

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 reconnaissiez 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



Fabrice Kilfiger

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)

14.8M€ de chiffre
d'affaires en 2022
+22% vs 2021

8.6M€ de chiffre
d'affaire au S1 2023
+20% vs S1 2022

72
collaborateurs

Présent dans
530 villes

Sommaire

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

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

Notre mission

Pour les candidats

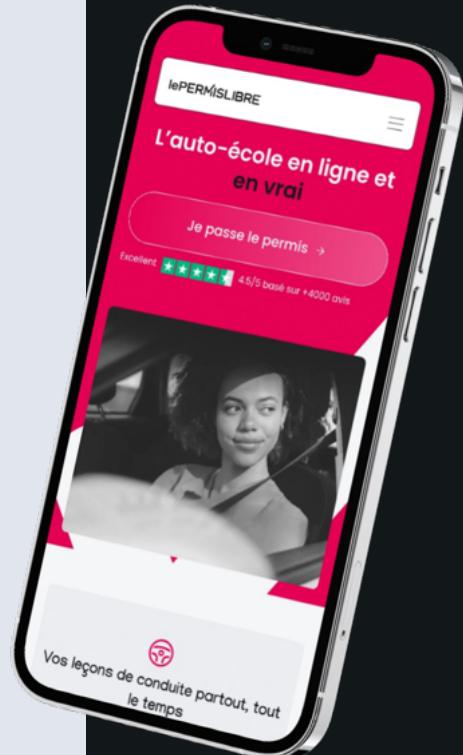
Réinventer la formation au permis de conduire à la carte, flexible, professionnel, qualité de service et au meilleur prix

470 000 candidats¹ inscrits depuis la création (+27% vs S1 2022)

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 207 000 candidats engagés financièrement

2 - Actifs au 30 juin 2023 – Enseignants dont le contrat de prestation de services est en vigueur.

Un pure player de l'auto-école



Pas d'agence physique¹



Mise en relation
des enseignants de la conduite et des candidats



Offre complète
code & permis



30% moins chère
qu'une auto-école traditionnelle²



Pas de contrainte
de temps ni de lieu

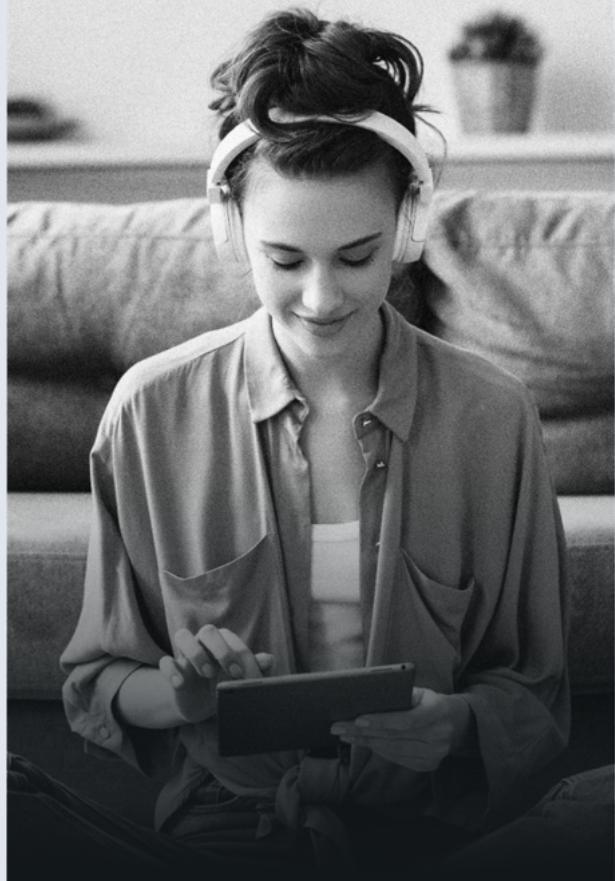


Outils innovants
-> Prédiction de réussite aux examens
-> Réalité virtuelle



1 - La société dispose d'un local d'exploitation pour les besoins de l'agrément

2 - 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)



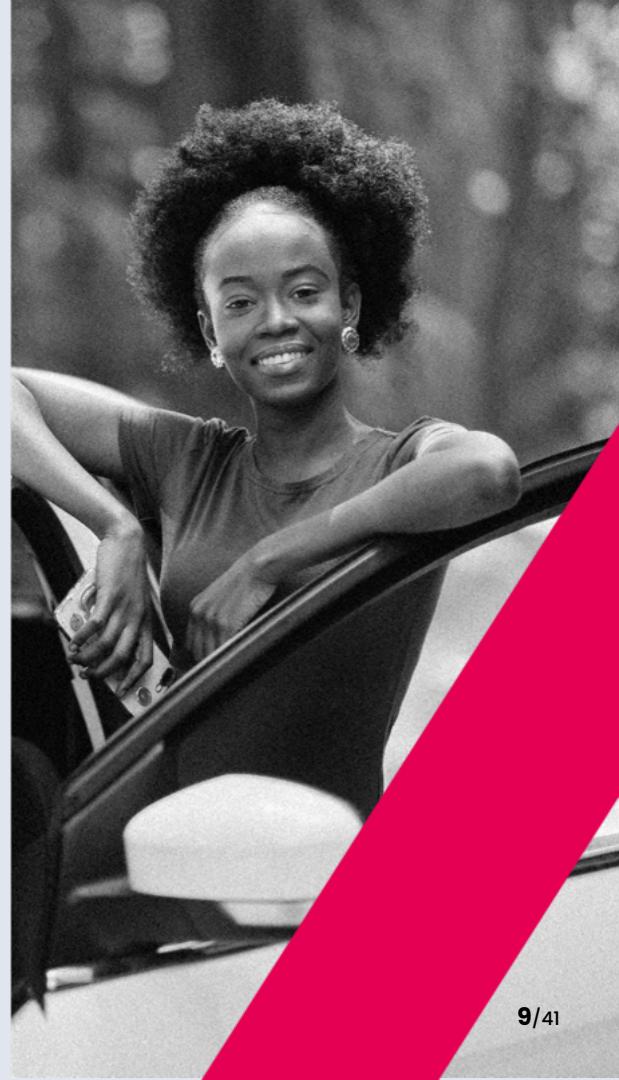
Une offre adaptée aux modes de consommation des
Digital Natives

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

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

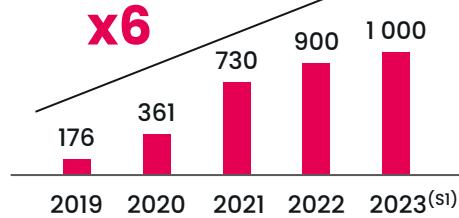
Une **liberté**
pédagogique

Un **statut**
d'indépendant

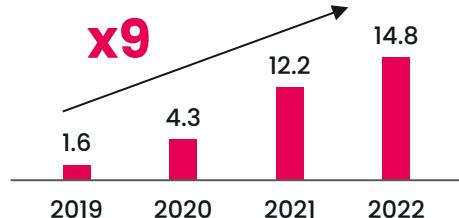


L'accélération au rendez-vous

Croissance du nombre d'enseignants



Chiffre d'affaires (en M€)¹



530 villes ouvertes



1 000 enseignants de la conduite²



470 000 candidats inscrits

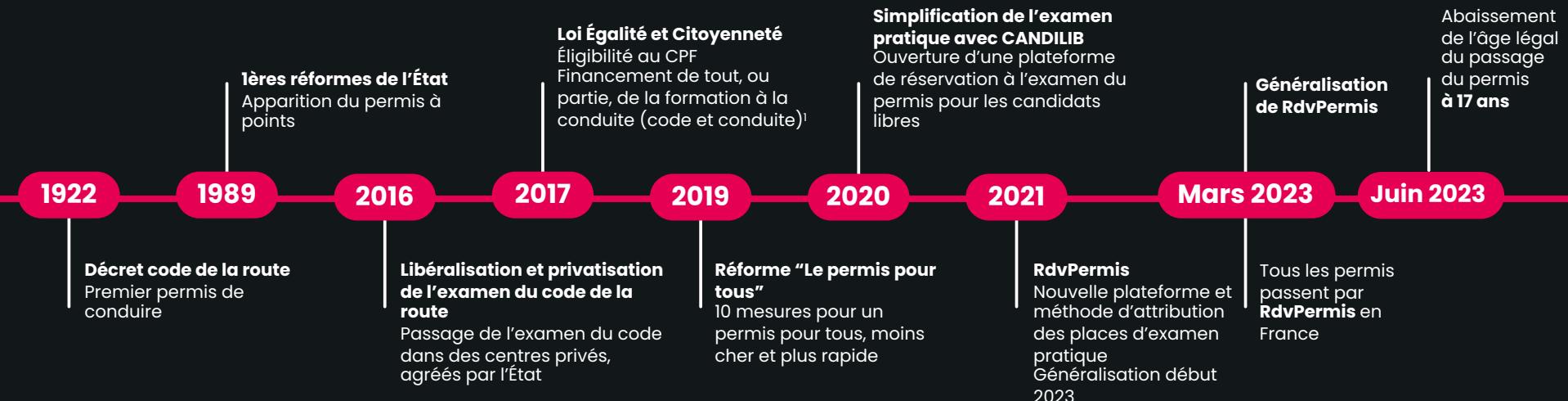


1 - Normes comptables françaises

2 - Actifs au 30 juin 2023

Une digitalisation du marché portée par des évolutions réglementaires majeures

Un accélérateur : **RdvPermis**



1 - Depuis décembre 2022 (loi n°2022-1587), le parcours d'inscription aux formations financées par le CPF a été renforcé avec l'ajout de l'identité numérique. La loi de finances pour 2023 prévoit désormais un reste à charge pour le candidat (hormis les demandeurs d'emploi) dont les modalités doivent encore être précisées par décret



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
(32 jours)



02. Proposition de valeur



Les as du volant



Le meilleur service

Code de la route

+3 000 questions propriétaires

Cours en **ligne** et **vidéo**

Coaching et **accompagnement**

Suivi de progression comparatif

Vidéos en **Réalité Virtuelle**

Réservation de l'examen de code en **24h**

Permis de conduire

Réservation **100% en ligne**

Choix du type de formation **automatique/manuelle**

Choisir et garder son moniteur

Possibilité de **changer de ville** durant la formation

Suivi de la **progression du candidat**

Notation du moniteur par le candidat

Géolocalisation du moniteur



lePERMISLIBRE

[Site Web](#) [Enregistrer](#) [Appeler](#)

4,4  1398 avis Google

[Voir les avis](#)



lePERMISLIBRE

Avis 4 344 • Excellent



4,5

[Voir les avis](#)

... tout simplement !

Pour les enseignants

Pour les candidats

lePERMISLIBRE

L'auto-école en ligne et en vrai

Je démarre ma formation +

Excellent 4.6/5 basé sur +4000 avis

1ère heure offerte

Vos réservations à confirmer

Mardi 7 Janvier 2020
10h00 → 11h00
Enseignant: Stéphanie A., Citroën C3, manuelle
Lieu de rendez-vous: Boulevard Salomon de Rothschild, Lyon

Nouvelle réservation

Enseignants

10 rue Berthelot, 69005 Lyon

Réserver une leçon

Mes Enseignants

Rue des Grondines, Lyon 69002

10h00 → 11h00
10h15 → 10h30
13h15 → 13h30

Voir plus d'horaires

Accueil

Mai 2023

Vos 7 prochaines journées

22 23 24 25 26 27 28 OFF

Actions pour cet élève

Proposer une leçon

Archiver

Leçon en cours

Rene Rench
6ème heure
Gare Valaise

Leçon suivante dans 1h50

Florentino Harrop
Examen Avenue Europe

Lecon(s) en attente de CR (2/2)

Isidra Caceres

15 hrs réalisées - Estim 35 hrs

1. Maîtriser
80%
Maîtriser le maniement du véhicule dans un trafic faible ou nul

2. Appréhender
10%
Appréhender la route et circuler dans des conditions normales

3. Circuler
50%
Circuler dans des conditions difficiles et partager la route avec les autres usagers

Appel SMS

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

Pour les candidats

COÛT RÉDUIT¹

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

REMBOURSEMENT

Des heures non consommées si réussite de l'examen

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

AUTOMATISATION DES PROCESS

Disponibilité, facturation, gestion des examens pratiques...

AUTONOMIE

Gestion flexible des plannings d'activité

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

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	530	800	35	376	Local / quartier
Nombre d'enseignants³	1 000⁴	1 676	300	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 30 mars 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 juin 2023

03. Modèle

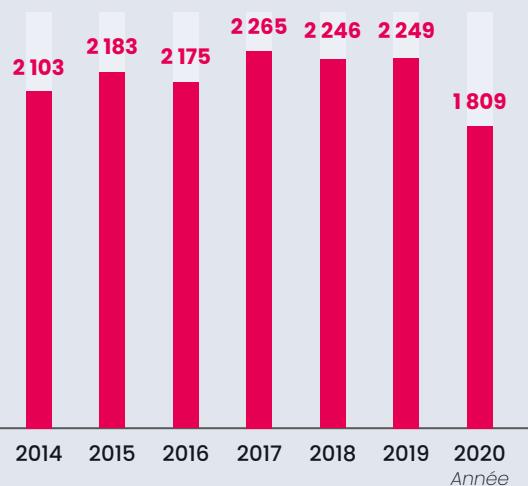


Les clés du développement



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



1- Étude de l'observatoire des métiers des services de l'automobile, Autofocus n°97, juillet 2022
2- Étude Xerfi, les auto-écoles, septembre 2021

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

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

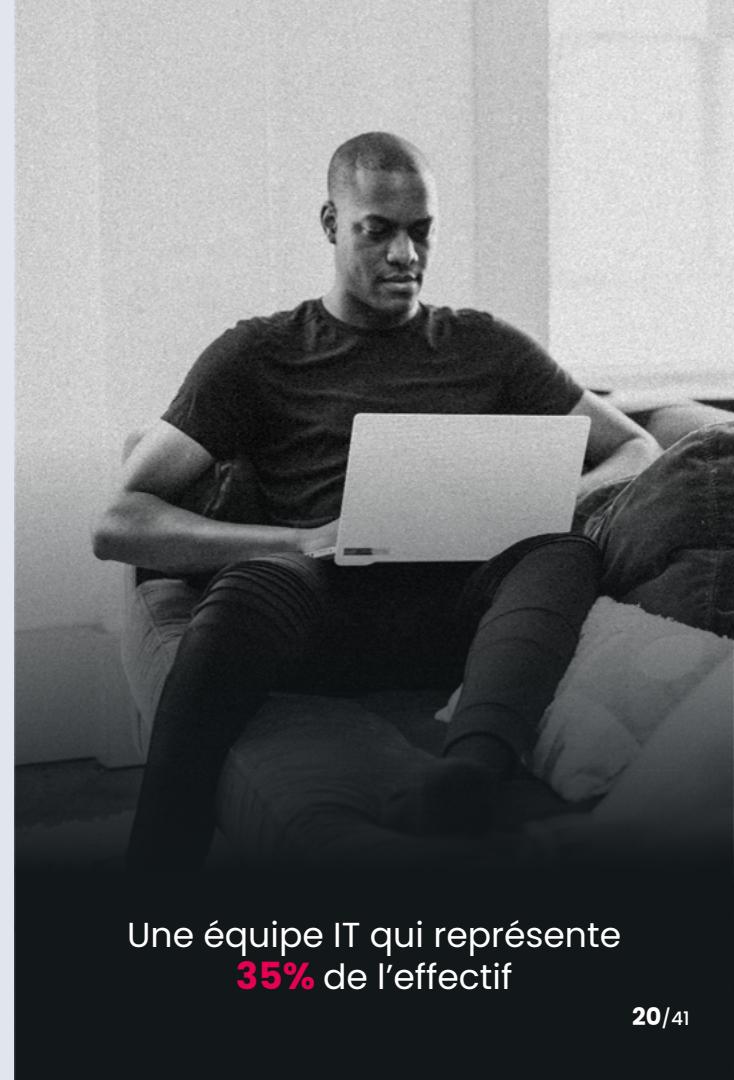
Optimisation du parcours candidat : inscription → achat → conversion conduite

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

Maximisation de la production des enseignants

Automatisation de la réservation des places d'examen pratique

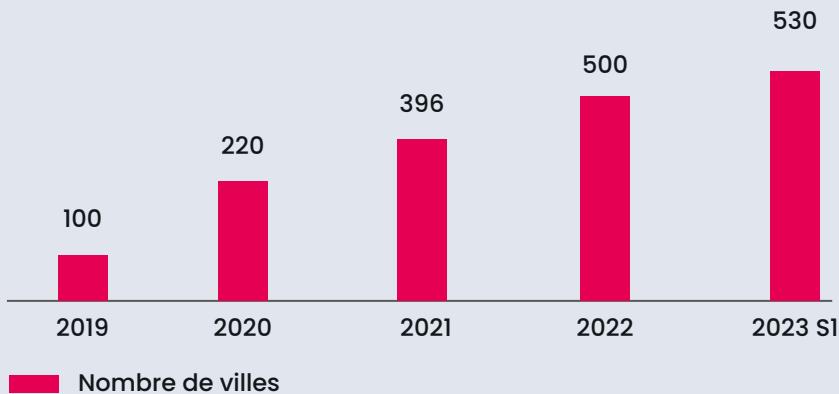
Valorisation de la data pour le développement de nouvelles offres



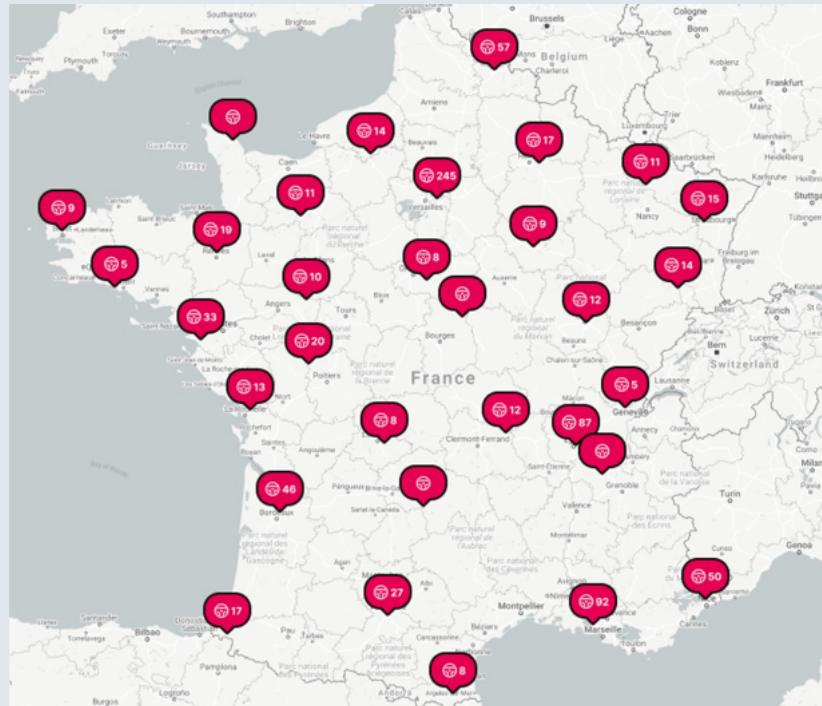
Une équipe IT qui représente **35%** de l'effectif

Un modèle de déploiement rapide

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



Répartition des points de rendez-vous lePERMISLIBRE en France

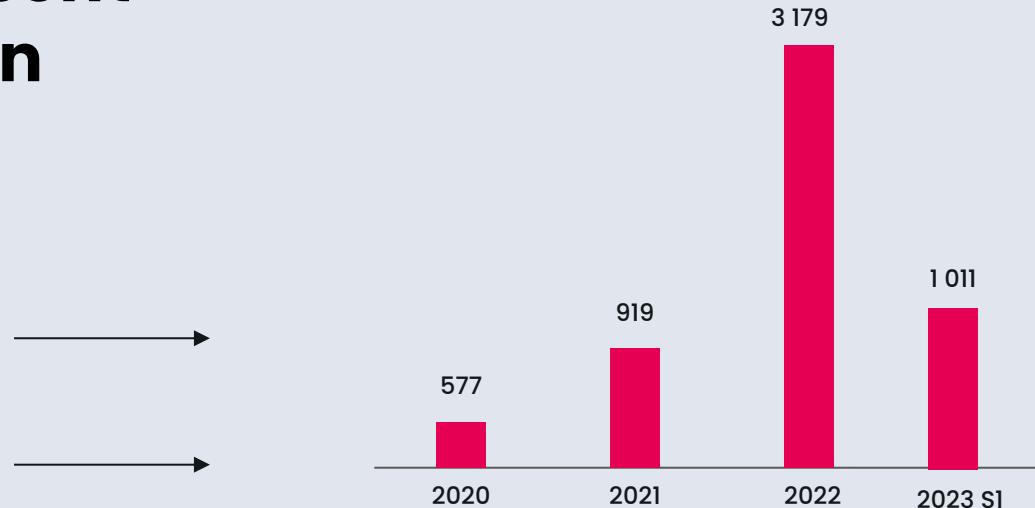


À la fin du S1 2023 : lePERMISLIBRE propose ses services dans 530 villes en France.

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

Référencement  SEO / SEA	Vidéos pédagogiques  26K abonnés	Partenariats    
Réseaux sociaux  163K abonnés	 13K abonnés	Visibilité presse  Interview de Romain Durand dans l'émission Smart Bourse présentée par Grégoire Favey sur B Smart  Le permis Libre s'introduit en Bourse, sur Euronext Growth 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**



Accélération des investissements en 2022 pour passer à la vitesse supérieure

Une équipe en place pour accompagner la croissance

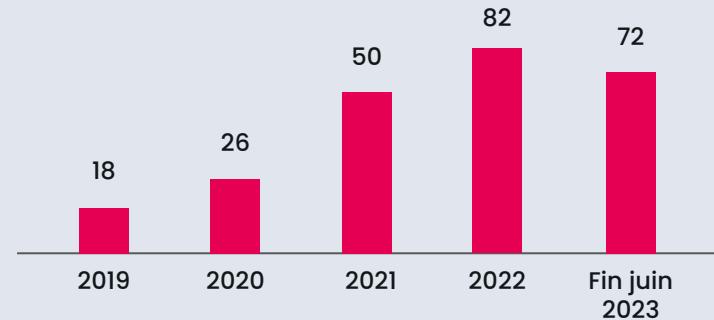


71% Bac +3 et au-delà

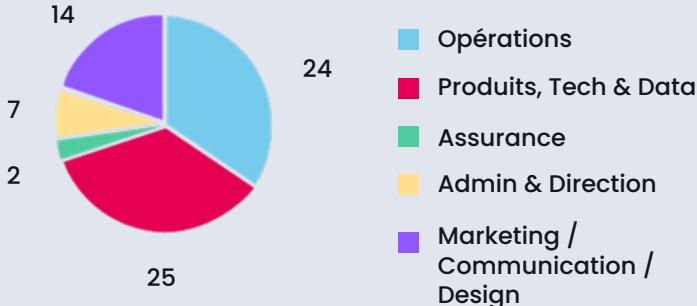
41% de femmes

Âge moyen **29,4 ans**

Évolution de l'effectif



Répartition par fonction
Nombre d'employés



04. Éléments financiers

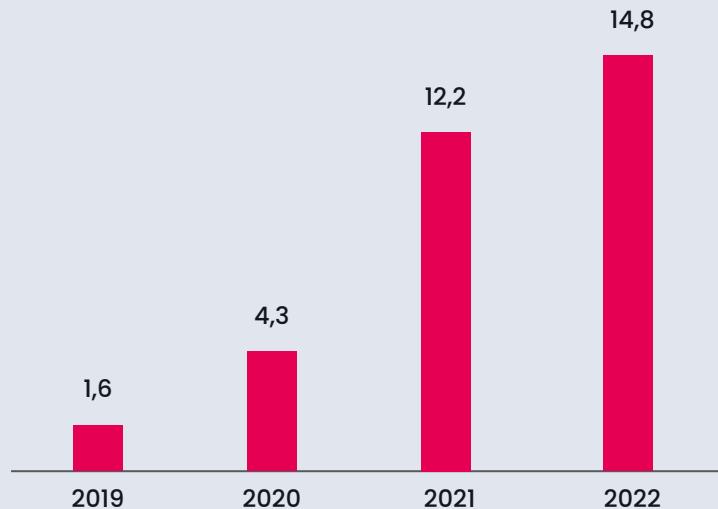


La bonne trajectoire



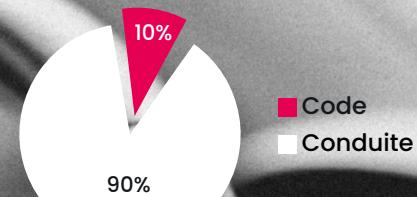
Évolution du chiffre d'affaires

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

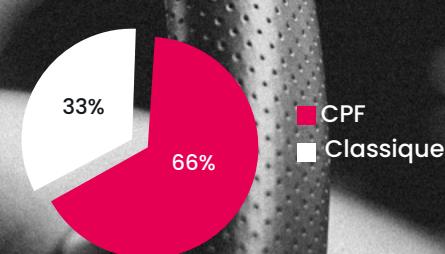


1 - Normes comptables françaises

Répartition du chiffre d'affaires 2022 par nature

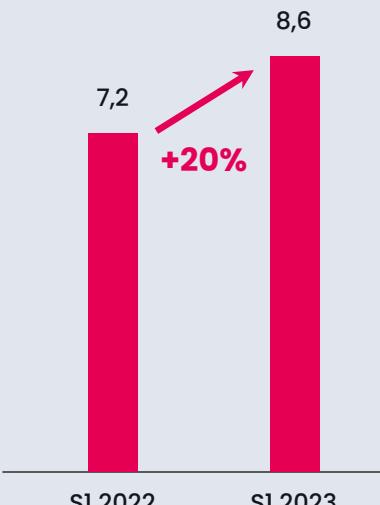


Moyens de paiement utilisés par les candidats

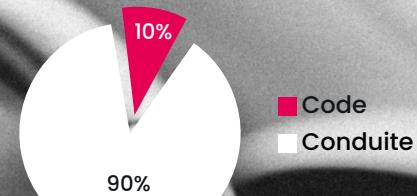


Évolution du chiffre d'affaires semestriel

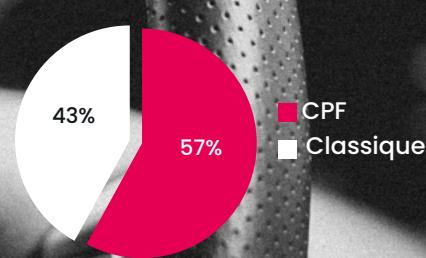
Évolution organique du chiffre d'affaires semestriel en M€¹



Répartition du chiffre d'affaires S1 2023 par nature



Moyens de paiement utilisés par les candidats



Compte de résultat simplifié

En K€

Normes comptables françaises

	S1 2022	S2 2022	S1 2023	VAR. (S1 2023 / S1 2022)
Chiffre d'affaires	7 182	7 695	8 639	+20 %
dont candidats classiques	2 155	2 505	3 765	+74 %
dont candidats CPF	5 027	5 188	4 862	-3 %
Marge brute	2 830	2 901	3 204	+13 %
% du CA	39,4 %	37,7 %	37,1 %	-2,3 pts
Charges d'exploitation	4 560	5 775	4 970	+9 %
dont frais personnel	1 749	2 216	2 280	+30 %
dont frais marketing	1 421	1 783	1 012	-29 %
Résultat d'exploitation	(1 730)	(2 874)	(1 766)	na
% du CA	-24 %	-37 %	-20 %	+4 pts
Résultat net	(1 739)	(2 771)	(1 714)	na



Bilan simplifié

ACTIF

En K€ Normes comptables françaises	30/06/2023	31/12/2022
Immobilisations incorporelles	1	3
Immobilisations corporelles	166	171
Immobilisations financières	366	174
Total actif immobilisé	533	348
Créances clients	4 635	4 862
Autres créances	939	908
Disponibilités	6 989	2 694
Actif courant	12 563	8 464
TOTAL ACTIF	13 096	8 812

PASSIF

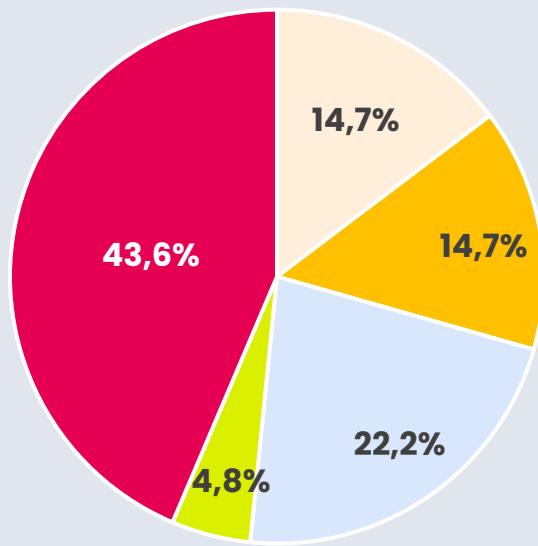
En K€ Normes comptables françaises	30/06/2023	31/12/2022
Capital social	291	238
Prime d'émission	9 471	2 487
Report à nouveau	(4 510)	-
Résultat de l'exercice	(1 714)	(4 510)
Capitaux propres	3 538	(1786)
Emprunts et dettes financières	3 631	4 030
Groupe et associés	2	14
Avances et acomptes reçus	1 927	2 773
Dettes fournisseurs	1 071	1 088
Autres dettes	1 170	1 274
Produits constatés d'avance	1 757	1 419
Total dettes	9 558	10 598
TOTAL PASSIF	13 096	8 812

Tableau des flux de trésorerie simplifié

En K€
Normes comptables françaises

	30/06/2023	30/06/2022
Résultat net	(1 714)	(1 739)
Capacité d'autofinancement	(1 688)	(1 667)
Trésorerie provenant du BFR	(420)	157
Flux nets de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(2 108)	(1 510)
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(225)	(128)
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	6 627	4 456
Trésorerie à l'ouverture	2 694	38
Trésorerie à la clôture	6 989	2 856
Variation de trésorerie	4 294	2 818

Structure de l'actionnariat



■ Lucas Tournel ■ Romain Durand ■ Investisseurs institutionnels ■ Autres actionnaires ■ Public

Des engagements volontaires en matière de RSE

PERFORMANCE EXTRA FINANCIÈRE

NOTATION ETHIFINANCE 2022

Mesure de la performance ESG de lePERMISLIBRE

56
/100

+ 35 points
(vs le benchmark)

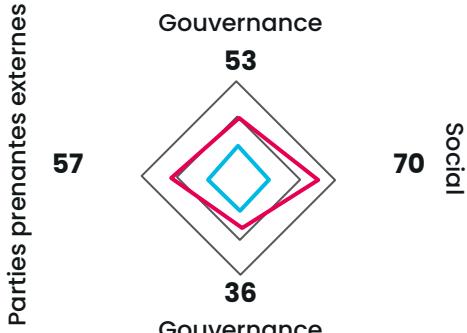
Niveau de performance
Avancée

DÉTAILS DE LA NOTATION PAR RAPPORT AU BENCHMARK

BENCHMARK : 21

Échantillon de notes 2022, fondées sur les datas 2021

lePERMISLIBRE Benchmark



POINTS FORTS

Gouvernance maturité avancée :

Création d'une commission spécialisée : RSE et stratégique

- Transparence sur la rémunération versée aux responsables de l'exécutif

Social maturité avancée :

Effectif en croissance sur 3 ans

- 41 % de femmes dans l'effectif global

Parties prenantes externes maturité avancée :

- Réalisation des tests d'intrusion des systèmes IT
- Pas de filiale enregistrée dans des pays à risque d'opacité financière

AXES D'AMÉLIORATION

Mise en place d'une commission stratégique et RSE en vue de l'établissement à terme d'une politique RSE



Une feuille de route
claire pour accélérer



Nos objectifs à l'horizon 2025

2025e

Chiffre d'affaires compris entre 45 et 50 M€
Marge brute supérieure à 30%

2022

Chiffre d'affaires
14,8 M€
> 22% de croissance

2021

Chiffre d'affaires
12,1M€

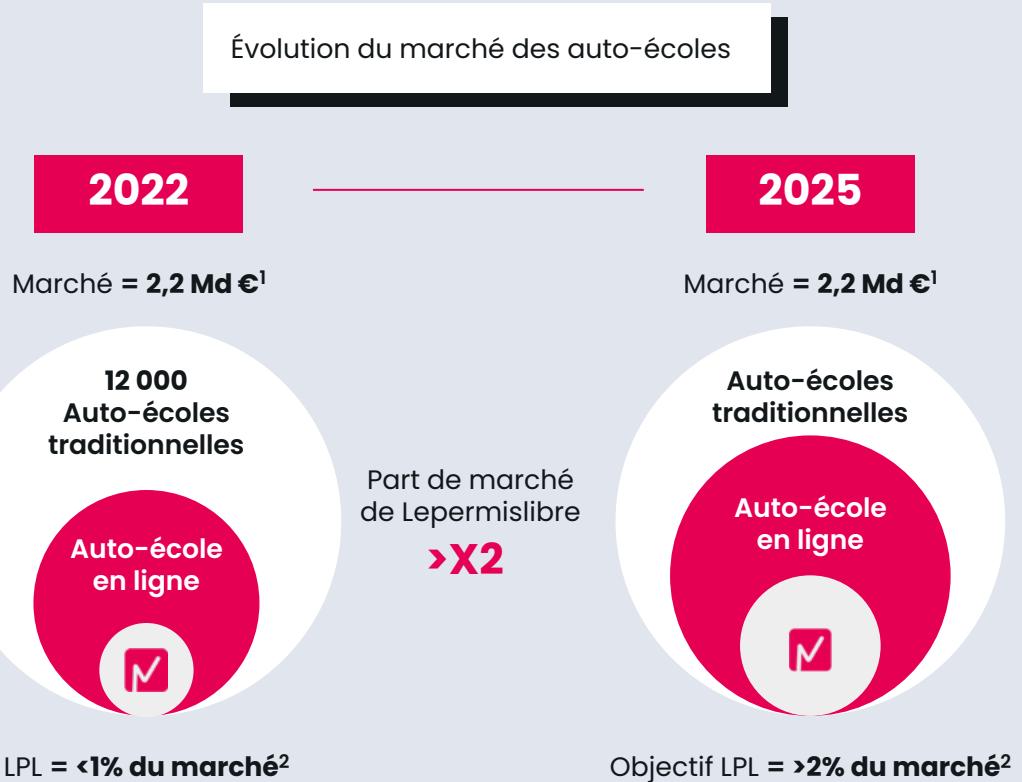
Fin 2024e

Atteinte
du break even

CA x 3,8
CAGR 2021-2025 : +40%

Notre ambition
devenir le leader français de
l'enseignement de la conduite

Des objectifs réalistes



Nos **3 axes** stratégiques



Enrichissement
et **diversification**
de l'offre



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



Accélération
de la **notoriété**

Enrichissement et diversification de l'offre (1/2)



Innovation produits

Conduite accélérée, séries spéciales, parcours prédéfini, ...

Automatisation de la gestion des places d'examens pratiques



Valorisation de la data

Développement du modèle prédictif de réussite au permis et d'abandon au code

Utiliser la data pour proposer aux candidats des parcours uniques et ultra personnalités



Promotion de la conduite écoresponsable

Formations dédiées à l'écoconduite

Modules de prévention et de sensibilisation aux risques routiers

Enrichissement et diversification de l'offre (2/2)

S1 2023

Lancement d'une offre de courtage en assurance attractive

- Assurance 100% en ligne
- Garanties solides
- Service candidat disponible
- Prix attractifs

Lancement du service NEPH

- Objectif de faciliter les démarches administratives obligatoires et contraignantes à l'inscription aux épreuves du permis de conduire
- 400 souscriptions par mois

Lancement de l'offre permis accéléré

- Disponible dans 20 grandes villes
- Généralisation à l'ensemble du territoire au S2

Diversification dans l'assurance

- Offre d'assurance automobile à destination des moins de 23 ans
- En partenariat avec la MAIF

Début 2024

Lancement d'une offre d'assurance innovante destinée aux candidats engagés dans l'apprentissage du permis de conduire

En partenariat avec un assureur



Lancement d'une **campagne omnicanale** pour renforcer la notoriété (1/2)

Campagne affichage et TV (Groupe M6)

“L’auto-école en ligne et en vrai”

Dispositif

- Transports publics urbains
- Gares
- Rues
- Flanc de bus

Territoire

Toutes les grandes villes de France et villes de taille moyenne



Une séquence de communication en 2 vagues

Septembre - Novembre 2022

S1 et T3 2023

Lancement d'une **campagne omnicanale** pour renforcer la notoriété (2/2)

Communication Online

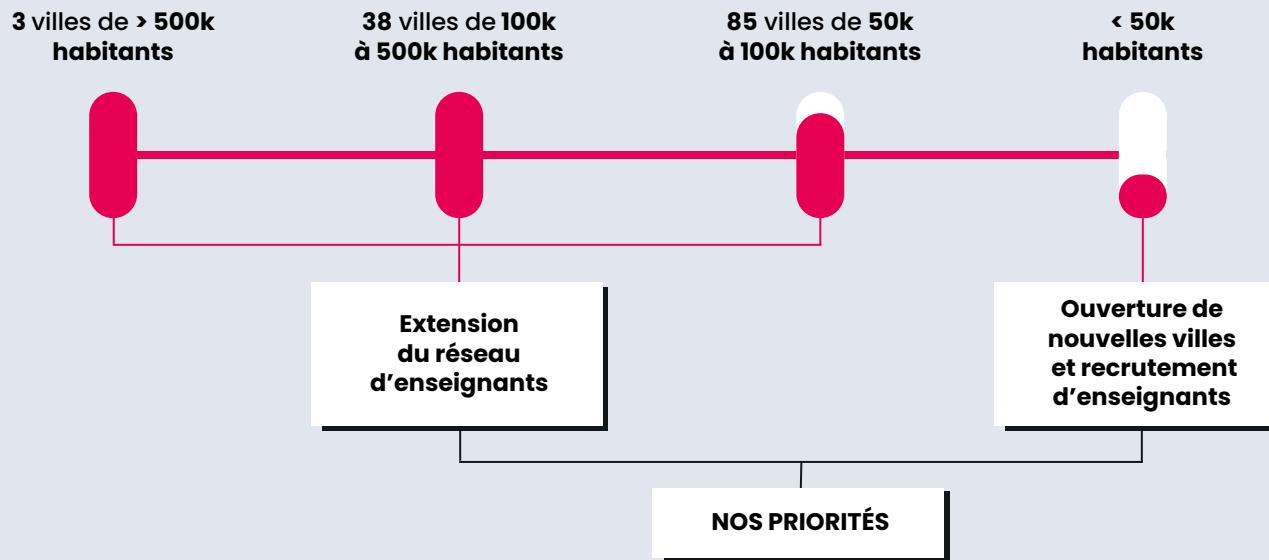
"L'auto-école en ligne et en vrai"

Dispositif

- YouTube, Spotify, Twitch
- Réseaux sociaux



Densification du maillage géographique et urbain...



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 milliards¹ d'euros par an en France

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

Une croissance annuelle moyenne de 180% depuis 3 ans
franchissement du break even à fin 2024

Un objectif de chiffre d'affaire entre 45 et 50M€ à l'horizon 2025

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