CZ strategic consulting firm

DH GROUP

TOUR 2026

RAPPORT DE MISSION EXPLORATOIRE

Europe centrale et orientale

Estonie · Lettonie · Lituanie · Pologne · République tchèque · Slovaquie

Organisation et gestion

DH GROUP CZ · DH GROUP Geopolitics & International Strategy

www.dhgroup-internationalstrategy.com | www.dhgroup-international.com

info@dhgroup-international.com

1. Contexte et Objectifs de la Mission

Le Tour 2026 consacré à l'Europe centrale et orientale, organisé et géré conjointement par DH GROUP CZ et DH GROUP Geopolitics & International Strategy, a traversé six pays de la région : Estonie, Lettonie, Lituanie, Pologne, République tchèque et Slovaquie.

La mission avait pour objet de vérifier sur le terrain les opportunités stratégiques, infrastructurelles et logistiques de la région — avec une attention particulière aux ports, aéroports, routes, autoroutes et chemins de fer — ainsi que d'analyser le système bancaire et assurantiel et le tissu industriel de chaque pays visité. L'objectif final est la définition d'une stratégie opérationnelle régionale à travers la présence de DH GROUP dans la zone, en cohérence avec la vision géopolitique et la stratégie internationale du Groupe.

2. Aperçu Régional de Synthèse

La zone visitée représente l'un des pôles de croissance les plus dynamiques de l'Union européenne, solidement ancré au marché unique et aux chaînes de valeur industrielles du continent. La mission a confirmé l'existence d'opportunités concrètes selon trois axes principaux :

- Corridors logistiques et de transport, au premier chef l'axe Nord-Sud Via Baltica / Rail Baltica reliant les ports de la Baltique (Tallinn, Riga, Klaipėda, Gdańsk/Gdynia) à l'Europe centrale, et les grands hubs intermodaux de la Pologne et de la Tchéquie le long des corridors RTE-T ;
- Modernisation et numérisation des infrastructures, soutenues par les fonds structurels européens et les plans nationaux de relance et de résilience ;
- Un tissu industriel et manufacturier avancé, fortement intégré aux chaînes d'approvisionnement allemandes et nordiques (automobile, électronique, machines), ainsi que l'un des écosystèmes technologiques et fintech les plus dynamiques d'Europe.

La valeur stratégique de la zone réside dans la combinaison de la stabilité du cadre de l'UE (monnaie unique en Estonie, en Lettonie, en Lituanie et en Slovaquie ; appartenance à l'OTAN et au marché unique pour les six pays) et du dynamisme des économies, parmi les plus en croissance de l'Union. Les corridors Via Baltica / Rail Baltica et les grands ports baltes et polonais constituent l'ossature logistique sur laquelle bâtir présence et opérativité.

3. Secteurs d'Intérêt Majeur par Pays

3.1 Estonie

Référence de l'économie numérique à l'échelle européenne, l'Estonie allie un environnement d'affaires hautement numérisé (e-Residency, e-Government) à une position balte stratégique. La mission a vérifié la solidité de l'écosystème technologique de Tallinn et le rôle du port de Tallinn comme nœud balte.

Secteurs d'intérêt majeur

- Technologie numérique et fintech : l'un des écosystèmes de startups les plus denses d'Europe par habitant, avec une forte spécialisation en cybersécurité et services numériques ;
- Logistique portuaire et ferroviaire : le port de Tallinn et le terminal septentrional du corridor Rail Baltica ;
- Énergie et transition verte : sortie programmée du schiste bitumineux et fort développement de l'éolien et du solaire ;
- Services financiers et assurantiels, avec une pénétration croissante de la banque numérique.

Principaux établissements bancaires

- Swedbank — premier établissement du pays par actifs et clientèle, membre du groupe suédois Swedbank ;
- SEB Pank — deuxième grand opérateur, filiale du groupe suédois SEB ;
- Luminor Bank — troisième établissement balte, dont le siège est à Tallinn (LHV Pank, le plus grand groupe bancaire à capital estonien, est également notable).

Principales entreprises

- Bolt Technology — plateforme de mobilité et de livraison, parmi les principales scale-up technologiques d'Europe ;
- Eesti Energia (Enefit) — compagnie énergétique publique, premier groupe industriel du pays ;
- Infortar — société de portefeuille diversifiée (transport maritime, énergie, immobilier) ;
- Tallink Grupp — principal opérateur de ferries de la mer Baltique ;
- LHV Group — plus grand groupe financier à capital estonien (à leurs côtés, l'entreprise technologique Wise a des racines estoniennes).

Grâce à son écosystème numérique et à sa stabilité institutionnelle, l'Estonie est un candidat naturel pour accueillir des activités à fort contenu technologique et financier.

3.2 Lettonie

Nœud central des pays baltes, la Lettonie tire parti de la position géographique de Riga — carrefour logistique et financier de la zone — et de l'un des plus grands ports de la Baltique orientale.

Secteurs d'intérêt majeur

- Logistique et transport : les ports de Riga et de Ventspils, et un nœud central du corridor Rail Baltica ;
- Services financiers : Riga comme place financière balte, après un assainissement en profondeur du secteur dans une logique de lutte contre le blanchiment ;
- Industrie du bois et transformation : l'une des filières forestières les plus développées de l'UE ;
- Transport aérien et connectivité, avec le transporteur régional airBaltic comme hub balte.

Principaux établissements bancaires

- Swedbank — premier établissement du pays par actifs et part de marché ;
- SEB banka — deuxième grand opérateur, filiale du groupe suédois SEB ;

- Citadele banka — troisième banque du pays et plus grand établissement à racines lettones (Rietumu Banka, la principale banque à capital local, est également notable).

Principales entreprises

- Latvenergo — compagnie électrique publique, premier groupe du pays par chiffre d'affaires et bénéfices ;
- ELKO Grupa — distribution en gros d'électronique, avec une présence internationale ;
- airBaltic — transporteur aérien national, hub régional balte ;
- Rimi Latvia — grande distribution organisée (groupe ICA) ;
- Latvijas Gāze — principal opérateur du secteur du gaz naturel.

3.3 Lituanie

La plus grande et la plus dynamique des économies baltes, la Lituanie associe un port en eau profonde stratégique (Klaipėda), un secteur fintech en expansion rapide et un tissu industriel et commercial régional de premier plan.

Secteurs d'intérêt majeur

- Logistique portuaire : Klaipėda, seul port en eau profonde libre de glaces de la zone, terminal méridional de Rail Baltica ;
- Fintech et services financiers : Vilnius est devenue l'un des principaux hubs fintech de l'UE par le nombre de licences ;
- Industrie et sciences de la vie : biotechnologies et lasers parmi les spécialisations d'excellence mondiale ;
- Énergie : forte impulsion en faveur des renouvelables et de l'indépendance énergétique (terminal GNL de Klaipėda).

Principaux établissements bancaires

- Swedbank — premier établissement du pays par actifs ;
- SEB bankas — deuxième grand opérateur, filiale du groupe suédois SEB ;
- Artea Bankas (anciennement Šiaulių Bankas) — plus grande banque à capital lituanien (la présence croissante de Revolut, titulaire d'une licence bancaire lituanienne, est également notable).

Principales entreprises

- Vilniaus Prekyba (groupe Maxima) — premier groupe privé balte, grande distribution dans six pays ;
- Ignitis Grupė — compagnie énergétique publique, leader des renouvelables baltes ;
- Orlen Lietuva — raffinerie de Mažeikiai, principal complexe industriel du pays ;
- Thermo Fisher Scientific Baltics — biotechnologies, centre d'excellence mondial dont le siège est à Vilnius ;
- Maxima LT — principale chaîne nationale de grande distribution.

3.4 Pologne

Première économie d'Europe centrale et orientale et marché le plus vaste de la zone, la Pologne représente le centre de gravité stratégique de la région : un hub manufacturier, logistique et de services partagés (BPO/SSC) d'envergure continentale.

Secteurs d'intérêt majeur

- Logistique et infrastructures : les ports de Gdańsk et Gdynia (parmi les principaux ports baltes), un réseau autoroutier et ferroviaire en forte expansion, et des hubs intermodaux le long des corridors RTE-T ;
- Industrie manufacturière et automobile : chaînes d'approvisionnement intégrées à l'Allemagne, électroménager, composants et batteries ;
- Énergie et transition : vaste programme de diversification (nucléaire, éolien offshore, GNL) pour réduire la dépendance au charbon ;
- Services financiers et centres de services partagés (BPO/SSC), parmi les plus grands viviers d'Europe.

Principaux établissements bancaires

- PKO Bank Polski — premier groupe bancaire du pays et d'Europe centrale et orientale, sous contrôle public ;
- Bank Pekao — deuxième établissement du pays, universel, sous contrôle public ;
- Santander Bank Polska — parmi les principaux opérateurs, filiale du groupe espagnol Santander (ING Bank Śląski et mBank sont également notables).

Principales entreprises

- Orlen — groupe intégré énergie et pétrochimie, première société d'Europe centrale et orientale par chiffre d'affaires ;
- PGE (Polska Grupa Energetyczna) — premier producteur d'électricité du pays ;
- KGHM Polska Miedź — parmi les plus grands producteurs mondiaux de cuivre et d'argent ;
- PZU — premier groupe d'assurance d'Europe centrale et orientale ;
- Biedronka (groupe Jerónimo Martins) — première chaîne de grande distribution (Allegro, première plateforme e-commerce de la zone, est également notable).

Par sa taille et sa centralité, la Pologne est le candidat naturel pour accueillir la base opérationnelle régionale du Groupe pour l'Europe centrale et orientale.

3.5 République tchèque

Cœur manufacturier de l'Europe centrale, la République tchèque possède une tradition d'excellence industrielle — au premier chef dans l'automobile — et une position centrale le long des corridors reliant l'Allemagne, l'Autriche, la Pologne et la Slovaquie.

Secteurs d'intérêt majeur

- Industrie et automobile : l'une des filières automobiles les plus développées d'Europe (Škoda Auto et sa sous-traitance), machines et ingénierie de précision ;
- Logistique intermodale : un hub central le long des corridors RTE-T entre l'Allemagne et l'Europe orientale ;

- Énergie : un parc nucléaire important et un programme d'expansion (Dukovany), transition hors du charbon ;
- Technologie et services : un écosystème informatique et de cybersécurité en croissance, centres de services partagés.

Principaux établissements bancaires

- ČSOB (Československá obchodní banka) — premier établissement du pays par actifs, membre du groupe belge KBC ;
- Česká spořitelna — deuxième grand opérateur, membre du groupe autrichien Erste ;
- Komerční banka — troisième établissement, membre du groupe français Société Générale.

Principales entreprises

- AGROFERT — conglomérat agroalimentaire, chimique et médiatique, premier groupe privé du pays ;
- Škoda Auto (groupe Volkswagen) — principal constructeur automobile et premier exportateur national ;
- ČEZ Group — compagnie énergétique sous contrôle public, parmi les plus grandes d'Europe centrale ;
- PPF Group — société de portefeuille d'investissement internationale (télécommunications, finance, médias) ;
- Alza.cz — premier opérateur e-commerce du pays et parmi les leaders d'Europe centrale.

3.6 Slovaquie

Économie fortement industrialisée et intégrée à la zone euro, la Slovaquie figure parmi les plus grands producteurs d'automobiles par habitant au monde et constitue un nœud manufacturier clé de l'Europe centrale.

Secteurs d'intérêt majeur

- Automobile : l'une des densités de production les plus élevées au monde (Volkswagen, Kia, Stellantis, Jaguar Land Rover) et un vaste réseau de sous-traitance de composants ;
- Logistique et transport : corridors routiers et ferroviaires entre l'Europe occidentale et orientale, avec Bratislava comme carrefour central ;
- Industrie lourde et chimique : sidérurgie, raffinage et transformation ;
- Énergie : une composante nucléaire importante dans le mix électrique national.

Principaux établissements bancaires

- Slovenská sporiteľňa — premier établissement du pays par actifs, membre du groupe autrichien Erste ;
- VÚB (Všeobecná úverová banka) — deuxième grand opérateur, membre du groupe italien Intesa Sanpaolo ;

- Tatra banka — troisième établissement et première banque privée du pays, membre du groupe autrichien Raiffeisen (RBI).

Principales entreprises

- Volkswagen Slovakia — principal site industriel et premier exportateur national ;
- Slovnaft (groupe MOL) — raffinerie et complexe pétrochimique de Bratislava ;
- Kia Slovakia — grande usine automobile, parmi les principaux employeurs ;
- Slovenské elektrárne (groupe Enel/EPH) — premier producteur d'électricité du pays ;
- Slovenský plynárenský priemysel (SPP) — principal opérateur du secteur du gaz naturel.

4. Conclusions et Axes Stratégiques

La mission a mis en évidence que l'ossature sur laquelle continuer à bâtir présence et opérativité dans la région est constituée de l'intégration européenne et des grands corridors logistiques Nord-Sud (Via Baltica / Rail Baltica) et Est-Ouest, qui relient les ports baltes et polonais au cœur industriel de l'Europe centrale. Pour DH GROUP, les trois axes prioritaires sont réaffirmés :

- Services financiers, assurantiels et fintech à l'appui des flux commerciaux et des investissements dans la zone, en tirant parti des hubs fintech baltes et de la place de Varsovie ;
- Participation aux projets de développement infrastructurel et logistique (Rail Baltica, ports baltes et polonais, corridors RTE-T), cofinancés par des fonds de l'UE, en partenariat avec des opérateurs locaux et internationaux ;
- Partenariats industriels et technologiques dans les secteurs de l'automobile, de l'industrie manufacturière avancée, de l'énergie et de la transition verte, avec une attention à l'intégration aux chaînes d'approvisionnement continentales.

DH GROUP CZ et DH GROUP Geopolitics & International Strategy poursuivront le travail d'analyse et de relations institutionnelles engagé avec le Tour 2026, comme base pour la définition des prochaines étapes opérationnelles du Groupe en Europe centrale et orientale et pour les clients actuels et futurs qui souhaiteraient nous suivre dans leur positionnement stratégique et économique.

Le présent document offre un aperçu de synthèse. Pour les lecteurs, clients et partenaires souhaitant approfondir un marché spécifique, DH GROUP peut, sur demande, mettre à disposition des rapports détaillés par pays, comprenant analyse sectorielle, cartographie des acteurs clés et évaluation des opportunités d'entrée sur le marché. Pour demander un rapport approfondi sur le pays de votre choix, veuillez écrire à info@dhgroup-international.com.