

le PERNIS 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 interprétés 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

SMAJO MEDICREA
XAGNET METALS



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
4.2M€ de chiffre
d'affaire au T1 2023

70
collaborateurs

Présent dans plus de
550 villes

01 En voiture

02 Les as du volant

03 Les clés du développement

04 Éléments financiers, la bonne trajectoire

05 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 **indispensable**³



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 », septembre 2021

3 - Source : Étude 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

446 000 candidats¹ inscrits depuis la création

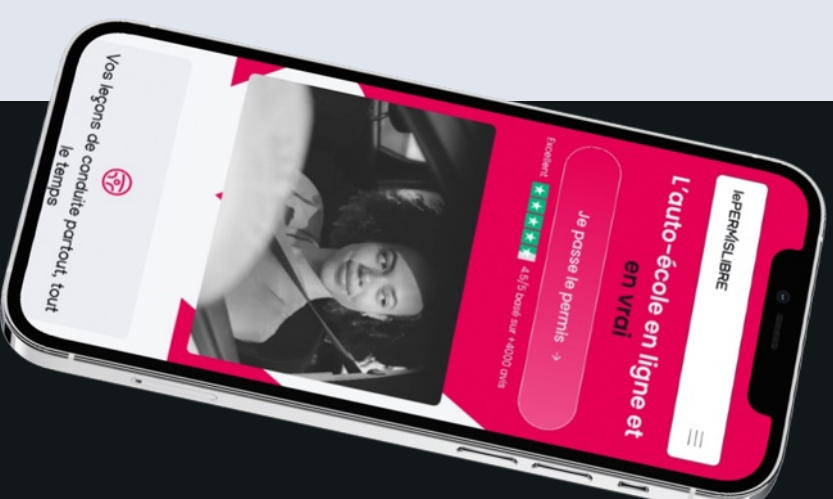
Pour les enseignants

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 165 000 candidats engagés financièrement
2 - Actifs au 31 mars 2023 – Enseignants dont le contrat de prestation de services est en vigueur.



Un pure player de l'auto-école



Pas d'agence physique¹



Offre complète
code & permis



Pas de contrainte
de temps ni de lieu



Mise en relation
des enseignants de la
conduite et des candidats



30% moins chère
qu'une auto-école
traditionnelle²

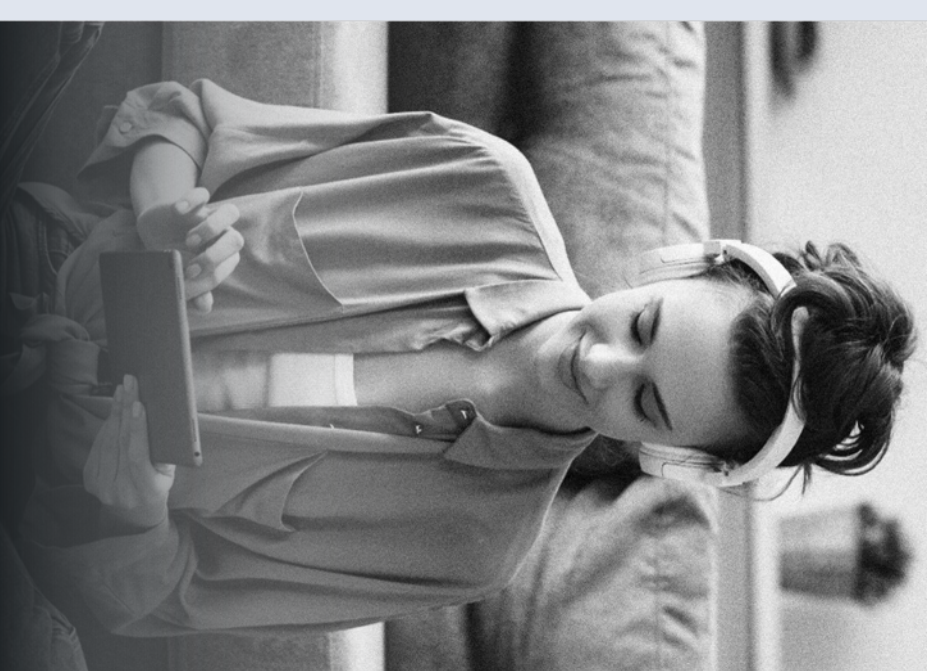


Outils innovants
-> Prédiction de
réussite aux examens
-> Réalité virtuelle



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)



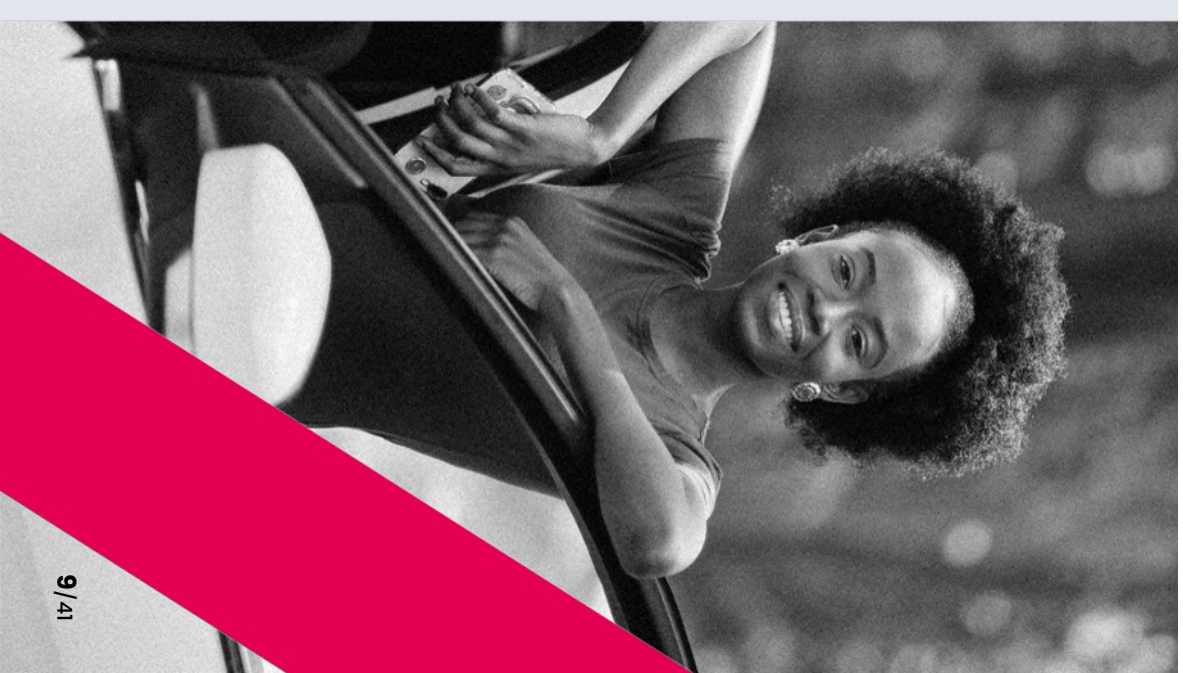
Une offre adaptée aux modes
de consommation des
Digital Natives

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

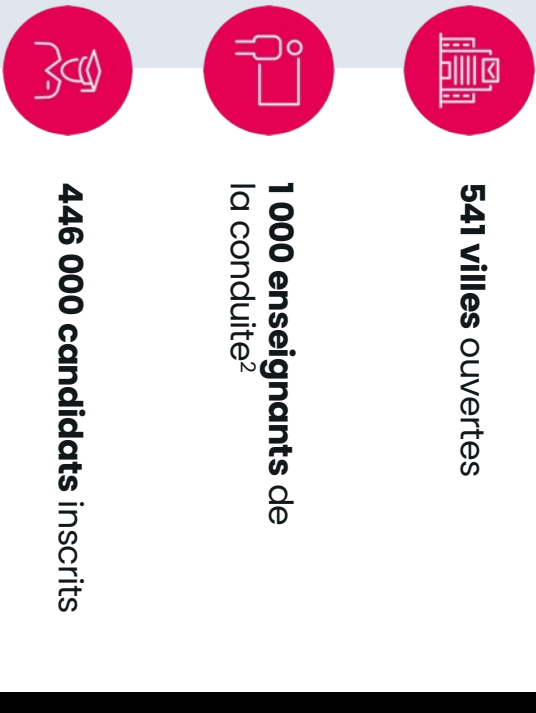
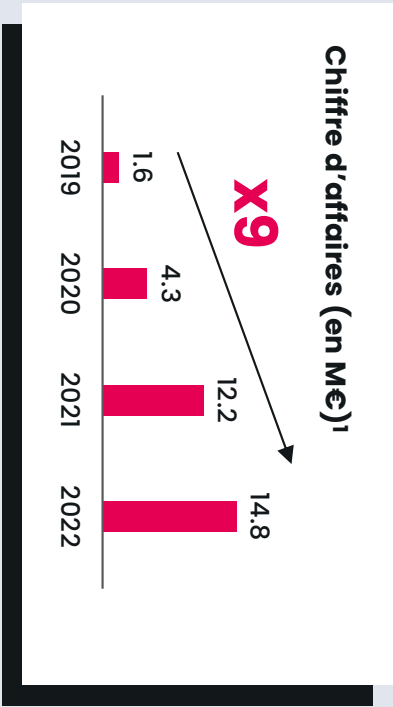
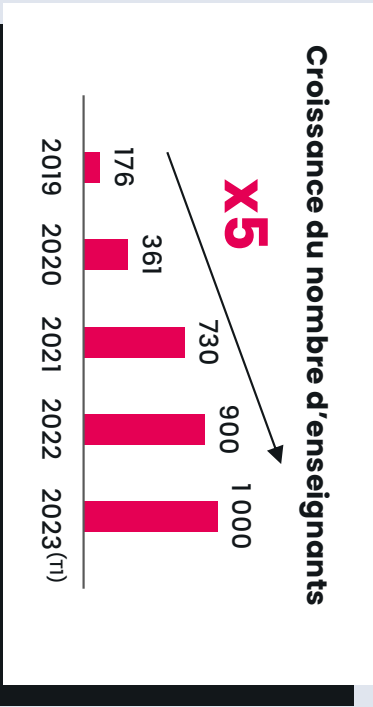
Une communauté
de **1 000**
enseignants
diplômés d'État.

Une **liberté**
pédagogique

Un **statut**
d'indépendant



L'accélération au rendez-vous



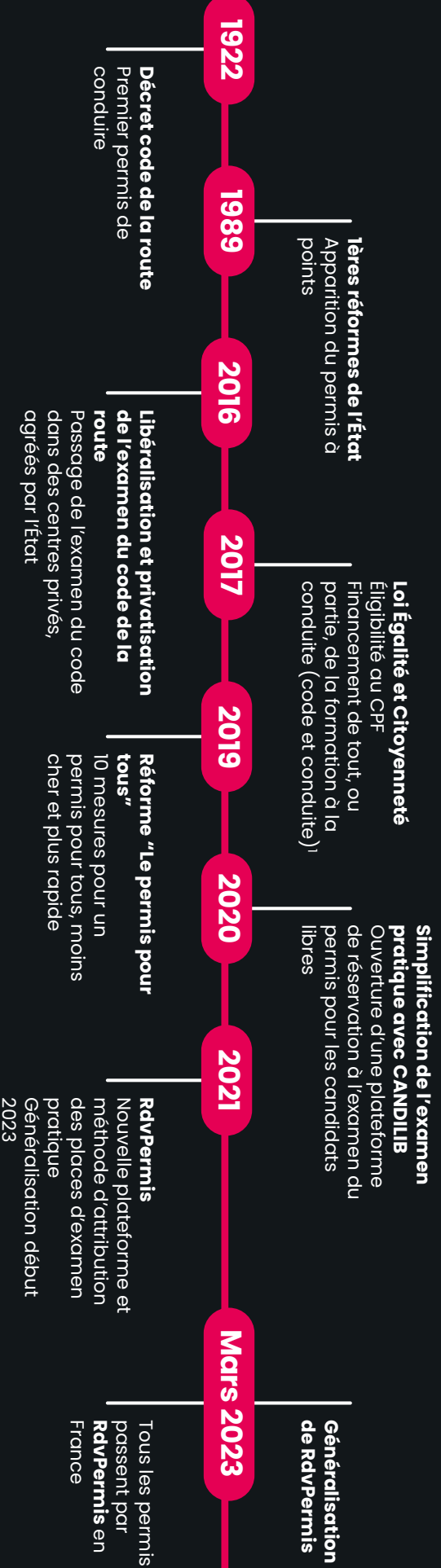
1 - Normes comptables françaises

2 - Actifs au 31 mars 2023



Une digitalisation du marché portée par des évolutions réglementaires majeures

Un accélérateur : **RdvPermis**



¹ - Depuis décembre 2022 (loi n°2022-1567), 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 (normis 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

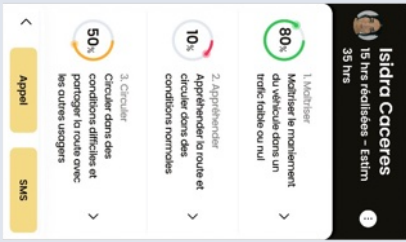
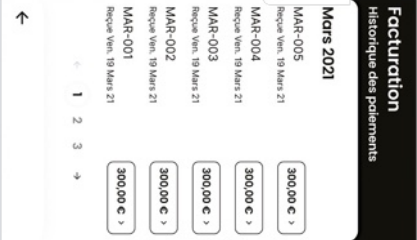
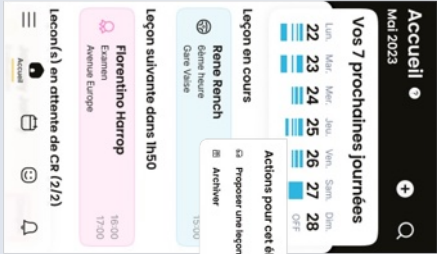
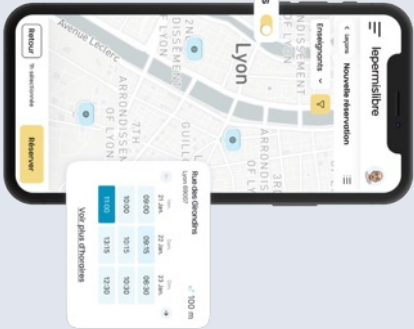
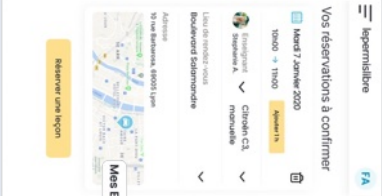
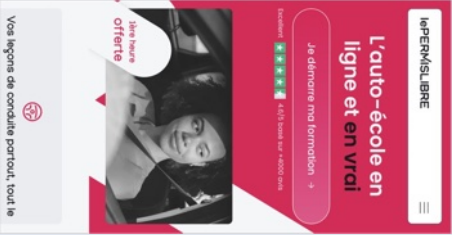
Géolocalisation du moniteur



02. Proposition de valeur | Les as du volant

... tout simplement !

Pour les candidats



Pour les enseignants



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



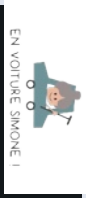
LIBERTÉ

Un taux de fidélité de 82% depuis 2018⁴

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 d'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 | 541 | 800 | 376 | Local / quartier |
| Nombre d'enseignants³ | 1 000⁴ | 1 676 | 510 | 27 000 salariés |
| Montants levés | 14,7 M€ | 100 M€ | 15 M€ | na |

1- Données compilées par la Société au 30 mars 2023 sur la base des sites internet des différents concurrents

2 Règlementaire : 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 : Nécessite d'écablier une forte présence territoriale – présence de la société dans plus de 500 villes

3- En France, le secteur compte environ 27 000 enseignants salariés (étude de l'observatoire des métiers des services de l'automobile, Autofocus n°97, juillet 2022)

17 / 41

03. Modèle

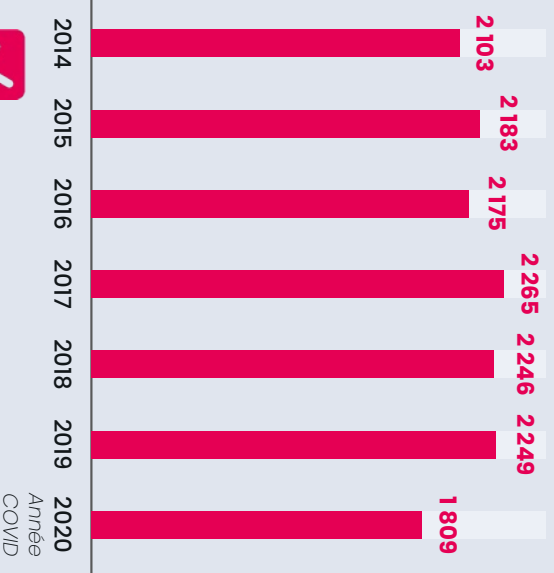


Les clés du développement

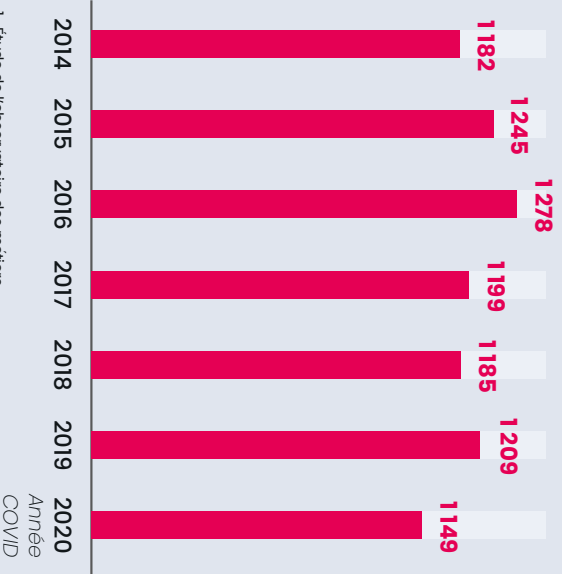


RdvPermis : un **accélérateur** pour les auto-écoles en ligne

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



Une plateforme propriétaire intégrée et scalable

+ 10 000
jours-hommes

Une base de données
de **446 000** 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

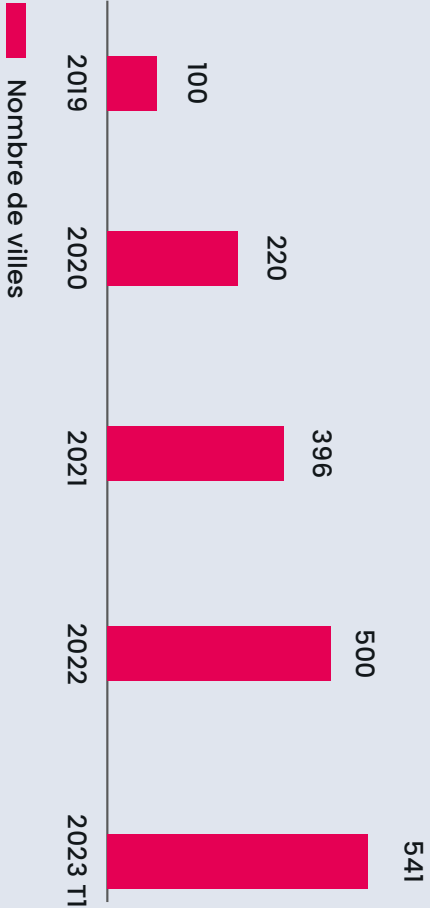
Automatisation de la réservation
des places d'examen pratique

Valorisation de la data pour
le développement de nouvelles offres

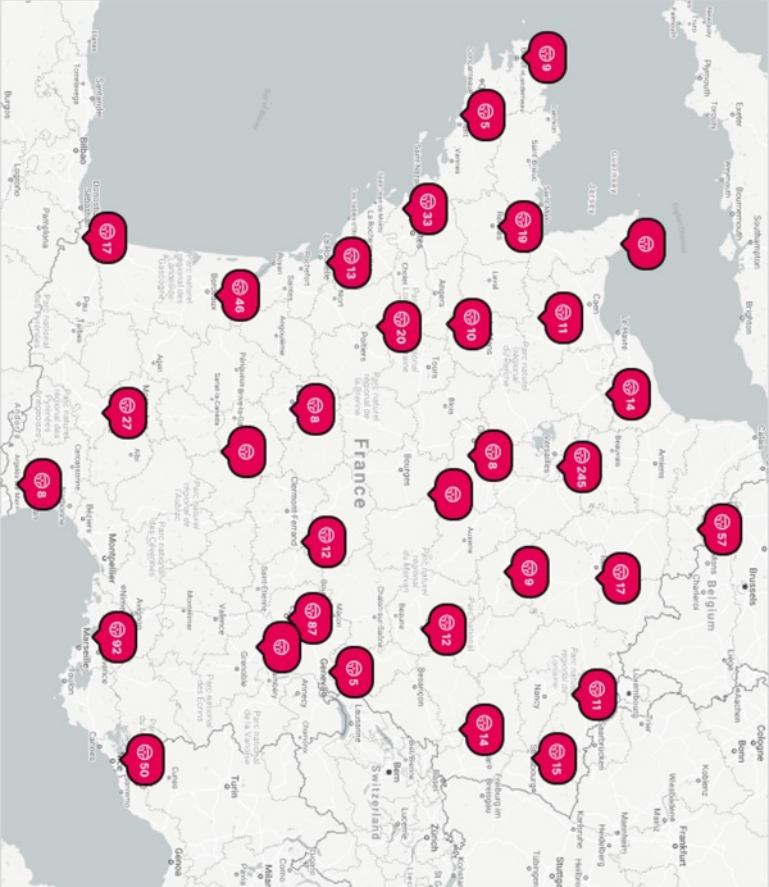
Une équipe IT qui représente
35% de l'effectif

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 T1 2023 : lePERMISLIBRE propose ses services dans 541 villes en France.

03. Modèle | Les clés du développement

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

Référencement



SEO / SEA

Vidéos pédagogiques



YouTube

23,3k abonnés

Partenariats

ACADOMIA

Boursorama
Banque



ixpeep

Réseaux sociaux



160K abonnés



12,3k abonnés

Partenariats influenceurs
Une communauté adressée
de 13,5M de personnes

Visibilité presse



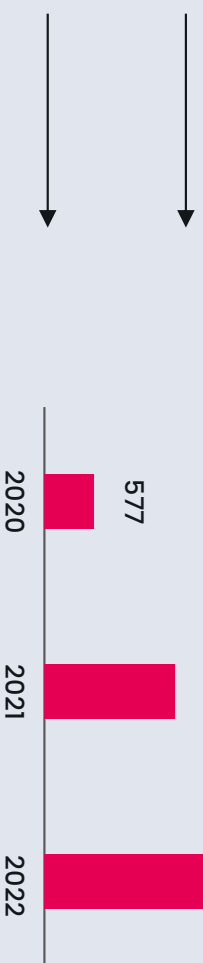
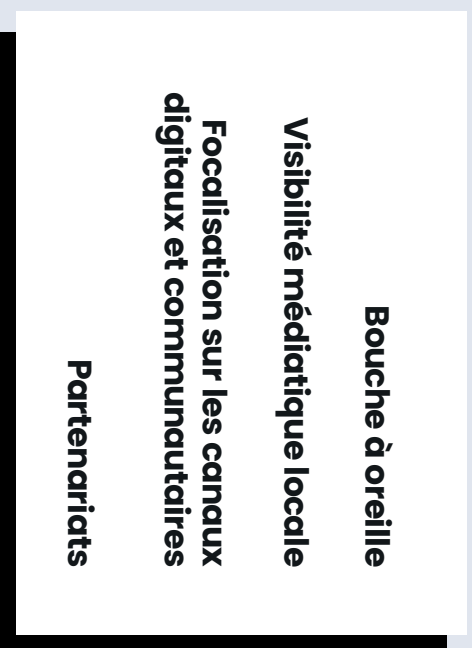
La Voix de l'Ain
Bon Plan - 35 % moins cher,
le permis en ligne arrive
dans les petites villes



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

1 - donnant la possibilité aux clients de ces plateformes de procéder à la réservation et la souscription à des conditions préférentielles aux prestations (code de la route, packs permis de conduire) que ces partenaires mettent en avant et moyennant le versement de commissions

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



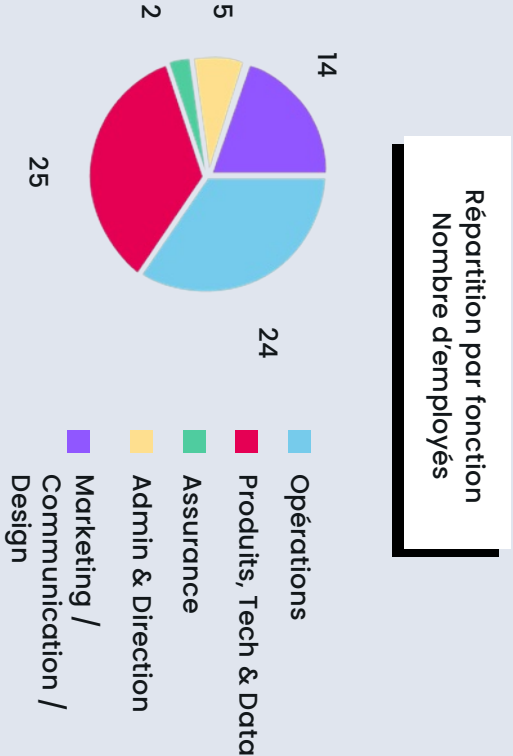
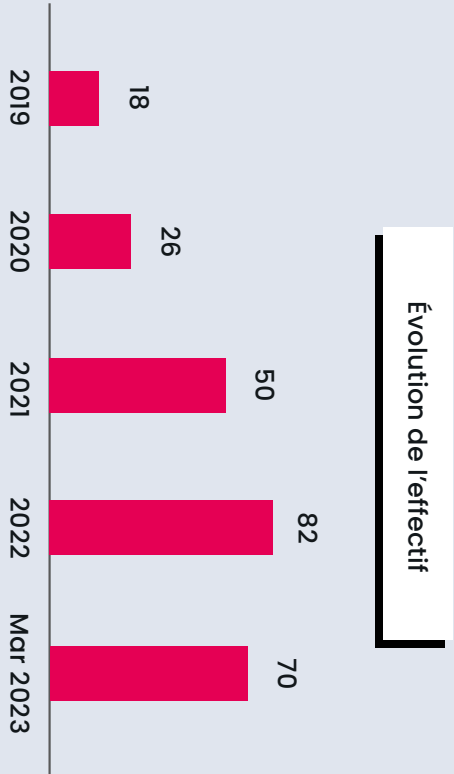
**Accélération des investissements en 2022
pour passer à la vitesse supérieure**



Une équipe en place pour accompagner la croissance



71% Bac +3 et au-delà **41%** de femmes Âge moyen **29,4 ans**



04. Éléments financiers

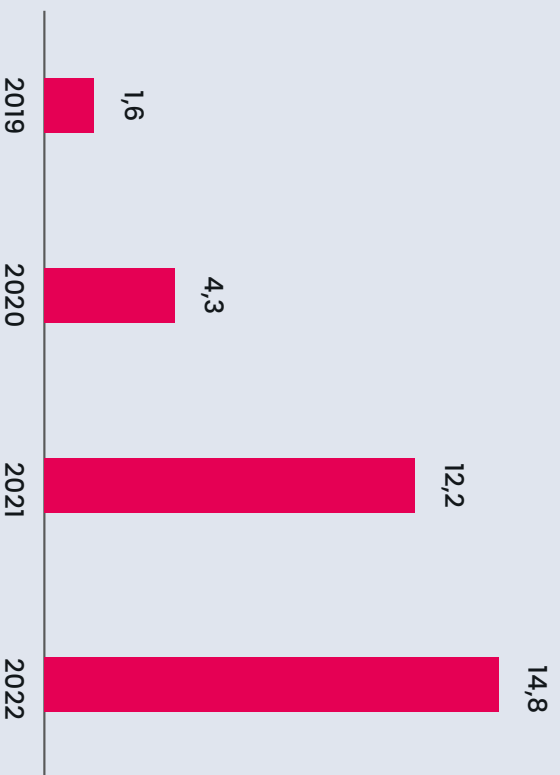


La bonne trajectoire



Évolution du **chiffre d'affaires**

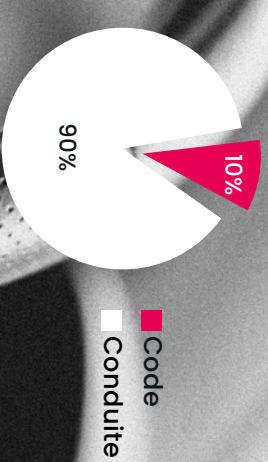
Évolution organique du chiffre d'affaires
depuis 2019 en M€¹



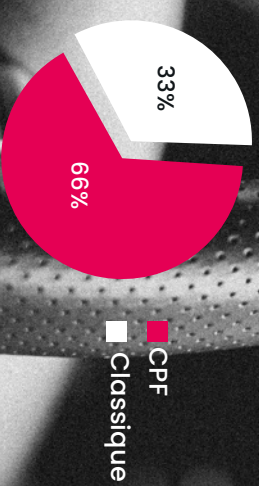
1 - Normes comptables françaises



Répartition du chiffre d'affaires
2022 par nature



Moyens de paiement utilisés
par les candidats



Compte de résultat simplifié

En K€, données auditées
Normes comptables françaises

| | 2022 | 2021 | VAR. |
|--------------------------------------|----------------|---------------|----------|
| Chiffre d'affaires | 14 877 | 12 238 | +22 % |
| dont code | 1 531 | 1 633 | (6) % |
| dont heures de conduite | 13 346 | 10 481 | +27 % |
| Marge brute | 5 730 | 4 039 | +42 % |
| % du CA | 38,5 % | 33 % | +5,5 pts |
| Charges d'exploitation | 10 334 | 4 664 | +122 % |
| dont frais personnel | 4 031 | 1 950 | +107 % |
| dont frais marketing | 3 179 | 919 | +246 % |
| Résultat d'exploitation | (4 604) | (605) | na |
| Résultat financier | (51) | (37) | na |
| Résultat courant avant impôts | (4 655) | (642) | na |
| Résultat net | (4 510) | (632) | na |



Bilan simplifié

ACTIF

| En K€, données auditées Normes comptables françaises | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|--------------|--------------|
| Immobilisations incorporelles | 3 | 14 |
| Immobilisations corporelles | 171 | 48 |
| Immobilisations financières | 174 | 18 |
| Total actif immobilisé | 348 | 80 |
| Créances clients | 4 862 | 5 178 |
| Autres créances | 908 | 655 |
| Disponibilités | 2 694 | 156 |
| Actif courant | 8 464 | 5 989 |
| TOTAL ACTIF | 8 812 | 6 069 |

PASSIF

| En K€, données auditées | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Capital social | 238 | 203 |
| Prime d'émission | 2 487 | 385 |
| Report à nouveau | - | (2 022) |
| Résultat de l'exercice | (4 510) | (632) |
| Capitaux propres | (1 786) | (2 066) |
| Emprunts et dettes financières | 4 030 | 1 210 |
| Groupe et associés | 14 | 252 |
| Avances et acomptes reçues | 2 773 | 2 965 |
| Dettes fournisseurs | 1 088 | 1 048 |
| Autres dettes | 1 274 | 1 772 |
| Produits constatés d'avance | 1 419 | 887 |
| Total dettes | 10 598 | 8 134 |
| TOTAL PASSIF | 8 812 | 6 069 |

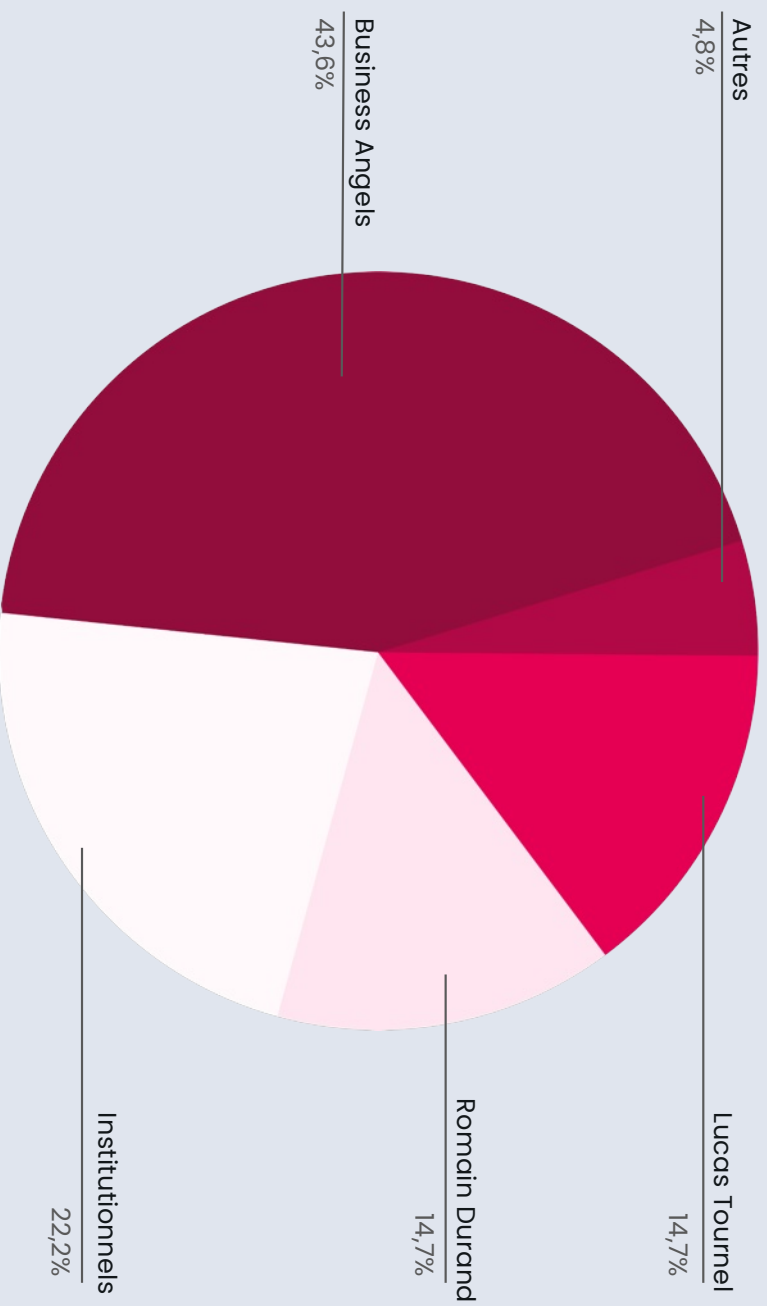
Tableau des flux de trésorerie simplifié

En K€, données auditées
Normes comptables françaises

| | 2022 | 2021 |
|---|----------------|----------------|
| Résultat net | (4 510) | (632) |
| Capacité d'autofinancement | (4 375) | (589) |
| Trésorerie provenant du BFR | (138) | (787) |
| Flux nets de trésorerie liés aux activités opérationnelles | (4 513) | (1 376) |
| Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement | (320) | (39) |
| Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement | 7 489 | 152 |
| Trésorerie à l'ouverture | 156 | 1 301 |
| Trésorerie à la clôture | 2 694 | 156 |
| Variation de trésorerie | 2 538 | (1 263) |



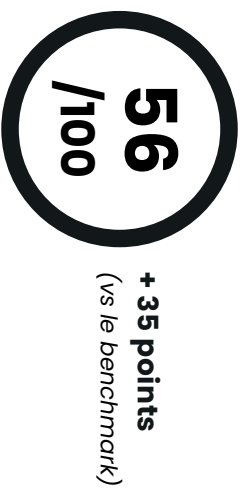
Structure de l'actionariat



Des engagements volontaires en matière de RSE

PERFORMANCE EXTRA FINANCIÈRE

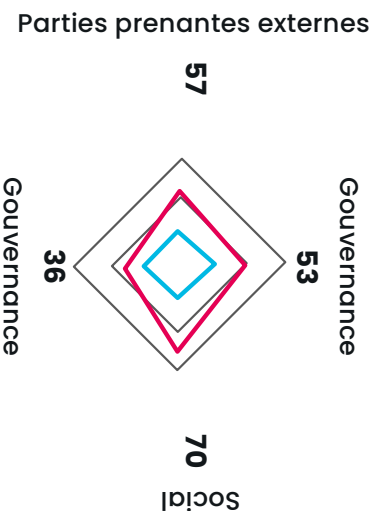
NOTATION ETHIFINANCE 2022
Mesure de la performance ESG de lePERMISLIBRE



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 au responsable de l'exécutif

Social maturité avancée :
Effectif en permanente 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 d'une politique RSE

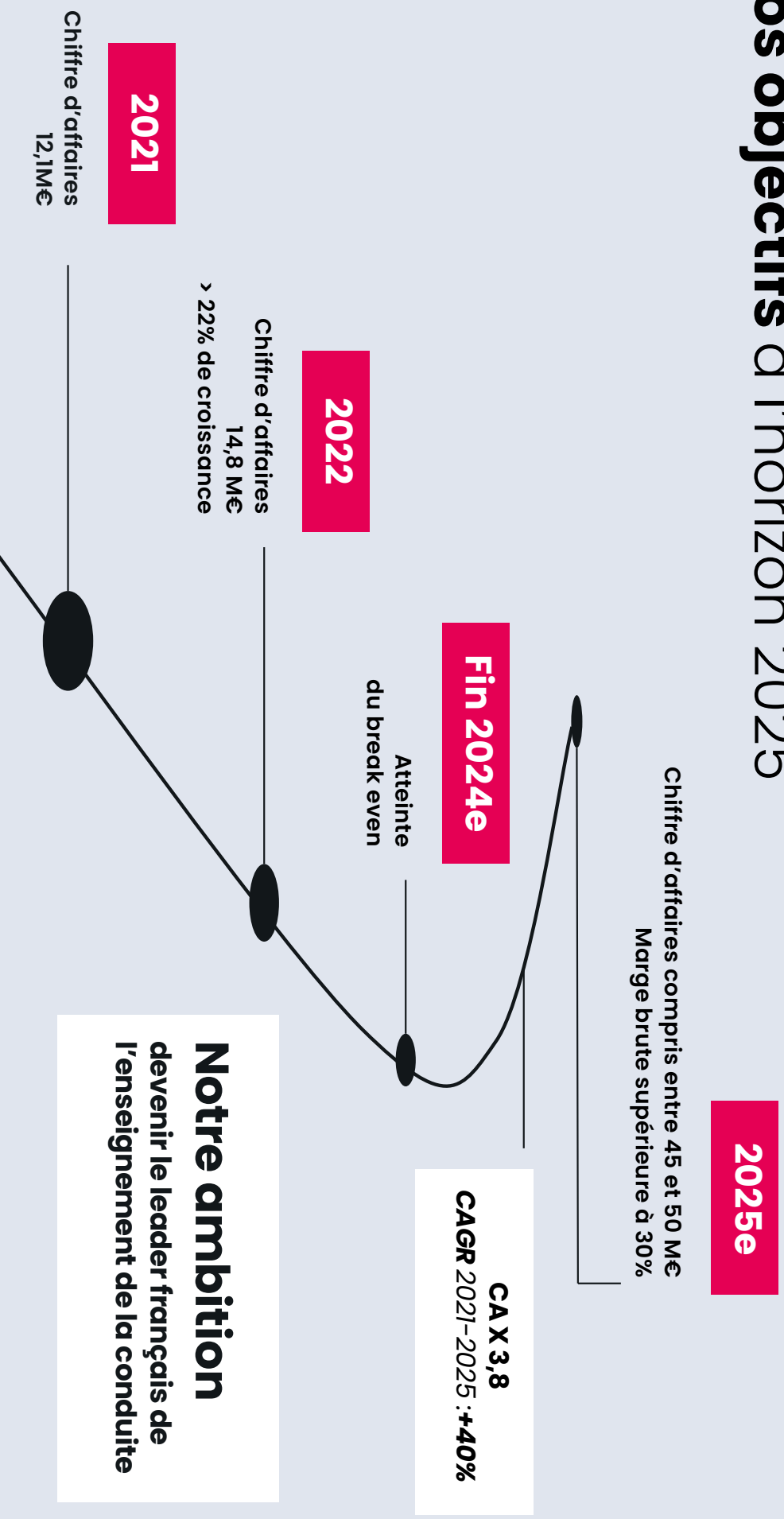
05. Stratégie



Une feuille de route claire pour accélérer



Nos objectifs à l'horizon 2025



Des objectifs réalistes

Évolution du marché des auto-écoles

2022

Marché = 2,2 Md €¹

2025

Marché = 2,2 Md €¹

12 000

Auto-écoles
traditionnelles

Auto-école
en ligne



Part de marché
de Lepermislibre

»X2

Auto-écoles
traditionnelles

Auto-école
en ligne



LPL = <1% du marché²

Objectif LPL = »2% du marché²

1- Estimé sur la base de l'étude de l'observatoire des métiers des services de l'automobile, Autococus n°97, juillet 2022
2- Sur la base des chiffres d'affaires 2022 et 2025 cibles



05. Stratégie | Une feuille de route claire pour accélérer

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 accompagnée, 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 personnalisés



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

Début 2024

**Lancement d'une offre d'assurance
intégrant le potentiel de la data
dans le ciblage des conducteurs**

En partenariat avec un assureur



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

Campagne affichage et TV

"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



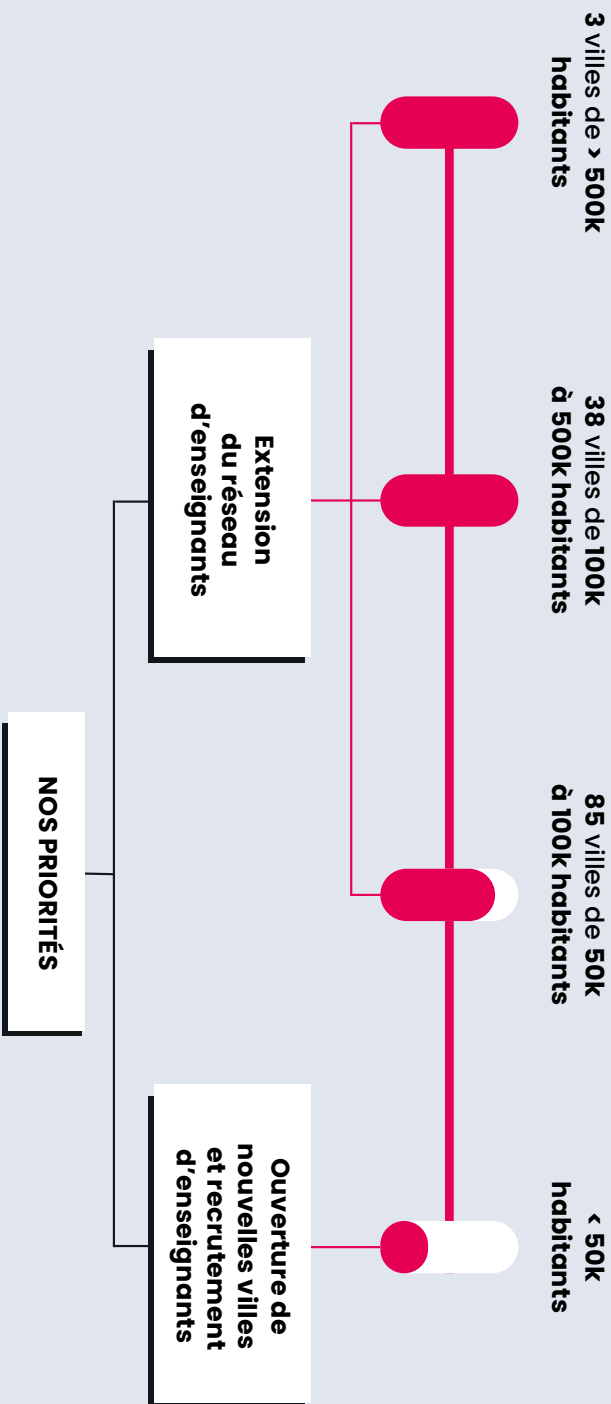
Une séquence de communication en 2 vagues

Septembre – Novembre 2022

Début 2023



Densification du maillage géographique et urbain...



Source : Tableaux de l'économie française, INSEE, édition 2020



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

