



ODDO BHF

RAPPORT D'ACTIVITÉ 2024

Rapport D'ACTIVITÉ
2024



Chères toutes, chers tous,

L'environnement politique et géopolitique n'apporte que peu de visibilité et nous devons aujourd'hui nous concentrer sur nos propres forces pour trouver dans le grand désordre mondial les meilleures opportunités d'investissement.

Le bilan de l'année 2024 est bon. Nous gérons désormais plus de 156 milliards d'actif, nos fonds propres s'élèvent à plus de 1,1 milliards, et nos ratios de solvabilité et liquidité se situent parmi les plus élevés d'Europe. Nous comptons aujourd'hui plus de 3 000 collaborateurs, en Allemagne, en France et en Tunisie, où nous disposons notamment d'une importante équipe de développement informatique. Nous bénéficions d'une présence stratégique en Suisse, et nous souhaitons continuer de renforcer nos équipes dans ce pays.

Nous investissons plus que jamais dans la modernisation et le renforcement de nos systèmes informatiques, avec une hausse de plus de 30% de nos investissements par rapport à 2023, et une croissance similaire prévue pour 2025. Nous renforçons notre expertise au sens large, comme dans le domaine du Corporate Finance, où nous développons nos équipes en France, en Allemagne et en Suisse, dans le domaine de l'ingénierie patrimoniale ou des crédits adossés à des patrimoines. Nous approfondissons également notre expertise en matière d'actifs non cotés, qui s'élèvent aujourd'hui à 4,5 Milliards d'euros. Nous élargissons par ailleurs la couverture des valeurs européennes à la Suisse, l'Autriche et l'Europe centrale et orientale au cours du premier trimestre 2025.

Quels sont aujourd'hui nos principaux défis ? Nous souhaitons en 2025 renforcer notre ambition en matière de fusions acquisitions, en renforçant nos équipes en France, en Suisse et en Allemagne, mais également élargir nos activités de banque internationale. Cette activité historique de la BHF-BANK nous permet d'être en relation avec de nombreuses banques dans des pays émergents, particulièrement en Afrique. L'environnement réglementaire se renforce chaque année. C'est particulièrement vrai dans le domaine bancaire : nous consacrons plus de 30% de nos investissements informatiques pour répondre efficacement aux exigences de la réglementation, et renforçons nos équipes informatique de manière très significatives chaque année. Nous allons renforcer nos efforts pour

mettre la digitalisation au service de meilleures interactions avec les clients.

Nous voulons renforcer nos savoirs faire à l'échelle globale, afin d'avoir une approche qui soit systématiquement sectorielle, nous voulons également renforcer notre offre en matière d'investissement non-côtés.

Faire prospérer l'avenir.

Le Groupe célèbre cette année son 175^{ème} anniversaire. Le regard rétrospectif que nous portons à cette occasion sur notre histoire et nous invite à nous projeter vers l'avenir et à réfléchir à notre vocation.

Nous continuons de prendre en compte les critères d'environnement et de gouvernance dans nos choix d'investissement, et nous cherchons désormais des opportunités d'investissement dont les impacts sont concrets et faciles à saisir. Les innovations technologiques liées à l'intelligence artificielle offrent par ailleurs de nouvelles opportunités que nous nous attaquons à saisir en investissant dans ce domaine.

Enfin, nous tenons à être des acteurs engagés dans la cité aux côtés de chacune et chacun d'entre vous ; c'est le sens que nous donnons à nos engagements philanthropiques, en particulier ceux portés par notre Fondation qui vient de fêter ses 25 ans et par notre fonds de dotation « agir pour demain ». En 2024, nous avons de nouveau ouvert la possibilité pour les collaborateurs de prendre des parts dans le Groupe.

Nous préparons l'avenir, tant sur le plan capitalistique que managérial. La nouvelle génération se prépare et l'équipe de direction du Groupe est plus solide que jamais. Nous sommes aujourd'hui un Groupe, une équipe, une famille, animée par une ambition : faire prospérer l'avenir.

Je vous souhaite une bonne lecture de ce rapport d'activité.

PHILIPPE ODDO
General Partner & CEO, ODDO BHF

Notre *Groupe*

Une aventure familiale européenne	10
Une évolution internationale	12
Un ancrage européen, une vision internationale	14
Chiffres clés	16
Comité exécutif	18
Comités de surveillance	20

Nos *engagements*

Associer chacun à la réussite du Groupe	24
Accompagner le développement de nos équipes et promouvoir la diversité	26
Nos engagements responsables	28
Nos engagements philanthropiques	34
OYEA - Révéler et soutenir la jeune pousse entrepreneuriale	36
Ladies Bank - Pour que chaque femme pilote son avenir financier	38

Nos temps forts <i>2024/2025</i>	42
----------------------------------	----

Nos *Expertises*

Une large gamme de services financiers	56
Banque Privée	
Interview	60
Banque Privée	62
Family office	66
Asset Management	
Interview	70
Gestion d’actifs	72
Private Assets	74
Conseillers en gestion de patrimoine	76
Banque d’investissement	
Interview	80
Recherche & Intermédiation actions	82
Recherche & Intermédiation obligations	84
Banque d’affaires	86
Plateforme de fonds institutionnels	88
Corporate Banking, Asset Services & Metals	
Interview	92
Banque d’entreprise	94
Négoce de métaux	96
Asset Services	98

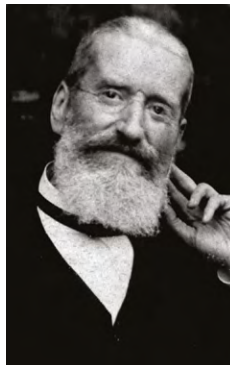
A low-angle, upward-looking photograph of a classical building's facade. The building features a prominent balcony with a decorative wrought-iron railing. Above the balcony is a large arched window. The facade is adorned with intricate stone carvings, including a pediment above the balcony and a large relief sculpture below it. The building is set against a clear blue sky with some light clouds. In the upper right corner, the branches and leaves of a tree are visible, partially obscuring the sky. The overall composition emphasizes the height and grandeur of the architecture.

NOTRE
Groupe

Une aventure *familiale européenne*

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 à Berlin la Berliner Handelsgesellschaft.



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



1970

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.



ODDO & CIE

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.



Une évolution *internationale*

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

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.



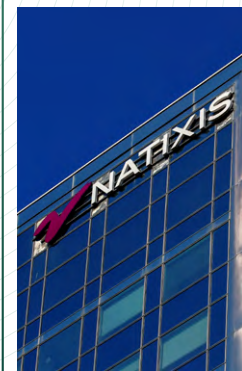
2017

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



2018

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



2020

ODDO BHF signe des accords de partenariat pour le métier d'intermédiation actions avec ABN AMRO aux Pays Bas (2020), BBVA en Espagne (2020) et renforce sa présence en Suisse en acquérant la plus ancienne banque de Suisse romande : Landolt et Cie, basée à Lausanne et Genève.

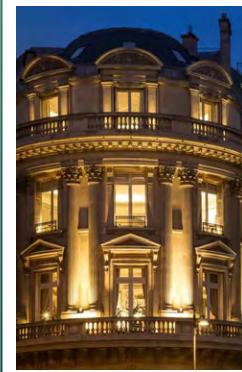
2021

ODDO BHF signe un accord de partenariat pour le métier d'intermédiation actions avec Commerzbank en Allemagne et renforce son métier de gestion d'actifs avec l'acquisition de Métropole Gestion, spécialiste de la Gestion Value.



2022

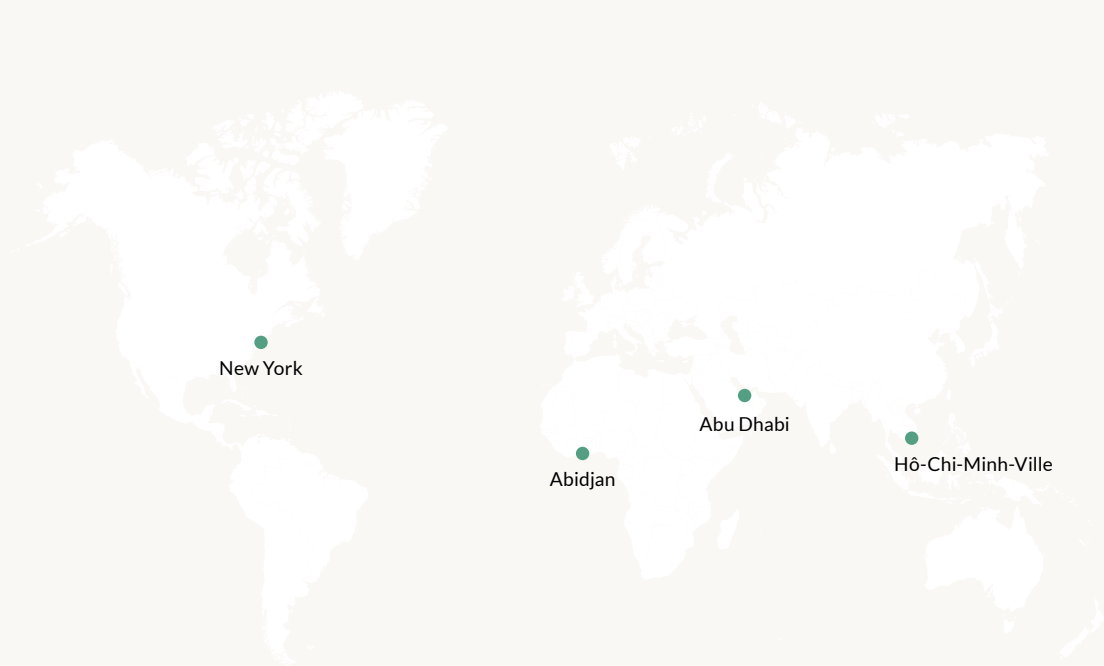
ODDO BHF renforce son positionnement sur la gestion privée avec l'acquisition de 100 % du capital de Quilvest Banque Privée S.A, rebaptisé La Banque Privée Saint-Germain.



2023-2024

ODDO BHF renforce sa présence européenne avec l'ouverture d'un bureau à Londres et la signature d'un accord de partenariat pour le métier d'intermédiation action avec Raiffeisen Bank en Autriche.





Profondément ancrés en Europe, nous avons vocation à promouvoir nos expertises dans le monde entier. Nous sommes honorés de compter plus de 70 000 clients, investisseurs institutionnels, entreprises, partenaires de distribution et grands clients privés dont nous conseillons, gérons et investissons les actifs financiers pour un montant de 156 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.

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.

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.

Asset Services

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.

Chiffres *clés*
Décembre 2024

846 M€
Produit net bancaire

18,9%
Ratio de solvabilité

1 213 M€
Capitaux propres
(après distribution)

3 188
Collaborateurs
dans le monde

« Le Groupe affiche un résultat solide en 2024 dans l'ensemble de ses métiers et régions. Grâce à cette performance, nous avons enregistré une nouvelle année positive sur notre trajectoire de croissance durable malgré un environnement géopolitique et macroéconomique difficile. Grâce à des investissements bien équilibrés et à une orientation stratégique claire, nous avons posé les bases pour maintenir cette trajectoire dans les années à venir. »



ALEXANDER ILGEN
Chief Financial Officer and Head of Corporate Development

BBB+
Note de Fitch Rating*
*Scénario stable

156 MDS€
Encours clients

21,7%
Total capital ratio

Comité *exécutif*

CHRISTIAN ZAHN
Global Head of Investment Banking

ISABEL JAHN
Global Head of Human Resources

BENOÎT CLAVERANNE
Chief Transformation
and Development Officer

NICOLAS CHAPUT
Global Head of Asset Management
and Private Assets

GRÉGOIRE CHARBIT
Global Head of Corporate Banking,
Asset Services and Metals

CHRISTOPHÉ TADIÉ
Global Head of Legal, Risk and Compliance

ALEXANDER ILGEN
Chief Financial Officer
and Head of Corporate Development

PHILIPPE ODDO
General Partner & CEO

NOÉMIE ELLEZAM
Chief Marketing and Data Officer

JOACHIM HÄGER
Global Head of Private Wealth Management

Secrétaire général
MARC FORT
Head of Corporate Governance



Comités *de surveillance*

SOCIÉTÉ FINANCIÈRE IDAT (FIDAT), SAS

Société actionnaire du Groupe ODDO BHF à 51,99%

MANDATAIRES SOCIAUX

PHILIPPE ODDO
Président

CHRISTOPHE TADIÉ
Directeur général délégué

8 MEMBRES DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

OLIVIER MARCHAL
Président du conseil de surveillance

INÈS ODDO

DAPHNÉ ODDO

ALEXIA ODDO

TIMOTHÉE ODDO

ALICE GORGE

ISABEL JAHN

OLIVIER GAUCHERON

ODDO BHF SCA

OLIVIER MARCHAL
Président du conseil de surveillance,
Vice président du conseil de surveillance ODDO BHF SE, Paris,
Président de Bain & Company France, Paris

BETTINA VON OESTERREICH
CEO, BVO Consult GmbH

DORIS BIRKHOFFER
Présidente Siemens France

HÉLÈNE AURIOL POTIER
Administratrice de sociétés
Senior Advisor, Warburg Pincus

LAURENT MIGNON *Censeur*
Président du directoire de Wendel

MATTHIAS WISSMANN
Président de International Advisory Committee,
DEKRA e.V

NICOLAS MANIAS *Censeur*
Président du directoire de BPCE

PATRICK WERNER
Président Arum Internationals

RONALD LATENSTEIN VAN VOORST
Administrateur de sociétés

ODDO BHF SE

WERNER TAIBER
Président du Conseil de surveillance,
Président du Conseil de surveillance, ODDO BHF Asset Management GmbH, Düsseldorf

DR. KATRIN BURKHARDT
Administratrice de sociétés

JUTTA MILKE
Vice présidente du Works Council Frankfurt,
du Joint Work Council, ODDO BHF Asset Management
GmbH, Düsseldorf

SABINE DIEHL
Présidente du National Works Council
de ODDO BHF SE Group (Germany),
Présidente du Joint Works Council ODDO BHF SE,
Vice-Présidente du Works Council de ODDO BHF SE

SUSANNE KLÖSS
Administratrice de sociétés

OLIVIER MARCHAL
Vice Président du Conseil de surveillance,
Président du conseil de surveillance ODDO BHF SCA, Paris,
Président de Bain & Company France, Paris



NOS
engagements

Associer *chacun* 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, en leur proposant des solutions responsables qui répondent à leurs attentes et à celles de nos sociétés. Ensemble, nous voulons promouvoir un monde où chaque jour est une opportunité.

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, et 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. 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

et agile, tourné vers l’action et le résultat pour relever tous les défis à venir. Ces qualités impliquant un fort esprit entrepreneurial, nous nous réjouissons à l’idée que nos employés deviennent des co-entrepreneurs à nos côtés.

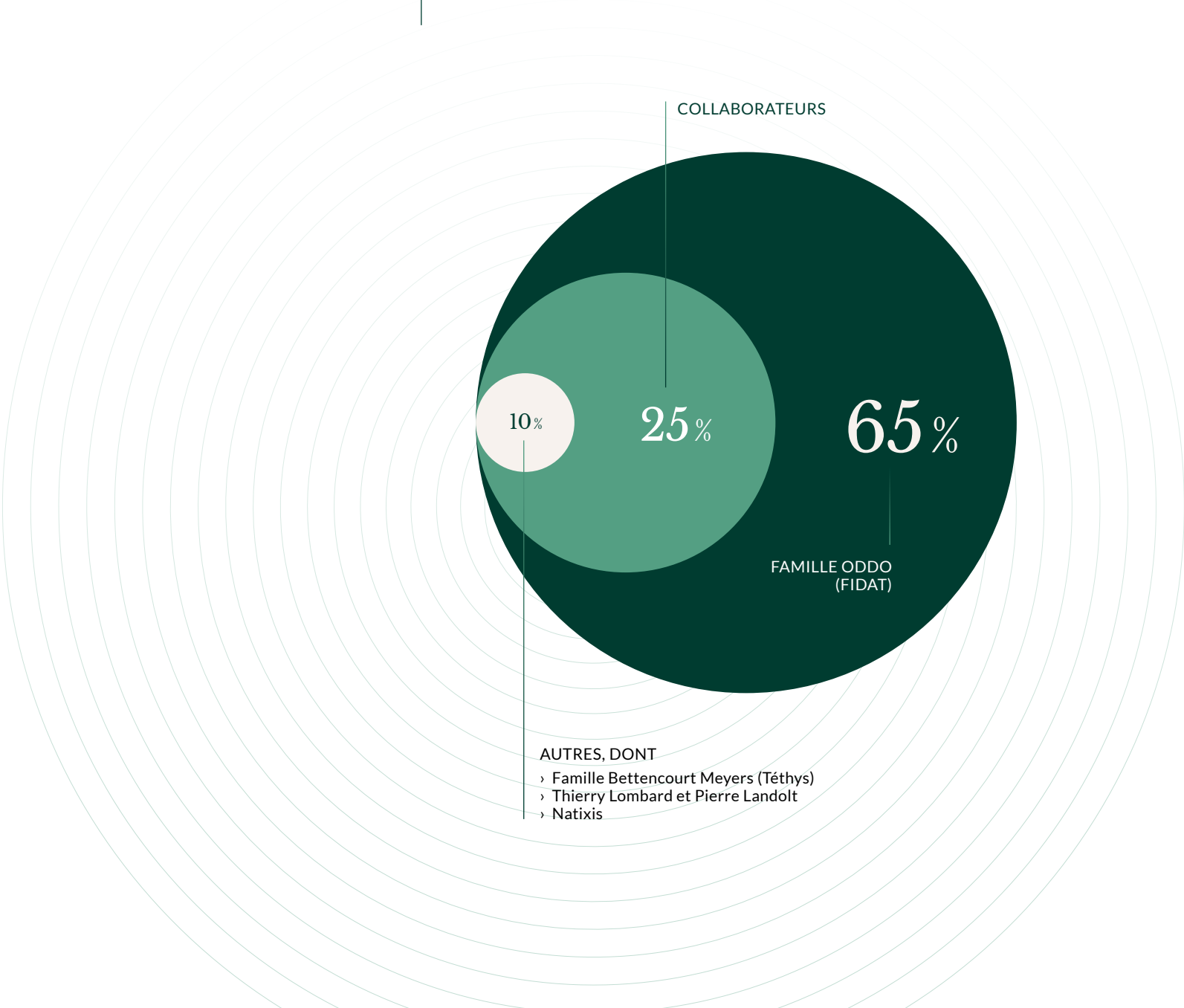
En vertu de ces éléments clés de notre stratégie des ressources humaines et de notre culture d’entreprise, 25 % du capital du Groupe est détenu par nos salariés et 65 % par la famille Oddo. L’engagement mutuel et l’alignement d’intérêts qui en résultent nous permettent de bâtir et de grandir ensemble dans la durée.

436 Recrutements en CDI en 2024 en Europe dans l'ensemble de nos métiers.

« 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. »



ISABEL JAHN
Global Head of Human Resources



Accompagner *le développement* de nos équipes et promouvoir la diversité

Le Groupe bénéficie d’une présence internationale forte avec de multiples implantations à travers différents pays, permettant la collaboration de nombreuses équipes multiculturelles et transfrontalières. Chaque année, nous intégrons plus de 400 nouveaux collaborateurs, qu’ils soient juniors ou expérimentés. Enfin, nous nous efforçons de renforcer la mixité hommes/femmes de nos équipes à tous niveaux de responsabilités, afin d’offrir à chacune et chacun les mêmes possibilités d’évolution.

Nous cultivons cette diversité qui enrichit nos processus de prise de décision, stimule l’innovation et améliore notre compréhension des marchés et des tendances. En 2024, nous avons ainsi renforcé plusieurs initiatives au sein de notre politique des ressources humaines pour maximiser son impact.

Promouvoir la mobilité internationale

Tout au long de l’année 2024, le groupe a facilité plus de 40 mobilités internationales entre la France, la Suisse et l’Allemagne. Ces mobilités, d’une durée variable allant de quelques mois à plusieurs années, sont proposées aux collaborateurs, qu’ils soient seul ou accompagnés de leur famille. Elles représentent une opportunité de développement personnel et professionnel, tout en renforçant à l’international la coopération des équipes.

Soutenir la diversité

Début 2024, nous avons établis avec l’ensemble des Top Managers du Groupe ODDO BHF, nos 5 principes fondamentaux de Leadership, où la diversité tient également une place fondamentale. Cet engagement reflète notre volonté d’intégrer la diversité au cœur de notre stratégie de gouvernance et de management, auprès d’autres principes comme : l’innovation, l’engagement, la confiance et la vision.

Renforcer l’offre de formation

Pour répondre aux défis de demain et aux attentes croissantes de nos clients, nous avons renforcé notre offre de formation. En 2024, environ 1 600 collaborateurs ont bénéficié de ces formations, parmi lesquelles deux programmes particulièrement significatifs :

- **Le Data Training Path, conçu pour promouvoir la culture de la donnée et améliorer sa compréhension.**
- **La Climate School, lancée pour sensibiliser l’ensemble de nos collaborateurs aux enjeux de la transition climatique, tant dans leur propre domaine d’activité que dans ceux de nos clients.**
- **Le leadership program pour rendre concrets nos 5 principes de leadership.**

« Nous sommes particulièrement heureux du taux d’engagement élevé observé parmi nos collaborateurs, un engagement qui se reflète en 2024 encore dans les résultats de notre enquête interne. »



ODILE JOURNY
Group Head of People Strategy & Projects





Nos engagements *responsables*

Chez ODDO BHF, nous impliquer dans la durée et 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 trois grands piliers :

- 1. S'engager pour *nos équipes*
- 2. Limiter notre impact *environnemental*
- 3. Agir pour une société *solidaire*

« L'implication des équipes est un élément clé de l'engagement du Groupe. Cette mobilisation collective est essentielle pour ancrer durablement nos engagements et assurer leur impact. »



CAROLINE D'HÉROUVILLE
Group CSR Manager

S'engager pour *nos équipes*

1

Nous sommes convaincus que la diversité au sein des équipes est un levier majeur de performance.

Nous agissons notamment sur les thématiques de mixité femmes/hommes, la collaboration intergénérationnelle et le fonctionnement des équipes multiculturelles. Un ensemble de dispositifs sont mis en place pour favoriser la pluralité des talents, leur collaboration, leur épanouissement et leur évolution.

Nous renforçons constamment notre Programme Mixité, visant à atteindre un meilleur équilibre entre les femmes et les hommes au sein du Groupe, et ce à tous les niveaux de responsabilité. La majorité de nos équipes sont multiculturelles et transfrontalières. Nous encourageons les mobilités internationales et nous délivrons de nombreuses formations pour comprendre nos différences et mieux travailler ensemble.

Nous accompagnons les salariés en situation de handicap afin de leur permettre d'exercer leur métier dans les meilleures conditions possibles, favorisant leur pleine performance et leur évolution. Ces nombreuses actions de sensibilisation nous permettent de lever les tabous autour du handicap en entreprise.



Limiter notre impact *environnemental*

2

Nous limitons notre impact environnemental et garantissons la maîtrise de notre empreinte carbone par l’implémentation d’une démarche bas-carbone et d’un plan d’action ambitieux pour réduire les émissions de notre fonctionnement.

Le calcul du bilan carbone de nos opérations nous permet d’identifier nos principaux postes d’émission et de mesurer nos efforts. Les membres du Comité Bas-Carbone interne et leurs équipes continuent de mettre en œuvre des actions dans le but d’intégrer la réduction de nos émissions dans les réflexions et stratégies. Notre plan d’action suit les 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 formations sur la thématique climat

Agir pour une société *solidaire*

3

Dans le cadre de nos instances dédiées, le fonds de dotation ODDO BHF Agir pour demain et la fondation indépendante ODDO BHF 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.

Le Groupe encourage une dynamique collective en permettant aux collaborateurs et collaboratrices 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 équipes et des clients sont la clé de la réussite des actions menées par le fonds de dotation ODDO BHF Agir pour demain et la fondation ODDO BHF Stiftung. Tout au long de l’année, les collaborateurs sont acteurs, et parfois également moteurs, d’initiatives sportives et solidaires qui les engagent avec, et au côté du Groupe, dans les domaines de la recherche médicale, l’aide humanitaire, l’éducation, l’art et la culture.

Nos engagements philanthropiques

Faire prospérer l'avenir



ODDO BHF AGIR POUR DEMAIN

Depuis 2012, le fond de dotation ODDO BHF Agir Pour Demain du Groupe ODDO BHF, s'engage en faveur d'actions philanthropiques diverses avec la participation active des collaborateurs et clients du Groupe.

À travers ce fond de dotaton, le Groupe ODDO BHF affirme son engagement envers une société plus solidaire, soutenant les projets éducatifs, sociaux et artistiques.

La fondation ODDO BHF Agir pour demain se centre sur deux axes principaux :

- **Les actions humanitaires**, à travers la mobilisation d'urgence lors de catastrophes naturelles , écologiques ou humanitaires (cyclone à Mayotte),
- **Le soutien à la recherche médicale ainsi qu'à l'éducation**

Depuis plus de dix ans la fondation collabore avec divers organismes pour renforcer ses actions philanthropiques :

- **Médecin sans frontières** (Bike Now !, Walk Now! 20km de Paris)
- **Fondation pour la Recherche sur la maladie d'Alzheimer** (Gala annuel et Gala de Lyon)
- **Cours Frédéric Ozanam**
- **Institut Télémaque**

Les collaborateurs du Groupe s'impliquent de façon active dans les initiatives portées par la fondation, en participant à des événements tels que le Gala Alzheimer, organisé par la Fondation pour la Recherche sur la maladie d'Alzheimer, ou l'accompagnement de jeunes et leur mentorat avec l'association Télémaque.

ODDO BHF STIFTUNG

ODDO BHF Stiftung s'engage depuis 25 ans à soutenir des initiatives qui contribuent au développement de la société. Elle s'efforce de promouvoir le développement et la mise en œuvre de projets opérationnels qui relèvent les défis de notre époque grâce à des concepts novateurs. Pour chaque projet nouvellement initié, l'accent est mis sur les avantages à long terme et durables pour les personnes. À travers sa devise « *Neue Wege, neue Sichtweisen* » (« *Nouveaux chemins, nouvelles perspectives* »), la Fondation ODDO BHF porte l'ambition d'agir dans les domaines des affaires sociales, de la science et de la recherche, de l'art et de la culture, ainsi que dans des projets d'intérêt franco-allemand.

- **L'éducation et le social** : en soutenant des projets permettant aux jeunes d'accéder à des opportunités d'apprentissages et de développement, à travers des bourses ou mentorats scolaire. En travaillant étroitement avec des associations et institutions pour favoriser l'insertion sociale et professionnelle des personnes vulnérables tout en promouvement des valeurs humaines de solidarité.
- **La culture** : en rendant la culture accessible à un large public tout en encourageant la créativité et l'innovation à travers le soutien d'artistes émergents et la promotion d'événements culturels.
- **La science avec son engagement** en faveur de la recherche scientifique et médicale, en collaboration avec des institutions académique et de recherche médicale.



OYEA

*Révéler et soutenir
la jeune pousse entrepreneuriale*

Fidèle à ses valeurs entrepreneuriales qui ancrent son succès, le Groupe ODDO BHF, met en lumière chaque année le meilleur des start-ups incubées de France, d'Allemagne et de Suisse. Le prix ODDO BHF Young Entrepreneurs Awards (OYEA) a pour ambition de guider et de soutenir les start-ups lauréates les plus prometteuses, grâce à une dotation financière et à un accompagnement proposé par les experts du groupe ODDO BHF et des personnalités aux profils variés : entrepreneurs expérimentés, business angels, partenaires médias.

Nous avons à cœur de transmettre et d'accompagner les jeunes entrepreneurs de demain en partageant à la fois notre expertise et en accompagnant de par notre expérience le parcours, souvent sinueux, de la création d'entreprise.

Forts de cette conviction, nous avons créé les ODDO BHF Young Entrepreneurs Awards depuis 2021. Un prix mais surtout un programme d'accompagnement pour les start-ups les plus prometteuses de France, de Suisse, et depuis deux ans d'Allemagne.

Les start-ups sont récompensées selon divers critères :

- Prix de l'innovation
- Prix de l'impact social et environnemental
- Prix de l'entrepreneuriat au féminin
- Prix du Jury
- Prix du Public
- Prix de l'encouragement

Soutenu par un réseau diversifié de partenaires d'incubateurs et d'accélérateurs spécialisés, c'est finalement un collectif puissant de faiseurs de l'économie – business angels, dirigeants d'entreprises, médias et experts économiques et financiers – qui s'associent au Groupe ODDO BHF dans cette ambition de révéler et de guider la jeune pousse entrepreneuriale.

Ladies Bank

Pour que chaque femme pilote son avenir financier

Ladies Bank est une initiative née d'un constat révélateur : près de 50 % des clients de la banque privée ODDO BHF sont des femmes, pourtant celles-ci sont largement sous-représentées en rendez-vous patrimoniaux.

En réponse à cette réalité, plusieurs collaboratrices du Groupe ont décidé il y a 10 ans, de créer un espace dédié avec une ambition claire : encourager les femmes à reprendre pleinement en main leur patrimoine.

Portée par une démarche intrapreneuriale forte, Ladies Bank invite à une prise de conscience et offre aux femmes les clés pour comprendre, maîtriser et piloter leur patrimoine.

Elle repose sur trois piliers complémentaires :

- Des conférences inspirantes, animées par des femmes entrepreneures, dirigeantes ou expertes ; qui partagent leur parcours et leur vision
- Des ateliers pédagogiques pour comprendre les enjeux patrimoniaux, apprendre à investir, anticiper les étapes clés de la vie
- Un site internet gratuit partageant des expertises financières pédagogiques adaptées aux divers moments de la vie : fiscalité, projets de vie, enjeux patrimoniaux

Plus qu'un service, c'est un engagement de la Banque Privée ODDO BHF : celui de mettre son expertise au service de l'autonomie et de l'impact. En valorisant à la fois les parcours, en renforçant la confiance et en cultivant l'audace, Ladies Bank incarne l'esprit entrepreneurial et l'agilité qui font la force du Groupe depuis ses origines.



NOSTEMPS FORTS
2024/2025

175 ans du Groupe ODDO BHF

UNE CULTURE DE L'INNOVATION DANS LE PAYSAGE FINANCIER

Nous abordons avec fierté ce 175^{ème} anniversaire, qui représente une étape importante de l'histoire du Groupe. ODDO BHF est synonyme d'esprit d'entreprise, d'innovation et de prévoyance depuis 1849. Ce qui a commencé comme une société de courtage à Marseille s'est développé au fil des générations pour devenir un groupe financier familial franco-allemand de premier plan, présent à l'international.

Notre histoire est caractérisée par des décisions audacieuses, une croissance stratégique et une profonde confiance en nos valeurs.

Avec la fusion de BHF-BANK en 2016 en Allemagne et l'acquisition de Landolt & Cie en 2020 en Suisse, chaque étape a été le signe de notre volonté de combiner le meilleur des deux mondes. Aujourd'hui, avec environ 4 000 employés dévoués, 156 milliards d'euros d'actifs sous gestion et des bureaux en Europe et au-delà, nous sommes synonymes de stabilité, d'excellence et de progrès.

Si nous nous penchons sur notre histoire, nous regardons également vers l'avenir. La digitalisation de l'expérience client, les solutions financières durables et l'excellence du service et de nos expertises à nos clients sont au cœur de notre développement. Notre vision entrepreneuriale reste notre moteur constant, aujourd'hui, demain et pour les générations futures, ceci afin de faire de chaque jour une opportunité.



25^{ème} anniversaire de ODDO BHF *Stiftung*



GALA DE LA FONDATION ODDO BHF STIFTUNG : UNE SOIRÉE DÉDIÉE À LA PHILANTHROPIE

En novembre 2024, la Fondation ODDO BHF a célébré son 25^{ème} anniversaire avec un grand gala qui a honoré son engagement de longue date envers des projets socialement pertinents. Environ 300 invités du monde de la politique, des affaires, de la société et du secteur des fondations ont assisté à l'événement, qui s'est articulé autour de la première remise des prix de la fondation. Avant l'événement, les employés d'ODDO BHF ont eu l'occasion de nommer des associations dans lesquelles ils sont eux-mêmes impliqués pour les prix de la fondation.

Parmi les lauréats figuraient la Société allemande pour l'EM/SFC, le Malteser Hilfsdienst Frankfurt, la Fondation d'art et de musique de Dresde, l'Association de Fribourg pour les enfants atteints de cancer et la Fondation de Francfort pour les enfants atteints de cancer.

La famille Oddo et la Fondation Dr Rolf M. Schwiete ont également fait don de 1,5 million d'euros pour un projet de recherche franco-allemand dans le domaine de la recherche sur le cancer du poumon.



15^{ème} anniversaire du bureau de *Tunis*



ODDO BHF TUNIS FÊTE SES 15 ANS : UN MOMENT DE RECONNAISSANCE PARTAGÉE

En 2024, ODDO BHF Tunis a célébré son 15^{ème} anniversaire avec une soirée exclusive pour tous les employés du bureau de Tunis. Des remerciements particuliers ont été adressés aux employés qui font partie du groupe depuis plus de dix ans et qui ont contribué de manière significative au succès du bureau.

Cet anniversaire marque une étape importante pour ODDO BHF à Tunis. Le site est très important pour le développement de l'ensemble du Groupe, en particulier en ce qui concerne les activités digitales & informatiques. Notre site de Tunis continue de se tourner vers le développement durable et une coopération fructueuse dans les années à venir.

Sport Now!

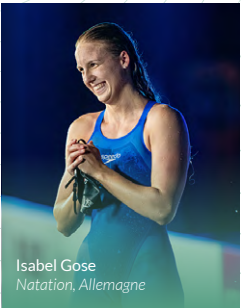
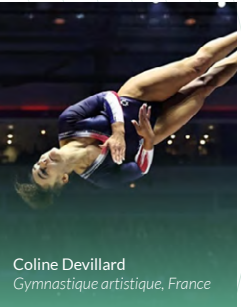
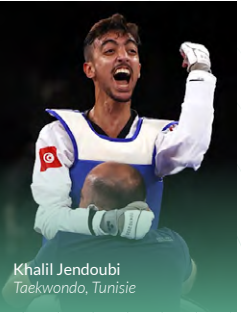
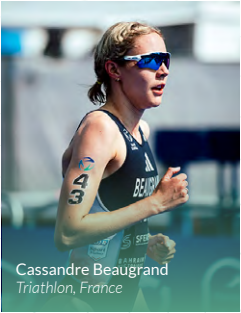
JEUX OLYMPIQUES PARIS 2024

Sport Now ! est une initiative du groupe ODDO BHF visant à promouvoir les talents dans le monde du sport.

À l’occasion des Jeux Olympiques 2024, s’étant tenus à Paris, ODDO BHF soutient 9 jeunes athlètes et para-athlètes de France, d’Allemagne, de Suisse et de Tunisie dans leur carrière sportive.

Ce projet permet d’ancrer les valeurs du sport dans la culture d’entreprise : le dépassement de soi, la volonté de performance, l’esprit d’équipe et les émotions fortes.

Dans le cadre de cette initiative interne, les employés peuvent régulièrement s’inscrire à des événements sportifs, des compétitions, des défis associatifs mais également participer à des ateliers et des conférences sur la santé et le bien-être. À travers ces événements ils ont également l’opportunité de rencontrer et d’échanger avec les athlètes soutenus par ODDO BHF.



Accord de partenariat avec *Raiffeisen Bank*



PARTENARIAT ENTRE ODDO BHF ET RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL

Raiffeisen Bank International (RBI) et ODDO BHF ont conclu un partenariat stratégique dans le domaine de la vente et de la recherche d’actions pour l’Autriche et l’Europe centrale et orientale. Grâce à cette coopération, les clients de RBI bénéficient de la vaste expertise du groupe ODDO BHF en matière de vente et de recherche, en particulier d’un réseau de plus de 800 investisseurs institutionnels en Europe et aux États-Unis. ODDO BHF a déjà établi des partenariats fructueux avec des banques européennes de premier plan telles que ABN, AMRO, BBVA, Commerzbank et Natixis et s’est positionnée comme l’une des principales plateformes de recherche et de vente d’actions institutionnelles. La coopération avec RBI représente une nouvelle étape importante dans le renforcement de la présence du Groupe sur les marchés autrichien et d’Europe centrale et orientale.

Ce partenariat souligne également les ambitions de croissance communes des deux institutions et crée une valeur ajoutée durable pour les émetteurs, les investisseurs et les partenaires de coopération.



Ouverture du bureau *d’Abidjan*



DÉVELOPPEMENT DE LA PRÉSENCE DU GROUPE EN AFRIQUE DE L’OUEST

ODDO BHF étend davantage sa présence à l’international, et notamment en Afrique, par l’ouverture en 2024, d’un bureau de représentation à Abidjan, en Côte d’Ivoire. Cette étape souligne l’importance de l’Afrique de l’Ouest pour la stratégie d’internationalisation de ODDO BHF. Ce nouveau bureau a pour ambition de renforcer les échanges économiques et d’approfondir la coopération avec les institutions financières et les entreprises locales.

Avec plus de 250 banques partenaires dans plus de 40 pays, ODDO BHF possède de nombreuses années d’expérience dans le financement du commerce et des exportations. Ce nouveau site permet ainsi que groupe de proposer des solutions personnalisées tout en renforçant davantage son réseau entre l’Europe et l’Afrique de l’Ouest.

INTERVIEW

« Dans 25 ans, nous serons *un groupe mondial*. »

BENOÎT CLAVERANNE
Chief Transformation and Development Officer



En 2024, le Groupe ODDO BHF a réalisé de belles avancées dans sa transformation, renforçant notamment ses services digitaux et son usage de la donnée. À l’aube d’un 175^{ème} anniversaire quelle ambition le Groupe porte-t-il pour l’avenir ?

Quels ont été les principaux succès du Groupe en 2024 ?

BC En 2024, nos efforts de transformation ont pris une nouvelle ampleur. Nous avons accentué la digitalisation, tant en interne qu’en externe, avec notamment la simplification de l’entrée en relation avec nos clients ou la digitalisation d’actes courants sur nos produits. Sur le volet data et intelligence artificielle, nous avons déployé des solutions destinées par exemple à offrir de meilleures expériences à nos clients ou encore une meilleure connaissance de nos clients pour nos forces de vente. Parallèlement, nous avons continué de renforcer la sécurité pour protéger au mieux les données de nos clients. Nous avons accompagné toutes ces évolutions par un effort d’investissement important, passant ainsi de 28 à 38 millions d’euros en 2024.

Quels sont les grands enjeux pour 2025 ?

BC Notre priorité reste la satisfaction des attentes de nos clients, en particulier grâce à l’innovation. Pour les Conseillers en Gestion de Patrimoine Indépendants, nous avons lancé un programme de modernisation digitale. Dans le même temps, nous intensifions notre utilisation de la data et nous investissons dans des plateformes de nouvelle génération, pour développer des solutions d’IA générative capables de délivrer des insights à l’échelle. Malgré un contexte économique et politique incertain, nous restons confiants dans l’avenir et nous allons accroître de nouveau nos investissements de 10% cette année. Pour relever ces défis et continuer d’améliorer l’expérience clients, nous sommes par ailleurs très heureux d’accueillir Noémie Ellezam comme directrice marketing et data au sein du General Management Committee.

Le Groupe célèbre cette année son 175^{ème} anniversaire. Qu’y a t il de singulier dans l’histoire de ODDO BHF ?

BC Je crois fermement que notre indépendance est l’atout essentiel de ODDO BHF. Grâce à une

structure actionnariale familiale, à laquelle sont associés les collaborateurs, nous pouvons innover plus librement, saisir des opportunités et bâtir des stratégies de long terme sans subir les aléas de court terme. Cette liberté se manifeste au quotidien dans notre façon de travailler : nous encourageons chacun à être force de proposition et à prendre des initiatives, dans un esprit d’entrepreneuriat. C’est cette singularité qui nous permet de rester flexibles et d’anticiper avec agilité les défis à venir.

Comment voyez-vous ODDO BHF dans 25 ans ?

BC Les défis géopolitiques, sociaux et financiers à venir sont considérables, mais le Groupe sait capitaliser sur la technologie pour les relever tout en préservant la dimension profondément humaine qui fait son ADN.

Dans 25 ans, je nous vois continuer à grandir mais cette fois à une échelle mondiale. Face à de grands acteurs cotés en Bourse, nous verrons s’accroître le besoin d’acteurs indépendants, avec une vision familiale : des entrepreneurs qui comprennent les problématiques de nos clients et qui les conseillent.

En somme, j’imagine un groupe agile, ouvert sur le monde et toujours prêt à innover.

INTERVIEW

« Notre notoriété nous permet désormais d’attirer *les bons profils.* »

CHRISTOPHE TADIÉ
Global Head of Risk, Legal and Compliance



En 2024, les équipes Risque, Juridique et Conformité ont renforcé leurs équipes afin de mieux répondre aux attentes du secteur bancaire. Revenons sur ces changements et ces enjeux à venir.

Quels ont été les principaux succès du Groupe en 2024 ?

CT La notoriété du Groupe a permis d’attirer les bons profils et de bénéficier de leur expérience passée dans de grandes maisons.

Cette année, nous avons procédé à une refonte de l’équipe compliance. Nous avons ainsi accueilli Jennifer Sander comme Responsable de la Conformité Groupe et Magali Arrivé comme Responsable de la Conformité et des Services d’Investissement (RCSI) en France.

Ces recrutements ont accéléré notre capacité à intégrer les exigences réglementaires et à accompagner la croissance de nos activités, en particulier dans le domaine du private equity.

Nous avons également lancé un important chantier autour des outils de reporting, grâce au soutien de l’équipe Data Excellence et d’une équipe IT dédiée à la compliance.

Ce renouveau nous permet désormais de mieux anticiper et gérer les risques.

Quels sont les grands enjeux pour 2025 ?

CT Nous devons maintenant harmoniser nos pratiques entre la France, l’Allemagne et la Suisse et poursuivre le programme Europe Now !

L’objectif de ce programme est de bâtir un cadre de procédures commun à l’ensemble du Groupe afin de répondre aux exigences des différents superviseurs locaux, tout en restant cohérent au niveau européen et en faisant concorder les disparités de langues de nos différents pays.

Nous allons intensifier la formation de nos collaborateurs sur l’ensemble des sujets de conformité avec un focus sur la lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme.

Enfin, l’automatisation et l’IA joueront un rôle clé pour accompagner la progression du Groupe en toute sécurité.

Le Groupe célèbre cette année son 175^{ème} anniversaire. Qu’y a t il de singulier dans l’histoire de ODDO BHF et comment voyez vous ODDO BHF dans les 25 prochaines années ?

CT Le fait que nous, collaborateurs,soyons également actionnaires nourrit un engagement collectif fort. Pour le futur, j’imagine ODDO BHF continuer à grandir de manière organique et par de nouvelles acquisitions. Notre capacité à nous développer en faisant de la place aux nouveaux arrivants représente une des principales forces du Groupe. Nous avons prouvé que nous savons saisir les opportunités de croissance et je suis convaincu que dans 25 ans, nous aurons renforcé notre empreinte européenne et internationale.



NOS
expertises

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 3 000 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 client privé

- Banque privée
- Gestion d’actifs
- Private Assets
- Banque d’affaires

Vous êtes un investisseur institutionnel

- Gestion d’actifs
- Private Assets
- Services et technologies bancaires
- Recherche et intermédiation — actions & obligations

Vous êtes une entreprise

- Banque d’affaires
- Négoces de métaux
- Banque d’entreprise & financement à l’export

Vous êtes un professionnel de la gestion de patrimoine

- Gestion d’actifs
- Conseillers en gestion de patrimoine
- Private Assets
- Services et technologies bancaires

BANQUE *Privée*

INTERVIEW BANQUE PRIVÉE

« Nous avons une position unique
au cœur de l’Europe. »

JOACHIM HÄGER
Global Head of ODDO BHF Private Wealth Management



En 2024, la banque privée a bénéficié d’une excellente dynamique sur ces trois marchés cœurs. Joachim Häger revient sur les succès de cette année et les ambitions et challenges pour l’avenir.

Quels ont été les principaux succès du Groupe en 2024?

JH 2024 a été une année record pour la banque privée chez ODDO BHF, avec plus de 4,6 milliards d’euros de collecte nette. L’Allemagne a conservé une dynamique très solide, tandis que la Suisse et la France ont enregistré leurs meilleurs résultats historiques en termes de croissance. Cela reflète clairement notre ambition : gagner des parts de marché dans chacun de nos pays.

Nous avons renforcé nos équipes, notamment côté commercial, pour continuer à structurer notre présence sur le terrain. À Zurich, notre plateforme est désormais plus robuste. En France, nous avons consolidé nos implantations régionales et préparé l’ouverture d’une nouvelle agence à Bordeaux en 2025.

Un autre moteur de performance a été la gestion de nos revenus d’intérêts, avec plus d’un milliard d’euros de nouveaux fonds collectés. L’Allemagne a particulièrement bien résisté, malgré la baisse des taux de la BCE. Enfin, en France et en Allemagne, nous avons élargi notre base d’investisseurs en actifs privés, qui sont désormais un pilier essentiel de notre modèle.

Quels sont les grands enjeux pour 2025 ?

JH La baisse attendue des taux d’intérêt aura un impact direct sur notre produit net bancaire. C’est pourquoi nous avons rehaussé nos ambitions de collecte nette et renforcé notre offre en actifs privés, en lien avec une révision approfondie de l’allocation d’actifs de nos clients.

Dans un contexte de marchés volatils, influencés par les tensions géopolitiques et macroéconomiques, nous devons nous montrer encore plus proches de nos clients. En Allemagne, notre partenariat premium avec l’EY Entrepreneur of the Year renforcera notre lien avec les familles d’entrepreneurs, cœur de notre stratégie. Les ODDO BHF Young Entrepreneurs Awards complètent cette démarche, en rapprochant jeunes start-uppeurs et investisseurs.

Enfin, le développement de notre activité de banque d’affaire en Allemagne et en Suisse viendra enrichir notre accompagnement en fusion & acquisitions. 2025 s’annonce comme une année exigeante et stimulante.

Le Groupe célèbre cette année son 175^{ème} anniversaire. Qu’y a-t-il de singulier dans l’histoire de ODDO BHF ?

JH ODDO BHF est unique par son ADN. C’est un groupe familial, dans lequel les collaborateurs sont aussi actionnaires. Cela nous permet d’inscrire nos actions dans le temps long, avec une exigence forte, une vraie culture du client et une quête constante d’excellence.

Notre véritable richesse, ce sont nos équipes. Nous sommes animés par la volonté de faire plus pour nos clients, d’être leur partenaire de confiance sur la durée. Notre force réside aussi dans la combinaison de nos expertises – banque d’affaire, gestion d’actifs et banque privée – au sein d’un modèle intégré centré sur nos trois marchés clés : l’Allemagne, la France et la Suisse.

Nous avons une position unique au cœur de l’Europe, à l’intersection des deux plus grandes économies du continent. C’est un avantage stratégique majeur, à l’heure où l’Europe se redéfinit.

Comment voyez-vous ODDO BHF dans 25 ans ?

JH Nous avons tous les atouts pour devenir le groupe financier de référence en Europe pour les entrepreneurs, leurs familles et d’autres segments stratégiques de clients. Grâce à notre énergie collective, notre proximité avec les clients et notre plateforme franco-allemande unique, je suis très optimiste pour l’avenir. Je nous vois, dans 25 ans, comme le partenaire incontournable des familles d’entrepreneurs européennes, fidèle à notre esprit d’indépendance et à notre engagement de long terme.

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.

Nous commençons toujours par conseiller nos clients sur leur allocation d'actifs stratégiques. 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.

EXPERTISES

- Conseil en répartition des actifs stratégiques
- Family Office
- Solutions d'investissement durable
- Fonds de dotation
- Gestion sous mandat
- Solutions de liquidité et financement
- Capital Markets
- Actifs privés
- Ingénierie patrimoniale

CHIFFRES CLÉS

69 MDS€

D'encours sous gestion

688

Collaborateurs et collaboratrices

« 2024 a été une année très dynamique pour la Banque Privée, marquée par une collecte nette de 780 millions d'euros et le succès de notre fusion avec La Banque Privée Saint-Germain. Le renforcement de notre présence régionale a également été un moteur de croissance, tout comme l'arrivée de nouveaux talents pour améliorer notre offre de services. Nous avons l'intention de continuer à étendre notre présence tout en restant pleinement engagés à accompagner nos clients dans la structuration, la gestion et la préservation de leur patrimoine. »



EMMANUEL D'ORSAY
Directeur ODDO BHF Banque privée, France

« En 2024, PWM Allemagne a pu poursuivre son ancrage sur le marché avec des solutions sur mesure pour les entreprises, les family offices et les fondations. L'élargissement ciblé de notre offre nous permet de créer une véritable valeur ajoutée et de consolider ainsi les partenariats à long terme avec notre clientèle. Notre objectif est d'agir en tant que partenaire de confiance dans un environnement financier de plus en plus complexe et de garantir une croissance durable à nos clients. »



MISCHA TSCHOPP
Directeur ODDO BHF Banque privée, Allemagne

« En 2024, nous nous sommes attachés à définir une vision claire pour les cinq prochaines années, tout en mettant en place la structure idéale et en faisant progresser le développement de notre plateforme suisse dans tous les départements. Notre volonté de proposer des solutions sur mesure et d'être proches de nos clients a permis une croissance régulière de nos actifs et a renforcé nos relations avec les clients UHNW. »



JOACHIM HÄGER
Président du conseil de direction, ODDO BHF Schweiz

NOS IMPLANTATIONS
BANQUE PRIVÉE



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 dans les meilleures conditions, nous les accompagnons dans la gestion des aspects financiers, fiscaux, juridiques et administratifs de leurs investissements.

Planification patrimoniale

Structurer et préserver un patrimoine demande du temps et de l’expertise. Nous aidons nos clients à créer un cadre favorable à la transmission de leur patrimoine à travers une gamme complète de services modulaires allant du conseil juridique et fiscal, à la gouvernance familiale.

Fondations et philanthropie

Nous contribuons au succès des organisations à but non lucratif et des projets caritatifs des familles que nous accompagnons en créant pour elles des véhicules philanthropiques et en assurant le pilotage du patrimoine financier de leurs structures.

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, ainsi que de professionnels offrant des conseils et des solutions sur-mesure.

EXPERTISES

- **Planification patrimoniale**
 - › Conseil juridique et fiscal
 - › Gouvernance familiale
- **Supervision et gestion d’actifs**
 - › Analyse et conception
 - › Mise en place de la stratégie
 - › Suivi et accompagnement
- **Gestion de fortune**
 - › Gestion pour les familles
 - › Next Generation
 - › Structuration Héritage
- **Fondations et philanthropie**
 - › Création de véhicules philanthropiques
 - › Gestion administrative
 - › Gestion de patrimoine
- **Accès à notre réseau d’experts**
 - › Investissements passion
 - › Entrepreneurs
 - › Avocats, notaires et experts comptables

CHIFFRES CLÉS

30+

Années d’expérience dans le domaine

25+

Collaborateurs au sein du family office de ODDO BHF

« 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. »



PHILIPP MAHLO
Managing Director,
ODDO BHF Family Office



ALICE GORGE
Responsable Family Office

The background is a dark teal color with a complex pattern of concentric circles and squares. The circles are centered in the lower right and middle left areas, while the squares are arranged in a grid-like pattern in the upper left and middle right. The lines are thin and light green, creating a subtle, geometric design.

ASSET *Management*

INTERVIEW ASSET MANAGEMENT

« Comprendre les besoins de nos clients et leur proposer *des solutions d’investissement adaptées.* »

NICOLAS CHAPUT
Global Head of ODDO BHF Asset Management and Private Assets



Depuis le début de l’année 2024, l’Asset Management de ODDO BHF a accéléré son développement en misant sur la digitalisation et de nouveaux produits adaptés à ses principaux segments de clientèle.

Cher Nicolas, quelle a été la stratégie 2024 pour répondre aux attentes d’investisseurs toujours plus exigeants ?

NC Au cours de l’année passée, l’équipe Asset Management a franchi une nouvelle étape dans l’amélioration de l’expérience client en lançant une plateforme digitale de souscription dédiée aux produits de Private Equity. Cette innovation facilite l’accès aux marchés privés des investisseurs professionnels, internes comme externes, et permet à ODDO BHF de fournir une solution technologique de pointe dans ce domaine.

Parallèlement, nous avons lancé plusieurs véhicules d’investissement qui apportent des solutions aux attentes des clients. Notre deuxième fonds secondaire global de Private Equity a atteint 720 millions d’euros d’encours levés, reflétant l’attrait des clients institutionnels, des Conseillers en Gestion de Patrimoine et des clients privés avertis, pour cette expertise. Dans le même temps, notre premier ELTIF 2.0 ouvre la voie aux investisseurs privés vers le capital-investissement, notamment en Allemagne, avec pour objectif de financer des solutions pour répondre aux enjeux de demain.

Fidèle à sa stratégie de diversification, ODDO BHF connaît également des succès dans la gestion traditionnelle. Notre fonds thématique dédié à l’Intelligence Artificielle, lancé en 2018, dépasse désormais les 500 millions d’euros d’encours, preuve de la pertinence de cette thématique transformante. Enfin dans le cadre d’un environnement de taux plus élevés, les solutions obligataires, notamment high yield, ont continué de séduire avec plus de deux milliards d’euros collectés.

Cette double approche mêlant actifs cotés et non cotés illustre notre volonté d’offrir un large éventail de solutions, adaptées à des profils d’investisseurs variés.

Dans un contexte de baisse probable des taux, quelles sont les perspectives pour 2025 ?

NC Nous souhaitons poursuivre sur notre lancée et proposer des alternatives attrayantes aux taux à court terme. Qu’il s’agisse d’obligations investment grade, de l’approche en gestion diversifiée ODDO BHF Polaris ou encore de nouveaux fonds sur les marchés privés (dont un deuxième « vintage » sur la dette privée), l’offre s’élargit sans cesse.

En 2025, les équipes Asset Management entendent continuer à proposer des opportunités sur des thèmes qui transforment nos économies (transition climatique, tendances structurelles mondiales, IA) via des solutions sur mesure. La transformation digitale et l’innovation restent au cœur de notre stratégie avec notamment la réflexion autour de la création d’ETF actifs.

Quelle est la clé qui vous permet de rester à l’écoute des besoins du marché ?

NC Nous pouvons apporter ces offres grâce à une profonde compréhension des besoins clients, nourrie par une relation de proximité et un ancrage européen très fort. Le groupe est aussi pour nous une source qui nous permet de préciser les opportunités que nous identifions et de créer des synergies pour poursuivre notre développement.

En parvenant ainsi à conjuguer des talents aux cultures et expériences différentes au service de nos clients avec une forte capacité à innover, ODDO BHF réaffirme une position d’acteur européen de référence en Asset Management.

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, obligations, allocation d'actifs et actifs privés à nos clients institutionnels et partenaires de distribution.

Notre style d'investissement se caractérise par une gestion active, de long terme, avec une approche durable, dans l'objectif de créer de la valeur pour les clients. Ainsi, ils ont accès à un large éventail de solutions financières durables dans toutes les classes d'actifs.

L'analyse financière, l'analyse extra-financière et l'Intelligence Artificielle sont 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.

EXPERTISES

- Actions fondamentales
- Actions thématiques
- Actions quantitatives
- Obligations
- Multi-Actifs
- Capital-investissement et Dette privée

CHIFFRES CLÉS

63 MDS€

D'encours sous gestion

344

Collaborateurs et collaboratrices

81 %

De l'encours de nos fonds ouverts intègrent les critères ESG

« Notre ambition est d'améliorer en permanence nos données et nos outils numériques afin de renforcer l'efficacité de notre gestion d'actifs, d'accroître la robustesse de nos systèmes opérationnels, de faciliter l'accès à nos produits et d'apporter une valeur ajoutée à nos clients. »



BASTIAN HOFFMANN
COO, Asset Management



BRICE PRUNAS
Gérant de portefeuille,
Artificial Intelligence, Asset Management

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.

Notre réseau de relation solide et de qualité nous permet de cibler des investissements pertinents et prometteurs que ce soit dans le monde pour le capital-investissement ou en Allemagne pour la dette privée.

L'indépendance, la créativité et l'agilité nous définissent. Avec un total de 4,2 milliards d'euros de capitaux levés,

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.

EXPERTISES

Fonds de fonds et co-investissements

- Secondaire
- Environnement
- Technologie

Investissements directs

- Opportunités stratégiques
- Dette senior

CHIFFRES CLÉS

4,2 MDS€

De capitaux levés (Private Equity + Dette Privée)

70+

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



JÉRÔME MARIE
Managing Director, Private Equity

« La réussite de notre levée de fonds sur le marché secondaire en 2024 témoigne de la confiance de nos clients et nous conforte dans notre ambition de les faire participer à la nouvelle phase de développement de ce marché. »



RICHARD CLARKE-JERVOISE
Managing Director, Private Equity

« Avec une nouvelle offre innovante, sans durée de vie limitée et adaptée aux besoins des distributeurs et des clients particuliers, nous avons répondu à une demande croissante pour démocratiser l'accès au capital investissement des clients particuliers. »

CONSEILLERS EN GESTION DE PATRIMOINE

Allier *innovation, proximité et expertise*

Pionniers sur le segment des CGP depuis près de 35 ans, nous proposons une gamme complète de produits d'épargne innovants et différenciants, développés au plus près des besoins de nos partenaires et de leurs clients.

Avec une large palette de solutions en assurance vie, retraite et bancaire, nous avons bâti une offre haut de gamme unique, créatrice de valeur durable.

Ce qui nous différencie : un accès privilégié à l'ensemble des expertises du Groupe ODDO BHF pour

nos partenaires CGP, notamment le savoir-faire bancaire qui vient enrichir l'offre assurantielle.

Un esprit entrepreneurial et une proximité avec nos partenaires, qui nourrit toute l'innovation produits au cœur de notre offre.

Des contrats d'assurance-vie exclusifs et premium, toujours les plus innovants du marché : Contrats à PB différée, Transmission Vie Génération, et Assurance Vie Luxembourgeoise déposée en Suisse.

EXPERTISES

- Offre Assurance vie et Contrat de Capitalisation
- Épargne Retraite et Salariale
- Compte-titres et PEA
- Offre bancaire patrimoniale : Banque d'Affaires, Garanties Actif / Passif et Crédit Lombard
- Actifs Privés : Private Equity et Dette Privée, avec liquidité en assurance vie et PER
- Immobilier : Value-Add et Core Plus
- Produits structurés : Actions et Taux
- Ingénierie patrimoniale

CHIFFRES CLÉS

7,8 MDS€

D'encours sous gestion

1 000

Partenaires CGP

50

Experts dédiés dont 17 commerciaux présents en France et en Belgique

100 000

Clients



RAPHAËL HASSAN
Directeur des CGP

« L'offre ODDO BHF pour les CGP a toujours été la plus innovante du marché, créée par des entrepreneurs pour des entrepreneurs. Il y a 35 ans, nous étions pionniers en créant une offre dédiée aux CGPs, c'est la proximité et l'échange avec nos partenaires qui nourrit ce sens de l'innovation. Nous construisons en premier lieu des produits répondant aux besoins du marché, puis les enveloppes adaptées pour y loger ces produits. Le marché fait en général l'inverse ! »

BANQUE *d'investissement*

INTERVIEW BANQUE D'INVESTISSEMENT

« Nous sommes un Groupe profondément *indépendant*. »

CHRISTIAN ZAHN
Global Head of Investment Banking



En 2024, les équipes de la banque de financement et d’investissement ont connu une dynamique inédite, renforçant ses partenariats en Europe et amplifiant ses activités dans le domaine du Corporate Finance.

Quels ont été les principaux succès du Groupe en 2024 ?

CZ En 2024, nous avons d’abord consolidé notre activité de Banque d’Investissement, particulièrement le volet actions, grâce à un nouveau partenariat avec Raiffeisen Bank et la création d’une équipe retail en Suisse. En parallèle, notre équipe Fixed Income s’est montrée très résiliente dans un marché complexe, augmentant à la fois le nombre de contrats de recherche et de clients actifs en trading. Du côté de la conservation des actifs, nous avons franchi la barre symbolique des 40 milliards d’euros, un résultat doublé en l’espace de trois ans. Notre pôle Corporate Finance a connu une croissance de 50 %, affirmant ainsi sa volonté de devenir une véritable « boutique européenne » indépendante, dotée d’une forte présence internationale.

Quels sont les grands enjeux pour 2025 ?

CZ Nous comptons poursuivre cette lancée en accompagnant la transition vers le « net zero » et la digitalisation. Face à la situation géopolitique et économique actuelle, les entreprises, qu’elles soient de taille moyenne ou plus large, auront besoin d’un soutien renforcé pour financer leurs projets. Nous prévoyons également de développer de nouveaux partenariats dans les domaines Equities, Fixed Income et Corporate Finance, en ciblant notamment les entrepreneurs familiaux et le private equity, trop souvent sous-estimés par le marché.

Le Groupe célèbre cette année son 175^{ème} anniversaire. Qu’y a-t-il de singulier dans l’histoire de ODDO BHF ?

CZ Notre longévité familiale sur cinq générations, associée à l’engagement de nos collaborateurs au capital, crée un esprit entrepreneurial très fort. Nous sommes profondément indépendants, ce qui garantit notre relation de proximité dans le conseil et notre capacité à innover. La profusion de talents dans le groupe et notre développement en France, en Allemagne et en Suisse nous ont conduit à passer de 200 à 3 000 collaborateurs en très peu de temps. Cette culture est une vraie singularité qui nous permet de trouver les solutions sur mesure pour chaque client, en la couplant à une recherche financière de grande qualité.

Comment voyez-vous ODDO BHF dans 25 ans ?

CZ Je crois fermement que nous serons toujours là, avec la même exigence d’excellence et de proximité. Nous aurons su tirer parti de la technologie pour rester agiles et pertinents, tout en conservant notre identité franco-germano-suisse centrée sur l’entrepreneuriat. Notre ambition : continuer à accompagner durablement le Mittelstand européen et à innover pour répondre aux défis de demain.

RECHERCHE & INTERMÉDIATION ACTIONS

Permettre à nos clients de saisir *les meilleures opportunités* grâce à notre expertise unique des marchés *actions européens*

Courtier de référence pour les actions européennes, nous proposons à notre clientèle de plus de 700 investisseurs institutionnels une offre d’intermédiation de premier ordre, une recherche indépendante de grande qualité (couvrant 800 valeurs) et un accès aux entreprises pour une exécution efficiente. Nous accompagnons également les entreprises et les entrepreneurs dans leur introduction en Bourse et/ou dans leur recherche de solutions de financement.

Grâce à nos partenariats avec des leaders bancaires en Europe (Natixis, ABN Amro, BBVA, Commerzbank, Raiffeisen), 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.

Notre forte expertise sectorielle, notre spécialisation sur les petites et moyennes capitalisations, notre recherche se distinguent par leur qualité et notre 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.

Avec nos partenaires, nous sommes devenus un des leaders européens du Corporate Broking. À travers plus de 200 contrats de liquidité et l’exécution de mandats de rachat d’actions, nous pouvons nous prévaloir d’une part de marché significative en Europe. Aux émetteurs, holdings et family offices, notre plateforme dédiée offre une large palette de services à forte valeur ajoutée : l’animation et le suivi de titres, un service unique d’intelligence de marché et d’intermédiation action.

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.

EXPERTISES

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

CHIFFRES CLÉS

10

Bureaux
Paris, Lyon, Francfort, Londres, New York, Tunis, Madrid, Amsterdam, Vienne, Zurich

800

Valeurs suivies par la Recherche Actions

700

Investisseurs institutionnels

300

Spécialistes dédiés

DISTINCTIONS

N°1

Overall Broker en France et au Benelux

N°2

Overall Broker en Allemagne

N°4

En nombre de transactions ECM en zone Euro sur la période 2021-2024

N°6

Broker en Espagne

« Depuis 2018, la plateforme ODDO BHF Equities a renforcé sa place d’acteur phare en Europe, devenant une plateforme de distribution de premier plan pour les activités ECM. »



MATTHIAS DESMARAIS
Head of Equities

RECHERCHE & INTERMÉDIATION OBLIGATIONS

Suggérer *des opportunités d’investissement* à nos clients

Nous proposons aux investisseurs une plateforme intégrée comprenant intermédiation, market making, repo et analyse crédit. Notre couverture paneuropéenne nous confère, à la fois, une excellente connaissance des émetteurs et une parfaite compréhension des besoins de nos clients finaux.

Notre atout principal réside dans notre capacité à assurer la liquidité à travers les différents canaux offerts par les plateformes de négociation afin d’accompagner nos clients tout au long de la chaîne de valeur que nous déployons.

Notre valeur ajoutée réside dans notre capacité à offrir à nos clients une recherche fondamentale et indépendante en totale oppositions aux standards actuels de recherche sectorielle thématiques. Nous offrons un panel représentatif du marché High Yield mais aussi l’ensemble du secteur financier auquel s’ajoute des sociétés non notées.

Dans l’environnement actuel, les cartes semblent avoir été redistribuées à la suite de l’élection de Trump. Une dichotomie semble s’opérer entre les politiques monétaires des deux continents. Une activité soutenue aux US, un ralentissement marqué en Europe, pourrait générer de la volatilité et mettre sous pression les spreads.

Dans ce contexte, nous avons décidé d’augmenter nos capacités de trading afin d’offrir à nos clients une surface plus large de liquidité.

Notre renommée pan européenne nous permet d’avoir un accès direct aux émetteurs permettant ainsi l’organisation de nombreux événements chaque année de corporate access tels que : forums, roadshows, marketing analyst, expert access.

EXPERTISES

- Service d’intermédiation
- Solutions de marché Repo
- Recherche obligataire
- Market-making

CHIFFRES CLÉS

23+ MDS€

Volume traité

37

Collaborateurs dont :
8 analystes crédit, 8 traders, 10 vendeurs

750

Clients institutionnels
France, Benelux, Suisse, Allemagne, Autriche, Royaume-Uni, Scandinavie



CHRISTOPHE QUESNEL
Head of Fixed Income & Sales

« L’augmentation significative des flux sur notre plateforme confirme qu’ODDO BHF Fixed Income est un acteur incontournable sur le marché du crédit européen. »

CLASSEMENT EUROMONEY

N°1

Recherche Crédit en Europe

N°1

Recherche High Yield en Europe pendant 4 années consécutives



STÉPHANE ARTIGAUD
Head of Securities Lending & Repo

« Avec 8 analystes dédiés, nous offrons à nos clients une recherche fondamentale approfondie sur le crédit, reconnue pour son expertise et son indépendance. »



CAROLE BRAUDEAU
Head of Credit Research

BANQUE D'AFFAIRES

Accompagner les *entreprises*
et les *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.

EXPERTISES

Conseil

- Fusions & Acquisitions
- Conseil en financement
- Restructuration
- Ingénierie boursière

Marchés de capitaux

- Placements obligataires
- Introductions en bourse
- Levées de capitaux

CHIFFRES CLÉS

30+

Opérations réalisées par an

3

Secteurs clés

40

Banquiers à Paris et Francfort

« Notre plateforme de conseil et nos capacités de structuration des marchés de capitaux nous permettent de répondre de manière indépendante à toutes les exigences des entreprises familiales, des sociétés cotées en bourse et des sociétés de capital-investissement. »



HUBERT PRESCHÉZ
Managing Partner, Global Head of M&A



LAURENT BONNIN
Managing Partner, Head of Debt Advisory



JEAN-FRANÇOIS DELPECH
Managing Partner, Head of TMT & Infrastructure



ANDREAS BIENERT
Managing Partner, Head of Industrials



EDWARD DE STIGTER
Managing Partner, Head of Germany
Healthcare & PE Coverage

PLATEFORME DE FONDS INSTITUTIONNELS

Optimiser l’administration
de *vos actifs*

Notre ambition : créer une plateforme de fonds B2B de premier plan qui permette aux clients institutionnels d’accéder à un large éventail de fonds d’investissement de manière efficace et transparente.

Grâce à une technologie innovante et à un service de premier ordre, nous nous efforçons de fournir à nos clients les meilleures solutions possibles pour soutenir leurs objectifs d’investissement et favoriser

des partenariats à long terme. Notre engagement en faveur de l’intégrité, de la fiabilité et de l’excellence est le fondement sur lequel nous construisons la confiance et créons une valeur durable pour nos clients.

EXPERTISES

- Exécution d'ordres
- Dépositaires
- Gestion des frais de commission de placement
- Services additionnels : agent de transfert, agent payeur, agent d’information dans le secteur des fonds

CHIFFRES CLÉS

40 MDS€

D’actifs sous administration
dans des fonds d’investissement

44 000+

Fonds d’investissement

300

Accords de distribution conclus

« La réussite dans la durée de nos relations clients repose sur notre quête d’excellence et notre passion, ainsi que sur notre capacité à parfaitement comprendre les besoins de nos clients. »



SVEN GRÄBEDÜNKEL
Head of International Fund Platform



CORPORATE BANKING,
Asset Services & Metals

INTERVIEW CORPORATE BANKING, ASSET SERVICES & METALS

« Je dis *bravo et merci* aux équipes ! »

GRÉGOIRE CHARBIT
Global Head of Corporate Banking, Asset Services and Metals



En 2024, le mot d’ordre pour les équipes de la Banque d’entreprise, du Négocio de métal et de l’Asset servicing reste : l’écoute client. Grégoire Charbit revient sur les défis relevés en 2024 et les prochaines étapes pour l’année 2025.

Quels ont été les principaux succès du Groupe en 2024 ?

GC 2024 a été une année formidable pour nos trois métiers : le négoce de métaux, la banque d’entreprise et de financement à l’export (IBCB), et l’Asset Servicing. Ce qui a fait la différence ? Une écoute active de nos clients, un vrai travail d’équipe et un management qui donne du sens avec une direction claire.

Du côté d’ODDO BHF Metal, dirigé par Antoine Chacun, l’année 2024 est tout simplement la meilleure année de notre histoire. C’est une année record, notamment sur les marchés de l’aluminium et du cuivre. Ce succès, nous le devons à des équipes incroyablement engagées, proches du terrain et toujours à l’écoute de leurs clients.

Chez ODDO BHF IBCB, sous l’impulsion de Florian Witt, nous avons poursuivi notre expansion avec l’ouverture d’un bureau de représentation à Abidjan. Une étape importante pour renforcer notre présence sur le continent africain. C’est aussi une année riche en événements internationaux, à l’image de notre participation à SIBOS en Chine ou encore aux assemblées du FMI et de la Banque mondiale à Washington.

Enfin ODDO BHF Asset Servicing a connu une belle accélération. Sous la direction de Juliane France, les équipes ont développé notre clientèle sur les Private Assets et franchi un cap avec les grandes plateformes de conseillers en gestion de patrimoine. Nous avons aussi progressé sur la réception et la transmission des ordres sur les produits structurés, un sujet stratégique.

Quels sont les grands enjeux pour 2025 ?

GC Notre priorité reste la même : rester à l’écoute de nos clients. C’est cette proximité qui nous permet de nous adapter et de nous différencier.

Pour ODDO BHF Metal, 2025 s’annonce plus complexe avec les incertitudes qui pèsent notamment sur le secteur automobile. Mais nous sommes convaincus que c’est dans les périodes difficiles que nos clients ont

le plus besoin de nous. Notre engagement : continuer à leur offrir les meilleurs services.

Pour IBCB, le contexte géopolitique impose à la fois de la prudence et une vraie capacité à saisir les opportunités. Nous devons rester agiles, lucides et confiants dans notre modèle.

Enfin, l’Asset Servicing va poursuivre son développement sur la tenue de compte, les Private Assets et accélérer sa transformation digitale. Cette digitalisation est aussi une chance : elle nous pousse à repenser notre organisation, et à innover.

C’est une transition que nous abordons avec enthousiasme.

Le Groupe célèbre cette année son 175^{ème} anniversaire. Qu’y a-t-il de singulier dans l’histoire de ODDO BHF ?

GC Je crois profondément que l’imagination est l’une des forces majeures du Groupe. C’est notre capacité à être contrariants, à penser différemment et à sortir des sentiers battus qui est recherchée. Être franc, transparent et expert en allant là où on ne nous attend pas forcément – en Afrique, en Allemagne – cela fait partie de notre ADN.

Comment voyez-vous ODDO BHF dans 25 ans ?

GC Je suis très optimiste. L’avenir du Groupe repose déjà sur la relève. Chaque année, de plus en plus de jeunes talents nous rejoignent. Les accompagner, les voir grandir et prendre leur place dans nos métiers, c’est un vrai bonheur. Dans 25 ans, je nous vois encore plus forts, portés par cette nouvelle génération qui allie curiosité, exigence et envie de faire bouger les lignes.

BANQUE D'ENTREPRISE

Créer *des opportunités* pour les entreprises et les institutions financières

La mondialisation ouvre de nouvelles opportunités, de nouveaux marchés, de nouvelles ressources. Nous voulons être le partenaire engagé et fiable de nos entreprises clientes : nous sommes à leurs côtés dans la poursuite de leurs objectifs tournés vers l'avenir, du « local à l'international », « du brun au vert », « de l'analogique au numérique ». Nous accompagnons nos clients dans leur transition vers des modèles économiques durables, leur permettons d'accéder à de nouveaux marchés à l'international, les assistons à l'aide de nos experts dans leur processus de transformation.

Nous apportons un soutien actif à nos clients dans leurs activités à l'international en leur fournissant les solutions ad hoc pour gérer les risques liés au financement des exportations dans les régions les plus dynamiques du monde.

EXPERTISES

Pour les entreprises

- Services de paiement et de gestion de compte
- Financement du commerce international et fonds de roulement
- Crédit d'investissement et à la transformation
- Opération de change et service de liquidité
- Incubateur bancaire

Pour les institutions financières

- Financement du commerce international à court terme
- Financement couvert par les OCE
- Financement pré-export
- Service de correspondance bancaire
- Marché de capitaux et marché monétaire

CHIFFRES CLÉS

100+

Pays couverts

25

Langues parlées

70+

Experts et produits

9%

Part de marché dans le secteur des lettres de crédit*
(volume confirmé et livré de lettres de crédit à l'exportation en Allemagne)

*Source : SWIFT Watch 2024

20+

Nationalités

« Notre mission est d'accompagner les transformations des entreprises. Au-delà de la transformation écologique, nous nous concentrons sur les changements liés à la mondialisation, avec des chaînes d'approvisionnement et des canaux de distribution plus durables et plus diversifiés géographiquement. »



FLORIAN WITT
Head of International Banking & Corporate Banking

NÉGOCE DE MÉTAUX

Sécuriser l’intégralité de *la chaîne d’approvisionnement* de la filière métaux

Spécialistes du négoce de métaux non ferreux (aluminium, cuivre, zinc, étain...), nous fournissons aux industriels un éventail 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 l’ensemble des intervenants de la filière, de la production à la transformation via la distribution de métaux industriels aux secteurs du transport, de l’emballage, de la construction et du bâtiment.

Notre expertise s’appuie sur notre excellente connaissance de nos clients et sur une parfaite compréhension de leurs besoins. Ils apprécient tout particulièrement l’assistance sur mesure que nous leur apportons.

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 l’un des seuls acteurs du marché international des métaux non-ferreux à être certifié ISO 9001.

Conscient des enjeux lié au développement durable, nous soutenons des associations comme l’Aluminium Stewardship Initiative ou Copper Mark, tout en contribuant 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 avons par ailleurs également obtenu la certification ISO 14001, gage de la qualité de la gestion environnementale de nos activités.

EXPERTISES

- Sourcing mondial
- Sécurisation des chaînes d’approvisionnements
- Optimisation et maîtrise des flux logistiques
- Couverture des prix
- Optimisation des capitaux engagés

CHIFFRES CLÉS

1,7 MDS€

Chiffre d’affaires moyen

100 000

Tonnes de cuivre

300 000

Tonnes d’aluminium

250 000

Tonnes d’intermédiation

15 000

Tonnes d’étain et de zinc

« Notre priorité : aider nos clients à se positionner face aux tensions géopolitiques et les accompagner dans leur transition industrielle. »



ANTOINE CHACUN
Head of ODDO BHF Metals

Source: ODDO BHF Metals. Données au 31/12/2024.

ASSET SERVICES

Construire une relation de confiance en conjuguant *expertise et réactivité*

Fournisseur de solutions d’Asset Servicing, nous proposons un éventail complet de solutions front-to-back, notamment la tenue de compte conservation pour les gestionnaires d’actifs et conseillers en gestion patrimoine ainsi que l’externalisation administrative, opérationnelle et informatique pour les banques privées et les compagnies d’assurance. Nous intervenons également en tant que dépositaire pour des fonds cotés et non cotés, et en tant que délégué pour la tenue des registres d’actionnaires de ces fonds.

Nos clients — entreprises d’investissement, conseillers en gestion de patrimoine, banques privées, compagnies d’assurance vie — nous font confiance pour gérer leurs données et conserver leurs actifs dans le respect des réglementations. Soucieux de proposer des solutions fiables, nous investissons constamment dans les dernières technologies.

EXPERTISES

- Tenue de compte
- Services de conservation
- BPO pour l’assurance vie

CHIFFRES CLÉS

42 MDS€

D’actifs sous gestion

160 000+

Comptes (comptes titres et comptes nominatifs)

20

Années d’expertise en Asset Servicing

140+

Experts

110+

Banques privées, compagnies d’assurance vie et sociétés de gestion clientes

350

Fonds AIFM ou UCITS déposés

« Le développement de nos plateformes, l’innovation produits et la valorisation des produits et services du Groupe auprès des marchés B2B et de leurs clients sont nos priorités. En 2024, nous avons continué à renforcer notre position sur le terrain avec le lancement de notre nouvelle offre à destination des conseillers en gestion de patrimoine indépendants : la gestion des comptes titres associée à la réception/transmission d’ordres permettra à cette nouvelle typologie de clients de l’Asset Servicing de bénéficier d’une offre complète, haut de gamme et centralisée. »



JULIANE FRANCE
Group Head of ODDO BHF Asset Servicing



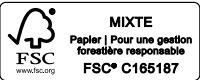
ODDO BHF SCA
12 boulevard de la Madeleine
75009 Paris

ODDO BHF SE
Gallusanlage 8
60329 Frankfurt/M

ODDO BHF (SUISSE) SA
Gartenstrasse 14
8002 Zurich

oddo-bhf.com

CRÉDITS PHOTOGRAPHIQUES
Imagerie ODDO BHF © Lucile Contopoulos © Marcella Barbieri © Irène de Rosen © François Rouzioux
12 © Brahim Guedich © Engin Akyurt, 13 Raiffeissen Bank © Reuters, 34 © Getty Images, 47 Photo Cassandra Beaugrand
© Théo Gomez, 47 Photo Florian Wellbrock © GIAN Mattia d'Alberto/La Presse, 47 Photo Hélios Latchoumanaya
© Yonathan Kellerman, 47 Photo Sina Frei © Johan Badenhorst, 48 © Rakotomanana.



MAKE *every day* AN OPPORTUNITY