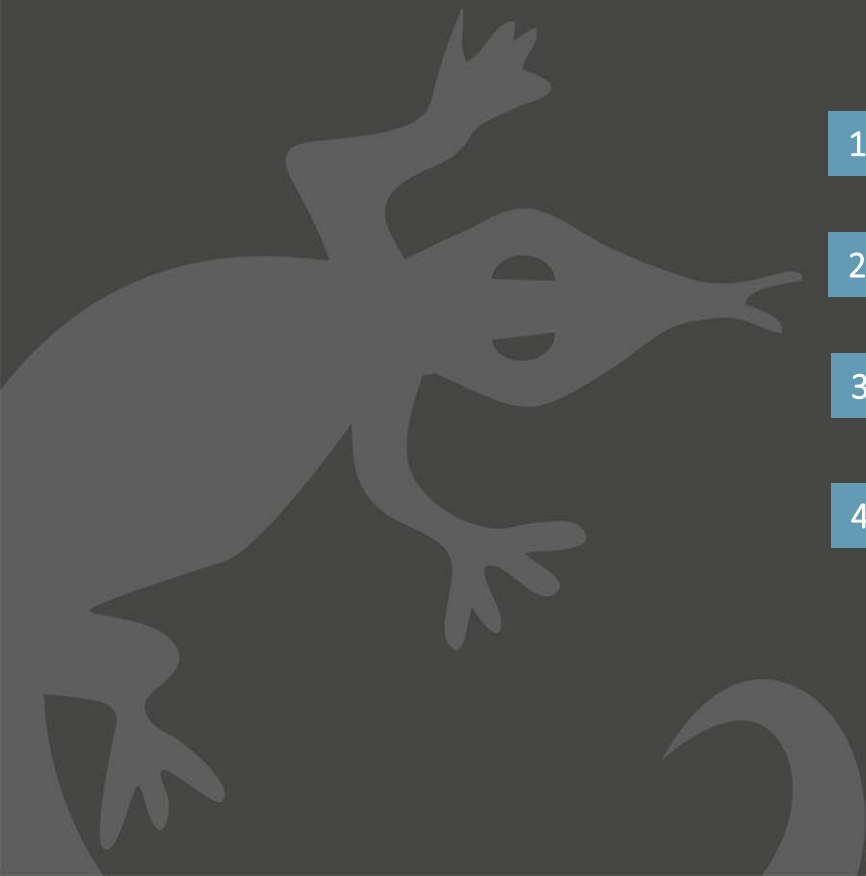


Résultats annuels 2019/20

11 juin 2020



1 > Le Groupe en bref

2 > Les faits marquants 2019/20

3 > Performance financière

4 > Perspectives

Top management



Olivier ESTÈVES
PDG

- | Supervision opérationnelle de l'ensemble des divisions : Sports, Sportainment & Escalade, Vestiaires
- | Coordination M&A



Jean FERRIER
DGA

- | En charge de l'ensemble des fonctions supports Groupe : SI, Organisation Industrielle, RH, Finances, intégration des acquisitions et R&D



Mathieu BAIARDI
DAF

- | A rejoint le Groupe en mai 2019
- | 5 ans chez Nutrisens (Evolem) CFO, SI et RH
- | Directeur Financier de Capelli et Adjoint CFO de Jacquet Metal Service
- | ESC Grenoble



> LE GROUPE ABEO EN BREF

ABEO, un acteur de référence sur marché mondial de 5 Md€¹



Équipements ou projets complexes clés en main

Aménagement et équipement de salles de sport spécialisées, centres de loisirs, gymnases, salles d'escalade, vestiaires, écoles...

Concepteur, fabricant et distributeur



Une croissance structurelle solide

Importance croissante accordée par les pouvoirs publics au sport comme lien social et facteur de santé

Forte augmentation de la classe moyenne, accédant à la pratique sportive, dans les pays émergents

Urbanisation croissante et démocratisation de la pratique sportive, féminisation et séniorisation

Construction et renouvellement d'infrastructures vieillissantes dans les pays occidentaux

Développement de nouvelles activités ou services :
par exemple, l'activité Sportainment

¹ Estimation société

Un positionnement unique avec un portefeuille de marques leaders



SPORT



Gymnastique
Éducation physique
Sports collectifs

SPORTAINMENT & CLIMBING



Murs artificiels
Modules ludiques
Centres de loisirs

VESTIAIRES



Casiers
Cabines
Aménagement

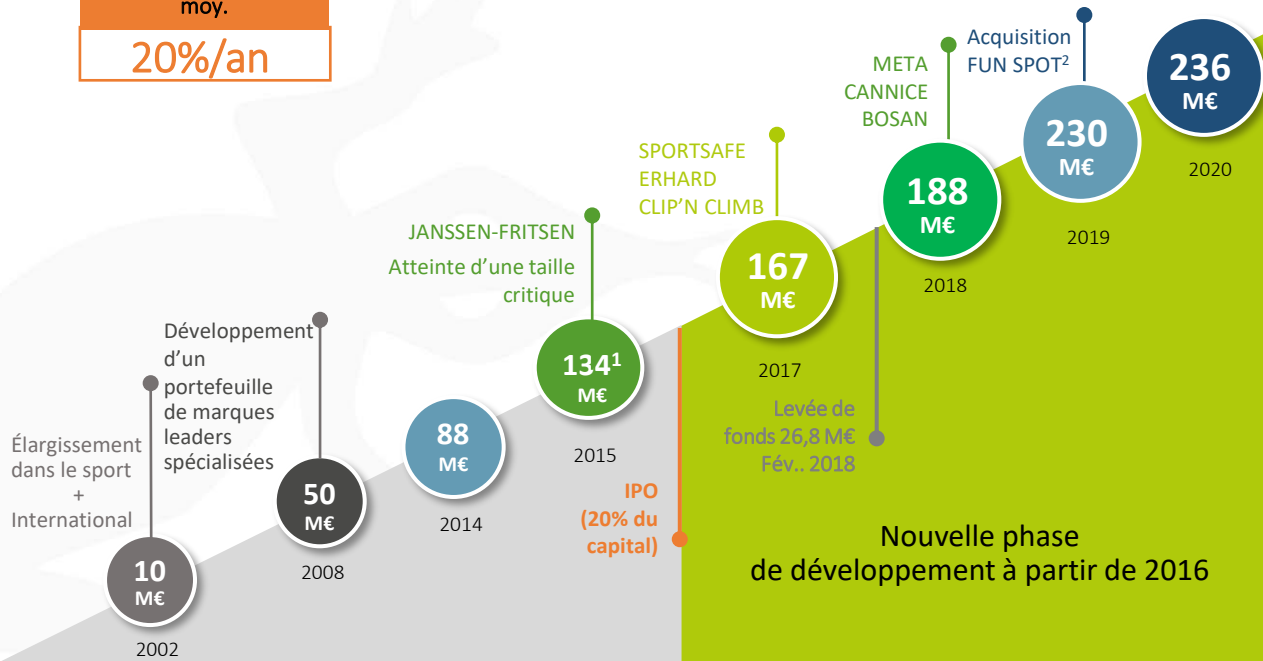
— Leaders mondiaux — Stature internationale --- Leaders locaux

Une success story entrepreneuriale



01/04/12 – 31/03/20
Croissance annuelle moy.

20%/an



01/04/2016 – 31/03/20
Croissance organique sur 4 ans

3,4%/an

01/04/2016 – 31/03/20
Croissance organique sur 4 ans (hors COVID)

5%/an

Normes françaises jusqu'au 31/03/2013 et IFRS à partir du 01/04/2013

¹ Proforma - données non auditées - intégration en année pleine de Janssen-Fritsen

² Intégration au 01/11/18

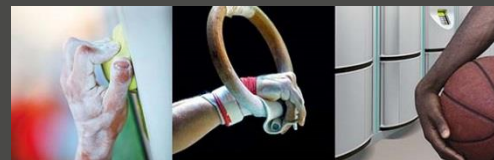


> LES FAITS MARQUANTS 2019/20

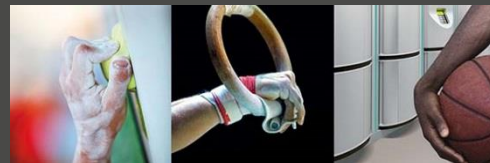
Réorganisation industrielle de CANNICE (acquisition en janvier 2018)

- › **Restructuration de l'outil industriel** aux standards du Groupe
- › Mise en place d'un **nouveau management**
- › **Repositionnement de marché** : arrêt programmé de certaines activités
- › Considérable travail de développement/produits adaptés au marché chinois : **+400 nouvelles références lancées**
- › De **nouvelles gammes** à disposition des marques internationales
- › Synergies avec SCHELDE Sports pour la Coupe du Monde de Basket FIBA 2019 :
 - | production de 36 buts de baskets pour l'évènement,
 - | disponibilité de 18 techniciens hautement qualifiés pour l'installation

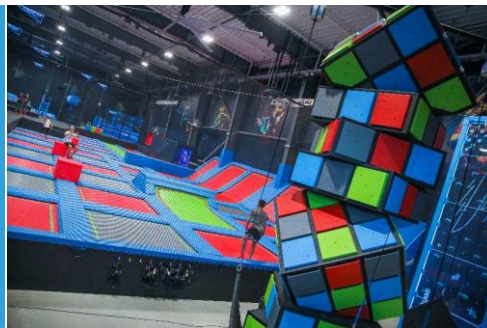
ACCÉLÉRATEUR DU DÉVELOPPEMENT MOYEN TERME
D'ABEO DANS UNE ZONE GÉOGRAPHIQUE À TRÈS
FORT POTENTIEL



Acquisition de Fun Spot Manufacturing (novembre 2018)



Structuration de
l'organisation



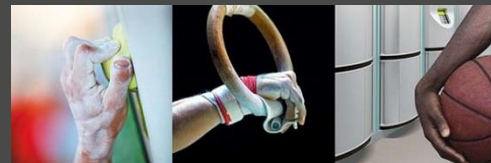
Accélération moins marquée que
prévue de l'activité
→ Point mort ajusté

Une montée en puissance de Fun Spot freinée par la crise
Covid-19

LE *SPORTAINMENT*, UN SEGMENT D'AVENIR
AVEC UN POTENTIEL DE CROISSANCE
MOYEN TERME CONSIDÉRABLE



Carton plein aux **Jeux Olympiques** de Tokyo 2020 et report en 2021



Équipements des buts de basket de l'ensemble des stades



Équipements de gymnastique artistique



Équipements des murs d'escalade



TOKYO 2020



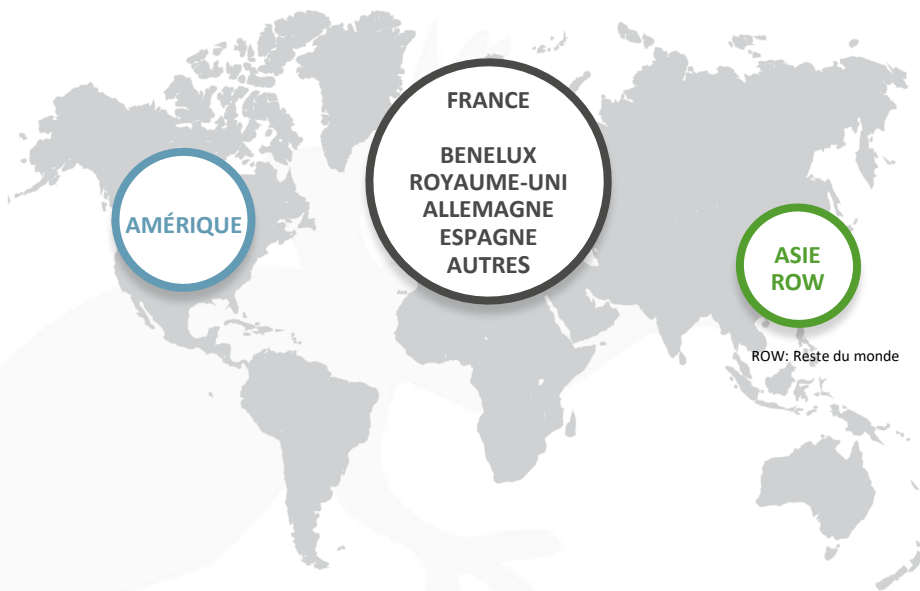
Nouvelles dates :
23 juillet au 8 août 2021

**Escalade sportive,
nouveau sport olympique**

Pas d'impact sur le chiffre d'affaires 2020/21
Un impact positif prolongé sur l'image des marques

VISIBILITÉ ET PRESCRIPTION

Covid-19, impact sur l'exercice court mais massif



Europe

- › France & UK : fermeture partielle ou totale en mars
- › Autres Pays d'Europe: activité de 50% à 100%

Amérique

- › Production à 100%, avec ralentissement de certains chantiers

Chine

- › 2 mois de fermeture
- › **-40% d'activité** en mars 2020
- › Impact **CA : entre 7 et 9 M€***
- › Impact **EBITDA > 3 M€***

PAS D'ANNULATION SIGNIFICATIVE DE COMMANDES,
MAIS DES REPORTS

* Données non auditées

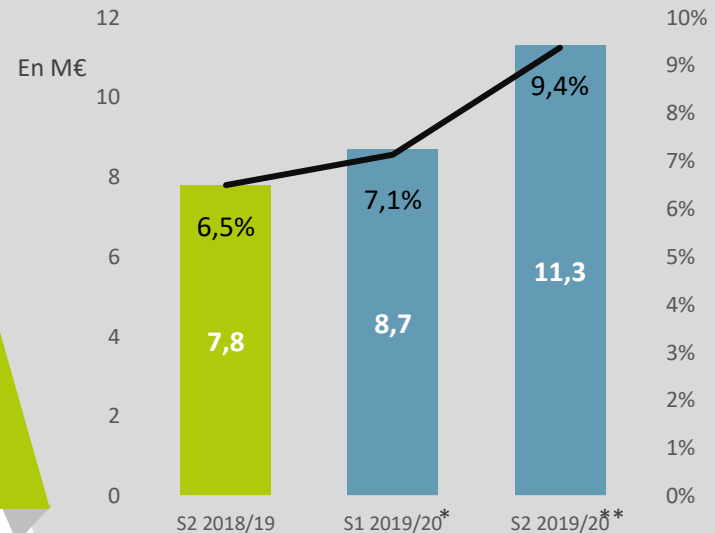
Amélioration de la performance opérationnelle (*hors effets Covid-19*)



Amélioration de la performance depuis 3 semestres consécutifs

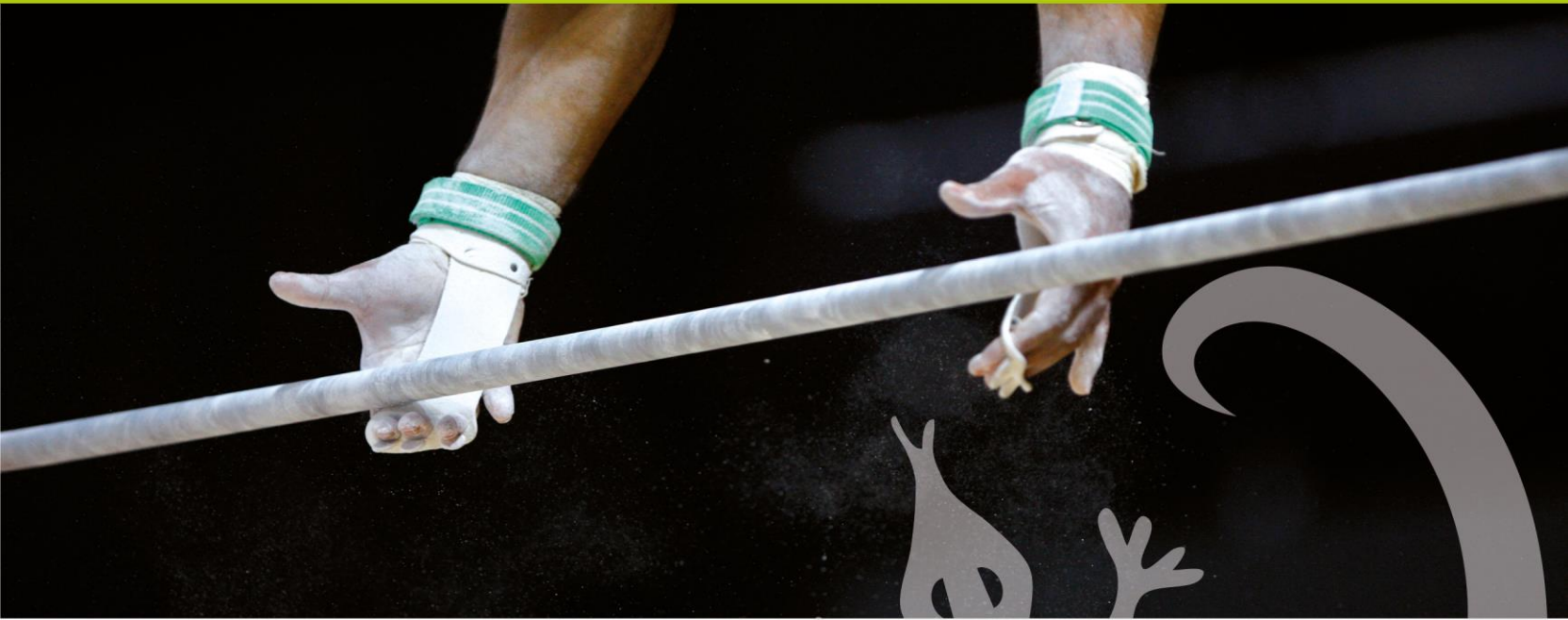
- ▶ Sport : JF, Bosan, Erhard
- ▶ Vestiaires : France Equipement, Meta

Évolution EBITDA et marge EBITDA par semestre



* Hors IFRS 16

** Données non auditées - neutralisées de l'effet IFRS 16, Covid-19 et intégrant un produit non récurrent de 1 M€






> PERFORMANCE FINANCIÈRE



Activité annuelle en croissance de +2,3%



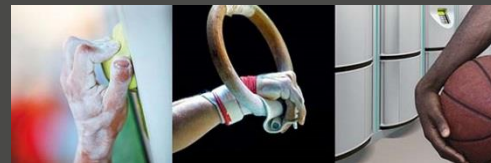
IFRS, en M€	31.03.20 12 mois	31.03.19 12 mois	Var.	Var. Org. (*)
CHIFFRE D'AFFAIRES GROUPE	235,7	230,4	+2,3%	-3,0%
 SPORT	112,1	115,8	-3,2%	-3,6%
 SPORTAINMENT & ESCALADE	61,5	51,9	+18,6%	-3,7%
 VESTIAIRES	62,1	62,8	-1,1%	-1,2%

* Données à taux de change et périmètre constants

- › Sur 11 mois croissance de **+7,3%** (**+1,3%** org.) : repositionnement de Cannice en Chine, effet Brexit et niveau d'activité Fun Spot
- › Janvier et février 2020 : accélération de la croissance organique à **+5,5%** en cumul
- › Covid-19 : **-40%** en mars

- > Effet de périmètre de **+4,9%**, lié à l'acquisition de Fun Spot aux États-Unis en novembre 2018
- > Effet de change favorable de 0,4%

Développement des ventes à l'international

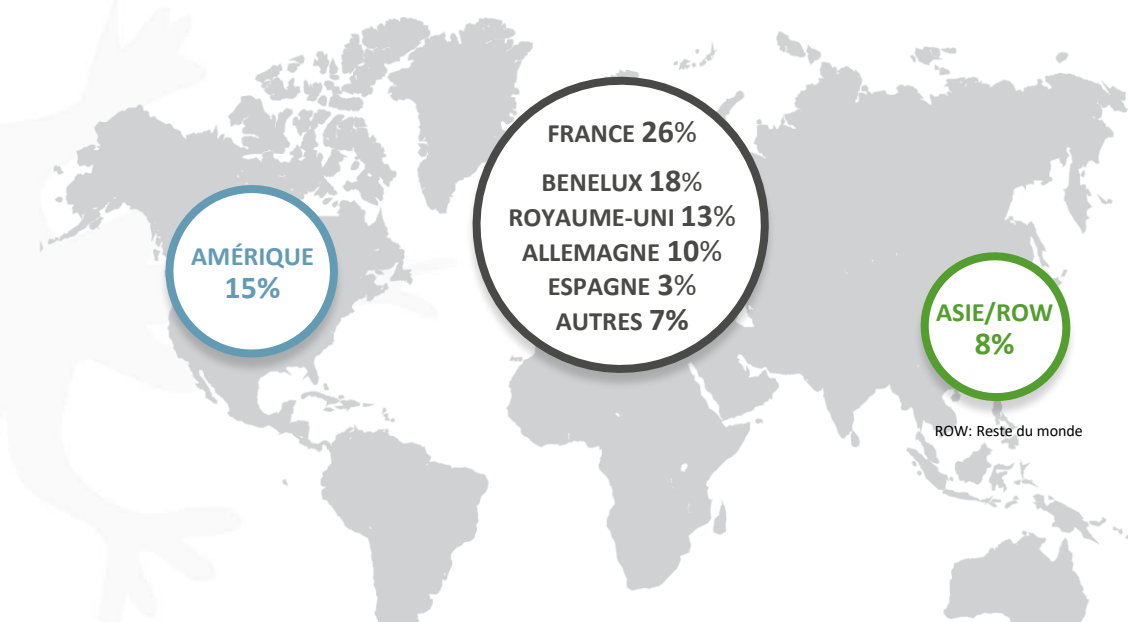


Répartition géographique du chiffre d'affaires 2019/20 (en % du CA total)

International* :

74% du CA
2019/20

vs 77%
en 2018/19



23% du chiffre d'affaires réalisé hors Europe (+2 pts)

15% du chiffre d'affaires réalisé en Amérique du Nord (+2 pts)

* Ventes export depuis les filiales en France + ventes réalisées hors de France depuis les filiales étrangères

Taux de marge EBITDA¹ (hors IFRS 16) 7,0%



31.03.20 - FRS, en M€	TOTAL	SPORT	SPORTAINMENT & ESCALADE	VESTIAIRES
Chiffre d'affaires	235,7	112,1	61,5	62,1
<i>Croissance</i>	2,3%	-3,2%	18,6%	-1,1%
Marge brute²	143,8	69,0	36,7	38,1
% CA	61,0%	61,6%	59,6%	61,4%
<i>Variation vs 2018/19</i>	+1,1 pt	+1,8 pt	-0,5 pt	+1,4 pt
EBITDA courant publié	22,2	12,2	2,4	7,6
EBITDA courant hors IFRS 16	16,6	8,5	1,3	6,8
<i>Variation hors IFRS 16 vs 2018/19 (M€)</i>	-1,1	1,2	-2,7	0,4
% CA (hors IFRS 16)	7,0%	7,5%	2,1%	10,9%
<i>Variation hors IFRS 16 vs FY2018/19</i>	-0,7 pt	+1,3 pt	-5,7 pts	+0,7 pt

SPORT

- › Amélioration de la rentabilité malgré le repositionnement de Cannice en Chine, l'effet Brexit et Covid-19
- › S2 19/20 marge EBITDA courant 9%

S&E

- › Périmètre historique impacté par une évolution défavorable du mix produit
- › Impact EBITDA du niveau d'activité de Fun Spot
- › Effet crise Covid-19

VESTIAIRES

- › Nouvelle amélioration de la rentabilité malgré l'effet Brexit et Covid-19

Hors effet Covid-19, l'EBITDA courant (hors IFRS 16) aurait été proche de 20 M€³ sur 2019/20 soit un taux de marge 8,2% FY 19/20 et de 9,4% sur le S2 en amélioration de 2,3 pts vs S1 2019/20

¹ Résultat opérationnel + Dotation aux amortissements - Produits et charges non courants

² Marge sur achats consommés

³ Données non auditées, incluant un produit non récurrent de 1 M€

Hors Covid-19, taux de marge EBITDA courant en hausse depuis 3 semestres consécutifs

Une rentabilité nette affectée par des éléments ponctuels



	31.03.19	31.03.20 hors IFRS 16	31.03.20 publié	Variation publié
CA	230,4	235,7	235,7	2,3%
EBITDA courant*	17,7	16,6	22,2	25,5%
% CA	7,7%	7,0%	9,4%	+1,7 pt
Résultat Opérationnel Courant	12,4	9,5	10,0	-19,2%
Produits et charges non courants	(1,8)	(1,4)	(1,4)	
Résultat Opérationnel	10,5	8,2	8,6	-18,3%
Coût de l'endettement	(2,1)	(2,7)	(3,5)	
Gains et pertes de change	1,5	(0,5)	(0,5)	
Autres produits et charges financiers	(0,4)	-	-	
Résultat avant impôt	9,5	5,0	4,7	-51,0%
Résultat net total	7,1	0,7	0,5	-93,6%
Résultat net part du Groupe	7,2	1,0	0,7	-90,4%
% CA	3,1%	0,4%	0,3%	-2,8 pts

- › Baisse de la rentabilité de la division S&C
- › Effet dilutif de Fun Spot
- › Impact Covid-19 en mars
- › Allocation du goodwill Fun Spot : charge d'amortissement +1,3 M€ dont 1,0 M€ non récurrent

- › Fermeture d'un centre non rentable en Espagne (0,4 M€)
- › Frais de réorganisation (0,6 M€)

- › Charge d'impôt différé non récurrente en Allemagne (0,6 M€), en Espagne (0,6 M€) et au UK (0,2 M€)
- › Non activation de certains déficits fiscaux

IFRS 16 : +5,6 M€ EBITDA / +0,5 M€ ROC / +0,8 M€ INTÉRÊTS

* Résultat opérationnel + Dotation aux amortissements - Produits et charges non courants

Résultat net de 4,1 M€ hors effets non récurrents

Une amélioration significative du BFR au second semestre



IFRS, en M€	2018/19	2019/20 hors IFRS 16	2019/20 Publié
Marge brute d'autofinancement	18,1	14,1	19,7
Variation de BFR	(9,1)	13,6	13,6
Impôts payés	(3,2)	(1,9)	(1,9)
Cash-flow d'exploitation après impôts	5,8	25,7	31,4
Capex	(7,3)	(4,6)	(4,6)
M&A	(40,0)	-	-
Cash-flow d'investissement	(47,4)	(4,6)	(4,6)
Free cash-flow	(41,6)	21,2	26,8
Dividendes	(2,5)	(2,4)	(2,4)
Nouveaux emprunts	42,7	23,9	23,9
Remboursement emprunts et autres	(12,5)	(12,9)	(18,5)
Intérêts financiers nets versés	(1,7)	(2,4)	(2,4)
Cash-flow de financement	26,1	6,2	0,5
Effet de change	0,4	0,1	0,1
Variation de trésorerie nette	(15,1)	27,4	27,4

- › Effet cash de la var. BFR S1 : -10,3 M€
- › Effet cash de la var. BFR S2 : +23,9 M€
 - Opt. opérationnelles +12 M€
 - Baisse activité en mars +5 M€
 - Mise en place d'un factoring sans recours en mars +7 M€

- › IT 1,3 M€
- › Constructions/agencements 0,8 M€
- › Industrie 1,5 M€

Tirage ligne CT 20 M€ fin mars

- › Acq. 20% minoritaires Cannice 1,5 M€
- › Crédit syndiqué 7,8 M€
- › BPI France 1,6 M€

IMPACTS IFRS 16 de 5,6 M€ (loyers)

Free Cash-flow de 21,2 M€ (hors IFRS 16)

Bilan au 31 mars 2020



IFRS, en M€	31.03.19	31.03.20 hors IFRS 16	31.03.20 Publié
ACTIF			
Goodwill & Marques	125,5	119,3	119,3
Immobilisations	40,1	37,6	70,6
Actif immobilisé	165,6	156,8	189,9
Stocks	30,0	30,9	30,9
Clients	50,5	33,1	33,1
Fournisseurs	(38,9)	(37,7)	(37,7)
BFR opérationnel	41,6	26,3	26,3
Autre BFR	(12,1)	(12,0)	(12,0)
BFR Total	29,5	14,3	14,3
Passif			
Capitaux propres	99,7	97,4	97,1
Dettes financières nettes	80,2	65,2	98,7
Capitaux engagés	179,9	162,6	195,8
Provisions, ID et autres non courants	(15,3)	(8,5)	(8,5)

› Allocation du Goodwill Fun Spot -8,2 M€

› Goodwill Beijing Cannice +1,5 M€

Impacts IFRS 16 : actifs immobilisés +33,1 M€

BFR opérationnel hors Factoring : 15,3% du CA

› Trésorerie de 56,5 M€ dont tirage ligne CT de 20 M€ (sans impact dette nette)

› Impacts IFRS 16 : dettes financières +33,4 M€

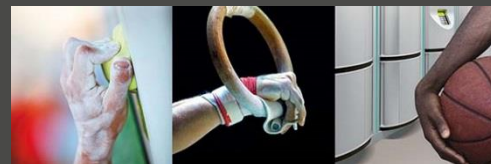
Dettes nettes optimisées et covenants respectés



> PERSPECTIVES

Gestion Covid-19

Renforcement de la trésorerie (post-clôture)



MESURES DE SOUTIEN FINANCIER

5 M€

Prêt atout BPI France

5 M€

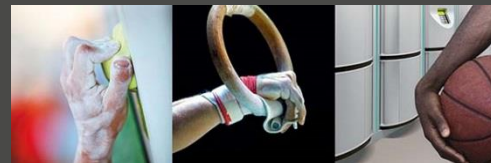
Prêt croissance international BPI France

23 M€

Prêt Garanti par l'Etat (PGE)

**DES MOYENS OBTENUS POUR
COMPENSER LES EFFETS DE LA
BAISSE D'ACTIVITÉ ET
PRÉSERVER NOS RESSOURCES**

Gestion Covid-19



IMPACTS ACTIVITÉ

- ▶ Ralentissement sensible depuis mi-mars du fait des mesures de confinement
- ▶ Avril : recul de l'activité supérieur à 50% par rapport à la situation pré-confinement
- ▶ Mai : redémarrage progressif
- ▶ Une crise sanitaire qui se traduit par des perspectives économiques mondiales pouvant retarder la reprise de nos marchés

ACTIONS IMMÉDIATES

- › Mise en œuvre des dispositifs de chômage partiel et recours aux congés payés
- › Gel des recrutements
- › Plan de réduction des coûts externes (marketing, projets aménagés,...)

DES PERSPECTIVES 2020 ENCORE INCERTAINES
JUSTIFIANT UN PLAN D'ÉCONOMIES D'ENVERGURE

Gestion Covid-19

Plan d'économies pour affronter 2020



SPORT



SPORTAINMENT &
CLIMBING



VESTIAIRES

MUTUALISATION DES RESSOURCES

- ▶ Regroupement des sites industriels en Chine
- ▶ Synergies Groupe avec le bureau de design en Inde

TRAVAIL SUR LES COÛTS FIXES

- ▶ Abaissement du point mort

GEL DES RECRUTEMENTS

RALENTISSEMENT PROJET ERP, SIMPLIFICATION STRUCTURE JURIDIQUE

SÉCURISATION DES RESSOURCES FINANCIÈRES

PROPOSITION À L'AG DE LA SUPPRESSION DU DIVIDENDE AU TITRE DE L'EXERCICE 2019/20

Gestion Covid-19

Prises de commandes



Prises de commandes¹
au 31/03/2020



242,0 M€

Progression de
+2,1%

-4,4% en organique

Dans un
environnement
économique difficile
Ratio prises de
commandes sur CA
103% soit +6,3 M€

¹ Données non financières et non auditées – pour mesurer la dynamique commerciale de ses activités, le Groupe utilise entre autres le montant valorisé des prises de commandes sur une période donnée. Cet indicateur de la dynamique commerciale représente le cumul de l'ensemble des commandes enregistrées sur la période du 1^{er} avril 2019 au 31 mars 2020 et comparé avec la même période pour l'exercice précédent.

PAS D'ANNULATION SIGNIFICATIVE DE COMMANDES,
UNIQUEMENT DES REPORTS > PROMETTEUR POUR LA REPRISE

Nos atouts pour résister à la crise



1

UN MODÈLE GAGNANT

Partenariats avec les fédérations sportives, forte présence médiatique et maîtrise de la chaîne de valeur

2

UN MARCHÉ RÉSILIENT

Marché des équipements sportifs BtoB porté par l'essor de la pratique sportive

3

UNE STRUCTURE FINANCIÈRE SOLIDE

Un bilan renforcé

4

ADN ENTREPRENEURIAL ET FAMILIAL

Une capacité éprouvée à traverser les crises et à rebondir



> ANNEXES

Gouvernance

Actionnariat



Conseil d'Administration

AU 31 MARS 2020

Olivier Estèves
PDG

Jacques Janssen
Fondateur Janssen Fritsen

Jean Ferrier
Directeur Général Adjoint

Blandine Roche
Représentant
Crédit Mutuel Equity SCR

Cédric Weinberg
Représentant Nobel

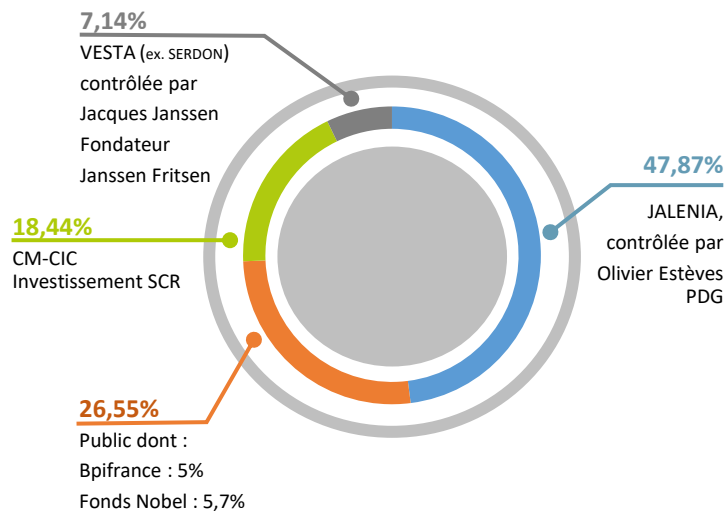
Emmanuelle Gervais
Représentant Bpifrance

Liz Musch
Administrateur indépendant

Marine Charles
Administrateur indépendant

Actionnariat

AU 31 MARS 2020



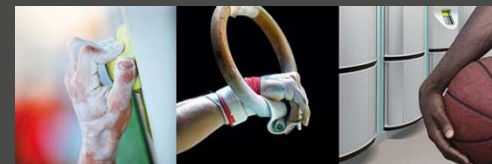
7 514 211 ACTIONS

Compte de résultat 31/03/2020 tableau de passage IFRS 16



Compte de résultat en K€	Mars 2020 12 mois	IFRS 16	Sans IFRS 16 12 mois	Mars 2019 12 mois
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	235 706	0	235 706	230 442
CHARGES OPERATIONNELLES				
Achats consommés	-91 932	0	-91 932	-92 369
Charges de personnel	-70 739	0	-70 739	-65 115
Charges externes	-50 203	5 638	-55 841	-53 729
Impôts et taxes	-1 593	0	-1 593	-1 777
Dotations aux provisions	-298	0	-298	48
Autres produits et charges courants	1 254	0	1 254	183
EBITDA COURANT	22 195	5 638	16 557	17 684
Dotations aux amortissements	-12 213	-5 181	-7 033	-5 327
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	9 982	458	9 524	12 357
			0	
Autres produits et charges opérationnels non courants	-1 367	0	-1 367	-1 815
RESULTAT OPERATIONNEL	8 615	458	8 158	10 542
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	37	0	37	217
Coût de l'endettement financier brut	-3 521	-829	-2 692	-2 345
Coût de l'endettement financier net	-3 484	-829	-2 655	-2 128
Autre produits et charges financières	-449	0	-449	1 062
Quote-part dans le résultat des entités mises en équivalence	-15	0	-15	54
RESULTAT AVANT IMPOT	4 668	-371	5 039	9 530
Impôts sur les bénéfices	-4 214	78	-4 293	-2 450
RESULTAT APRES IMPOT	454	-293	746	7 080
RESULTAT NET TOTAL	454	-293	746	7 080
Groupe	690	-293	983	7 207
Intérêts ne conférant pas le contrôle	-236	0	-236	-127
Résultat par action (€/action)	1,04	1,04	0,00	0,94
Résultat dilué par action (€/action)	1,04	1,04	0,00	0,94

Bilan Actif au 31/03/2020 tableau de passage IFRS 16



Etat de situation financière en K€	31/03/2020	IFRS 16	Sans IFRS 16	31/03/2019
ACTIF				
Goodwill	81 302	0	81 302	88 979
Marques	37 964	0	37 964	36 513
Autres immobilisations incorporelles	11 147	0	11 147	7 302
Immobilisations corporelles	59 474	33 069	26 405	32 837
Autres actifs financiers non courants	1 446	0	1 582	1 664
Autres actifs non courants	109			
Impôts différés actifs	3 111	0	3 242	4 827
Total actifs non courants	194 553	33 069	161 476	172 121
			0	
Stocks	30 860	0	30 860	30 043
Clients et comptes rattachés	26 977	0	27 115	38 576
Actifs sur contrats	5 013	0	5 013	9 550
Autres créances	8 142	0	8 142	8 929
Actif d'impôt exigible	1 573	78	899	899
Trésorerie et équivalents de trésorerie	56 473	0	56 473	28 497
Total actifs courants	129 038	78	128 501	116 493
			0	
Total Actif	323 590	33 147	289 977	288 614

Bilan Passif au 31/03/2020 tableau de passage IFRS 16



Etat de situation financière en K€	31/03/2020	IFRS 16	Sans IFRS 16	31/03/2019
PASSIF				
Capitaux propres				
Capital	5 636	0	5 636	5 636
Primes d'émission et d'apport	72 770	0	72 770	72 770
Réserve de conversion	0	0	0	0
Autres éléments du Résultat global	-7 655	-3	-7 652	-1 325
Réserves - part du groupe	25 704	0	25 704	15 414
Résultat - part du groupe	690	-293	983	7 207
Capitaux propres, part du Groupe	97 146	-296	97 442	99 702
			0	
Intérêts ne conférant pas le contrôle	-58	0	-58	-45
			0	
Total des capitaux propres	97 088	-296	97 384	99 657
			0	
Passifs non courants				
			0	
Dettes financières non courantes	106 529	28 661	77 868	90 699
Autres passifs financiers non courants	0	0	0	100
Engagements envers le personnel	1 237	0	1 237	1 256
Provisions non courantes	300	0	300	300
Impôts différés passifs	9 074	0	9 074	12 182
Autres passifs non courants	1 471	0	1 471	5 478
Passifs non courants	118 611	28 661	89 950	110 015
			0	
Passifs courants				
			0	
Dettes financières courantes	48 623	4 782	43 840	18 006
Provisions	1 043	0	1 043	2 450
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	25 445	0	25 445	27 389
Passifs d'impôts courants	2 824	0	2 824	1 492
Dettes fiscales et sociales	14 726	0	14 726	13 408
Autres passifs courants	3 015	0	3 015	4 652
Passifs sur contrats	12 215	0	12 215	11 547
Passifs courants	107 891	4 782	103 109	78 942
			0	
Total Passif et capitaux propres	323 590	33 147	290 443	288 614

TFT au 31/03/2020 tableau de passage IFRS 16



Tableau de flux de trésorerie consolidé en KE	Mars 2020 - 12 mois	Mars 2020 - 12 mois Hors IFRS 16	Mars 2019 - 12 mois
Flux de trésorerie générés par les activités opérationnelles			
Résultat net	454	746	7 080
Elimination des dotations nettes aux amortissements et provisions	11 687	6 507	4 933
Plus ou moins-value de cession des immobilisations	14	14	-138
Retraitement des frais d'acquisition	0	0	1 022
Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur	16	16	-28
Variation liés aux put et goodwills	0	0	731
Autres	-190	-190	0
Quote-part dans le résultat des entités mises en équivalence	15	15	-54
Coût de l'endettement financier net	3 484	2 655	2 127
Charge d'impôt (y compris impôts différés)	4 214	4 293	2 450
et impôts	19 694	14 056	18 122
Variation du BFR lié à l'activité	13 585	13 585	-9 085
<i>Dont (augmentation) diminution des créances clients</i>	<i>15 551</i>	<i>15 551</i>	<i>-5 351</i>
<i>Dont (augmentation) diminution des stocks</i>	<i>-945</i>	<i>-945</i>	<i>-1 203</i>
<i>Dont augmentation (diminution) des dettes fournisseurs</i>	<i>-1 948</i>	<i>-1 948</i>	<i>2 650</i>
<i>Dont variation nette des autres créances et autres dettes</i>	<i>928</i>	<i>928</i>	<i>-5 181</i>
Impôts payés	-1 919	-1 919	-3 224
Flux de trésorerie générés par l'exploitation	31 360	25 722	5 813
Flux de trésorerie générés par l'investissement			
Acquisition d'immobilisations incorporelles	-1 267	-1 267	-2 754
Acquisition d'immobilisations corporelles	-3 461	-3 461	-4 800
Cession d'immobilisations corporelles	104	104	213
Acquisition et cession d'immobilisations financières	73	73	-66
Incidences de variations de périmètre	-18	-18	-40 036
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-4 569	-4 569	-47 443
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement			
Augmentation de capital nette des frais d'augmentation			
Encaissement des nouveaux emprunts	23 874	23 874	44 446
Intérêts financiers nets versés (y compris locations financements)	-2 432	-2 432	-1 692
Remboursements d'emprunts (y compris locations financements)	-16 906	-11 268	-6 030
Dividendes versés aux minoritaires de sociétés intégrées	0	0	-122
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-2 404	-2 404	-2 329
Autres flux liés aux opérations de financement	-90	-90	-1 425
Intérêts ne donnant pas le contrôle	-1 511	-1 511	-6 726
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	532	6 170	26 121
Incidences des variations des cours de devises	100	100	389
Augmentation (Diminution de la trésorerie)	27 422	27 422	-15 119
Trésorerie et équivalent de trésorerie à l'ouverture (y compris concours bancaire)	24 024	24 024	39 143
Trésorerie et équivalent de trésorerie à la clôture (y compris concours bancaires)	51 447	51 447	24 024
Augmentation (Diminution de la trésorerie)	27 422	27 422	-15 119
	31/03/2020	31/03/2020	31/03/2019
Trésorerie et équivalent de trésorerie	56 473	56 473	28 497
Concours bancaires courants	-5 026	-5 026	-4 473
Trésorerie et équivalent de trésorerie à la clôture (y compris concours bancaires courants)	51 447	51 447	24 024

ABEO en Bourse



EURONEXT Paris

Compartiment C

FR0013185857

ABEO

Capitalisation : **XX M€** au XXXX

ANALYSTES

CM-CIC Market Solutions
Emmanuel Chevalier

Gilbert Dupont
Stephen Benhamou

CONTACT RELATIONS INVESTISSEURS

investor@beo.fr

01 53 67 36 77

Avertissement

Cette présentation a été préparée par ABEO (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 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 prospectus visé par l'Autorité des marchés financiers ou dans tout autre document d'offre qui serait alors établi et émis par la Société dans le cadre de cette offre.

Cette présentation vous est communiquée à titre personnel uniquement pour votre information et pour n'être utilisée que pour les besoins de la présentation de la Société.

Cette présentation et son contenu sont confidentiels et ne peuvent être copiés, distribués ou transmis à toute autre personne ou publiés ou reproduits, directement ou indirectement, en entier ou en partie, par n'importe quel moyen, sous n'importe quelle forme et pour n'importe quelle fin que ce soit. Vous devez respecter toutes les lois applicables à la possession de telles informations y compris les lois en matière de délits d'initiés, les règlements en vigueur ou les recommandations de l'Autorité des marchés financiers.

Ni cette présentation, ni une copie de celle-ci, ni aucune information qu'elle contient ne peut être apportée, communiquée ou distribuée, directement ou indirectement aux États-Unis, au Canada, au Japon ou en Australie ou à tout résident de ces pays.

Le non-respect de l'une de ces restrictions peut constituer une violation de restrictions légales en matière d'offre d'instruments financiers aux États-Unis, au Canada, au Japon ou en Australie.

La distribution du présent document dans d'autres pays peut faire l'objet de restrictions légales et les personnes qui viendraient à le détenir doivent s'informer quant à l'existence de telles restrictions et s'y conformer.

Cette présentation a été préparée par, et sous la seule responsabilité de la Société. Les informations figurant ci-après n'ont pas fait l'objet d'une vérification indépendante de la part de la Société, de ses conseillers ou de toute autre personne et peuvent faire l'objet d'une mise à jour, d'ajouts, et de révisions pouvant être significatifs.

Aucune déclaration et garantie expresse ou implicite n'est donnée quant à l'exactitude, la sincérité, l'exhaustivité ou la pertinence des informations contenues dans le présent document. La responsabilité de la Société, de ses conseils et de leurs représentants ne saurait être engagée pour tout préjudice résultant de toute utilisation qui est faite de cette présentation ou de son contenu, ou lié de quelque manière que ce soit à cette présentation. La Société n'est pas tenue de procéder à une actualisation ou une mise à jour des informations contenues dans cette présentation et toute information contenue dans cette présentation est susceptible d'être modifiée sans notification préalable.

Cette présentation contient des indications sur les objectifs ainsi que les axes de développement de la Société. Ces indications sont parfois identifiées par l'utilisation du futur, du conditionnel et de termes à caractère prospectif tels que « s'attendre à », « pouvoir », « estimer », « avoir l'intention de », « envisager de », « anticiper », ainsi que d'autres termes similaires. Ces données sont 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 interprétées 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.





WWW.ABEO-BOURSE.COM

T : +33 (3) 84 91 24 78

investor@beo.fr

presse@beo.fr