

TIKEHAU CAPITAL
Présentation du Groupe

Attention Arnaque !

TK TIKEHAU
CAPITAL

PREMIER GROUPE INDÉPENDANT
DE CONCEPTION, DE GESTION ET DE
CONSEIL EN SOLUTIONS DE PLACEMENT

TIKEHAU CAPITAL, Investir dans l'immobilier qui bâtit notre société

Chez TIKEHAU CAPITAL, investir dans l'immobilier ce n'est pas qu'investir dans la pierre, mais c'est aussi investir dans les fondations de la société.

Car nous sommes convaincus que l'immobilier est fait de structures vivantes qui jouent un rôle majeur pour la société, les villes, les gens. Les bureaux permettent aux salariés de créer du lien, les organismes de santé permettent aux patients d'être soignés dans de bonnes conditions, les espaces d'éducation permettent aux étudiants d'apprendre sereinement, les immeubles résidentiels permettent aux habitants de vivre pleinement.

Faire le choix d'investir dans les structures socialement utiles, c'est faire le choix d'investissements pérennes, solides et utiles, générateurs de performance financière.

Grâce à une équipe d'experts internationaux, spécialisés et convaincus, TIKEHAU CAPITAL fait le pont entre les exigences de performance de ses clients et les besoins de la société à travers une vision innovante de l'investissement immobilier.

PROFIL

Acteur majeur de la gestion d'actifs alternatifs, Tikehau Capital développe et cultive depuis plus de quinze ans une vision pionnière de son métier. Nous apportons à nos clients des solutions pérennes de financement avec une approche d'investisseur responsable.

Alliant recherche de rentabilité et soutien aux entreprises, notre stratégie d'investissement contribue chaque jour à mettre en relation l'épargne mondiale avec les besoins de financement des acteurs de l'économie réelle.

Présentes en Europe, en Amérique du Nord et en Asie, nos équipes d'experts œuvrent au plus près des intérêts de nos clients sur quatre lignes de métiers : dette privée, actifs réels, *private equity* et *capital markets strategies*. Dans chacun de ces domaines, nous nous attachons à adopter une approche singulière, fruit d'un mode de pensée atypique et d'une vision alternative. Une indépendance d'esprit et d'analyse qui nous permet de proposer **une gestion de conviction, renforcée par un alignement d'intérêts fort entre actionnaires, management et clients.**

Notre modèle de développement rentable et durable repose sur des fonds propres solides, des investissements sélectifs, des stratégies performantes et en forte croissance. Cette approche, conjuguée à notre ADN entrepreneurial ainsi qu'à la confiance et à l'intérêt mutuel que se portent actionnaires, *management* et clients, contribue à faire de Tikehau Capital un acteur unique dans l'industrie de la gestion d'actifs.

Au 31 décembre 2020

28,5 Mds€

actifs sous gestion

2,8 Mds€

fonds propres

594

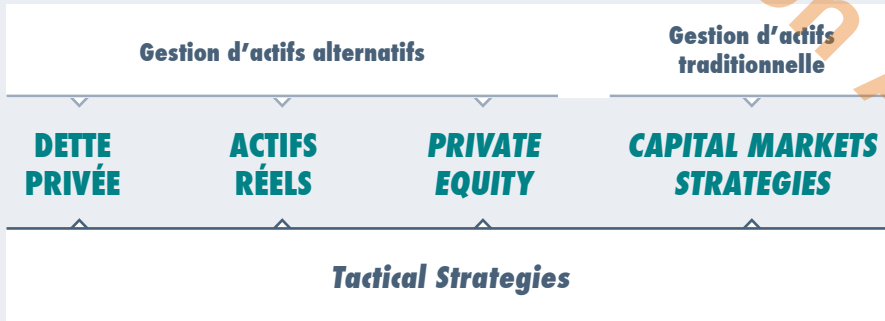
associés et collaborateurs

12 bureaux

Amsterdam, Bruxelles, Francfort, Londres,
Luxembourg, Madrid, Milan, Paris, New York,
Singapour, Séoul, Tokyo

4 lignes de métiers en gestion d'actifs

soutenues par
1 activité stratégique transverse



6 filiales



+ 240

entreprises financées
par nos stratégies de long terme

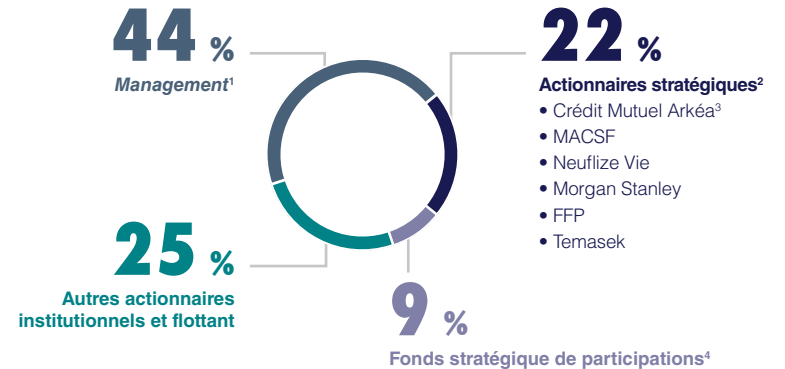
#1

du secteur banque, assurance,
gestion d'actifs dans le domaine
de la gouvernance



TKO
LISTED
EURONEXT

ACTIONNARIAT



¹ Y compris Fakarava Capital (6,8 %) et Tikehau Capital Advisors (37,0 %) qui détient 100 % de Tikehau Capital General Partner, gérant de Tikehau Capital SCA (société cotée).

² Actionnaires liés par un pacte d'actionnaires représentant un total de 58,8 % du capital : management (44,3 %), MACSF (9,0 %), Crédit Mutuel Arkéa (3,8 %) et Neufilze Vie (1,7 %).

³ Actionnaires de Tikehau Capital Advisors et/ou faisant partie du pacte d'actionnaires avec le management.

⁴ Le 15 mars 2021, Crédit Mutuel Arkéa a cédé l'intégralité de sa participation dans Tikehau Capital Advisors à une holding contrôlée par les fondateurs et le management de Tikehau Capital aux côtés d'un partenaire stratégique, Financière Agache.

⁵ Les actionnaires de FSP sont CNP Assurances, Sogecap, Groupama, Natixis Assurance, Suravenir, BNP Paribas Cardif, et Crédit Agricole Assurances.

NOTRE PLATEFORME DE FONDS THÉMATIQUES ET À IMPACT

Répondre aux enjeux sociaux et sociétaux tout en générant croissance, profit et rentabilité pour nos clients



T2 ENERGY TRANSITION

Private equity

Lancement : **décembre 2018**

Closing : **> 1 Md€**

Répondre à l'**urgence climatique** en se concentrant sur les entreprises évoluant dans :

- la production d'énergie propre ;
- la mobilité bas carbone ;
- l'amélioration de l'efficacité énergétique, du stockage de l'électricité et de la digitalisation.



TIKEHAU IMPACT LENDING

Dettes privées

Lancement : **décembre 2020**

Permettre aux PME et ETI d'accélérer leur transition et d'étendre leur contribution à une **économie plus inclusive et durable** :

- élargir leur offre de produits et services durables ;
- améliorer la gestion de leurs opérations (capital humain, *supply chain*, etc.).



TIKEHAU GROWTH EQUITY II

Private equity

Lancement : **mars 2018**

Favoriser l'emploi et une **économie plus résiliente** en soutenant des PME et ETI en croissance et innovantes qui :

- contribuent à une économie locale et circulaire ;
- accélèrent la transformation numérique ;
- construisent un système de santé robuste ;
- favorisent leur propre résilience.



S.YTIC (VILLE DURABLE)

Actifs réels – TIKEHAU

Lancement : **mars 2018**

Gérer et favoriser une **expansion urbaine durable** en accompagnant des entreprises actives dans :

- le développement vertical des grandes métropoles ;
- la rénovation urbaine ;
- la gestion des infrastructures ;
- le traitement des déchets ;
- l'évolution numérique.



INVESTISSEMENTS DANS LA SANTÉ ET DANS LA RECHERCHE

Private equity

Accompagner des entreprises qui :

- contribuent aux progrès des **soins de santé** – prévention, diagnostic et surveillance ;
- permettent à l'industrie des sciences de la vie de développer plus rapidement des thérapies durables et rentables.

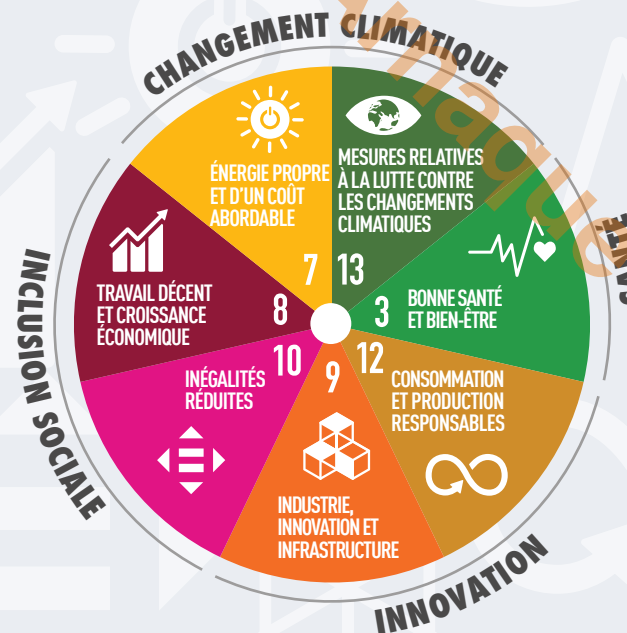


BRIENNE III (CYBERSÉCURITÉ)

Private equity – Ace Capital Partners

Lancement : **juin 2019**

Soutenir de jeunes entreprises proposant des **technologies innovantes** de sécurisation du digital en les accompagnant dans leur stratégie de croissance externe, tant en France qu'à l'international.



4 thèmes prioritaires



TIKEHAU CAPITAL, un acteur incontournable de la gestion d'actifs immobiliers en Europe

Avec près de 30 milliards d'encours sous gestion, un patrimoine localisé dans neuf pays de la zone euro, **TIKEHAU CAPITAL** est un acteur incontournable de la gestion d'actifs immobiliers en Europe.

Notre vision globale combinée à une connaissance approfondie des différents marchés grâce à des équipes locales, nous confère un accès privilégié à l'immobilier européen pour faire bénéficier nos clients particuliers et institutionnels des meilleures opportunités.

Pour eux, nous concevons, structurons et gérons une large gamme de solutions d'investissements immobilières, adaptées à leur profil de risque et leurs stratégies, génératrice de revenus sur le long terme.

€ 28,4 Mds
d'encours sous
gestion

+80 000
investisseurs

1 433
immeubles

Un patrimoine
localisé dans
12 pays européens

61 fonds
d'investissement

46 %
institutionnels

54 %
particuliers

Source : TIKEHAU Capital
Ch. clés au 30/06/2021.



RÉPARTITION DES ACTIFS PAR TYPOLOGIE

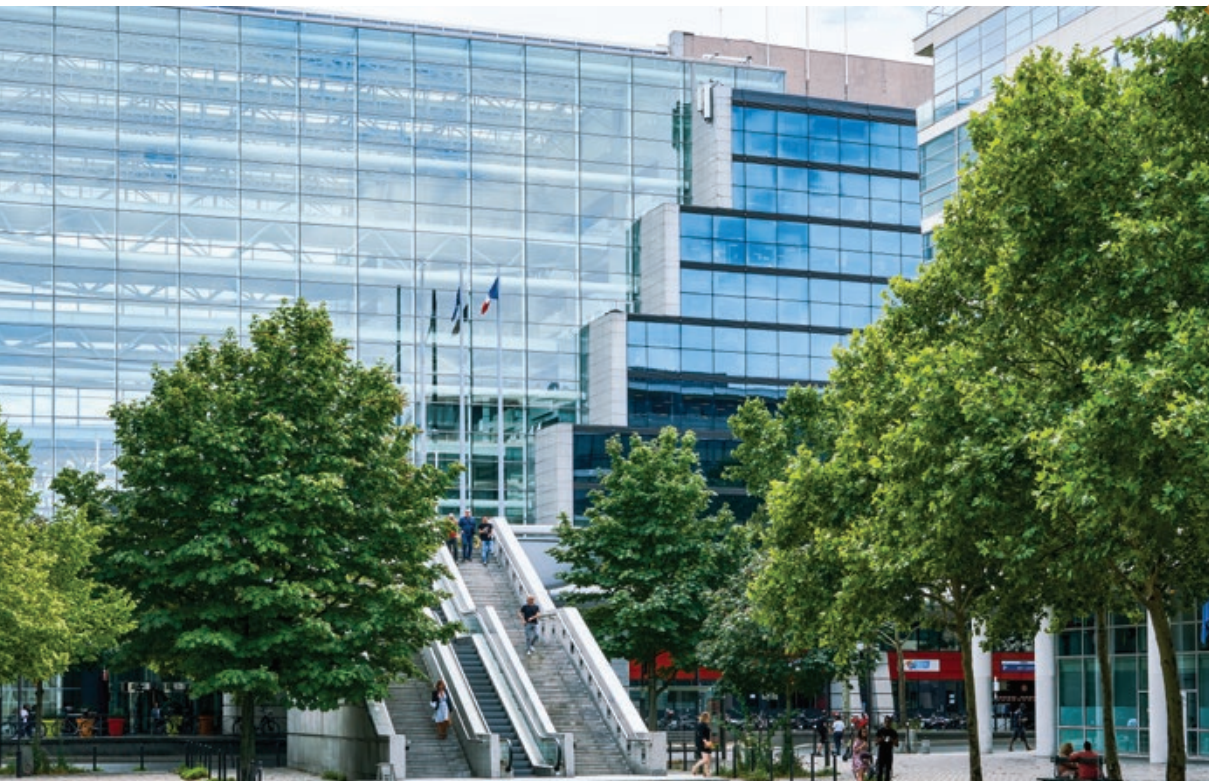


Une plateforme immobilière paneuropéenne



CE QUI FAIT NOTRE DIFFÉRENCE

- **Une gestion de conviction** prenant en compte les dynamiques macro et micro économiques ainsi que les évolutions démographiques et sociétales.
- **Une allocation d'actifs robuste** reposant sur une diversification sectorielle, géographique et produits.
- **Une large gamme de solutions d'investissements** avec des stratégies lisibles par fonds offrant des revenus récurrents et attractifs avec une prise de risque modérée.
- **Une position de pionnier et de leader dans les investissements responsables** avec une démarche ESG intégrée à la chaîne de création de valeur et des investissements massifs dans des secteurs socialement utiles comme l'immobilier de santé/éducation ou le résidentiel abordable.



Attention Arnaque

DES ÉQUIPES IMPLANTÉES LOCALEMENT

TIKEHAU Capital est une plateforme immobilière européenne avec des bureaux en France, en Allemagne, en Italie, en Espagne, au Portugal, au Luxembourg, en Angleterre, en Belgique et en Irlande.

9 sociétés
de gestion

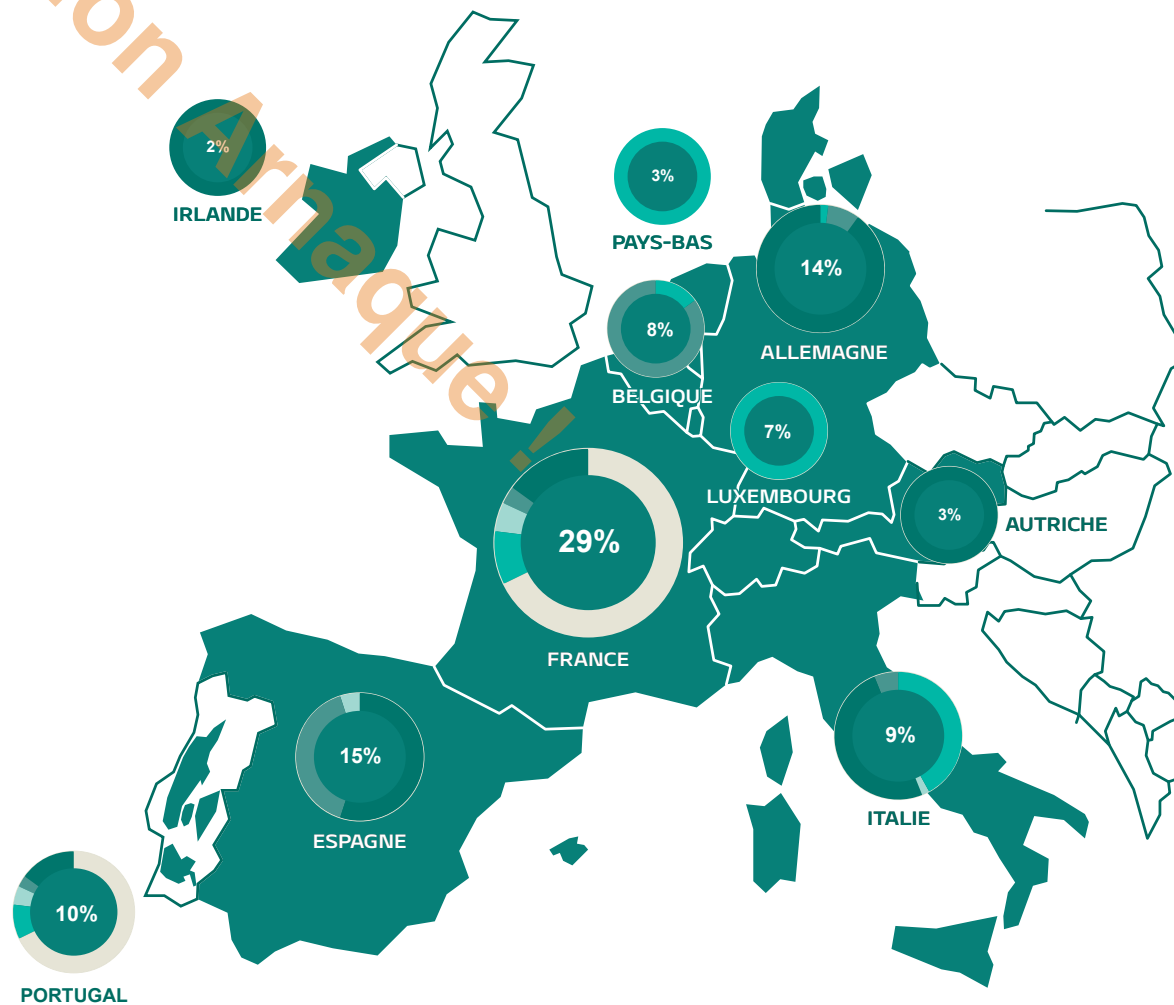
7 sociétés de
property management



S'appuyer sur une **gestion de conviction**

Attention
Arrivée

COMPOSITION DU PATRIMOINE IMMOBILIER EUROPÉEN



DES EXPERTISES

Spécialisées

Nos équipes, spécialisées par classes d'actifs immobilières, possèdent une connaissance approfondie de chaque secteur d'intervention, ce qui leur permet d'anticiper les cycles de marchés et d'avoir un temps d'avance.

Multi-locales

Nous appréhendons chaque marché avec une approche et des expertises locales via nos différentes filiales d'investissement et d'asset management. Nous nous appuyons sur nos structures de property pour gérer localement notre patrimoine immobilier et les relations quotidiennes avec nos locataires.



MODÈLE D'AFFAIRES

**TIKEHAU CAPITAL
ORIENTE L'ÉPARGNE
MONDIALE VERS
LE FINANCEMENT
DE L'ÉCONOMIE
RÉELLE ET SOUTIENT
LA VITALITÉ
DES ENTREPRISES**

DES RESSOURCES SOLIDES

PLATEFORME MULTILOCALE

12

pays

Une **base mondiale**
de clients-investisseurs et d'épargnants

Un **sourcing mondial**
d'opportunités d'investissement

28,5 Mds€

Actifs sous gestion

EXPERTISE & DIVERSITÉ

15

ans d'expérience en moyenne

26

nationalités

41 %

de femmes dans l'entreprise

STRUCTURE FINANCIÈRE ROBUSTE

2,8 Mds€

Fonds propres

2,4 Mds€

Portefeuille d'investissement

845 M€

Trésorerie disponible*

* La trésorerie brute se compose de la somme des postes de trésorerie, d'équivalents de trésorerie (constitués principalement de valeurs mobilières de placement) et d'actifs financiers de gestion de trésorerie pour 747,3 M€ et du dépôt de garantie et des appels de marge relatifs au portefeuille d'instruments dérivés pour un montant de 115,1 M€, diminué de la juste valeur du portefeuille d'instruments dérivés pour 17,4 M€ (soit 97,7 M€).

ET UN ADN ENTREPRENEURIAL

ALIGNEMENT D'INTÉRÊTS ENTRE ACTIONNAIRES, CLIENTS-INVESTISSEURS ET MANAGEMENT

Des actionnaires institutionnels
de premier plan engagés
sur le long terme

44%
du capital contrôlé
par le *management*
et les collaborateurs

66%
de notre portefeuille
investi dans nos stratégies
aux côtés de nos clients

ENGAGÉS SUR LE LONG TERME VIA NOS MÉTIERS

96%
des encours des fonds fermés
engagés sur une durée
> à 3 ans

**DETTE
PRIVÉE**

**PRIVATE
EQUITY**

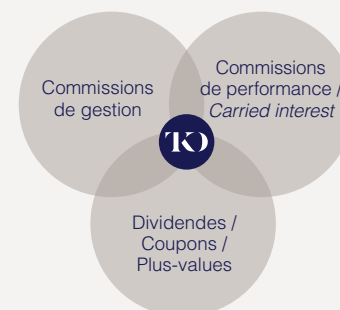
**ACTIFS
RÉELS**

**CAPITAL
MARKETS
STRATEGIES**

TACTICAL STRATEGIES

POUR UNE CRÉATION DE VALEUR DURABLE

3 LEVIERS DE CRÉATION DE VALEUR FINANCIÈRE



GESTION DE CONVICTION

+240 entreprises accompagnées

ESG by Design dans nos lignes de métiers

Une **plateforme dédiée à l'impact**
à travers 4 thèmes combinés pour accélérer
la relance post-Covid :

Climat
> 1 Md€

Santé
> 1 Md€

Innovation

Inclusion sociale

DES OBJECTIFS À HORIZON 2022

Atteindre
+35 Mds€

Générer
+100 M€

d'actifs sous gestion de **Fee-Related Earnings***
(FRE)

* Fee-Related Earnings (FRE) : correspond au résultat opérationnel de l'activité de gestion d'actifs hors commissions de performance et d'intéressement à la surperformance (« carried interest »).

CONCEVOIR ET GÉRER UNE ALLOCATION D'ACTIFS RÉSILIENTE

Dès l'origine, nous avons construit un portefeuille immobilier résilient, capable de résister à des chocs économiques majeurs.

Pour mettre en œuvre nos convictions immobilières et nos stratégies d'allocation, nous nous appuyons sur des analyses macro et micro économiques produites par notre département Recherche.

Nous avons une approche sélective des investissements et différenciée par secteurs géographiques, classes d'actifs immobilières et typologies d'immeubles.

“ Avoir **la responsabilité d'un parc immobilier**, c'est non seulement offrir à nos investisseurs une **visibilité** en termes de revenus locatifs pour les années à venir, mais c'est également anticiper les **tendances** qui permettront d'apporter de la valeur. ”

Nos investissements se portent en priorité sur :

1 - Des actifs de bureaux, core/core+, localisés au cœur du Grand Paris, "immeuble siège" occupé par de grands corporate.

En Zone Euro

2 - Les établissements de santé/éducation

(résidences seniors, maisons de retraites, établissements médicalisés, crèches, écoles, centres de formation...) localisés dans tous les pays de la zone euro, loués à long terme à des opérateurs pan-européens.

3 - L'immobilier résidentiel localisés dans des métropoles européennes en zone tendue (logements libres ou abordables, build-to-rent...).

4 - Les commerces en pieds d'immeubles dans des emplacement n°1 en zone euro (alimentaire, enseignes nationales...).

5 - L'hôtellerie adossées à des opérateurs majeurs en zone euro.

Créer de la performance durable pour nos clients

+ de 80 000

clients particuliers

+ de 50

clients institutionnels

+ de 150

partenaires distributeurs

UNE PLATEFORME IMMOBILIÈRE PANEUROPÉENNE



TRANSACTION MANAGEMENT

Détection des biens, conduite des diligences, valorisation, exécution.



FUND MANAGEMENT

Structuration des fonds, gestion actif/passif, restitution de la performance, suivi de la liquidité et des ratios prudentiels.



ASSET MANAGEMENT

Commercialisation des actifs vacants, négociation des baux, business plan par actif, arbitrage.



PROPERTY MANAGEMENT

Gestion locative, entretien et contrôle technique des locaux, suivi administratif et juridique du parc immobilier.

LA RELATION CLIENT AU CŒUR DE NOTRE ORGANISATION

➤ Une équipe dédiée aux investisseurs institutionnels en charge de la structuration de l'opération immobilière, du suivi de la relation et de fournir les reportings liés à la vie du fonds.

➤ Un service relation client pour les investisseurs particuliers pour les accompagner durant toute la durée de leur investissement, à chaque étape (souscription, distribution, reportings, arbitrage...)

DES SOLUTIONS D'INVESTISSEMENTS POUR DES CLIENTS INSTITUTIONNELS ET PARTICULIERS

Nous proposons à nos clients d'investir dans des actifs tangibles: des solutions d'investissements immobilières, générant une performance financière durable sur le long terme, avec une volatilité maîtrisée.

POUR LES INVESTISSEURS INSTITUTIONNELS

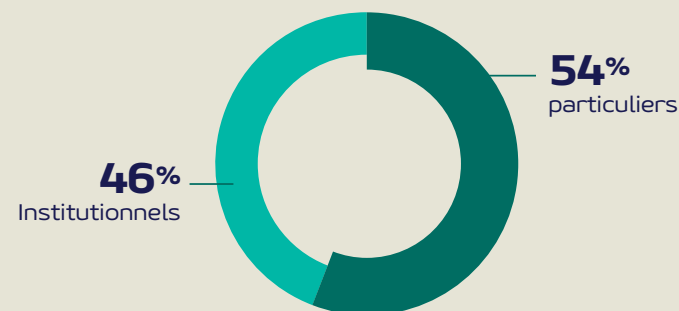
En nous appuyant sur nos divers domaines d'expertise, nous sommes à même d'élaborer des opérations immobilières de toute nature sur la zone euro, y compris des montages de grande envergure nécessitant une ingénierie de pointe et une exécution sophistiquée. Notre implantation locale en France, en Allemagne, en Italie et au Luxembourg facilite leur mise en œuvre.

Pour les investisseurs institutionnels nationaux et internationaux qui souhaitent investir en Europe (fonds de pension, compagnies d'assurance, mutuelles, caisses de retraite...), nous créons des supports de formes variées allant des plus simples aux plus complexes:

- **Club deals** en France.
- **Sicav-Fis** en Allemagne.
- **Sicav-RAIF** au Luxembourg.



NOS CLIENTS



POUR LES INVESTISSEURS PARTICULIERS

En France, nous concevons, structurons et gérons des solutions d'investissement en immobilier collectif pour les épargnants.

TIKEHAU Capital est leader de l'épargne immobilière en France et propose une gamme complète de SCPI dont la gestion est orientée par classes d'actifs:

- **SCPI: Primopierre, Primovie, Patrimmo Commerce, Primofamily, Patrimmo Croissance.**

Des solutions immobilières éligibles à l'assurance vie sont également disponibles sous forme d'unités de compte et référencées auprès d'un grand nombre d'assureurs:

- **OPCI PREIMium et OPCI PREIM**
- **ISR, SCI Capimmo.**

Pour commercialiser nos fonds grands publics en France, nous nous appuyons sur un réseau de partenaires distributeurs multi-canal. Nous avons à cœur de développer une relation de proximité sur le long terme avec nos partenaires et nous les accompagnons si nécessaire dans la formation et l'animation de leurs forces de vente.

Innovover

pour donner du sens aux
investissements



L'INNOVATION EST DANS L'ADN DE TIKEHAU CAPITAL DEPUIS SA CRÉATION

Dans un environnement de plus en plus complexe et incertain, identifier les grands changements structurels de long terme à l'échelle mondiale est primordial pour prendre des décisions d'investissements éclairées qui traverseront les turbulences futures pour transformer en les opportunités.

Les équipes de TIKEHAU Capital proposent sans cesse de nouvelles idées, de nouveaux concepts et de nouvelles solutions pour s'adapter aux évolutions du marché, intégrant les tendances économiques, démographiques et sociétales de long terme.

Nos équipes cultivent le travail collaboratif et construisent un dialogue permanent avec l'ensemble des parties prenantes et les locataires des immeubles en particulier pour répondre à leurs attentes et anticiper leurs besoins futurs.



Un département Recherche & Stratégie pour analyser les mégatrends

Notre département Recherche & Stratégie produit des analyses macro et micro économiques mais aussi des études sur les tendances démographiques et sociétales qui impactent la manière de concevoir l'immobilier.

Nous intégrons les nouveaux usages d'aujourd'hui et de demain, parmi lesquels figurent :

- **Les nouveaux usages résidentiels** (build-to-rent, micro-appartement, co-living).
- **Les structures d'accueil des seniors** (hybridité des lieux, habitat intergénérationnel).
- **Les structures éducatives** (pluralité des lieux d'accueil, enseignement numérique).
- **Les nouveaux modes de travail** (nomadisme, flexibilité des espaces de bureaux, systèmes de plug and play).

Un comité nouveaux usages, pluridisciplinaire

Nous avons mis en place un Comité Nouveaux Usages qui a pour mission d'anticiper et d'intégrer à notre offre les grandes tendances qui impacteront l'immobilier de demain. Ce comité pluridisciplinaire regroupe différentes expertises de TIKEHAU Capital ainsi que des parties prenantes externes.

Des partenariats stratégiques avec des entreprises de la PropTech

Nous nouons également des partenariats avec des acteurs de la PropTech (Deepki, Olarchy... pour intégrer les changements technologiques et pour accélérer la digitalisation de nos processus opérationnels au service de la performance.



Nos engagements



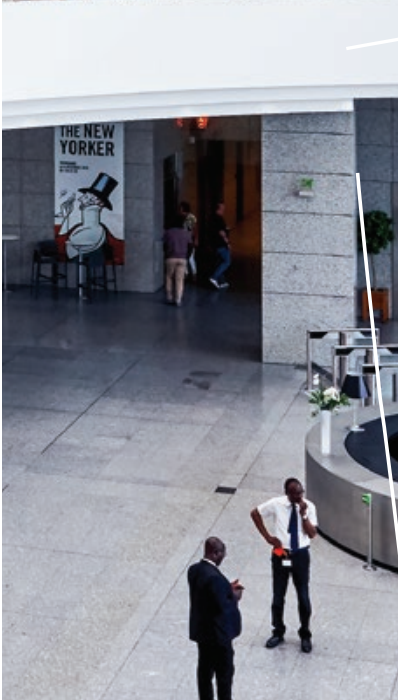
LA RSE AU CŒUR DE LA PROPOSITION DE VALEUR

TIKEHAU Capital est un acteur responsable conscient des impacts de l'immobilier sur la planète et sur la société. Nous nous sentons pleinement concernés par les changements climatiques, les défis de l'urbanisme pour une ville plus inclusive, la dimension humaine. La Responsabilité Environnementale et Sociétale est au cœur de notre action.

Nous l'incluons au fonctionnement de l'entreprise et à l'ensemble des solutions d'investissements que nous élaborons.

TIKEHAU Capital est signataire de la charte des Principes pour l'Investissement Responsable (PRI) définis par le Secrétaire Général des Nations Unies et qui vise à aider les investisseurs à intégrer les considérations Environnementales, Sociales et de Gouvernance (ESG) dans la prise de décision d'investissements.





UNE APPROCHE ESG STRUCTURÉE ET INTÉGRÉE À L'ÉCHELLE EUROPÉENNE

La démarche ESG est entièrement incorporée à notre chaîne de création de valeur. La majorité de nos acquisitions est passée au crible d'un processus de sélection rigoureux via des grilles de notation spécifiques sur la base de critères extra-financiers. En phase de gestion, nous faisons de l'amélioration continue des performances environnementales de notre parc immobilier une priorité. Pour répondre à cet enjeu stratégique, **nous déployons une démarche européenne de management de l'énergie menant à une décarbonisation progressive de notre portefeuille immobilier et à une meilleure gestion des ressources** (eau, énergie...).

CERTIFICATION ET GAMME RESPONSABLE DE TIKEHAU Capital

TIKEHAU Capital propose une gamme de fonds axée sur les investissements responsables qui prennent en compte les enjeux de développement durable et ont une fonction d'utilité sociale.

La gamme de fonds de TIKEHAU Capital répond soit à une démarche d'impact, soit à un label ISR (France uniquement).

Ces fonds se fixent des objectifs précis et obéissent à des process spécifiques (politiques d'investissement, notation extra-financière, monitoring des données environnementales, mesure des externalités positives, plan d'action ESG, contrôles des risques, reporting investisseurs...).



TIKEHAU Capital visera à moyen terme (2022) la certification Bcorp, ce qui en ferait la première société de gestion européenne à obtenir ce label extrêmement sélectif (5% des candidats acceptés).

PIONNIER DES INVESTISSEMENTS EN INFRASTRUCTURES SOCIALES

Nos fonds ont permis aux capitaux de particuliers et d'institutionnels de s'investir massivement dans l'immobilier de santé et d'éducation, et dans le logement abordable.

Leader européen dans l'immobilier de la santé et de l'éducation

Dès la création de notre activité, notre positionnement sur les thèmes de la santé et de l'éducation est apparu comme une évidence. Favoriser l'accès aux soins et faciliter l'acquisition des savoirs sont les ferments du développement et du progrès. Naturellement, ces enjeux sont devenus les piliers de notre modèle. De pionnier dans ces secteurs, nous sommes rapidement devenus le leader de l'immobilier de santé et d'éducation en Europe.

Acteur engagé dans le résidentiel abordable

Nous sommes également très engagés dans le secteur résidentiel et avons mis en place des partenariats clés pour développer une offre de logements abordables. Notre ambition : contribuer à rendre les métropoles plus inclusives en favorisant l'accès au plus grand nombre.



1^{er} gérant européen de l'immobilier de santé

+ de 9 Mds €
d'encours sous gestion

CONTACTS

Paris

32, rue de Monceau
75008 Paris
FRANCE

London

30 St. Mary Axe
London EC3A 8BF
UK

Amsterdam

ITO Tower - Gustav Mahlerplein 104
1082 MA Amsterdam
NETHERLANDS

Brussels

IT Tower, Avenue Louise 480
1050 Brussels
BELGIUM

Luxembourg

4ème étage
37A avenue J-F Kennedy
L-1855, Luxembourg
LUXEMBOURG

Madrid

Calle de Velazquez 98
28 006 Madrid
SPAIN

Milan

Galleria San Fedele – Via Agnello 20
20121 Milan
ITALY

New York

412 West 15th St.
18th Floor
New York, NY 10011
UNITED STATES

Seoul

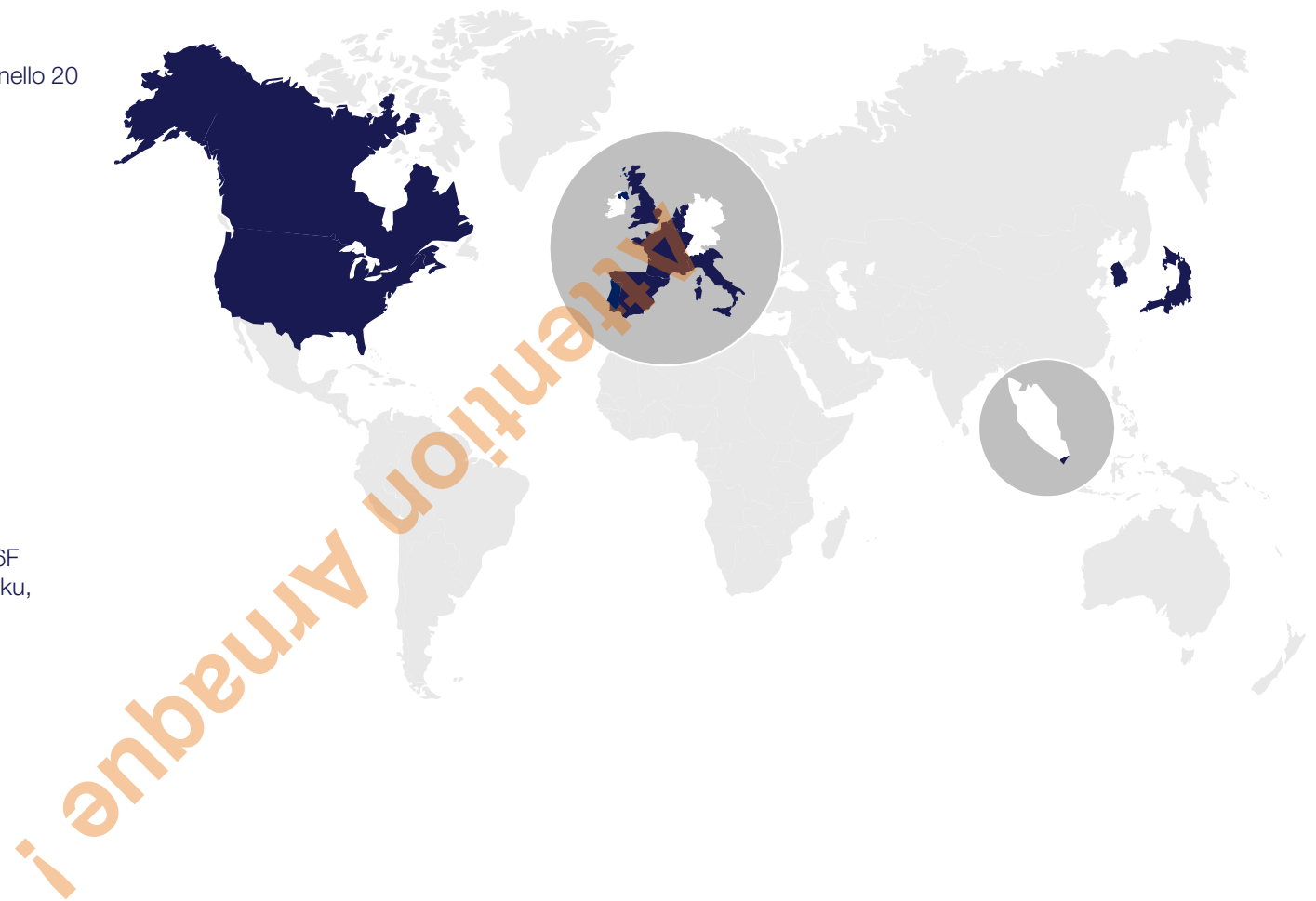
43Fl, Three IFC
10 Gukjegeumyung-ro,
Youngdeungpo-gu
Seoul, 07326
KOREA

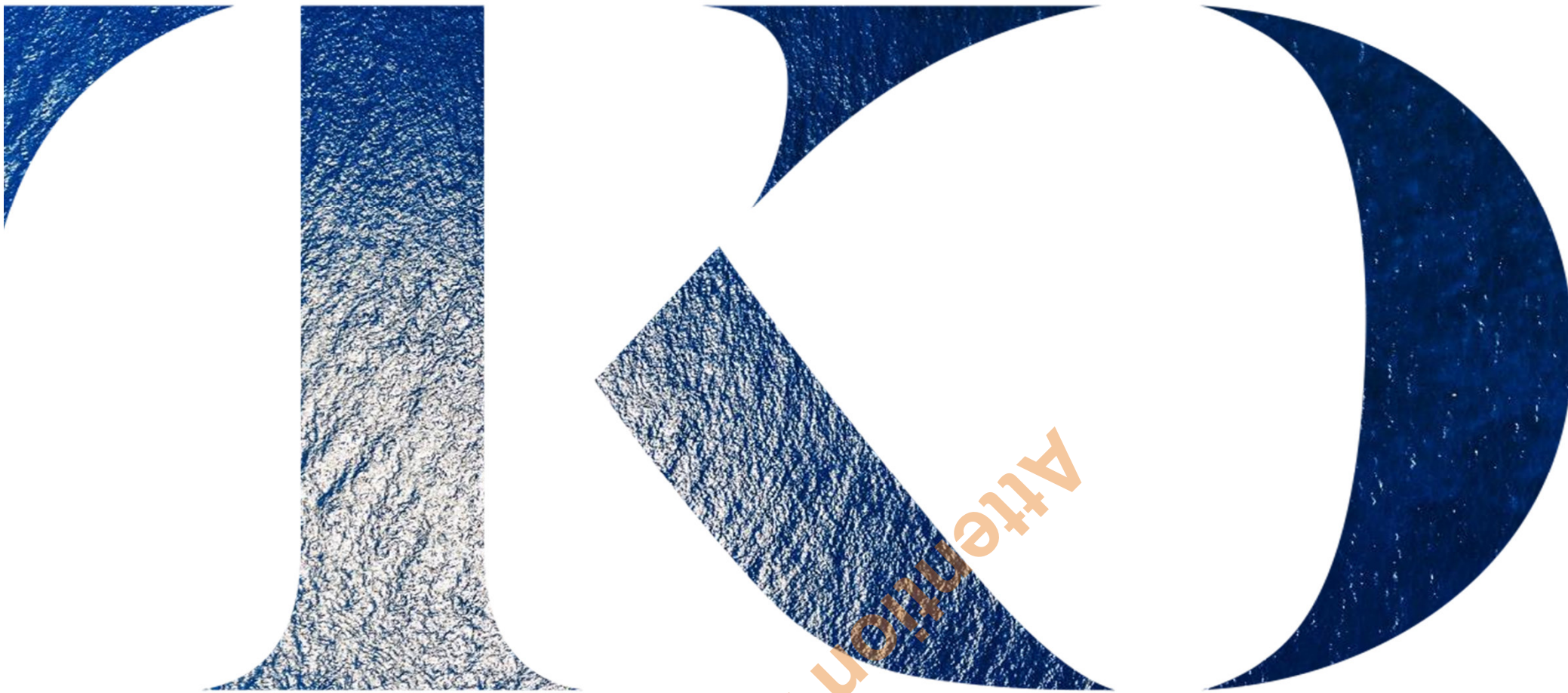
Singapore

1 Wallich Street #15-03
Guoco Tower
Singapore 078881
SINGAPORE

Tokyo

Marunouchi Nakadori bldg. 6F
3-2-2 Marunouchi, Chiyoda-ku,
Tokyo 100-0005
JAPAN





TIKEHAU INVESTMENT MANAGEMENT SAS
Société de gestion de portefeuille depuis janvier 2007 agréé par l'AMF
32, rue de Monceau 75008 PARIS
La Plateforme de TIKEHAU CAPITAL dédiée à la gestion d'actifs
Enregistrée le 20/09/2006 sous le n° 491 909 446 RCS Paris

The information contained in this presentation is confidential and is for the exclusive use of the original listed recipient(s). The contents of this presentation are for informational purposes only, and should not be regarded as an offer to sell or a solicitation of an offer to buy any securities, futures, options, investment products, share of funds or other financial product or services. All market prices, data and other information are not warranted as to completeness or accuracy and are subject to change without notice. Tikehau Capital shall not be held liable in any case for any decision taken based on the present document. Past performances are no indicator of future performances.