



GROUPE
MARE NOSTRUM
Entreprendre, bâtir et servir

Présentation des résultats annuels 2019

27 mai 2020



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.

Certaines des informations qui apparaissent dans ce document 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.

La

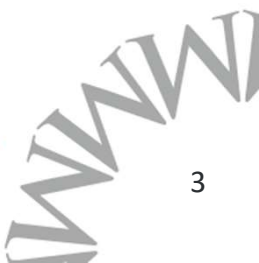
VOS INTERLOCUTEURS



Nicolas Cuynat
Fondateur - PDG



Olivier Bani
Directeur Financier



- 1 2019 : UNE ANNEE DE TRANSFORMATION
- 2 RESULTATS ANNUELS 2019
- 3 STRATEGIE ET PERSPECTIVES



MARE NOSTRUM

- Un **acteur global et innovant** de la gestion des ressources humaines depuis près de 15 ans
- **Détenu à plus de 80% 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 multimarques**
- Un **sourcing européen** éprouvé et de qualité

LE PARTENAIRE DE LA PERFORMANCE OPÉRATIONNELLE DES CLIENTS

CHIFFRES CLÉS



300

Collaborateurs*



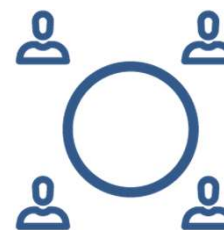
165 M€

chiffre d'affaires 2019



+ 11%

de croissance



12 000

salariés intérimaires



+ 110

Implantations
commerciales

Partenaire

du Village by CA Sud Rhône-Alpes



LABELLISÉ « ENTREPRISE INNOVANTE » PAR BPIFRANCE



**ETP au 31 décembre 2019*

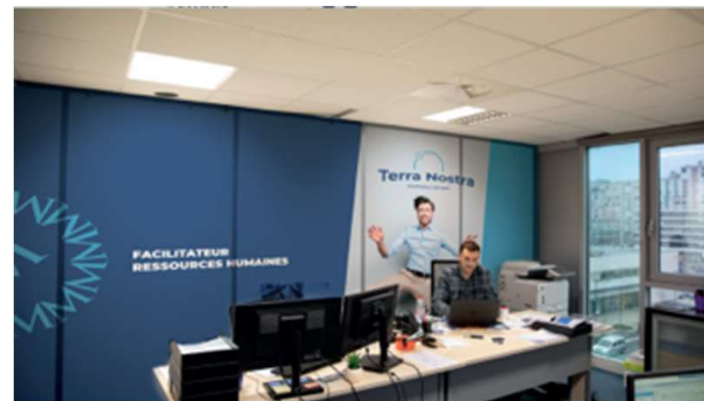


1

2019 : UNE ANNEE DE TRANSFORMATION

RENFORCEMENT DU MAILLAGE GEOGRAPHIQUE

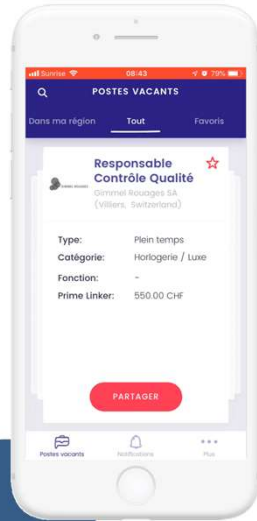
- 14 ouvertures d'agences d'intérim dans le Grand Sud (Occitanie, Nouvelle Aquitaine et PACA)
- Lancement de 3 *Job stores* Terra Nostra
 - Bourgoin-Jallieu - Grenoble - Bourg d'Oisans
 - Implantations locales de proximité regroupant l'ensemble de l'offre MN



PLUS DE 110 IMPLANTATIONS COMMERCIALES À FIN 2019

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

RENFORCEMENT DE L'OFFRE FORMATION

- Acquisition du **groupe AT PATRIMOINE** (90% du capital)
- Spécialisé dans la formation et la gestion d'employés d'immeubles
- Offre globale en Ressources Humaines (formation, gestion des paies, conseil, DUERP)
 - CA 2019 (12 mois) : 5,4 M€
 - 51 collaborateurs
 - Portefeuille de 14 000 gardiens d'immeubles



UN NOUVEAU RELAIS DE CROISSANCE

UNE NOUVELLE DIMENSION

- Succès de l'introduction en Bourse sur **Euronext Growth**
 - 4 décembre 2019 - **7,9 M€ levés**
 - Demande globale de 10 M€
 - Forte souscription des actionnaires individuels (**33%** de l'offre).

- Près d'une **12^{aine} de réunions** en région
 - Renforcement de l'empreinte locale
 - Implication forte des équipes du Groupe

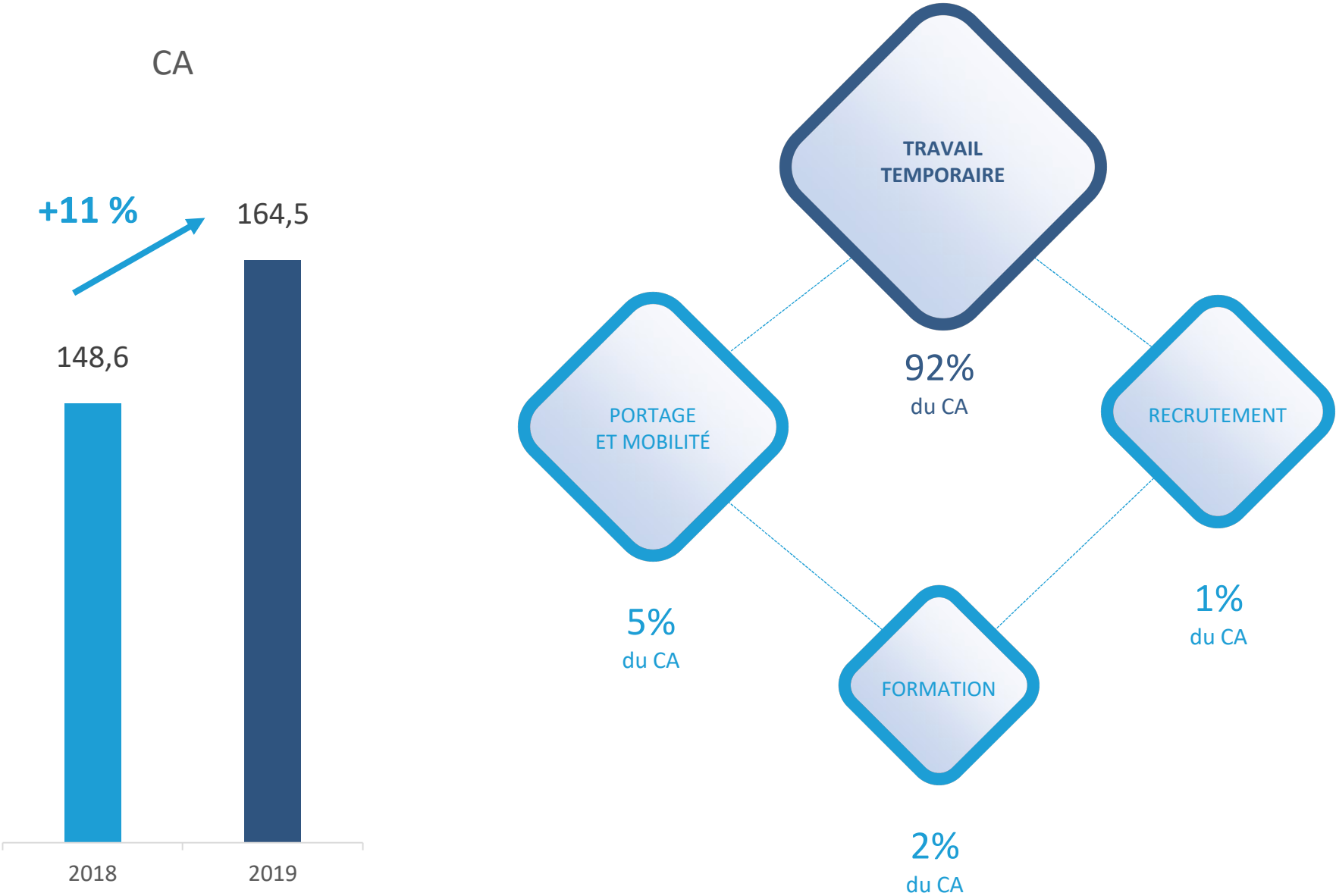




2

RESULTATS ANNUELS 2019

NOUVELLE PROGRESSION DU CHIFFRE D'AFFAIRES : + 11%



RÉSULTATS 2019 SUPÉRIEURS AUX ATTENTES

EN K€	31-DÉC-19 Audités	31-DÉC-18 Audités
CHIFFRE D'AFFAIRES	164 542	148 591
Production immobilisée	1 139	532
Transfert de charges d'exploitation	3 618	4 043
Achats consommés et autres charges externes	(36 210)	(37 185)
Charges de personnel	(126 713)	(109 777)
Impôts et taxes	(2 798)	(3 158)
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION	3 577	3 046
<i>% du CA</i>	<i>2,2%</i>	<i>2,0%</i>
Dotations aux amortissements et provisions	(875)	(808)
Autres charges et produits d'exploitation	(628)	(393)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	2 075	1 845
<i>% du CA</i>	<i>1,3%</i>	<i>1,2%</i>
RÉSULTAT FINANCIER	(449)	5
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(634)	339
Impôts sur les résultats	(580)	(190)
Quote-Part Résultat des sociétés mises en équiv.	(12)	(180)
RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	400	1 819
<i>% du CA</i>	<i>0,2%</i>	<i>1,2%</i>
INTÉRÊTS MINORITAIRES	99	578
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	301	1 240
<i>% du CA</i>	<i>0,2%</i>	<i>0,8%</i>

Croissance du CA + **10,7%** :

- **8,7%** en organique
- **1,5%** Altros année pleine

- Croissance de l'activité TT (déplacements et logements des intérimaires)
- Effet année pleine ALTROS
- Structuration du Groupe pour IPO

- Produit non récurrent en 2018

- Charge non récurrente en 2019

- Effet CICE 2018 favorable : 1,2 M€

UNE STRUCTURE FINANCIÈRE RENFORCÉE

En K€	31-déc-19	31-déc-18
ECARTS D'ACQUISITION	11 749	299
IMMO. INCORPORELLES	3 432	1 984
IMMO. CORPORELLES	1 840	916
IMMO. FINANCIÈRES	3 919	3 235
ACTIF IMMOBILISÉ	20 940	6 434
STOCKS ET ENCOURS	84	91
CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS*	25 455	23 402
IMPÔTS DIFFÉRÉS ACTIF	953	1 087
AUTRES CRÉANCES ET RÉGULARISATION	21 036	18 235
TRÉSORERIE ET EQUIVALENTS	10 310	9 191
ACTIF CIRCULANT	57 838	52 006
TOTAL ACTIF	78 778	58 440

* net du Factor

20 068

18 902

En K€	31-déc-19	31-déc-18
CAPITAUX PROPRES GROUPE	17 725	4 967
INTÉRÊTS MINORITAIRES	1 764	2 872
CAPITAUX PROPRES	19 489	7 839
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	651	306
IMPÔTS DIFFÉRÉS PASSIF	178	179
EMPRUNTS OBLIGATAIRES	1 000	2 220
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES**	13 831	7 097
FOURNISSEURS	9 966	7 336
AUTRES DETTES ET COMPTES DE RÉGUL.	33 662	33 464
DETTES	59 289	50 601
TOTAL PASSIF	78 778	58 440

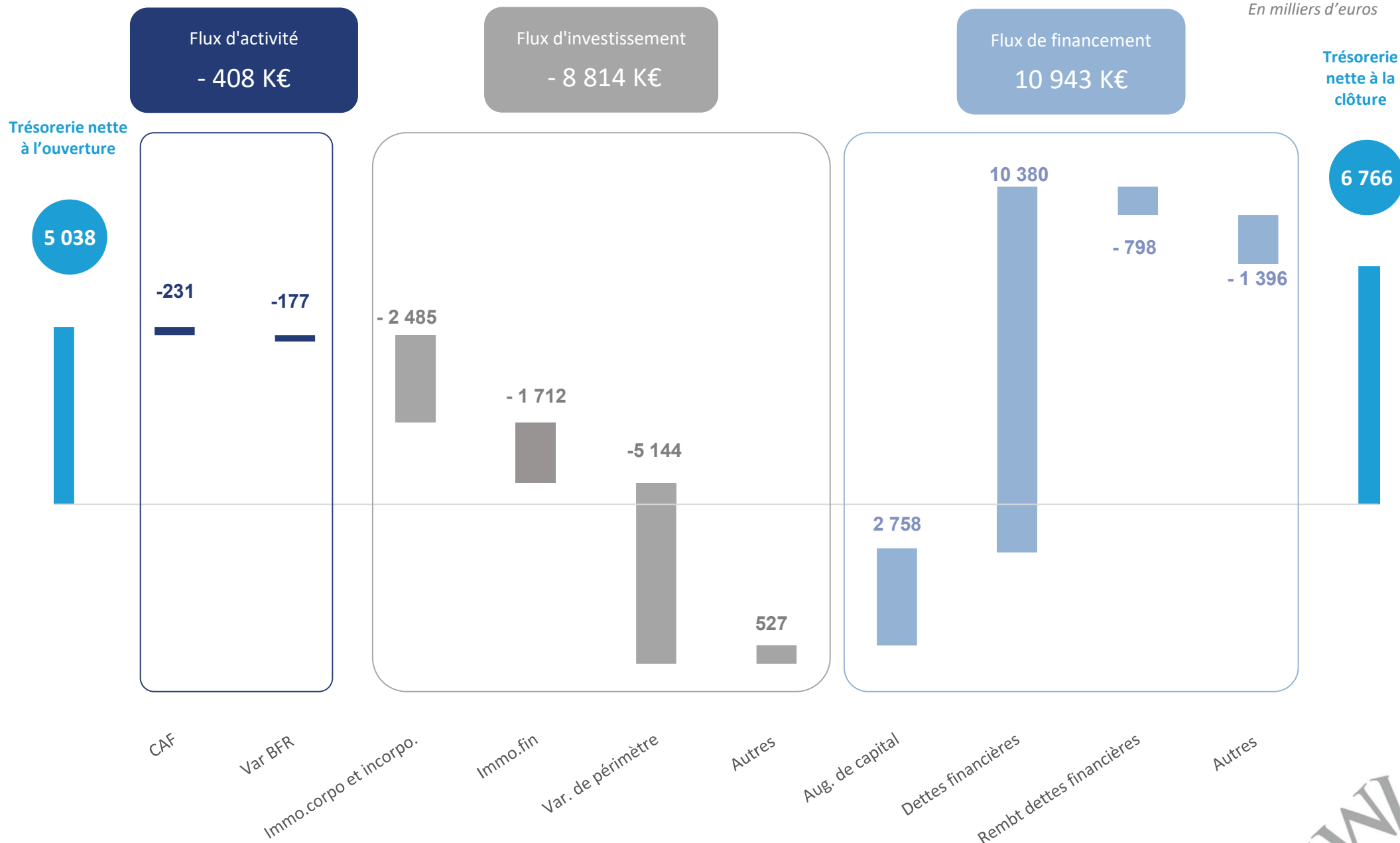
** Dont concours bancaires

3 544

4 153

FLUX DE TRÉSORERIE 2019

En milliers d'euros



EN SYNTHÈSE

- Une activité en **progression de 11%** à 164,5 M€
- Accélération du **développement et structuration** du Groupe
- Des **résultats supérieurs** avec les attentes
- Une **structure financière renforcée**

- Pendant la période de **confinement** :
 - Maintien des activités dans le secteur de la Logistique principalement
 - Fermeture de la plupart des agences accueillant du public et du siège
 - Généralisation du télétravail pour tous les postes compatibles
 - Opportunités de Formation, et EPI, dédiés Covid-19 saisies

- **Maîtrise et gestion fine** de la trésorerie :
 - Gestion des dépenses et du BFR
 - Optimisation des charges d'exploitation
 - Recours à l'activité partielle
 - Report de cotisations sociales fiscales, d'échéances d'emprunts

- Obtention d'un **PGE « Phase 1 » de 7 M€** ; négociation d'un **PGE « Phase 2 » de 7 M€ en juin**



3

STRATÉGIE ET PERSPECTIVES

PERSPECTIVES

- Chiffre d'affaires au 1^{er} trimestre 2020 : 31,5 M€ (-13,9%)
 - Activité pré-Covid solide : CA en croissance de 3% à fin février
 - Bonne contribution d'AT Patrimoine
 - Diversification de l'offre (TT : 86% du CA – Formation : 6% du CA)
- Lancement d'une formation en e-learning dédiée aux gestes de prévention « COVID-19 »
 - Intégration d'une solution de e-learning
 - Formation des intérimaires et permanents
 - Démarrage de la formation auprès des clients du Groupe et des employés d'immeubles (AT Patrimoine)
 - Déjà près de 2 000 personnes formées en 1 mois



UNE AGILITÉ DU MODÈLE DÉMONTRÉE

PERSPECTIVES

- Intégration d'une **plateforme d'e-learning**

- Démultiplication de l'offre Formation du Groupe
- Déclinaison des formations du Groupe au format e-learning
- 3 prestations complémentaires : présentiel – visioconférence – e-learning



- Accélération de l'activité **d'EPI Concept**

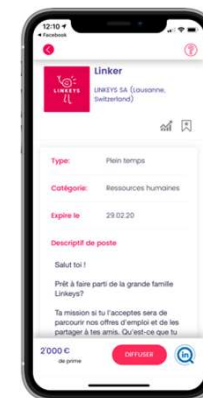
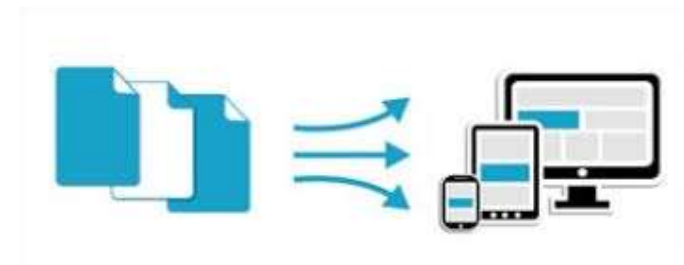
- Filiale d'AT Patrimoine dédiée aux Equipements de Protection Individuelle (EPI)
- Offre étendue aux protections Covid-19 (masques, gel hydroalcoolique, produits de désinfection...)
- Très forte croissance de l'activité (commandes **x 15** en 3 mois)



DES RELAIS DE CROISSANCE À VALEUR AJOUTÉE

PERSPECTIVES

- Digitalisation de l'activité Travail Temporaire
 - Mise en œuvre sur tout le réseau
 - Relevé d'heures, contrats, paies...
 - Amélioration de la performance, traçabilité et sécurité
- Évolution de l'application **Linkeys**
 - Nouveau design / Nouvelles fonctionnalités (géolocalisation, suivi, notifications...)
- Lancement de **Linkeys au Portugal**
 - Extension européenne : Suisse, France et Portugal
 - Renforcement de la communauté de Linkers



POURSUITE DE LA DIGITALISATION DES MÉTIERS DU GROUPE

RÉSILIENCE DU MODÈLE

- Un portefeuille clients **diversifiés**
- Positionnement sur les **secteurs à la capacité de rebond**
 - > 70% BTP
 - 20% Logistique / Industrie
- Des **contrats pluriannuels** dans les Grands Chantiers
- Une **structure financière solide** pour accompagner le développement

Grands Comptes

10%



TPE/PME/ETI

90%

MARE NOSTRUM : UNE SOLUTION STRATÉGIQUE POUR ACCOMPAGNER LA REPRISE D'ACTIVITÉ

PERSPECTIVES POST-COVID

- La crise, vecteur d'accélération pour un **Groupe agile et innovant**
- Des **offres renforcées** dans les différents métiers du Groupe
- Des **opportunités de croissance** externes au sortir de la crise

POURSUITE DU DÉVELOPPEMENT

UNE AMBITION CONFIRMÉE

DEVENIR UN ACTEUR INCONTOURNABLE
DES RH POUR LES PME/ETI

Merci de votre attention

GROUPE
MARE NOSTRUM

Entreprendre, bâtir et servir



Plus d'informations sur
www.mare-nostrum.eu

Contacts :
marenostрум@aelium.fr
01 75 77 54 66