



L'écosystème regroupant IA et fintech au service des entrepreneurs et des investisseurs

Construire l'indépendance et la souveraineté individuelle

PRÉSENTATION INVESTISSEURS - MAI 2026

DISCLAIMER



La présente présentation a été préparée par la société TBSO (la "Société") dans le cadre de son augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription par voie d'offre au public d'un montant maximum de huit millions d'euros.

Cette présentation est susceptible de contenir des déclarations prospectives, notamment des projections, des estimations, des hypothèses, des informations concernant des projets, des objectifs, des intentions et/ou des attentes portant sur des résultats financiers futurs, des événements, des opérations, le développement de services et de produits futurs, ainsi que des informations relatives au plan stratégique, à la performance et aux perspectives de la Société. Ces déclarations prospectives peuvent être généralement identifiées par l'utilisation des termes "s'attendre à", "anticiper", "croire", "avoir l'intention de", "estimer", "penser que", "planifier", "devrait" ou "pourrait" ainsi que par d'autres termes similaires. Bien que la Société estime que ces déclarations prospectives reposent sur des hypothèses raisonnables à la date de publication de la présente présentation, les investisseurs sont alertés sur le fait qu'elles ne constituent pas des garanties quant à sa performance future. Les résultats et événements effectifs peuvent être très différents des déclarations prospectives en raison d'un certain nombre de risques, connus ou inconnus, d'incertitudes et d'autres facteurs, dont la plupart sont difficilement prévisibles et généralement en dehors du contrôle de la Société. En conséquence, toute précaution doit être prise dans l'utilisation de ces déclarations prospectives. Sauf si la loi l'exige, la Société n'a pas l'intention et n'est pas tenue de mettre à jour les déclarations prospectives mentionnées ci-dessus. Par conséquent, la Société décline toute responsabilité quant aux conséquences pouvant découler de l'utilisation de l'une quelconque des déclarations susmentionnées.

Dans le cadre de cette opération, la Société est dispensée de déposer auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (l'"AMF") un prospectus conformément aux articles 3.2(b) et 1.5(b bis) du règlement (UE) 2017/1129 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017, tel que modifié (le "Règlement Prospectus"). Conformément à l'article 1.5(b bis) du Règlement Prospectus, la Société a déposé auprès de l'AMF un document d'information contenant les informations prévues à l'Annexe IX du Règlement Prospectus (le "Document d'Information"). Le Document d'Information et le communiqué de presse de lancement de l'offre publiés par la Société peuvent être consultés sur le site Internet de la Société (www.tbso.com).

Des informations détaillées concernant la Société et ses filiales (ensemble, le "Groupe"), notamment les activités, informations financières, résultats, perspectives et les facteurs de risque associés figurent dans le rapport financier annuel de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 et le Document d'Information. Les investisseurs sont invités à consulter l'ensemble des informations financières publiées par la Société sur son site Internet (www.tbso.com).

TBSO en 1 minute

tbsso.com ↗

Un écosystème regroupant services et produits IA et fintech
au service des entrepreneurs et des investisseurs

2

marques produits

SKL · NVST**

>5 M€

Objectif CA 2026*

(dont ~80% déjà sécurisés)

>10 M€

Objectif CA 2028*

marge d'exploitation >20%

**TBSO lance sa première offre au public
pour lever un maximum de 8 M€**

* Y compris NVST en année pleine sur une base pro forma

** Aujourd'hui détenu par les actionnaires fondateurs de TBSO et dont les modalités d'intégration au sein du Groupe sont en discussion

Un leadership éprouvé

Eric Larchevêque

Dirigeant & Fondateur

Technologie et pionnier

Co-fondateur de Ledger, fondateur de Coinhouse. Entrepreneur expérimenté, il apporte une vision stratégique éprouvée et une capacité à bâtir et développer des plateformes technologiques du groupe.

Nathan B. Pissaro

Dirigeant & Fondateur

Investissement et entrepreneuriat

Ancien banquier privé et co-fondateur de Nomiks. Il apporte ses connaissances de l'univers de l'investissement, du management et de l'entrepreneuriat.

Tony Parker

Investisseur

Performance et résilience

Icône mondiale de la performance sportive, il incarne la culture de la gagne, la vision internationale et la résilience propre aux entrepreneurs.

TBSO : 2 marques, 2 promesses fortes

ENTREPRENDRE

SKL

Développer ses revenus professionnels

- Communauté d'entrepreneurs
- Accès à 40+ experts
- Lives quotidiens & Replays
- Plateforme IA agentique, technologie propriétaire

INVESTIR

NVST*

Structurer et protéger son patrimoine

- Communauté d'investisseurs
- Éducation financière
- Drops et dossiers
- Plateforme d'investissement en construction

*Aujourd'hui détenu par les actionnaires fondateurs de TBSO et dont les modalités d'intégration au sein du Groupe sont en discussion.

Accélérer la croissance de son business

SKL aide les entrepreneurs à mieux décider, mieux exécuter et mieux structurer.

- ✓ Accès à +40 experts dans 30 thématiques
- ✓ Lives quotidiens, plus de 300 heures de vidéos
- ✓ Networking : événements live, rencontres physiques
- ✓ Assistant IA de coaching et aide à la prise de décision

Socle technologique OPENSKL

- ✓ SKL se base sur OPENSKL, technologie propriétaire d'orchestration agentique IA pour entreprises.

Métriques

- ✓ 719 membres actifs au 31 décembre 2025
- ✓ 2,4 M€ de revenus facturés au titre des abonnements, dont près de 2,3 M€ à reconnaître chiffre d'affaires en 2026

Avantages concurrentiels

- ✓ Légitimité de l'équipe opérationnelle
- ✓ Technologie propriétaire : évolution du modèle initial vers une plateforme de produits et services

Aujourd'hui copilote IA

SKL

Comment puis-je vous aider Éric ?

L'assistant SKL est entraîné sur tous les lives quotidiens délivrés par plus de 40 experts.
Posez-lui une question ou partagez-lui une problématique.

Posez votre question à l'assistant SKL...

◆ Aide-moi à définir mes priorités Les meilleurs conseils sur le personal branding

Comment déléguer sans perdre la main ? Comment structurer mon offre de service ?

Comment gérer une équipe qui grossit vite ?

Mon équipe commerciale stagne à 35k/mois depuis 3 mois. Comment je relance la dynamique ?

SKL La stagnation à ce stade vient rarement d'un problème de motivation. Il faut identifier où ça bloque dans le pipeline ce soit.

ACTIONS IMMÉDIATES

- 1 Analysez vos 10 derniers deals perdus et identifiez à quelle étape ils ont bloqué
- 2 Réintégrez un point commercial hebdomadaire de 30 min avec écoute d'appels
- 3 Fixez un objectif d'activité sur 2 semaines, pas un objectif de résultat

MATHIEU REDON - LIVE PERFORMANCE COMMERCIALE
"Quand une équipe stagne, c'est presque toujours un process mal maîtrisé ou un pipeline mal alimenté." @max.pari le 12/06/2024.
Commentaire: Comment relancer une équipe commerciale qui stagne ?

Live Mer 31 mai - 11h Relancer une dynamique commerciale Mathieu Redon	Masterclass Replay 47min Remotiver une équipe commerciale qui stagne Maxime Pari	Q&A Replay 1h 12min QSA performance commerciale Mathieu Redon
-------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------

Quelle étape vous pose le plus de problème : la génération de leads, la qualification, ou le closing ?

Le closing surtout. Mon taux est à 20%, mes concurrents sont moins chers.

SKL 20% c'est rarement un problème de prix.
Avant de pitcher, posez 3 questions de contexte. Faites formuler leur douleur avant de parler de votre solution —
Maxime Pari détaille ça dans sa masterclass sur la valeur perçue.

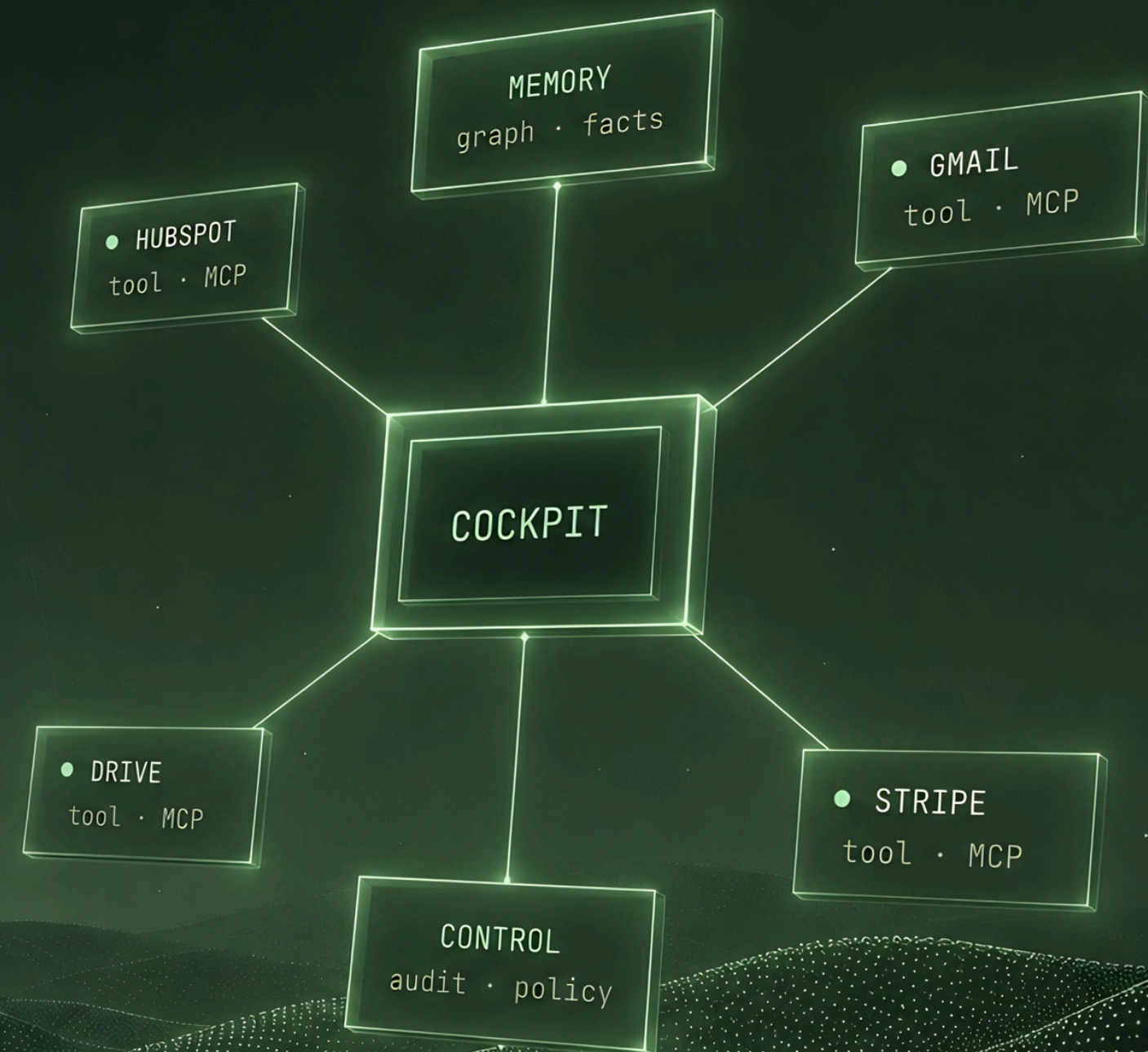
Continuez la conversation...

Demain solution agentique

(projet en développement)

OPENSKL est un système d'exploitation agentique qui organise tous les systèmes d'une entreprise pour en faciliter le pilotage.

- ✓ Plateforme technologique propriétaire d'orchestration d'agents IA
- ✓ Intégration et ingestion en continu de tous les outils SaaS de l'entreprise
- ✓ Gestion complète de l'entreprise au travers d'un cockpit de pilotage intégré
- ✓ Intégration dans SKL (copilote IA) avec déploiement progressif de la technologie en 2027



Construire et protéger son patrimoine

Construire le leader de l'investissement alternatif et souverain.

- ✓ Opportunités multi-classes d'actifs : private equity, catalogues musicaux, crypto, actifs réels...
- ✓ Communauté : forum discord, lives, événements physiques, drops thématiques
- ✓ Focus sur l'éducation financière et l'impact de chaque actif sur la souveraineté personnelle
- ✓ Outils d'accompagnement, équipe dédiée

Métriques**

- ✓ 3,6 M€ de revenus facturés au titre des abonnements en 2025, dont près de 1,7 M€ à reconnaître chiffre d'affaires en 2026

Avantages concurrentiels

- ✓ Positionnement unique sur le marché avec une exposition 360° multi-classe d'actifs
- ✓ Produit très complet : deals exclusifs, points de marché, outils financiers à disposition

*Aujourd'hui détenu par les actionnaires fondateurs de TBSO et dont les modalités d'intégration au sein du Groupe sont en discussion.

** Chiffres non audités et hors champs de consolidation du Groupe en 2025



Plateforme multi-actifs

(projet en développement)

L'infrastructure unifiée de l'investissement alternatif retail en Europe

- ✓ **Produit** : une interface unique pour 10+ classes d'actifs alternatifs aujourd'hui dispersées
- ✓ **Rempart réglementaire** : trajectoire multi-agréments subordonné à l'obtention des autorisations et approbations réglementaires applicables
- ✓ **Go-to-market** : base NVST déjà installée, visibilité des fondateurs

Lancement MVP* S1 2027

*Produit minimum viable



Marché adressable

Deux marchés massifs, un même besoin urgent à adresser.



Notre ambition de développement

2025

RÉALISÉ

CHIFFRE D'AFFAIRES

0,1 M €

MARGE D'EXPLOITATION

< 0

Lancement de l'activité SKL
en décembre

2026*

OBJECTIF ANNUEL

CHIFFRE D'AFFAIRES

> 5 M €

MARGE D'EXPLOITATION

~ 0

~80% de l'objectif déjà sécurisé

2028*

OBJECTIF ANNUEL

CHIFFRE D'AFFAIRES

> 10 M €

MARGE D'EXPLOITATION

> 20 %

Première année de pleine exploitation
de l'IA et de la fintech

Nos besoins de financement

TECH



Développement des nouvelles plateformes technologiques (OPENSKL, plateforme multi-actifs NVST) au service des marques du Groupe

~50 %

ACQUISITION



Acquisition et intégration de NVST SAS* (éditeur de NVST)**

**Le prix d'acquisition de NVST SAS sera déterminé selon un processus encadré et indépendant, dans le respect de l'intérêt social de la Société et de celui de ses actionnaires minoritaires.

~30 %

MARKETING



Investissement marketing et communication pour l'ensemble des marques du Groupe

~20 %

Une levée de fonds d'un maximum de 8 M€

Éric Larchevêque participera à la levée jusqu'à 6 M€

*Aujourd'hui détenu par les actionnaires fondateurs de TBSO et dont les modalités d'intégration au sein du Groupe sont en discussion.

Caractéristiques de l'Offre au Public

Type d'offre	Augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription par voie d'offre au public sur Euronext Paris
Structure de l'offre	<ul style="list-style-type: none">• Placement Global (PG) à destination principalement des investisseurs institutionnels• Offre au public (OPF) à destination principalement des personnes physiques
Taille de l'offre	Un montant maximum de 8 M€
Prix de l'offre	2,70 € par action nouvelle
Engagements de souscription	Quatre Vingt Dix (holding d'Eric Larchevêque) : Engagement irrévocable à investir un montant minimal de 3,8 M€, pouvant être porté à 6,0 M€, soit 75% de l'opération, afin d'en garantir la bonne fin
Cotation	Passage en cotation en continu à l'issue de l'opération
Engagement de conservation	Engagement de conservation de Quatre Vingt Dix pour une durée de 180 jours

Calendrier indicatif de l'Offre au Public

26 mai 2026

- Fixation des modalités de l'augmentation de capital par la gérance

27 mai 2026

- Publication du communiqué de presse de lancement de l'opération (avant Bourse)
- Publication de l'avis Euronext de lancement de l'augmentation de capital
- Publication du Document d'Information
- Ouverture de la période de souscription

10 juin 2026

- Clôture de la période de souscription (OPF) à 17h aux guichets et 20h par Internet
- Clôture de la période de souscription (PG) à 18h

11 juin 2026

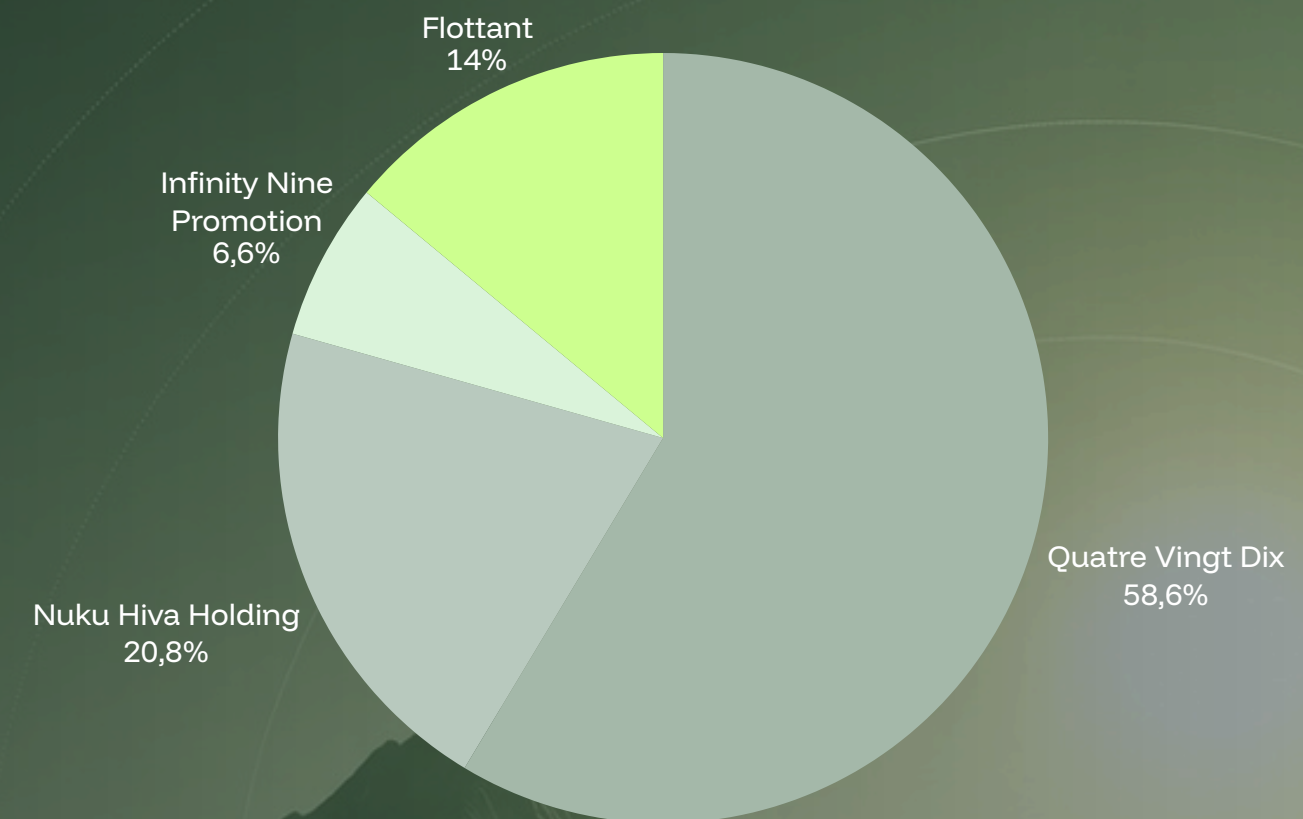
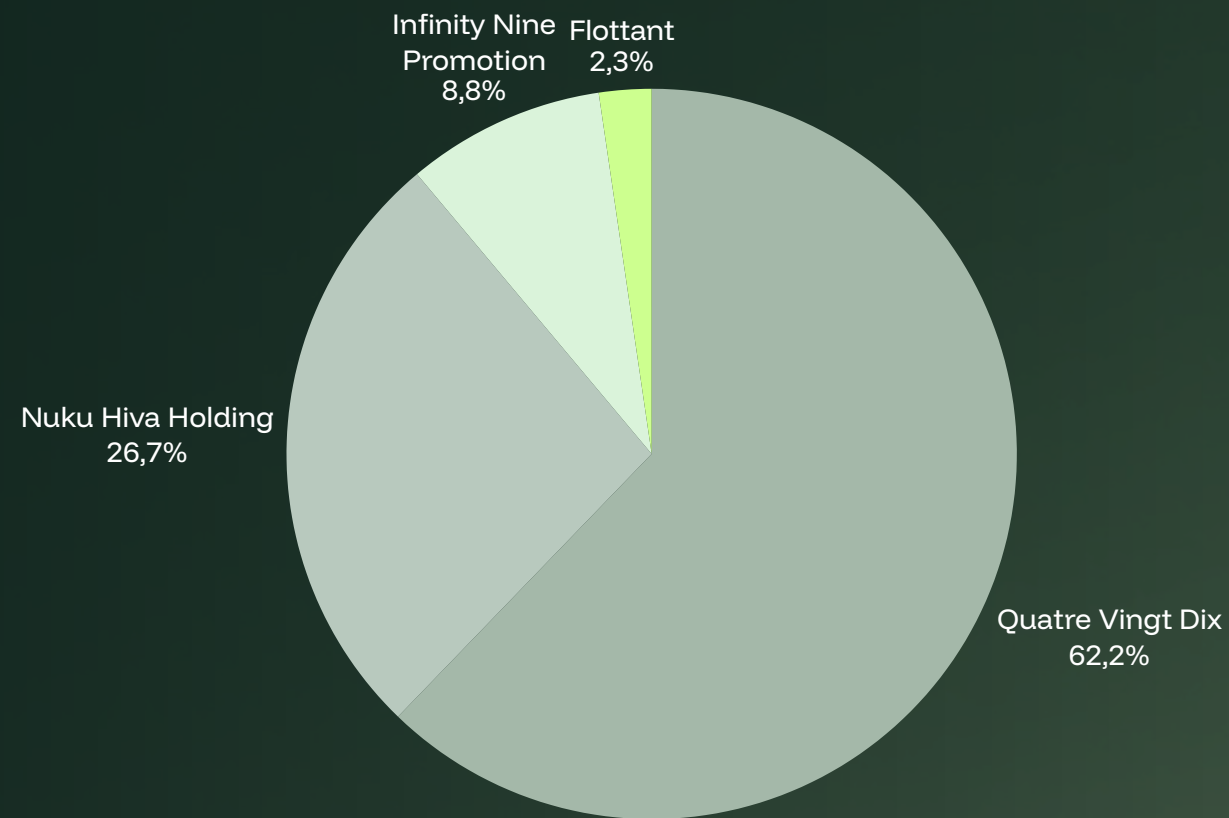
- Centralisation Euronext
- Décision de la gérance relative à l'émission des actions nouvelles
- Publication du communiqué de presse et de l'avis Euronext de résultat de l'augmentation de capital

15 juin 2026

- Règlement livraison des actions nouvelles
- Admission des actions nouvelles sur Euronext Paris
- Passage à une cotation en continu (demande en cours)

Actionnariat pré/post-opération

TBSO
LISTED
EURONEXT



Avant l'opération

- ✓ Flottant de 2,3%
- ✓ Double Fixing
- ✓ Evolution du cours de Bourse extrêmement volatile sans lien avec la valeur fondamentale de TBSO & l'évolution globale des marchés

Après l'opération

- ✓ Flottant jusqu'à 14,0%*
- ✓ Cotation en continu
- ✓ Volonté de mettre en œuvre une politique de communication financière et de relations investisseurs active

*Dans l'hypothèse d'une souscription de 50% par de nouveaux investisseurs

Pourquoi devenir actionnaires de TBSO

L'écosystème IA et fintech pour les entrepreneurs et les investisseurs

THÉMATIQUES

Investir dans des thématiques majeures : la souveraineté économique et financière, portées par l'IA et des outils fintech.

LEADERSHIP

Investir aux côtés de fondateurs actionnaires fortement engagés au capital avec un historique de création de valeur démontré et la volonté claire de construire une entreprise leader sur ses marchés.

TRACTION

Une entreprise qui combine la prévisibilité des revenus récurrents à forte marge avec la puissance de levier d'une plateforme technologique scalable.

Eligible
PEA
PEA PME

Information, documentation et souscription sur
euronext.tbso.com

Eligible
150-0
B ter



Information, documentation
et souscription sur
euronext.tbsso.com