

*Rapport*  
D'ACTIVITÉ  
2022



ODDO BHF

*Madame, Monsieur,  
chères clientes et clients,  
chères collaboratrices et collaborateurs,  
chers actionnaires, chers partenaires commerciaux,*

L'année 2022 a conduit l'économie européenne à remettre en cause ses fondamentaux. L'Europe se trouve confrontée au retour de la guerre sur son territoire et elle doit affronter parallèlement une crise énergétique sans précédent. Pour la première fois depuis près de 40 ans, l'économie européenne est marquée par le retour de l'inflation et la hausse des taux d'intérêts. L'Europe doit définir sa place au sein d'un nouvel ordre mondiale perturbé par des tensions géopolitiques croissantes, la fragilisation des chaînes de valeur, et la remise en cause de la mondialisation. L'Europe vit depuis 2022 un changement d'époque, qui représente un défi pour les Etats et les entreprises sommées, dans ces conditions, de trouver le bon équilibre entre stabilité et transformation.

Grâce à votre confiance et à la qualité de notre collaboration, grâce à la forte implication de nos équipes et à une dynamique de croissance importante en France, en Allemagne et en Suisse, nous sommes parvenus en 2022 à trouver ce bon équilibre, et à maintenir, dans un contexte troublé, la direction positive de nos activités.

ODDO BHF bénéficie en Europe d'une position solide et stable. Depuis l'acquisition de la BHF-BANK en 2016, le redressement a pu être mené à bien : les piliers français et allemands du groupe sont désormais comparables, tant en termes de nombre de collaborateurs, qu'en termes de revenus et de résultats. Le ratio de solvabilité du groupe, qui est passé de 17 à 19,5 %, se situe bien au-dessus de la moyenne européenne et à la fin de l'année 2022, plus de 125 milliards d'euros d'actifs étaient gérés par nos équipes. En reconnaissance de la bonne situation économique et financière du groupe, l'agence de notation Fitch a relevé la note de ODDO BHF à BBB+ en 2022.

Ces résultats encourageants nous incitent à poursuivre nos investissements dans l'avenir, notamment dans le domaine de l'informatique et de la cybersécurité. Plus de 500 collaborateurs travaillent désormais dans les équipes informatiques du groupe, ce qui correspond à une augmentation de 25 % au cours des trois dernières années. Nous continuons en parallèle de renforcer notre ambition européenne, à travers notre projet de transformation « Europe Now ! », qui a vocation à unifier notre organisation, à simplifier nos processus et à amplifier l'ambition du Groupe pour investir dans les nouvelles technologies.

Cette année, nous poussons ce projet de transformation à son terme : notre objectif est de ne former qu'une seule banque, ce qui passe à la fois par des échanges renforcés entre les équipes, mais également par la mise au point d'outils identiques, de processus unifiés, permettant de

simplifier nos modes de fonctionnement en diminuant le nombre d'applications. A travers le projet « Europe Now ! » notre objectif est également d'atteindre les meilleurs standards de stabilité et de sécurité, de saisir les meilleures opportunités que nous apportent les nouvelles technologies et l'Intelligence Artificielle pour les mettre au service de nos clients.

La responsabilité sociétale et environnementale des entreprises reste, enfin, un enjeu central de notre temps. Notre Fondation en Allemagne et notre Fonds de dotation, en France, se sont mobilisés cette année pour apporter une aide d'urgence aux populations touchées par l'irruption de la guerre en Ukraine, manifestant par là notre volonté d'être parties prenantes du monde qui nous entoure. Mais cet événement, qui marque pour l'Europe un véritable changement d'époque, ne doit pas détourner notre attention des enjeux qui détermineront le monde de demain : la construction d'une société plus juste et la protection du climat. C'est pourquoi nous devons d'une part développer pour nos clients une offre qui leur permet de réaliser leur ambition en matière de responsabilité, et continuer d'autre part à œuvrer pour limiter nos émissions de CO<sub>2</sub> au sein du groupe, à travers notre politique de mobilité, la rénovation de nos bâtiments, et la mobilisation de nos équipes en faveur de l'environnement.

Chères clientes, chers clients, chers amis, avec ces mesures, nous voulons être parfaitement préparés aux défis de l'avenir. Les résultats sont solides et nous sommes satisfaits de l'évolution des marchés depuis le début de l'année : les entreprises se sont globalement bien développées. Nous restons toutefois prudents, aujourd'hui comme hier, tant pour la gestion du patrimoine des clients que dans celle du groupe lui-même.

Au nom de l'ensemble de notre Comité Exécutif et de toutes les équipes, je vous souhaite une très bonne lecture de ce rapport d'activité.



**PHILIPPE ODDO**  
General Partner & CEO, ODDO BHF

Mars 2023

MAKE  
*every day*  
AN OPPORTUNITY

## NOTRE GROUPE

IDENTITÉ 7

TRANSFORMATION 16

GOUVERNANCE 18

CHIFFRES CLÉS 22

LES 3 PILIERS DE NOTRE ENGAGEMENT RESPONSABLE 24

## NOS MÉTIERS

UNE LARGE GAMME DE SERVICES FINANCIERS 30

BANQUE PRIVÉE 32

Banque privée 34

Family Office 36

GESTION D'ACTIFS 38

Gestion d'actifs 40

Private assets 42

Conseillers en gestion de patrimoine 44

BANQUE DE FINANCEMENT & D'INVESTISSEMENT 46

Recherche & Intermédiation actions 48

Recherche & Intermédiation obligataire 50

Banque d'affaires 52

Banque d'entreprise et financement à l'export 54

Négoce de métaux 56

SERVICES ET TECHNOLOGIES BANCAIRES 58

## CRÉATEURS D'OPPORTUNITÉS 63



NOTRE  
*Groupe*

# Une aventure entrepreneuriale QUI NE CESSE DE SE RÉAFFIRMER AU FIL DES GÉNÉRATIONS

## 1849

Camille Gautier devient agent de change à Marseille.

## 1854

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

## 1856

Plusieurs banquiers fondent la Berliner Handelsgesellschaft à Berlin.

## 1884

Carl Fürstenberg entre à la Berliner Handelsgesellschaft. Sous sa direction, BHG devient l'une des plus importantes banques d'investissement d'Allemagne.

## 1966

Inauguration de la Tour BHGBANK à Francfort signée par l'architecte du courant Bauhaus Sep Ruf. 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. Un système d'intéressement du personnel le fait 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.

## 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 Banque Robeco France.

## 2009

Lancement de l'Oddo Research Institute à Tunis.

## 2015-2016

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

Développements des activités d'intermédiation et recherche actions de Natixis en France chez ODDO BHF. Acquisition d'ACG Capital (Private Equity).

## 2020

Partenariats stratégiques : ODDO BHF a signé des accords de partenariat pour le métier d'intermédiation actions avec ABN AMRO aux Pays Bas et BBVA en Espagne.

Renforcement en Suisse : ODDO BHF a signé l'acquisition de la plus ancienne banque de Suisse romande, Landolt et Cie, basée à Lausanne et Genève.

## 2021

ODDO BHF a signé un accord de partenariat pour le métier d'intermédiation actions avec Commerzbank en Allemagne.

ODDO BHF renforce son métier de gestion d'actifs avec l'acquisition de Métropole Gestion, spécialiste de la Gestion Value.

## 2022

ODDO BHF renforce son positionnement sur la gestion privée avec l'acquisition de 100% du capital de Quilvest Banque Privée S.A, rebaptisé La Banque Privée Saint-Germain.

# Make every day an opportunity

## LE POINT DE VUE DE NOS COLLABORATEURS



**ARTHUR JURUS**  
Private Wealth Management, Suisse

« Un groupe créateur d'opportunités pour ses clients sur le long terme, et qui s'appuie sur l'esprit collaboratif et entrepreneurial de ses experts. »



**LORRAINE SERRA**  
Human Resources, France

« Chez ODDO BHF nous recrutons et accompagnons les meilleurs talents. Nous construisons avec eux des carrières uniques, ambitieuses et stimulantes. »



**ALEXIS RENAULT**  
Asset Management, Allemagne

« Déceler au quotidien les meilleures opportunités d'investissement dans les portefeuilles obligataires High Yield que nous gérons chez ODDO BHF, constitue chaque jour un challenge très excitant pour les équipes. »



**GU YANXIU**  
Asset Management, France

« Chez ODDO BHF nous offrons une expertise et une vision unique, en adoptant une démarche personnalisée pour nos clients. »



**EVA GRENZEBACH**  
Private Wealth Management, Allemagne

« Chez ODDO BHF, nous sommes attentifs aux autres et aux différentes options. Notre optimisme, notre flexibilité et notre orientation vers les objectifs sont les clés pour saisir ce qui commence. »



**MOKHTAR BENNARI**  
IT, Tunisie

« Dans le domaine des technologies d'information, nous veillons à concevoir des solutions durables porteuses de valeur ajoutée dans les nouvelles technologies, la data et les outils digitaux. »



**ALICE GORGE**  
Private Wealth Management, France

« Animés des mêmes valeurs et du même esprit d'initiative, nous nous attachons chaque jour à déceler et offrir les meilleures solutions pour nos clients. »



**KIM LAST**  
Corporates & Markets, New York

« Chez ODDO BHF, nous entretenons un état d'esprit tourné vers la croissance en étant proactifs dans la recherche et l'exploitation d'opportunités, tout en construisant des relations et en nous adaptant au changement dans l'industrie. »

*Profondément ancrés en Europe,*  
NOUS AVONS VOCATION  
À PROMOUVOIR NOS EXPERTISES  
DANS LE MONDE ENTIER

- SIÈGES SOCIAUX
- SITES



## + INTERNATIONAL



Nous avons le privilège de compter plus de **60 000 clients**, investisseurs institutionnels, entreprises, partenaires de distribution et grands clients privés dont nous conseillons, gérons et investissons les actifs financiers pour un montant de **128 milliards d'euros**. Notre mission est de les faire fructifier via **nos quatre métiers**.

## BANQUE PRIVÉE

Aux familles, entrepreneurs et clients privés, nous offrons une large gamme de conseils et solutions sur mesure destinés à préserver, développer et transmettre leur patrimoine de génération en génération. Nos clients trouveront chez nous les réponses à leurs besoins grâce à la diversité de nos savoir-faire.

## GESTION D'ACTIFS

Titres cotés, actifs privés ou produits d'épargne, notre offre de gestion d'actifs couvre toutes les classes d'actifs et solutions de placement au service de nos clients et partenaires. Dans chacun de nos trois métiers - gestion d'actifs, private assets et conseil en gestion de patrimoine - nous cherchons à créer, pour eux, de la valeur durable, dans le respect de leurs attentes et de leurs objectifs d'investissement.

BANQUE DE FINANCEMENT  
& D'INVESTISSEMENT

Dans tous nos métiers - recherche et l'intermédiation actions et obligations, banque d'affaires, négoce de métaux, banque d'entreprise et le financement à l'export - nous sommes guidés par des valeurs fortes d'indépendance, d'excellence et de partenariat. Nos implantations en Europe et dans le monde, notre expertise des marchés et notre compréhension des besoins de nos clients sont autant d'atouts qui font de nous le partenaire de choix de nos clients.

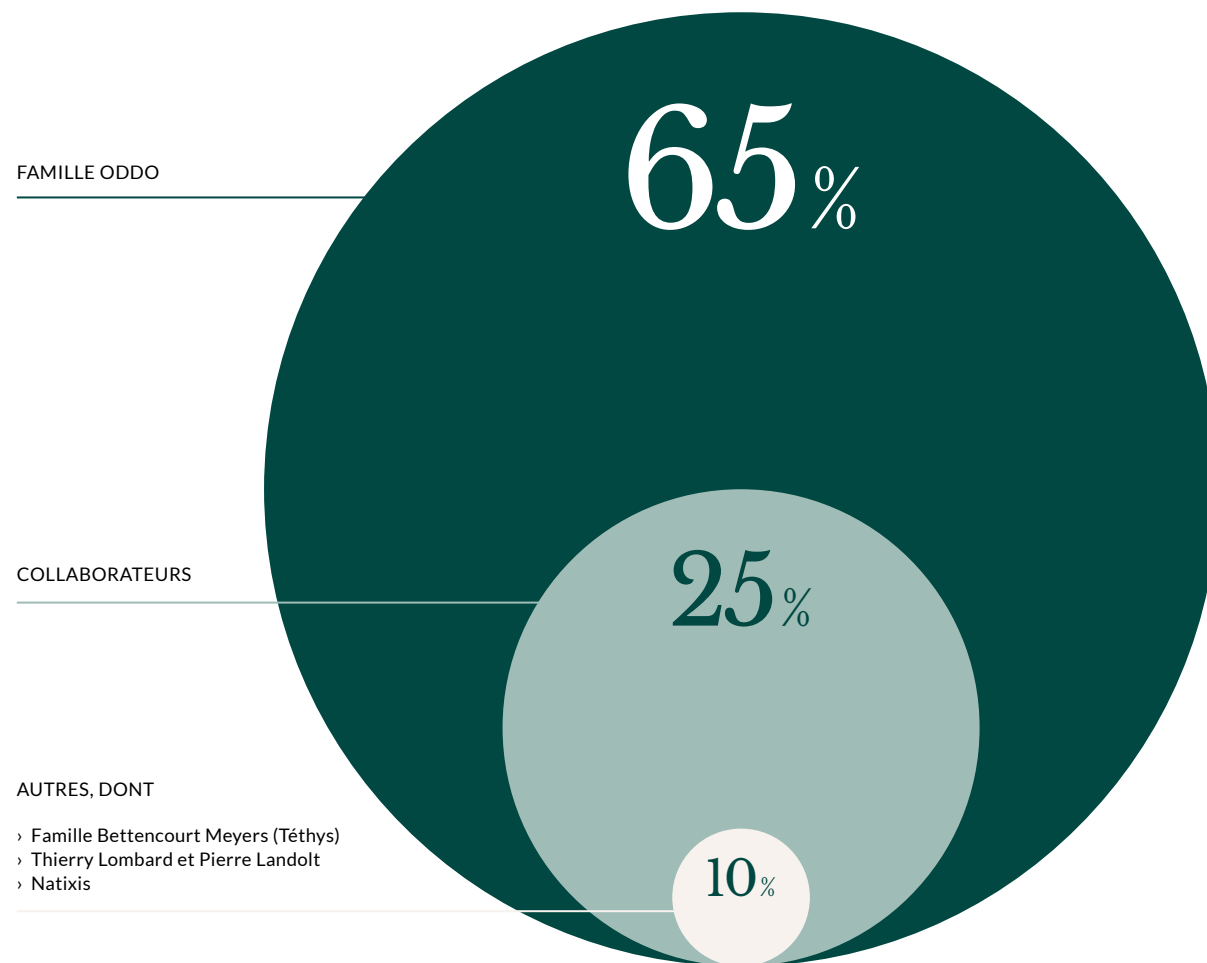
## SERVICES &amp; TECHNOLOGIES BANCAIRES

Nous proposons une gamme complète de solutions front-to-back dédiée aux banques, gestionnaires d'actifs et compagnies d'assurances vie. Expertise, engagement et entrepreneuriat : ces trois mots résument le cœur de notre offre de services aux professionnels.

## Associer nos collaborateurs À LA RÉUSSITE DU GROUPE

Notre ambition est d'attirer et de développer les meilleurs talents en leur proposant notamment de devenir actionnaires du Groupe aux côtés de la famille Oddo qui ensemble détiennent 90 % du capital. Nous avons à cœur d'aligner nos intérêts et nos valeurs avec nos clients et partenaires.

Ainsi, ils bénéficient des meilleurs experts pour concevoir des solutions financières novatrices, responsables et sur-mesure. Ensemble, nous voulons promouvoir un monde où chaque jour est une opportunité.



**AUORE VAN DER WERF**  
Global Head of Human Resources  
& Corporate Social Responsibility

*Lorsque nous recrutons des candidats pour nous rejoindre, ce qui nous importe par-dessus tout, c'est leur potentiel. Le « Qui » avant le « Quoi » est un élément clé de notre approche des ressources humaines.*

**298**

RECRUTEMENTS EN CDI EN 2022  
EN EUROPE DANS L'ENSEMBLE DE  
NOS MÉTIERS AVEC UNE MIXITÉ  
D'ÂGE IMPORTANTE.

Notre réussite repose avant tout sur le talent de nos collaborateurs. C'est pourquoi nous nous efforçons de leur offrir un environnement dans lequel ils pourront s'épanouir, trouver les opportunités qui leur permettront de grandir et de se sentir appréciés. Nous accompagnons chacun de nos talents afin qu'ils puissent devenir acteurs de leur parcours, créer un impact positif et écrire leur propre histoire au sein du Groupe.

A titre d'exemple, nos Graduate Programs permettent aux jeunes diplômés d'évoluer au sein de différentes équipes dans plusieurs pays. Nous encourageons tous nos collaborateurs à profiter des opportunités de mobilité au sein du Groupe, que ce soit dans un nouveau pays, un nouveau métier ou une nouvelle fonction.

Ce que nos collègues et nouvelles recrues apprécient chez ODDO BHF ? Un état d'esprit dynamique mu par l'ambition de trouver des solutions et de créer de la valeur pour nos clients, dans un monde en évolution constante. Lorsque nous recrutons des candidats pour rejoindre notre Groupe, ce qui nous importe par-dessus tout, c'est leur potentiel. Le « Qui » avant le « Quoi » est un élément clé de notre approche des ressources humaines. Au-delà des compétences et de l'expérience, nous recherchons des candidats engagés qui veulent grandir avec nous et apporter un état d'esprit positif tourné vers l'action et le résultat, des candidats curieux et dotés d'une agilité d'esprit pour relever avec succès tous les défis à venir.

Ces qualités sont entrepreneuriales, aussi, nous nous réjouissons à l'idée que nos collaborateurs deviennent co-entrepreneurs. En vertu de cet élément-clé de notre stratégie RH et de notre culture d'entreprise, 25 % du capital du Groupe est détenu par nos salariés et 65 % par la famille Oddo. L'engagement mutuel et l'alignement d'intérêts qui en résultent nous permettent de bâtir et de grandir ensemble dans la durée.

En plus de ces socles culturels qui nous unissent en tant que Groupe européen, nous souhaitons que nos équipes soient aussi diversifiées que possible. Nous sommes convaincus que la diversité est un levier de performance, c'est pourquoi nous la promovons au sein du Groupe. La tendance positive et les résultats encourageants de ces dernières années nous motivent et nous poussent à intensifier nos efforts en faveur de plus de diversité et d'inclusion.



# Transformation

## NOTRE AMBITION : « EUROPE NOW! »

Depuis 2021 le Groupe ODDO BHF a pour ambition de se transformer significativement afin de renforcer sa présence européenne et simplifier son organisation au sein de ses trois marchés principaux.

En deux ans, de nombreuses étapes significatives ont été accomplies pour mettre en œuvre notre stratégie « un outil, une équipe, un processus » et s'assurer une progression pour préparer le futur.



**BENOÎT CLAVERANNE**  
Global Chief Transformation and Development Officer

*Europe Now! est le chemin pour devenir une banque européenne intégrée, et surtout devenir un leader européen indépendant. Pour cela, nous devons être efficaces, consolider notre indépendance, redéfinir notre organisation et nos processus. Nous voulons devenir UNE banque !*

Le Groupe ODDO BHF est le résultat d'une histoire de croissance unique, faite de nombreuses acquisitions stratégiques réussies.

Au fil des années, cette multiplication d'acquisition a conduit à une gestion complexe des diverses entités du Groupe. Avec le programme *Europe Now!*, le Groupe a pour ambition d'ouvrir un nouveau chapitre de son histoire et de créer les meilleures conditions pour devenir un leader européen du secteur financier.

Afin de décrire les défis rencontrés dans le cadre de son programme de transformation *Europe Now!*, et les valeurs qu'incarne cette ambition, trois piliers d'actions stratégiques ont été définis : UNIFY, SIMPLIFY, AMPLIFY.

### UNIFY | Devenir une seule banque

Nous travaillons en vue de devenir une seule banque, avec une gouvernance unifiée, sous la supervision d'une seule autorité principale.

### SIMPLIFY | Notre organisation et nos procédures

Nous souhaitons construire une banque plus agile, plus efficiente en simplifiant nos processus et notre organisation.

### AMPLIFY | Notre croissance

Nous voulons accélérer notre dynamique d'investissement dans les technologies d'aujourd'hui et de demain en intégrant davantage l'utilisation de la donnée à nos activités, et en développant les meilleurs outils et pratiques, afin d'améliorer l'expérience utilisateur et surtout l'expérience clients.

### Protection des données et cyber sécurité

Ce programme de transformation qu'est *Europe Now!* est également essentiel pour notre avenir. Nous devons veiller au maintien de la sécurité des données personnelles de tous, et surtout de nos clients.

Le programme HORUS illustre cette volonté d'améliorer les performances de nos systèmes d'information, à travers le renforcement de nos expertises et processus dans le domaine de la protection des données et de la cyber sécurité.

### Europe Now! Un nouvel état d'esprit

*Europe Now!* est également un nouvel état d'esprit pour faire vivre une aventure positive et humaine à

l'ensemble de nos collaborateurs ainsi qu'à nos clients.

A l'image de l'initiative *Bike Now!*, 680 km parcourus sous notre bannière européenne afin de relier Paris à Francfort à vélo en 4 jours. Notre fonds de dotation ODDO BHF Agir pour Demain s'est engagé à reverser 1 € par km parcouru à vélo et par participant à Médecins Sans Frontières (MSF) afin de soutenir leurs actions. Au total, plus de 8 000 € ont été reversés à l'association.

Ensemble, nous voulons promouvoir un monde où chaque jour est une opportunité !



# Comité EXÉCUTIF

**PHILIPPE ODDO**  
General Partner & CEO

**NICOLAS CHAPUT**  
Global CEO, Asset Management & Private Assets

**GRÉGOIRE CHARBIT**  
Global CEO,  
Commodities, International & Corporate Banking  
and Asset Servicing

**BENOÎT CLAVERANNE**  
Global Chief Transformation  
& Development Officer

**JOACHIM HÄGER**  
Global CEO, Private Wealth Management

**AGATHE SCHITTLY**  
Global Chief Marketing  
& Sustainability Officer

**CHRISTOPHE TADIÉ**  
Global CEO, Corporates & Markets

**AUORE VAN DER WERF**  
Global Head of Human Resources  
& Corporate Social Responsibility

**MONIKA VICANDI**  
Global Head Legal, Compliance,  
Credit Risk Management & Risk Controlling



**MARC FORT**  
Secretary of the Group Management Committee,  
Deputy Head of Corporate Governance  
and Corporate Development



De gauche à droite : Christophe Tadié, Grégoire Charbit, Philippe Oddo, Nicolas Chaput, Monika Vicandi,  
Joachim Häger, Benoit Claveranne, Agathe Schittly, Aurore Van Der Werf

# Conseil DE SURVEILLANCE

## ODDO BHF SCA



**OLIVIER MARCHAL**  
Chairman  
Vice Chairman  
of the Supervisory Board  
of ODDO BHF SE,  
Chairman, Bain & Company France

**DORIS BIRKHOFFER**  
Chairwoman and CEO  
of Siemens France

**RONALD  
LATENSTEIN VAN VOORST**  
CEO, Sailfish Management

**LAURENT MIGNON** *Censor*  
Chairman of the board  
of directors of Wendel

**FLORENCE BONNEVAY**  
Chairman, ALLESENS SAS

**THIERRY LOMBARD**  
Member of the Supervisory Board  
ODDO BHF and Vice Chairman of  
the Board of Directors ODDO BHF  
Switzerland

**BERNARD  
RAMANANTSOA**  
Honorary Director General,  
HEC Paris

**BETTINA  
VON OESTERREICH**  
CEO, BVO Consult GmbH

**PATRICK WERNER**  
CEO, Arum Internationals

**MATTHIAS WISSMANN**  
Partner, WilmerHale



**HÉLÈNE AURIOL POTIER**  
Senior Advisor at Warburg  
Pincus-Digital Technologies

## ODDO BHF SE



**WERNER TAIBER**  
Chairman  
Chairman of the Supervisory Board,  
ODDO BHF Asset Management GmbH,  
Düsseldorf  
Chairman of the Supervisory Board,  
ODDO BHF Corporates & Markets SE,  
Frankfurt am Main

**OLIVIER MARCHAL**  
Vice Chairman,  
Chairman of the Supervisory Board,  
ODDO BHF SCA, Paris,  
and Chairman,  
Bain & Company France, Paris

**DR. KATRIN BURKHARDT**  
Business consultant, Berlin

**SABINE DIEHL\***  
Chairwoman of the national works  
council of ODDO BHF Group Germany,  
chairwoman of the joint works council  
ODDO BHF SE, Frankfurt am Main  
and vice-chairwoman of works council  
of ODDO BHF SE, Frankfurt am Main

**JUTTA MILKE\***  
Vice Chairwoman of the Works Council  
Frankfurt and the Joint Works Council,  
ODDO BHF Asset Management GmbH,  
Düsseldorf



**SUSANNE KL OSS**  
Supervisory Board member  
and Senior Advisor in Banking  
and Digital Business, München

## Chiffres CLÉS



OLIVIER GAUCHERON  
Group Chief Financial Officer

Dans un contexte géopolitique et de marchés difficile, les équipes ont maintenu un bon niveau de profitabilité. Cela nous permet de continuer à investir en 2023 pour nos clients et nos collaborateurs.

# 727

 M€


DE PRODUIT NET BANCAIRE

# 1 103

 M€


DE CAPITAUX PROPRES

# 17,3%



DE RATIO DE SOLVABILITÉ (CET1)

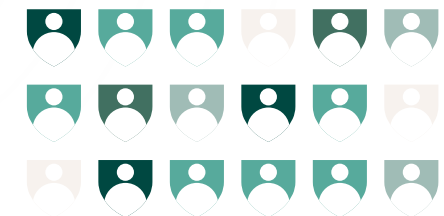


# BBB+

 NOTE DE FITCH RATINGS\*

# 2 700

COLLABORATEURS DANS LE MONDE



# 128

 MDSE€ ENCOURS CLIENTS


\*Scénario stable. Source : ODDO BHF. Données au 31.12.2022

# Les 3 piliers DE NOTRE ENGAGEMENT RESPONSABLE

Nous impliquer dans la durée est l'une de nos valeurs clés. Nous souhaitons agir en acteur responsable en intégrant les enjeux de développement durable dans notre quotidien.

En cohérence avec nos expertises ESG, nous nous engageons sur des initiatives durables autour de 3 grands piliers.



**ODILE JURNY**  
Head of HR Development  
and Group CSR

## 1

### S'engager pour nos collaborateurs et collaboratrices

Nous sommes convaincus que la diversité au sein des équipes est un levier majeur de performance. C'est pourquoi un ensemble de dispositifs sont mis en place pour favoriser la pluralité des talents, créer des opportunités professionnelles et fidéliser nos équipes.

## 2

### Limiter notre impact environnemental

Nous souhaitons limiter notre impact environnemental en assurant un suivi précis de notre empreinte carbone, par la mise en œuvre d'une approche bas-carbone et d'un plan d'action pour réduire nos émissions.

## 3

### Agir pour une société solidaire

Dans le cadre de nos instances dédiées, le fonds de dotation ODDO BHF Agir pour demain et la fondation indépendante BHF BANK Stiftung, nous intervenons pour favoriser le développement des territoires dans lesquels nous sommes implantés, en soutenant des projets éducatifs, sociaux et artistiques auxquels nos clients et collaborateurs sont régulièrement associés.

Pour faire vivre cette ambition RSE, une équipe dédiée travaille avec les experts ESG compétents et des représentants des métiers concernés par chacun des piliers de notre engagement. De plus, nous souhaitons impliquer l'ensemble des collaborateurs dans notre démarche. C'est pourquoi nous communiquons régulièrement en interne sur nos initiatives, menons des projets collectifs et nous appuyons sur des ambassadeurs volontaires qui participent à l'impulsion et à la mise en place des nombreuses actions entreprises par le Groupe.



## *S'engager* POUR NOS COLLABORATEURS ET COLLABORATRICES

Notre « **Programme Mixité** » vise à promouvoir l'équilibre femmes/hommes au sein des équipes et à tous les niveaux de responsabilité. Ce programme est animé par les Ressources Humaines avec le soutien des comités exécutifs, et repose sur l'engagement du Top Management, la formation et sensibilisation, et l'adaptation des process RH et managériaux.

- › **Nous portons une attention particulière à la diversité en terme de séniorité au sein des équipes. Cela permet de capitaliser sur le savoir de toutes les générations et de bâtir le Groupe de demain.**
- › **La Mission Handicap accompagne les collaborateurs en situation de handicap afin de leur permettre d'exercer leur métier dans les meilleures conditions, et sensibilise et forme les équipes afin de contribuer à créer une atmosphère toujours plus handi-accueillante.**

## *Limiter notre impact* ENVIRONNEMENTAL

# 2

En 2022, nous avons calculé de nouveau le bilan carbone de notre fonctionnement, sur les données 2021. Les résultats ont permis à notre Comité Bas-Carbone de mesurer les résultats des progrès accomplis et de continuer à implémenter son plan d'action de réduction de nos émissions.

**Ce plan d'action comporte la continuation des actions déjà implémentées, la mise en place de nouvelles actions identifiées et chiffrées, et le suivi des KPIs, sur les 5 axes suivants:**

- › **Une politique d'achats toujours plus responsable et bas-carbone**
- › **Des mobilités bas-carbone (trajets professionnels et trajets domicile-travail)**
- › **L'amélioration de la démarche numérique responsable**
- › **L'exploitation optimisée des bâtiments**
- › **Un dispositif de communication et sensibilisation sur la thématique climat**

## *Agir pour* UNE SOCIÉTÉ SOLIDAIRE

Le Groupe souhaite encourager une dynamique collective en permettant aux collaborateurs de se mobiliser autour de causes communes et de montrer que les valeurs qui façonnent l'entreprise correspondent à leur vision de la vie en société. L'implication et la mobilisation des collaborateurs et des clients sont la clé de la réussite des actions menées par le fonds de dotation ODDO BHF Agir pour demain et la BHF BANK Stiftung.

Le fonds de dotation et la fondation œuvrent à unir leurs efforts afin de partager leurs expériences et développer des actions communes des deux côtés du Rhin. En 2022, de nombreuses initiatives ont

été portées de manière collective pour soutenir les partenaires historiques des deux entités dans les domaines de la recherche médicale, l'aide humanitaire, l'éducation, l'art et la culture.

# 3



NOS  
*métiers*

## *Une large gamme* DE SERVICES FINANCIERS

De famille à famille, d'entrepreneur à entrepreneur, d'investisseur à investisseur, nous parlons le même langage. Nous développons **des services et des produits financiers sur mesure**, en nous appuyant sur la profondeur de nos savoir-faire et sur la qualité de notre réseau. Unis par un même esprit entrepreneurial, nos **2 700 collaborateurs** accordent à nos clients une attention et un engagement de tous les instants, construisant avec eux **une relation de confiance et de proximité durable**.

### VOUS ÊTES UN INVESTISSEUR INSTITUTIONNEL

- › Gestion d'actifs
- › Private Assets
- › Services & technologies bancaires
- › Recherche & intermédiation
  - actions & obligations

### VOUS ÊTES UNE ENTREPRISE

- › Banque d'affaires
- › Négocier de métaux
- › Banque d'entreprise & financement à l'export

### VOUS ÊTES UN CLIENT PRIVÉ

- › Banque privée
- › Gestion d'actifs
- › Private Assets
- › Banque d'affaires

### VOUS ÊTES UN PROFESSIONNEL DE LA GESTION DE PATRIMOINE

- › Gestion d'actifs
- › Conseillers en gestion de patrimoine
- › Private Assets
- › Services & technologies bancaires



# Banque PRIVÉE



**JOACHIM HÄGER**  
Global Head ODDO BHF  
Private Wealth Management

*De famille à famille, d'entrepreneur à entrepreneur, d'investisseur à investisseur : nous parlons la même langue et connaissons les besoins de nos clients. Nous donnons accès au savoir-faire de l'ensemble du groupe tout en étant fermement enracinés dans nos marchés d'origine, l'Allemagne, la France et la Suisse.*

## En 2022

### Croissance et présence régionale encore renforcées en Allemagne

ODDO BHF est un partenaire important pour les entrepreneurs et leurs familles. Parler la langue des clients et être au courant des questions cruciales dans la région est essentiel. C'est pourquoi ODDO BHF a ouvert des bureaux supplémentaires à Sarrebruck, Siegen et Brême, auxquels s'ajouteront en 2023 Rottweil, dans le Wurtemberg. Le Groupe est désormais présent dans 17 villes.

### Nouvelle marque de gestion de fortune établie en France

En France, ODDO BHF a racheté Quilvest Banque Privée S.A, en l'intégrant sous le nouveau nom : La Banque Privée Saint-Germain. Le Groupe renforce sa position sur le segment de la gestion de fortune privée de manière significative, où il entend poursuivre sa croissance en Europe.

### Intégration de Landolt & Cie en Suisse achevée

En Suisse, ODDO BHF (Schweiz) AG, finalise sa fusion avec Landolt & Cie, la plus ancienne banque de Suisse francophone, basée à Lausanne et à Genève. Le Groupe devient ainsi "suisse en Suisse" avec un troisième marché clé pour la stratégie de développement de ODDO BHF.

## BANQUE PRIVÉE

## Structurer, investir et administrer LE PATRIMOINE DE NOS CLIENTS

Nous proposons une large palette de conseils et de solutions sur mesure aux familles entrepreneuriales, family offices, particuliers fortunés et fondations, destinés à développer, préserver et transmettre leur patrimoine de génération en génération avec succès.

Notre approche holistique et personnalisée de la gestion privée vise à valoriser les actifs qui nous sont confiés sur le long terme, avec une attention particulière portée à la gestion des risques.

Ce qui nous différencie ? Notre identité de banque privée familiale européenne, des intérêts alignés sur ceux de nos clients, et nos relations de proximité. D'entrepreneur à entrepreneur, de famille à famille, nous parlons le même langage. Cette communauté de valeurs nous rapproche toujours plus de nos clients, au service desquels nous nous positionnons comme partenaire légitime et expert, capable de les aider à donner du sens à leur patrimoine.

Quel que soit leur lieu de résidence, nos clients accèdent à l'ensemble des expertises du Groupe. Nous couvrons une large palette d'expertises de placements, de gestion de la fiscalité, de transmission et de financements grâce à nos experts en gestion financière, ingénierie patrimoniale, financement, ou Family Office.

Grâce à nos racines françaises, allemandes et suisses, nos clients bénéficient d'un réseau européen unique et d'une connaissance approfondie des marchés sur lesquels nous opérons. Interlocuteurs privilégiés des clients, nos banquiers privés coordonnent tous les savoir-faire en interne et avec nos partenaires pour leur permettre d'atteindre leurs objectifs patrimoniaux. Ensemble, avec les experts du Groupe, ils forment une véritable équipe d'architectes du patrimoine au service des ambitions de nos clients, animés par l'esprit d'excellence et d'innovation au quotidien.

## UNE DIVERSITÉ DE SAVOIR-FAIRE

- › Ingénierie patrimoniale
- › Solutions d'investissement durable
- › Solutions de liquidité et financement
- › Investissement alternatif
- › Family office
- › Fond de dotation

### "Meilleur gestionnaire d'actif"

**FIRSTFIVE 2022**  
POUR LES PÉRIODES  
D'INVESTISSEMENTS DE « 3ANS »  
ET DE « 5ANS »

### "Summa Cum Laude"

**ELITE REPORT 2022**  
POUR LA 16<sup>ÈME</sup> FOIS CONSÉCUTIVE

### "Gestion d'actif exceptionnel"

**FOCUS MONEY 2022**

Nous offrons aux entrepreneurs, aux investisseurs, aux cédants d'entreprise, toute l'expertise d'une Banque Privée, dans un Groupe leader en Europe, construit par des entrepreneurs, au service d'autres entrepreneurs. Notre solidité financière, notre proximité géographique régionale et européenne, ainsi que la qualité des conseils fondent un service sur-mesure et durable pour chacun de nos clients.



EMMANUEL D'ORSAY  
Head of ODDO BHF Private Wealth  
Management France

# 53 MDSE€

D'ENCOURS SOUS GESTION

# 585+

COLLABORATEURS  
& COLLABORATRICES

# 3 PAYS

ALLEMAGNE  
FRANCE  
SUISSE

## FAMILY OFFICE

# Près de vous aujourd'hui, POUR DEMAIN

## Aux côtés de nos clients pour donner vie à leurs projets

Un patrimoine est le fruit d'une histoire qui s'étend sur plusieurs générations. Nous portons un regard professionnel et de long terme sur les actifs que nos clients nous confient, afin de contribuer à les développer et à les préserver. Notre mission : accompagner nos clients pour les aider à réaliser leurs projets patrimoniaux.

Quand un projet se dessine ou que les priorités changent, il est important de pouvoir compter sur une présence pérenne, toujours à l'écoute. Quelles que soient la situation familiale de nos clients ou la complexité de leur patrimoine, nous pouvons les aider à organiser et à structurer leurs actifs. Depuis plus de 30 ans, nous leur proposons une large palette de solutions personnalisées, sous-tendue par des valeurs et atouts qui font la différence de notre Family Office. Adossés à un groupe financier familial leader en Europe, nous leur apportons un niveau de compréhension et de service hautement qualitatif ainsi que des opportunités d'investissement uniques.

### Gestion de patrimoine

La composition du patrimoine de nos clients est de plus en plus variée. Afin de les aider à atteindre leurs objectifs, nous nous occupons des aspects financiers, fiscaux, juridiques et administratifs et prenons en charge tous les processus, de l'analyse des besoins aux rapports.

### Organisation des actifs

La protection des actifs implique également le maintien de la gouvernance. Nous aidons nos clients à préparer la transmission de leur patrimoine d'un point de vue juridique et fiscal, et donc la transmission à la génération suivante.

### Fondations et philanthropie

Nous contribuons au succès des organisations à but non lucratif et des projets caritatifs des familles accompagnées en créant pour elles des véhicules philanthropiques et en gérant leur patrimoine financier.

### Accès au réseau

Qu'il s'agisse de collecteurs, d'entrepreneurs ou de gestionnaires, les familles accompagnées ont accès à un réseau précieux de clients privés partageant les mêmes intérêts et de professionnels offrant des conseils et des solutions sur mesure.

## QUATRE EXPERTISES AU SERVICE DES ASPIRATIONS DE NOS CLIENTS

### Supervision et gestion d'actifs

- › Analyse et conception
- › Mise en place de la stratégie
- › Suivi et accompagnement

### Planification patrimoniale

- › Conseil juridique et fiscal
- › Gouvernance familiale

### Projets philanthropiques

- › Création de véhicules philanthropiques
- › Gestion administrative
- › Gestion de patrimoine

### Accès à notre réseau d'experts

- › Investissements passion
- › Entrepreneurs
- › Avocats, notaires et experts comptables

Nous sommes des professionnels du patrimoine. En structurant les actifs de nos clients, nous les aidons à mettre en place des stratégies ciblées et à atteindre leurs objectifs dans les meilleures conditions juridiques et fiscales.



DR. EIKE CORNELIUS  
Gérant, ODDO BHF Family Office

# +30

ANNÉES D'EXPÉRIENCE DANS LE DOMAINE

# +25

COLLABORATEURS AU SEIN DU FAMILY OFFICE  
DE ODDO BHF

# 3 SITES

FRANCFORT  
PARIS  
ZURICH

# Gestion D'ACTIFS



**NICOLAS CHAPUT**  
Global CEO ODDO BHF  
Asset Management & Private Assets

*Animés par nos convictions et notre indépendance, résolument axés sur le client, nous nous engageons à développer des solutions de gestion pérennes, solides et performantes, adaptées aux besoins de nos clients.*

## En 2022

### Démocratisation du Private Equity

Nous offrons à nos partenaires de distribution et à la Banque Privée du Groupe ODDO BHF un accès à des expertises en Private Equity, historiquement réservées aux investisseurs institutionnels. Cette démocratisation de l'investissement en Private Equity est un axe clé de notre développement européen.

### Accélération du développement de la gamme ODDO BHF Polaris

Notre gamme de fonds diversifiés ODDO BHF Polaris a continué d'enregistrer une forte collecte en 2022. Avec plus de 4 milliards d'euros d'encours et plus de quinze années d'historique de performance, cette gamme phare de fonds constitue une solution performante pour notre clientèle européenne.

### Enrichissement de l'offre obligataire

En 2022, nos fonds obligataires ont connu un regain d'intérêt dans un contexte de remontée des taux. Nous pensons que le moment était bien choisi pour proposer une offre de fonds obligataires à échéance à nos clients institutionnels et partenaires de distribution afin de tirer parti de ce nouvel environnement.

## GESTION D'ACTIFS

## Une approche de long terme DE L'INVESTISSEMENT

Gérant d'actifs de premier plan en Europe, nous offrons des solutions d'investissement en actions et obligations à nos clients institutionnels et partenaires de distribution. Notre proximité avec les investisseurs et la compréhension fine de leurs besoins sont au centre de nos préoccupations. Nous nous appuyons pour cela sur une forte présence locale dans les principales villes européennes ainsi que sur la connaissance approfondie des marchés dans lesquels nous investissons. Chaque jour, nous visons l'excellence dans l'exécution des mandats qui nous sont confiés.

Notre style d'investissement se caractérise par une gestion active et de long terme. Notre objectif : surperformer les marchés dans le but de créer de la valeur dans la durée pour nos clients. Pour y parvenir, nous plaçons l'analyse financière, l'analyse extra-financière et l'Intelligence Artificielle au cœur de nos stratégies d'investissement. Stabilité et expérience des équipes de gestion, transparence des processus d'investissement sont autant d'atouts qui forgent notre identité.

Le monde de l'investissement doit contribuer à une économie plus durable et juste. Pionniers dans cette démarche, nous intégrons depuis plus de dix ans les critères ESG (environnement, social et gouvernance) dans nos processus de gestion, offrant à nos clients un large éventail de solutions financières durables dans toutes les classes d'actifs.

Notre conviction ? Investir de manière responsable, notamment dans nos fonds ouverts, est un impératif économique qui nous motive dans la recherche d'opportunités durables et génère potentiellement de meilleurs résultats.

### UN VASTE ÉVENTAIL DE SOLUTIONS D'INVESTISSEMENT

- › Actions fondamentales
- › Actions thématiques
- › Actions quantitatives
- › Obligations
- › Allocations d'actifs
- › Private Equity et Private Debt



**HILKO DE BROUWER**  
Global Head of Sales and Client Service

*Notre dynamique commerciale s'appuie sur notre présence locale, au plus près des besoins de nos clients pour leur apporter une offre ciblée, performante et adaptée aux enjeux économiques et sociétaux actuels.*

*L'Intelligence Artificielle est une opportunité pour les années à venir. Nous ne sommes qu'au début d'un mouvement qui va moderniser profondément nos économies et la manière dont les entreprises opèrent dans tous les secteurs d'activité.*



**BRICE PRUNAS**  
Gérant, Actions Thématiques

# 54 MDSE

D'ENCOURS SOUS GESTION

# 3/4

DE L'ENCOURS DE NOS FONDS OUVERTS  
INTÈGENT LES CRITÈRES ESG

# 340

COLLABORATEURS ET COLLABORATRICES

# 4 CENTRES D'INVESTISSEMENT

PARIS / DÜSSELDORF  
FRANCFORT / LUXEMBOURG

## PRIVATE ASSETS

*Offrir à nos clients*

## UN ACCÈS PRIVILÉGIÉ AUX ACTIFS PRIVÉS

Nous offrons aux investisseurs institutionnels et à nos partenaires de distribution une gamme de solutions en matière de capital-investissement, de capital-risque et de dette privée. Grâce à notre expertise établie sur les marchés privés européens et mondiaux, nous avons créé un vaste réseau de professionnels d'investissement et d'experts.

Grâce à leurs solides expériences, nos équipes de Private Assets s'engagent à identifier les meilleures opportunités et à élaborer les solutions adéquates pour nos clients.

Dans le domaine du capital-investissement, nous tirons parti des relations établies et de la qualité du réseau de notre plateforme pour identifier des investissements pertinents. Dans le domaine de la dette privée, grâce à notre expertise et présence en Allemagne, nous sommes idéalement placés pour offrir des opportunités dans l'univers des prêts directs aux entreprises.

L'indépendance, la créativité et l'agilité nous définissent. Avec un total de 3,6 milliards d'euros de capitaux engagés, nous contribuons à la croissance économique et à l'emploi en soutenant les acteurs du changement qui, comme nous, sont animés par un esprit entrepreneurial. Notre objectif est de générer des rendements compétitifs et durables à long terme grâce à nos stratégies qui répondent aux principaux thèmes et défis de notre société.

UNE LARGE GAMME DE SOLUTIONS  
EN PRIVATE EQUITY ET EN PRIVATE DEBT*Private Equity*

- › Investissements Primaires
- › Investissements Secondaires
- › Co-Investissements Directs

*Private Debt*

- › Dette senior
- › Unitranche
- › Prêts et obligations

Notre offre en actifs privés répond à l'évolution des attentes de nos clients et à leur quête de solutions d'investissement qui contribuent au financement de l'économie réelle et de l'innovation.



JÉRÔME MARIE  
Managing Director,  
Private Equity



DR. MARKUS GEIGER  
Managing Director,  
Head of Private Debt

3,6 MDSE€

DE CAPITAUX ENGAGÉS  
(PRIVATE EQUITY + DETTE PRIVÉE)

65+

FINANCEMENTS RÉALISÉS EN DETTE PRIVÉE

500+

ENGAGEMENTS DE PARTENARIAT EN PRIVATE EQUITY

30+ ANNÉES  
D'EXPERTISE

EN DETTE PRIVÉE

20+ ANNÉES  
D'EXPERTISE

EN PRIVATE EQUITY

## CONSEILLERS EN GESTION DE PATRIMOINE

## Allier innovation et proximité AU SERVICE DES CGP

Depuis plus de 30 ans, nous proposons une gamme complète de produits d'épargne innovants et différenciants, développés au plus près des besoins de nos partenaires CGP et de leurs clients. Avec une large palette de solutions en assurance vie, comptes-titres, immobilier, private equity et retraite, nous avons à cœur de bâtir une offre haut de gamme clés en main, créatrice de valeur durable.

Parmi les atouts qui nous distinguent : un accès privilégié à l'ensemble des expertises financières du Groupe ODDO BHF, notamment à l'excellence de la gestion d'actifs. Notre esprit entrepreneurial et notre approche centrée sur l'humain nous inspirent à construire des produits novateurs et exclusifs, adaptés aux exigences patrimoniales des clients. Et pour accompagner l'évolution des usages, nous adossons nos produits à une gamme d'outils digitaux : extranet partenaire dédié, souscription et réalisation d'actes en ligne, simulateurs.

Depuis toujours, la qualité des relations qui nous unissent à nos clients façonne notre succès. Voilà pourquoi une seule et même équipe commerciale accompagne nos partenaires CGP, en veillant à comprendre leurs besoins et ceux de leurs clients dans les moindres détails.

Notre leitmotiv : allier innovation et proximité pour réussir ensemble.

### DES PRODUITS À FORTE VALEUR AJOUTÉE ET DES SERVICES DÉDIÉS

- › Assurance vie et contrat de capitalisation
- › Epargne Retraite
- › Comptes-titres
- › Private Equity : stratégies  
Secondaire et Venture
- › Immobilier : stratégies  
Core Plus et Value Added
- › Produits structurés dont produits  
garantis à maturité
- › Ingénierie patrimoniale

Innovation et recherche de la performance : le même ADN depuis plus de 30 ans. La fierté d'animer une équipe formidable, soucieuse d'apporter le meilleur service à nos partenaires.



**BERTRAND SANCE**  
Managing Director, IFAs  
France & Belgium

# 7,5 MDS€

D'ENCOURS SOUS GESTION

# 800

PARTENAIRES CGP

# 45

EXPERTS  
DÉDIÉS

DONT 15 COMMERCIAUX PRÉSENTS  
EN FRANCE ET EN BELGIQUE

# 100 000

CLIENTS

# BANQUE de financement & d'investissement



**CHRISTOPHE TADIÉ**  
Global CEO ODDO BHF  
Corporates & Markets

*Nos clients et partenaires bénéficient de l'expertise et du savoir-faire approfondis de toutes nos équipes. Avant tout, nous cherchons à offrir à nos clients et partenaires l'excellence en matière de service et d'exécution.*



**GRÉGOIRE CHARBIT**  
Global CEO Commodities, International & Corporate  
Banking and Asset Servicing

*La réussite de nos activités en France et en Allemagne est avant tout basée sur la qualité et le professionnalisme de nos équipes et de leurs managers qui créent des relations de qualité avec nos clients. Cette relation de confiance nous permet de mieux servir nos clients dans la durée et de développer avec eux des solutions innovantes.*

## En 2022

### Plateforme Brokerage

2022 a été la première année complète de notre nouvelle plateforme Brokerage en partenariat avec ABN AMRO, BBVA, COMMERZBANK et NATIXIS. Nous couvrons désormais 700 valeurs en Recherche, servons plus de 800 investisseurs institutionnels en Europe et en Amérique du Nord, et avons traité plus de 100 milliards d'euros de flux pour nos clients.

### Croissance de nos activités Metals et International & Corporate Banking

Dans un contexte inédit, ODDO BHF Metals a enregistré les meilleurs résultats de son histoire au sein du groupe. Cette réussite est le fruit de la proximité des équipes avec nos clients et la qualité des services rendus depuis des années.

La stratégie ciblée du développement de nos activités de trade finance, notamment sur l'Afrique et l'Asie centrale démontre toute sa pertinence avec un commerce international en plein développement sur ces deux zones et une croissance de nos parts de marché.



## RECHERCHE &amp; INTERMÉDIATION ACTIONS

# FAIRE BÉNÉFICIER NOS CLIENTS *des opportunités et de nos expertises* SUR LES MARCHÉS ACTIONS

Courtier de référence pour les actions européennes, nous proposons à nos clients institutionnels une offre d'intermédiation de premier plan, soutenue par une capacité de recherche étendue à plus de 600 valeurs. Aux entreprises et entrepreneurs, nous proposons aussi un accompagnement à l'introduction en bourse incluant un accès unique à une large base d'investisseurs institutionnels (environ 700).

Grâce à nos partenariats avec des leaders bancaires en Europe (Natixis, ABN Amro, BBVA et Commerzbank), nous disposons d'équipes expérimentées permettant de saisir les meilleures opportunités des marchés actions. Nous les apportons également à nos clients à travers des centaines de conférences et roadshows chaque année, autant d'occasions privilégiées de réunir émetteurs et investisseurs.

Avec une forte expertise sectorielle et une spécialisation sur les petites et moyennes capitalisations, notre recherche se distingue par sa qualité et son indépendance. Pionniers de l'investissement responsable, nous intégrons les critères ESG (environnement, social et gouvernance) à nos analyses et réalisons des études approfondies sur des thèmes ESG clés, selon notre propre méthodologie.

Nous sommes également devenus, avec nos partenaires, un acteur important du Corporate Broking en Europe, leader en France avec près de 100 contrats de liquidité et une part de marché significative sur les rachats d'actions. Aux émetteurs, holdings et family offices, notre plateforme dédiée offre une large palette de services à forte valeur ajoutée : animation et suivi du titre, services d'intermédiation, etc...

Nous nous appuyons sur notre ADN de Groupe financier indépendant, investisseur et entrepreneur de génération en génération. Un héritage qui nous confère un accès privilégié à un réseau de corporates et d'investisseurs très étendu, au service de la création de valeur pour nos clients.

## UNE PLATEFORME DE SERVICES COMPLÈTE

- › Brokerage
- › Transactions ECM
- › Recherche
- › Corporate Access
- › Corporate Broking
- › Conseils en investissement

## 7 IMPLANTATIONS

- › AMSTERDAM
- › FRANCFORT
- › LYON
- › MADRID
- › NEW YORK
- › PARIS
- › TUNIS

*L'année 2022 marque une étape importante dans notre développement stratégique grâce à notre première place en tant que courtier européen multi-local selon l'enquête Institutional Investor 2002 et notre troisième place, pour la deuxième année consécutive, sur les offres d'actions de la zone euro selon Dealogic.*



**MATTHIAS DESMARAIS**  
Head of Equities



**MARLÈNE DENIZE NAVARO**  
Head of Execution

N° 1

OVERALL BROKER  
FRANCE

N° 2

OVERALL BROKER  
ALLEMAGNE

N° 1

OVERALL BROKER  
BENELUX

N° 3

EN NOMBRE DE  
TRANSACTIONS ECM  
EN ZONE EURO

N° 5

BROKER ESPAGNE  
OUVERTURE DU BUREAU DE MADRID  
EN 2021

## RECHERCHE &amp; INTERMÉDIATION OBLIGATAIRE

## Suggérer des opportunités D'INVESTISSEMENT À NOS CLIENTS

Nous proposons aux investisseurs institutionnels une plateforme complète incluant brokers, market-makers, repo ainsi qu'une recherche crédit reconnue. Grâce à une présence paneuropéenne, notre couverture nous confère une excellente connaissance des émetteurs privés et une compréhension approfondie des besoins de nos clients.

La force du Fixed Income réside essentiellement dans notre capacité à fournir de la liquidité à travers les différents canaux qu'offrent les plateformes et à accompagner nos clients tout au long de notre chaîne de valeur : du brokerage au market-making en passant par l'analyse des ventes à découvert et la recherche crédit.

Ce qui nous différencie ? Notre couverture des corporates avec un focus plus spécifique sur le High Yield, les obligations non notées et les obligations convertibles.

L'environnement des taux et l'écartement des spreads nous offrent l'opportunité de développer notre présence dans l'univers de l'Investment grade depuis la fin de l'année.

Dotés d'une des plus grandes équipes de recherche crédit en Europe, nous nous engageons à fournir une analyse fondamentale qualitative et indépendante.

Nous proposons aussi des opportunités à nos clients au travers de nombreux forums et roadshows organisés annuellement. Notre market-making s'appuie sur les principales plateformes de négociation multilatérales afin de fournir de la liquidité à tous nos clients.

Pour répondre aux attentes des investisseurs et en phase avec notre ambition de devenir un Groupe encore plus responsable, nous sommes aussi actifs sur le segment des obligations ESG.

## UN MODÈLE HYBRIDE

- › Brokerage
- › Repo
- › Recherche
- › Market-making
- › Liquidité
- › Vente

# 19 MDS€

VOLUME TRAITÉ

# 38

COLLABORATEURS DONT  
8 ANALYSTES CRÉDIT  
7 TRADERS  
14 VENDEURS

# 880+

CLIENTS INSTITUTIONNELS  
FRANCE / BENELUX / SUISSE  
ALLEMAGNE / AUTRICHE / ROYAUME-UNI  
EUROPE / SCANDINAVIE

Le retrait progressif des banques centrales occidentales replace le Fixed Income au centre des possibilités d'investissement. Avec la hausse des taux et l'élargissement des spreads, le marché obligataire retrouve sa place et propose ainsi des rendements décents, disparus depuis le début des années 2010. Dans cet environnement, nous avons décidé de renforcer notre rôle de fournisseur de liquidité pour satisfaire au mieux nos clients.

Avec 8 analystes dédiés, nous fournissons à nos clients une recherche fondamentale reconnue pour son expertise.



CAROLE BRAUDEAU  
Head of Fixed Income Research



CHRISTOPHE QUESNEL  
Head of Fixed Income



STÉPHANE ARTIGAUD  
Head of Securities Lending & Repo

L'analyse des données de marché permet la création d'un avantage compétitif pour nos clients.

## CLASSEMENT EUROMONEY

# N° 1

RECHERCHE CRÉDIT  
EN EUROPE  
(DERNIÈRE ENQUÊTE  
EN 2019)

# N° 1

RECHERCHE HIGH  
YIELD EN EUROPE  
PENDANT 4 ANNÉES  
CONSÉCUTIVES  
(DERNIÈRE ENQUÊTE  
EN 2019)

## BANQUE D'AFFAIRES

# Accompagner entreprises et investisseurs SUR LE LONG TERME

Notre banque d'affaires offre aux entreprises familiales, sociétés cotées et fonds de private equity une gamme complète de services incluant le conseil en fusion-acquisition, en financement et restructuration, l'ingénierie boursière, placements obligataires, levées de capitaux et introductions en bourse.

Notre plateforme de conseil en fusion-acquisition et de conseil en financement repose sur une connaissance approfondie du mid-market, notamment en France et Allemagne. Ce qui nous distingue ? Notre expertise sectorielle couvrant notamment la santé, l'agroalimentaire, les services aux entreprises, l'immobilier, les TMT et infrastructures.

Grâce à notre solide positionnement sur les marchés de capitaux, tant ECM que DCM, nous pouvons structurer des transactions sur mesure pour nos clients. Nos capacités de recherche et de placement, combinées à l'expertise technique de notre partenaire Natixis, nous permettent d'offrir aux sociétés cotées et candidats à l'introduction en bourse un accès unique à une large base d'investisseurs.

Notre approche de la banque d'affaires est guidée avant tout par une vision de long terme et l'indépendance de nos missions de conseil financier.

Une ambition nous anime : être le partenaire européen de référence des entreprises et des investisseurs.

## CONSEIL

- › Fusion-Acquisition
- › Financement
- › Restructuration
- › Ingénierie boursière

## MARCHÉS DE CAPITAUX

- › Placements obligataires
- › Introduction en bourse
- › Levée de capitaux

50

OPÉRATIONS RÉALISÉES PAR AN

41

COLLABORATEURS

Notre plateforme de conseil et notre capacité de structuration sur les marchés de capitaux nous permettent de répondre avec indépendance à l'ensemble des besoins d'accompagnement des entreprises familiales, des sociétés cotées et des fonds de private equity.



**LAURENT BONNIN**  
Managing Partner,  
Head of Debt Advisory  
Corporate Finance



**JEAN-FRANÇOIS DELPECH**  
Managing Partner,  
TMT & Infrastructure  
Corporate Finance



**LAURENT BUIATTI**  
Managing Partner Suisse,  
Healthcare, Energy, FIG,  
Corporate Finance



SOMMET  
DES  
LEADERS  
DE LA  
FINANCE  
2022

## Trophée d'argent

Meilleure équipe distressed M&amp;A

## Trophée d'argent

Meilleure équipe debt advisory et restructuration financière

## Trophée Mention spéciale

Marchés de capitaux

## BANQUE D'ENTREPRISE &amp; FINANCEMENT À L'EXPORT

## Opportunités et occasions DE RÉAMÉNAGEMENT DANS UN UNIVERS EN PLEINE MUTATION

Aux entreprises désireuses de mettre à profit l'interconnexion mondiale, nous proposons une gamme complète de services bancaires allant du financement du commerce extérieur à court et moyen terme au financement transfrontalier et structuré de biens d'investissement. Le financement de l'actif circulant nécessaire à la commercialisation des produits ou au processus de fabrication fait partie de notre éventail de services au même titre que le négoce de devises et les opérations de paiement internationales. Nos solutions soutiennent la croissance des entreprises et contribuent au dynamisme des échanges mondiaux.

Spécialistes de la gestion des risques pays liés au financement des exportations, nous proposons une couverture étendue des pays émergents en Afrique, au Moyen-Orient, en Asie centrale et en Asie du Sud-Est.

A l'ère de la décarbonation et de la numérisation de l'économie européenne, les entreprises doivent faire d'importants efforts d'adaptation. Mais cette nécessité leur permet également de saisir l'opportunité de développer des modes de production ultramodernes et des chaînes d'approvisionnement solides adaptées à une gestion globale durable. C'est la raison pour laquelle nous avons décidé de renforcer le soutien individuel que nous proposons à nos clients professionnels précisément dans ce domaine : les investissements destinés à transformer leurs outils de production, leurs immeubles et leur logistique pour mettre en place une gestion à la fois numérisée et plus durable. A cet effet, ils peuvent compter sur notre conseil personnalisé en matière de crédits d'aide au développement et de subventions qui ne cessent de gagner en importance. Forts de nos compétences, nous souhaitons proposer le financement optimal pour ces investissements si importants.

### DES SOLUTIONS SOUTENANT LA CROISSANCE MONDIALE DES ENTREPRISES

- › Services bancaires internationaux
- › Corporate banking
- › Forex Exchange

70+

EXPERTS DES PAYS  
ET DES PRODUITS

25

LANGUES PARLÉES

100+

PAYS COUVERTS

7%

PART DE MARCHÉ DANS  
LE SECTEUR DES LETTRES  
DE CRÉDIT (CRÉDITS  
À L'EXPORTATION  
CONFIRMÉS ET  
TRANSITANT PAR  
L'ALLEMAGNE)

15+

NATIONALITÉS

\*Source: SWIFT Watch 2022

"Du local à l'international", "d'une économie brune à verte" et "de l'analogique au numérique" - notre mission est de soutenir ces processus de transformation dans les entreprises. Outre la transformation écologique, nous nous concentrons sur les changements de la mondialisation en termes de chaînes d'approvisionnement et de marchés plus durables et géographiquement diversifiés - #globalizationrecomposed.



**FLORIAN WITT**  
Head of International & Corporate Banking

Source: ODDO BHF Corporates &amp; Markets. Données au 31/12/2022

## NÉGOCE DE MÉTAUX

## Sécuriser l'approvisionnement EN MÉTAUX DE NOS CLIENTS INDUSTRIELS



Spécialistes du négoce de métaux non ferreux (aluminium, cuivre, zinc et étain), nous fournissons aux industriels une gamme de services couvrant l'ensemble de la chaîne de valeur des métaux : approvisionnement, financement, logistique et couverture des prix à terme. Nous nous adressons à tous les intervenants de la filière, de la production à la transformation via la distribution des métaux industriels aux secteurs du transport, de l'emballage, de la construction et du bâtiment.

Nous tirons notre expertise de la connaissance et de la compréhension approfondies des besoins de nos clients. Nos atouts ? Accompagnement sur mesure, indépendance et fiabilité. Nous sécurisons les approvisionnements grâce à nos partenariats avec les principaux producteurs mondiaux, des chaînes logistiques multiples et nos capacités de stockage intermédiaire dans plusieurs ports européens ou même parfois chez nos clients. Nous sommes d'ailleurs le seul acteur international du marché des métaux non ferreux à être certifié ISO 9001 pour la qualité de nos opérations.

Engagés en faveur du développement durable, en soutenant des associations comme l'Aluminium Stewardship Initiative ou Copper Mark, nous contribuons à la transition énergétique de l'industrie métallurgique. Nous accompagnons les producteurs et les clients dans leur démarche bas carbone, en les aidant à optimiser leur chaîne logistique ou à s'approvisionner en métaux à faible empreinte environnementale. Nous sommes d'ailleurs aussi certifiés ISO 14001 sur le plan du management environnemental de nos activités.

### UNE GAMME COMPLÈTE DE SERVICES POUR LES INDUSTRIES DE TRANSFORMATION DE MÉTAUX

- › Sécurisation des approvisionnements
- › Couverture des risques de marché
- › Optimisation des flux
- › Financement
- › Pilotage des flux



**JENNIFER GECHELE**  
Trader, Metals

*Avec les producteurs comme  
avec les transformateurs, nous  
nous inscrivons toujours dans  
une démarche de long terme.*

*Assister nos clients face aux tensions géopolitiques et les accompagner dans la transition industrielle sont nos priorités.*



**ANTOINE CHACUN**  
Head of Metals

# 1,9 MDSE€

CHIFFRE D'AFFAIRE MOYEN

# 400 000

TONNES D'ALUMINIUM

# 200

CLIENTS TRANSFORMATEURS EN EUROPE

# 80 000

TONNES DE CUIVRE

# 23 000

TONNES DE ZINC

# 310 000

TONNES TRANSPORTÉES PAR CAMION,  
PÉNICHE OU TRAIN

# 750

TONNES D'ÉTAIN

SERVICES  
& *technologies*  
*bancaires*



**GRÉGOIRE CHARBIT**  
Responsible GMC member  
for Asset Servicing



**STEFFEN DUNEMANN**  
Group Head of Operations  
& B2B



**JULIANE FRANCE**  
Group Head of ODDO BHF  
Asset Servicing

*20 ans de passion pour l'Asset Servicing,  
le pilotage de l'innovation produit et la  
valorisation des plateformes, produits et services  
du Groupe auprès de nos clients institutionnels.*

## SERVICES &amp; TECHNOLOGIES BANCAIRES

# Offrir à nos clients

## EXPERTISE ET RÉACTIVITÉ

Nous proposons une gamme complète de solutions front-to-back dédiées aux banques, gestionnaires d'actifs et compagnies d'assurances vie. Elles incluent la tenue de compte conservation pour les sociétés de gestion et la sous-traitance administrative, opérationnelle et IT pour les banques privées et les compagnies d'assurances vie. Nous sommes également dépositaires de fonds d'actifs cotés et non cotés et sommes délégués pour la tenue du registre des actionnaires de ces fonds.

En tant que fournisseurs de services financiers, administratifs et techniques, nous savons que le délai de réponse au client revêt une importance capitale. C'est pourquoi nous nous engageons à être les plus réactifs possibles, sans jamais négliger la qualité du service rendu. Et parce que chaque besoin est spécifique, nous avons à cœur de concevoir des solutions innovantes et sur-mesure. Nous investissons en permanence dans nos propres outils, ce qui nous permet de répondre sereinement aux problématiques de nos clients tout en accompagnant la transition digitale et réglementaire de leurs métiers.

Expertise, engagement et entrepreneuriat : ces trois mots résument le cœur de notre offre de services aux professionnels. Expertise, parce que nos métiers sont très spécifiques et nécessitent un haut niveau de savoir-faire financier, opérationnel, juridique et technique. Engagement, parce que nos équipes se montrent chaque jour disponibles et réactives, au service des clients. Entrepreneuriat, parce que nous puisons dans notre ADN de Groupe financier entrepreneurial, la flexibilité et l'inventivité dont nos clients ont besoin pour trouver une réponse ciblée à leurs attentes.

## ASSET SERVICING

- › **International**  
130 experts transversaux élaborent des solutions sur mesure pour nos clients.
- › **Expérience**  
S'adapter constamment au changement et à la réglementation, en recrutant les meilleures compétences depuis 20 ans.
- › **Indépendance**  
Indépendant dans notre ADN, là où c'est important. A la frontière du numérique face à nos clients, nous investissons fortement dans ce domaine.
- › **Exhaustif**  
Une gamme complète de services pour les acteurs financiers, les fonds cotés et non cotés et les assurances vie.

# 35 MDSE

D'ENCOURS SOUS ADMINISTRATION

# 110 000

COMPTES ADMINISTRÉS

# 90

CLIENTS INSTITUTIONNELS

# 250

MANDATS DE FONDS

## PLATEFORME DE FONDS INSTITUTIONNELS

- › Notre plateforme moderne et flexible propose plus de 38 000 fonds d'investissement provenant de 300 sociétés de gestion.
- › Nous proposons l'exécution d'ordres, garde / administration et la gestion des frais de commission de placement.
- › Nos solutions de fonds représentent des fonds UCITS et des fonds alternatifs en Allemagne ainsi qu'en une large gamme d'instruments de placement.

# 26 MDSE

D'ENCOURS SOUS ADMINISTRATION

# 300

ACCORDS DE DISTRIBUTION

# 38 000

FONDS D'INVESTISSEMENT



**SVEN GRÄBEDÜNKEL**  
Head of the Institutional Fund Platform

Identifier, comprendre, et mettre en œuvre les attentes des clients, en alliant qualité d'exécution constante et passion sont essentiels pour la réussite à long terme de nos relations clients.

## FUND SERVICING / PRIVATE LABEL FUNDS

- › Des solutions de fonds personnalisés pour les family offices, les fondations, les clients institutionnels, ainsi que pour les gestionnaires d'actifs indépendants et les banques.
- › Nos solutions de fonds représentent des fonds UCITS et AIF en Allemagne et au Luxembourg ainsi qu'une large gamme d'instruments de placement.

# 9,4 MDSE

D'ENCOURS SOUS ADMINISTRATION

# 88

MANDATS DE FONDS



**STEPHAN TIEMANN**  
Head of Fund Servicing

Notre équipe soutient les family offices, les familles d'entrepreneurs, les fondations et les clients institutionnels, ainsi que les gestionnaires d'actifs indépendants et les banques dans leurs projets de financement. Nous proposons des solutions de fonds personnalisées avec plusieurs segments et gestionnaires de portefeuille, ainsi que le lancement et la gestion de fonds partenaires pour des gestionnaires d'actifs indépendants et des banques.

CRÉATEURS  
*d'opportunités*



## OYEA

## OYEA, révéler la jeune pousse entrepreneuriale

En 2022, ODDO BHF a lancé les ODDO BHF Young Entrepreneurs Awards (OYEA), un prix qui a pour vocation de révéler la jeune pousse entrepreneuriale française et suisse. Pascale Seivy, Team Manager chez ODDO BHF Banque privée revient sur ce projet qu'elle a initié.

### En quelques mots, qu'est-ce que OYEA ?

OYEA est un concours destiné aux entreprises et startups incubées en France et en Suisse, souvent dites « early stage » ou « seed ». Ces entreprises sont issues d'incubateurs partenaires d'écoles de commerce, d'écoles d'ingénieurs ou d'incubateurs spécialisés, régionaux, ou sensibilisés à une cause ou à un secteur d'activité spécifique.

Le concours offre aux lauréats français et suisses la possibilité de bénéficier d'un accompagnement exhaustif. Celui-ci est composé d'une dotation financière, de conseils personnalisés en finance d'entreprise, et d'une sensibilisation aux enjeux patrimoniaux. Ce programme de mentoring est assuré par des experts ODDO BHF et des partenaires externes.

### Quelle est l'ambition du Groupe derrière ce prix ?

Les ODDO BHF Young entrepreneurs Awards, incarnent notre ambition de créer une communauté, un maillage fort entre différents acteurs. Nous tenons à leur apporter notre expertise et notre expérience acquise auprès d'entrepreneurs aguerris et de grandes familles entrepreneuriales à chaque étape de leur développement.

En se rapprochant fortement des incubateurs, nous avons renforcé notre lien auprès de tout l'écosystème start-ups : les organisations gouvernementales, à l'instar de la BPI ou la FrenchTech, mais aussi des spécialistes des levées de fonds seed, des spécialistes de l'impact ou du système juridique qui les entoure, et bien d'autres encore.

Ce concours est également une opportunité pour le Groupe de soutenir l'économie réelle à travers nos diverses expertises. En 2022, 72% des candidatures reçues étaient des projets à impact. Le prix de l'impact sociétal est destiné à récompenser ces nobles ambitions.

### Quelles sont les perspectives pour 2023 ?

En 2022, OYEA a réuni plus de 120 startups, 19 incubateurs. Avec l'édition 2023, nous espérons élargir encore cette communauté entrepreneuriale avec encore plus de candidats et d'incubateurs et de nouveaux membres dans les comités d'experts.

Pour l'édition 2023, nous allons étoffer le programme de mentoring proposé aux finalistes avec de nouveaux ateliers, masterclasses et de nouveaux partenariats.

Mais l'année 2023 sera aussi l'occasion pour le groupe de lancer la première édition d'OYEA en Allemagne, en capitalisant sur notre expertise et réseau local. Avec un lancement en Allemagne et une deuxième édition en France, OYEA prend une dimension plus internationale avec pourquoi pas, à long terme, un prix global européen ?



**PASCALE SEIVY**  
Team Manager,  
ODDO BHF Private Wealth Management

## EXPÉRIENCE CLIENT

## L'expérience client, au cœur de la digitalisation

Depuis 2022, ODDO BHF a mis à disposition des clients de la Banque Privée une nouvelle application mobile. Anne de Paris, Responsable du Marketing à la Banque Privée France et Michaela Wernitz, Team Head Client Solutions en Allemagne, nous présentent la stratégie globale de digitalisation de l'expérience clients à la Banque Privée.

### Quel est l'objectif de la digitalisation de l'expérience clients pour la Banque Privée ODDO BHF ?

**MW** La digitalisation est une tendance majeure depuis de nombreuses années : un client veut pouvoir accéder à tous les services de manière omnicanale – où qu'il soit et à tout moment. Ce besoin est particulièrement prégnant dans les services financiers et bancaires, où le besoin est immédiat et la prise de décision rapide.

Aussi, la digitalisation est devenue essentielle dans le parcours du client aujourd'hui : chacun doit pouvoir basculer d'un point de contact à l'autre de façon fluide et instantanée.

En tant que Banque Privée, ODDO BHF se doit d'offrir à ses clients la meilleure qualité dans tous les services proposés, et s'adapter à leurs besoins. Les outils digitaux que nous mettons à disposition doivent refléter cette qualité, être en constante amélioration et conformes aux exigences des clients.

### Quelle est l'ambition de la Banque Privée pour optimiser l'expérience de ses clients ?

**AP** Nous avons pour ambition de fournir une excellence à 360° à tous nos clients, et ce dès leur tout premier contact avec nos banquiers. Notre démarche place le client au centre de tout ce que nous mettons en œuvre, améliorons, changeons, afin qu'il se sente en confiance, convaincu que son patrimoine est entre de bonnes mains. En garantissant un bon équilibre entre notre expertise et une autonomie d'exécution grâce à nos outils numériques, nous cherchons à offrir à nos clients une expérience fluide et complète.

### Quels sont les autres développements stratégiques à venir ?

**MW** A l'avenir, nous souhaitons augmenter l'interactivité avec nos clients, grâce à notre site et notre application

clients. Ces dispositifs représentent aujourd'hui les meilleurs moyens d'entretenir la relation de proximité qui nous lie à nos clients et d'incarner notre engagement à leur égard. Nous envisageons d'améliorer des fonctions de communication telles que la messagerie sécurisée et l'échange de documents, les opérations à distance, ainsi que les validations contractuelles.



**MICHAELA WERNITZ**  
Team Head Client Solution in the COO,  
ODDO BHF Private Wealth Management  
Allemagne



**ANNE DE PARIS**  
Head of Marketing,  
ODDO BHF Private Wealth Management  
France

## ODDO BHF SUISSE

## ODDO BHF Suisse, un marché stratégique pour le Groupe

Avec l'acquisition de Landoldt & Cie en 2020, le Groupe ODDO BHF a renforcé sa présence européenne en faisant de la Suisse son troisième marché stratégique aux côtés de la France et l'Allemagne. Martin Liebi, CEO de ODDO BHF Suisse et responsable des activités Banque Privée sur le territoire helvétique, nous présente l'ambition du Groupe à développer sa croissance en Suisse.

### Pourquoi est-ce indispensable pour le Groupe d'être présent en Suisse ?

La Suisse est un petit pays situé au milieu de l'Europe, avec une population de seulement 9 millions d'habitants. Cependant malgré la petite taille de son territoire et de sa population, la Suisse représente aujourd'hui le plus grand centre financier transfrontalier, devant des villes comme Hong Kong et Singapour. Avec 40 % des actifs privés transfrontaliers provenant d'Europe occidentale et une croissance régulière, la place financière Suisse est aujourd'hui incontournable et compétitive. Cela étant dit, le développement de ODDO BHF sur le marché Suisse s'intègre donc parfaitement dans la stratégie de croissance du Groupe sur le territoire européen et au-delà de l'Union Européenne. Cette présence en Suisse permet d'élargir considérablement notre offre pour les clients actuels du Groupe et les futurs clients de l'Union Européenne et de pays tiers. De plus la Suisse de par sa combinaison de différentes cultures et langues, avec plus de 90% de la population parlant une ou les deux langues nationales les plus importantes, le français et l'allemand, s'impose comme un pilier évident et en ligne avec l'ADN du Groupe.

### Quelles opportunités attendre du marché Suisse ?

La Suisse est aujourd'hui reconnue dans le monde entier comme l'un des principaux centres financiers internationaux. En renforçant sa présence en Suisse, le Groupe ODDO BHF a pour ambition d'attirer de nouveaux clients qui n'auraient jamais avant ça considéré l'Union Européenne comme leur principal, voir seul centre financier. Bien que l'activité de Gestion Privée puisse être considérée comme similaire dans toute l'Europe, la Suisse a pour particularité de bénéficier d'une forte expérience en traitement des devises et de marchés multiples, ce en plusieurs langues, et avec diverses classes

d'actifs liquides et illiquides, dans des environnements internationaux particuliers. Ceci, combiné avec des talents et équipes très bien formés, permet de proposer à nos clients des solutions inédites et inexistantes ailleurs. Tout comme l'Allemagne, la Suisse compte de nombreuses entreprises familiales ainsi qu'un tissu industriel dense. De ce fait la Suisse représente un centre bancaire très attrayant pour nos clients, qui nous permettra de développer nos savoir-faire en gestion privée, actifs et banque d'investissement.

### Que signifie pour vous "faire de chaque jour une opportunité" ?

Faire de chaque jour une opportunité signifie rester à l'écoute des clients et des prospects, ainsi que les employés. Tout ce que j'entends et tout ce que je vois me fait réfléchir sur la manière dont nous pouvons nous améliorer, mieux servir nos clients, nous développer et offrir de meilleures solutions. Le cerveau ne doit jamais cesser de capter des messages, de les traduire en idées et de les transformer en action.



**MARTIN LIEBI**  
CEO ODDO BHF, Swiss AG

## REGARDS D'EXPERTS

## Mettre en lumière les opportunités d'investissement

Laurent Denize et Jan Viebig, Global Co-CIO du Groupe ODDO BHF nous livrent dans l'exercice de leur fonction comment ils sont amenés à partager les meilleures opportunités d'investissement au nom du groupe.

### Comment accompagnez-vous les clients pour déceler les meilleures opportunités pour les clients ?

**LD** Notre mission est d'accompagner les clients au quotidien dans leur compréhension des marchés et des secteurs, afin qu'ils puissent saisir ce qui commence et les opportunités qui leur ressemblent.

La vue stratégique du Groupe leur est partagée à travers divers supports : des vidéos, des podcasts, des notes de marchés, des livres blancs, des articles de presse etc. Parfois, nous participons directement aux rendez-vous clients pour détailler ou préciser une étude macro-économique.

Ces vues sont très régulières, nous nous réunissons tous les mois avec les équipes d'Asset Management et de la Banque Privée, de France, d'Allemagne et de Suisse. Elles sont aussi intimement liées à l'actualité économique et géopolitique, qui impose son propre tempo.

### Partagez-vous toujours la même vision ou garantisiez-vous un avis indépendant sur vos recommandations ?

**JV** L'enjeu de cohérence et d'alignement de la vision est fondamental. Il est essentiel que nous soyons toujours 100% alignés sur la vision stratégique que nous partageons à nos clients. Nous devons nous mettre d'accord sur des conclusions globales à communiquer. Les clients, français, allemands ou suisse, de tous les métiers du Groupe doivent pouvoir bénéficier d'une stratégie d'investissement commune.

### Comment décelez-vous les meilleures opportunités ?

**JV** Chez ODDO BHF Private Wealth Management, nous sommes des investisseurs de qualité, en nous concentrant sur la création de valeur à long terme. Nous sélectionnons nos investissements sur la base de plusieurs critères. Tout d'abord, nous nous concentrons sur des entreprises avec un bon retour sur investissement, ainsi qu'un avantage concurrentiel fort. Il faut également qu'elles bénéficient d'une croissance

structurelle indépendante du PIB ainsi que des notations solides sur des critères extra-financiers (ESG). Nous recherchons également des sociétés avec des niveaux de valorisation raisonnables, c'est-à-dire valorisées à un prix inférieur à leur valeur réelle intrinsèque. C'est sur la base de ces critères que nous essayons d'identifier les meilleures opportunités pour nos clients.

**LD** Chez ODDO BHF Asset Management, nous nous qualifions d'investisseurs de croissance. Nous privilégions la qualité des sociétés mais nous voulons également pouvoir fournir de la valeur stratégique. De ce fait nous accordons beaucoup d'importance à la diversification, avec la possibilité d'apporter de la complémentarité sur nos stratégies d'investissement afin de pouvoir être performants dans diverses configurations de marché.

Nous voulons créer de la valeur et pouvoir répondre à chaque besoin des clients tout en prenant en compte les évolutions des conditions du marché.

En tant qu'acteur européen nous avons la volonté de devenir de plus en plus global.



**LAURENT DENIZE**  
Global Co-CIO,  
CIO ODDO BHF  
Asset Management



**PROF. DR. JAN VIEBIG**  
Global Co-CIO,  
CIO ODDO BHF  
Private Wealth Management

**CRÉDITS PHOTOGRAPHIQUES**

Imagerie ODDO BHF ©Irène de Rosen ©François Rouzioux | Unsplash – 17. ©Mika Baumeister, 45. ©Dim Gunger.

Impression sur papiers FSC®.



ODDO BHF