARBEITER

100 Mrd. €
VERWALTETES VERMÖGEN

BARBARA ERTLE
Private Wealth Management

LANG-FRISTIGKEIT

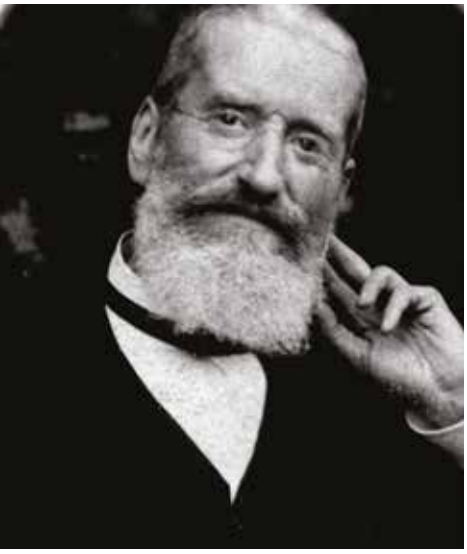
Die Gruppe baut vertrauensvolle Beziehungen zu ihren Kunden, Partnern und Mitarbeitern auf.

Unsere Unternehmensgeschichte

Seit 170 Jahren sind wir als unabhängige Finanzgruppe aktiv.

1849

• CAMILLE GAUTIER
wird Börsenmakler in Marseille.



1854

• DIE FRANKFURTER BANK
wird als Notenbank der Freien Stadt Frankfurt gegründet.

1856

• DIE BERLINER HANDELSGESELLSCHAFT (BHG)
wird in der Zeit des wirtschaftlichen Aufschwungs in Deutschland gegründet.

1884

• CARL FÜRSTENBERG
tritt in die BHG ein. Unter seiner Führung wird sie zu einer der führenden Banken Deutschlands.

1901

• DIVERSIFIZIERUNG
Die Frankfurter Bank genießt als Zentralbank für das private Bankgewerbe schnell einen sehr guten Ruf. Ab 1901 entwickelt sie sich erfolgreich im Bereich der Vermögensverwaltung.

1920

• DIE BHG
betreibt Börsen-, Devisen- und Geldmarktgeschäfte.

1954

• 100-JÄHRIGES JUBILÄUM DER FRANKFURTER BANK
Das Firmenkundengeschäft wird international ausgeweitet. Die BHG ist eine der führenden Investmentbanken in Westdeutschland.

1966

• EINWEIHUNG DES BANKHOCHHAUSES
in Frankfurt, das von Sep Ruf (Bauhaus) geplant wurde. Es ist zu dieser Zeit das höchste Gebäude der Stadt.

1970

• FUSION
BHG und Frankfurter Bank schließen sich zur BHF-BANK zusammen. Dieser Schritt findet in Deutschland große Aufmerksamkeit.

1971

• BERNARD ODDO
gründet als Börsenmakler ein eigenes Unternehmen. Schnell führt er ein System für Mitarbeiter ein, durch das sich diese am Kapital beteiligen können – der Grundstein des heutigen Partnership-Programms.

1987

• PHILIPPE ODDO
wird 1987 gemeinsam mit seinem Bruder Pascal Oddo Gesellschafter. 1995 setzen sie eine Geschäftsführung ein.

1999

• GRÜNDUNG DER BHF BANK STIFTUNG
Bis heute ist die gemeinnützige Stiftung eine der tragenden Säulen unseres gesellschaftlichen Engagements in Deutschland.

1997-2011

• ODDO & CIE
wächst rasch und stetig, sowohl intern als auch extern, mit der Übernahme von Delahaye Finance, Pinatton, NFMDA, CLSE, Cyril Finance, Banque d'Orsay und Rebeco.

2009

• GRÜNDUNG
des Oddo Research Instituts in Tunis.

2015

• DEUTSCH-FRANZÖSISCHE ENTWICKLUNG
Oddo & Cie übernimmt im Jahr 2015 Close Brothers Seydler und Meriten Investment Management sowie 2016 die BHF-BANK. Das Ziel ist es, einer der führenden Finanzdienstleister in der Eurozone zu werden.

2017

• TRANSFORMATION
Die Gruppe wird zu ODDO BHF und setzt ein deutsch-französisches Führungsteam ein.

2018

• ÜBERTRAGUNG
der Brokerage-Geschäfte und des Equity Researchs von Natixis in Frankreich auf ODDO BHF; Übernahme von ACG Capital (Private Equity).

Unser Einsatz für eine nachhaltige Zukunft

Sei es mit unserer Strategie zur Vermögensverwaltung, mit unserer Personalpolitik oder mit unserem Stiftungsfonds und unserer Stiftung: Wir setzen uns für eine nachhaltige wirtschaftliche Entwicklung der Bereiche ein, in denen wir tätig sind.

Qualitäts- und Umweltstandards

Unser Handel mit Metallen richtet seine Prozesse an den aktuellen Zertifizierungen im Qualitäts- und Umweltmanagement aus.

6,6 Mrd. €
ESG*-FONDS

Nachhaltiges Investment

Unser Asset Management verwaltet mehrere ESG-Fonds und respektiert die Prinzipien für verantwortliches Investieren der Vereinten Nationen.

ODDO BHF
ACTING FOR TOMORROW

ODDO BHF Acting for Tomorrow

Der Stiftungsfonds ODDO BHF Acting for Tomorrow strukturiert unser soziales Engagement und bindet die Mitarbeiter auf zwei Achsen ein: bei der Mobilisierung in weltweiten Notsituationen und bei der Unterstützung langfristiger medizinischer Forschung. Dies basiert auf den Partnerschaften mit „Médecins Sans Frontières“, der Stiftung zur Erforschung der Alzheimer-Krankheit und dem Schulprojekt „Cours Ozanam“.

CÉLINE VAN STEENBRUGGHE
Kommunikation

Durch ihre Zusammenarbeit tragen die *BHF BANK Stiftung* und der *Stiftungsfonds ODDO BHF Acting for Tomorrow* in Deutschland und in Frankreich zur Förderung der Werte unserer Gruppe bei.

BHF BANK STIFTUNG

BHF BANK Stiftung

Die 1999 gegründete gemeinnützige BHF BANK Stiftung fördert soziale, künstlerische und wissenschaftliche Projekte mit sozialpolitischem Hintergrund. Die Stiftung handelt nach der Überzeugung, dass es für unser gesellschaftliches Leben unverzichtbar ist, unser kreatives Potenzial zu erschließen.

2018 erhielt die BHF BANK Stiftung den Deutschen Kulturförderpreis für ihr Projekt UNART. Bei dem Wettbewerb entwerfen Jugendliche zwischen 14 und 20 Jahren multimediale Kurzperformances und führen diese auf renommierten Bühnen in Deutschland auf.

CHRISTOPHE ROUX
Account Manager für Corporates & Markets und Fondsmanager ODDO BHF Acting for Tomorrow

SIGRID SCHERER
Projektleitung
BHF BANK Stiftung

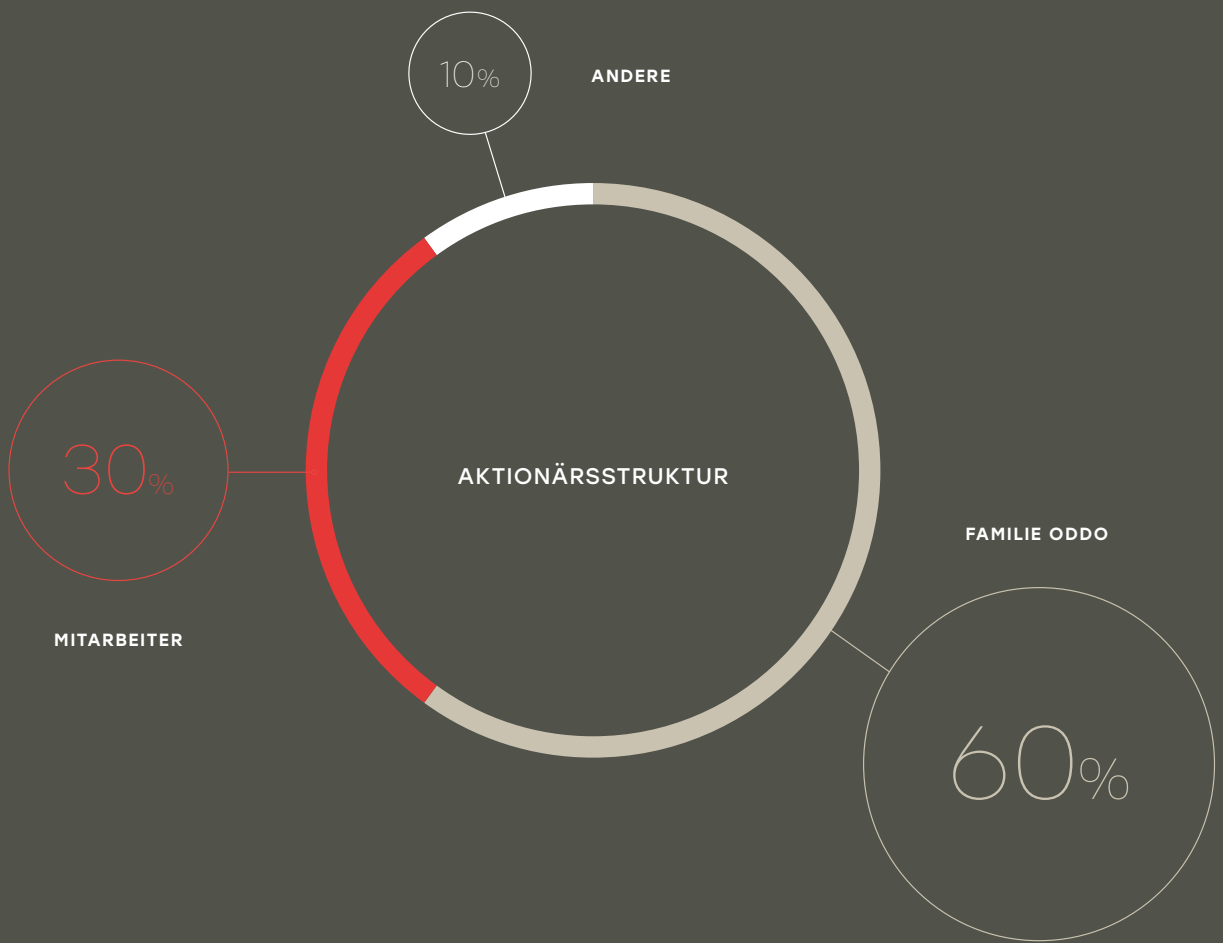
*ESG = Environment, Social, Governance

LAETITIA TAVIGNOT
Private Wealth Management

UNSERE TEAMS

Die am Kapital der Gruppe beteiligten Mitarbeiter teilen die Interessen ihrer Kunden.

Talentförderung als Kern unserer Strategie



Das Partnership-Programm ist ein Schlüsselelement unserer Personalpolitik.

Entwicklungsprogramme

Vielfältige Entwicklungsprogramme fördern bereichsübergreifende Initiativen. Wir bieten Hochschulabsolventen im Rahmen des „European Talent Program“ eine Festanstellung an. Sie durchlaufen verschiedene internationale Geschäftsbereiche, nehmen an spezifischen Schulungen zur persönlichen Weiterentwicklung teil und profitieren von der Betreuung durch einen Mentor.

256

REKRUTIERUNGEN 2018, DAVON 136 IN JUNIOR-POSITIONEN

10

WECHSEL ZWISCHEN DEUTSCHLAND UND FRANKREICH

10

TALENTE IM „EUROPEAN TALENT PROGRAM“

AURORE VAN DER WERF
Human Resources

Die Übernahme *unternehmerischer Mitverantwortung* fördert eine auf Langfristigkeit angelegte Bindung der Mitarbeiter an die Gruppe.

Unser Management

Das deutsch-französische Management unterstützt die Dynamik der Gruppe langfristig.

General Management Committee

FRANK BEHRENDS
International & Corporate Banking, Devisenhandel, Treasury und Institutional Fund Platform**

NICOLAS CHAPUT
Asset Management

GRÉGOIRE CHARBIT
Recht, Regulatorik und strategische Geschäftsentwicklung*/**

THOMAS FISCHER
Chief Operating Officer**

JOACHIM HÄGER
Private Wealth Management*/**

PHILIPPE ODDO
Geschäftsführender Gesellschafter*/**

OLIVIER ROLLAND
Informationstechnologie

CHRISTOPHE TADIÉ
Finanzen, Controlling und Risikomanagement*/**

AURORE VAN DER WERF
Human Resources

* Mitglied der Geschäftsführung der ODDO BHF SCA | ** Mitglied des Vorstands der ODDO BHF Aktiengesellschaft

Executive Committees – *Deutschland & Frankreich*

Sie bestehen aus den Mitgliedern des Collège/Vorstands sowie aus:

LAURENT BASTIN
Private Wealth Management

ANTOINE CHACUN
Handel mit Metallen

OLIVIER GAUCHERON
BFI & Tunis

MICHAEL JÄNSCH
Private Wealth Management

FRANK MOHLER
Corporate Banking

BERTRAND SANCE
Institutional Financial Advisors

DR. NORBERT BECKER
Asset Management

KARL FILBERT
Private Wealth Management

SVEN GRÄBEDÜNKEL
Institutional Fund Platform

DR. PETER M. HAID
Private Wealth Management

SELINA PIENING
Asset Management

MATTHIAS SCHEFFNER
Private Wealth Management

THILO SCHIERING
Foreign Exchange, Institutional Fund Platform & Treasury

HENNING SIECK
Corporate Banking

KARL STÄCKER
Asset Management

JEAN-PHILLIPE TASLÉ D'HÉLIAND
Private Wealth Management

CÉLINE VAN STEENBRUGGHE
Kommunikation

NADINE VELDUNG
Corporate Finance

FLORIAN WITT
International Banking

AGATHE SCHITTLY
Asset Management

Die Executive Committees treffen sich, *um die gruppenweite Zusammenarbeit* zu fördern und unseren Kunden *den bestmöglichen Service* zu bieten.

DR. STEFAN STEURER
Asset Management

RICHARD TUFFIER
Fixed Income

RAPHAËL VAN ZEEBROECK
Kontoführung – Verwahrung

NICOLAS WIRZ
Equities

Unsere Aufsichtsräte

ODDO BHF SCA

DORIS BIRKHOFER
Executive Director, France
and Western Europe Region,
Siemens Building Technologies

OLIVIER MARCHAL
Vorsitzender des Aufsichtsrats
der ODDO BHF SCA
Vorsitzender von Bain & Company
Frankreich

GERHARD CROMME
Stellvertretender Vorsitzender
des Aufsichtsrats der ODDO BHF SCA

Was ODDO BHF für mich zu einer wirklich einzigartigen Bank macht, ist ihr *deutsch-französischer* Ansatz. ODDO BHF vereint durch die länderübergreifende Zusammenarbeit beispielhaft die Kompetenzen, das Know-how und die Kulturen der Teams beider Länder und verbindet damit die **französische Eleganz und die deutsche Zuverlässigkeit.**

HÉLÈNE AURIOL POTIER
Executive Vice President, International
Affairs, Orange Business Services

GÉRARD BARBOT
Partner, GB Conseil

DORIS BIRKHOFER
Executive Director, France and Western
Europe Region, Siemens Building
Technologies

RONALD LATENSTEIN VAN VOORST
CEO, Sailfish Management

LAURENT MIGNON (Censeur)
Vorsitzender des Vorstands der Gruppe
BCPE – Präsident des Verwaltungsrats
von Natixis

LAURENCE PEYRAUT BERTIER
General Secretary, Danone France

JEAN-PIERRE PINATTON
Stellvertretender Vorsitzender
des Aufsichtsrats der ODDO BHF AG

BERNARD RAMANANTSOA
Honory Director General, HEC Paris

BETTINA VON OESTERREICH
Geschäftsführerin von BVO Consult GmbH

PATRICK WERNER
CEO, Arum International

MATTHIAS WISSMANN
Partner, WilmerHale

ODDO BHF AG

SABINE DIEHL
Vorsitzende des Gesamtbetriebsrats der ODDO BHF AG

WERNER TAIBER
Vorsitzender des Aufsichtsrats der ODDO BHF AG

JEAN-PIERRE PINATTON
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats der ODDO BHF AG

Als Arbeitnehmervertreterin im Aufsichtsrat sowie Vorsitzende des Gesamtbetriebsrats ist *die Kenntnis über beide Gremien* für die Ausübung meiner unterschiedlichen Aufgaben von großem **Vorteil.**

SABINE DIEHL
Vorsitzende des Gesamtbetriebsrats der ODDO BHF AG

JOHANNES HELLMANN
Vorsitzender des Betriebsrats der ODDO BHF AG

OLIVIER MARCHAL
Vorsitzender des Aufsichtsrats der ODDO BHF SCA
Vorsitzender von Bain & Company Frankreich

ALEXANDER METTENHEIMER
Vorsitzender des Aufsichtsrats der SMC Investment AG

MICHAEL RÜCKL
Mitglied des Betriebsrats der ODDO BHF AG

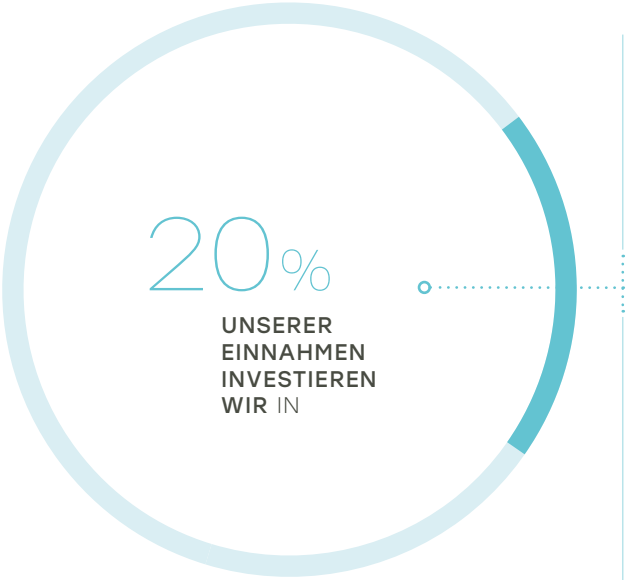
ALEXANDRE GENY
Fixed Income

RESEARCH UND INNOVATION

Die Gruppe investiert 20 Prozent ihrer Erträge in Finanzanalyse und Informationstechnologie.

Unsere Investitionen in Finanzanalyse und Informationstechnologie

Im Rahmen der verschiedenen Aktivitäten der Gruppe profitieren unsere Kunden von der Finanzanalyse, die von unserer für ihre Unabhängigkeit und Qualität bekannten Research-Abteilung erstellt wird, und von den intern entwickelten IT-Systemen.



1

Finanzanalyse

- → Aktien- und Anleihenresearch
- → Brokerage

2

Informationstechnologie

- → Management von Wertschöpfungsketten
- → Maßgeschneiderte Lösungen für unsere Kunden
- → Unabhängigkeit
- → Forschung und Entwicklung

MATTHIAS DESMARAIS
Equities

ODDO BHF ist *zum dritten Mal in Folge Broker Nr. 1 im EXTEL-Ranking 2018* für französische Werte. Im Rahmen unserer Partnerschaft mit Natixis fokussieren wir weiterhin auf die Entwicklung unserer Finanzanalyse im Euroraum, um unseren Kunden bestmöglichen Service zu bieten.

OLIVIER ROLLAND
Informationstechnologie

Mit unserem eigenen *Core-Banking-System* verfügen wir über *ein leistungsfähiges und preislich wettbewerbsfähiges Tool*, das es uns ermöglicht, uns schnell an Innovationen anzupassen.

Unsere *IT-basierten Outsourcing*-Dienstleistungen

15 Jahre
EXPERTISE IN DER KONTOFÜHRUNG UND VERWAHRUNG

120
ERFAHRENE EXPERTEN IM OPERATIVEN BEREICH

220
IT-EXPERTEN

33
EXTERNE KUNDEN: **PRIVATBANKEN, VERSICHERUNGEN & ASSET MANAGER**

150.000
KONTEN UND VERTRÄGE

141
FONDS

33 Mrd. €
VERWALTETES VERMÖGEN

JULIETTE JACOB
Kommunikation

Allround-Angebot zur Unterstützung des operativen Geschäfts unserer Kunden

Back-Office-Outsourcing-Dienstleistungen für Privatbanken und Vermögensverwalter

- → Maßgeschneiderte Angebote auf Basis einer Front-to-Back-Lösung: Ausrichtung an spezifischen Bedarfen von Privatbanken sowie der Vermögensverwaltung
- → Abwicklung von Wertpapier- und Bankgeschäften
- → Umsetzung von steuerlichen und regulatorischen Änderungen
- → Globale Verwahrung
- → Depotbank für OGAW und FIA

RAPHAËL VAN ZEEBROECK
Kontoführung – Verwahrung

Unsere Kunden profitieren von unserer *kompletten und modularen* White-Label-Verwahrungsdienstleistung, die wir intern entwickelt haben.

Sie profitieren von unseren regelmäßigen Updates, innovativen Tools, bewährten Implementierungslösungen sowie einer strengen Erfüllung straffer Zeitvorgaben und konstanter Qualitätskontrolle.

Back-Office für Lebensversicherungen

- → Integrierte Asset- und Liability-Management-Lösung
- → Dematerialisierte Verwaltung von Unterlagen
- → Funktionale Abdeckung, angepasst an das Management von High-End-Verträgen
- → Umsetzung von steuerlichen und regulatorischen Änderungen

Bestimmte Software-Lösungen aus unserem Research & Development

- → Einstieg in digitale Kundenbeziehungen
- → White-Label-Websites, Tablet- und Smartphoneanwendungen
- → Maßgeschneiderte Kundenreportings

Spezielles Angebot für die Verwaltung von Private Assets

- → Verlass auf ein in dieser Anlageklasse erfahrenes Expertenteam
- → Fortschrittliche Lösungen für die Buchführung
- → Passende Angebote für das Provisionsmanagement

Innovationen für bestmöglichen Kundenservice

Wir setzen in all unseren Aktivitäten auf neue Technologien, um unseren Kunden innovative Dienstleistungen und Produkte sowie eine unvergleichliche Erfahrung zu bieten.

Innovationen sind in der Kultur von ODDO BHF verankert und ziehen sich durch alle unsere Aktivitäten:

1
Wir entwickeln innovative Angebote und Produkte:

- → Fonds für Künstliche Intelligenz (Venture Capital Funds Alpha Intelligence Capital)
- → Fonds für Big Data

2
Wir bieten unseren Kunden die innovativsten und agilsten Lösungen mit unseren FinTech-Partnerschaften.

3
Wir stellen unseren Teams leistungsstarke Tools zur Verfügung und streben eine digitale Kultur durch Projekte und Schulungsprogramme an:

- → Akademische Partnerschaften: Webschool Factory (Paris) und Esprit (Tunis)
- → Internes Programm zur Ausbildung von 35 Digital Champions aus allen Geschäftsbereichen an allen Standorten der Gruppe mit den Schwerpunkten Blockchain und Künstliche Intelligenz

ALEXIS LE PORTZ
Innovation

Mit dem Innovationsprogramm von ODDO BHF bereiten wir uns auf die Veränderungen der kommenden Jahre vor, indem wir konkrete Projekte rund um *die großen technologischen Revolutionen* wie Künstliche Intelligenz und Blockchain realisieren.

Unsere Gruppe legt großen Wert auf die hohe Qualität von Kundenbeziehungen, *und definiert vier Ziele:*

1
Wir stellen die Kundenzufriedenheit in den Mittelpunkt unserer Gruppe.

2
Wir fördern Innovationen im Rahmen unserer Kundenbeziehungen, bei unseren Dienstleistungen und Produkten.

3
Wir streben langfristige Bindungen mit all unseren Kunden an.

4
Wir transformieren die Kultur und die Arbeitsweise der Mitarbeiter der Gruppe.

AGATHE SCHITTLY
Client Experience

ODDO BHF ist ein einzigartiges Modell in der Banken- und Finanzwelt.
Mit unserer jahrhundertealten Geschichte, der Reichhaltigkeit unseres Finanzwissens und unserem innovativen Unternehmergeist sind wir von unserer Fähigkeit überzeugt, unseren Kunden beim Erreichen ihrer Ziele *eine unvergessliche Erfahrung zu bieten.*

UNSERE EXPERTISE

Unsere Berufung ist es, unseren Kunden – Privatpersonen, Unternehmen, Institutionen und unabhängigen Vermögensverwaltern (IFAs) – fundierte Finanzmarkt-kenntnisse anzubieten.

PRIVATE WEALTH MANAGEMENT

Professionelle Lösungen für komplexe Vermögen

Ganzheitliche, individuelle Konzepte für vermögende Privatpersonen, Unternehmerfamilien, Family Offices und Stiftungen.

JOACHIM HÄGER
Global Head
ODDO BHF Private Wealth Management

Der persönliche Kontakt und die Werte einer familiengeführten Privatbank garantieren, dass das langfristige Interesse unserer Kunden stets im Mittelpunkt unseres Handelns steht.

Den einzigartigen Anforderungen unserer Kunden begegnen wir mit einer umfassenden Beratungsleistung für das Privat- und Unternehmervermögen. Oberste Priorität haben die Sicherung und der risikokontrollierte Wertzuwachs der uns anvertrauten Vermögen.

- → Individuell
- → Umfassend
- → Transparent im Hinblick auf Performance, Risiken und Kosten

Private Wealth Management

- → Vermögensverwaltung
- → Beratung in Einzelwerten
- → Finanzierungslösungen
- → Nachfolgeplanung
- → Stiftungskonzepte
- → Family Office-Dienstleistungen
- → Liquiditäts- und Devisenmanagement
- → Nachhaltige Investmentlösungen
- → Direkte und indirekte Beteiligungen
- → Corporate Advisory
- → Geografische Vermögensallokation (ODDO BHF (Schweiz) AG)

+ 30 Mrd. €

VERWALTETES VERMÖGEN

+ 400

MITARBEITER

3 Länder

DEUTSCHLAND
FRANKREICH
SCHWEIZ

Firstfive 2019

„BESTER VERMÖGENSVERWALTER“
FÜR DEN ANLAGEZEITRAUM
„2018“ + „5 JAHRE“

Elite Report 2019

13. MAL IN FOLGE
„SUMMA CUM LAUDE“

PRIVATE WEALTH MANAGEMENT

Die europäische Plattform für hochwertiges Private Wealth Management

Unabhängig von ihrem Wohnsitz profitieren unsere Kunden vom gesamten Know-how der ODDO BHF Gruppe. Neben unseren Stammhäusern in Frankfurt und Paris sowie unserer Privatbank in Zürich verfügen wir über ein dichtes Netz von Niederlassungen in den drei Kernmärkten. Ein Berater koordiniert als zentraler Ansprechpartner die gesamte Geschäftsbeziehung mit unseren Kunden und nutzt bei Bedarf auch Lösungen anderer Geschäftsbereiche.

IHRE KONTAKTE

Deutschland

MATTHIAS SCHEFFNER
Leiter Regionen Nord

DR. PETER M. HAID
Leiter Regionen Süd

Frankreich

JEAN-PHILIPPE TASLÉ D'HÉLIAND
Leiter Strategische Kunden

LAURENT BASTIN
Leiter Frankreich

Schweiz

DR. ERICH PFISTER
CEO ODDO BHF (Schweiz) AG

Für jeden Privatkunden

1 Kundenberater,

DEM

1 Expertenteam

ZUR SEITE STEHT,

DAS AUF DAS GESAMTE KNOW-HOW DER GRUPPE ZURÜCKGREIFT.

ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF Asset Management, europäischer Spezialist für aktives Asset Management und Private Equity

Eine einzigartige deutsch-französische Identität

Aktive Vermögensverwaltung, um die Märkte langfristig zu übertreffen

→ Profunde Kenntnis börsennotierter Unternehmen durch eigene Fundamentalanalysen von Aktien und Anleihen aus Europa

Langfristig leistungsstarke Anlagelösungen

Beständigkeit im Fondsmanagement

→ Portfoliomanager mit langjähriger Erfahrung in unseren Kerninvestmentkompetenzen

Innovation im Mittelpunkt unserer Prozesse

→ Kontinuierlich auf der Suche nach neuen Lösungen für unsere Kunden, z. B. durch quantitative Anlagestrategien oder den Einsatz künstlicher Intelligenz

Mit einem verwalteten Vermögen von fast *57 Milliarden Euro* ist ODDO BHF Asset Management einer der führenden unabhängigen Vermögensverwalter in Europa.

Im Jahr 2018 haben wir unser Kompetenzspektrum erweitert durch die Übernahme einer Private Equity-Gesellschaft, den Aufbau von Expertise im Private Debt-Bereich und die Auflegung neuer thematischer Aktienfonds, die mit künstlicher Intelligenz verwaltet werden.

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

ASSET MANAGEMENT

Wir kombinieren unsere Ansätze strategisch, um für alle Anfragen unserer Kunden passgenaue Anlagelösungen zu bieten.

Aktien Europa – überzeugungsbasierter Ansatz

Ziel ist die Erwirtschaftung einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung basierend auf Fundamentalanalysen

Private Equity

Zugang zu Chancen aus nicht-börsennotierten Beteiligungen: Primär-, Sekundär-, Co-Investments

Unternehmensanleihen und Aggregate Europa

Verschiedene Lösungen zur Erzielung von Erträgen unabhängig vom jeweiligen Zinsumfeld

Multi-Asset-Lösungen

Diversifikation über alle Anlageklassen mit dynamischer Allokation

Nachhaltiges Investieren

Ausschöpfung langfristiger Wertpotenziale durch Einbeziehung von Nachhaltigkeitskriterien (ESG*)

Quantitative Strategien

Ausschöpfung von Zusatzertragspotenzial durch faktorbasierte Anlageansätze und Duration-Overlay-Lösungen

Private Debt

Exklusiver Zugang zu langfristigen Anlagen in private Finanzierungen

Wandelanleihen

Lösung zur Teilhabe an Aktienkursanstiegen bei gleichzeitiger Abfederung von Marktkorrekturen

Themenfonds

Thematische Fonds zur Ausschöpfung neuer Trends, z.B. Künstliche Intelligenz

Fondsadministration

Services rund um die Fondsadministration für institutionelle Anleger, Verwaltungsgesellschaften und Family Offices

*ESG: Environment, Social, Governance

PASCAL RIÉGIS
Head of Fundamental Equities
ODDO BHF Asset Management

Wir richten unsere Investitionen auf die erfolgreichsten europäischen Unternehmen aus, die globale Entwicklungsperspektiven aufzeigen und zu wettbewerbsfähigen Preisen gehandelt werden.

Wir legen auch großen Wert auf *Environment-, Social- und Governance-Kriterien*, ohne die Unternehmen langfristig keinen Erfolg erzielen können.

57 Mrd. €
VERWALTETES VERMÖGEN

300
MITARBEITER

4 Investment-zentren
PARIS **FRANKFURT**
DÜSSELDORF **LUXEMBURG**

80 %
UNSERER STRATEGIEN ÜBERTREFFEN IHRE REFERENZINDIZES ÜBER 5 JAHRE*

* Quelle: ODDO BHF AM SAS, Morningstar™

ASSET MANAGEMENT
INDEPENDENT FINANCIAL ADVISORS

Innovation und Know-how im Dienste unserer IFA-Partner

Wir haben in den vergangenen 30 Jahren eine komplette Palette an Sparprodukten entwickelt, die zielgerichtet auf die Bedürfnisse unserer Partner in der unabhängigen Vermögensberatung und deren Kunden zugeschnitten wurde.

BERTRAND SANCE
Independent Financial Advisors

Unsere IFA-Partner und deren Kunden profitieren von der Expertise der Gruppe, insbesondere im Bereich Asset Management, *und von unseren digitalen Tools*, die an neue Trends in der Vermögensverwaltung angepasst sind.

Eine einzigartige Positionierung

→ Vertriebspartner für Produkte der ODDO BHF Gruppe und Partner wichtiger Plattformen

Produkte und Dienstleistungen mit starker Marktposition

→ Entwickelt, um spezifischen Anforderungen gerecht zu werden: Steueroptimierung, Leibrenten

→ Wealth Engineering, juristische Expertise, Begleitung im Marketing, Websites für die Partner

→ Abgegrenzte Gewinnbeteiligungsverträge mit Kapitalreserven, garantiertes Einkommen auf Lebenszeit, Online-Beratung

→ Angebot zur Altersvorsorge und zum Mitarbeitersparplan mit namhaften Partnern: AG2R La Mondiale, Generali, Swiss Life

6 Mrd. €

VERWALTETES
VERMÖGEN

80.000

KUNDEN IN FRANKREICH

3.

PLATZ IM RANKING 2018
DER ARGUS-VERSICHERUNG

CORPORATES & MARKETS
EQUITIES

Referenz-Broker für deutsche und französische Aktienwerte

Wir agieren als effiziente Schnittstelle zwischen institutionellen Investoren, Emittenten und Aktienmärkten.

NICOLAS WIRZ
Equities

Im Jahr 2018 sind wir mit Natixis eine langfristige Partnerschaft im *Bereich Brokerage und Equity Research eingegangen*. Damit sind wir nach der Anzahl der Transaktionen in Primäraktien zum drittgrößten französischen Unternehmen geworden und decken nun **600 Aktien ab.**

Bekannt für die Unabhängigkeit seiner Finanzanalyse ...

→ Profundes sektorspezifisches Wissen und Spezialisierung auf Large-Cap und Mid-Cap-Werte in Deutschland und Frankreich

→ ESG-Fokus seit 2005

... und seine ausgezeichnete Ausführung

→ Kompletter Ausführungsservice (High-Touch-Trading, Programmhandel, algorithmischer Handel/DMA)

→ Handelsräume für börsennotierte Unternehmen:

- Liquiditätsverträge
- Aktienrückkäufe
- Aktienmarktanalysen

Nr. 1 im Corporate Access

→ Nähe zu den Emittenten durch 400 Termine mit Anlegern pro Jahr

→ ODDO BHF Forum: jährlicher Austausch zwischen institutionellen Investoren und europäischen börsennotierten Unternehmen im Kongresszentrum Lyon

600
WERTE

46
AUSFÜHRUNGS-
PLATTFORMEN

5
NIEDERLASSUNGEN

PARIS
LYON
FRANKFURT
NEW YORK
TUNIS

EXTEL® 2018

Nr. 1 FÜR FRANZÖSISCHE WERTE
IM DRITTEN JAHR
IN FOLGE

Nr. 1 IM CORPORATE ACCESS

CORPORATES & MARKETS
FIXED INCOME

Der Broker mit europäischer Dimension an den Zinsmärkten

Unabhängiges und anerkanntes Credit Research

→ Beobachtung von 410 Werten mit Kreditempfehlungen, Beratung zum Relativwert oder Ergebnisanalyse

→ Roadshows, Themenforen, Sektorkonferenzen

Zugang zu Liquidität

→ Transparenz, Beständigkeit und Unterstützung bei Aufträgen in ganz Europa durch unser Team

→ Analyse und Ausführung von „sensiblen" Wertpapieren durch ein Team von Kreditnehmern

→ Kombination von Preisen, Ratings und Kreditempfehlungen mit Hilfe eines „Bond-Panoramas"

RICHARD TUFFIER
Fixed Income

Unsere Wertschöpfungskette ermöglicht es uns, institutionellen Kunden *einen persönlichen Service* zu bieten, dank eines Research- und Vertriebsteams, das mit seinen **20 Jahren Erfahrung** stark auf seine Kunden ausgerichtet ist.

Unser Engagement

→ Ausführung von Aufträgen im besten Interesse der Kunden (Best Execution)

→ Zugang zu den wichtigsten Plattformen: Bloomberg, Tradeweb, Market Axess, Exchanges ...

→ Ein vereintes Team mit abgestimmten Interessen

410

WERTE UNTER
BEOBACHTUNG
IM CREDIT RESEARCH

60

PERSONEN
DAVON 12 KREDITANALYSTEN,
11 MARKET MAKER UND
18 VERTRIEBSSPEZIALISTEN

1.500

BÖRSENNOTIERTE OBLIGATIONEN
IN ECHTZEIT AUSFÜHRBAR

900

INSTITUTIONELLE KUNDEN
FRANKREICH, BENELUX,
SCHWEIZ, DEUTSCHLAND,
UK, SÜDEUROPA, SKANDINAVIEN

EUROMONEY
FIXED INCOME RESEARCH
2018

- Nr. 1 **HIGH YIELD**
- Nr. 2 **NON-BANK FINANCIAL INSTITUTIONS**
- Nr. 4 **BANKEN**
- Nr. 5 **CREDIT RESEARCH IN EUROPA**

Bloomberg Ranking

Nr. 1 Nr. 2

BEI 30 FRANCHISES VON EMITTENTEN*
IM TRANSAKTIONS-
VOLUMEN

* Von insgesamt 250 Firmenkunden aus dem Market Making

CORPORATES & MARKETS
CORPORATE FINANCE

Der deutsch-französische Partner für Unternehmer und Anleger

ODDO BHF Corporate Finance übernimmt die langfristige Begleitung von Unternehmen, Unternehmern und Private Equity Fonds. Die vollintegrierte und einzigarte Plattform profitiert von den fundierten Marktkenntnissen der ODDO BHF Gruppe - insbesondere in Deutschland und Frankreich.

NADINE VELDUNG
Corporate Finance

Wir sind *der Spezialist* für unternehmerisch ausgerichtete börsennotierte und private Unternehmen, sowie Private Equity Fonds. Durch unsere Präsenz in Deutschland und Frankreich können wir auf die Bedürfnisse aller Kunden und Anleger im **Midcap-Bereich** eingehen.

Beratung

- → M&A Beratung
- → Finanzierungs- und Refinanzierungsberatung
- → Restrukturierungsberatung
- → Rating- und Kapitalstrukturberatung
- → Beratung zu Kapitalmaßnahmen

Capital Markets

- → Emissionen von Anleihen und hybriden Wertpapieren
- → Privatplatzierungen (Euro PP und Schuldschein)
- → Börsengänge
- → Kapitalerhöhungen
- → Privatplatzierungen von Aktien

2

STANDORTE

PARIS
FRANKFURT

50

MITARBEITER

100

TRANSAKTIONEN
PRO JAHR

Dealogic Ranking

PRIVATPLATZIERUNGEN IN EUROPA

Nr. 2 VOLUMEN

Nr. 3 ANZAHL

BÖRSENGÄNGE

Nr. 1 VOLUMEN

ÖFFENTLICHE ÜBERNAHMEANGEBOTE IN FRANKREICH*

Nr. 2 ANZAHL

* Quelle: AMF (öffentliche Übernahmeangebote in Frankreich seit 2009)

CORPORATES & MARKETS
HANDEL MIT METALLEN

Bevorzugter Partner für die Industrie

ODDO BHF Metals arbeitet mit Nichteisenmetallen *(Aluminium, Kupfer, Zink, Zinn)* und bietet eine vollständige Palette an Dienstleistungen für die metallverarbeitende Industrie an.

ANTOINE CHACUN
Handel mit Metallen

Seit seiner Gründung im Jahr 2006 arbeitet ODDO BHF Metals eng **mit weltweiten Produktionspartnern und mit überwiegend europäischen Verarbeitungskunden zusammen.**

Wir stellen *die Versorgung unserer Industrien durch langfristige* Beziehungen sicher — insbesondere in Expansions- und Rezessionsphasen, aber auch angesichts der aktuellen internationalen Handelsspannungen bleibt dies unsere höchste Priorität.

Versorgung der Industrie mit Metallen und Absicherung von Rohstoffrisiken

- → Physischer Handel mit Aluminium, Kupfer, Zink und Zinn von der Produktion bis zur Verarbeitung
- → Beschaffungssicherung, Optimierung und Management der Logistikabläufe
- → Absicherung von Marktrisiken und globale Finanzierung des operativen Geschäfts
- → Automobilbranche, Luftfahrt, Kabelindustrie, Bauwesen, chemische Industrie und Verpackungsindustrie

Ein qualitäts- und umweltbewusster Ansatz

- → Doppelzertifizierung nach ISO 9001 & 14001
- → Stetige Verbesserung der Dienstleistungen durch aktiven Kundenservice

1,2 Mrd. €

UMSATZ

200

VERARBEITENDE BETRIEBE
ALS KUNDEN IN EUROPA
UND ASIEN

Al

340.000

TONNEN ALUMINIUM

Cu

120.000

TONNEN KUPFER

Zn

25.000

TONNEN ZINK

Sn

750

TONNEN ZINN

CORPORATES & MARKETS
CORPORATE BANKING UND INTERNATIONAL BANKING

Langfristige Geschäftsbeziehungen und langjährige internationale Kapitalmarktkompetenz

Wir bieten umfassende Finanzierungslösungen und ein breites Beratungsangebot, um Unternehmen und Investoren bei strategischen und operativen Entscheidungen zu unterstützen.

Corporate Banking

- → Lösungen für individuell strukturierte Kredite, Konsortialkredite, Bankgarantien, Akkreditive
- → Tägliche Verwaltung und Planung der mittel- und langfristigen Liquidität
- → Unterstützung beim Zahlungsverkehr und Cash Management
- → Flexible Sicherungsstrategien für das Zins- und Währungsmanagement
- → Beratung zu Unternehmenskauf/-verkauf sowie Kapitalmarktmaßnahmen

Internationale Bankdienstleistungen

- → Beratung und maßgeschneiderte Finanzierungslösungen
- → Absicherung von lang- und kurzfristigen Exportgeschäften
- → Finanzierung von Rohstofftransaktionen in Emerging Markets
- → Unsere Expertise: Handels- und Exportfinanzierung, ECA-Finanzierungen, Bestellerkredite, Akkreditive, Garantien, Forfaitierungen, Auslandszahlungsverkehr, Devisenhandel

Devisenhandel

- → Kompetente Marktexperten und eine elektronische Handelsplattform sichern eine hohe Qualität zu wettbewerbsfähigen Preisen
- → FX Overlay als flexible Hedging-Strategie für das Zins- und Währungsmanagement

Institutional Fund Plattform

- → Handel mit Investmentfonds, ETFs und Hedgefonds
- → Maßgeschneiderte Lösungen im Rahmen der fondsgebundenen Kapitalanlage für Versicherungen

FRANK BEHRENDS
Corporate Banking

FLORIAN WITT
International Banking

Wir begleiten Unternehmen langfristig bei ihren Finanztransaktionen und bieten maßgeschneiderte Cash-Management- und Finanzierungslösungen an. Wir unterstützen unsere Kunden aktiv in ihren Auslandsaktivitäten als Spezialitätenanbieter für export- und handelsbezogene Länderrisiken in dynamischen Regionen weltweit. Besonders geschätzt werden wir von unseren Kunden für unsere Afrika sowie Zentral- und Südostasienkompetenz.

140
ABGEDECKTE LÄNDER

60
LÄNDER- UND PRODUKTEXPERTEN

15
NATIONALITÄTEN

20
SPRACHEN

2019

ACTIVITY REPORT

ODDO BHF

ODDO-BHF.COM