

RÉSULTATS PRÉLIMINAIRES NON AUDITÉS DU T1 2022

CORPORATE EBITDA POSITIF AU T1, POUR LA PREMIÈRE FOIS DANS L'HISTOIRE DU GROUPE

REPRISE FORTE ET CONTINUE DE L'ACTIVITÉ, GRÂCE À UN ENVIRONNEMENT BUSINESS PLUS FAVORABLE DURANT LE T1 2022 ET À DES BÉNÉFICES STRUCTURELS LIÉS À L'OPTIMISATION DES COÛTS

FAITS MARQUANTS DU T1 2022

- **Chiffre d'affaires en forte progression** : +57%¹ à 567M€ vs T1 2021 (soit 92% du chiffre d'affaires du T1 2019 PF¹), grâce à un RPD² élevé et une reprise de la demande de la clientèle loisirs.
- **Excellente marge après coûts directs (MACD)**: forte amélioration de la marge à 34.5% au T1 2022, bien au-dessus des niveaux pre-Covid (29.0% au T1 2019 PF), grâce à l'optimisation des coûts liés à la flotte.
- **Corporate EBITDA positif, une première dans l'histoire du Groupe** (historiquement négatif au T1 en raison de la saisonnalité des activités): +31M€ avec un « fall-through » positif (vs -44M€ Corp. EBITDA au T1 2021 et -15 M€ au T1 2019 PF³)
- **Renforcement du bilan** : 247 M€ de dette nette Corporate ⁴ grâce à la restructuration financière finalisée en février 2021.

POINT DE SITUATION SUR LE PROJET D'OPA

Europcar Mobility Group continue de collaborer avec Green Mobility Holding en vue de la réalisation de l'offre publique d'achat. La procédure de contrôle des concentrations en cours, conduite par Green Mobility Holding auprès de la Commission européenne, continue de progresser.

Le 19 avril 2022, Green Mobility Holding a déposé une demande d'autorisation antitrust auprès de l'UE pour acquérir Europcar Mobility Group et anticipe que :

- Suite à la décision de la Commission européenne, l'Autorité des Marchés Financiers annonce la date limite jusqu'à laquelle les actionnaires d'Europcar Mobility Group pourront apporter leurs actions.
- La transaction soit finalisée au deuxième trimestre 2022.

Conformément à l'article 232-4 du règlement général de l'AMF, en cas de succès de l'offre, celle-ci sera automatiquement rouverte dans les 10 jours de bourse suivant la publication du résultat définitif de l'offre, dans des conditions identiques à celles de l'offre. L'AMF publiera le calendrier de réouverture de l'offre, qui restera ouverte pendant au moins 10 jours de bourse.

¹ A taux de change constants par rapport à 2020 et à taux de change et périmètre constants par rapport à 2019 : y compris Fox et Nordics

² RPD (revenue per transaction day): correspond aux revenus de location de la période divisés par le nombre de jours de location de la période.

³ Les chiffres du T1 2019 PF n'ont pas été audités

⁴ Pré-IFRS 16

TRAJECTOIRE 2022 ET PERSPECTIVES MOYEN-TERME

Avec un très bon début d'année venant confirmer le retournement de situation opéré avec succès par le Groupe, celui-ci prévoit une croissance de son chiffre d'affaires et de son EBITDA corporate en 2022 par rapport à 2021⁵ : la demande devrait continuer à s'améliorer tout au long de l'année, avec une bonne dynamique de prix. Néanmoins, le Groupe anticipe également un environnement challengeant : demande contrainte par la pénurie de véhicules, augmentation de sa base de coûts (flotte et inflation globale), difficultés croissantes d'approvisionnement liées au conflit ukrainien et tendances macro-économiques incertaines.

Le Groupe est en bonne voie dans le déploiement de son plan stratégique. Celui-ci s'accélération tout au long de l'année, avec un focus sur la digitalisation de l'expérience Client et des Opérations, ainsi que sur le lancement de nouvelles offres et services. Europcar Mobility Group est ainsi confiant dans sa capacité à délivrer une croissance durable et rentable à long terme.

Caroline Parot, Directrice Générale d'Europcar Mobility Group, a déclaré :

"Nous avons généré un EBITDA corporate à 31 M€, soit une marge positive au T1 pour la première fois dans l'histoire de notre Groupe. Cette performance remarquable s'explique par la reprise de la demande, qui retrouve presque les niveaux d'avant Covid sur certains segments, dans un environnement tarifaire favorable.

Nous devons également ces très bons résultats trimestriels aux effets combinés de notre discipline en matière de contrôle des coûts, et à la mise en œuvre en 2021 de notre plan stratégique "Connect", notamment en termes d'offres et de solutions innovantes, adaptées aux besoins et aux attentes de nos clients.

En 2022, nous nous concentrerons sur la rentabilité plutôt que sur les volumes, car nous anticipons que la tension entre offre et demande va perdurer. Nous nous attendons également à ce que l'inflation et la pénurie durable de semi-conducteurs, ainsi que le conflit ukrainien, avec des impacts difficiles à prévoir, aient un impact négatif sur nos coûts et notre environnement commercial.

Malgré cela, nous avons confiance en notre capacité à générer une croissance de notre chiffre d'affaires et de notre EBITDA corporate en 2022. Et, au fil du déploiement de notre plan stratégique "Connect", à assurer une croissance rentable à long-terme, en renforçant notre leadership sur les services de mobilité durable, partagée et à-la-demande."

⁵ Dans l'hypothèse d'absence de nouvelle vague de Covid et de non-dégradation de la situation géopolitique et des tendances macro-économiques



Europcar Mobility Group vous invite à la conférence téléphonique de ses résultats préliminaires du T1 2022 :

Jeudi 28 avril 2022 à 18 h 00 (CET)

Numéros de téléphone :

France : +33 (0)1 70 72 25 50

Germany : +49 (0)89 20303 5709

UK : +44 (0)330 165 3655

USA : +1 929-477-0402

Code de confirmation : **2799175**

Webcast en direct

Vous pouvez assister à la présentation grâce au lien suivant :

https://globalmeet.webcasts.com/starthere.jsp?ei=1541423&tp_key=3f2bc8133f

Les diapositives relatives aux résultats préliminaires du T1 2022 sont disponibles sur le site web du Groupe, dans la section intitulée « Information Financière » :

<https://investors.europcar-group.com/results-center>

DONNÉES FINANCIÈRES CLÉS NON AUDITÉES AU T1 2022

Résultats financiers au T1 2022

En millions d'euros, sauf mention particulière	T1 2022	T1 2021	% Variation à périmètre et taux de change constants
Volumes de jours de location (en millions)	15.8	11.7	34.9%
Flotte moyenne (en milliers)	243.7	187.2	30.2%
Taux d'utilisation financière de la flotte	72.0%	69.5%	
Chiffre d'affaires	567	356	56.7%
Corporate EBITDA ajusté (IFRS 16)	31.2	(44.4)	
Marge de corporate EBITDA ajusté	5.5%		
Dette nette corporate - fin de période	247.2	198.7	

NB : La flotte moyenne et le taux d'utilisation incluent la mobilité urbaine. Les données historiques ont été ajustées en conséquence.

Pas de changement de périmètre entre le T1 2022 et le T1 2021.

PERTES ET PROFITS NON AUDITÉS

Présentation des comptes : les comptes sont présentés selon la norme IFRS 16, sauf mention explicite. Le chiffre d'affaires et les pertes et profits s'analysent à périmètre et à taux de change constant.

En millions d'euros	T1 2022	T1 2021	% Variation à périmètre et taux de change constants	T1 2019 PF	% Variation à périmètre constants
Chiffre d'affaires	567.4	355.7	56.7%	619.4	-8.4%
Taille moyenne de la flotte (en milliers)	243.7	187.2	30.2%	292.8	-16.7%
Nombre de jours de location facturés (en Taux d'utilisation)	15.8 72.0%	11.7 69.5%	34.9%	19.1 72.6%	-17.3%
Marge après coûts directs	195.6	85.3	124.3%	179.7	8.9%
Marge	34.5%	24.0%		29.0%	
Frais généraux du réseau	(83.6)	(60.0)	-37.2%	(102.2)	18.2%
Frais généraux du siège	(80.9)	(69.8)	-14.5%	(92.0)	12.1%
Coûts fixes et semi-fixes	(164.4)	(129.7)	-25.0%	(194.2)	15.3%
Corporate EBITDA Ajusté (IFRS 16)	31.2	(44.4)		(14.5)	
Marge	5.5%				
Corporate EBITDA Ajusté excl. IFRS 16	3.2	(70.7)		(39.3)	

Le périmètre constant inclut Fox consolidé en novembre 2019 et les franchisés en Finlande et en Norvège consolidés en juillet 2019. Pas de changement de périmètre entre le T1 2022 et le T1 2021.

La flotte moyenne et le taux d'utilisation incluent la mobilité urbaine. Les données historiques ont été ajustées en conséquence.

1. Revenu au T1 2022 : Poursuite de la reprise, réduction progressive de l'écart par rapport au T1 2019.

€m	T1 2022	T1 2021	% Variation	% Variation à taux de change constants
Proximité	53.1	38.6	37.5%	36.6%
Professionnels	206.1	130.1	58.4%	56.8%
Loisirs	199.8	87.0	129.6%	119.8%
CARS	459.0	255.7	79.5%	75.7%
VANS & TRUCKS	83.9	85.1	-1.4%	-2.1%
Produits des activités de location de véhicules (dont la Mobilité)	542.9	340.8	59.3%	56.5%
Autres produits associés à la location de véhicules (dont les activités de franchise)	24.5	14.9	64.1%	61.3%
Chiffre d'affaires	567.4	355.7	59.5%	56.7%

Après une forte reprise au cours de l'exercice 2021 alimentée par les États-Unis et les marchés locaux européens, le chiffre d'affaires est à nouveau bien orienté au T1 2022 grâce à des prix robustes liés à des volumes de flotte limités, avec une performance remarquable sur le segment Loisirs. Cette performance illustre la reprise de la demande, combinée aux retombées positives du plan stratégique du Groupe, "Connect". Globalement, la croissance a été particulièrement forte en Europe du Sud, en France, au Royaume-Uni et aux États-Unis.

Le Groupe a progressivement comblé l'écart par rapport aux niveaux d'activité pré-Covid : à taux de change constant, le chiffre d'affaires est inférieur de -8% par rapport au T1 2019 PF (-13% en janvier, -10% en février et -3% en mars).

Par rapport au T1 2021, le chiffre d'affaires à périmètre et taux de change constants augmente de +57% à 567 M€ au T1 2022, tiré par l'activité **CARS** qui enregistre la plus forte croissance (+76%).

L'activité **VANS & TRUCKS** enregistre une baisse de -2% de son chiffre d'affaires par rapport aux solides performances du T1 2021, tout en restant au-dessus des niveaux pré-Covid (+7% par rapport au T1 2019).

Les autres sources de revenu augmentent elles aussi, notamment celles liées au carburant et aux redevances des franchisés.

2. EBITDA Corporate positif au T1 2022, première historique pour le Groupe

MACD (Marge sur Coûts Directs) : une bonne gestion de la flotte malgré la pénurie de véhicules

Dans un contexte durable de pénurie de véhicules, le Groupe a continué à déployer des solutions alternatives de gestion de flotte, avec une grande agilité. Celles-ci incluent une diversification des canaux d'approvisionnement ainsi que l'allongement des périodes de détention et l'achat de véhicules en dehors des programmes de rachat. Le Groupe a extrêmement bien géré sa flotte à court terme tout en préparant les saisons de Pâques et d'été.

Cela s'est traduit par une réduction limitée de la flotte moyenne à 243 000 véhicules à la fin du T1 2022, contre 262 000 véhicules au T4 2021, avec un taux d'utilisation qui est revenu aux niveaux pré-Covid, à 72,0 % au T1 2022, contre 72,6 % au T1 2019, bien au-dessus des 69,5 % atteints au T1 2021.

La MACD a plus que doublé au T1 2022 pour atteindre 196M€ par rapport au T1 2021, reflétant les efforts du groupe pour optimiser sa flotte et ses coûts variables tout en bénéficiant de prix positifs et de conditions de revente favorables sur le marché de l'occasion. Le taux de MACD s'est établi à 34,5%, bien au-dessus des niveaux pré-covid (29,0% au T1 2019 PF).

EBITDA Corporate Ajusté positif : une première historique pour le Groupe

Le Groupe enregistre pour la première fois un EBITDA Corporate positif au T1 2022 (chiffre historiquement négatif en raison de la saisonnalité de ses activités) : +31 M€ contre une perte de -44 M€ au T1 2021 et -15 M€ au T1 2019 PF. Cela illustre l'efficacité de son plan d'adaptation des coûts avec, notamment, un contrôle strict de ceux liés à ses HQs et son réseau, dans un contexte où il ne bénéficie plus par rapport au T1 2021 des mesures de chômage partiel : hausse des coûts de +25% seulement, sur un chiffre d'affaires en progression de +57% au T1 2021. Par rapport au T1 2019 PF : le Groupe améliore significativement son EBITDA Corporate de +46 M€, malgré une baisse du chiffre d'affaires de -52 M€.

UNE POSITION FINANCIÈRE SAINÉ AU 31 MARS 2022

La dette nette liée à la flotte s'est établie à 2 510 M€ au 31 mars 2022.

La dette nette Corporate est restée stable à 247 M€ au 31 mars 2022 contre 240 M€ au 31 décembre 2021, avec un flux de trésorerie opérationnel positif de +44 M€, -8 M€ de charges financières sur la dette nette Corporate, - 30 M€ d'impact lié au décalage dans le temps du financement de la flotte et -13 M€ de coûts divers.

La liquidité de l'entreprise a augmenté pour atteindre 442 M€ au 31 mars 2022 contre 371 M€ au 31 décembre 2021, reflétant l'amélioration de sa position de trésorerie. Au 31 mars 2022, le Groupe a utilisé 155 M€ sur les 225 M€ disponibles pour le financement de la flotte.

TRAJECTOIRE 2022 ET PERSPECTIVES MOYEN-TERME

Avec un très bon début d'année venant confirmer le retournement de situation opéré avec succès par le Groupe, celui-ci prévoit une croissance de son chiffre d'affaires et de son EBITDA corporate par rapport à 2021⁶ : la demande devrait continuer à s'améliorer tout au long de l'année, avec une bonne dynamique de prix. Néanmoins, le Groupe anticipe également un environnement challengeant : demande contrainte par la pénurie de véhicules, augmentation de sa base de coûts (flotte et inflation globale), difficultés croissantes d'approvisionnement liées au conflit ukrainien et tendances macro-économiques incertaines.

Le Groupe est en bonne voie dans le déploiement de son plan stratégique. Celui-ci s'accélération tout au long de l'année, avec un focus sur la digitalisation de l'expérience Client et des Opérations, ainsi que sur le lancement de nouvelles offres et services. Europcar Mobility Group est ainsi confiant dans sa capacité à délivrer une croissance durable et rentable à long terme.

⁶ Dans l'hypothèse d'absence de nouvelle vague de Covid et de non-dégradation de la situation géopolitique et des tendances macro-économiques

POINT DE SITUATION SUR LE PROJET D'OPA SUR LES ACTIONS DE LA SOCIÉTÉ

Europcar Mobility Group continue de collaborer avec Green Mobility Holding en vue de la réalisation de l'offre publique d'achat. La procédure de contrôle des concentrations en cours, conduite par Green Mobility Holding auprès de la Commission européenne, continue de progresser.

Le 19 avril 2022, Green Mobility Holding a déposé une demande d'autorisation antitrust auprès de l'UE pour acquérir Europcar Mobility Group et anticipe que :

- Suite à la décision de la Commission européenne, l'Autorité des Marchés Financiers annonce la date limite jusqu'à laquelle les actionnaires d'Europcar Mobility Group pourront apporter leurs actions.
- La transaction soit finalisée au deuxième trimestre 2022.

Conformément à l'article 232-4 du règlement général de l'AMF, en cas de succès de l'offre, celle-ci sera automatiquement rouverte dans les 10 jours de bourse suivant la publication du résultat définitif de l'offre, dans des conditions identiques à celles de l'offre. L'AMF publiera le calendrier de réouverture de l'offre, qui restera ouverte pendant au moins 10 jours de bourse.

Les informations et la documentation relatives à l'offre publique d'achat sont disponibles comme suit :

- La note d'information de Green Mobility Holding ayant reçu de l'AMF le visa n° 21-499 le 23 novembre 2021 et les autres informations relatives aux caractéristiques juridiques, financières, comptables et autres de Green Mobility Holding peuvent être consultées sur les sites Internet de l'AMF (www.amf-france.org) et de Volkswagen (<https://www.volkswagenag.com/en/InvestorRelations.html>);
- Le document de réponse d'Europcar Mobility Group ayant reçu de l'AMF le visa n° 21-500 le 23 novembre 2021 et les autres informations relatives aux caractéristiques notamment juridiques, financières et comptables d'Europcar Mobility Group peuvent être consultées sur les sites Internet de l'AMF (www.amf-france.org) et Europcar Mobility Group (<https://investors.europcar-group.com/fr>).

Avertissement : Les informations contenues dans le présent document concernant l'offre publique d'achat de Green Mobility Holding sont exclusivement destinées aux personnes qui ne résident pas aux États-Unis ou dans toute autre juridiction où cela constituerait une violation des lois et règlements applicables et qui ne sont pas physiquement situées aux États-Unis ou dans ces autres juridictions. Ces informations ne constituent pas une offre d'acquisition de titres aux États-Unis ou dans toute autre juridiction où une telle offre serait illégale.

Calendrier

Les états financiers IFRS simplifiés du T1 2022 seront publiés sur le site web d'Europcar Mobility Group à la fin du mois de mai 2022

AG : 29 juin 2022

Relations Investisseurs

Caroline Cohen - caroline.cohen@europcar.com

Relations Presse

Valérie Sauteret - valerie.sauteret@europcar.com

Vincent Vevaud - vincent.vevaud@europcar.com

A propos d'Europcar Mobility Group

Europcar Mobility Group, société cotée sur Euronext Paris, est l'un des principaux acteurs du secteur de la mobilité ; Il a pour mission de proposer des solutions responsables et durables qui représentent des alternatives attractives à la possession de véhicules. Dans cette optique, le Groupe propose une large gamme de services de location de voitures et d'utilitaires - que ce soit pour quelques heures, quelques jours, une semaine, un mois ou plus - avec une flotte équipée des dernières motorisations, et qui sera de plus en plus " verte " dans les années à venir. La satisfaction des clients est au cœur de la mission du groupe et de l'ensemble de ses collaborateurs et cet engagement vient nourrir le développement permanent de nouveaux services dans les 3 Service Lines du groupe : Professionnel, Loisir et Proximité, qui répondent chacun à des besoins spécifiques et des cas d'usage pour à la fois les entreprises et les particuliers ; les 4 marques majeures du Groupe étant : Europcar® - le leader Européen de la location de véhicules, Goldcar® - la plus importante société de location de véhicules Low-Cost en Europe, InterRent® – marque « mid-tier » à destination des clients loisirs et Ubeeqo® – leader européen du car-sharing (BtoB, BtoC). Europcar Mobility Group propose des solutions de mobilité dans le monde entier grâce à un réseau étendu dans plus de 140 pays (y compris des filiales détenues à 100 % - 18 en Europe, 1 aux États-Unis, 2 en Australie et en Nouvelle-Zélande - complétées par des franchises et des partenaires). Pour de plus amples détails, consulter notre site web : www.europcar-mobility-group.com

Déclarations prospectives

Le présent communiqué de presse contient des déclarations prospectives fondées sur des opinions et des hypothèses actuelles relatives à des événements futurs. Ces déclarations prospectives peuvent inclure des prévisions et des estimations et leurs hypothèses sous-jacentes, des déclarations concernant des plans, des objectifs, des intentions et/ou des attentes concernant des résultats financiers, des événements, des opérations et des services et le développement de produits futurs, ainsi que des déclarations concernant la performance ou des événements. Les déclarations prospectives sont généralement identifiées par les termes « s'attend à », « prévoit », « pense », « a l'intention de », « estime », « planifie », « projette », « peut », « pourrait », « devrait », ou ces mêmes expressions et autres similaires à la forme négative. Les déclarations prospectives ne sont pas la garantie des performances futures et sont soumises à des risques inhérents, des incertitudes et des hypothèses concernant Europcar Mobility Group, ses filiales et investissements, aux tendances de leur secteur, aux dépenses d'investissement et acquisitions futures, à l'évolution des passifs éventuels, à l'évolution de la conjoncture économique mondiale, ou à celle relative aux principaux marchés d'Europcar Mobility Group, aux conditions concurrentielles sur le marché et aux facteurs réglementaires. Ces événements sont incertains et leur issue pourrait se révéler différente des attentes actuelles, ce qui pourrait affecter les objectifs annoncés. Les résultats réels peuvent différer significativement de ceux qui sont projetés ou sous-entendus dans les présentes déclarations prospectives. Les déclarations prospectives contenues dans ce communiqué ne sont valables qu'à la date du présent communiqué de presse. Sous réserve de dispositions légales applicables, Europcar Mobility Group n'assume aucune obligation de réviser ni de mettre à jour les déclarations prospectives à la lumière de nouvelles informations ou d'événements futurs. Les résultats et performances du Groupe peuvent également être affectés par divers risques et incertitudes, y compris de façon non exhaustive, les risques mentionnés dans la rubrique « Facteurs de risques » du document d'enregistrement universel enregistré par l'Autorité des marchés financiers le 6 mai 2020 et également disponible sur le site Internet du Groupe : www.europcar-mobility-group.com. Le présent communiqué de presse ne contient pas ou ne constitue pas une offre ou une sollicitation d'achat de valeurs mobilières en France, aux États-Unis ou dans une quelconque juridiction.

Les informations réglementées relatives à ce communiqué de presse sont disponibles sur le site web :

<https://investors.europcar-group.com/results-center>

www.europcar-mobility-group.com

Annexe 1 – Indicateurs financiers clés

En millions d'euros, sauf mention particulière	T1 2022	T1 2021	% Variation	% Variation à périmètre et taux de change constants
Chiffre d'affaires	567.4	355.7	59.5%	56.7%
Produits des activités de location de véhicules (dont la Mobilité)	542.9	340.9	59.3%	56.5%
Nombre de jours de location facturés (en millier)	15.8	11.7	34.9%	34.9%
Durée moyenne de location (en jours)	8.3	8.5	-3.0%	-3.0%
Taille moyenne de la flotte (en milliers)	243.7	187.2	30.2%	30.2%
Coût mensuel moyen par unité de la flotte/mois (€)	(254.3)	(258.9)	1.8%	3.2%
Taux d'utilisation financière de la flotte	72.0%	69.5%		
Corporate EBITDA ajusté	31.2	(44.4)		
<i>Marge Corporate EBITDA ajusté</i>	5.5%			
Flux de trésorerie corporate disponible	44.1	(99.9)		
Dette nette corporate - fin de période	247.2	198.7		

Appendix 2 – Rapprochement des comptes consolidés aux comptes du management (incl. IFRS 16)

En millions d'euros	T1 2022	T1 2021
EBITDA consolidé ajusté	179.3	68.1
Dépréciations et charges financières liées à la flotte (IFRS16)	(148.1)	(112.6)
EBITDA Corporate Ajusté	31.2	(44.4)
Dotations aux amortissements	(39.7)	(35.7)
Extourne des charges financières net	25.7	16.9
Résultat opérationnel courant	17.2	(63.2)

Appendix 3 : Impact de la norme IFRS16 sur les Comptes Consolidés, l'EBITDA Corporate Ajusté et le Bilan

IFRS 16 est la norme sur les contrats de location, avec une première application le 1er janvier 2019. Tous les contrats de location sont comptabilisés au bilan par le biais d'un actif représentant le "droit d'utilisation" de l'actif loué pendant la durée du contrat, et le passif correspondant, représentant l'obligation de paiement des loyers.

<u>Retraitement du Corporate EBITDA Ajusté (en million d'euros)</u>	T1 2022 Excl. IFRS 16	Impact IFRS 16	T1 2022 Incl. IFRS 16
Résultat opérationnel courant	12	5	17
Dotations aux amortissements	17	23	40
Charges financières relatives à la flotte	(25)	(0)	(26)
Corporate EBITDA Ajusté calculé	3	28	31

<u>Bilan (en millions d'euros)</u>	Au 31 mars 2022
Actif:	432
- Immobilisations corporelles	266
- Flotte inscrite au bilan	165
Passif:	435
- Dettes de loyers liées aux contrats immobiliers	278
- Dettes de loyers liées à la flotte	157