RÉSULTATS SEMESTRIELS
30 JUIN 2026

Présentation Actionnaires

13 Octobre 2026

Former aujourd'hui pour bâtir demain

Groupe entrepreneurial de référence - Marché de la formation professionnelle continue

Euronext Growth Paris · ALEFA · ISIN FR0010882886 · Éligible PEA-PME

www.eduformaction.fr

GROUPE EDU FORM' ACTION

CONFIDENTIEL · Ne pas diffuser sans autorisation

AGENDA

01. UN MARCHÉ PORTEUR, EN PLEINE TRANSFORMATION
Taille du marché · Évolution des financements · Besoins structurels de compétences

02. EDUFORM'ACTION : UN GROUPE RECENTRÉ SUR SES MARCHÉS STRATÉGIQUES
Chiffres clés · Verticales métiers · Évolution du périmètre · Priorités opérationnelles

03. RÉSULTATS FINANCIERS DU 1ER SEMESTRE 2026
Activité · Rentabilité · Résultat net · Structure financière et trésorerie

04. PERSPECTIVES ET PRIORITÉS STRATÉGIQUES
Second semestre 2026 · Excellence opérationnelle · Synergies · Croissance rentable et création de valeur

05. ÉCHANGES AVEC LES ACTIONNAIRES
Questions / réponses

UN MARCHÉ MASSIF, STRUCTURELLEMENT PORTEUR

56,6 Md€

Dépense nationale formation professionnelle & apprentissage en 2024

28.8 Md€

Financés par les entreprises en direct ou via les OPCO

39%

Des compétences amenées à évoluer ou devenir obsolètes







Sources : Dares, Série longue sur la dépense nationale pour la formation et l'apprentissage depuis 2017, publiée le 12 février 2026 - Jaune budgétaire Formation professionnelle 2026 / DARES - World Economic Forum, Future of Jobs Report 2025

UN RÉÉQUILIBRAGE DES FINANCEMENTS QUI RENFORCE LA SÉLECTIVITÉ DU MARCHÉ

DES FINANCEMENTS PUBLICS QUI SE RESSERRENT

−3,7%
Engagements financiers de l'État - 2024 vs 2023

−2,1%
Financements publics et mutualisés - 2024 vs 2023

LES FINANCEMENTS PRIVÉS PRENNENT LE RELAIS

+5,6%
Contributions conventionnelles des entreprises aux OPCO - 2024 vs 2023

+1,9%
Dépenses directes de formation des entreprises - 2024 vs 2023

UN POSITIONNEMENT DU GROUPE ALIGNÉ AVEC LES NOUVEAUX ARBITRAGES :

→ *Formations compétences « métiers » / expertises*

→ *Immédiatement activables*

→ *Valeur opérationnelle mesurable*

→ *Financements sécurisés et exposition limitée au CPF et à l'apprentissage*

Sources : France compétences, Rapport sur l'usage des fonds 2025, fév. 2026 ; Dares, Jaune budgétaire Formation professionnelle 2026 / Dépense nationale 2024, fév. 2026

DES BESOINS STRUCTURELS PORTÉS PAR LA TRANSFORMATION DES MÉTIERS

01. SANTÉ & MÉDICO-SOCIAL

Des besoins structurels de compétences, dans un secteur sous tension

ANFH - 2024
32,3 M d'heures de formation, **+4,6%** vs 2023
+ 1 million de départs en formation

OPCO Santé – 2025
27 000 établissements
779 000 personnes formées
609,5 M€ investis dans la formation

Etablissements médico-sociaux
7 400 EHPAD / **590 800** résidents / **396 500** ETP
17,5 Md€ / +4,8%, accueil des jeunes enfants

02. MANAGEMENT, PRÉVENTION & SÉCURITÉ AU TRAVAIL

Un socle réglementaire récurrent, élargi aux transformations du travail

1,45 M stagiaires formés en SST en 2025

+6,7% maladies professionnelles en 2024

29 000 / +14% accidents du travail liés aux RPS

4,9 Md€ d'indemnités journalières AT/MP

03. HABITAT & RÉNOVATION ÉNERGÉTIQUE

Des besoins en compétences directement liés à la transformation du parc immobilier

D'ici 2030,
170 000 à 250 000 emplois supplémentaires
Scénario bas carbone : + ~**188 000 emplois**

Alerte DARES :
Manque de main-d'œuvre et de compétences = un frein à la transition → renforcer les compétences des personnels existants et former de nouveaux entrants

IA & NEW TECH

Comme Internet hier, l'IA devient une infrastructure d'usage : sa démocratisation crée des besoins de formation dans l'ensemble de nos verticales

40% des TPE-PME utilisent déjà l'IA en 2026, **53%** chez les PME & **58%** des entreprises de 250 salariés

x3 taux d'usage de l'IA dans les entreprises françaises entre 2023 et 2025

86% des employeurs anticipent une transformation de leur activité par l'IA d'ici 2030

39% des TPE-PME ont subi un incident cyber sur les 12 derniers mois

UN MARCHÉ PLUS SÉLECTIF APPELLE UNE EXÉCUTION PLUS SÉLECTIVE

Le changement de contexte ne remet pas en cause notre stratégie ;
il renforce notre exigence d'exécution

PRIORISER *les offres et les marchés les plus contributifs*

AMPLIFIER *la mutualisation des organisations et des fonctions support*

PILOTER *chaque décision par la marge et le retour sur ressources engagées*

1ER SEMESTRE 2026 : UN SEMESTRE DE TRANSFORMATION DU PÉRIMÈTRE ET D'ACCÉLÉRATION DE L'EXÉCUTION

PÉRIMÈTRE

Recentrage du portefeuille

Sortie SEMEV (Osteobio/Santestim), ≈ -1 M€ d'effet CA

Intégration de Phosphoria

ORGANISATION

Spécialisation renforcée des équipes et expertises par marché

IA & New Tech = en transversal



COÛTS/SYNERGIES

Accélérer les mutualisations

Développer les ressources entre structures

DISCIPLINE BUSINESS

Croissance rentable > volume

Sélectivité accrue : clients, offres de formation, AO's, canaux financements



RAPPEL DES ÉLÉMENTS CLÉS DU GROUPE

Jan. 2022
Fondation du groupe
Coté Euronext Access (MLEFA)

Avr. 2026
Transfert Euronext Growth
Coté Euronext Growth (ALEFA)

+50 000
Apprenants par an
France métropolitaine + DROM-COM

100%
OF certifiés
Certification Qualiopi

1 500
Formateurs partenaires
Experts terrain, professionnels métiers

300+
Formations au catalogue
Pratique > Théorie

>90%
Taux de satisfaction apprenants
Année 2025

UNE PLATEFORME DE FORMATION SPÉCIALISTE “MÉTIERS”, UN PÉRIMÈTRE REDESSINÉ

01. SANTÉ & MÉDICO-SOCIAL

FORSIM – FORMATION & SIMULATION MÉDICALE

PHOSPHORIA par L'Entreprise Médicale

Compétences soignantes, Management, Urgences Médicales, Organisation des soins, Gérontologie, Droits & Responsabilité,…

02. MANAGEMENT, PRÉVENTION & SÉCURITÉ AU TRAVAIL

SANTÉ & SÉCURITÉ AU TRAVAIL SOFIS

Projexia

Management Santé & Sécurité, QVCT, Diversité & Handicap, Incendie, Secourisme, Habilitation Electrique, Travail en Hauteur,…

03. HABITAT & RÉNOVATION ÉNERGÉTIQUE

EMHa Ecole des Métiers de l'Habitat
Bâtissez votre avenir

Chargé d'accompagnement à la rénovation énergétique des bâtiments, Agent de maintenance des bâtiments, Aménagement Intérieur, Electricité, Plomberie, Vente Produits Techniques,…

IA & NEW TECH

INNOV8LEARN
FORME AUX ENJEUX DE DEMAIN

Intelligence Artificielle, Cybersécurité,…
Presta 360° : audit - déploiement - intégration - mesure

1ER SEMESTRE 2026, DES CHIFFRES À METTRE EN PERSPECTIVE

4,4 M€ DE CA
+1%

-0,2 M€ D'EBITDA
+19%

(+0,3M€ EN 2025 ANNÉE PLEINE)

2,6 M€ DE TRÉSORERIE

1,1 M€ DE TRÉSORERIE NETTE

CROISSANCE DES REVENUS DANS UN CONTEXTE PLUS CONTRAINT

EFFET SAISONNALITÉ, 1ER SEMESTRE STRUCTURELLEMENT MOINS CONTRIBUTIF

UNE STRUCTURE FINANCIÈRE À PILOTER AVEC DISCIPLINE

EBITDA : résultat d'exploitation consolidé retraité des dotations aux amortissements
Sources : comptes consolidés semestriels non audités / sortie des activités cédées au 1er semestre 2026 et en proforma en 2025

RÉSULTAT NET PART DE GROUPE IMPACTÉ PAR DES ÉLÉMENTS NON RÉCURRENTS

(EN K€)	JUIN-26
CHIFFRE D'AFFAIRES	4 440
CHARGES OPERATIONNELLES	(-4 677)
EBITDA	**(-237)**
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	(-60)
RESULTAT D'EXPLOITATION	**(-296)**
DOTATIONS AUX AMORT., DEPRECIATIONS ET REPRISES DES ECARTS D'ACQUIS.	123
REX APRES DOTATIONS AUX AMORT., DEPRECIATIONS ET REPRISES DES ECARTS D'ACQUIS.	**(-173)**
RESULTAT FINANCIER	(-17)
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(-76)
IMPÔTS SUR LES RESULTATS	(-16)
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	**(-283)**
RESULTAT DES ACTIVITES ARRETEES / CEDEES	(-176)
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	**(-459)**
INTERETS MINORITAIRES (DES ACTIVITES ARRETEES / CEDEES)	(-62)
RESULTAT NET PART DE GROUPE	**(-398)**

RÉSULTAT NET PART DE GROUPE IMPACTÉ PAR DES ÉLÉMENTS NON RÉCURRENTS

1er semestre structurellement moins contributif → dans la formation le 2nd semestre (et plus particulièrement le 4ème trimestre) est le plus important en terme d'activités
(+0,3M€ d'EBITDA sur l'année 2025)

Résultat net part de groupe semestriel à -398K€, incluant la sortie du périmètre OSTEOBIO

Coûts exceptionnels normalisés et qui montrent la fin des coûts d'intégration des acquisitions

EBITDA : résultat d'exploitation consolidé retraité des dotations aux amortissements
Sources : comptes consolidés semestriels non audités / sortie des activités cédées au 1er semestre 2026

STRUCTURE FINANCIÈRE QUI RESTE SOLIDE

(EN K€)	30/06/2026	31/12/2025
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	6 214	6 479
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	632	699
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	467	479
ACTIF IMMOBILISÉ	**7 313**	**7 658**
STOCKS ET EN-COURS	0	38
CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS	2 045	2 740
AUTRES CRÉANCES	1 884	2 124
DISPONIBILITÉS & ÉQUIVALENT	2 731	4 066
ACTIF CIRCULANT	**6 660**	**8 968**
TOTAL ACTIF	**13 973**	**16 626**
CAPITAUX PROPRES (PART DU GROUPE)	**6 291**	**6 687**
INTÉRÊTS MINORITAIRES	**788**	**850**
PROVISIONS	**206**	**226**
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES	1 586	1 739
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHÉS	2 577	2 640
AUTRES DETTES	2 524	4 484
DETTES	**6 688**	**8 863**
TOTAL PASSIF	**13 973**	**16 626**
TRESORERIE NETTE	**1 145**	**2 327**

STRUCTURE FINANCIÈRE QUI RESTE SOLIDE

Poursuite du désendettement avec une dette financière en baisse de 9%

Trésorerie nette positive de 1,1 M€

Sources : comptes consolidés semestriels non audités

EFFET STRUCTUREL DE L'ACTIVITÉ DU 1ER SEMESTRE SUR LA TRÉSORERIE

(EN K€)	JUIN-26
EBITDA	(-237)
EFFET DE TRÉSORERIE D'EXPLOITATION	(-808)
FLUX D'EXPLOITATION	**(-1 044)**
IS	16
EFFET DE TRÉSORERIE EXCEPTIONNELLE	(-76)
FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES	**(-1 105)**
FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	**(-80)**
FLUX DE TRÉSORERIE DISPONIBLE	**(-1 185)**
FINANCEMENT	(-237)
VARIATIONS DE PÉRIMÈTRE	0
FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	**(-237)**
VARIATION DE TRÉSORERIE ACTIVE	**(-1 421)**
TRÉSORERIE À L'OUVERTURE	**4 066**
TRÉSORERIE À LA CLÔTURE	**2 645**

EFFET STRUCTUREL DE L'ACTIVITÉ DU 1ER SEMESTRE SUR LA TRÉSORERIE

L'activité moins contributive du 1er semestre impacte structurellement le BFR, un rebond est attendu au 2nd semestre

La trésorerie de clôture s'établit à 2,6 M€, confirmant un niveau de liquidité qui reste significatif

Sources : comptes consolidés semestriels non audités

2022-2025 : CONSTRUIRE LE PÉRIMÈTRE
2026-… : MONÉTISER L'ÉCHELLE

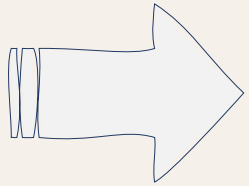
Acquisitions

Diversification

Croissance

Synergies identifiées

Trésorerie disponible



Intégration

Spécialisation

Croissance rentable

Synergies captées

Cash discipliné

La prochaine étape n'est plus de prouver que le Groupe peut se construire ;
elle est de démontrer qu'il peut convertir son échelle en création de valeur durable

2ND SEMESTRE 2026 : TRADITIONNELLEMENT PLUS CONTRIBUTIF, À SÉCURISER OPÉRATIONNELLEMENT

BUSINESS

ACCÉLÉRER SUR LES SEGMENTS À MARGE, FINANCEMENT SÉCURISÉ

PRODUCTION

INDUSTRIALISER LA PLANIFICATION ET LA MOBILISATION FORMATEURS

COÛTS

POURSUIVRE OU ACCÉLÉRER LES SYNERGIES ET RATIONALISATIONS

CASH

CONTINUER À OPTIMISER LES DÉLAIS DE FACTURATION / ENCAISSEMENT ET SUIVRE LE BFR

LE MARCHÉ DE LA FORMATION CHANGE DE NATURE

HIER, TRANSMETTRE DES CONNAISSANCES
DEMAIN, TRANSFORMER LES COMPÉTENCES AU PLUS PRÈS DU TRAVAIL

PLATEFORME MULTI-VERTICALES →
PLATEFORME SPECIALISTE METIERS

Des offres directement reliées aux besoins opérationnels et aux transformations sectorielles

FORMATION PONCTUELLE →
ACCOMPAGNEMENT CONTINU

Acculturation, montée en compétences, reconversion, adaptation permanente

FORMATION "DIGITALE"
→ IA INFUSÉE DANS TOUS LES MÉTIERS

L'IA cesse d'être une spécialité ; elle devient une compétence transversale

VOLUME DE FORMATION
→ IMPACT MESURABLE

Compétences acquises, efficacité opérationnelle, employabilité, conformité

L'ambition EDUFORM'ACTION : passer d'un groupe de formation à un opérateur de transformation des compétences métiers
La prochaine frontière de la formation n'est plus l'accès au contenu ; c'est la capacité à transformer rapidement les compétences en performance métier

3 messages à retenir,

Marché plus sélectif → priorité à la croissance rentable

Fondamentaux métier préservés → effet de périmètre

Exécution renforcée → synergies, coûts, BFR et cash

QUESTIONS / RÉPONSES

Former aujourd'hui pour bâtir demain

CONTACTS

Relations investisseurs

Groupe EDUFORM'ACTION

investisseurs@eduformaction.com · 01 41 33 53 53

Contact presse

Ségolène de Saint Martin · PCE

sdestmartin@p-c-e.fr · +33 (0)6 16 40 90 73

INFORMATIONS BOURSIÈRES

Marché	Euronext Growth Paris
Mnémonique	ALEFA
ISIN	FR0010882886
Éligibilité	PEA-PME
Site	www.eduformaction.fr

GROUPE EDU FORM' ACTION