



COMMUNIQUE DE PRESSE

Tikehau Capital annonce l'enregistrement de son document de base auprès de l'Autorité des marchés financiers (AMF)

Paris, le 25 janvier 2017 – Tikehau Capital annonce l'enregistrement de son document de base auprès de l'AMF sous le numéro I.17-002 en date du 24 janvier 2017.

L'enregistrement du document de base constitue la première étape de l'introduction en bourse de Tikehau Capital sur le marché réglementé d'Euronext à Paris. La réalisation de cette introduction en bourse est conditionnée à un certain nombre de facteurs, y compris la délivrance par l'AMF d'un visa sur le prospectus relatif à l'opération et de la déclaration de conformité de l'AMF sur le projet d'offre publique d'échange simplifiée, à titre principal, assortie d'une offre publique d'achat simplifiée, à titre subsidiaire, initiée par Tikehau Capital et visant les actions et les ORNANE (Obligations à Option de Remboursement en Numéraire et/ou en Actions Nouvelles et/ou Existantes) de sa filiale Salvepar (l'« Offre »). L'Offre reste soumise à l'examen de l'AMF.

Le document de base de Tikehau Capital est disponible sur le site internet de Tikehau Capital (www.tikehaucapital.com) et sur celui de l'AMF (www.amf-france.org). Des exemplaires imprimés sont disponibles gratuitement et sur demande auprès de Tikehau Capital, 32 rue de Monceau, 75008 Paris.

Le document de base contient une description détaillée de Tikehau Capital, son activité, sa stratégie, sa situation financière, ses résultats, ainsi que des facteurs de risques liés à son activité.

Présentation de Tikehau Capital

Tikehau Capital est un groupe de gestion d'actifs et d'investissement créé à Paris en 2004 qui gère près de 10 milliards d'euros d'actifs¹ et dispose de 1,5 milliard d'euros de fonds propres².

Tikehau Capital a construit sa dynamique de développement autour de quatre lignes de métier : la dette privée, l'immobilier, l'investissement en capital et les stratégies liquides (gestion obligataire / gestion diversifiée et actions).

¹ Actifs sous gestion estimés au 31 décembre 2016 sur une base *pro forma*.

² Sur une base *pro forma* au 30 juin 2016.

Tikehau Capital propose à ses investisseurs des opportunités de placement alternatif avec pour objectif la création de valeur sur le long terme. Au fil des années, le groupe a développé un modèle économique se distinguant par une capacité à allouer son capital, notamment dans ses quatre lignes de métier. En soutenant par ses fonds propres les différentes stratégies d'investissement du groupe, Tikehau Capital crée les conditions d'un alignement d'intérêts clair entre le bilan du groupe et les investissements réalisés par ses clients. Cette approche est centrale dans la construction d'une relation de confiance avec ses actionnaires et ses investisseurs.

Avec son projet de cotation et son projet d'offre sur Salvepar, Tikehau Capital a pour objectifs de regrouper ses métiers pour permettre une meilleure compréhension de son modèle économique qui se distingue par sa capacité à allouer son capital entre ses différents métiers et de son profil atypique d'investisseur multi-classe d'actifs. Compte tenu de sa stratégie et de ses projets de développement, le groupe entend gérer un montant d'actifs supérieur à 20 milliards d'euros à horizon 2020.

Informations financières clés pro forma

Le tableau suivant présente les résultats et des informations bilancielles pour le groupe sur une base pro forma :

Chiffres non-audités	Information financière pro forma		
Données du compte de résultat	30 juin 2016	30 juin 2015	31 décembre 2015
Résultat du portefeuille	33,5	28,1	99,2
Revenus des sociétés de gestion	20,1	11,7	27,9
Revenus nets	53,7	39,8	127,1
Résultat opérationnel brut ³	9,4	5,5	55,6
Résultat net, part du groupe	(5,4)	106,3	149,4
Données du bilan			
Capitaux propres, part du groupe	1 518,5		
Trésorerie brute	790,8		
Endettement brut	231,4		

Les informations financières pro forma dont des extraits figurent ci-dessus sont disponibles au Chapitre V (Informations financières pro forma) du document de base de Tikehau Capital.

³ Le résultat opérationnel brut correspond au résultat du portefeuille d'investissement et d'instruments dérivés, augmenté des revenus des sociétés de gestion consolidées par intégration globale (le cas échéant) et après prise en compte des charges opérationnelles, c'est-à-dire avant prise en compte du résultat financier, de l'impôt et des résultats des participations mises en équivalence. Dans le cadre de sa future communication financière, Tikehau Capital entend désigner cet agrégat sous le libellé suivant : « Résultat des activités de gestion d'actifs et d'investissement ».

Gouvernance et actionnariat de Tikehau Capital

La Société est organisée sous la forme d'une société en commandite par actions (SCA), dont le gérant-commandité unique est Tikehau Capital General Partner.⁴ Tikehau Capital est administrée par son gérant, sous le contrôle d'un Conseil de surveillance nommé par l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires.

Le management et les fondateurs, en partenariat avec un groupe de cinq actionnaires institutionnels, détiennent, à la date d'enregistrement du Document de base, 43,8% du capital de la Société et, au travers de Tikehau Capital Advisors, 100% du capital et des droits de vote de Tikehau Capital General Partner.

Facteurs de risques

Tikehau Capital attire l'attention du public sur le chapitre III « Facteurs de risque » du document de base enregistré auprès de l'AMF. La réalisation de tout ou partie de ces risques pourrait avoir un effet défavorable sur l'activité, la réputation, les résultats d'exploitation, la situation financière ou les perspectives d'avenir de la Société. Le lecteur est notamment invité à prendre connaissance des facteurs de risque suivants : les risques liés au bilan (liquidité, endettement et valorisation) et ceux attachés à la forme juridique de la Société (SCA) (contrôle exercé par le principal actionnaire de la Société et pouvoirs du gérant).

⁴ Conformément aux statuts de la Société, Tikehau Capital General Partner a droit, en qualité de gérant, à une rémunération hors taxes égale à 2% des capitaux propres consolidés de la Société, déterminés au dernier jour de l'exercice social précédent et, en qualité d'associé commandité, à titre de préciput et en cas de bénéfice distribuable au titre d'un exercice, à une somme égale à 12,5% du résultat net social de la Société à la clôture de chaque exercice.

À propos de Tikehau Capital:

Tikehau Capital est un groupe de gestion d'actifs et d'investissement qui gère environ 10 milliards d'euros d'actifs. Le groupe investit dans différentes classes d'actifs (dette privée, immobilier, investissement en capital, stratégies liquides), notamment au travers de Tikehau IM, sa filiale de gestion d'actifs qui opère pour le compte d'acteurs institutionnels et privés; et de Salvepar, sa société d'investissement cotée prenant des participations minoritaires. Contrôlé par son management, aux côtés de partenaires institutionnels de premier rang, Tikehau Capital compte 170 collaborateurs au sein de ses bureaux actuellement situés à Paris, Milan, Bruxelles, Londres et Singapour.

www.tikehaucapital.com

Contacts Presse :

Tikehau Capital : +33 1 40 06 18 40
Julien Sanson - jsanson@tikehaucapital.com

Image 7 : +33 1 53 70 74 70
Grégoire Lucas - gglucas@image7.fr
Leslie Jung - ljung@image7.uk.com

Informations importantes

Le présent communiqué a été préparé à des fins d'information uniquement. Il ne constitue pas une offre au public et n'est pas destiné à être diffusé dans les pays autres que la France.

La documentation relative à l'Offre comportant les termes et conditions de l'Offre reste soumise à l'examen de l'AMF qui appréciera sa conformité aux dispositions législatives et réglementaires applicables. Il est fortement recommandé aux investisseurs et aux actionnaires situés en France de prendre connaissance de la documentation relative à l'Offre et à l'admission des actions Salvepar et des ORNANE Salvepar aux négociations sur le marché réglementé d'Euronext à Paris (lorsqu'elle sera pleinement disponible), ainsi que de tout avenant ou ajout à ces documents dans la mesure où ils contiendront des informations importantes sur Tikehau Capital, Salvepar et l'opération envisagée.

Ce communiqué ne doit pas être publié, diffusé ou distribué, directement ou indirectement, dans tout pays dans lequel la distribution de ces informations fait l'objet de restrictions légales. L'Offre ne sera pas ouverte au public dans toute juridiction dans laquelle son ouverture fait l'objet de restrictions légales.

La diffusion, la publication ou la distribution de ce communiqué dans certains pays peut faire l'objet de restrictions légales ou réglementaires. Par conséquent, les personnes situées dans les pays où ce communiqué est diffusé, publié ou distribué doivent s'informer sur de telles restrictions et s'y conformer. Tikehau Capital décline toute responsabilité quant à une éventuelle violation de ces restrictions par qui que ce soit.