



RÉUNION PLACE DES INVESTISSEURS NICE

24 SEPTEMBRE 2024

Un acteur clé du financement de l'économie

Une épargne mondiale en croissance

- ▶ Croissance démographique
- ▶ Vieillesse de la population
- ▶ Nécessité de générer du rendement



Une économie réelle en recherche de financement

- ▶ Besoins croissants de financement (>20m de PME en Europe)
- ▶ Flexibilité des financements proposés par Tikehau Capital (dette, fonds propres, actifs immobiliers)

Tikehau Capital oriente l'épargne mondiale vers le financement de l'économie réelle et soutient la vitalité des entreprises

Tikehau Capital en chiffres

Création en
2004

Introduction en Bourse en
mars 2017

Actifs sous gestion de
46 mds€

Une présence dans
17 pays

762
collaborateurs

4
classes d'actifs
complémentaires

ACTIVITÉ DE
GESTION D'ACTIFS

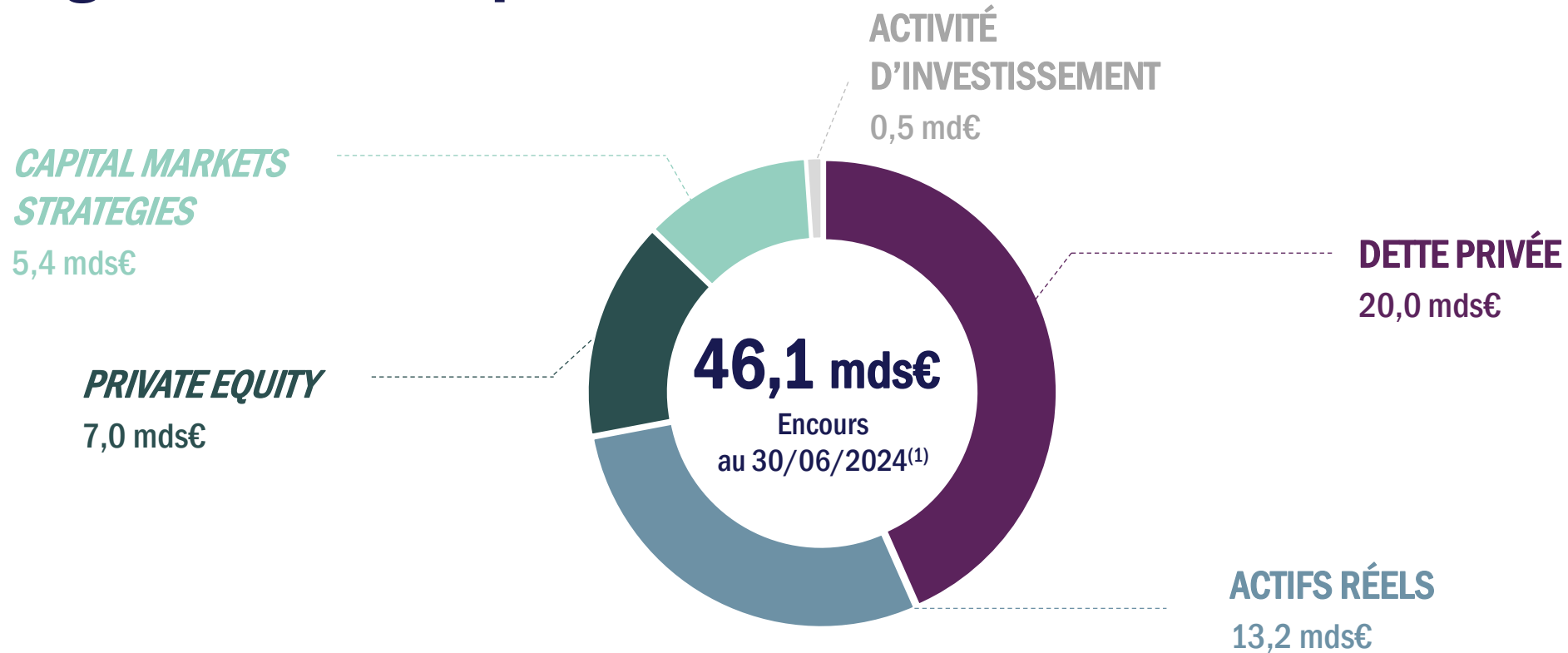
TC

ACTIVITÉ
D'INVESTISSEMENT

4,0 mds€
Portefeuille d'investissements
porté par le bilan du Groupe

Chiffres au 30 juin 2024.

Un large éventail d'expertises en matière d'investissement



Capital permanent

Fonds fermés

Mandats dédiés
evergreen

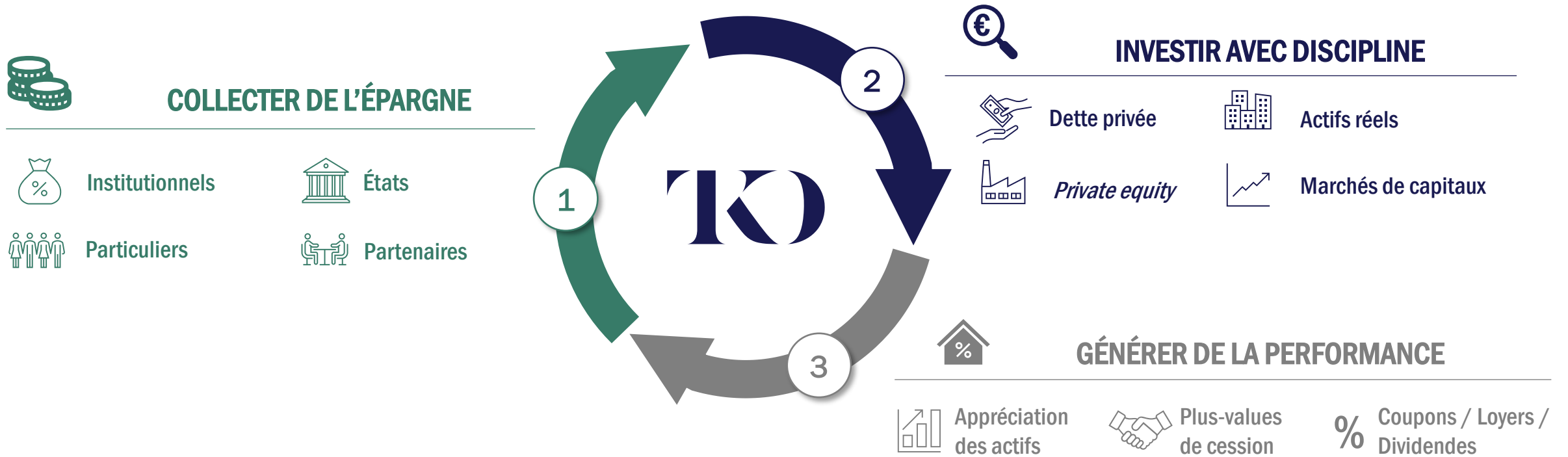
Fonds ouverts

SPACs

Chiffres au 30 juin 2024.

(1) Y compris 2,2 mds€ d'encours pour les *Tactical Strategies* (1,5 md€ pour les situations spéciales et 0,7 md€ pour les stratégies multi-actifs).

Les 3 piliers de notre modèle



CHIFFRES CLÉS
S1 2024

3,4 mds€
collectés

2,8 mds€
déployés

0,9 md€
désinvestis

Quelques exemples concrets

Private Equity



T2 2024



T3 2023

Dette Privée

A.P.C.

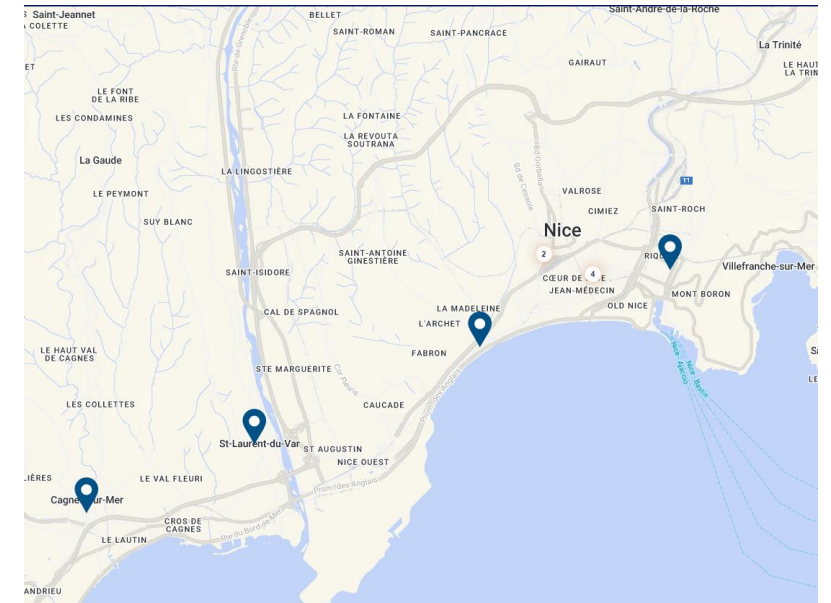
T1 2023



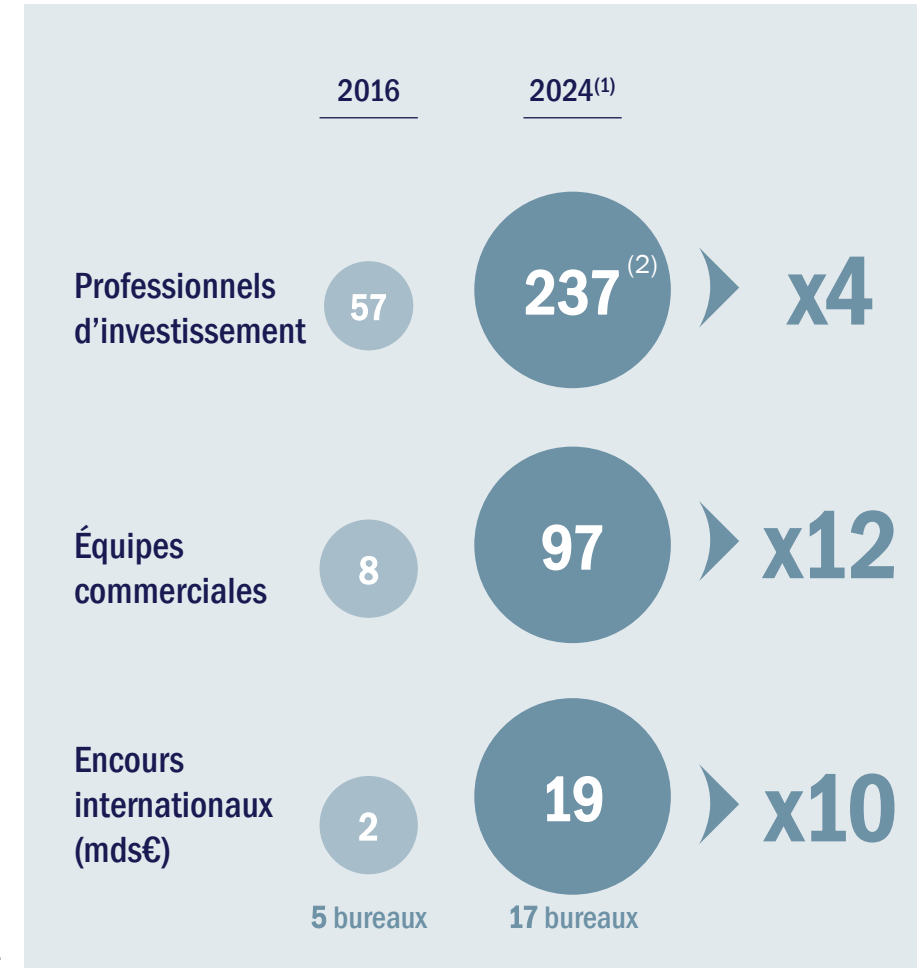
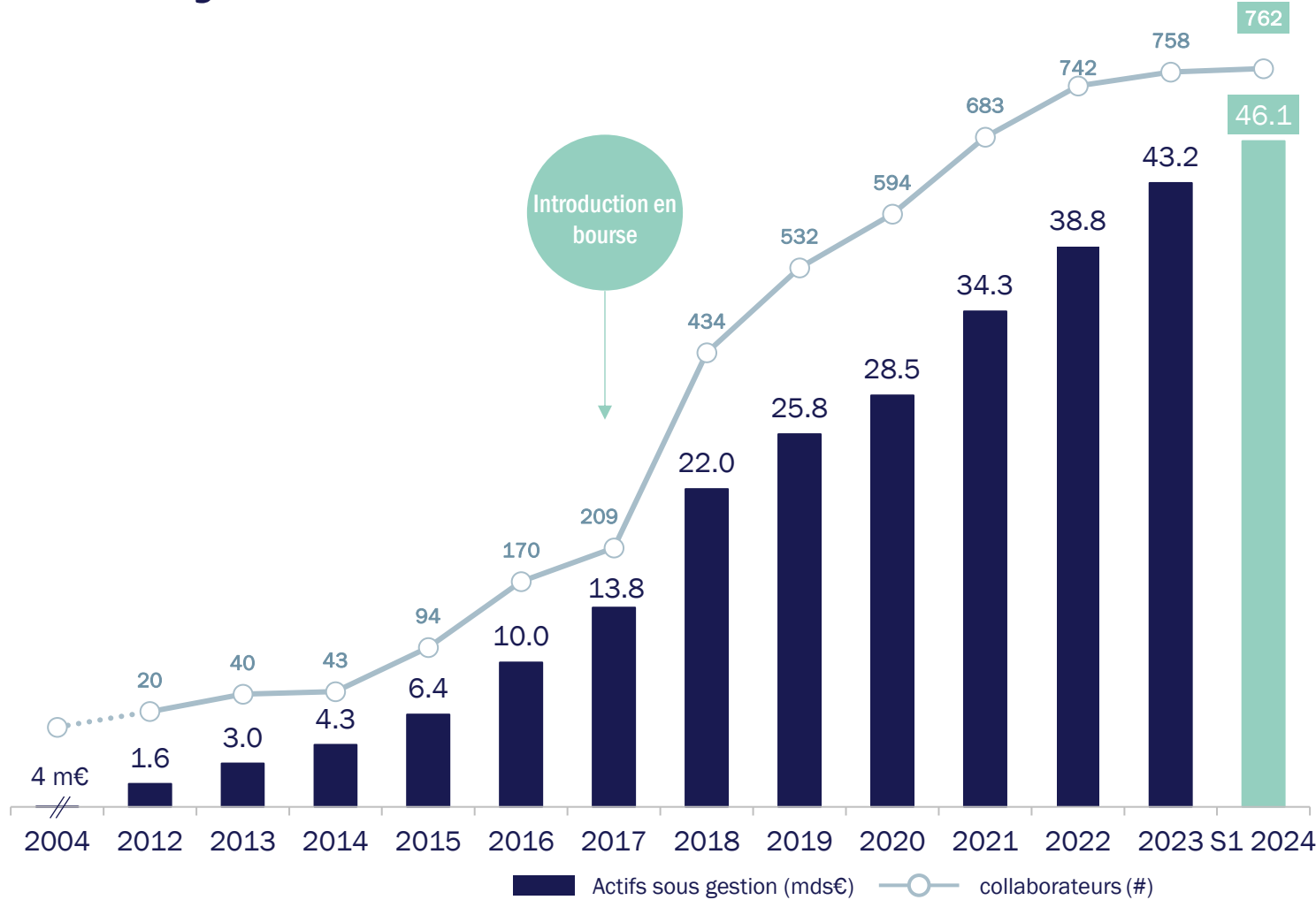
T2 2022



- Plus de 60 actifs détenus dans le département des Alpes Maritimes
- Commerces, Bureaux, zones d'activité
- Immorente, Selectirente, Sofipierre



Une trajectoire de croissance très solide



(1) Au 30 juin 2024. (2) Hormis les équipes Recherche, Risque, Fund operations, Compliance, Client Services, CLO, Transaction Team et ESG.

De fortes ambitions à l'international

17

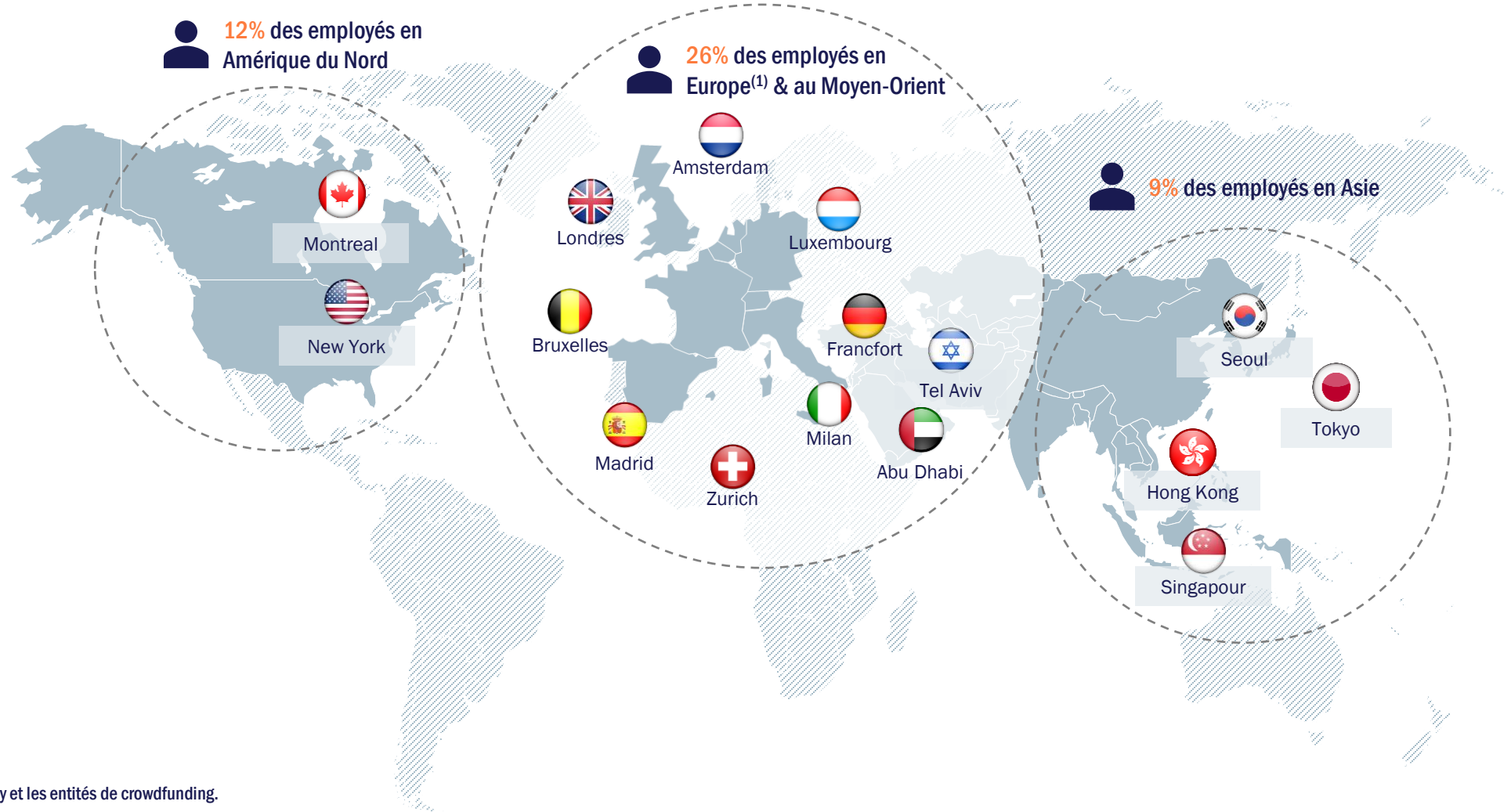
Bureaux⁽²⁾

45

Nationalités

47%

Des professionnels de la gestion d'actifs localisés dans les bureaux internationaux ⁽³⁾



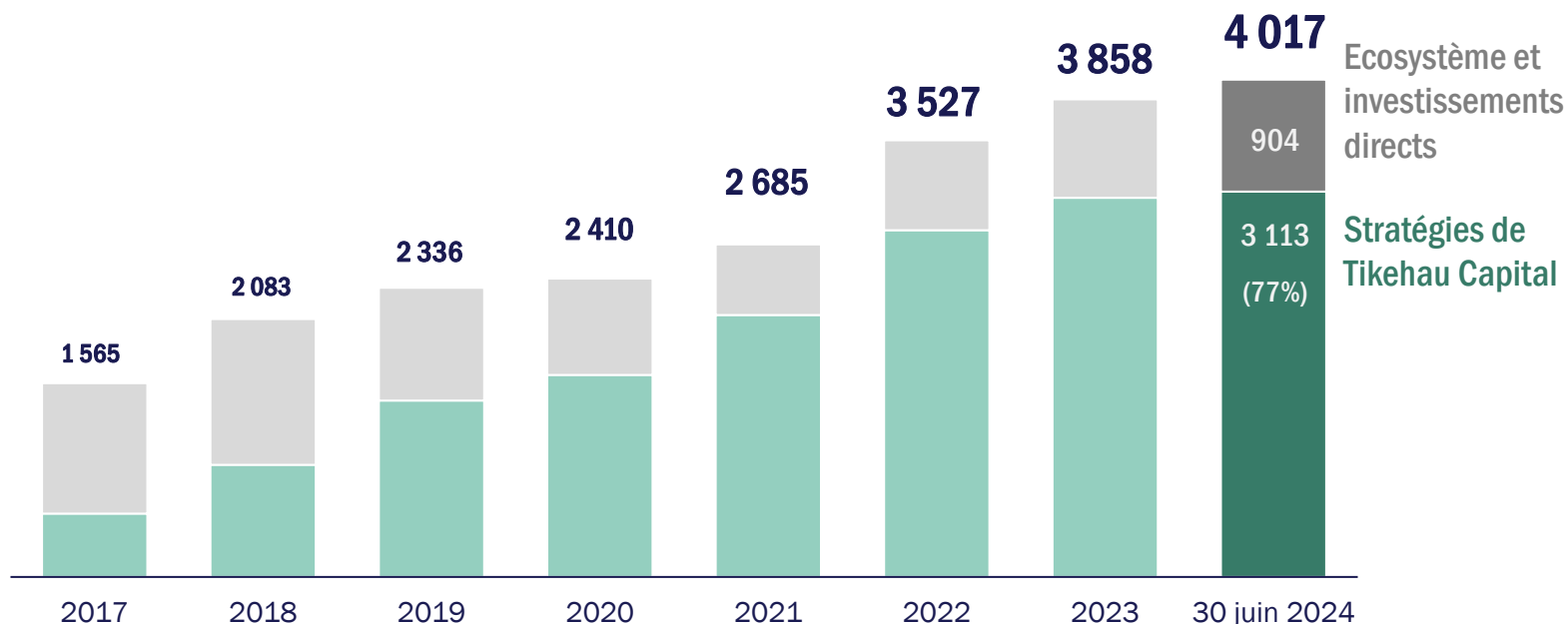
(1) Hors France.

(2) Au 31 Juillet 2024.

(3) Professionnels de la gestion d'actifs hors Sofidy et les entités de crowdfunding.

Le portefeuille d'investissements de notre bilan est de plus en plus exposé à nos stratégies de gestion d'actifs

Composition du portefeuille d'investissements (m€)

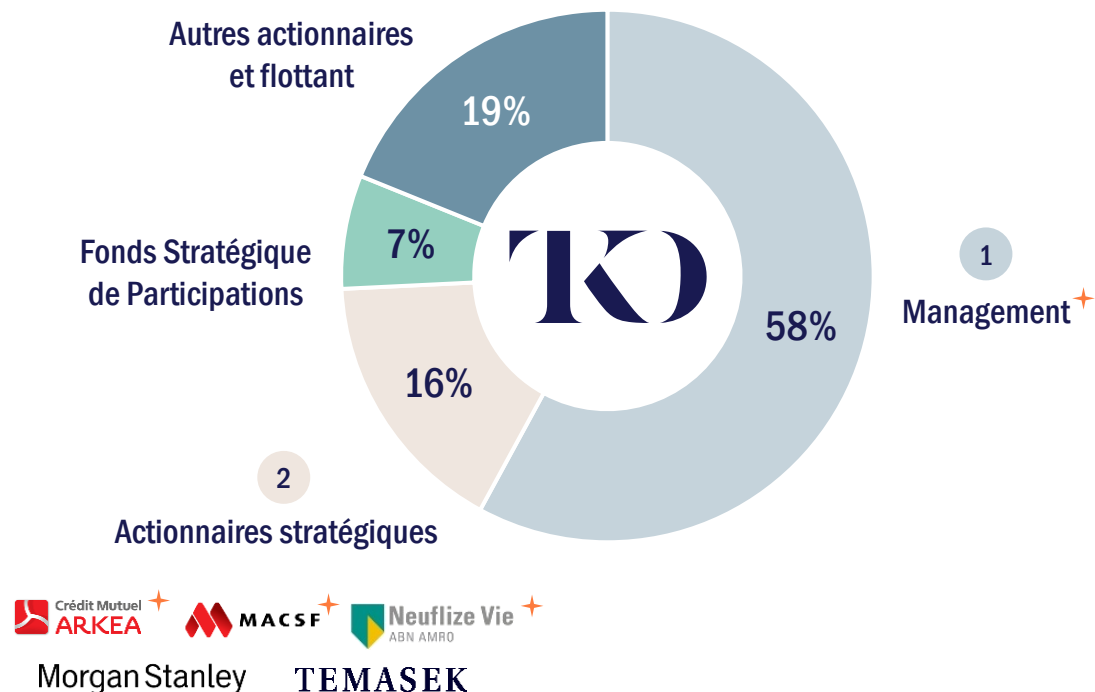


77%

du portefeuille d'investissements
exposé aux stratégies de
Tikehau Capital

Une structure actionnariale solide

Actionnariat de Tikehau Capital



- 1 Y compris Tikehau Capital Advisors⁽¹⁾ et autres entités contrôlées par le Management⁽²⁾
- 2 Actionnaires de Tikehau Capital Advisors et/ou faisant partie du pacte d'actionnaires avec le management

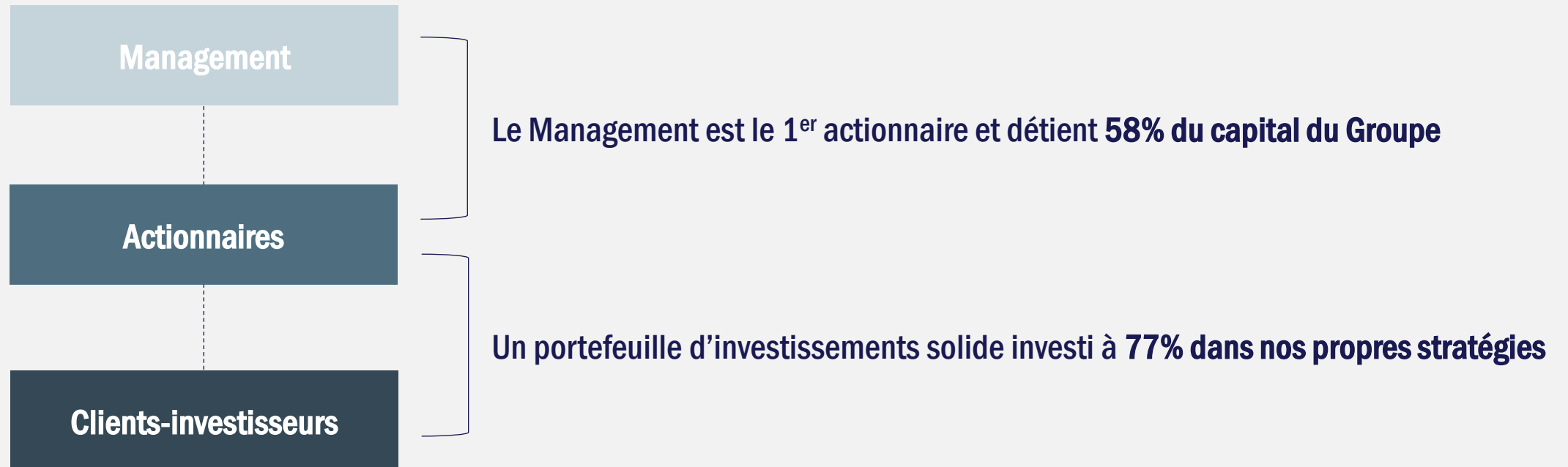
* Actionnaires liés par un pacte d'actionnaires représentant un total de 69,1% du capital

(1) Tikehau Capital Advisors (détient 56% de Tikehau Capital) qui détient 100% de Tikehau Capital Commandité, l'associé commandité de Tikehau Capital SCA (l'entité cotée).

(2) Autres entités contrôlées par AF&Co, MCH et le Management.

L'alignement d'intérêts au cœur de l'ADN du Groupe

Alignement d'intérêts unique à trois niveaux grâce à une solide base de capitaux propres

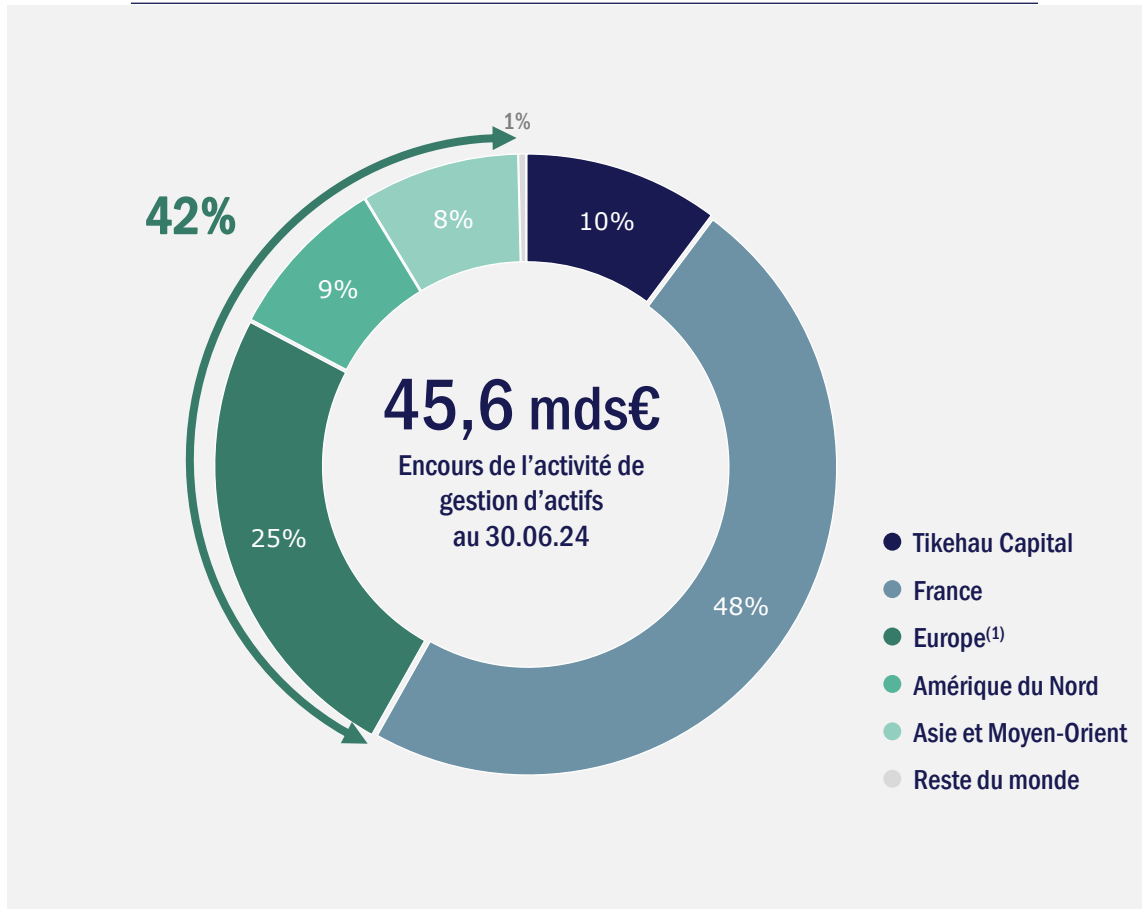


1.

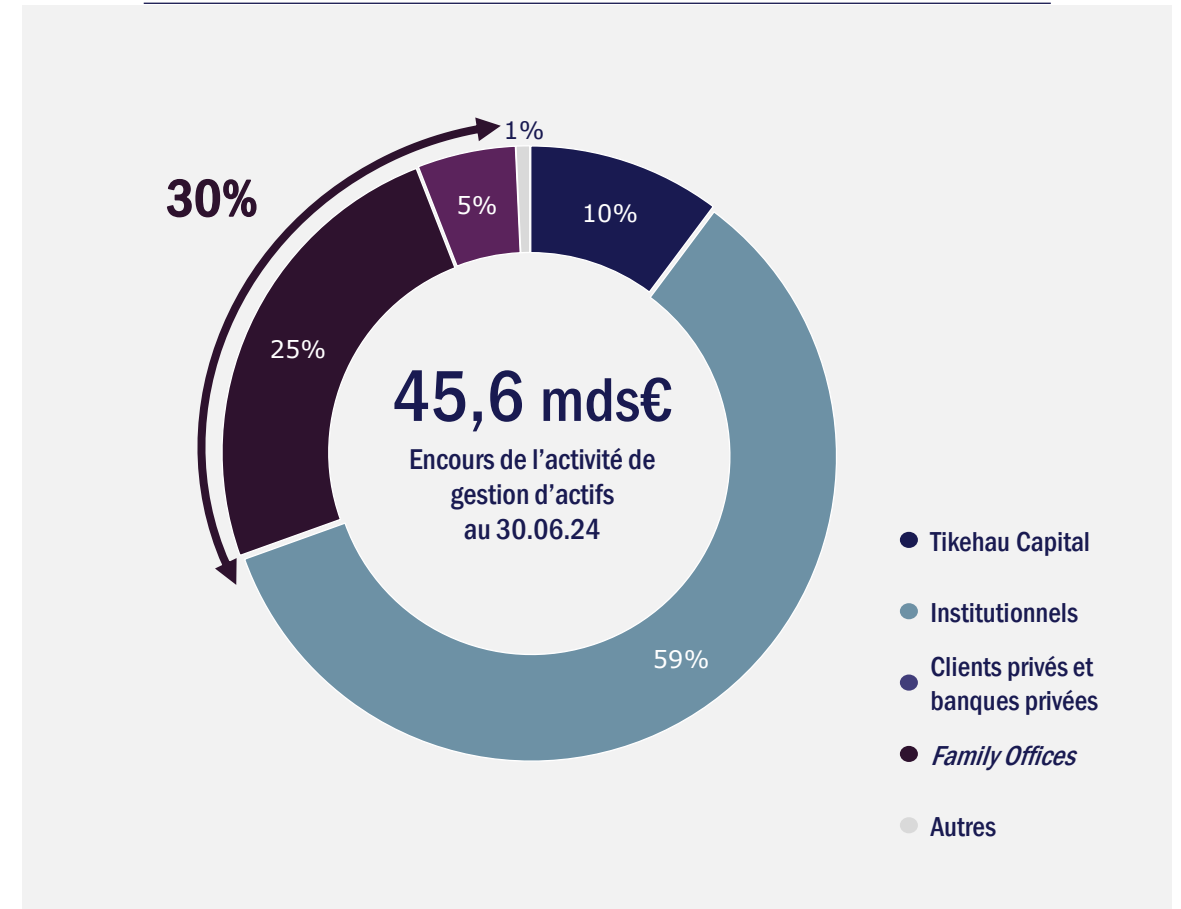
STRATÉGIE ET PERSPECTIVES

Une clientèle de plus en plus internationale et diversifiée

De fortes ambitions à l'international



Poursuite de la croissance auprès des investisseurs privés



(1) Hors France

Des partenaires de premier plan

Partenaires industriels



Real Estate Debt



Decarbonization



Regenerative Agri.



sopra steria

Cybersecurity

AIRBUS



THALES



SAFRAN

Aerospace

Banques privées, assureurs

nikko am
Nikko Asset Management

BancaMarch

iCapital.

MACSF



SOCIETE GENERALE
Assurances

UOB Kay Hian

FIDEURAM
INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING

Partenaires financiers

TEMASEK

Morgan Stanley

nikko am
Nikko Asset Management

Crédit Mutuel
ARKEA

FINANCIERE AGACHE

Entités publiques

bpifrance



**MINISTÈRE
DES ARMÉES**

**EUROPEAN
INVESTMENT
FUND**



sfpi fpim

La durabilité fortement ancrée dans notre modèle

La durabilité au sein de Tikehau Capital

>65%

des encours au sein de fonds
Articles 8 et 9 selon SFDR

20%

de la rémunération variable
liée à des objectifs RH et climat

78%

de la dette du Groupe liée à des
critères de durabilité

Plateforme thématique durable et impact

4 areas of focus



Décarbonation



Nature et
Biodiversité



Résilience



Villes résilientes

3,3 mds€

d'encours dédiés au
climat et à la
biodiversité

5 mds€

objectif d'encours dédiés
au climat et à la
biodiversité d'ici 2025

Au 30 juin 2024. Les fonds sont gérés par Tikehau Investment Management, la principale plateforme de gestion d'actifs de Tikehau Capital. Source: Tikehau Capital.

(1) Les critères d'attribution des badges Sustainalytics sont basés sur les entreprises ayant le score de risque ESG le plus bas dans leurs industries/régions respectives à partir de l'univers d'évaluation complet de Sustainalytics.

(2) Les critères pour les prix Debtwire Direct Lending, ESG investing et Pierre Papier sont basés sur les principales réalisations en matière d'ESG.

Distinctions 2024



AWARD WINNER
BEST ESG INVESTMENT FUND: T2 ENERGY TRANSITION



PRIX ESG PASSION (IMMOBILIER)

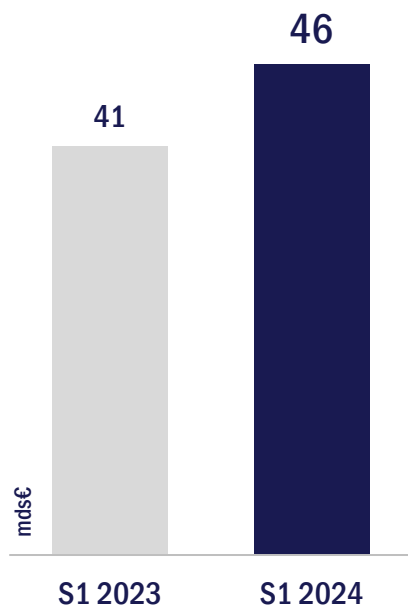
2.

DONNÉES FINANCIÈRES

Une croissance solide

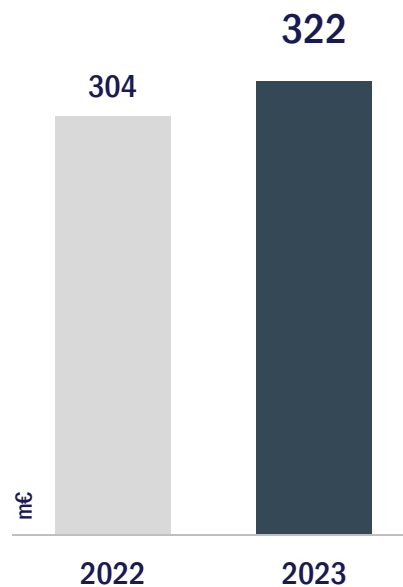
Encours de l'activité de gestion d'actifs

Croissance sur 1 an **+13%**



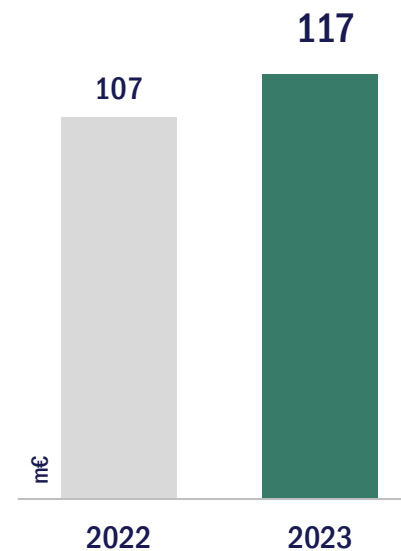
Revenus de l'activité de gestion d'actifs

+6%

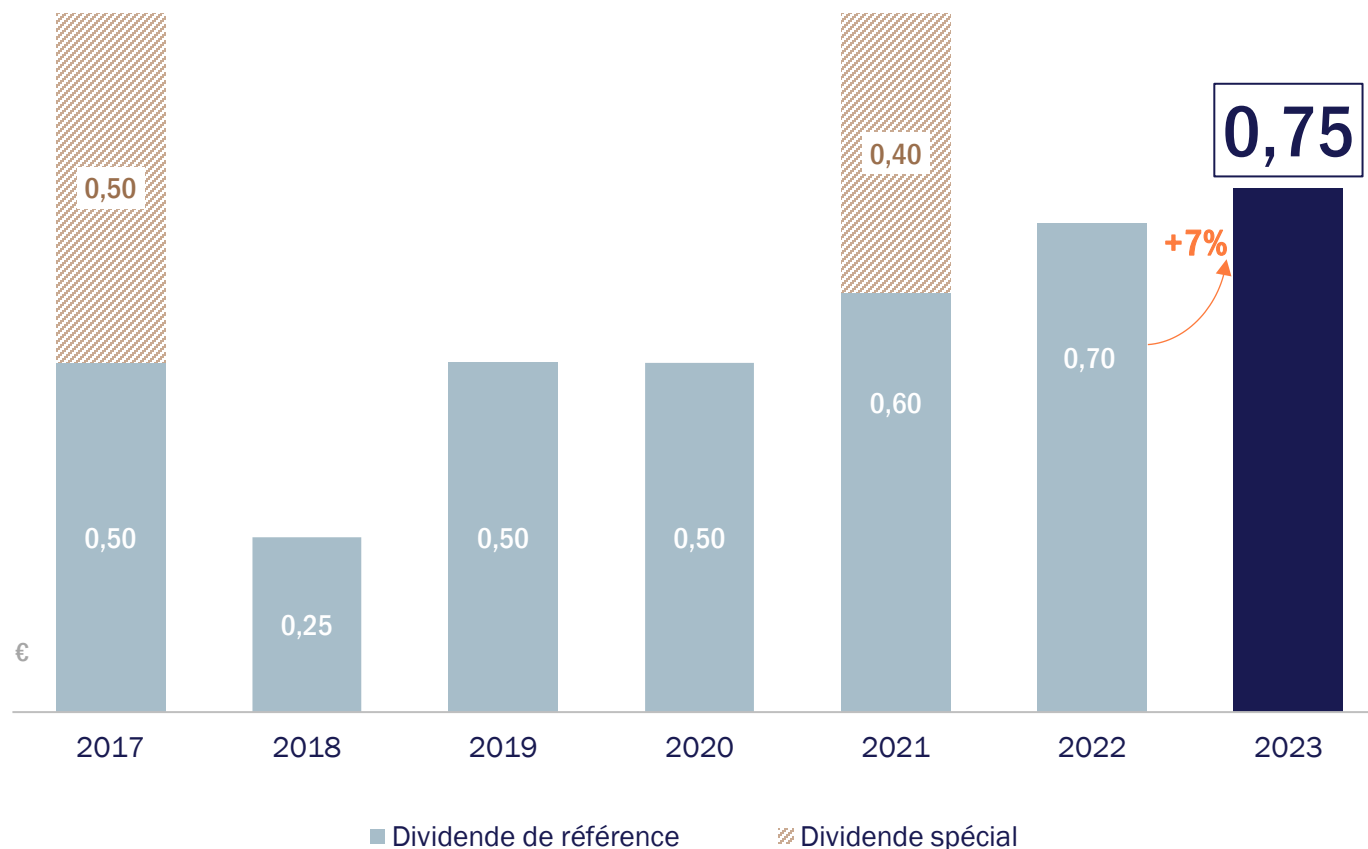


Profitabilité de l'activité de gestion d'actifs

+9%



Retours croissants aux actionnaires



(1) Supérieur à 80% du résultat opérationnel de l'activité de gestion d'actifs.

Progression du dividende de référence de
+7% par rapport à 2022

En lien avec la création de valeur sur
l'ensemble des activités du Groupe

Supérieur aux engagements de distribution de
la Société⁽¹⁾

Principaux leviers de création de valeur

Nos perspectives de croissance

Développer nos stratégies phares

Faire monter en puissance nos innovations

Renforcer l'expansion et les partenariats à l'international

Poursuivre l'amélioration de la rentabilité

Objectifs à moyen terme

Effets d'échelle ➤

Levier opérationnel ➤

Création de valeur ➤

Retour aux actionnaires ➤

>65 mds€

Encours de l'activité de gestion d'actifs à horizon 2026

>250 m€

Résultat opérationnel de l'activité de gestion d'actifs⁽¹⁾ à horizon 2026

Mid-teens

Rendement des fonds propres à horizon 2026, grâce à...

~500 m€

... de résultat net (part du Groupe) à horizon 2026

>80%

du ROP de l'activité de gestion d'actifs distribué aux actionnaires

(1) Résultat opérationnel de l'activité de gestion d'actifs, hors commissions de performance et intéressement à la surperformance (*carried interest*) – correspond aux commissions de gestion et autres commissions moins les coûts opérationnels de l'activité de gestion d'actifs.

Tikehau Capital à la rencontre de ses actionnaires

NOS PROCHAINS RENDEZ-VOUS

26 novembre 2024

Investir Day

4 décembre 2024

Réunion d'actionnaires à Paris

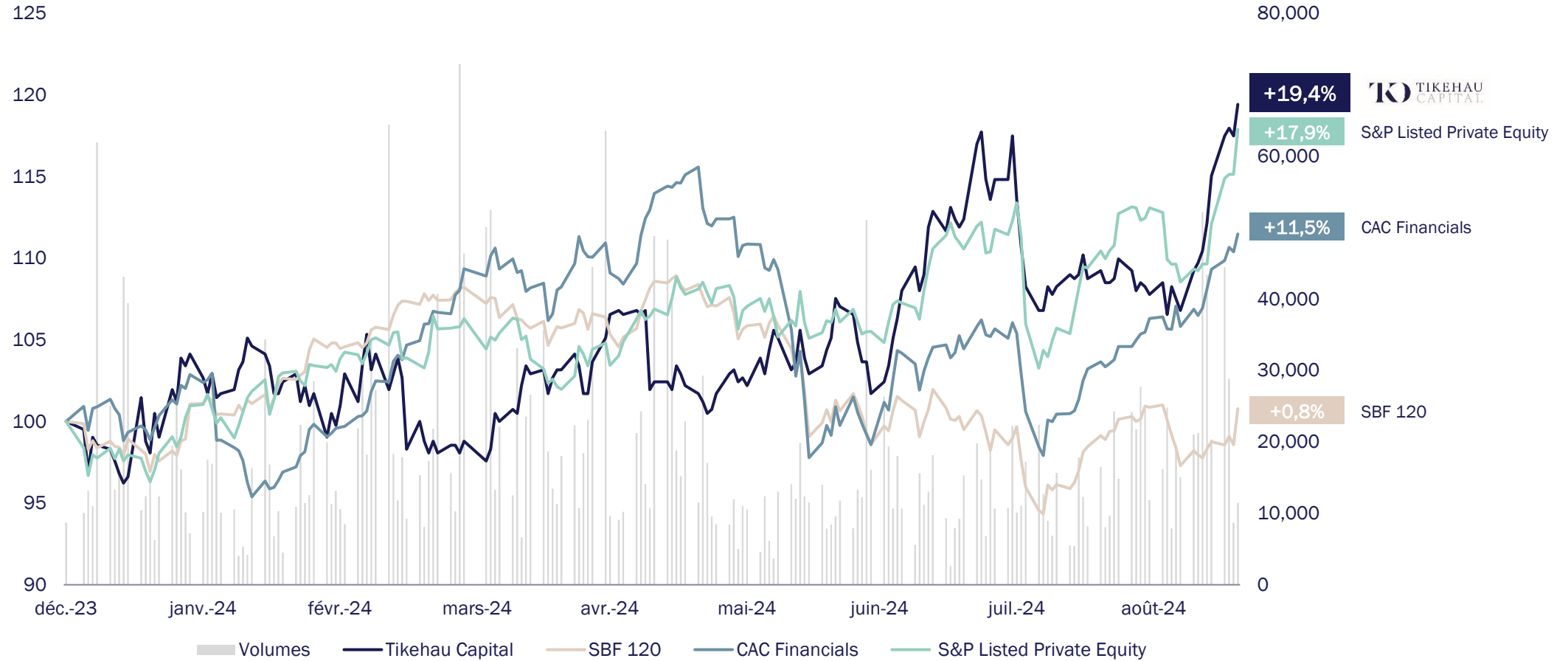
30 avril 2025

Assemblée Générale des actionnaires

NOS PARTENAIRES



Évolution du cours de bourse de Tikehau Capital depuis janvier 2024



Au 19 septembre 2024

Pourquoi devenir actionnaire de Tikehau Capital ?

Gestion d'actifs

- ▶ **Marché en forte croissance**
- ▶ **4 grandes classes d'actifs** aux caractéristiques complémentaires
- ▶ **Grande visibilité** des revenus
- ▶ **Plateforme multi-locale**, avec un fort **levier opérationnel**



Activité d'investissement

- ▶ **Une structure financière solide**
- ▶ **Un fort alignement d'intérêts** entre actionnaires, clients et management
- ▶ **Une exposition croissante** aux **fonds développés par Tikehau Capital**

