

EUROPCAR INTERNATIONAL S.A.S.U.
Comptes annuels au 31 décembre 2023

COMPTE DE RESULTAT

En Euros	Exercice clos au 31/12/2023	Exercice clos au 31/12/2022
Ventes de marchandises	(59,610)	638
Production vendue de biens	-	-
Production vendue de services	133,435,199	114,797,783
Chiffre d'affaires net	133,375,589	114,798,422
Production immobilisée	63,573,290	43,817,839
Reprises sur amortissements, provisions et transferts de charges	3,043,702	9,063,311
Autres produits d'exploitation	196,783,763	195,150,811
Total des produits d'exploitation	396,778,344	362,830,382
Autres achats et charges externes	258,858,937	230,303,001
Impôts, taxes et versements assimilés	3,629,880	3,215,935
Salaires et traitements	33,378,700	34,668,638
Charges sociales	17,006,758	15,825,565
Dotations aux amortissements sur immobilisations	44,883,714	47,688,656
Dotations aux provisions sur immobilisations	-	-
Dotations aux provisions sur actif circulant	307,631	1,370,927
Dotations aux provisions pour risques et charges	110,000	-
Autres charges d'exploitation	19,280,336	19,188,182
Total des charges d'exploitation	377,455,956	352,260,904
RESULTAT D'EXPLOITATION	19,320,388	10,569,478
Produits financiers de participation	-	-
Produits d'autres valeurs mob. et créances de l'actif immobilisé	15,510,048	27,977,118
Autres intérêts et produits assimilés	13,874,097	622,371
Reprises sur provisions et transferts de charges financières	146,205,461	106,877,072
Différences positives de change	7,771,937	1,194,609
Total des produits financiers	183,361,544	136,671,170
Dotations aux amortissements et aux provisions	185,018,823	164,312,107
Intérêts et charges assimilées	40,739,040	44,984,284
Différences négatives de change	304,123	-
Total des charges financières	226,061,986	209,296,391
RESULTAT FINANCIER	(42,700,443)	(72,625,221)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(23,380,055)	(62,055,743)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	675,789	567,966
Produits exceptionnels sur opérations en capital	-	-
Reprise sur provisions, dépréciations et transfert de charges	25,621	1,803,239
Total des produits exceptionnels	701,410	2,371,204
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	453,001	2,673,847
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	-	6,445,694
Dotations aux amortissements, et aux provisions exceptionnelles	16,744	25,621
Total des charges exceptionnelles	469,745	9,145,163
RESULTAT EXCEPTIONNEL	231,665	(6,773,959)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	255,764	-
Impôts sur les bénéfices	5,972,592	515,094
RESULTAT NET	(29,376,746)	(69,344,796)

EUROPCAR INTERNATIONAL S.A.S.U.
Comptes annuels au 31 décembre 2023

BILAN ACTIF

En Euros	Exercice clos au 31/12/2023			Exercice clos au 31/12/2022
	Montant Brut	Amort. / Dépréciations	Net	Net
Frais d'établissement	-	-	-	-
Frais de recherche et développement	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires	134,058	-	134,058	134,058
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	339,811,457	193,927,323.03	145,884,134	124,621,033
Immobilisations incorporelles	339,945,515	193,927,323	146,018,192	124,755,091
Terrains	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel, outillage ind.	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	26,516,481	21,090,333	5,426,148	5,001,798
Immobilisations en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	26,516,481	21,090,333	5,426,148	5,001,798
Autres participations	751,677,643	389,357,711	362,319,932	247,165,152
Créances rattachées à des participations	447,547	-	447,547	447,235
Autres titres immobilisés	10,000,986	-	10,000,986	10,000,986
Prêts	126,430	11,600	114,830	114,830
Autres immobilisations financières	1,360,615	-	1,360,615	1,355,996
Immobilisations financières	763,613,221	389,369,310	374,243,910	259,084,200
Actif immobilisé	1,130,075,217	604,386,967	525,688,250	388,841,089
Matières premières, approvisionnements	-	-	-	-
En-cours de production de biens	-	-	-	-
En-cours de production de services	-	-	-	-
Produits intermédiaires et finis	-	-	-	-
Marchandises	-	-	-	-
Avances et acomptes versés sur commandes	663,142	-	663,142	410,497
Stocks et en-cours	663,142	-	663,142	410,497
Créances clients et comptes rattachés	164,086,260	3,365,512	160,720,748	155,031,339
Autres créances	11,778,351	-	11,778,351	15,378,098
Capital souscrit et appelé, non versé	-	-	-	-
Créances	175,864,611	3,365,512	172,499,099	170,409,437
Valeurs mobilières de placement	216,767,784	-	216,767,784	155,275,264
Disponibilités	18,647,541	-	18,647,541	12,004,030
Charges constatées d'avance	24,435,480	-	24,435,480	16,233,140
Divers	259,850,805	-	259,850,805	183,512,433
Actif circulant	436,378,558	3,365,512	433,013,046	354,332,367
Frais d'émission d'emprunt à étaler	1,321,505	964,699	356,806	621,107
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
Ecart de conversion - actif	16,744	-	16,744	25,621
TOTAL GENERAL	1,567,792,025	608,717,178	959,074,847	743,820,185

Certifié conforme à l'original

EUROPCAR INTERNATIONAL S.A.S.U.
Comptes annuels au 31 décembre 2023

BILAN PASSIF

En Euros	Exercice clos au 31/12/2023	Exercice clos au 31/12/2022
Capital social	110,000,000	110,000,000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	212,288	212,288
Ecarts de réévaluation	-	-
Réserve légale	11,000,000	11,000,000
Réserves statutaires et contractuelles	-	-
Réserves réglementées	-	-
Autres réserves	20,000,000	20,000,000
Report à nouveau	(171,247,203)	(101,902,406.45)
Résultat de l'exercice	(29,376,746)	(69,344,796.49)
Subventions d'investissement	-	-
Provisions réglementées	-	-
Capitaux propres	(59,411,661)	(30,034,915)
Produits des émissions de titres participatifs	-	-
Avances conditionnées	-	-
Autres fonds propres	-	-
Provisions pour risques	125,755,716	38,060,752
Provisions pour charges	110,000	-
Provisions pour risques et charges	125,865,716	38,060,752
Emprunts obligataires convertibles	-	-
Autres emprunts obligataires	-	-
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédits	104,986,398	117,733,613
Emprunts et dettes financières divers	408,146,496	262,007,675
Dettes financières	513,132,894	379,741,288
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1,139,663	1,143,358
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	126,284,981	114,936,087
Dettes fiscales et sociales	18,114,017	25,682,788
Dettes d'exploitation	145,538,661	141,762,234
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-
Autres dettes	231,437,642	213,120,386
Dettes diverses	231,437,642	213,120,386
Produits constatés d'avance	930,942	325,737
Dettes	891,040,139	734,949,645
Ecarts de conversion Passif	1,580,653	844,702
TOTAL GENERAL	959,074,847	743,820,185

Europcar International

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

Europcar International

Société par actions simplifiée unipersonnelle

RCS : Paris 542 065 305

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

A l'associé unique de la société Europcar International,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Europcar International relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes

qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice :

- La société évalue annuellement la valeur d'inventaire de ses titres selon la méthode décrite dans la note « Titres de participation ». Nous avons revu l'approche utilisée par la société et sur la base des éléments disponibles à ce jour, nous nous sommes assurés du caractère raisonnable des estimations retenues par la société au 31 décembre 2023.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Le Commissaire aux comptes

Forvis Mazars SA

Paris La Défense, le 27/06/2024



Guillaume Devaux

Associé

Comptes individuels au 31 décembre 2023

EUROPCAR INTERNATIONAL S.A.S.U.

13 Ter Boulevard Berthier
75017 Paris

SIRET 542 065 305 00550

RCS PARIS

SOMMAIRE

BILAN	
Bilan Actif	3
Bilan Passif	4
COMPTE DE RESULTAT	
Compte de Résultat	5
ANNEXE	6
Règles et méthodes comptables	7
Informations sur le Bilan et Compte de résultat	15
Etat de l'actif immobilisé	16
Etat des amortissements	17
Etat des provisions	18
Etat des échéances, des créances et des dettes	19
Produits à recevoir	19
Charges à payer	19
Variation des capitaux propres	20
Affectation des résultats soumise à l'approbation de l'AG	20
Ventilation du chiffre d'affaires	21
Tableau des filiales et participations	22

EUROPCAR INTERNATIONAL S.A.S.U.
Comptes annuels au 31 décembre 2023

BILAN ACTIF

En Euros	Exercice clos au 31/12/2023			Exercice clos au 31/12/2022
	Montant Brut	Amort. / Dépréciations	Net	Net
Frais d'établissement	-	-	-	-
Frais de recherche et développement	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires	134,058	-	134,058	134,058
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	339,811,457	193,927,323.03	145,884,134	124,621,033
Immobilisations incorporelles	339,945,515	193,927,323	146,018,192	124,755,091
Terrains	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel, outillage ind.	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	26,516,481	21,090,333	5,426,148	5,001,798
Immobilisations en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	26,516,481	21,090,333	5,426,148	5,001,798
Autres participations	751,677,643	389,357,711	362,319,932	247,165,152
Créances rattachées à des participations	447,547	-	447,547	447,235
Autres titres immobilisés	10,000,986	-	10,000,986	10,000,986
Prêts	126,430	11,600	114,830	114,830
Autres immobilisations financières	1,360,615	-	1,360,615	1,355,996
Immobilisations financières	763,613,221	389,369,310	374,243,910	259,084,200
Actif immobilisé	1,130,075,217	604,386,967	525,688,250	388,841,089
Matières premières, approvisionnements	-	-	-	-
En-cours de production de biens	-	-	-	-
En-cours de production de services	-	-	-	-
Produits intermédiaires et finis	-	-	-	-
Marchandises	-	-	-	-
Avances et acomptes versés sur commandes	663,142	-	663,142	410,497
Stocks et en-cours	663,142	-	663,142	410,497
Créances clients et comptes rattachés	164,086,260	3,365,512	160,720,748	155,031,339
Autres créances	11,778,351	-	11,778,351	15,378,098
Capital souscrit et appelé, non versé	-	-	-	-
Créances	175,864,611	3,365,512	172,499,099	170,409,437
Valeurs mobilières de placement	216,767,784	-	216,767,784	155,275,264
Disponibilités	18,647,541	-	18,647,541	12,004,030
Charges constatées d'avance	24,435,480	-	24,435,480	16,233,140
Divers	259,850,805	-	259,850,805	183,512,433
Actif circulant	436,378,558	3,365,512	433,013,046	354,332,367
Frais d'émission d'emprunt à étaler	1,321,505	964,699	356,806	621,107
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
Ecart de conversion - actif	16,744	-	16,744	25,621
TOTAL GENERAL	1,567,792,025	608,717,178	959,074,847	743,820,185

EUROPCAR INTERNATIONAL S.A.S.U.
Comptes annuels au 31 décembre 2023

BILAN PASSIF

En Euros	Exercice clos au 31/12/2023	Exercice clos au 31/12/2022
Capital social	110,000,000	110,000,000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	212,288	212,288
Ecart de réévaluation	-	-
Réserve légale	11,000,000	11,000,000
Réserves statutaires et contractuelles	-	-
Réserves réglementées	-	-
Autres réserves	20,000,000	20,000,000
Report à nouveau	(171,247,203)	(101,902,406.45)
Résultat de l'exercice	(29,376,746)	(69,344,796.49)
Subventions d'investissement	-	-
Provisions réglementées	-	-
Capitaux propres	(59,411,661)	(30,034,915)
Produits des émissions de titres participatifs	-	-
Avances conditionnées	-	-
Autres fonds propres	-	-
Provisions pour risques	125,755,716	38,060,752
Provisions pour charges	110,000	-
Provisions pour risques et charges	125,865,716	38,060,752
Emprunts obligataires convertibles	-	-
Autres emprunts obligataires	-	-
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédits	104,986,398	117,733,613
Emprunts et dettes financières divers	408,146,496	262,007,675
Dettes financières	513,132,894	379,741,288
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1,139,663	1,143,358
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	126,284,981	114,936,087
Dettes fiscales et sociales	18,114,017	25,682,788
Dettes d'exploitation	145,538,661	141,762,234
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-
Autres dettes	231,437,642	213,120,386
Dettes diverses	231,437,642	213,120,386
Produits constatés d'avance	930,942	325,737
Dettes	891,040,139	734,949,645
Ecart de conversion Passif	1,580,653	844,702
TOTAL GENERAL	959,074,847	743,820,185

EUROPCAR INTERNATIONAL S.A.S.U.
Comptes annuels au 31 décembre 2023

COMPTE DE RESULTAT

En Euros	Exercice clos au 31/12/2023	Exercice clos au 31/12/2022
Ventes de marchandises	(59,610)	638
Production vendue de biens	-	-
Production vendue de services	133,435,199	114,797,783
Chiffre d'affaires net	133,375,589	114,798,422
Production immobilisée	63,573,290	43,817,839
Reprises sur amortissements, provisions et transferts de charges	3,043,702	9,063,311
Autres produits d'exploitation	196,783,763	195,150,811
Total des produits d'exploitation	396,776,344	362,830,382
Autres achats et charges externes	258,858,937	230,303,001
Impôts, taxes et versements assimilés	3,629,880	3,215,935
Salaires et traitements	33,378,700	34,668,638
Charges sociales	17,006,758	15,825,565
Dotations aux amortissements sur immobilisations	44,883,714	47,688,656
Dotations aux provisions sur immobilisations	-	-
Dotations aux provisions sur actif circulant	307,631	1,370,927
Dotations aux provisions pour risques et charges	110,000	-
Autres charges d'exploitation	19,280,336	19,188,182
Total des charges d'exploitation	377,455,956	352,260,904
RESULTAT D'EXPLOITATION	19,320,388	10,569,478
Produits financiers de participation	-	-
Produits d'autres valeurs mob. et créances de l'actif immobilisé	15,510,048	27,977,118
Autres intérêts et produits assimilés	13,874,097	622,371
Reprises sur provisions et transferts de charges financières	146,205,461	106,877,072
Différences positives de change	7,771,937	1,194,609
Total des produits financiers	183,361,544	136,671,170
Dotations aux amortissements et aux provisions	185,018,823	164,312,107
Intérêts et charges assimilées	40,739,040	44,984,284
Différences négatives de change	304,123	-
Total des charges financières	226,061,986	209,296,391
RESULTAT FINANCIER	(42,700,443)	(72,625,221)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(23,380,055)	(62,055,743)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	675,789	567,966
Produits exceptionnels sur opérations en capital	-	-
Reprise sur provisions, dépréciations et transfert de charges	25,621	1,803,239
Total des produits exceptionnels	701,410	2,371,204
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	453,001	2,673,847
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	-	6,445,694
Dotations aux amortissements, et aux provisions exceptionnelles	16,744	25,621
Total des charges exceptionnelles	469,745	9,145,163
RESULTAT EXCEPTIONNEL	231,665	(6,773,959)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	255,764	-
Impôts sur les bénéfices	5,972,592	515,094
RESULTAT NET	(29,376,746)	(69,344,796)

ANNEXES

REGLES ET METHODES COMPTABLES

1. Historique de la Société et faits caractéristiques de l'exercice

1.1. Historique de la Société

Les origines de la Société remontent à 1949, avec la création à Paris de la Société de location de voitures L'Abonnement Automobile par Raoul-Louis Mattei et la mise en commun en 1961 des réseaux de L'Abonnement Automobile et de Système Europcars, autre société de location de voitures basée à Paris. En 1965, les deux groupes fusionnent officiellement pour former la Compagnie Internationale Europcars. La dénomination sociale de la Compagnie Internationale Europcars a été modifiée en Europcar International (ECI) en 1981.

Au 31 décembre 2021, ECI est détenue intégralement par la société Europcar Mobility Group S.A.

1.2. Faits caractéristiques de l'exercice

EUROPCAR MOBILITY GROUP intègre la « liste A climatique » du CDP, renforçant ainsi son leadership dans l'industrie en termes de notations ESG

Le 16 février 2023, Europcar Mobility Group a reçu un trophée lors des CDP Europe Awards, après avoir rejoint la Liste A 2022 du CDP en tant que leader mondial en matière de transparence et d'action environnementales, aux côtés d'environ 330 pairs parmi plus de 15 000 entreprises.

Cette reconnaissance par le CDP, qui gère le système mondial de divulgation pour les investisseurs, les entreprises, les villes, les états et les régions et est considéré comme le "standard d'or du reporting environnemental", reconnaît l'engagement de longue date d'Europcar Mobility Group à améliorer continuellement et à élever le niveau en termes de politiques et pratiques de RSE.

Alain Favey succède à Peter Gowers en tant que président du directoire et directeur général du groupe Europcar Mobility Group

À partir du 1er juin 2023, Alain Favey est le président du directoire et directeur général d'Europcar Mobility Group. Alain Favey succède à Peter Gowers, qui passe le relais comme prévu après avoir soutenu l'acquisition de l'entreprise par Green Mobility Holding (consortium comprenant Volkswagen AG, Attestor et Pon Holdings), développé ses plans initiaux et mené l'entreprise vers une année record de résultats financiers.

2. Evénements post-clôture

Néant

EUROPCAR INTERNATIONAL S.A.S.U.
Comptes annuels au 31 décembre 2023

3. Règles et méthodes comptables

3.1. Principes généraux

Les comptes annuels d'ECI sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en France pour les comptes sociaux selon les dispositions du Plan Comptable Général (Règlement ANC 2016-07 du 04 novembre 2016 relatif au Plan Comptable Général).

Les principes comptables retenus pour l'élaboration des comptes sociaux de l'exercice clos au 31 décembre 2023 sont identiques à ceux de l'exercice clos au 31 décembre 2022.

La règle d'évaluation utilisée pour établir ces comptes est celle des coûts historiques.

Les chiffres figurant dans l'annexe sont en milliers d'euros, sauf indication contraire.

3.2. Règles d'évaluation spécifiques aux principales rubriques

3.2.1. Immobilisations incorporelles

Elles sont évaluées au coût historique et amorties sur les durées suivantes :

- | | |
|-------------------------|------------------------------|
| • Marque | aucune dépréciation |
| • Logiciel informatique | 3 ans selon le mode linéaire |

3.2.2. Immobilisations corporelles

Elles sont évaluées au coût historique et font l'objet d'un amortissement linéaire sur leur durée de vie estimée dans les limites suivantes :

- | | |
|-------------------------|---------------|
| • Mobilier de bureau | 10 ans |
| • Agencements de locaux | de 5 à 10 ans |
| • Matériel de bureau | 5 ans |
| • Matériel informatique | de 3 à 4 ans |

Compte tenu de la nature des immobilisations détenues, l'approche par composant introduite par le règlement CRC n° 2002-10 depuis le 1er janvier 2005 n'a pas trouvé à s'appliquer.

En conséquence, les immobilisations n'ont pas fait l'objet de décomposition et les durées d'amortissements antérieures, telles que définies ci-avant et déterminées sur la base d'utilisation estimées, continuent à s'appliquer.

3.2.3. Titres de participations

Les titres de participation sont inscrits pour leur coût d'acquisition ou leur valeur d'apport. La Société a opté pour la comptabilisation des frais d'acquisition dans le prix de revient des titres de participation.

A la clôture de l'exercice, les participations sont estimées à leur valeur d'utilité déterminée sur la base de la quote-part des capitaux propres de la filiale que ces titres représentent.

Lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée. Dans le cas où la valeur d'utilité était négative, une provision complémentaire est enregistrée en cas d'engagement à supporter les pertes de sa filiale.

Les variations de valeur des titres de participation et des provisions rattachées sont comptabilisées en résultat financier.

3.2.4. Créances et comptes rattachés

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsqu'un risque de non-recouvrement existe. Ce risque est apprécié cas par cas.

EUROPCAR INTERNATIONAL S.A.S.U.
Comptes annuels au 31 décembre 2023

3.2.5. Conversion des créances et dettes en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de la conversion des dettes et créances en devises au cours de clôture est, le cas échéant, portée au bilan en « Comptes de régularisation ». Une provision pour risques et charges est constituée pour couvrir la perte de change potentielle sur l'écart de conversion actif.

3.2.6. Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée au bilan lorsque la société est tenue par une obligation légale ou implicite découlant d'un événement passé, qu'il est probable qu'une sortie d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation, et que le montant de celle-ci peut être estimé de façon fiable.

3.2.7. Impôts sur les sociétés

Par utilisation des dispositions de l'article 223A du CGI, la société fait partie du périmètre d'intégration fiscale avec pour tête de Groupe la société Europcar Groupe SA depuis le 1er juillet 2006.

Les charges ou crédits d'impôt calculés au titre du résultat propre d'Europcar Mobility Group SA sont reversés à la société tête de groupe de l'intégration.

Il n'existe pas de différence entre l'impôt comptabilisé et l'impôt qui aurait été supporté en l'absence d'intégration fiscale.

4. Informations complémentaires sur le Bilan et compte de résultat

4.1. Immobilisations financières

4.1.1. Titres de participations

Les titres de participations s'élèvent au 31 décembre 2023 à 751 678 milliers d'euros.

Les titres de participations détenus par ECI sont présentés en annexe à leur coût d'acquisition (cf. annexe 'Liste des filiales et participations').

Au 31 décembre 2023, la valorisation des titres de participation inscrits au bilan de la Société a conduit à la constatation :

- d'une reprise de provision pour dépréciation des titres de participation Europcar Holding pour 102 415 635 €
- d'une dotation pour dépréciation des titres de participation Europcar Lab pour 19 010 459 €
- d'une reprise de provision pour situation nette négative sur les titres de participation Europcar Lab de 38 035 131 €
- d'une dotation pour dépréciation des titres de participation Europcar France pour 17 500 250 €
- d'une reprise de provision pour dépréciation des titres de participation Europcar IB Spain pour 5 753 000 €
- d'une dotation pour situation nette négative sur les titres de participation EC4 pour 2 000 €
- d'une dotation pour dépréciation sur les titres de participation Europcar EC4 pour 1 104 €
- d'une reprise de provision pour dépréciation des titres de participation Europcar Belgique pour 1 695 €
- d'une dotation pour dépréciation des titres de participation Europcar International Ohg pour 22 503 648 €
- d'une dotation pour situation nette négative sur les titres de participation Europcar International Ohg pour 125 736 972 €
- d'une dotation pour dépréciation des titres de participation Europcar Portugal pour 90 €

Au 31 décembre 2023, ECI détient des titres de la société Securitifleet Holding S.A. (SFH) pour une valeur de 10m€. Comme chaque année, ECI n'a pas déprécié les titres de Securitifleet Holding car la société considère qu'elle n'est exposée à aucun risque significatif relatif à son activité.

EUROPCAR INTERNATIONAL S.A.S.U.
Comptes annuels au 31 décembre 2023

4.1.2. Créances rattachées à des participations

Les créances rattachées à des participations correspondent au nominal majorés des intérêts courus des prêts accordés aux filiales de ECI et se décomposent de la manière suivante :

Créances rattachées à des participations (en milliers d'euros)	Exercice clos au 31/12/2023
Europcar France (ECF)	342
Securitifleet Holding (SFH)	105
TOTAL	448

4.1.3. Autres titres immobilisés

Le poste « Autres titres immobilisés » d'un montant net de 10 001 milliers d'euros correspond principalement, pour 10 000 milliers d'euros, à des actions souscrites en date du 24 août 2010 dans la société Securitifleet Holding SA, entité faisant partie du dispositif mis en place le 27 août 2010 pour répondre aux besoins de financement de la flotte du Groupe Europcar.

4.1.4. Prêts

Le poste « Prêts » d'un montant brut de 126 milliers d'euros est principalement composé de prêts externes.

4.1.5. Autres immobilisations financières

Les autres immobilisations financières d'un montant brut de 1 361 milliers d'euros sont principalement constituées de dépôts et cautionnements versés en garantie pour des baux immobiliers.

4.2. Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement financières pour un montant de 216 768 milliers d'euros sont constituées exclusivement de juniors notes souscrites auprès d'un fonds commun de titrisation (FCT Sinople).

4.3. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 24 435 milliers d'euros et correspondent essentiellement :

- A la neutralisation de prestations diverses pour 5.8 millions d'euros
- A la neutralisation de redevances de licences et maintenances pour 18.6 millions d'euros

4.4. Composition du capital social

Le capital social de la Société se compose de 110 000 000 actions de 1 euro de valeur nominale chacune, entièrement libérées, détenues à 100% par Europcar Groupe S.A.

EUROPCAR INTERNATIONAL S.A.S.U.
Comptes annuels au 31 décembre 2023

4.5. Provisions pour risques et charges

Rubriques	Provisions au 01/01/2023	Augmentations / Dotations de l'exercice	Situation et mouvements (en euros)		Reclassements	Provisions au 31/12/2023
			Diminutions Montants utilisés repris de l'exercice	Montants non utilisés repris de l'exercice		
Provisions pour litiges RH	-	110 000	-	-	-	110 000
Provision sur titres Situation nette négative	38 060 752	125 738 971,00	(25 622)	(38 035 130)	-	125 738 971
Provision pour Réorganisation	-	16 744	-	-	-	16 744
Provision pour Charge Remise en Etat VSQ	-	-	-	-	-	-
TOTAL	38 060 752	125 865 715	(25 622)	(38 035 130)	-	125 865 715

4.6. Dettes financières

Les dettes financières ont été contractées aux taux habituels du marché.

4.7. Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance pour un montant de 931 milliers d'euros sont principalement constitués de produits facturés en 2023 au titre des années à venir à nos franchisés internationaux.

4.8. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel présente un bénéfice de 232 milliers d'euros essentiellement constituée des charges et produits suivants :

Charges exceptionnelles : 470 milliers d'euros, composés de :

- 453 milliers d'euros liés à diverses régularisations.
- 17 milliers d'euros de dotation pour provision

Produits exceptionnels : 701 milliers d'euros, composés de :

- 26 milliers d'euros de reprises de provisions sur titres situation nette négative
- 676 milliers d'euros liés à diverses régularisations

4.9. Impôt sur les bénéfices

Depuis le 1^{er} juillet 2006, la Société est intégrée dans le groupe fiscal dont Europcar Mobility Group S.A. est la société mère intégrante.

Le poste « impôts sur les bénéfices » est constitué exclusivement d'une charge d'impôt de 5 972 milliers d'euros, comptabilisée dans les comptes de la société en sa qualité d'associé de la société Europcar International Ohg (société de droit allemand).

5. Autres informations relatives à la société Europcar International S.A.S.U.

5.1. Consolidation des comptes de la Société

La Société fait partie au 31 décembre 2022 du périmètre de consolidation d'Europcar Mobility Group, dont le siège social est situé au 13 Ter Boulevard Berthier – 75017 Paris – France.

Au 31 décembre 2023, la société mère Europcar Mobility Group SA a un capital de 50 156 401 euros.

La société est consolidée selon la méthode de l'intégration globale.

EUROPCAR INTERNATIONAL S.A.S.U.
Comptes annuels au 31 décembre 2023

5.2. Liste des filiales et participations

Les titres de participations détenus par la Société sont présentés en annexe à leur coût d'acquisition (cf. annexe Liste des filiales et participations).

5.3. Effectif moyen

Au 31 décembre 2023 l'effectif moyen de la société s'élève à 427.

5.4. Marque

Au 31 décembre 2023, la Société détient les droits de propriété intellectuelle du nom et de la marque « Europcar ».

5.5. Engagements financiers de la Société donnés et reçus

La Société consent depuis 2012 des garanties dans le cadre de l'activité normale du Groupe, notamment concernant :

- L'obtention de ligne de crédits pour le financement de certaines de ses filiales ;
- Le programme d'assurance de la flotte de véhicules ;
- Le financement des flottes de véhicules de ses filiales ;
- D'autres engagements contractés au titre de divers contrats conclus par ses filiales.

Par ailleurs, dans le cadre du financement du Groupe, la Société a consenti différentes sûretés et garanties, notamment :

- Relativement du Senior Asset Revolving Facility Agreement tel que modifié à plusieurs reprises notamment en date du 14 mai 2018 (amendement portant sur le montant de la ligne qui est passée de 1.3 milliard d'euros à 1.7 milliard d'euros afin de permettre le financement de la flotte Goldcar), ainsi qu'en date du 27 juillet 2021, du 15 octobre 2021 (afin notamment d'étendre la maturité du SARFA au 17 juillet 2024 et de modifier les limites de concentration (concentration limits)) et du 6 mai 2022 (afin de, temporairement, augmenter le pourcentage « At-Risk » et supprimer le pourcentage combiné « At-Risk » et « Non-Investment Grade Program » jusqu'au 31 décembre 2023) :
 - Un nantissement des actions (compte-titres) de Securitifleet Holding détenues par la Société : « ECI French Share Pledge Agreement » tel que défini au Master Framework Agreement de la Titrisation (Schedule 3), par renvoi du SARFA, au bénéfice de CACIB (Agent) et des « Secured Parties » telles que définies dans ce Share Pledge Agreement, pour garantir toutes sommes dues au titre du SARFA, du SFH Term Loans Agreement, de l'Intercreditor Agreement, et du SFH Cash Management Agreement; et
 - un Cautionnement solidaire (« Performance Guarantee »), tel que défini au Master Framework Agreement de la Titrisation (Schedule 3), par renvoi du SARFA, pour garantir les paiements des loyers dus par les sociétés Europcar France, Europcar Italy, Europcar Spain, Europcar Germany, Goldcar France, Goldcar Italy et Goldcar Spain aux sociétés définies comme « Guarantee Beneficiaries » dans la Performance Guarantee, à savoir Securitifleet Holding SA, Securitifleet SL, Securitifleet SAS, Securitifleet GmbH, Securitifleet SpA, Goldfleet Spain, Goldfleet France, Goldfleet Italy SpA, SF Location SAS, and Goldfleet Location SAS, au titre des « Guaranteed Agreements » tels que définis dans la Performance Guarantee.
- Relativement au programme de Titrisation UK:
 - une garantie équivalente en droit anglais à un cautionnement solidaire (« *Performance Guarantee* ») en date du 20 juin 2022, relatif aux obligations de Europcar UK Ltd au titre des « *Guaranteed Agreements* » tels que définis dans cette *Performance Guarantee*, dans le cadre des £450,000,000 Senior Notes et £150,000,000 Junior Notes, en faveur de Securitifleet UK td.
- Relativement au contrat d'émission (« *Indenture* ») d'obligations seniors d'un montant total de 500 millions d'euros à échéance 2026, en date du 7 octobre 2021, émises par EC Finance Plc :
 - Un cautionnement solidaire (inclus dans l'*Indenture*, Article 10, Section 10.01) en garantie des obligations de EC Finance Plc au titre de l'*Indenture* et des autres Finance Documents (tels que définis dans l'*Indenture*).

EUROPCAR INTERNATIONAL S.A.S.U.

Comptes annuels au 31 décembre 2023

Concernant les garanties Flotte données en 2023 (quelles que soit leur date de fin):

- En garantie des obligations de Europcar IB SA (Spain) envers BBVA, au titre d'un contrat de prêt de 24 mois en date de Nov 2023 pour un montant maximum de 20M € :
 - Un cautionnement solidaire de 20M € en date du 27 Nov 2023
- En garantie des obligations de Europcar IB SA (Spain) envers BBVA, au titre d'un contrat de prêt de 24 mois en date de Dec 2022 pour un montant maximum de 10M € :
 - Un cautionnement solidaire de 10M € en date du 14 Dec 2022
- En garantie des obligations de ECF envers, notamment, BPCE Lease au titre du contrat cadre de location en date du 15 février 2023 :
 - Un cautionnement solidaire d'un montant de 20M€ en date du 22 février 2023
- En garantie des obligations de Europcar IB SA (Spain) envers ALD Automotive S.A.U. au titre du contrat n°72837 en date du 16 Septembre 2015, d'un montant de 7.500.000€ (tel que modifié) :
 - Une lettre de confort d'un montant de 11M€ en date du 26 juin 2023
- En garantie des obligations de CLA Trading Pty Ltd (Australia) envers, notamment, Toyota Finance Australia Ltd au titre d'un contrat de location financière (finance lease) intitulé « Master Fleet Facility Agreement » en date du 17 juin 2008 (tel que modifié en date du 5 octobre 2023 et augmenté à hauteur d'un montant de 105.79M€ (AUD 175M)) :
 - Un cautionnement d'un montant de 105.79M€ (AUD 175M) en date du 5 octobre 2023
- En garantie des obligations de CLA Trading Pty Ltd (Australia) envers Mercedes Benz Finance Services au titre d'un contrat de location financière (finance lease) de 39M AUD en 2023 :
 - Une garantie d'un montant de 23.58M€ en 2023
- En garantie des obligations de Europcar IB S.A.U. envers Leasys au titre d'un contrat « operating lease agreement » en date du 25 mars 2019, amendé notammen en date du 15 novembre 2023, d'un montant de 60M €:
 - Une lettre de confort d'un montant de 60M€ en date du 15 novembre 2023
- En garantie des obligations de ECF envers Aéroport de Bâle-Mulhouse, au titre de la convention d'occupation domaniale signée le 16 août 2022 pour l'installation d'un terminal électrique, d'un montant d'environ 110M€:
 - Une garantie à première demande d'un montant de 105.336€, en date du 22 décembre 2022

5.6. Autres engagements hors bilan

À la date du 31 décembre 2023, la position de produits dérivés de taux est détaillée dans le tableau suivant :

En milliers d'euros	Nominal	Indexation
Swaps de taux échéance 2024 - 1,10%	250 000	EUR 6 mois
Caps de taux échéance 2025 0,80%	1 700 000	EUR 1 mois
Total	1 950 000	

5.7. Engagements de retraite

EUROPCAR INTERNATIONAL S.A.S.U.

Comptes annuels au 31 décembre 2023

Les indemnités légales et conventionnelles de départ à la retraite au 31 décembre 2023 s'élèvent à 3 286 milliers d'euros (contre 2 645 milliers d'euros au titre de 2022) selon la méthode d'évaluation prescrite par les IFRS.

L'engagement net de la Société au titre des régimes de retraite à prestations définies (« PIDR ») est évalué par un actuair indépendant selon la méthode des unités de crédit projetées. Cette méthode nécessite de retenir des hypothèses actuarielles spécifiques détaillées ci-dessous. Ces évaluations actuarielles sont réalisées à chaque clôture en estimant la valeur actualisée du montant des avantages futurs acquis par les membres du personnel en contrepartie des services rendus au cours de l'exercice courant et des exercices précédents, et intègre l'impact des futures hausses de salaires.

Taux d'actualisation : 3.25 %

Taux d'inflation attendu sur le long terme : 2.10 %

Taux de rendement attendu du fonds : 3.25%

Taux de progression des salaires : 4.00%

Aucun autre engagement n'a été contracté au profit des membres des organes de Direction et d'Administration ainsi que d'autres membres du personnel.

5.8. Litiges et contentieux

Néant

5.9. Accord de participation

Conformément aux dispositions des articles L 3322-1 et suivants du code du travail, un nouvel accord de participation a été conclu en date du 14 Décembre 2020. Les formalités de dénonciation relatives à l'accord de participation du 25 Octobre 2007 et son avenant du 09 décembre 2009 ont été accomplies. Le calcul de la réserve de participation est appliqué selon les accords de droit commun.

Au 31 décembre 2023, une réserve de participation a été calculer de 932 milliers d'euros dans les comptes d'Europcar International. Selon l'accord groupe de participation en vigueur au 31 décembre 2023, une partie de cette réserve a été distribué à Europcar France ainsi qu'à Goldcar France.

5.10. Plan d'options d'achat de certificats d'investissement (Stock option)

Aucun plan d'option de ce type n'existe actuellement.

5.11. Rémunérations des Dirigeants

Cette information serait de nature à identifier un membre déterminé et ne peut donc être fournie.

5.12. Bail commercial de locaux à usage de bureaux

La Société s'est engagée :

- auprès de la SCI DELORME sur un bail commercial de locaux à usage de bureaux, archives, et emplacements de stationnement situés à Paris 17ème (75017), 13ter boulevard Berthier, à effet au 1er février 2018, qui constitue un engagement ferme jusqu'au 31 janvier 2028, pour un montant annuel de 3.386 milliers d'euros.

INFORMATIONS BILAN ET RESULTAT
--

EUROPCAR INTERNATIONAL S.A.S.U.
Comptes annuels au 31 décembre 2023

IMMOBILISATIONS

En €	Montants au 31/12/2022	Augmentations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Reclass de l'exercice	Montants au 31/12/2023
Concessions, brevets et droits similaires	134 058,00	-	-	-	134 058
Immobilisations incorporelles en cours	47 609 238,00	-	-	-	47 609 238
Autres postes d'immobilisations incorporelles	228 789 002,00	63 710 377,83	297 161	-	292 202 219
Immobilisations incorporelles	276 532 298	63 710 377,83	297 161	-	339 945 515
Installations techniques, matériel & outillage industriels	-	-	-	-	-
Installations générales, agencements, aménagements divers	2 614 303	-	-	-	2 614 303
Matériel de bureau et matériel informatique	20 744 230	3 588 520,93	430 573	-	23 902 178
Mobilier	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	23 358 533	3 588 521	430 573	-	26 516 481
Autres Participations	685 677 662	66 000 650,00	-	-	751 678 312
Créances rattachées à des participations	447 235	651	339	-	447 547
Autres titres immobilisés	10 000 986	-	-	-	10 000 986
Prêts	126 430	-	-	-	126 430
Autres immobilisations financières	1 355 996	22 404	17 786	-	1 360 614
Immobilisations financières	697 608 309	66 023 705	18 125	-	763 613 889
TOTAL GENERAL	997 499 140	133 322 604	745 859	-	1 130 075 885

AMORTISSEMENTS

En €	AMORTISSEMENTS	Montant début d'exercice	Dotations	Diminutions	Montant fin d'exercice
	Immobilisations Incorporelles	151 777 207	42 150 116	-	193 927 323
	Immobilisations Incorporelles	151 777 207	42 150 116	-	193 927 323
	Terrains	-	-	-	-
	Constructions sur sol propre	-	-	-	-
	Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-
	Installations gén., agencements et aménag. des constr.	-	-	-	-
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	-	-	-	-
	Installations gén., agencements , aménagements divers	1 172 119	260 482	-	1 432 601
	Matériel de transport	-	-	-	-
	Matériel de bureau et matériel informatique	17 184 617	2 473 115	-	19 657 732
	Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
	Immobilisations Corporelles	18 356 735	2 733 597	-	21 090 332
	TOTAL	170 133 942	44 883 713	-	215 017 655

EUROPCAR INTERNATIONAL S.A.S.U.
Comptes annuels au 31 décembre 2023

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

En euros	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Reclass.	Fin d'exercice
PROVISIONS REGLEMENTEES	-	-	-	-	-
Provisions pour litiges	-	110 000	-	-	110 000
Provisions pour amendes et pénalités	-	-	-	-	-
Provisions pour pertes de change	-	-	-	-	-
Provisions pour pensions, obligations similaires	-	-	-	-	-
Provisions pour impôts	-	-	-	-	-
Autres provisions pour risques et charges	38 060 752	125 738 971	38 035 130	-	125 764 593
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	38 060 752	125 848 971	38 035 130	-	125 874 593
Dépréciations immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-
Dépréciations immobilisations corporelles	-	-	-	-	-
Dépréciations titres mis en équivalence	-	-	-	-	-
Dépréciations titres de participation	438 512 491	59 015 550	108 170 330	-	389 357 711
Dépréciations prêts	11 600	-	-	-	11 600
Dépréciations autres immobilis. financières	-	-	-	-	-
Dépréciations stocks et en cours	-	-	-	-	-
Dépréciations comptes clients	3 685 102	307 630,00	627 220,00	-	3 365 512
Autres dépréciations	-	-	-	-	-
DEPRECIATIONS	442 209 192	59 323 180	108 797 550	-	392 734 822
TOTAL GENERAL	480 269 945	185 172 151	146 832 680	-	518 609 416
Dotations et reprises d'exploitation					(209 590)
Dotations et reprises financières					38 659 061
Dotations et reprises exceptionnelles					(8 877)

ECHEANCES DES CREANCES ET DETTES

En euros	ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations		447 546	447 546	-
Prêts		126 430	-	126 430
Autres immobilisations financières		1 360 614	-	1 360 614
Créances Clients		164 086 259	164 086 259	-
Personnel et comptes rattachés		8 299	8 299	-
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux		-	-	-
Etat – IS OHG		-	-	-
Etat - TVA		9 293 300	9 293 300	-
Etat – autres impôts		265 331	265 331	-
Groupe et associés		-	-	-
Débiteurs divers		2 211 419	2 211 419	-
Charges constatées d'avance		24 435 479	24 435 479	-
TOTAL GENERAL		202 234 677	200 747 633	1 487 044

EUROPCAR INTERNATIONAL S.A.S.U.
Comptes annuels au 31 décembre 2023

En euros	ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	Plus d'1 an, - 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires		-	-	-	-
Emprunts et dettes auprès des étab. De crédit		104 986 398,20	986 398	104 000 000	-
Emprunts et dettes financières diverses		408 146 496	408 146 496	-	-
Avances et acomptes reçus sur commandes		1 139 663	1 139 663	-	-
Dettes Fournisseurs		126 284 981	126 284 981	-	-
Personnel et comptes rattachés		9 915 812	9 915 812	-	-
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux		6 677 817	6 677 817	-	-
Etat – IS OHG		-	-	-	-
Etat – TVA		655 883	655 883	-	-
Etat – autres impôts		864 504	864 504	-	-
Groupe et associés		231 133 161	231 133 161	-	-
Autres Dettes		304 481	304 481	-	-
Produits constatés d'avance		930 942	930 942	-	-
TOTAL GENERAL		891 040 138	787 040 138	104 000 000	-

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

En euros	Montants au 31/12/2023	Montants au 31/12/2022
Actif		
Intérêts courus sur créances rattachées à des participations	651	339
Immobilisations financières	651	339
Clients – factures à établir	114 350 520	88 018 979
Revenus divers à recevoir	-	-
Créances clients et comptes rattachés	114 350 520	88 018 979
Autres produits à recevoir	588 784	212 264
Créances fiscales et sociales	588 784	240 410
Total des produits à recevoir	114 939 955	88 231 581

EUROPCAR INTERNATIONAL S.A.S.U.
Comptes annuels au 31 décembre 2023

DETAIL DES CHARGES A PAYER

En euros	Montants au 31/12/2023	Montants au 31/12/2022
Passif		
Intérêts courus sur emprunt garanti par l'état (PGE)	985 588	711 783
Intérêts courus sur autres emprunts externes	-	-
Intérêts courus sur dettes rattachées à des participations	9 342 006	2 063 295
Charges à payer sur instruments de couverture de taux	-	-
Emprunts et dettes financières	10 327 593	2 775 078
Fournisseurs - factures non parvenues	102 511 281	92 057 480
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	102 511 281	92 057 480
Personnel et comptes rattachés	9 799 935	12 169 137
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	5 333 998	5 445 094
Etat - Charges à payer	584 195	301 989
Dettes fiscales et sociales	15 718 128	17 916 220
Total des charges à payer	128 557 002	112 748 778

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

En euros	Capital social	Primes d'émission	Réserve légale	Autres réserves	Report à nouveau	Résultat	Capitaux propres
Solde au 1er janvier 2023	110 000 000	212 288	11 000 000	20 000 000	(101 902 406)	(69 344 796)	(30 034 915)
Affectation du résultat 2022	-	-	-	-	(69 344 796)	69 344 796	-
Versement de dividendes	-	-	-	-	-	-	-
Résultat de l'exercice 2023	-	-	-	-	-	(29 376 746)	(29 376 746)
Solde au 31/12/2023	110 000 000	212 288	11 000 000	20 000 000	(171 247 203)	(29 376 746)	(59 411 661)

AFFECTATION DES RESULTATS SOUMISE A L'APPROBATION DE L'ASSOCIE UNIQUE

En €

1 - Origine	Montants
Report à nouveau antérieur	(171 247 203)
Résultat de l'exercice	(29 376 746)
Prélèvement sur les réserves	-
Total	(200 623 949)
2 - Affectations	Montants
Réserve Légale	-
Réserve spéciale de plus-values à long terme	-
Autres réserves	-
Dividendes	-
Report à nouveau	(200 623 949)
Autres répartitions :	-
Total	(200 623 949)

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

En euros	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2023	Total 31/12/2022
Ventes de marchandises	-	-	-	638
Production vendue de biens	-	-	-	-
Production vendue de services	10 402 521	123 032 631	133 435 152	114 797 783
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	10 402 521	123 032 631	133 435 152	114 798 422

EUROPCAR INTERNATIONAL S.A.S.U.
Comptes annuels au 31 décembre 2023

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

En K€

<i>Dénomination</i>	Capital	Q.P. Détenue	Val. Brute Titres	Prêts, avances	Chiffre d'affaires
<i>Siège Social</i>	Capitaux Propres	Dividendes encaissés	Val. Nette Titres	Cautions	Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
Europcar Holding SAS	10 200	100.00%	236 849		-
FRANCE	177 099		236 849		38 770
Europcar IB	4 851	100.00%	102 597		237 821
ESPAGNE	13 089		16 666		8 015
Europcar France SAS	10 880	99,99%	188 697	342	314 371
FRANCE	(15 380)		11 856		(17 217)
EC International OHG	56 210	99.00%	81 553		-
ALLEMAGNE	25 379		(125 737)		(41 380)
Europcar Holding Pty	41 813	100.00%	43 800		-
AUSTRALIE (en K\$)	40 661		43 800		-
EC Lab SASU	26 010	100.00%	92 000		8
FRANCE	(4 747)		46 990		(17 822)
EC4	10	100.00%	23		-
FRANCE	(3)		(2)		(4)
Euroguard Insurance Company Ltd	-	100.00%	6 157		-
GIBRALTAR	-		6 157		-
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
AUTRES TITRES IMMOBILISES					
Europcar SA	26 598	0.01%	2		56 868
BELGIQUE	10 154		2		(3 590)
Securitifleet Holding	80	8.26%	10 000	105	0
FRANCE	18 621		10 000		2 450
Europcar Intl Aluguer de Automoveis	2 245	0.04%	1		112 131
Portugal	37 326		1		11 158

**PROCÈS-VERBAL DES DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉE UNIQUE
EN DATE DU 5 JUILLET 2024**

L'an deux mille vingt-quatre, le cinq juillet, au siège social,

La société **EUROPCAR MOBILY GROUP**, société anonyme au capital de 50 156 400,81 euros, dont le siège social est situé 13 ter Boulevard Berthier, 75017 Paris, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 489 099 903, représentée par son président, Monsieur Alain Favey (l'« Associée Unique »),

Propriétaire de l'intégralité des actions et des droits de vote composant le capital de la Société,

A pris les décisions portant sur l'ordre du jour suivant :

1. Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023 et quitus à donner au Président ;
2. Affectation du résultat de l'exercice ;
3. Conventions visées à l'article L.227-10 du Code de commerce ;
4. Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités légales.

La société Mazars, Commissaire aux comptes titulaire de la Société, a été dûment informée préalablement aux présentes.

L'Associée Unique prend les décisions suivantes :

PREMIERE DECISION

Approbation des comptes sociaux de la Société arrêtés au 31 décembre 2023 et quitus à donner au président

L'Associé Unique, connaissance prise du rapport de gestion du Président et du rapport du commissaire aux comptes relatifs aux comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2023, approuve les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023, à savoir le bilan, le compte de résultat et l'annexe, tels qu'ils lui ont été présentés et qui se soldent par une perte de 29 376 746 euros, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

L'Associé Unique constate, en outre, que la Société n'a engagé, au cours de l'exercice écoulé, aucune dépense somptuaire visée par l'article 39-4 du Code général des impôts ni de frais généraux excessifs au sens de l'article 39-5 dudit code.

En conséquence, l'Associé Unique donne au Président quitus entier et sans réserve de l'exécution de son mandat pour l'exercice écoulé.

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

DEUXIEME DECISION

Affectation du résultat de l'exercice

L'Associé Unique, sur proposition du Président, décide d'affecter la perte de l'exercice, s'élevant à 29 376 746 euros, en totalité au compte de « report à nouveau », qui après affectation présentera un solde débiteur de 200 623 949 euros.

Par ailleurs, conformément aux dispositions de l'article 243 du Code général des impôts, l'Associé Unique constate que la Société n'a distribué aucun dividende au titre des trois derniers exercices.

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

TROISIEME DECISION

Conventions visées à l'article L.227-10 du Code de commerce

L'Associé Unique, prend acte de qu'aucune convention relevant de l'article L.227-10 du Code de commerce n'a été conclue au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

QUATRIEME DECISION

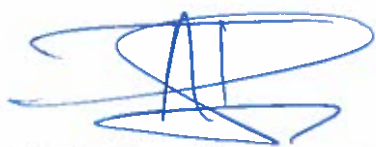
Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités légales

L'Associée Unique donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'un extrait ou d'une copie du présent procès-verbal pour accomplir toutes les formalités de dépôt et de publication légales.

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

* * *

De tout ce que dessus, il a été établi le présent procès-verbal qui a été signé, après lecture, par l'Associée Unique.



L'Associée Unique,
EUROPCAR MOBILITY GROUP
Représentée par M. Alain Favey

EUROPCAR INTERNATIONAL S.A.S.U.
Comptes annuels au 31 décembre 2023

ANNEXES

REGLES ET METHODES COMPTABLES

1. Historique de la Société et faits caractéristiques de l'exercice

1.1. Historique de la Société

Les origines de la Société remontent à 1949, avec la création à Paris de la Société de location de voitures L'Abonnement Automobile par Raoul-Louis Mattei et la mise en commun en 1961 des réseaux de L'Abonnement Automobile et de Système Europcars, autre société de location de voitures basée à Paris. En 1965, les deux groupes fusionnent officiellement pour former la Compagnie Internationale Europcars. La dénomination sociale de la Compagnie Internationale Europcars a été modifiée en Europcar International (ECI) en 1981.

Au 31 décembre 2021, ECI est détenue intégralement par la société Europcar Mobility Group S.A.

1.2. Faits caractéristiques de l'exercice

EUROPCAR MOBILITY GROUP intègre la « liste A climatique » du CDP, renforçant ainsi son leadership dans l'industrie en termes de notations ESG

Le 16 février 2023, Europcar Mobility Group a reçu un trophée lors des CDP Europe Awards, après avoir rejoint la Liste A 2022 du CDP en tant que leader mondial en matière de transparence et d'action environnementales, aux côtés d'environ 330 pairs parmi plus de 15 000 entreprises.

Cette reconnaissance par le CDP, qui gère le système mondial de divulgation pour les investisseurs, les entreprises, les villes, les états et les régions et est considéré comme le "standard d'or du reporting environnemental", reconnaît l'engagement de longue date d'Europcar Mobility Group à améliorer continuellement et à élever le niveau en termes de politiques et pratiques de RSE.

Alain Favey succède à Peter Gowers en tant que président du directoire et directeur général du groupe Europcar Mobility Group

À partir du 1er juin 2023, Alain Favey est le président du directoire et directeur général d'Europcar Mobility Group. Alain Favey succède à Peter Gowers, qui passe le relais comme prévu après avoir soutenu l'acquisition de l'entreprise par Green Mobility Holding (consortium comprenant Volkswagen AG, Attestor et Pon Holdings), développé ses plans initiaux et mené l'entreprise vers une année record de résultats financiers.

2. Evénements post-clôture

Néant

EUROPCAR INTERNATIONAL S.A.S.U.
Comptes annuels au 31 décembre 2023

3. Règles et méthodes comptables

3.1. Principes généraux

Les comptes annuels d'ECI sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en France pour les comptes sociaux selon les dispositions du Plan Comptable Général (Règlement ANC 2016-07 du 04 novembre 2016 relatif au Plan Comptable Général).

Les principes comptables retenus pour l'élaboration des comptes sociaux de l'exercice clos au 31 décembre 2023 sont identiques à ceux de l'exercice clos au 31 décembre 2022.

La règle d'évaluation utilisée pour établir ces comptes est celle des coûts historiques.

Les chiffres figurant dans l'annexe sont en milliers d'euros, sauf indication contraire.

3.2. Règles d'évaluation spécifiques aux principales rubriques

3.2.1. Immobilisations incorporelles

Elles sont évaluées au coût historique et amorties sur les durées suivantes :

- | | |
|-------------------------|------------------------------|
| • Marque | aucune dépréciation |
| • Logiciel informatique | 3 ans selon le mode linéaire |

3.2.2. Immobilisations corporelles

Elles sont évaluées au coût historique et font l'objet d'un amortissement linéaire sur leur durée de vie estimée dans les limites suivantes :

- | | |
|-------------------------|---------------|
| • Mobilier de bureau | 10 ans |
| • Agencements de locaux | de 5 à 10 ans |
| • Matériel de bureau | 5 ans |
| • Matériel informatique | de 3 à 4 ans |

Compte tenu de la nature des immobilisations détenues, l'approche par composant introduite par le règlement CRC n° 2002-10 depuis le 1er janvier 2005 n'a pas trouvé à s'appliquer.

En conséquence, les immobilisations n'ont pas fait l'objet de décomposition et les durées d'amortissements antérieures, telles que définies ci-avant et déterminées sur la base d'utilisation estimées, continuent à s'appliquer.

3.2.3. Titres de participations

Les titres de participation sont inscrits pour leur coût d'acquisition ou leur valeur d'apport. La Société a opté pour la comptabilisation des frais d'acquisition dans le prix de revient des titres de participation.

A la clôture de l'exercice, les participations sont estimées à leur valeur d'utilité déterminée sur la base de la quote-part des capitaux propres de la filiale que ces titres représentent.

Lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée. Dans le cas où la valeur d'utilité était négative, une provision complémentaire est enregistrée en cas d'engagement à supporter les pertes de sa filiale.

Les variations de valeur des titres de participation et des provisions rattachées sont comptabilisées en résultat financier.

3.2.4. Créances et comptes rattachés

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsqu'un risque de non-recouvrement existe. Ce risque est apprécié cas par cas.

EUROPCAR INTERNATIONAL S.A.S.U.
Comptes annuels au 31 décembre 2023

3.2.5. Conversion des créances et dettes en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de la conversion des dettes et créances en devises au cours de clôture est, le cas échéant, portée au bilan en « Comptes de régularisation ». Une provision pour risques et charges est constituée pour couvrir la perte de change potentielle sur l'écart de conversion actif.

3.2.6. Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée au bilan lorsque la société est tenue par une obligation légale ou implicite découlant d'un événement passé, qu'il est probable qu'une sortie d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation, et que le montant de celle-ci peut être estimé de façon fiable.

3.2.7. Impôts sur les sociétés

Par utilisation des dispositions de l'article 223A du CGI, la société fait partie du périmètre d'intégration fiscale avec pour tête de Groupe la société Europcar Groupe SA depuis le 1er juillet 2006.

Les charges ou crédits d'impôt calculés au titre du résultat propre d'Europcar Mobility Group SA sont reversés à la société tête de groupe de l'intégration.

Il n'existe pas de différence entre l'impôt comptabilisé et l'impôt qui aurait été supporté en l'absence d'intégration fiscale.

4. Informations complémentaires sur le Bilan et compte de résultat

4.1. Immobilisations financières

4.1.1. Titres de participations

Les titres de participations s'élèvent au 31 décembre 2023 à 751 678 milliers d'euros.

Les titres de participations détenus par ECI sont présentés en annexe à leur coût d'acquisition (cf. annexe 'Liste des filiales et participations').

Au 31 décembre 2023, la valorisation des titres de participation inscrits au bilan de la Société a conduit à la constatation :

- d'une reprise de provision pour dépréciation des titres de participation Europcar Holding pour 102 415 635 €
- d'une dotation pour dépréciation des titres de participation Europcar Lab pour 19 010 459 €
- d'une reprise de provision pour situation nette négative sur les titres de participation Europcar Lab de 38 035 131 €
- d'une dotation pour dépréciation des titres de participation Europcar France pour 17 500 250 €
- d'une reprise de provision pour dépréciation des titres de participation Europcar IB Spain pour 5 753 000 €
- d'une dotation pour situation nette négative sur les titres de participation EC4 pour 2 000 €
- d'une dotation pour dépréciation sur les titres de participation Europcar EC4 pour 1 104 €
- d'une reprise de provision pour dépréciation des titres de participation Europcar Belgique pour 1 695 €
- d'une dotation pour dépréciation des titres de participation Europcar International Ohg pour 22 503 648 €
- d'une dotation pour situation nette négative sur les titres de participation Europcar International Ohg pour 125 736 972 €
- d'une dotation pour dépréciation des titres de participation Europcar Portugal pour 90 €

Au 31 décembre 2023, ECI détient des titres de la société Securitifleet Holding S.A. (SFH) pour une valeur de 10m€. Comme chaque année, ECI n'a pas déprécié les titres de Securitifleet Holding car la société considère qu'elle n'est exposée à aucun risque significatif relatif à son activité.

EUROPCAR INTERNATIONAL S.A.S.U.
Comptes annuels au 31 décembre 2023

4.1.2. Créances rattachées à des participations

Les créances rattachées à des participations correspondent au nominal majorés des intérêts courus des prêts accordés aux filiales de ECI et se décomposent de la manière suivante :

Créances rattachées à des participations (en milliers d'euros)	Exercice clos au 31/12/2023
Europcar France (ECF)	342
Securitifleet Holding (SFH)	105
TOTAL	448

4.1.3. Autres titres immobilisés

Le poste « Autres titres immobilisés » d'un montant net de 10 001 milliers d'euros correspond principalement, pour 10 000 milliers d'euros, à des actions souscrites en date du 24 août 2010 dans la société Securitifleet Holding SA, entité faisant partie du dispositif mis en place le 27 août 2010 pour répondre aux besoins de financement de la flotte du Groupe Europcar.

4.1.4. Prêts

Le poste « Prêts » d'un montant brut de 126 milliers d'euros est principalement composé de prêts externes.

4.1.5. Autres immobilisations financières

Les autres immobilisations financières d'un montant brut de 1 361 milliers d'euros sont principalement constituées de dépôts et cautionnements versés en garantie pour des baux immobiliers.

4.2. Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement financières pour un montant de 216 768 milliers d'euros sont constituées exclusivement de juniors notes souscrites auprès d'un fonds commun de titrisation (FCT Sinople).

4.3. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 24 435 milliers d'euros et correspondent essentiellement :

- A la neutralisation de prestations diverses pour 5.8 millions d'euros
- A la neutralisation de redevances de licences et maintenances pour 18.6 millions d'euros

4.4. Composition du capital social

Le capital social de la Société se compose de 110 000 000 actions de 1 euro de valeur nominale chacune, entièrement libérées, détenues à 100% par Europcar Groupe S.A.



EUROPCAR INTERNATIONAL S.A.S.U.
Comptes annuels au 31 décembre 2023

4.5. Provisions pour risques et charges

Rubriques	Provisions au 01/01/2023	Augmentations / Dotations de l'exercice	Situation et mouvements (en euros)		Reclassements	Provisions au 31/12/2023
			Diminutions Montants utilisés repris de l'exercice	Montants non utilisés repris de l'exercice		
Provisions pour litiges RH	-	110 000	-	-	-	110 000
Provision sur titres Situation nette négative	38 060 752	125 738 971,00	(25 622)	(38 035 130)	-	125 738 971
Provision pour Réorganisation	-	16 744	-	-	-	16 744
Provision pour Charge Remise en Etat VSQ	-	-	-	-	-	-
TOTAL	38 060 752	125 865 715	(25 622)	(38 035 130)	-	125 865 715

4.6. Dettes financières

Les dettes financières ont été contractées aux taux habituels du marché.

4.7. Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance pour un montant de 931 milliers d'euros sont principalement constitués de produits facturés en 2023 au titre des années à venir à nos franchisés internationaux.

4.8. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel présente un bénéfice de 232 milliers d'euros essentiellement constituée des charges et produits suivants :

Charges exceptionnelles : 470 milliers d'euros, composés de :

- 453 milliers d'euros liés à diverses régularisations.
- 17 milliers d'euros de dotation pour provision

Produits exceptionnels : 701 milliers d'euros, composés de :

- 26 milliers d'euros de reprises de provisions sur titres situation nette négative
- 676 milliers d'euros liés à diverses régularisations

4.9. Impôt sur les bénéfices

Depuis le 1^{er} juillet 2006, la Société est intégrée dans le groupe fiscal dont Europcar Mobility Group S.A. est la société mère intégrante.

Le poste « impôts sur les bénéfices » est constitué exclusivement d'une charge d'impôt de 5 972 milliers d'euros, comptabilisée dans les comptes de la société en sa qualité d'associé de la société Europcar International Ohg (société de droit allemand).

5. Autres informations relatives à la société Europcar International S.A.S.U.

5.1. Consolidation des comptes de la Société

La Société fait partie au 31 décembre 2022 du périmètre de consolidation d'Europcar Mobility Group, dont le siège social est situé au 13 Ter Boulevard Berthier – 75017 Paris – France.

Au 31 décembre 2023, la société mère Europcar Mobility Group SA a un capital de 50 156 401 euros.

La société est consolidée selon la méthode de l'intégration globale.

EUROPCAR INTERNATIONAL S.A.S.U.
Comptes annuels au 31 décembre 2023

5.2. Liste des filiales et participations

Les titres de participations détenus par la Société sont présentés en annexe à leur coût d'acquisition (cf. annexe Liste des filiales et participations).

5.3. Effectif moyen

Au 31 décembre 2023 l'effectif moyen de la société s'élève à 427.

5.4. Marque

Au 31 décembre 2023, la Société détient les droits de propriété intellectuelle du nom et de la marque « Europcar ».

5.5. Engagements financiers de la Société donnés et reçus

La Société consent depuis 2012 des garanties dans le cadre de l'activité normale du Groupe, notamment concernant :

- L'obtention de ligne de crédits pour le financement de certaines de ses filiales ;
- Le programme d'assurance de la flotte de véhicules ;
- Le financement des flottes de véhicules de ses filiales ;
- D'autres engagements contractés au titre de divers contrats conclus par ses filiales.

Par ailleurs, dans le cadre du financement du Groupe, la Société a consenti différentes sûretés et garanties, notamment :

- Relativement du Senior Asset Revolving Facility Agreement tel que modifié à plusieurs reprises notamment en date du 14 mai 2018 (amendement portant sur le montant de la ligne qui est passée de 1.3 milliard d'euros à 1.7 milliard d'euros afin de permettre le financement de la flotte Goldcar), ainsi qu'en date du 27 juillet 2021, du 15 octobre 2021 (afin notamment d'étendre la maturité du SARFA au 17 juillet 2024 et de modifier les limites de concentration (concentration limits)) et du 6 mai 2022 (afin de, temporairement, augmenter le pourcentage « At-Risk » et supprimer le pourcentage combiné « At-Risk » et « Non-Investment Grade Program » jusqu'au 31 décembre 2023) :
 - Un nantissement des actions (compte-titres) de Securitifleet Holding détenues par la Société : « ECI French Share Pledge Agreement » tel que défini au Master Framework Agreement de la Titrisation (Schedule 3), par renvoi du SARFA, au bénéfice de CACIB (Agent) et des « Secured Parties » telles que définies dans ce Share Pledge Agreement, pour garantir toutes sommes dues au titre du SARFA, du SFH Term Loans Agreement, de l'Intercreditor Agreement, et du SFH Cash Management Agreement; et
 - un Cautionnement solidaire (« Performance Guarantee »), tel que défini au Master Framework Agreement de la Titrisation (Schedule 3), par renvoi du SARFA, pour garantir les paiements des loyers dus par les sociétés Europcar France, Europcar Italy, Europcar Spain, Europcar Germany, Goldcar France, Goldcar Italy et Goldcar Spain aux sociétés définies comme « Guarantee Beneficiaries » dans la Performance Guarantee, à savoir Securitifleet Holding SA, Securitifleet SL, Securitifleet SAS, Securitifleet GmbH, Securitifleet SpA, Goldfleet Spain, Goldfleet France, Goldfleet Italy SpA, SF Location SAS, and Goldfleet Location SAS, au titre des « Guaranteed Agreements » tels que définis dans la Performance Guarantee.
- Relativement au programme de Titrisation UK:
 - une garantie équivalente en droit anglais à un cautionnement solidaire (« Performance Guarantee ») en date du 20 juin 2022, relatif aux obligations de Europcar UK Ltd au titre des « Guaranteed Agreements » tels que définis dans cette Performance Guarantee, dans le cadre des £450,000,000 Senior Notes et £150,000,000 Junior Notes, en faveur de Securitifleet UK Id.
- Relativement au contrat d'émission (« Indenture ») d'obligations seniors d'un montant total de 500 millions d'euros à échéance 2026, en date du 7 octobre 2021, émises par EC Finance Plc :
 - Un cautionnement solidaire (inclus dans l'Indenture, Article 10, Section 10.01) en garantie des obligations de EC Finance Plc au titre de l'Indenture et des autres Finance Documents (tels que définis dans l'Indenture).

EUROPCAR INTERNATIONAL S.A.S.U.

Comptes annuels au 31 décembre 2023

Concernant les garanties Flotte données en 2023 (quelles que soit leur date de fin):

- En garantie des obligations de Europcar IB SA (Spain) envers BBVA, au titre d'un contrat de prêt de 24 mois en date de Nov 2023 pour un montant maximum de 20M € :
 - Un cautionnement solidaire de 20M € en date du 27 Nov 2023
- En garantie des obligations de Europcar IB SA (Spain) envers BBVA, au titre d'un contrat de prêt de 24 mois en date de Dec 2022 pour un montant maximum de 10M € :
 - Un cautionnement solidaire de 10M € en date du 14 Dec 2022
- En garantie des obligations de ECF envers, notamment, BPCE Lease au titre du contrat cadre de location en date du 15 février 2023 :
 - Un cautionnement solidaire d'un montant de 20M€ en date du 22 février 2023
- En garantie des obligations de Europcar IB SA (Spain) envers ALD Automotive S.A.U. au titre du contrat n°72837 en date du 16 Septembre 2015, d'un montant de 7.500.000€ (tel que modifié) :
 - Une lettre de confort d'un montant de 11M€ en date du 26 juin 2023
- En garantie des obligations de CLA Trading Pty Ltd (Australia) envers, notamment, Toyota Finance Australia Ltd au titre d'un contrat de location financière (finance lease) intitulé « Master Fleet Facility Agreement » en date du 17 juin 2008 (tel que modifié en date du 5 octobre 2023 et augmenté à hauteur d'un montant de 105.79M€ (AUD 175M)) :
 - Un cautionnement d'un montant de 105.79M€ (AUD 175M) en date du 5 octobre 2023
- En garantie des obligations de CLA Trading Pty Ltd (Australia) envers Mercedes Benz Finance Services au titre d'un contrat de location financière (finance lease) de 39M AUD en 2023 :
 - Une garantie d'un montant de 23.58M€ en 2023
- En garantie des obligations de Europcar IB S.A.U. envers Leasys au titre d'un contrat « operating lease agreement » en date du 25 mars 2019, amendé notammen en date du 15 novembre 2023, d'un montant de 60M €
 - Une lettre de confort d'un montant de 60M€ en date du 15 novembre 2023
- En garantie des obligations de ECF envers Aéroport de Bâle-Mulhouse, au titre de la convention d'occupation domaniale signée le 16 août 2022 pour l'installation d'un terminal électrique, d'un montant d'environ 110M€ :
 - Une garantie à première demande d'un montant de 105.336€, en date du 22 décembre 2022

5.6. Autres engagements hors bilan

À la date du 31 décembre 2023, la position de produits dérivés de taux est détaillée dans le tableau suivant :

En milliers d'euros	Nominal	Indexation
Swaps de taux échéance 2024 - 1,10%	250 000	EUR 6 mois
Caps de taux échéance 2025 0,80%	1 700 000	EUR 1 mois
Total	1 950 000	

5.7. Engagements de retraite

EUROPCAR INTERNATIONAL S.A.S.U.
Comptes annuels au 31 décembre 2023

Les indemnités légales et conventionnelles de départ à la retraite au 31 décembre 2023 s'élèvent à 3 286 milliers d'euros (contre 2 645 milliers d'euros au titre de 2022) selon la méthode d'évaluation prescrite par les IFRS.

L'engagement net de la Société au titre des régimes de retraite à prestations définies (« PIDR ») est évalué par un actuaire indépendant selon la méthode des unités de crédit projetées. Cette méthode nécessite de retenir des hypothèses actuarielles spécifiques détaillées ci-dessous. Ces évaluations actuarielles sont réalisées à chaque clôture en estimant la valeur actualisée du montant des avantages futurs acquis par les membres du personnel en contrepartie des services rendus au cours de l'exercice courant et des exercices précédents, et intègre l'impact des futures hausses de salaires.

Taux d'actualisation : 3.25 %
Taux d'inflation attendu sur le long terme : 2.10 %
Taux de rendement attendu du fonds : 3.25%
Taux de progression des salaires : 4.00%

Aucun autre engagement n'a été contracté au profit des membres des organes de Direction et d'Administration ainsi que d'autres membres du personnel.

5.8. Litiges et contentieux

Néant

5.9. Accord de participation

Conformément aux dispositions des articles L 3322-1 et suivants du code du travail, un nouvel accord de participation a été conclu en date du 14 Décembre 2020. Les formalités de dénonciation relatives à l'accord de participation du 25 Octobre 2007 et son avenant du 09 décembre 2009 ont été accomplies. Le calcul de la réserve de participation est appliqué selon les accords de droit commun.

Au 31 décembre 2023, une réserve de participation a été calculée de 932 milliers d'euros dans les comptes d'Europcar International. Selon l'accord groupe de participation en vigueur au 31 décembre 2023, une partie de cette réserve a été distribuée à Europcar France ainsi qu'à Goldcar France.

5.10. Plan d'options d'achat de certificats d'investissement (Stock option)

Aucun plan d'option de ce type n'existe actuellement.

5.11. Rémunérations des Dirigeants

Cette information serait de nature à identifier un membre déterminé et ne peut donc être fournie.

5.12. Bail commercial de locaux à usage de bureaux

La Société s'est engagée :

- auprès de la SCI DELORME sur un bail commercial de locaux à usage de bureaux, archives, et emplacements de stationnement situés à Paris 17ème (75017), 13ter boulevard Berthier, à effet au 1er février 2018, qui constitue un engagement ferme jusqu'au 31 janvier 2028, pour un montant annuel de 3.386 milliers d'euros.

EUROPCAR INTERNATIONAL S.A.S.U.
Comptes annuels au 31 décembre 2023

**INFORMATIONS
BILAN ET RESULTAT**

Certifié conforme à l'original

EUROPCAR INTERNATIONAL S.A.S.U.
Comptes annuels au 31 décembre 2023

IMMOBILISATIONS

En €	Montants au 31/12/2022	Augmentations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Reclass de l'exercice	Montants au 31/12/2023
Cessions, brevets et droits similaires	134 058,00	-	-	-	134 058
Immobilisations incorporelles en cours	47 609 238,00	-	-	-	47 609 238
Autres postes d'immobilisations incorporelles	228 789 002,00	63 710 377,83	297 161	-	292 202 219
Immobilisations incorporelles	276 532 298	63 710 377,83	297 161	-	339 945 515
Installations techniques, matériel & outillage industriels	-	-	-	-	-
Installations générales, agencements, aménagements divers	2 614 303	-	-	-	2 614 303
Matériel de bureau et matériel informatique	20 744 230	3 588 520,93	430 573	-	23 902 178
Mobilier	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	23 358 533	3 588 521	430 573	-	26 516 481
Autres Participations	685 677 662	66 000 650,00	-	-	751 678 312
Créances rattachées à des participations	447 235	651	339	-	447 547
Autres titres immobilisés	10 000 986	-	-	-	10 000 986
Prêts	126 430	-	-	-	126 430
Autres immobilisations financières	1 355 996	22 404	17 786	-	1 360 614
Immobilisations financières	697 608 309	66 023 705	18 125	-	763 613 889
TOTAL GENERAL	997 499 140	133 322 604	745 859	-	1 130 075 885

AMORTISSEMENTS

En €	AMORTISSEMENTS	Montant début d'exercice	Dotations	Diminutions	Montant fin d'exercice
Immobilisations incorporelles		151 777 207	42 150 116	-	193 927 323
Immobilisations incorporelles		151 777 207	42 150 116	-	193 927 323
Terrains		-	-	-	-
Constructions sur sol propre		-	-	-	-
Constructions sur sol d'autrui		-	-	-	-
Installations gén., agencements et aménag. des constr.		-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels		-	-	-	-
Installations gén., agencements, aménagements divers		1 172 119	260 482	-	1 432 601
Matériel de transport		-	-	-	-
Matériel de bureau et matériel informatique		17 184 617	2 473 115	-	19 657 732
Immobilisations corporelles en cours		-	-	-	-
Immobilisations Corporelles		18 356 735	2 733 597	-	21 090 332
TOTAL		170 133 942	44 883 713	-	215 017 655

EUROPCAR INTERNATIONAL S.A.S.U.
Comptes annuels au 31 décembre 2023

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

En euros	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Reclass.	Fin d'exercice
PROVISIONS REGLEMENTEES	-	-	-	-	-
Provisions pour litiges	-	110 000	-	-	110 000
Provisions pour amendes et pénalités	-	-	-	-	-
Provisions pour pertes de change	-	-	-	-	-
Provisions pour pensions, obligations similaires	-	-	-	-	-
Provisions pour impôts	-	-	-	-	-
Autres provisions pour risques et charges	38 060 752	125 738 971	38 035 130	-	125 764 593
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	38 060 752	125 848 971	38 035 130	-	125 874 593
Dépréciations immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-
Dépréciations immobilisations corporelles	-	-	-	-	-
Dépréciations titres mis en équivalence	-	-	-	-	-
Dépréciations titres de participation	438 512 491	59 015 550	108 170 330	-	389 357 711
Dépréciations prêts	11 600	-	-	-	11 600
Dépréciations autres immobilis. financières	-	-	-	-	-
Dépréciations stocks et en cours	-	-	-	-	-
Dépréciations comptes clients	3 685 102	307 630,00	627 220,00	-	3 365 512
Autres dépréciations	-	-	-	-	-
DEPRECIATIONS	442 209 192	59 323 180	108 797 550	-	392 734 822
TOTAL GENERAL	480 269 945	185 172 151	146 832 680	-	518 609 416
Dotations et reprises d'exploitation					(209 590)
Dotations et reprises financières					38 659 061
Dotations et reprises exceptionnelles					(8 877)

ECHEANCES DES CREANCES ET DETTES

En euros	ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations		447 546	447 546	-
Prêts		126 430	-	126 430
Autres immobilisations financières		1 360 614	-	1 360 614
Créances Clients		164 086 259	164 086 259	-
Personnel et comptes rattachés		8 299	8 299	-
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux		-	-	-
Etat - IS OHG		-	-	-
Etat - TVA		9 293 300	9 293 300	-
Etat - autres impôts		265 331	265 331	-
Groupe et associés		-	-	-
Débiteurs divers		2 211 419	2 211 419	-
Charges constatées d'avance		24 435 479	24 435 479	-
TOTAL GENERAL		202 234 677	200 747 633	1 487 044

EUROPCAR INTERNATIONAL S.A.S.U.
Comptes annuels au 31 décembre 2023

En euros	ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	Plus d'1 an, - 5 ans	Plus de 5 ans
	Emprunts obligataires	-	-	-	-
	Emprunts et dettes auprès des étab. De crédit	104 986 398,20	986 398	104 000 000	-
	Emprunts et dettes financières diverses	408 146 496	408 146 496	-	-
	Avances et acomptes reçus sur commandes	1 139 663	1 139 663	-	-
	Dettes Fournisseurs	126 284 981	126 284 981	-	-
	Personnel et comptes rattachés	9 915 812	9 915 812	-	-
	Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	6 677 817	6 677 817	-	-
	Etat – IS OHG	-	-	-	-
	Etat – TVA	655 883	655 883	-	-
	Etat – autres impôts	864 504	864 504	-	-
	Groupe et associés	231 133 161	231 133 161	-	-
	Autres Dettes	304 481	304 481	-	-
	Produits constatés d'avance	930 942	930 942	-	-
	TOTAL GENERAL	891 040 138	787 040 138	104 000 000	-

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

En euros	Montants au 31/12/2023	Montants au 31/12/2022
Actif		
Intérêts courus sur créances rattachées à des participations	651	339
Immobilisations financières	651	339
Clients – factures à établir	114 350 520	88 018 979
Revenus divers à recevoir	-	-
Créances clients et comptes rattachés	114 350 520	88 018 979
Autres produits à recevoir	588 784	212 264
Créances fiscales et sociales	588 784	240 410
Total des produits à recevoir	114 939 955	88 231 581

EUROPCAR INTERNATIONAL S.A.S.U.
Comptes annuels au 31 décembre 2023

DETAIL DES CHARGES A PAYER

En euros	Montants au 31/12/2023	Montants au 31/12/2022
Passif		
Intérêts courus sur emprunt garanti par l'état (PGE)	985 588	711 783
Intérêts courus sur autres emprunts externes	-	-
Intérêts courus sur dettes rattachées à des participations	9 342 006	2 063 295
Charges à payer sur instruments de couverture de taux	-	-
Emprunts et dettes financières	10 327 593	2 775 078
Fournisseurs - factures non parvenues	102 511 281	92 057 480
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	102 511 281	92 057 480
Personnel et comptes rattachés	9 799 935	12 169 137
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	5 333 998	5 445 094
Etat - Charges à payer	584 195	301 989
Dettes fiscales et sociales	15 718 128	17 916 220
Total des charges à payer	128 557 002	112 748 778

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

En euros	Capital social	Primes d'émission	Réserve légale	Autres réserves	Report à nouveau	Résultat	Capitaux propres
Solde au 1er janvier 2023	110 000 000	212 288	11 000 000	20 000 000	(101 902 406)	(69 344 796)	(30 034 916)
Affectation du résultat 2022	-	-	-	-	(69 344 796)	69 344 796	-
Versement de dividendes	-	-	-	-	-	-	-
Résultat de l'exercice 2023	-	-	-	-	-	(29 376 746)	(29 376 746)
Solde au 31/12/2023	110 000 000	212 288	11 000 000	20 000 000	(171 247 203)	(29 376 746)	(69 411 661)

EUROPCAR INTERNATIONAL S.A.S.U.
Comptes annuels au 31 décembre 2023

**AFFECTATION DES RESULTATS SOUMISE A L'APPROBATION DE L'ASSOCIE
UNIQUE**

En €

1 - Origine	Montants
Report à nouveau antérieur	(171 247 203)
Résultat de l'exercice	(29 376 746)
Prélèvement sur les réserves	-
Total	(200 623 949)

2 - Affectations	Montants
Réserve Légale	-
Réserve spéciale de plus-values à long terme	-
Autres réserves	-
Dividendes	-
Report à nouveau	(200 623 949)
Autres répartitions :	-
Total	(200 623 949)

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

En euros	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2023	Total 31/12/2022
Ventes de marchandises	-	-	-	638
Production vendue de biens	-	-	-	-
Production vendue de services	10 402 521	123 032 631	133 435 152	114 797 783
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	10 402 521	123 032 631	133 435 152	114 798 422

EUROPCAR INTERNATIONAL S.A.S.U.
Comptes annuels au 31 décembre 2023

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

En K€

Dénomination	Capital	Q.P. Détenue	Val. Brute Titres	Prêts, avances	Chiffre d'affaires
<i>Siège Social</i>	Capitaux Propres	Dividendes encaissés	Val. Nette Titres	Cautions	Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
Europcar Holding SAS	10 200	100.00%	236 849		-
FRANCE	177 099		236 849		38 770
Europcar IB	4 851	100.00%	102 597		237 821
ESPAGNE	13 089		16 666		8 015
Europcar France SAS	10 880	99.99%	188 697	342	314 371
FRANCE	(15 380)		11 856		(17 217)
EC International OHG	56 210	99.00%	81 553		-
ALLEMAGNE	25 379		(125 737)		(41 380)
Europcar Holding Pty	41 813	100.00%	43 800		-
AUSTRALIE (en K\$)	40 661		43 800		-
EC Lab SASU	26 010	100.00%	92 000		8
FRANCE	(4 747)		46 990		(17 822)
EC4	10	100.00%	23		-
FRANCE	(3)		(2)		(4)
Euroguard Insurance Company Ltd	-	100.00%	6 157		-
GIBALTAR	-		6 157		-
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
AUTRES TITRES IMMOBILISES					
Europcar SA	26 598	0.01%	2		56 868
BELGIQUE	10 154		2		(3 590)
Securitifleet Holding	80	8.26%	10 000	105	0
FRANCE	18 621		10 000		2 450
Europcar Int'l Aluguer de Automoveis	2 245	0.04%	1		112 131
Portugal	37 326		1		11 158