



COMMUNIQUE DE PRESSE

Paris, le 17 mai 2017

1^{er} trimestre 2017 : Actifs sous gestion au 31 mars 2017 et poursuite de la dynamique de développement du groupe

Faits marquants du premier trimestre 2017

- Cotation de Tikehau Capital sur Euronext Paris le 7 mars 2017
- 10,3mds€¹ d'actifs sous gestion au 31 mars 2017
- Poursuite de la dynamique des activités de gestion d'actifs
- Gestion proactive du portefeuille d'investissements directs en capital
- Ouverture d'une succursale à Madrid (Espagne) et d'un bureau de représentation à Séoul (Corée du Sud)

I – Evolution des actifs sous gestion au premier trimestre 2017

Au 31 mars 2017, les actifs sous gestion de Tikehau Capital s'élèvent à 10,3mds€. Cette croissance de 0,3mds€ des actifs sous gestion par rapport au 31 décembre 2016 résulte essentiellement d'une collecte nette pour 0,3mds€ dans les stratégies liquides. Il est rappelé que les actifs sous gestion publiés par la Société au 31 décembre 2016, étaient établis sur une base *pro forma* (incluant des événements survenus au début du 1^{er} trimestre 2017, tels que l'augmentation de capital de 200m€ réalisée au 1^{er} trimestre).

Au 31 mars 2017, les actifs sous gestion de Tikehau Capital étaient répartis comme suit :

- Dette privée : 4,9mds€, soit 48% des actifs sous gestion
- Immobilier : 1,8mds€, soit 17% des actifs sous gestion
- Investissement en capital : 1,4mds€, soit 14% des actifs sous gestion
- Stratégies liquides : 2,2mds€, soit 21% des actifs sous gestion

¹ Données non auditées

Les actifs sous gestion au 31 mars 2017 ne tiennent pas compte des levées de fonds concernant l'ensemble des stratégies du Groupe qui ont été lancées au 1^{er} trimestre et sont achevées depuis le 31 mars ou devraient se concrétiser au cours de l'exercice de 2017.

II – Principaux événements depuis le 1^{er} janvier 2017

Activités de gestion d'actifs

Depuis le 1^{er} janvier 2017, dans le domaine de la gestion d'actifs, Tikehau Capital a atteint plusieurs seuils symboliques traduisant la bonne dynamique commerciale du Groupe favorisée par la récente introduction en bourse :

- Tikehau Taux Variables, le principal fonds obligataire géré par les équipes en charge des stratégies liquides, a franchi en février le seuil du milliard d'euros d'actifs sous gestion, et
- Tikehau Senior Loan II, le principal fonds de dettes senior (*leveraged loans*) du Groupe a réalisé un closing final fin avril à 615m€.

Dans les activités de titrisation de créances, Tikehau Capital Europe a lancé la phase d'amorçage (*warehousing*) de son 3^{ème} CLO (CLO III) qui devrait être finalisée au cours du 3^{ème} trimestre.

Les équipes de Tikehau Investment Management ont poursuivi le déploiement des stratégies existantes à travers le lancement de nouveaux fonds dans les activités de dette privée, d'immobilier et de *private equity*, qui contribueront à la mise en œuvre de la stratégie de développement soutenue de Tikehau Capital.

Activités d'investissement

Depuis le début de l'exercice 2017, Tikehau Capital a également poursuivi la rotation active de son portefeuille d'investissement en capital.

S'agissant des désinvestissements :

- Début avril, Tikehau Capital a cédé sa participation dans **Ecotel Chomette Favor (E.CF)** à Naxicap Partners. Tikehau Capital a généré sur cet investissement une plus-value de cession brute de 18,2m€, soit un multiple brut de 2,8 fois le montant investi.
- Fin avril, Tikehau Capital a annoncé son désengagement de **Groupe Flo** dans le cadre des opérations de restructuration de ce groupe. Sous réserve de réalisation des conditions suspensives, Financière Flo sera rachetée par Groupe Bertrand pour un euro symbolique. Financière Flo est contrôlée à 66% par GB Inno BM (détenue conjointement par la Compagnie Nationale à Portefeuille et Ackermans van Haaren) et à hauteur de 34% par Tikehau Capital. L'investissement de Tikehau Capital ressortait à 7,9m€ au 31 décembre 2016. Dans le cadre des opérations de restructuration, Tikehau Capital conservera une créance obligataire d'environ 2,1m€ sur Groupe Flo.

- Début mai, Tikehau Capital et les autres actionnaires d'**Asten Santé** ont annoncé avoir engagé des négociations exclusives avec le Groupe La Poste pour la cession d'une majorité dans Asten Santé, l'un des leaders français de la prestation de santé à domicile. En avril 2014 et en avril 2016, Tikehau Capital avait investi un total d'environ 28,5m€ dans Asten Santé pour 21% du capital. Compte tenu de la cession de sa participation et du débouclage concomitant des différents accords liant le Groupe aux autres actionnaires, cette cession permettra à Tikehau Capital de réaliser une plus-value de l'ordre de 16m€, soit un multiple brut de 1,6 fois le montant investi.

S'agissant des investissements :

- Fin mars, Tikehau Capital a annoncé être le chef de file d'une opération de levée de fonds d'un montant maximum de 65m€ pour le groupe **Oodrive**, un leader européen de la gestion des données sensibles, afin de l'accompagner dans l'accélération de sa croissance. Le montant total investi par le Groupe dans Oodrive s'élève à 43m€, dont 28m€ pour Tikehau Capital.
- En mai, Tikehau Capital a signé un accord de prise de participation minoritaire dans la société **Claranet** aux côtés des actionnaires actuels. Claranet est un leader indépendant des services d'hébergement et d'infogérance d'applications critiques basé à Londres et présent dans sept pays européens et au Brésil. Tikehau Capital investira 80m£ en actions ordinaires et actions de préférence aux côtés des actionnaires actuels.
- En mai, Tikehau Capital a annoncé avoir acquis une participation de 7,6% dans la société d'investissement cotée **Eurazeo**.

III – Perspectives et mise en œuvre de la stratégie de développement

Le Groupe poursuit sa stratégie d'implantation à l'étranger et annonce avoir initié des démarches pour l'ouverture d'une succursale de sa filiale de gestion d'actifs Tikehau Investment Management à Madrid en Espagne et d'un bureau de représentation à Seoul en Corée du Sud. Ces nouvelles implantations s'inscrivent dans l'accélération de la dynamique commerciale internationale du Groupe.

Par ailleurs, le Groupe poursuit activement le déploiement de ses différentes lignes de métier soit dans des activités nouvelles, soit par la revue d'opérations de croissance, conformément à la direction stratégique présentée par le Groupe lors de son introduction en bourse.

Calendrier

- Assemblée générale annuelle : 1er juin 2017
- Publication des résultats semestriels : 21 septembre 2017

A propos de Tikehau Capital :

Tikehau Capital est un groupe de gestion d'actifs et d'investissement qui gère 10,3mds€ d'actifs et dispose d'1.5md€ de fonds propres. 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. 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.

Tikehau Capital est coté sur Euronext Paris, compartiment A (code ISIN : FR0013230612 ; code mnémorique : TKO.FP)

www.tikehaucapital.com

Relations Presse et Investisseurs Tikehau Capital:

Julien Sanson
jsanson@tikehaucapital.com
Tel. : +33 1 40 06 18 40

Contact presse :

Grégoire Lucas
glucas@image7.fr
Tel. : +33 1 53 70 74 70