

GROUPE  
**MARE NOSTRUM**

*Entreprendre, bâtir et servir*



**Introduction en Bourse sur Euronext Growth**

---

Novembre 2019

## DISCLAIMER

Cette présentation a été préparée par le Groupe Mare Nostrum (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 exposées ci-après. Cette présentation ne constitue ni ne fait partie d'aucune offre ou invitation de vente ou de souscription de titres. Ni le présent document, ni une quelconque partie de ce document, ne constitue le fondement d'un quelconque contrat ou engagement, et ne doit pas être utilisé à l'appui d'un tel contrat ou engagement. Toute décision d'acquiescer ou de souscrire des titres dans le cadre d'une quelconque future offre ne pourrait être prise que sur la base de l'information contenue dans un document d'information enregistré par Euronext ou tout autre document d'offre qui serait établi et/ou émis par la Société dans le cadre de cette offre.

Les informations qui apparaissent dans ce document sont confidentielles et ne peuvent en aucun cas être divulguées, reproduites ou distribuées, directement ou indirectement, à toute autre personne ou publiées, en tout ou en partie et pour quelque fin que ce soit, sans le consentement de la Société. Certaines de ces informations sont de nature prospective et peuvent inclure des prévisions ou des objectifs de rentabilité. Ces informations prospectives ne reflètent en rien le bénéfice courant ou la performance financière de la Société ou du secteur sur lequel elle opère actuellement, et sont, en outre, sujettes à des risques et des aléas pouvant se traduire, ultérieurement, par des données réelles substantiellement différentes. 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. Par nature, ces objectifs pourraient ne pas être réalisés et les déclarations ou informations figurant dans la présentation pourraient se révéler erronées, sans que la Société, ses conseils et leurs représentants se trouvent soumis de quelque manière que ce soit à une obligation de mise à jour, sous réserve de la réglementation applicable.

La Société ne pourra voir sa responsabilité engagée au titre des informations fournies dans la Présentation ou de l'usage par le lecteur desdites informations, étant précisé qu'aucune de ces informations n'a fait l'objet de vérifications indépendantes. Aucune déclaration, garantie ou engagement, expresse ou implicite, n'est formulé au profit du lecteur par la Société dans le cadre de la présentation. En particulier, aucune déclaration ou garantie, expresse ou tacite, n'est faite quant à l'exactitude, l'exhaustivité, la sincérité, ou le caractère raisonnable de l'information, des opinions et des projections contenues dans le présent document.

Cette présentation et les informations qu'elle contient ne constituent ni une offre au public, ni une sollicitation ou tout autre type d'invitation à vendre, souscrire ou acquiescer des titres de la Société, ni une demande d'inscription des actions de la Société sur un marché réglementé ou non, aux États-Unis ou dans tout autre pays. Aucun contrat, engagement ou décision d'investissement ne peut se fonder ou s'appuyer sur ce document. Les titres de la Société ne sont pas, et ne seront pas, enregistrés sous l'United States Securities Act 1933 (le « Securities Act »), ni auprès d'aucune autorité boursière dépendant d'un État américain. En conséquence, les actions de la Société ne peuvent être ni offertes ni vendues ni livrées ou autrement cédées ou transférées de quelque manière que ce soit aux États-Unis d'Amérique, ou pour le compte ou au profit de U.S. persons sauf après enregistrement ou dans le cadre d'opérations bénéficiant d'une exemption à l'enregistrement prévue par le Securities Act. La Présentation ne peut être distribuée ou diffusée par un intermédiaire ou tout autre personne aux États-Unis d'Amérique. Au Royaume-Uni, le présent document est destiné uniquement aux (i) professionnels en matière d'investissement au sens de l'Article 19 (5) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (l'« Ordonnance ») ou (ii) aux personnes répondant à la définition de l'Article 49 (2) (a) à (d) de l'Ordonnance (sociétés à valeur nette élevée, associations non immatriculées...) ou (iii) aux personnes pour lesquelles une invitation ou un engagement d'investir (au sens de la section 21 du Financial Services and Markets Act 2000) en relation avec l'émission ou la vente de titres financiers peut être communiqué légalement (ces personnes étant dénommées « Personnes Habilitées »). Toute personne autre qu'une Personne Habilitée ne devrait pas agir, ni s'appuyer sur la Présentation ou son contenu.

La présentation (y compris toute copie qui pourrait en être faite) ne doit pas être apportée, transmise ou introduite aux États-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon, ni être distribuée ou redistribuée à un résident de ces pays. La distribution de la présentation dans d'autres pays pourrait faire l'objet de restrictions législatives ou réglementaires, et les personnes en possession de ce document doivent prendre connaissance de ces restrictions et les respecter. Le non-respect de ces restrictions peut constituer une violation des lois applicables en matière de titres financiers.

- 1 MARE NOSTRUM
- 2 UNE APPROCHE DIFFÉRENCIANTE
- 3 MARE NOSTRUM EN CHIFFRES
- 4 UN MARCHÉ PORTEUR EN MUTATION
- 5 STRATÉGIE DE DÉVELOPPEMENT



1

# MARE NOSTRUM

# MARE NOSTRUM

---

- Un **acteur global et innovant** de la gestion des ressources humaines depuis près de 15 ans,
- **Détenu à 100% par les fondateurs** et les managers du Groupe
- Un socle historique fort en **Travail temporaire**, des expertises pointues et complémentaires en **Recrutement, Formation et Portage/Mobilité**
- Une **approche locale et sur-mesure** dédiée aux **PME/ETI** au travers d'une **offre multimarque**
- Un **sourcing européen** éprouvé et de qualité

LE PARTENAIRE DE LA PERFORMANCE OPÉRATIONNELLE DES CLIENTS

# CHIFFRES CLÉS



278

Collaborateurs\*



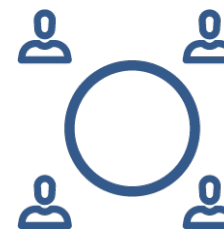
149 M€

chiffre d'affaires  
2018



23%

croissance  
organique en 2018



12 000

salariés  
intérimaires



+ 100

Implantations  
commerciales

**Partenaire**  
du Village by CA Sud Rhône-Alpes



LABELLISÉ « ENTREPRISE INNOVANTE » PAR BPIFRANCE



\*ETP au 30 juin 2019



# UNE GOUVERNANCE EXPÉRIMENTÉE, SOUDÉE ET PÉRENNE



**Nicolas CUYNAT**  
Fondateur - PDG

- Plus de 25 ans d'expérience dans le travail temporaire.
- Direction d'agences puis Responsable secteur Grand Travaux chez Randstad.
- 2002 : A 30 ans il lance ses propres agences et fait naître le groupe Mare Nostrum.



**Didier CUYNAT**  
Fondateur - Administrateur

- Plus de 40 ans d'expérience dans l'industrie, en production, bureau d'études et qualité (Merlin Gerin et Schneider Electric).
- En 2002, il rejoint son fils et prend la direction QSSE (Qualité-Santé-Sécurité-Environnement).



**Thierry DE VIGNEMONT**  
Fondateur  
Directeur Général Délégué

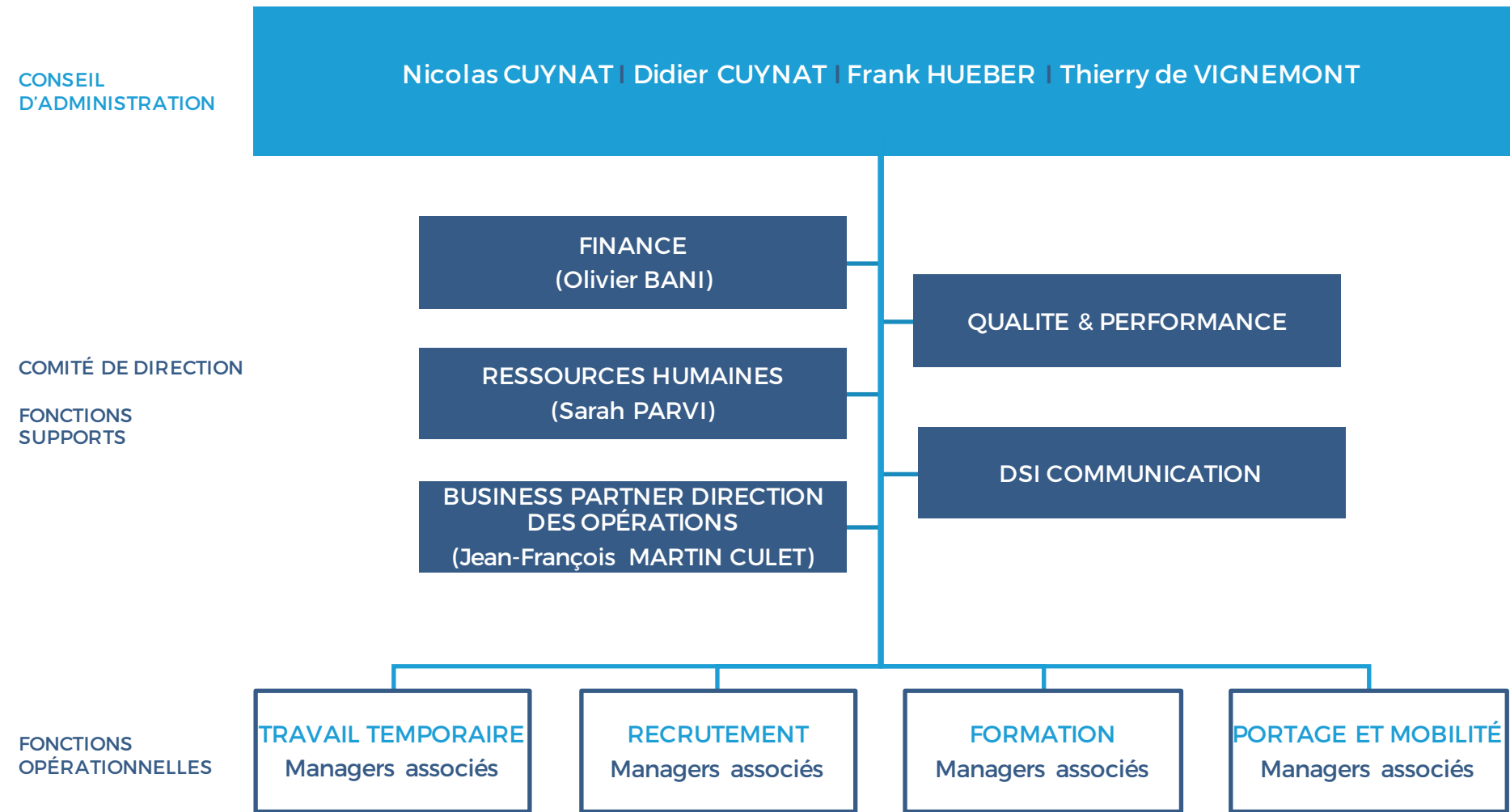
- Plus de 20 ans d'expérience dans le travail temporaire (Ecco TT et Adecco).
- Lance l'agence Ecco BTP Grenoble,
- 2002 : il développe avec Nicolas Cuynat les têtes agences du Groupe.



**Frank HUEBER**  
Fondateur d'AL&Co  
Directeur Général Délégué

- Carrière de rugbyman professionnel,
- Plus de 20 ans d'expérience dans le travail temporaire
- Direction d'agences d'intérim et Directeur développement régional chez Adequat.
- En 2010, il fonde AL&CO et se rapproche du groupe Mare Nostrum en 2014.

# UNE ORGANISATION PROFILÉE POUR UNE FORTE CROISSANCE



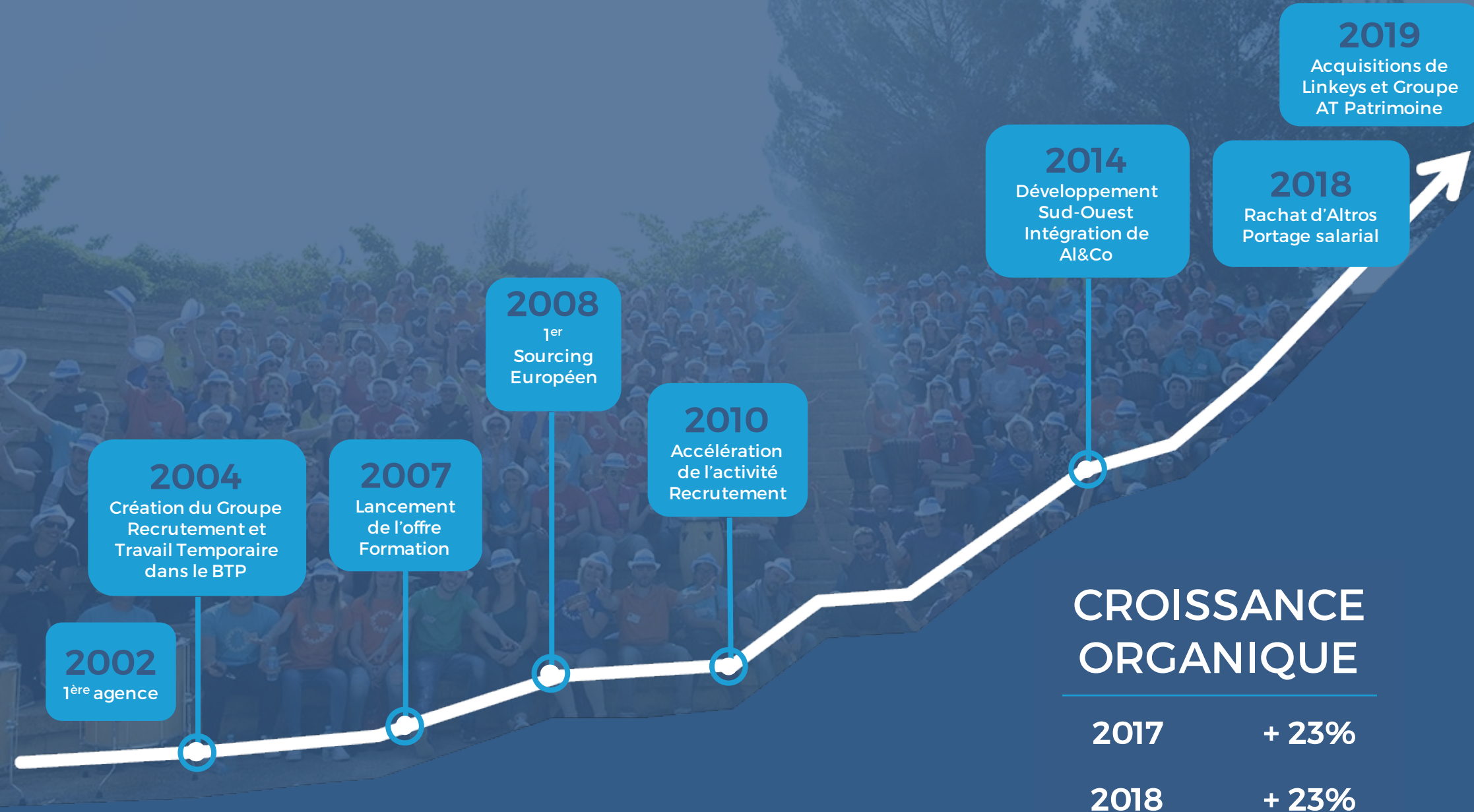
**UNE STRUCTURE LÉGÈRE, DURABLE ET AGILE**





IDENTIFIER, FORMER  
ET APPORTER UNE RESSOURCE  
« QUALIFIÉE » A NOS CLIENTS

# UNE CROISSANCE ORGANIQUE FORTE ET AUTOFINANCÉE



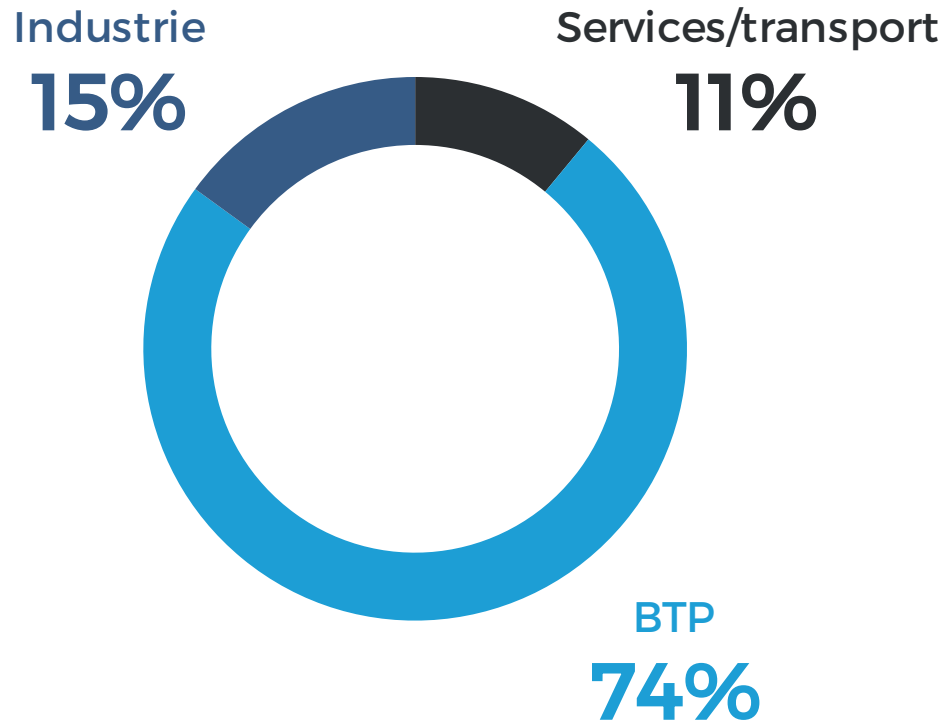
## CROISSANCE ORGANIQUE

2017	+ 23%
2018	+ 23%

# LE TRAVAIL TEMPORAIRE FER DE LANCE DU DÉVELOPPEMENT DU GROUPE

TRAVAIL  
TEMPORAIRE

UN POSITIONNEMENT SUR LES SECTEURS  
EN FORTE DEMANDE DE TRAVAIL  
TEMPORAIRE



Répartition du CA TT par secteurs  
chez Mare Nostrum - 31/12/2018

DES MARQUES SEGMENTÉES  
PAR GAMME



**Haut de Gamme**  
*Expertises fortes : Grands travaux, Montagne et Mobilité intracommunautaire*



**Cœur de gamme**  
*Gros Œuvre  
Travaux publics  
Second œuvre  
Industrie/Logistique*



**Marché de volume**  
*Interface web pour la gestion dématérialisée des contrats temporaires (agences d'intérim et entreprises)*

GRANDS TRAVAUX  
FACILITIES®



Grands chantiers  
nationaux et  
internationaux  
d'envergures

Main-d'œuvre pénurique  
ou profil d'expert

*Recrutement, formation et accompagnement de la mobilité pour des missions de longue durée*

Clients : Autoroute A9 (Montpellier/Perpignan), Axe Lyon/Turin, Grand Paris



Agence mobile



ALTITUDE  
FACILITIES®  
Intérim - Recrutement - Formation



Montagne et milieux  
extrêmes

*Recrutement et formation de profils qualifiés pour travailler en milieu extrême et pallier les problèmes de saisonnalité des stations*

Clients : Stations de ski, sociétés de remontées mécaniques

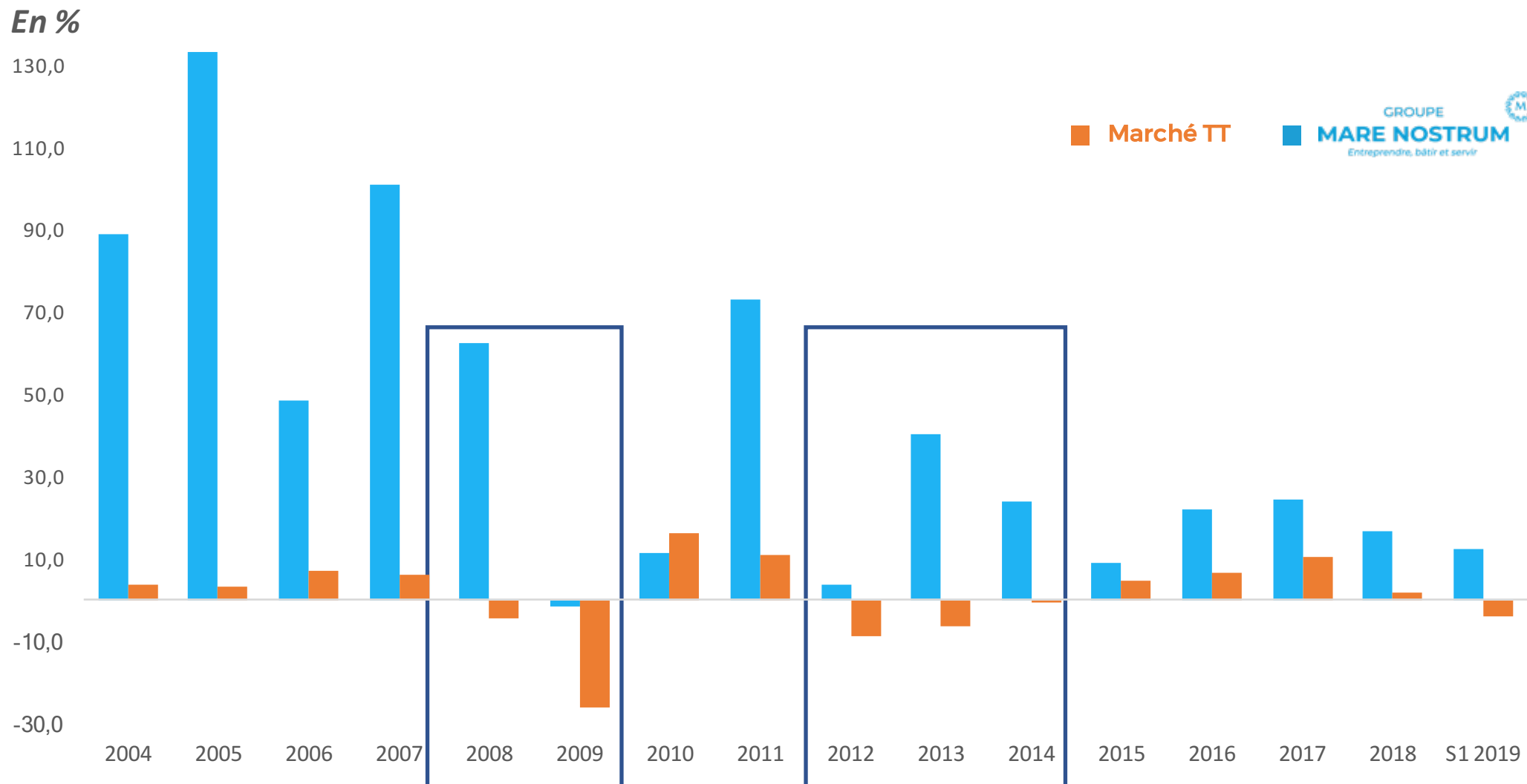


Accompagner et accroître le  
potentiel de nos intérimaires

**NOS INTÉRIMAIRES**

**PREMIERS  
AMBASSADEURS  
DU GROUPE**

# UNE ACTIVITÉ QUI SURPERFORME LE MARCHÉ



LA RÉSILIENCE DU MODÈLE

Sources : Mare Nostrum et Prism'Emploi  
Croissance du chiffre d'affaires en %



# DES EXPERTISES COMPLÉMENTAIRES...



*Approche classique et directe « chasseur de tête »*



*Positionnement Premium  
Secteur tertiaire et hautes qualifications*



*Formation sur-mesure  
Santé/Sécurité /Hygiène  
Qualité et Environnement*



*Coaching, langues, RH  
et communication*



*Formations  
réglementaires  
Sécuritaires et obligatoires*



*Expert du portage salarial  
Tous secteurs d'activité  
Accompagnement  
sur-mesure  
(Acquisition en juin 2018)*

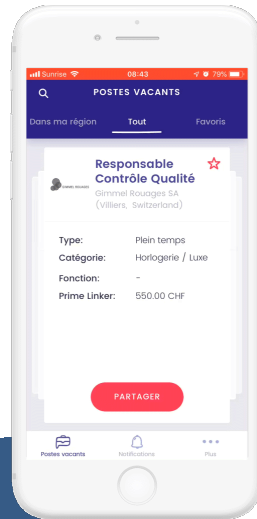


*Accompagnement de la  
mobilité professionnelle  
des salariés (logement...).  
Solutions de mobilités  
clés en main, globales ou  
à la carte.*

...AU SERVICE DE LA PERFORMANCE

# DES ACQUISITIONS DIGITALES INNOVANTES...

- **LINKEYS**, une approche de rupture dans le recrutement



Application mobile de recrutement par cooptation

*Facilite et récompense chaque recrutement*

Acquisition en  
mai 2019

- **PRISMO**, valorise le capital humain et permet une gestion transverse des talents



Web app valorisant les compétences et la personnalité  
*Diagnostic  
Sourcing et matching de candidats*

Prise de participation  
en juin 2019

... QUI ACCOMPAGNENT LES ÉVOLUTIONS DU MARCHÉ



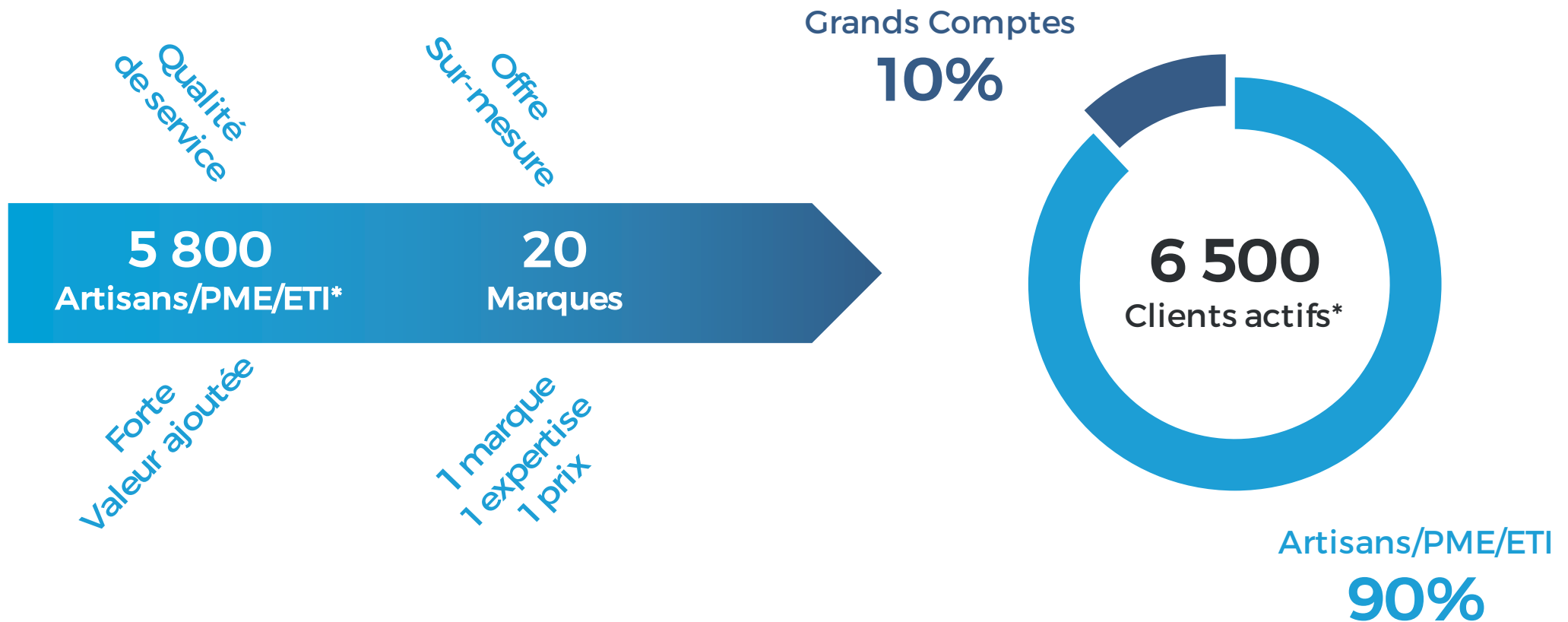
2

# UNE APPROCHE DIFFÉRENCIANTE

---

# DES SOLUTIONS RH PERSONNALISÉES ET DÉDIÉES AUX PME/ETI

## Répartition du chiffre d'affaires



UN VRAI LEVIER D'OPTIMISATION DES MARGES  
ET DE FIDÉLISATION CLIENTS

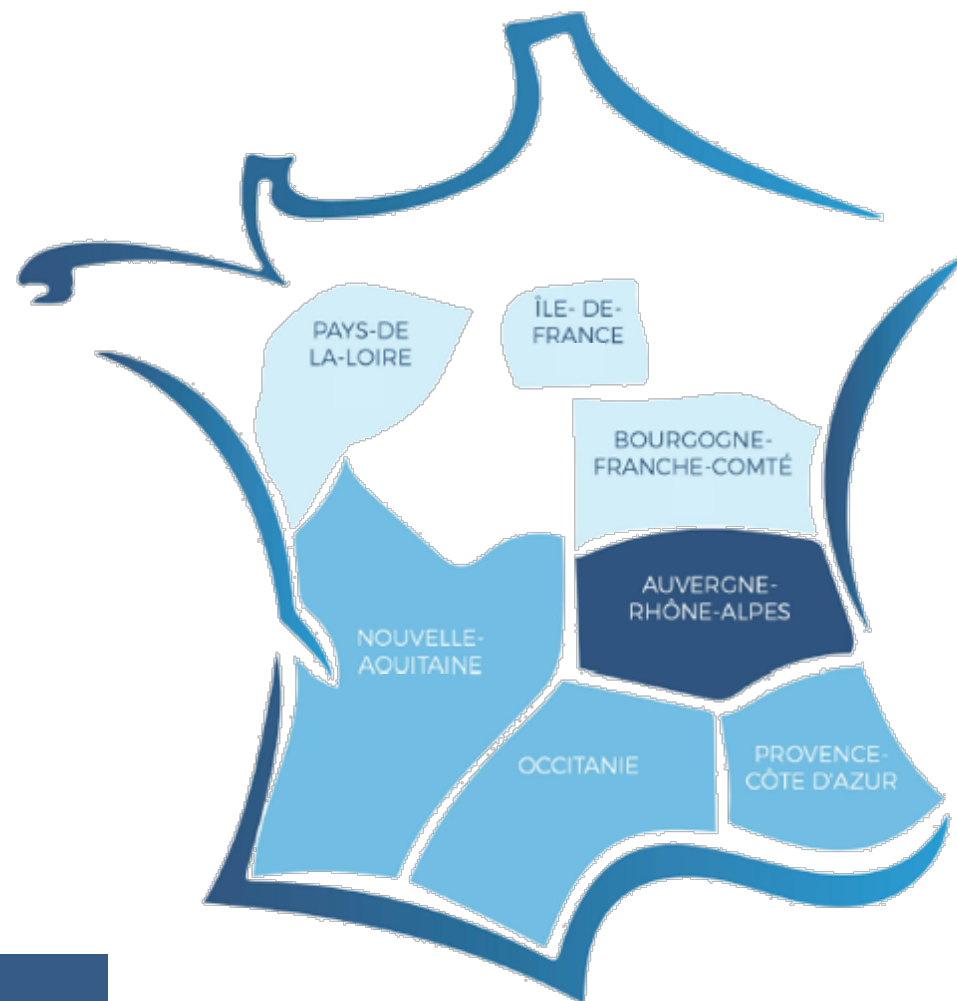
*\* Sur les 12 derniers mois*

# UN MAILLAGE TERRITORIAL CIBLÉ

> **100** implantations commerciales

- **Présence dans le Sud** historique liée aux Grands Travaux
- Choix d'une implantation sur des **bassins d'emploi abandonnés par les majors**
- Réseau d'**agences de proximité** (trajet < 30 mn)
- Un **essaimage sécurisé** sur des zones connues

AU PLUS PRÈS DES CANDIDATS ET DES BESOINS CLIENTS



# UNE DIMENSION HUMAINE CLEF

## DANS LES COMMUNES D'IMPLANTATION

Soutien de la vie associative locale :

**50 partenariats** dans le milieu sportif



Vecteur de notoriété et de reconnaissance

UN ANCRAGE TERRITORIAL SOLIDE ET PÉRENNE

## EN INTERNE, AUPRÈS DES SALARIÉS

Ecole de formation intégrée :



- Formations diplômantes

Séminaire d'intégration systématique

- Parcours en alternance de 4 semaines (fonctions opérationnelle/support)
- Esprit d'entreprise renforcé

Evènements Groupe réguliers

- Séminaire annuel, réunions métiers
- Sportifs et festifs

DES FORCES VIVES AGILES ET FIDÉLISÉES



# UN SOURCING EUROPÉEN DE QUALITÉ

**5** implantations européennes dédiées à la recherche d'expertises métiers

- Favoriser la mobilité intra-européenne
  - Contrat de droit français
  - Formation systématique des intérimaires
  - Accompagnement de la mobilité
- Sourcing qualifié au-delà des frontières



UN VÉRITABLE ATOUT CONCURRENTIEL

**400 à 600**  
personnes employées  
+/- 20% des intérimaires



3

# MARE NOSTRUM EN CHIFFRES

---

# 2018, UNE ANNÉE DE STRUCTURATION

EN K€	31-DÉC-17	31-DÉC-18
	12 mois	12 mois
	<b>AUDITÉS</b>	
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>109 428</b>	<b>148 591</b>
Achats consommés et autres charges externes	(25 113)	(37 198)
Charges de personnel	(79 192)	(109 777)
Impôts et taxes	(2 655)	(3 158)
Dotations aux amortissements et provisions	(729)	(931)
Autres charges et produits d'exploitation	2 660	4 317
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>4 398</b>	<b>1 845</b>
<i>% du CA</i>	<i>4,0%</i>	<i>1,2%</i>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>(499)</b>	<b>5</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>273</b>	<b>339</b>
<b>IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS</b>	<b>397</b>	<b>(190)</b>
<b>RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ</b>	<b>4 757</b>	<b>1 819</b>
<i>% du CA</i>	<i>4,3%</i>	<i>1,2%</i>
<b>INTÉRÊTS MINORITAIRES</b>	<b>766</b>	<b>578</b>
<b>RÉSULTAT NET PART DU GROUPE</b>	<b>3 991</b>	<b>1 240</b>
<i>% du CA</i>	<i>3,6%</i>	<i>0,8%</i>

Forte croissance du CA + **36%** :

- **23%** en organique
- Acquisition Altros (6,5 M€) et intégration d'ACO40, DAG et DASO (7,3 M€)

Forte croissance de l'activité TT (déplacements et logements des intérimaires)

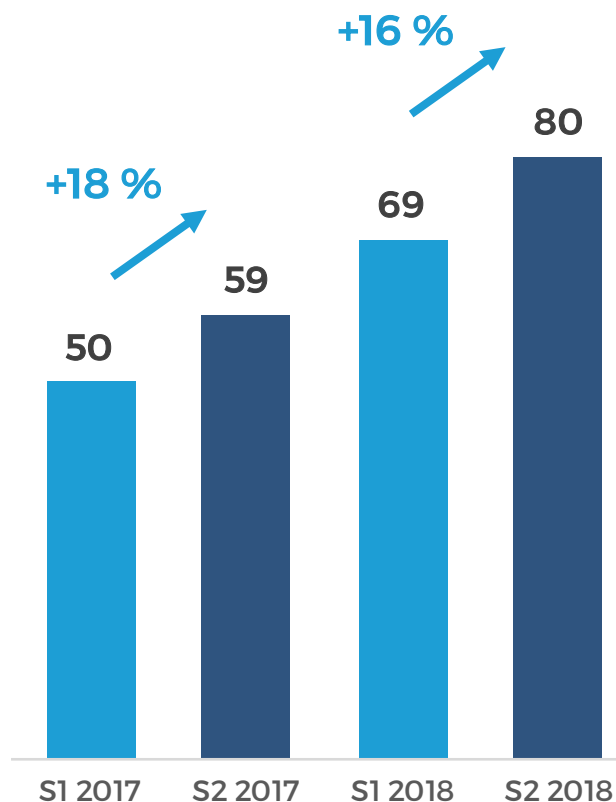
- Changement de périmètre (intégration globale)
- Progression des effectifs, Diminution taux CICE (6% vs 7%)

**Dont + 0,5 M€** Produits financiers non récurrents liés à la variation de périmètre

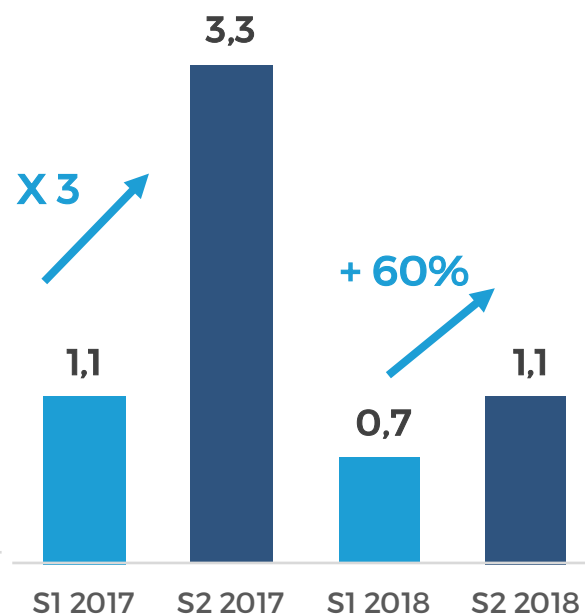
# UN 2<sup>e</sup> SEMESTRE HISTORIQUEMENT PLUS PROFITABLE

En millions d'euros

## CHIFFRE D'AFFAIRES



## RÉSULTAT D'EXPLOITATION



- Forte demande de main-d'œuvre en octobre et novembre
- Contributions positives en fin d'année

# RÉSULTATS CONSOLIDÉS SEMESTRIELS

EN K€	30-JUIN-18	30-JUIN-19
	6 mois	6 mois
	EXAMEN LIMITÉ	
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>68 784</b>	<b>81 603</b>
Achats consommés et autres charges externes	(16 892)	(19 449)
Charges de personnel	(51 278)	(61 620)
Impôts et taxes	(1 627)	(1 383)
Dotations aux amortissements et provisions	(153)	(367)
Autres charges et produits d'exploitation	1 900	1 969
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>734</b>	<b>753</b>
<i>% du CA</i>	<i>1,1%</i>	<i>0,9%</i>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>(169)</b>	<b>(213)</b>
<b>IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS</b>	<b>(217)</b>	<b>(149)</b>
<b>RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ</b>	<b>476</b>	<b>418</b>
<i>% du CA</i>	<i>0,7%</i>	<i>0,5%</i>
<b>INTÉRÊTS MINORITAIRES</b>	<b>177</b>	<b>62</b>
<b>RÉSULTAT NET PART DU GROUPE</b>	<b>300</b>	<b>356</b>
<i>% du CA</i>	<i>0,4%</i>	<i>0,4%</i>

Croissance du CA +19% dont 11% à périmètre constant

- Intégration d'Altros sur 6 mois vs 2 mois en juin 2018
- Structuration du Groupe - Renforcement des effectifs (ouvertures d'agences)

Simplification juridique  
Augmentation de la part du Groupe dans les filiales

# UNE STRUCTURE FINANCIÈRE SOLIDE

En K€	30-juin-19	31-déc-18
ECARTS D'ACQUISITION	5 249	299
IMMO. INCORPORELLES	2 355	1 984
IMMO. CORPORELLES	1 222	916
IMMO. FINANCIÈRES	3 446	3 235
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>12 171</b>	<b>6 434</b>
STOCKS ET ENCOURS	91	91
CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS*	30 134	23 402
IMPÔTS DIFFÉRÉS ACTIF	1 108	1 087
AUTRES CRÉANCES ET RÉGULARISATION**	18 551	18 235
TRÉSORERIE ET EQUIVALENTS	5 554	9 191
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>55 438</b>	<b>52 006</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>67 610</b>	<b>58 440</b>

\* net du Factor

\*\* net du préfinancement du CICE

En K€	30-juin-19	31-déc-18
<b>CAPITAUX PROPRES GROUPE</b>	<b>11 280</b>	<b>4 967</b>
INTÉRÊTS MINORITAIRES	1 315	2 872
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>12 595</b>	<b>7 839</b>
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	466	306
IMPÔTS DIFFÉRÉS PASSIF	179	179
EMPRUNTS OBLIGATAIRES	3 830	2 220
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES***	7 754	8 853
FURNISSEURS	9 129	7 336
AUTRES DETTES ET COMPTES DE RÉGUL.	33 657	31 707
<b>DETTES</b>	<b>54 370</b>	<b>50 116</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>67 610</b>	<b>58 440</b>

\*\*\* Dont concours bancaires

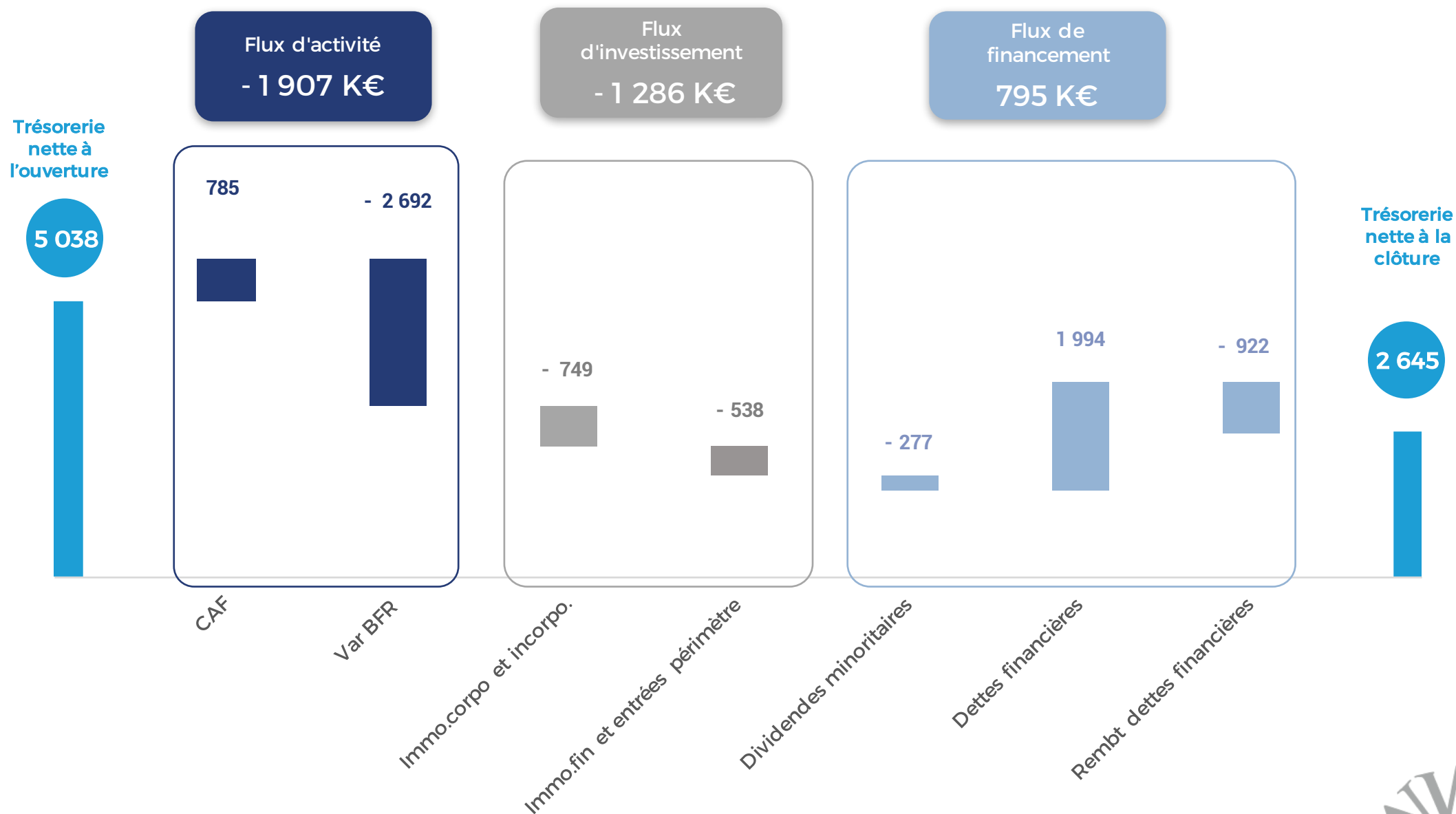
2 909 K€

4 153 K€



# FLUX DE TRÉSORERIE AU 1<sup>er</sup> SEMESTRE 2019

En milliers d'euros





4

## UN MARCHÉ PORTEUR EN MUTATION

---

# UNE ÉVOLUTION INÉLUCTABLE DU MARCHÉ DU TRAVAIL



## DE NOUVELLES GÉNÉRATIONS À APPRÉHENDER :

- Acteurs Consommateurs en quête de sens
- Qualité et bien-être au travail



## TRANSFORMATION DIGITALE :

- Mutation sociétale majeure



## MODIFICATION DES MODES DE VIE :

- Télétravail
- Mobilité
- « Hybridation » des statuts salariés

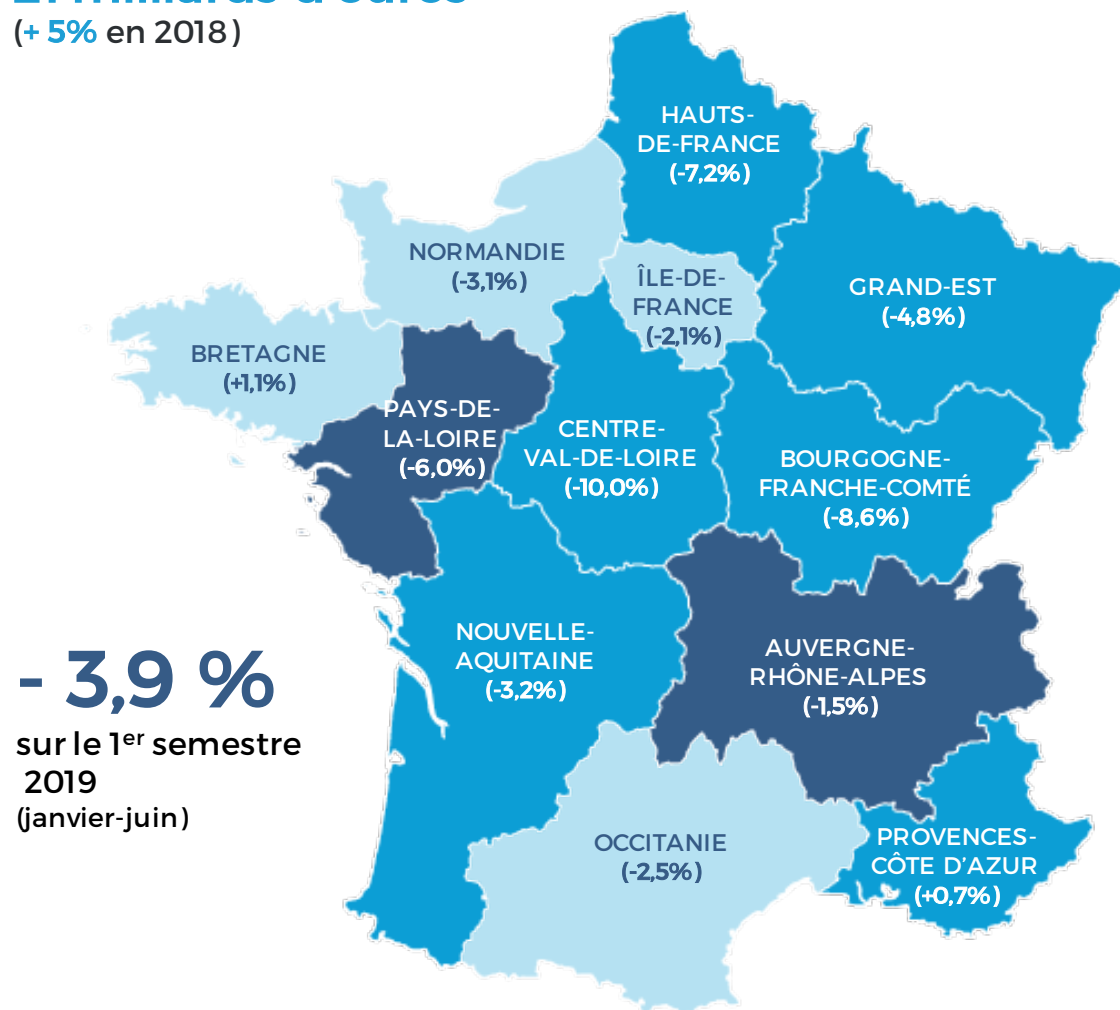
UNE PLACE À PRENDRE POUR UN ACTEUR ENGAGÉ

# DES MARCHÉS RÉSOLEMENT PORTEURS

## MARCHÉ DU TRAVAIL TEMPORAIRE EN FRANCE

**21 milliards d'euros**

(+ 5% en 2018)



**- 3,9 %**

sur le 1<sup>er</sup> semestre  
2019  
(janvier-juin)

## MARCHÉ DU PORTAGE SALARIAL EN FRANCE

**Environ 1 Milliard d'euros**

(+ 18% en 2018)

## RECRUTEMENT

Les agences d'emploi

**1<sup>er</sup> contributeur**

au recrutement en France

104 600 recrutements (+ 15,5% en 2018)

## MARCHÉ DE LA FORMATION EN FRANCE

**6,55 Milliards d'euros en 2017**

8 500 Organismes de formation

Sources : Prism' emploi (Travail temporaire et Recrutement) I+C (recrutement) - PEPS (portage salarial) - DARES

# DES DRIVERS SOLIDES OFFRANT UNE VISIBILITÉ LONG TERME



VERS PLUS  
D'EXTERNALISATION  
DES RH DANS LES  
ENTREPRISES



MISE EN ŒUVRE  
DE LA FLEXISÉCURITÉ  
À LA FRANÇAISE



UN TAUX DE CHÔMAGE  
DIFFICILEMENT COMPRESSIBLE  
ET UNE PÉNURIE DE  
MAIN-D'ŒUVRE A GÉRER

UNE POSITION STRATÉGIQUE POUR POURSUIVRE  
NOTRE CROISSANCE DYNAMIQUE

*\* Source : INSEE*





5

# STRATÉGIE DE DÉVELOPPEMENT

---



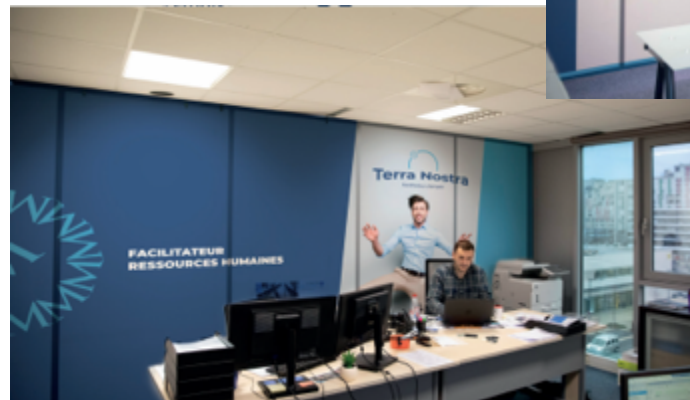
## DEVENIR UN ACTEUR INCONTOURNABLE DES RH POUR LES PME/ETI

## FAIRE DE L'INNOVATION NOTRE MARQUE DE FABRIQUE

# DÉPLOYER DES *JOB STORES*

## LES *JOB STORES* TERRA NOSTRA

- ❑ Implantations locales de proximité regroupant l'ensemble de l'offre MN
- ❑ Création de magasins physiques et virtuels
- ❑ Transversalité des activités
- ❑ Déjà 3 *job stores* :
  - ❑ Bourgoin-Jallieu (38)
  - ❑ Grenoble
  - ❑ Bourg d'Oisans



**TRAVAIL TEMPORAIRE  
RECRUTEMENT  
FORMATION  
PORTAGE/MOBILITÉ**

**UNE APPROCHE MULTIMODALE AU PROFIT DE LA RENTABILITÉ**

# ACCÉLÉRER L'E-TRANSFORMATION

---

## DÉPLOIEMENT DE TECHNOLOGIES DE RUPTURE

**CHATBOT  
MULTI-LANGUES**

**RECRUTEMENT MOBILE**

**ENTRETIEN VIRTUEL**

Analyse comportementale

**E-PASSEPORT DE  
COMPÉTENCES**

**INTELLIGENCE  
ARTIFICIELLE**

Matching automatique

**PRÉDIRE ET IDENTIFIER  
LES NOUVEAUX MÉTIERS**

Futurs besoins de compétences et  
formations

**UNE OFFRE DIGITALE RH UNIQUE EN FRANCE**

# RENFORCER LE *CROSS SELLING*\*



MAXIMISER LA BASE INSTALLÉE DE  
**CLIENTS ACTIFS**

DÉVELOPPER DES **SOLUTIONS « CLÉS  
EN MAIN »** - OFFRES PACKAGÉES

VENDRE AU MOINS  
**2 MARQUES DU GROUPE PAR CLIENT**

MOINS DE 10%  
DES CLIENTS ACTUELLEMENT

**DOUBLER LE NOMBRE DE CLIENTS MULTIMARQUES**

\* *Ventes croisées*

# INVENTER LES MÉTIERS DU FUTUR

**FOCUS  
DRONE CIVIL**

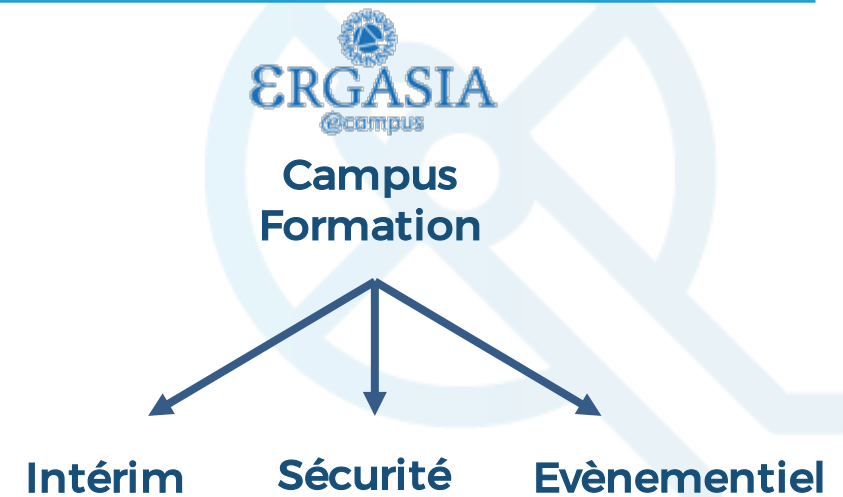
Solutions innovantes dans le  
secteur du drone civil

**DOMAINES  
D'INTERVENTION**

Campus de formation  
Intérim  
Sécurité  
Evènementiel

**DES MÉTIERS  
POINTUS**

Pilote de drone  
Surveillance de  
sites/évènements  
...



Sécurisation du 1<sup>er</sup> Forum de la Paix  
Ryder Cup  
Bol d'Or

**AER'NESS**  
GROUP

# ÉLARGIR NOTRE EXPERTISE

---

## DÉPLOYER NOS SOLUTIONS EN TRAVAIL TEMPORAIRE SUR DE NOUVEAUX SECTEURS

- Offres à forte spécialisation
- Recherche d'experts métiers en Logistique/transport, l'Industrie et la Santé

## RENFORCER LE SOURCING À L'INTERNATIONAL

- Augmenter la base d'intérimaires
- Nouvelles ouvertures en Europe sur des pays cibles (Espagne, pays de l'Est...)

## ACCÉLÉRATION DE LA CROISSANCE ORGANIQUE



# INTENSIFIER LA CROISSANCE EXTERNE

---

## NOUVEAUX MÉTIERS/ NOUVELLES OFFRES

- Recherche de valeur ajoutée
- Vers plus de spécialisation en Recrutement et Formation
- Portage : atteindre une taille critique
- Travail Temporaire : acquisition de nouvelles parts de marché

## INTÉGRATION DE NOUVELLES TECHNOLOGIES

- Le digital au service des activités du Groupe (Recrutement, Travail Temporaire,...)

## DÉPLOIEMENT GÉOGRAPHIQUE

- En France
- En Europe

# UNE LEVÉE DE FONDS POUR...

---



## ACCOMPAGNER LA CROISSANCE ORGANIQUE

- Lancement de nouvelles agences
- Déploiement des *Job stores* TERRA NOSTRA
- Accélérer la digitalisation des métiers
- Financement du BFR



## ACCÉLÉRER LE PROGRAMME D'ACQUISITIONS

- Ciblage : métiers à forte valeur ajoutée

# POURQUOI LA BOURSE ?



**ACCÉLÉRER LA  
STRUCTURATION  
DU GROUPE**



**RENFORCER  
LA NOTORIÉTÉ  
DU GROUPE**

- Attirer les talents
- Opportunités commerciales



**DIVERSIFIER LES  
SOURCES DE  
FINANCEMENT**



**NOUVEL OUTIL  
D'INCENTIVE POUR  
LES  
COLLABORATEURS**

# PRÉSENTATION DE L'OPÉRATION

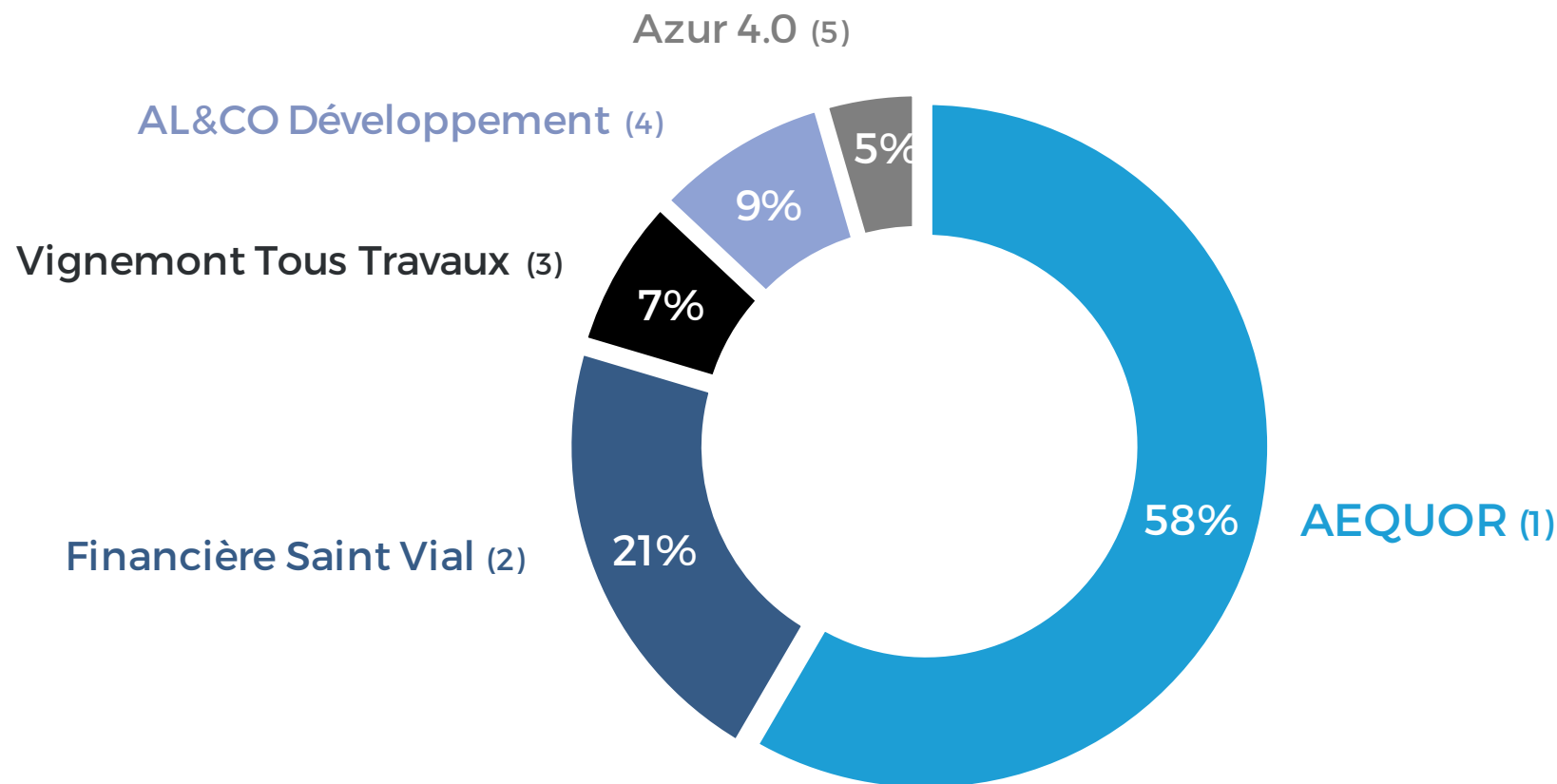
<b>Place de cotation et libellé de l'action</b>	<p>Euronext Growth Paris          Code ISIN : FR0013400835          Mnémonique : ALMAR          Code ICB : 2793 - Business Training &amp; Employment Agencies</p>				
<b>Fourchette de Prix</b>	<p>Entre <b>4,96 € et 5,78 €</b> par action offerte sur la base d'une valorisation pré-money du groupe Mare Nostrum comprise entre environ <b>30 M€ et 35 M€</b></p>				
<b>Nombre d'actions émises</b>	<p><b>1 295 441 actions</b> nouvelles pouvant être porté à un maximum de <b>1 489 757 actions</b> en cas d'exercice intégral de la clause d'extension.</p>				
<b>Taille et structure de l'offre</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Augmentation de capital d'un montant maximum de <b>7,9 M€</b> (y compris clause d'extension)</li> <li>• Offre Globale comprenant :             <ul style="list-style-type: none"> <li>• Une Offre au public à Prix Ouvert (OPO), principalement destinée aux personnes physiques,</li> <li>• Un Placement Global principalement destiné aux investisseurs institutionnels</li> </ul> </li> </ul>				
<b>Engagements de souscription</b>	<p><b>5,3 M€</b> garantissant la réalisation de l'Offre et provenant des actionnaires historiques, des managers, d'un partenaire commercial, d'investisseurs extérieurs et d'un partenaire du Groupe dans le cadre d'une opération de croissance externe.</p>				
<b>Partenaires de l'opération</b>	<p><b>Chef de file</b></p> 	<p><b>Listing sponsor</b></p> 	<p><b>Conseil Juridique</b></p> 	<p><b>Audit Légal</b></p> 	<p><b>Communication financière</b></p> 

# CALENDRIER INDICATIF DE L'OPÉRATION

---

<b>15 novembre 2019</b>	Ouverture de l'Offre à Prix Ouvert (OPO) et du Placement Global
<b>28 novembre 2019</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Clôture de l'OPO à 17 heures (heure de Paris) pour les souscriptions aux guichets et à 20 heures (heure de Paris) pour celles par Internet</li><li>• Clôture du Placement Global à 17 heures (heure de Paris)</li></ul>
<b>29 novembre 2019</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Fixation du Prix de l'Offre et exercice éventuel de la Clause d'Extension</li><li>• Diffusion du communiqué de presse indiquant le résultat de l'Offre</li><li>• Avis Euronext relatif au résultat de l'Offre</li></ul>
<b>3 décembre 2019</b>	Règlement-livraison des Actions
<b>4 décembre 2019</b>	Début des négociations sur le marché Euronext Growth de Paris

# RÉPARTITION DU CAPITAL AVANT OPÉRATION



(1) SAS présidée par Nicolas Cuynat (56,7%) - Azur 4.0 (14,3%) - Thierry de Vignemont (24,2%) - Didier Cuynat (4,7%)

(2) SAS présidée par Nicolas Cuynat (90,4%) - Mme Cuynat (2,5%) - Didier Cuynat (7,1%)

(3) SASU détenue et présidée par Thierry de Vignemont (100%)

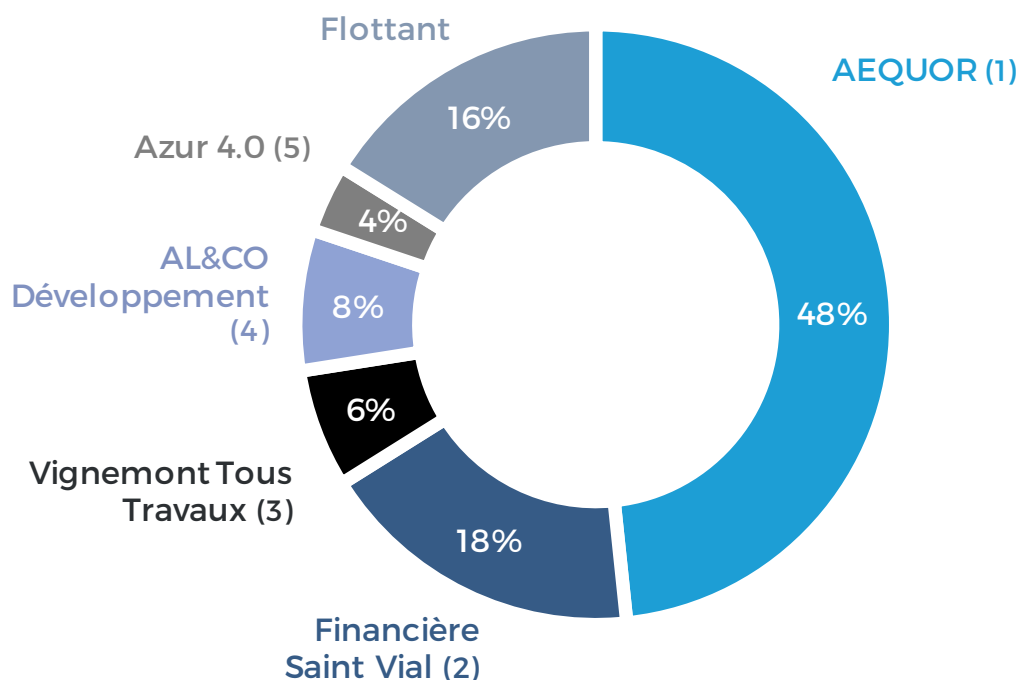
(4) SASU présidée par Frank Hueber (87,5%) - Mare Nostrum (12,5%)

(5) SAS présidée par Frank Hueber (33,3%) - Nicolas Cuynat (33,3%) - Thierry de Vignemont (33,3%)

# RÉPARTITION DU CAPITAL APRÈS OPÉRATION

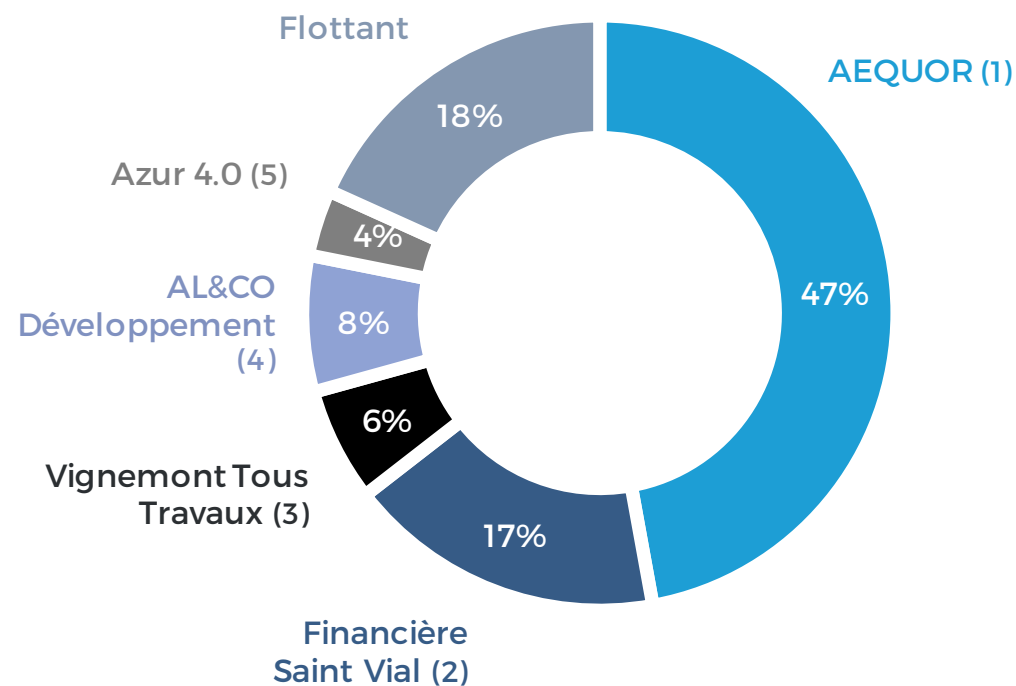
## Hors Exercice de la clause d'extension

En % sur la base d'un capital composé de 7 343 692 actions



## En cas d'exercice de la clause d'extension

En % sur la base d'un capital composé de 7 538 008 actions





**Merci de votre attention**

GROUPE  
**MARE NOSTRUM**

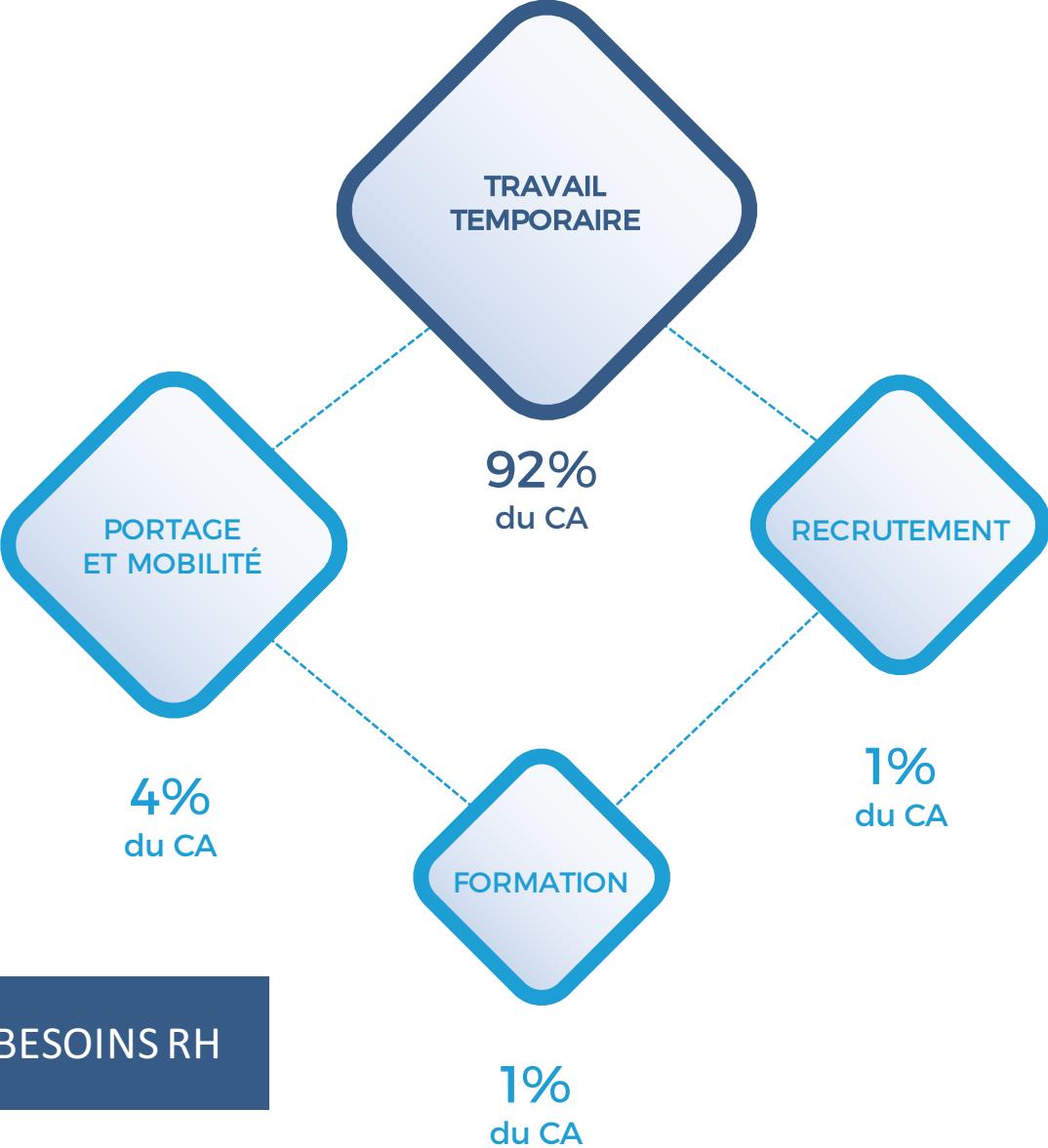
*Entreprendre, bâtir et servir*



Plus d'informations sur  
[www.mare-nostrum.eu](http://www.mare-nostrum.eu)

Contacts :  
[marenostрум@aelium.fr](mailto:marenostрум@aelium.fr)  
01 75 77 54 66

# LE TRAVAIL TEMPORAIRE AU CŒUR DE L'OFFRE MARE NOSTRUM



**UN ACTEUR AGILE QUI RÉPOND À TOUS LES BESOINS RH**

*Répartition CA au 31 décembre 2018 – 1% du CA est dégagé au titre d'autres activités*

