

lePERMIS LIBRE

L'auto-école en ligne et en vrai.

Avertissement

Cette présentation a été préparée par Lepermislibre (la « Société ») uniquement en vue d'être utilisée lors de présentations investisseurs. En recevant cette présentation et en participant à cette réunion, vous reconnaissez avoir pris connaissance des restrictions suivantes :

Cette présentation contient des indications sur les objectifs ainsi que les axes de développement de la Société. Ces objectifs et axes de développement ne sont pas des données historiques et ne doivent pas être interprétées comme des garanties que les faits et données énoncés se produiront, que les hypothèses seront vérifiées ou que les objectifs seront atteints. Ces données sont sujettes à des risques et des aléas pouvant se traduire, ultérieurement, par des données réelles substantiellement différentes. Ces risques et incertitudes incluent ceux évoqués et identifiés au chapitre 3 « Facteurs de risques » du Document d'Enregistrement approuvé par l'AMF et disponible sur le site internet de la Société (<https://investir.lepermislibre.fr>) et sur le site internet de l'AMF (www.amf-france.org). En outre, ces indications sur les objectifs dépendent nécessairement d'hypothèses, d'estimations et de dates qui peuvent être inexactes ou imprécises et impliquer des risques, incertitudes et autres facteurs connus et inconnus. En conséquence, les indications sur les objectifs incluses dans cette communication ne prétendent pas constituer des prédictions d'événements ou de circonstances futures et peuvent ne pas être réalisées.

Cette présentation ne comprend que des informations sommaires et ne prétend pas être exhaustive. Ce document et les informations qu'il contient ne constituent pas une offre de vente ou une sollicitation d'achat ou de souscription d'actions de Lepermislibre dans quelque pays que ce soit.

Bienvenue



Romain Durand
Directeur Général
et co-fondateur



Lucas Tournel
Président
Directeur Général
et co-fondateur



Nicolas Bonzy
Directeur Administratif
et Financier



Fondée en **2014**
à Lyon
1^{re} auto-école
en ligne agréée
par l'État

Agréée **organisme
de formation**
depuis 2017 (CPF)

16.7M€ de chiffre
d'affaires en 2023
+12% vs 2022

7,4M€ de chiffre
d'affaire au S1 2024

51
collaborateurs

Présent dans plus de
550 villes

O1 En voiture

O2 Les as du volant

O3 Les clés du développement

O4 Éléments financiers, la bonne trajectoire

O5 Une feuille de route claire pour accélérer



sommaire

01. Profil



En
voiture



Le permis de conduire est le **1^{er} examen de France**



des jeunes de 18 à 26 ans
jugent que détenir le permis
de conduire est
indispensable³



**Plus de 1,2 million de
candidats chaque année¹**

Baccalauréat : ~750 000



**Un marché en France
d'environ 2,2 milliards
d'euros par an²**



**Une réponse à des enjeux
cruciaux**

Passeport pour l'emploi
Insertion sociale et économique
Autonomie et indépendance



1 - Étude de l'observatoire des métiers des services de l'automobile, Autofocus n°97, juillet 2022

2 - Source : Étude Xerfi « Les auto-écoles », Octobre 2023

3 - Source : Etude Harris Interactive pour Institut Montaigne, mai 2022

Notre mission

Pour les candidats

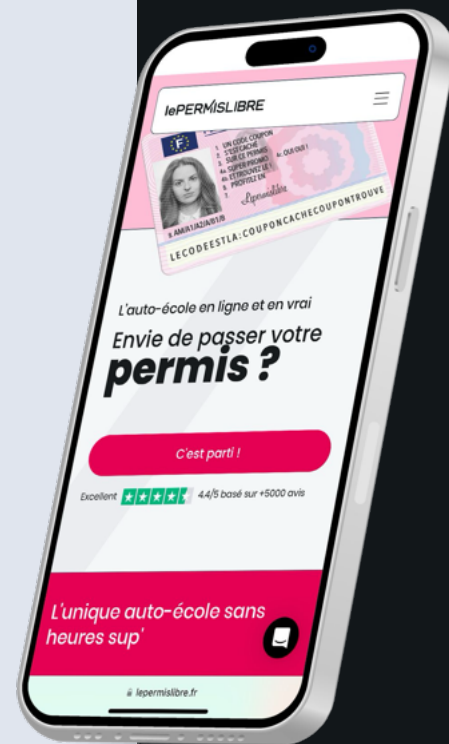
Réinventer la formation au permis de conduire à la carte, flexible, professionnel, qualité de service et au meilleur prix

+500 000 candidats¹
inscrits depuis la création

Pour les enseignants

Revaloriser le métier d'enseignant en le replaçant au cœur de la formation avec une meilleure rémunération et une liberté accrue pour des conditions de travail inégalées

1 000 enseignants² de la conduite



1 - Candidats inscrits au code de la route et au permis B, dont plus de 220 000 candidats engagés financièrement
2 - Actifs au 31 décembre 2023 - Enseignants dont le contrat de prestation de services est en vigueur.

Un pure player de l'auto-école



Accessible
En ligne



Mise en relation
des enseignants de la
conduite et des candidats



Offre complète
code & permis



35% moins chère
qu'une auto-école
traditionnelle¹



Pas de contrainte
de temps ni de lieu



Outils innovants
-> Prédiction de
réussite aux examens
-> Réalité virtuelle



1 - Économie maximale constatée entre une formation chez lepermislibre Code + 20h (799€) et une formation code +20h en auto-école traditionnelle (tarif moyen constaté de 1218€ sur la base d'un relevé de prix réalisé en mars 2023 sur 10% des auto-écoles traditionnelles françaises)



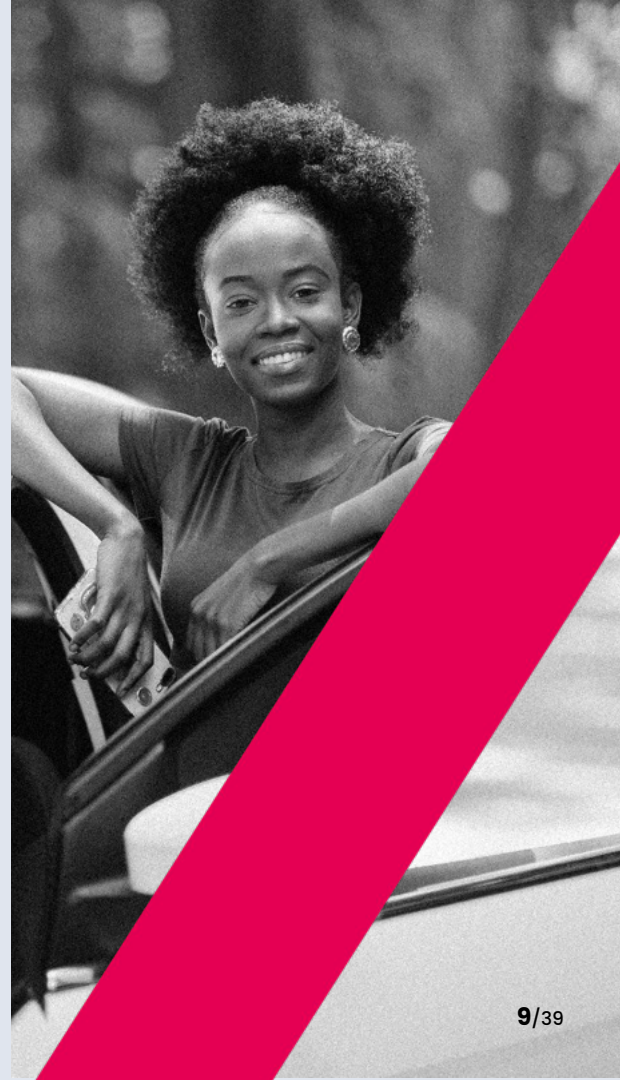
Une offre adaptée aux modes
de consommation des
Digital Natives

Des enseignants de la conduite engagés et passionnés au cœur de la formation

Une communauté
de **1 000 +**
enseignants
diplômés d'État.

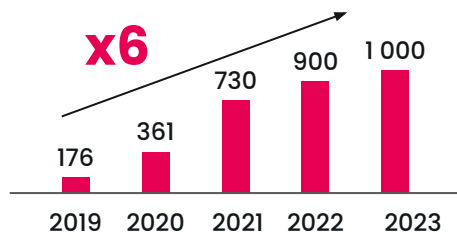
Une **liberté**
pédagogique

Un **statut**
d'indépendant

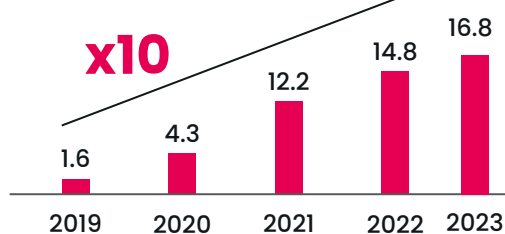


L'accélération au rendez-vous

Croissance du nombre d'enseignants



Chiffre d'affaires (en M€)¹



550 villes ouvertes



1 000 enseignants de la conduite²



+500 000 candidats inscrits

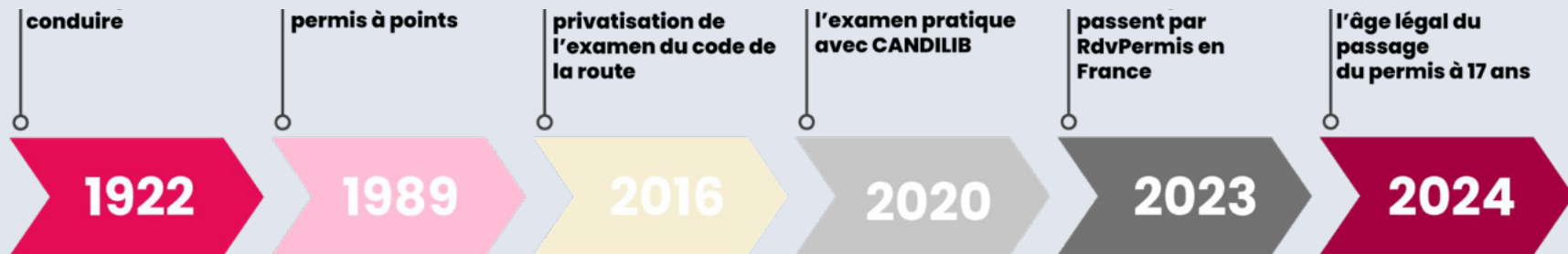
1 - Normes comptables françaises

2 - Actifs au 31 décembre 2023



Une digitalisation du marché portée par des évolutions réglementaires majeures

Un accélérateur : **RdvPermis**



RdvPermis : un accélérateur pour les auto-écoles en ligne

Avant

Priorité aux auto-écoles traditionnelles dans l'attribution des places d'examen (85-90%)

Impossibilité de choisir l'horaire et la date, délai d'attente si annulation

Délai d'attente de 4 à 12 mois

Maintenant

Perte du monopole des auto-écoles traditionnelles sur les places d'examen

Des places d'examen attribuées selon le nombre d'enseignants.
1 enseignant ETP = 5 places

Délai d'attente raccourci



02. Proposition de valeur



Les as du volant



Le meilleur service

Code de la route

Propriétaire de notre contenu

Coaching & accompagnement

Réservation de place d'examen
en 12h

Suivi de progression



Permis de conduire

100% en ligne partout en France

Conduite en boîte automatique ou
manuelle

Choisir et garder son moniteur

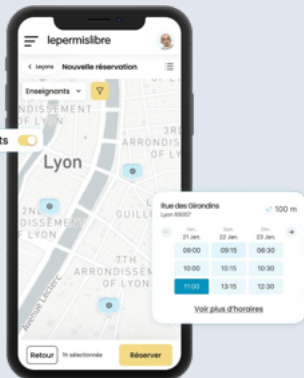
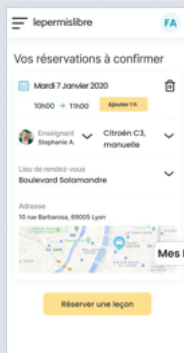
Suivi personnalisé

Notation du moniteur

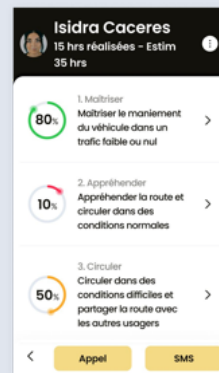
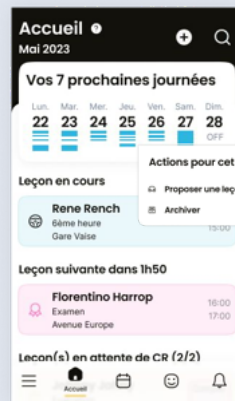


... tout simplement !

Pour les candidats



Pour les enseignants



Des **bénéfices** décisifs pour toutes les parties prenantes

Pour les candidats



COÛT RÉDUIT ¹

Code : 16x moins cher qu'une auto-école traditionnelle

Permis : 400€ moins cher qu'une auto-école traditionnelle

RYTHME PERSONNALISÉ

Heures de conduite disponibles **7j/7 de 6 à 23h**

CONSOMMATION FLEXIBLE

Heures de conduite vendues à l'unité ou au pack de 5, 10, 20h

SATISFACTION

Plus de 300 000 leçons notées par les candidats pour
une note globale de 4,94/5²

Pour les enseignants



REVALORISATION

Du métier d'enseignant de la conduite

RÉMUNÉRATION MOTIVANTE

En moyenne de **40% supérieure³** qu'en tant que salarié

ACCOMPAGNEMENT PREMIUM

Dès le démarrage (voiture, assurance, mutuelle, compta,...) puis tout au long de la carrière de l'enseignant chez LPL

LIBERTÉ

Un taux de fidélité de **82%** depuis 2018⁴

1. Economie maximale constatée de 418€ entre une formation Code + 20h (799€) et une formation code + 20h en auto-école traditionnelle (tarif moyen constaté de 1218€ sur la base d'un relevé de prix réalisé en mars 2023 sur 10% des auto-écoles traditionnelles françaises) – 2. Nombre de leçons notées par les candidats depuis la création de la société directement depuis la plateforme lepermislibre – 3. Comparaison de la situation deux enseignants débutants un salarié et un indépendant réalisée par la Société sur la base de données publiques – 4. Nombre de moniteurs actifs (soit un total de 776 moniteurs) / nombre d'enseignants ayant été actifs et qui ne le sont plus à l'exclusion de ceux qui ont été bannis ou bloqués (soit un total de 954 enseignants) sur une période allant du 1er janvier 2018 au 30 août 2022

Concurrence¹ : peu d'acteurs, de fortes barrières à l'entrée²

Aux premiers rangs du marché

					Auto-écoles traditionnelles
Modèle	Full digital			Hybride	Classique
Villes ouvertes	550	800	500	376	Local / quartier
Nombre d'enseignants³	1 000⁴	1 676	600	510	27 000 salariés
Montants levés	14,7 M€	100 M€	M&A par Cosmobilis	15 M€	na

1- Données compilées par la Société au 31 décembre 2023 sur la base des sites internet des différents concurrents
2 Réglementaire : Agrément préfectoral nécessaire - la Société est agréée depuis 2014 - Technologique : Une plateforme propriétaire intégrée et scalable représentant + de 10 000 jours-hommes, développement d'une plateforme de mise en relation enseignants / candidats - Géographique : Nécessité d'établir une forte présence territorial - présence de la société dans plus de 500 villes
3- En France, le secteur compte environ 27 000 enseignants salariés (Etude de l'observatoire des métiers des services de l'automobile, Autofocus n°97, juillet 2022)
4- Actifs à fin décembre 2023

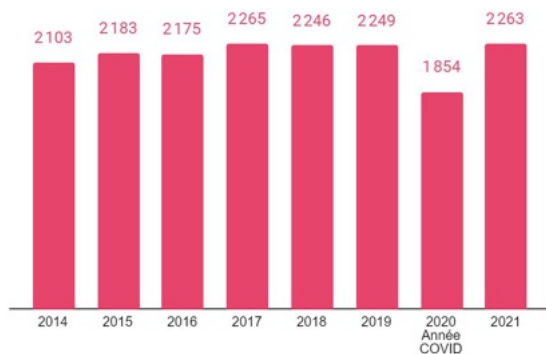


Les clés du développement

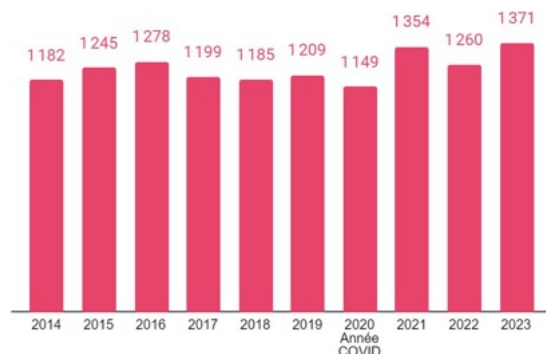


RdvPermis : un **accélérateur** pour les auto-écoles en ligne

Consommation des ménages en écoles de conduite (en M€)¹



Nombre d'inscrits au permis par année (en k)²



80%

des permis B délivrés à des jeunes de 16 à 24 ans

+6%

de progression attendue de cette tranche d'âge entre 2022 et 2032¹

1- Étude Xerfi, les auto-écoles, octobre 2023

2 - Bilan des examens du permis de conduire, version 2023



Une plateforme propriétaire **intégrée et scalable**

+ 10 000
jours-hommes

Une base de données
de **470 000** contacts

15 M de séries
de questions créées

1,6 M de lignes
de code

Optimisation du parcours candidat :
inscription → achat → conversion conduite

Amélioration de la formation candidat
(*personnalisation, modèle prédictif...*)

Maximisation de la production
des enseignants

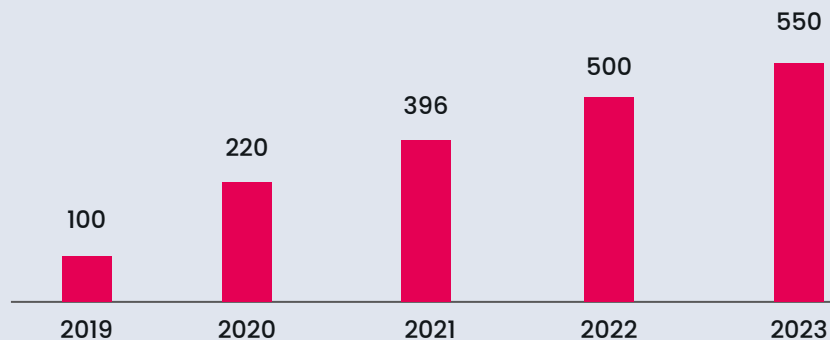
Automatisation de la réservation
des places d'examen pratique

Valorisation de la data pour
le développement de nouvelles offres



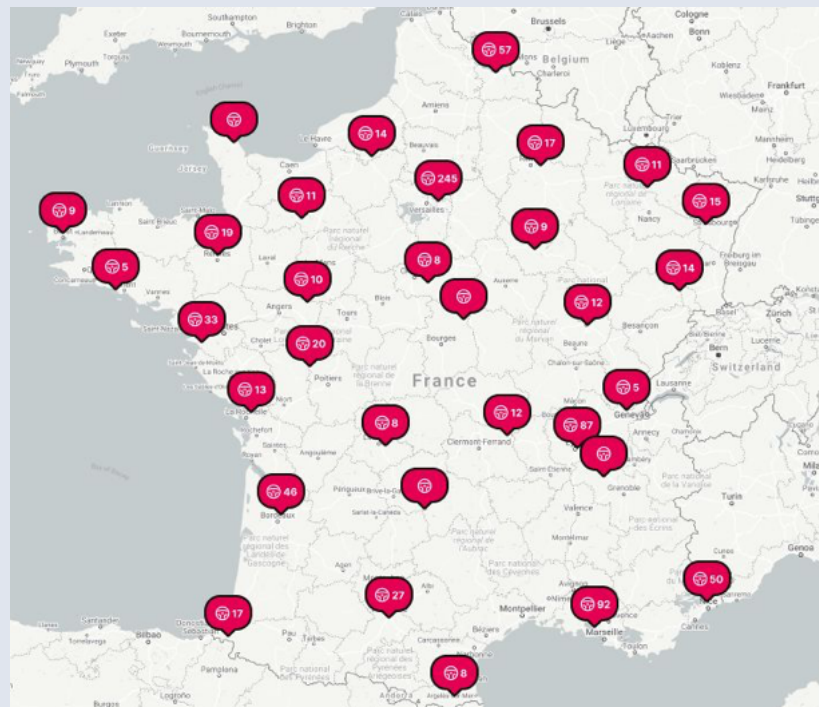
Un modèle de **déploiement rapide**

Évolution du nombre de points de rendez-vous
et du nombre de villes



■ Nombre de villes

Répartition des points de rendez-vous
lePERMISLIBRE en France



À la fin de l'année 2023 : lePERMISLIBRE propose
ses services dans 550 villes en France.

Des canaux de conquête affinitaires qui **optimisent les coûts d'acquisition**

Référencement



SEO / SEA

Vidéos pédagogiques



23,3k abonnés

Partenariats



Réseaux sociaux



160K abonnés



12,3k abonnés

Partenariats influenceurs

Une communauté adressée
de 13,5M de personnes

Visibilité presse



La Voix
de l'Ain

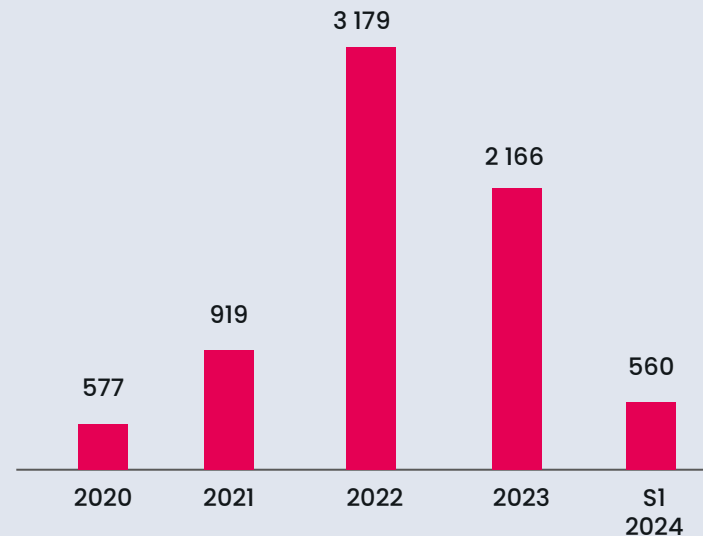
Bon Plan - 35 % moins cher,
le permis en ligne arrive
dans les petites villes



LA
TRIBUNE

Hausse des carburants : entre "aide financière à ses
moniteurs" et "verdissement de sa flotte", le
Permis Libre contre-attaque

Des canaux de conquête affinitaires qui **optimisent** **les coûts d'acquisition**



**Diminution des investissements depuis
2023 pour améliorer la performance**



Une équipe en place pour accompagner la croissance

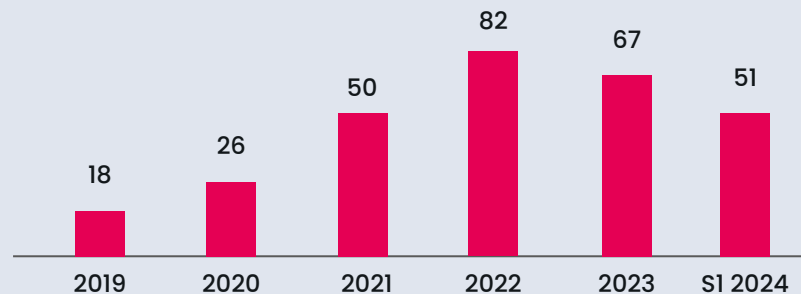


71% Bac +3 et au-delà

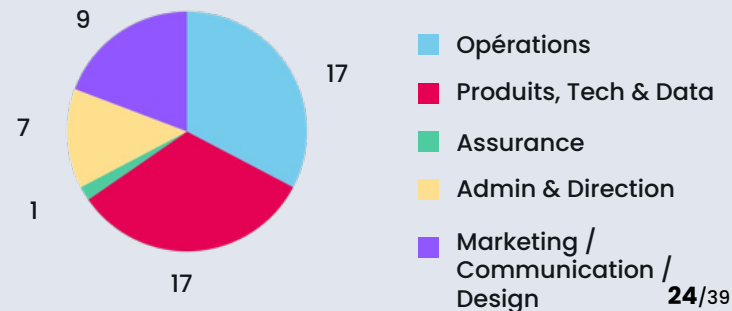
47% de femmes

Âge moyen **30 ans**

Évolution de l'effectif



Répartition par fonction
Nombre d'employés



04. Éléments financiers

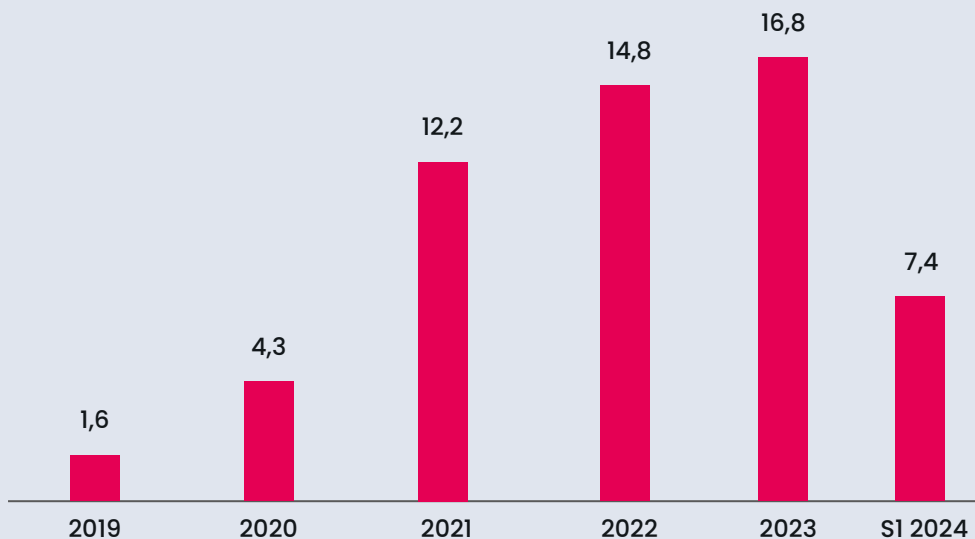


La bonne trajectoire



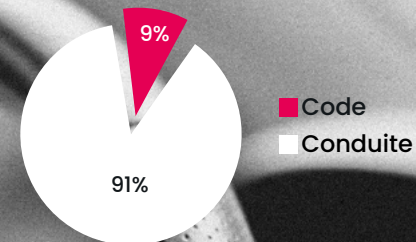
Évolution du **chiffre d'affaires**

Évolution organique du chiffre d'affaires
depuis 2019 en M€¹

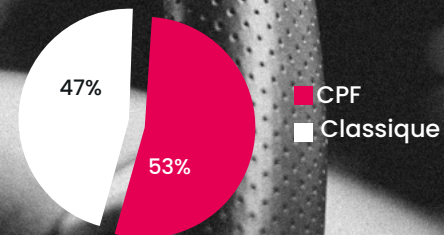


1 - Normes comptables françaises

Répartition du chiffre d'affaires
SI 2024 par nature



Moyens de paiement utilisés
par les candidats



Compte de résultat simplifié

En K€, données auditées
Normes comptables françaises

	S1 2024	S2 2023	S1 2023	VAR. S1 24 vs S1 23
Chiffre d'affaires	7 378	8 163	8 639	-15 %
dont code	638	769	854	-25 %
dont heures de conduite	6 717	7 406	7 772	-14 %
Marge brute	2 729	3 004	3 204	-15 %
% du CA	37,0 %	36,8 %	37,1 %	-0,1 pts
Charges d'exploitation	4 114	4 834	5 261	-22 %
dont frais personnel	1 964	2 190	2 980	-34 %
dont frais marketing	560	1 154	1 012	-45 %
Résultat d'exploitation	(1 154)	(2 121)	(1 766)	+35 %
Résultat financier	8	(70)	3	+167 %
Résultat courant avant impôts	(1 146)	(2 192)	(1 762)	+35 %
Résultat net	(1 121)	(2 129)	(1 714)	+35 %



Bilan simplifié

ACTIF

En K€, données auditées
Normes comptables françaises

30/06/2024

31/12/2023

Immobilisations incorporelles	-	-
Immobilisations corporelles	246	231
Immobilisations financières	257	265
Total actif immobilisé	504	496
Créances clients	4 416	4 337
Autres créances	925	715
Disponibilités	2 786	4 929
Actif courant	8 127	9 981
TOTAL ACTIF	8 631	10 477

PASSIF

En K€, données auditées

30/06/2024

31/12/2023

Capital social	291	291
Prime d'émission	9 471	9 471
Report à nouveau	(8 553)	(4 510)
Résultat de l'exercice	(1 121)	(3 843)
Capitaux propres	288	1 409
Emprunts et dettes financières	2 742	3 222
Groupe et associés	-	-
Avances et acomptes reçues	1 685	1 626
Dettes fournisseurs	1 058	1 142
Autres dettes	1 122	1 202
Produits constatés d'avance	1 737	1 876
Total dettes	8 342	9 068
TOTAL PASSIF	8 631	10 477

Tableau des flux de trésorerie simplifié

En K€, données auditées
Normes comptables françaises

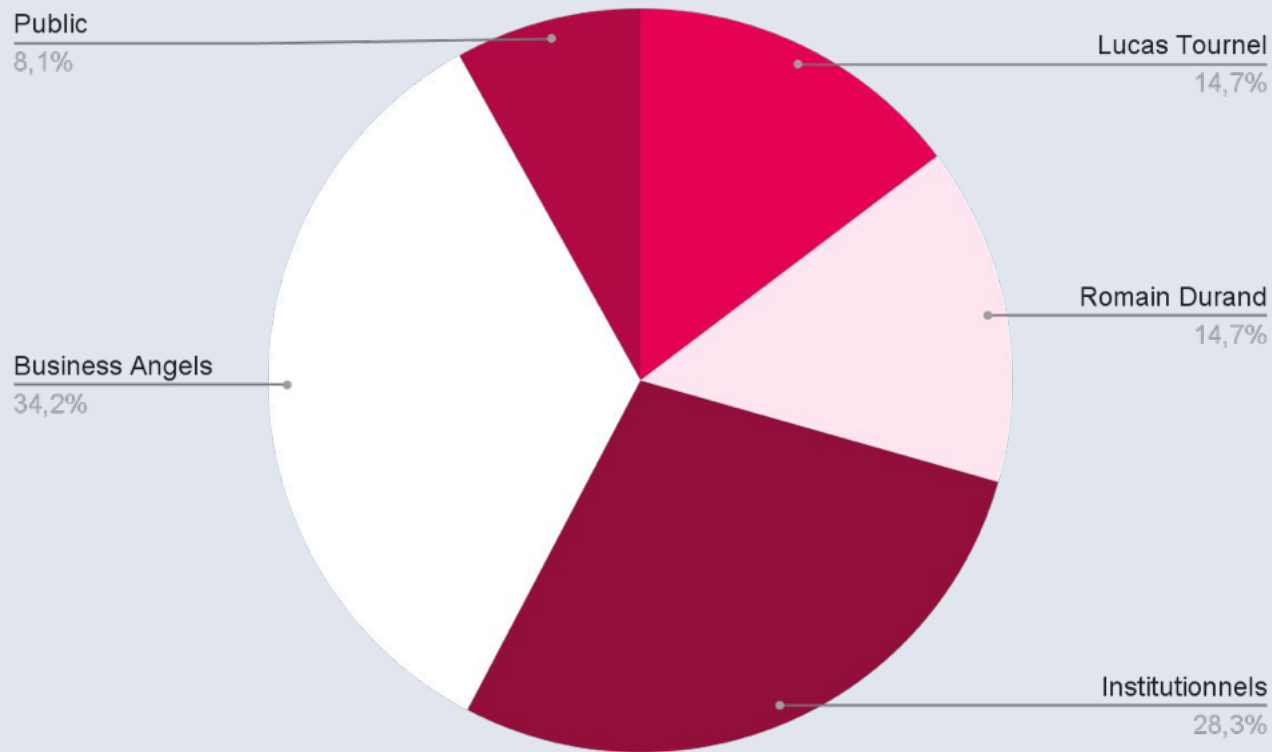
30.06.2023

31.12.2023

Résultat net	(1 121)	(3 843)
Capacité d'autofinancement	(1 065)	(3 672)
Trésorerie provenant du BFR	(423)	196
Flux nets de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(1 489)	(3 476)
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(59)	(342)
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	(572)	6 029
Trésorerie à l'ouverture	4 905	2 694
Trésorerie à la clôture	2 785	4 905
Variation de trésorerie	(2 120)	2 211



Structure de l'actionnariat

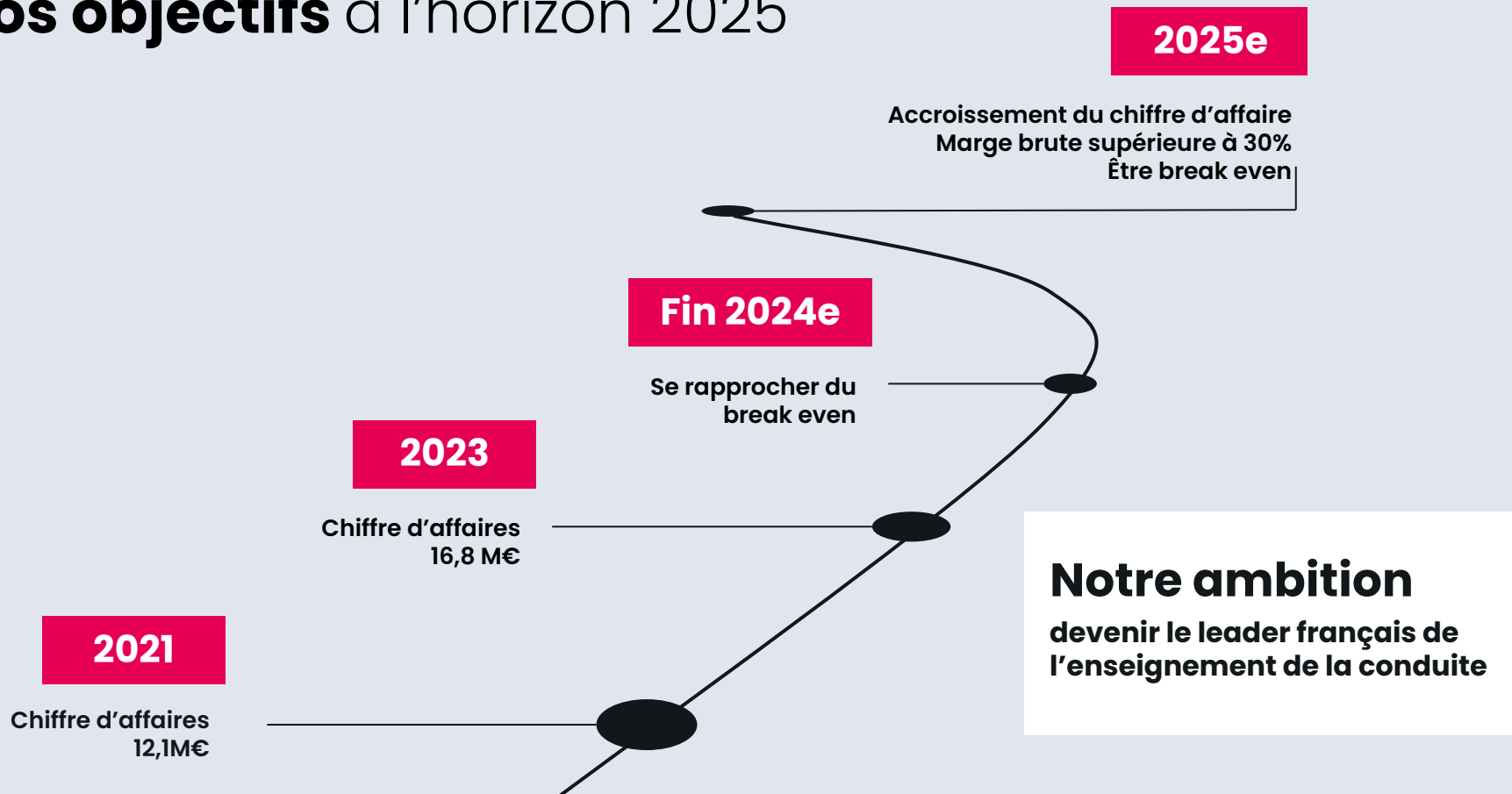




Une feuille de route claire pour accélérer



Nos objectifs à l'horizon 2025



Nos **3 axes** stratégiques



Mise en avant de notre offre
Permis sans heure sup'



**Densification
du maillage** géographique
et développement du réseau
d'enseignants partenaires



**Devenir la référence de
l'expérience de formation au
permis**

L'unique auto-école sans heure sup' en France

une innovation lePERMISLIBRE

Une **assurance pour réussir** son permis de conduire.

5 passages d'examen pris en charge

Jusqu'à **20h de conduite** offertes

Offre d'assurance créée par lePERMISLIBRE Assurance¹, destinée à accompagner les candidats dans la réussite et la conservation de leur permis de conduire.



1- lePERMISLIBRE assurance est courtier en assurance, filiale de lePERMISLIBRE SA

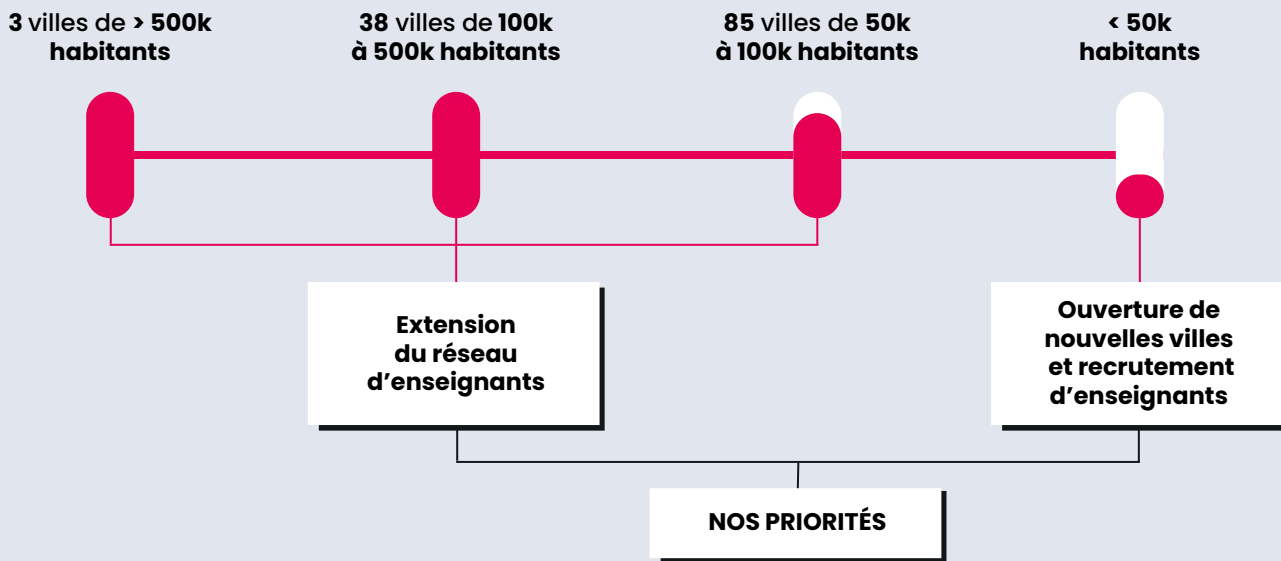
2- « Bilan des examens du permis 2023 » - Ministère de l'intérieur



53%

Le taux moyen de réussite au permis en France²

Densification du maillage géographique et urbain...



En 2024, lePERMISLIBRE renforce son expertise

Être l'entreprise de référence de
l'expérience de formation au permis de
conduire



lePERMISLIBRE résumé en **5 points**

**Un pionnier de
l'auto-école
en ligne**, aux
premiers rangs
des acteurs
français
du marché

**Un marché
adressable de
plus de 2
milliards' d'euros**
par an
en France

**Des barrières
à l'entrée²**
réglementaires,
technologiques,
géographiques
et du réseau
enseignant

**Une entreprise
structurée pour
croître**
franchissement du
break even
au S1 2025

**L'ambition
de devenir le
leader du permis
de conduire en
France**

1 - Moyenne 2014-2020 Etude de l'observatoire des métiers des services de l'automobile, Autofocus n°97, juillet 2022

2 - Réglementaire : Agrément préfectoral nécessaire - la Société est agréée depuis 2014 - Technologique : Une plateforme propriétaire intégrée et scalable représentant + de 10 000 jours-hommes, développement d'une plateforme de mise en relation enseignants / candidats - Géographique : Nécessité d'établir une forte présence territoriale - présence de la société dans plus de 500 villes

Merci